

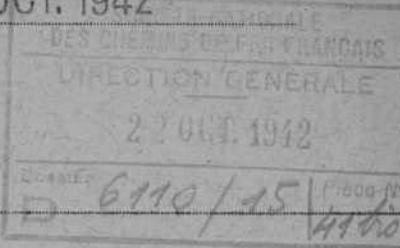
S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 7 OCT. 1942

QUESTION N° 12



Compte rendu - Trésorerie

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

Yanniv

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 7 Octobre 1942

QUESTION II - Comptes rendus

COMITE NATIONAL DES SITES ET MONUMENTS	
DIRECTION GENERALE	
26 OCT. 1942	
Dossier	Recu le
D 6110 / 15	11/11/42

2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

.....

TRESORERIE

(présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

6 octobre 1942

DES CHEMINS DE FER DE FRANCE
DIRECTORAT FINANCIER

22 OCT 1942

6910 / 15 | Piéce N° 41

COMPTE RENDU DE TRESORERIE AU 3 OCTOBRE 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 27 septembre au 3 octobre 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs 2.488 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	636 millions (1)
- Mandats administratifs	736 - (2)
- Opérations de conversion	2 -
- Ressources à court terme	372 -
- Annuités versées par l'Etat	148 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	429 -
- Opérations des réserves	165 -
Ensemble	<u>2.488 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs 2.228 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et Retraites	492 millions
- Règlements-traffic	372 -
- Fournisseurs et divers	235 -
- Impôts et contributions	10 -
- Charges financières	504 -
- Retraits des Compagnies	234 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	4 -
- Opérations de conversion	2 -
- Remboursements de ressources à court terme	372 -
- Opérations des réserves	3 -
Ensemble	<u>2.228 millions</u>

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à Frs 260 millions

(1) Dont 5,5 millions versement des Chemins de fer italiens.

(2) Dont 685,9 millions au titre des transports militaires allemands.

II . EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 26-9-1942	2.257	2.541	11	33	4.842
OPERATIONS DU 27-9 AU 3-10-1942 :					
a) remboursées	215	153	-	4	372
b) renouvelées	215	152	-	-	367
c) nouvelles	-	-	-	5	5
DIFFERENCE (b + c - a)	-	- 1	-	+ 1	-
SITUATION AU 3-10-1942	2.257	2.540 ⁽²⁾	11	34	4.842

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à l'25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 3 octobre 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (3) (80 % des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	69,7	26,3	96,-	-
MIDI	51,6	38,3	87,9	1,4
NORD	61,7	63,1	126,8	0,5
P.L.M.	143,8	112,3	256,1	-
P.O.	82,4	23,9	106,3	-
	409,2	263,9	673,1	1,9
	(contre 434,6 au 26-9-42)	(contre 43,8 au 26-9-42)	(contre 478,4 au 26-9-42)	(contre 1,3 au 26-9-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(Art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 3 octobre 1942 néant

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.941,9
4.842,1 ⁽¹⁾	-
- 4.842,1	+ 4.941,9

+ 99,8 millions

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 3 octobre 1942

V - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)
Souscriptions en numéraire	2.041,7
Réemplois de soulte	222,-
Conversions	14.556,-
Total	16.819,7
Reste à émettre	1.453,3
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.240,6
Impôts	730,-
Soultes de conversion	488,2
Conversions	14.631,1
Total	17.089,9
Reste à amortir	1.348,1
Ensemble	18.438,-

- 270,2
+ 107,2
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 14.556 millions est en accroissement de 63,8 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 3 octobre 1942 17.162,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 3 octobre 1942 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 3 OCTOBRE 1942

- Caisse	.....	3 millions
- Trésor Public	.....	6.324 -
- Chèques Postaux	.....	1 -
- Banques en France	.....	-
- Banques à l'étranger	.....	8 - (2)
- Portefeuille	<div style="display: flex; align-items: center;"> Effets publics 9 Titres S.N.C.F. et des Réseaux 71 </div>	80 -
	Divers	-

6.416 millions

contre 6.156 millions au 26 septembre 1942, soit une augmentation de 260 millions sur la période précédente comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.827,9 millions de Bons 1932-1942 contre 4.823,9 millions la semaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger, siévant en écriture à 5,7 millions.

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'éllevant à 187 millions.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(3) Montant au 22 septembre 1942.

X - PREVISIONS DE TRAVERSIE POUR LA PERIODE
DU 4 AU 31 OCTOBRE 1942

Fonds disponibles le 3 octobre 1942 au soir ... 6.420 millions

Récoltes

- Versements des gares et Services	3.800	-
- Minucts administratifs	59)	-
- Ressources à court terme	980 (1)	-
- Annuités versées par l'Etat	20	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	250	-
- Opérations des Réserves	10	-
	<u>11.080</u>	

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	950	-
- Règlements-trafic	1.320	-
- Fournisseurs et divers	390	-
- Impôts et contributions	440	-
- Charges financières	700	-
- Retraits des Compagnies	210	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	20	-
- Opérations de conversion	20	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	<u>1.090</u>	
	<u>5.440</u>	

Disponibilités au 31 octobre 5.640 millions

Par rapport aux prévisions mensuelles en date du 3 octobre, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 20 millions provenant d'une diminution des remboursements à court terme.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

COMITÉ DE DIRECTION

du 30 SEPTE 1942

QUESTION N° II²

3°) Trésorerie.

DOSSIER
D 6110 115 | Pièce N° 4000

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie

AJ

Communiqué à

Notes de séance

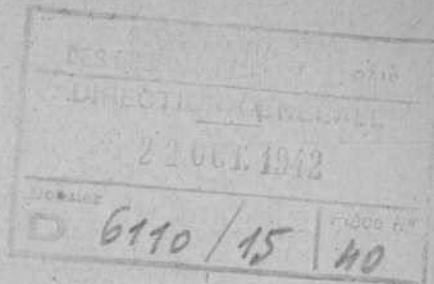
TRESORERIE

— *l'ordre fini*

Présenté par M. le Secrétaire
Général

29 septembre 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMpte RENDU DE TRESORERIE AU 26 SEPTEMBRE 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 20 au 26 septembre 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 939 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	786 millions
- Mandats administratifs	41 - (1)
- Ressources à court terme	103 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	5 -
- Opérations des réserves	4 -
<hr/>	
Ensemble	939 millions
<hr/>	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.755 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et Retraites	993 millions
- Règlements-traffic	348 -
- Fournisseurs et divers	168 -
- Impôts et contributions	87 -
- Charges financières	15 -
- Retraits des Compagnies	27 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	3 -
- Opérations de conversion	2
- Remboursements de ressources à court terme	108 -
- Opérations des réserves	4 -
<hr/>	
Ensemble	1.755 millions
<hr/>	

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 816 millions

(1) dont 25^{M6}, au titre des transports militaires français.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 19-9-1942	2.257	2.541	11	38	4.847
OPERATIONS DU 20 AU 26-9-1942					
a) remboursées	70	29	-	9	108
b) renouvelées	70	29	-	-	99
c) nouvelles	-	-	-	4	4
DIFFERENCE (b + c - a)	-	-	-	- 5	- 5
SITUATION AU 26-9-1942	2.257	2.541 (2)	11	33	4.842

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 26 septembre 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après:

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUÉS (3) (60 % des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	78,6	5,1	83,7	-
MIDI	55,6	1,7	57,3	0,9
NORD	68,-	17,6	83,8	0,3
P.L.M.	152,-	17,9	169,9	0,1
P.O.	82,4	1,5	83,9	-
	434,6	43,8	478,4	1,3
	(contre 436,5 au 19-9-42)	(contre 62,7 au 19-9-42)	(contre 409,2 au 19-9-42)	(contre 2,5 au 19-9-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(Art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 26 septembre 1942..... néant

(1) Non compris les acceptations de traitements de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 218 millions.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(3) Montant au 7 septembre 1942 pour l'Est, le Midi, le Nord et le P.L.M.
22 septembre 1942 pour le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.941,9
4.838,1 (1)	-
- 4.838,1	+ 4.941,9

+103,8 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	2.041,7
Réemplois de soulte	220,4
Conversions	14.492,2
Total	16.754,3
Reste à émettre	1.518,7
Ensemble	16.273,-
	Total
	17.023,8
	Reste à amortir
	1.412,2
	Ensemble
	18.436,-

-269,5
+106,5
-163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 14.492,2 millions est en accroissement de 58,1 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 26 septembre 1942..... 17.162,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 26 septembre 1942..... 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 26 SEPTEMBRE 1942

- Caisse	3 millions
- Trésor Public.....	6.068 -
- Chèques postaux.....	2 -
- Banques en France.....	1 -
- Banques à l'étranger.....	9 - (2)
- Portefeuille { Effets publics.....	73 -
	Effets de commerce..... 4 }
	Titres S.N.C.F. et des Réseaux. 69 }
	Divers..... - }
	6.156 millions

contre 6.972 millions au 19 septembre 1942, soit une diminution de 816 millions sur la période précédente comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.823,9 millions de Bons 1932-1942 contre 4.821,2 millions la semaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger, s'élevant en écritures à 5,7 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 27 AU 30 SEPTEMBRE 1942

Fonds disponibles le 26 septembre 1942 au soir..... 6.160 millions

Recettes

- Versements des gares et Services.....	400	-
- Mandats administratifs.....	500	-
- Ressources à court terme.....	110 (1)	-
- Annuités versées par l'Etat.....	150	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies.....	420	-
- Opérations des Réserves.....	150	-
	<u>7.890</u>	

Dépenses

- Solde du personnel et retraites.....	530	-
- Règlements-trafic.....	200	-
- Fournisseurs et divers.....	160	-
- Impôts et contributions.....	10	-
- Charges financières.....	970	-
- Retraits des Compagnies.....	70	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	10	-
- Opérations de conversion.....	20	-
- Remboursements de ressources à court terme.....	120	-
- Opérations des Réserves.....	10	-
	<u>2.100</u>	-

Disponibilités au 30 septembre..... 5.790 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 230 millions provenant, à raison de 220 millions d'une nouvelle estimation du montant des règlements-trafic pour le présent mois et pour 10 millions d'une diminution des remboursements à court terme.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement du 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

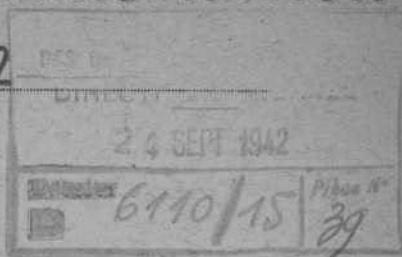
CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 23 SEPT 1942

QUESTION N° II²

COMpte RENDU :

Trésorerie.



Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie.

L.M.

Communiqué à

J

Notes de séance

Société Nationale des Chemins de fer français

Conseil d'Administration

Séance du 23 Septembre 1942

Comptes
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS
DIRECTION GÉNÉRALE
- 14 OCT. 1942
Pièce N° 6110 / 15 | 39

2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

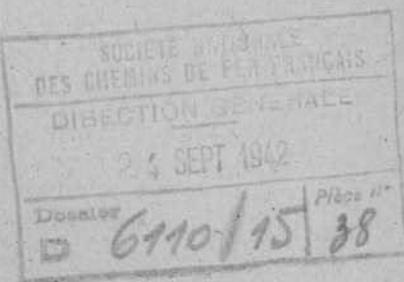
(présenté par Monsieur le Secrétaire
Général)

S.N.C.F.

22 septembre 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances



COMPTE RENDU DE TRESORERIE AU 19 SEPTEMBRE 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 13 au 19 septembre 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 857 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	746 millions
- Mandats administratifs	24 -
- Ressources à court terme	73 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	10 -
- Opérations des réserves	4 -
<hr/>	
Ensemble	857 millions
<hr/>	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 720 millions environ, savoir :

- Règlements-traffic	335 millions
- Fournisseurs et divers	131 -
- Impôts et contributions	47 -
- Charges financières	96 -
- Retraits des Compagnies	23 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	6 -
- Opérations de conversion	2 -
- Remboursements de ressources à court terme	76 -
- Opérations des réserves	4 -
<hr/>	
Ensemble	720 millions
<hr/>	

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 137 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCETTEES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers		
	EMPRUNTS EN COMPTE COURANT			
SITUATION AU 12-9-1942	2.257	2.540	12	41
OPERATIONS DU 13 AU 19-9-1942 :				4.850
a) remboursées	30	30	1	78
b) renouvelées	30	40 (1)	"	70
c) nouvelles	"	"	3	3
DIFFERENCE (b + c - a)	"	+ 1	- 1	- 3
SITUATION AU 19-9-1942	2.257	2.541 (2)	11	38

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 220 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 19 septembre 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS		
	FONDS BLOQUES (3)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL
	(80 % des coupons et remboursements arrivés)		
EST	77,-	9,2	86,2
MIDI	55,8	2,5	58,1
NORD	68,6	24,3	92,9
P.L.M.	152,-	22,7	174,7
P.O.	83,3	4,-	87,3
	436,5	62,7	499,2
	(contre 436,7 au 12-9-42)	(contre 75,4 au 12-9-42)	(contre 512,1 au 12-9-42)
			(contre 3,1 au 12-9-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 19 septembre 1942 néant

(1) Dont 0,5 million précédemment traité en compte courant et renouvelé sous forme de billets.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(3) Montant au 7 septembre 1942 pour l'Est, le Midi, Nord et P.L.M.

18 septembre 1942 pour le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.841,9
4.835,4 (1)	-
- 4.835,4	+ 4.841,9

+ 106,5 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	2.041,7
Remplace de soutes	220,4
Conversions	14.434,1
Total	16.696,2
Reste à émettre	1.576,8
Ensemble	18.273,-
	Total
	16.693,7
	Reste à amortir
	1.472,3
	Ensemble
	18.436,-

- 267,5
+ 104,5
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 14.434,1 millions est en accroissement de 46,4 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 19 septembre 1942 17.162,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 19 septembre 1942 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 19 SEPTEMBRE 1942

- Caisse	.....	3 millions
- Trésor Public	.....	6.883
- Chèques postaux	.....	2
- Banques en France	.....	-
- Banques à l'étranger	.....	9 (2)
	Effets publics	-
- Portefeuille	Effets de commerce	7
	Titres S.N.C.F. et des Réseaux	68
	Divers	-
		75
		6.972 millions

contre 6.835 millions au 12 septembre 1942, soit une augmentation de 137 millions sur la période précédente comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.821,2 millions de Bons 1932-1942 contre 4.815,7 millions la semaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger, s'élevant en écritures à 5,9 millions.

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 20 AU 30 SEPTEMBRE 1942

Fonds disponibles le 19 septembre 1942 au soir 6.970 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services	1.190	-
- Mandats administratifs	540	-
- Ressources à court terme	200 (1)	-
- Annuités versées par l'Etat	150	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	430	-
- Opérations des Réserves	150	-
	9.630	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.520	-
- Règlements-traffic	770	-
- Fournisseurs et divers	330	-
- Impôts et contributions	100	-
- Charges financières.....	990	-
- Retraits des Compagnies	100	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	10	-
- Opérations de conversion	20	-
- Remboursements de ressources à court terme..	220	-
- Opérations des Réserves	10	-
	4.070	-

Disponibilités au 30 septembre 5.560 millions

sans changement par rapport aux prévisions établies la semaine précédente.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

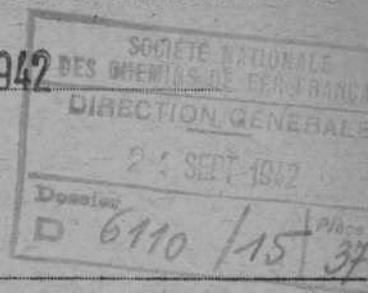
CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 16 SEPT 1942

QUESTION N° II²

COMpte RENDU

Trésorerie.



Solution adoptée

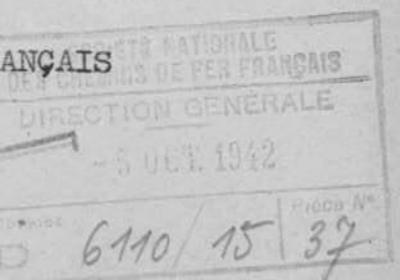
Sans observation

Signatures
LM

Communiqué à

Notes de séance

SOCIETE NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANCAIS



Conseil d'Administration

Séance du 16 Septembre 1942

Comptes
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. FILIPPI rend compte de la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

(présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

15 septembre 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

DIRECTION GÉNÉRALE

25 SEPT 1942

Dossier

6110/15

Pièce N°
35

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE AU 12 SEPTEMBRE 1942 AU SCIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 6 au 12 septembre 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs : 992 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	775 millions ⁽¹⁾
- Mandats administratifs	16 -
- Ressources à court terme	86 -
- Annuités versées par l'Etat	82 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	22 -
- Opérations des réserves	8 -
Ensemble	992 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs : 681 millions, environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	2 millions
- Règlements-traffic	321 -
- Fournisseurs et divers	182 -
- Impôts et contributions	2 -
- Charges financières	19 -
- Retraits des Compagnies	32 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	2 -
- Opérations de conversion	3 -
- Remboursements de ressources à court terme	97 -
- Opérations des réserves	21 -
Ensemble	681 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à Frs 311 millions

⁽¹⁾ Dont 29,8 millions versement des Chemins de fer Italiens.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 5-9-1942	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITÉS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers		
	EMPRUNTS EN COMPTE COURANT			
OPERATIONS DU 6-9 AU 12-9-1942 :				
a) remboursées	45	34	10	97
b) renouvelées	45	37 (1)	"	82
c) nouvelles	"	"	"	4
DIFFERENCE (b + c - a)	"	+ 3	- 10	- 11
SITUATION AU 12-9-1942	2.257	2.540 (2)	12	4.861

(1) Non compris les acceptations de traités de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 208 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPÉCIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 12 septembre 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
	FONDS BLOQUÉS (3) (80 % des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTES SPÉCIAUX
EST	70,8	18,-	88,8	5
MIDI	53,2	5,1	58,3	0,5
NORD	75,-	24,8	97,8	0,4
P.L.M.	152,-	28,9	178,9	2,2
P.O.	87,7	0,8	88,2	-
	436,7	75,4	512,1	3,1
	(contre 431,8 au 5-9-42)	(contre 90,2 au 5-9-42)	(contre 522 au 5-9-42)	(contre 3,3 au 5-9-42)

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 12 septembre 1942 néant

(1) Dont 5 millions précédemment traités en compte courant et renouvelés sous forme de billets.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(3) Montant au 22 août 1942 pour l'Est, le Midi et le Nord.

7 septembre 1942 pour le P.L.M. et le P.O.

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT À APPLIQUER

EMPRUNTS RÉSEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
- 4.829,9 (1)	4.841,9
- 4.829,9	+ 4.841,9

+ 112,- millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS À EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 à 1941)	OBLIGATIONS ET BONS À AMORTIR (Ob. 5 à 1933, 5 1/2 à 1935, 6 à 1936, Bons 6 à 1934)
Souscriptions en numéraire	2.041,7
Réemplois de soulte	220,3
Conversions	14.387,7
Total	16.649,7
Reste à émettre	1.623,3
Ensemble	16.276,-
	Total
	16.915,6
	Reste à amortir
	1.520,4
	Ensemble
	16.436,-

- 265,9
+ 102,9
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 14.387,7 millions est en accroissement de 40,7 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR
(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 12 septembre 1942 17.162,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 12 septembre 1942 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 12 SEPTEMBRE 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	6.737
- Chèques Postaux	2
- Banques en France	1
- Banques à l'étranger	8 (2)
Effets publics	
Effets de commerce	17
Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..	66
Divers	-

6.835 millions

contre 6.524 millions au 5 septembre 1942, soit une augmentation de 311 millions sur la période précédente comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.815,7 millions de Bons 1932-1942 contre 4.814,1 millions la semaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger, siégeant en écritures à 5,9 millions.

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 13 AU 30 SEPTEMBRE 1942

Fonds disponibles le 12 septembre 1942 au soir 6.840 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services	1.940	-
- Mandats administratifs	560	-
- Ressources à court terme	260(1)	-
- Annuités versées par l'Etat	150	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	440	-
- Opérations des Réserves	150	-
	10.340	

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.520	-
- Règlements-trafic	1.100	-
- Fournisseurs et divers	460	-
- Impôts et contributions	150	-
- Charges financières	1.090	-
- Retraits des Compagnies	120	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	20	-
- Opérations de conversion	20	-
- Remboursements de ressources à court terme	290	-
- Opérations des Réserves	10	-
	4.780	

Disponibilités au 30 septembre 5.560 millions

sans changement par rapport aux prévisions établies la semaine précédente.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

29 SEP 1942

11 septembre 1942

BESOINS NORMAUX DE RESSOURCES DE TRÉSORERIE
DANS DIVERSES HYPOTHÈSES DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Dossier D 6110 / 15 3560

HYPOTHÈSES DE BASE :

- Solde du compte d'exploitation dans chacune des hypothèses A, B et C, compte tenu de la constitution d'une provision de 4.000 millions pour fonds de renouvellement, savoir :

HYPOTHÈSE A : Equilibre pour chacun des exercices $n - 1$, n , $n + 1$

HYPOTHÈSE B : Insuffisance fixée à 1.500 millions pour chacun des exercices $n - 1$, n , $n + 1$

HYPOTHÈSE C {
 Equilibre pour l'exercice $n - 1$
 Insuffisance fixée à 1.500 millions pour l'exercice n
 Insuffisance fixée à 3.000 millions pour l'exercice $n + 1$

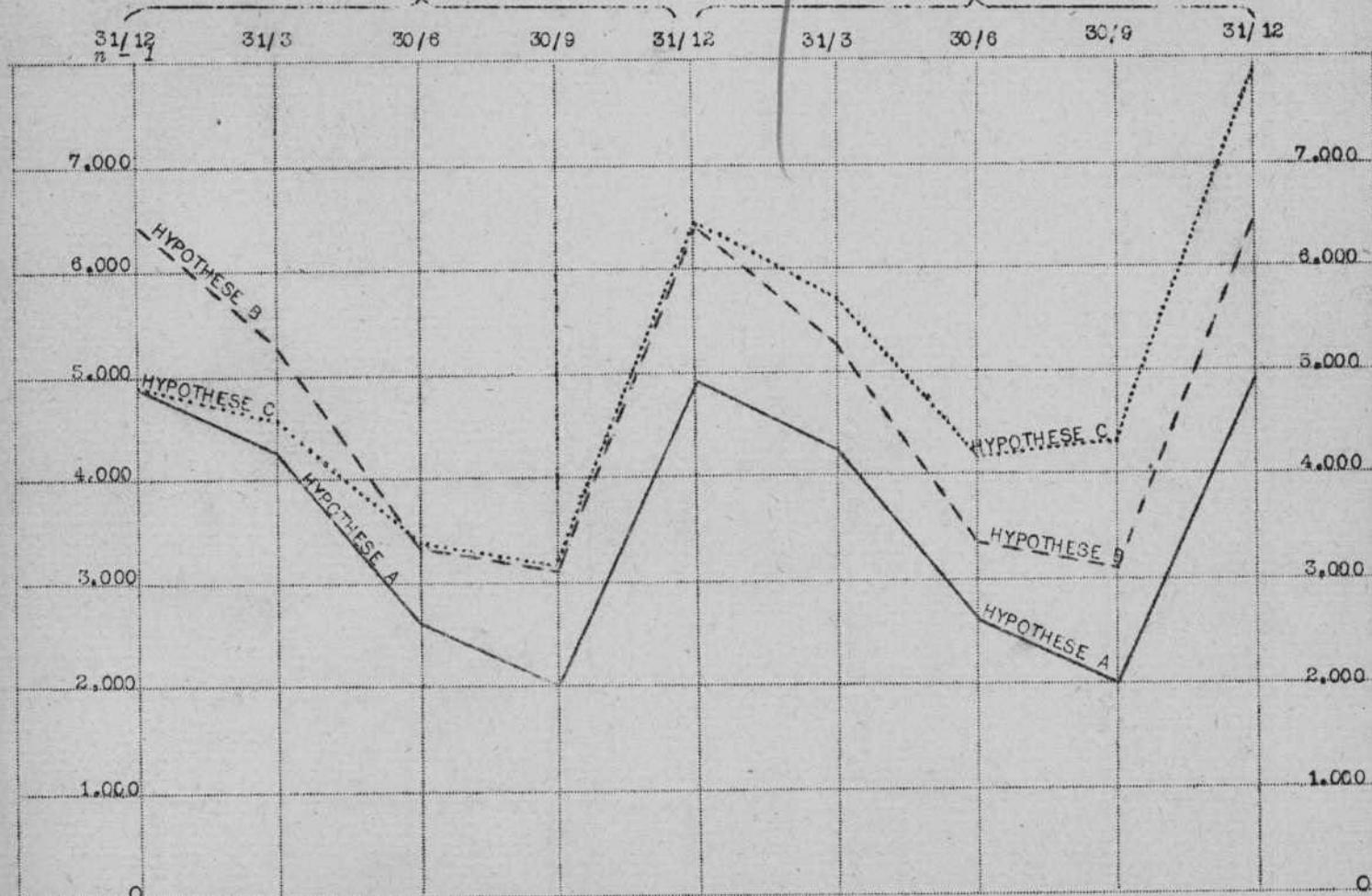
- Dépenses d'établissement fixées à 6.000 millions pour chacun des exercices n et $n + 1$ et couvertes par des émissions d'obligations, valeur le 1er juillet, à raison de 2.000 millions, le reste étant prélevé sur le fonds de renouvellement.

- Charges de grand équilibre des exercices $n - 1$, n , $n + 1$ fixées à 3.900 millions.

- Solde général des débiteurs et créditeurs divers de la S.N.C.F., supposé constamment égal à 1.000 millions (chiffres conformes à l'expérience).

Exercice n

Exercice $n + 1$



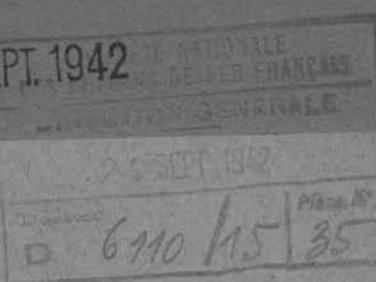
S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 9 SEPT. 1942

QUESTION N° II²



COMpte RENDU : Trésorerie

Solution adoptée

Le Directeur Général rend compte de la situation de trésorerie.

A handwritten signature consisting of stylized initials, likely belonging to the Director General mentioned in the document.

Communiqué à

Notes de séance

TRESORERIE

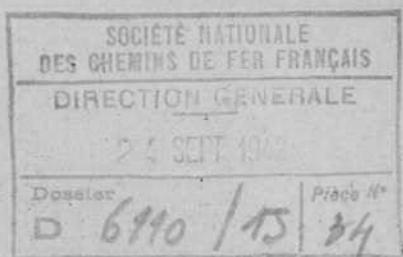
(présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

8 septembre 1942



COMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 5 SEPTEMBRE 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX
DU 2 AOUT AU 5 SEPTEMBRE 1942

Révenues :

	du 2 au 31 août 1942	du 1 ^{er} au 5 sept. 1942
	en millions de frs	
- Versements des gares et Services	3.338 (1)	490
- Mandats administratifs	81 (2)	17
- Ressources à court terme	875	25
- Annuités versées par l'Etat	500	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	259	12
- Opérations des réserves	16	89
<i>Ensemble</i>	4.769	635
		5.402

Dépenses :

- Solde du personnel et retraites	840	-
- Règlements-traffic	1.544	279
- Fournisseurs et divers	771	156
- Impôts et Contributions	148	7
- Charges financières	254	231
- Retraits des Compagnies	181	150
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	17	5
- Opérations de conversion	16	2
- Remboursements de ressources à court terme	598	24
- Opérations des réserves	12	3
<i>Ensemble</i>	4.391	857
		5.246

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 154 millions

(1) dont 161 M 5 au titre du trafic avec les pays de l'Europe Centrale

(2) dont 10 M 5 au titre des Transports militaires français

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 1 ^{er} -8-1942	2.257	2.563	23	40	4.883
OPERATIONS DU 2-8 AU 5-9-1942					
a) nouvelles	"	"	"	23	23
b) renouvelées	73	504	"	"	577
c) remboursées	73	530	1	18	622
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 26	- 1	+ 5	- 22
SITUATION AU 5-9-1942	2.257	2.537	23	45	4.861

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escampe ne sont pas à la charge de la S.N.C.F.
acceptations s'élevant à 209 millions

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 5 septembre 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
	FONDS BLOQUÉS (2) (80% des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS À PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTES SPÉCIAUX
EST	70,8	8,3	79,1	-
MIDI	54,2	6,8	62,-	0,9
NORD	73,-	33,6	106,6	0,1
P.L.M.	158,6	27,1	185,7	2,3
P.O.	76,2	12,4	88,6	-
	431,6	90,2	522,-	3,5
	(contre 450,1 au 1-8-42)	(contre 160,- au 1-8-42)	(contre 590,1 au 1-8-42)	(contre 5,7 au 1-8-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(Art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 5 septembre 1942 néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(2) Montant au 22 août 1942

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEUX	EMPRUNT SNCF
- 4.828,3 (1)	4.941,9
- 4.828,3	+ 4.941,9

+ 113,6 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A BIETRE (Ob. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A MORTIR (Ob. 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	2.041,7
Réemplois de soulte	220,3
Conversions	14.347,-
Total	16.609,-
Reste à émettre	1.664,-
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.239,7
Impôts	723,1
Soultes de conversion	481,6
Conversions	14.421,-
Total	16.872,4
Reste à amortir	1.563,6
Ensemble	18.436,-

- 263,4
+ 100,4
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 14.347 millions est en accroissement de 309,9 millions pour la période du 2 août au 5 septembre 1942.

VII - AVANCES DU TRESOR
(Art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 5 septembre 1942 17.162,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art.13 de la Convention du 28 juin 1931)

Montant au 5 septembre 1942 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 5 SEPTEMBRE 1942

- Caisse	.....	2 millions
- Trésor Public	.....	6.432
- Chèques Postaux	.....	1
- Banques en France	.....	2
- Banques à l'étranger	.....	9
- Portefeuille	<div style="display: flex; align-items: center;"> Effets publics Effets de commerce Titres S.N.C.F. et des Réseaux Divers </div>	(2)
	{	}
	13	78
	65	-
	-	-
	6.524 millions	-----

contre 6.370 millions au 1^{er} août 1942, soit une augmentation de 154 millions sur la période précédente comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.814 M 1 de Bons 1932-1942 contre 4.792 M 3 au 1^{er} août 1942

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à 5,9 millions

X .. PREVISIONS DE TRÉSORERIE POUR LA PERIODE
DU 6 AU 30 SEPTEMBRE 1942

Fonds disponibles le 5 septembre 1942 au soir 6.520 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services	2.710
- Mandats administratifs	580
- Ressources à court terme	340 (1)
- Annuités versées par l'Etat	250
- Sommes portées au crédit des Compagnies	460
- Opérations des Réserves	160
	<u>11.000</u>

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.520
- Règlements trafic	1.420
- Fournisseurs et divers	640
- Impôts et Contributions	150
- Charges financières	1.130
- Retraits des Compagnies	150
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	20
- Opérations de conversion	20
- Remboursements de ressources à court terme	580
- Opérations des Réserves	10
	<u>5.440</u>

Disponibilités au 30 septembre ... 5.560 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

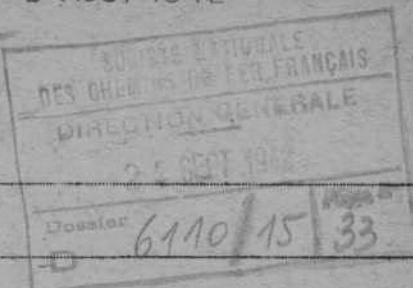
Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 5 AOÛT 1942

QUESTION N° II

Compte rendu : trésorerie



Solution adoptée

Le budget financier est complété.

M

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 5 Août 1942

QUESTION II - Comptes rendus

SOCIÉTÉ NATIONALE DES MINÉRAUX DE TUNISIAIS
DIRECTORIUM
24 SEPT 1942
Dossier
611015 33

2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

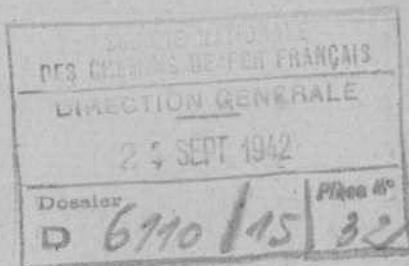
.....

S. N. C. F.

4 Août 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances



COMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 1er AOUT 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 26 juillet au 1er août 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs. 1.381 millions environ, savoir:

- Versements des gares et Services	736 millions
- Mandats administratifs	44 - (1)
- Ressources à court terme	274 -
- Annuités versées par l'Etat	67 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	194 -
- Opérations des réserves	64 -
<hr/>	
Ensemble	1.381 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs. 1.865 millions environ, savoir:

- Solde du personnel et retraites	626 millions
- Règlements-trafic	372 -
- Fournisseurs et divers	223 -
- Impôts et Contributions	47 -
- Charges financières	199 -
- Retraits des Compagnies	98 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	7 -
- Opérations de conversion	3 -
- Remboursements de ressources à court terme	277 -
- Opérations des réserves	13 -
<hr/>	

Ensemble 1.865 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs..... 484 millions

(1) Dont 36 M.6 au titre des Transports militaires français

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 25-7-1942	2.257	2.563	24	42	4.898
OPERATIONS DU 26/7 AU 1er-8-1942	"	"	"	7	7
a) nouvelles	90	177	"	"	267
b) renouvelées	90	177	1	9	277
c) remboursées					
DIFFERENCE (a + b - c)	"	"	- 1	- 2	- 3
SITUATION AU 1er-8-1942	2.257	2.563 (1)	23	40	4.883

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F.
acceptations s'élevant à 194 millions

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 1er août 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après:

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUÉS (2) (80% des coupons et remboursements arrérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	72,2	28,4	100,6	2,2
MIDI	40,3	40,6	80,9	1,2
NORD	73,4	42,3	115,7	1,6
P.L.M.	161,4	30,3	181,7	0,7
P.O.	82,8	28,4	111,2	-
	430,1	160,-	590,1	5,7
	(contre 453,2 au 25-7-42)	(contre 41,8 au 25-7-42)	(contre 495,- au 25-7-42)	(contre 4,5 au 25-7-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(Art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 1er août 1942..... néant

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT SNCF
-	4.941,9
4.806,5 (1)	-
- 4.806,5	+ 4.941,9

+ 135,4 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 3 1941)	C OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraires	2.041,7
Remploris de souleve	220,2
Conversions	14.037,1
Total	16.298,-
Reste à émettre	1.874
Ensemble	18.273
Remboursements	1.236,6
Impôts	730,1
Souleve de conversion	467,6
Conversions	14.109,6
Total	18.543,9
Reste à amortir	1.892,1
Ensemble	18.433,-

Le montant des obligations émises par conversion à 14.037,1 millions est en accroissement de 351,1 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 1er août 1942..... 17.162,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 1er août 1942..... 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 1er AOUT 1942

- Caisses.....	6 millions
- Trésor Public.....	6.208
- Chèques Postaux.....	1
- Banques en France.....	2
- Banques à l'étranger.....	9
Effets publics.....	
Effets de commerce.....	19
- Portefeuille	
Titres S.N.C.F. et des Réseaux..	125
Divers.....	

6.370 millions

contre 6.854 millions au 25 juillet 1942, soit une diminution de 484 millions sur la période précédente comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 juillet pour l'Est, le Midi, le PLM. et le P.O.
au 28 " pour le Nord

(1) Dont 4.792 M,3 de Bons 1932-1942, contre 4.784 M,9 la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à 5,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 2 AU 31 AOUT 1942

Fonds disponibles le 1er août 1942 au soir..... 6.370 millions
(arrondi)

Recettes

-Versements des gares et Services.....	3.200
-Mandats administratifs.....	600
-Ressources à court terme.....	520(1)
-Annuités versées par l'Etat.....	580
-Sommes portées au crédit des Compagnies.....	330
-Opérations des Réserves.....	10
	<hr/>
	11.610 -

Dépenses

-Solde du personnel et retraites.....	810
-Règlements trafic.....	1.670
-Fournisseurs et divers.....	780
-Impôts et contributions.....	150
-Charges financières.....	810
-Retraits des Compagnies.....	140
-Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	40
-Opérations de conversion.....	20
-Remboursements de ressources à court terme.....	580
-Opérations des Réserves.....	10
	<hr/>
	5.010 -

Disponibilités au 31 août..... 6.600 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 29 JUIL 1942

1942
610/15/27

QUESTION N° ~~II~~

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

G. T. M.

Communiqué à

Notes de séance

A RETOURNER
AU SECRÉTARIAT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE



CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 29 Juillet 1942

Comptes
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie

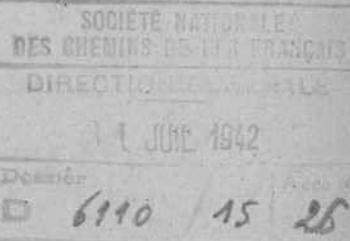
M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

S. N. C. F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

28 Juillet 1942



COMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 25 JUILLET 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 19 au 25 juillet 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 974 millions environ, savoir:

- Versements des gares et Services	867 millions
- Mandats administratifs	16 -
- Ressources à court terme	56 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	14 -
- Opérations des réserves	1 -
<hr/>	
Ensemble	974 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.371 millions environ, savoir:

- Solde du personnel et retraites	215 millions
- Règlements-traffic	422 -
- Fournisseurs et divers	201 -
- Impôts et Contributions	206 -
- Charges financières	76 -
- Retraits des Compagnies	176 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	11 -
- Opérations de conversion	1 -
- Remboursements de ressources à court terme	58 -
- Opérations des réserves	5 -
<hr/>	
Ensemble	1.371 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 397 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS	EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 18-7-1942	2.257	2.565	24	4.888
OPERATIONS DU 19 AU 25-7-1942	"	"	5	5
a) nouvelles	"	51	"	51
b) renouvelées	"	53	"	53
c) remboursées	"	- 2	"	- 2
DIFFERENCE (a + b - c)	2.257	2.563 (1)	24	4.888
SITUATION AU 25-7-1942				
(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escopage ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 198 millions.				

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 25 juillet 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après:

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (2) (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	78,5	0,1	78,6	
MIDI	43,2	25,4	68,6	1,5
NORD	74,4	0,8	75,2	1,7
PLM.	170,7	12,9	183,6	1,2
P.O.	86,4	2,6	89,-	0,1
	453,2	41,8	495,-	4,5
(contre 455,3 au 18-7-42)	(contre 199,1 au 18-7-42)	(contre 654,4 au 18-7-42)	(contre 7,3 au 18-7-42)	

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(Art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 25 juillet 1942..... néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(2) Montant au 7 juillet pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.
au 22 " pour le Nord

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.941,9
4.799,1 (1)	-
- 4.799,1	+ 4.941,9

142,8 millions

Ressources réalisées.....
Ressources remboursées à remplacer
Net à appliquer au 25 juillet 1942

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)
Souscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de soultre	220,1
Conversions	13.686,-
Total	15.947,8
Reste à émettre	2.326,2
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.236,6
Impôts	730,1
Soultre de conversion	458,-
Conversions	13.756,6
Total	16.181,3
Reste à amortir	2.254,7
Ensemble	18.436,-

- 233,5
+ 70,5
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 13.686 millions est en accroissement de 295 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR

(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 25 juillet 1942..... 17.162,5 millions
sans changement depuis le 4 juillet 1942

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 25 juillet 1942..... 11.737,5
sans changement depuis le 4 juillet 1942

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 25 JUILLET 1942

- Caisses.....	3 millions								
- Trésor Public.....	6.698								
- Chèques Postaux.....	1								
- Banques en France.....	2								
- Banques à l'étranger.....	9								
- Portefeuille	<table> <tr> <td>{ Effets publics.....</td> <td>19</td> </tr> <tr> <td>Effets de commerce.....</td> <td>122</td> </tr> <tr> <td>Titres S.N.C.F. et des Réseaux....</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Divers.....</td> <td>-</td> </tr> </table>	{ Effets publics.....	19	Effets de commerce.....	122	Titres S.N.C.F. et des Réseaux....	-	Divers.....	-
{ Effets publics.....	19								
Effets de commerce.....	122								
Titres S.N.C.F. et des Réseaux....	-								
Divers.....	-								
	141								
	6.854 millions								

contre 7.251 millions au 18 juillet 1942, soit une diminution de 397 millions sur la période précédente comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.784 M,9 de Bons 1932-1942, contre 4.776,1 la semaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écriture à 5,9 millions.

X -- PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 26 AU 31 JUILLET 1942

Fonds disponibles le 25 juillet 1942 au soir..... 6.850 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services.....	560
- Mandats administratifs.....	50
- Ressources à court terme.....	240(1)
- Annuités versées par l'Etat.....	70
- Sommes portées au crédit des Compagnies.....	270
	8.040

Dépenses

- Solde du personnel et retraites.....	620
- Règlements trafic.....	300
- Fournisseurs et divers.....	100
- Impôts et contributions.....	50
- Charges financières.....	630
- Retraits des Compagnies.....	110
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	20
- Opération de conversion.....	10
- Remboursements de ressources à court terme.....	270
- Opérations des Réserves.....	10
	2.120

Disponibilités au 31 juillet..... 5.920 millions

sans changement sur la semaine précédente.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 22 JUIL 1942

QUESTION N° ~~14~~

6110 / 15 | 25

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

y suis
L.M.

Communiqué à

Notes de séance

T R E S O R E R I E

Présenté par M.le Secrétaire Général

S.N.C.F.

21 juillet 1942.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE DU 18 juillet 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 5 au 18 juillet 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 2.292 millions environ savoir :

- versements des gares et Services	1.412 millions
- Mandats administratifs	485 - (1)
- Ressources d'établissement	48 - (2)
- Ressources à court terme	157 -
- Annuités versées par l'Etat	22 -
- sommes portées au crédit des Compagnies	165 -
- Opérations des réserves	3 -
<i>Ensemble</i>	<u>2.292 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs 1.607 millions environ, savoir

- Solde au personnel et retraites	8 millions
- Règlements trafic	747 -
- Fournisseurs et divers	331 -
- Impôts et contributions	221 -
- Charges financières	26 -
- Retraits des Compagnies	90 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	13 -
- Opérations de conversion	3 -
- Remboursements de ressources à court terme	159 -
- Opérations des réserves	9 -
<i>Ensemble</i>	<u>1.607 millions</u>

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à Frs 685 millions

(1) Dont 399,4 millions au titre des transports militaires allemands et 71M 8 montant des intérêts sur solde créditeur de notre compte au Trésor en 1941

(2) Solde des avances dues par le Trésor au titre des dépenses du plan spécial d'équipement de l'exercice 1941

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 4-7-42	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAÎTES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers		
	2.257	2.587		
OPERATIONS DU 5 AU 18-7-42 :			25	41
a) nouvelles	*	*	8	8
b) renouvelées	*	149	*	149
c) remboursées	*	151	1	150
DIFFERENCE (a + b - c)	*	- 2	- 1	+ 1
SITUATION AU 18-7-42	2.257	2.665 ⁽¹⁾	24	42

(a) Non compris les acceptations de traîtes de fournisseurs dont les frais d'escampte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F.
acceptations s'élevant à 191 millions

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixe à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 18 juillet 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPÉCIAUX
	FONDS BLOQUÉS (2) (80 % des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS À PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	78,5	13-	91,5	3-
MIDI	43,2	54,8	97,5	2,8
NORD	76,5	32,1	108,6	-
P.L.M.	170,7	72,7	243,4	0,4
P.O.	86,4	27,-	113,4	1,3
	455,3	199,1	654,4	7,3
	(contre 435,9 au 4-7-42)	(contre 145 au 4-7-42)	(contre 580,9 au 4-7-42)	(contre 5,6 au 4-7-42)

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(Art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 18 juillet 1942 néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations
(2) Montant au 7 juillet pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.
16 juillet pour le Nord

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.941,9
4.788,3 ⁽¹⁾	-
- 4.788,3	+ 4.941,9

Ressources réalisées.....
Ressources remboursées à remplacer...
Net à appliquer au 18 juillet 1942...

153,6 millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS À ÉMETTRE (Ob.S.N.C.F. 4-5 1941)	OBLIGATIONS ET BONS À AMORTIR (Ob. 5-6 1933, 5 1/2 & 1935, 6 3 1936, Bons 6 3 1934)
Souscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de soulte	220,-
Conversions	13.391,-
Total	15.652,7
Reste à émettre	2.620,3
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.256,1
Impôts	730,1
Soultes de conversion	456,1
Conversions	13.480,1
Total	15.882,4
Reste à amortir	2.553,6
Ensemble	18.436,-

223,7 millions
+ 36,7 -
163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 13.391 millions est en accroissement de 845 millions pour la quinzaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR
(Art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 18 juillet 1942 17.162,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(Art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 18 juillet 1942 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 18 JUILLET 1942

- Caisse.....	3 millions
- Trésor Public.....	7.105 -
- Chèques Postaux.....	1 -
- Banques en France.....	1 -
- Banques à l'Etranger.....	9 - (2)

Effets publics	-
Effets de commerce.....	14
Titres S.N.C.F. et des Réseaux.....	118
Divers.....	-

7.251 millions

contre 6.566 millions au 4 juillet 1942, soit une augmentation de 685 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) dont 4.776 M, 1 millions de bons 1932-1942, contre 4.763,7 millions la quinzaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à fra 5,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 1^{er} AU 31 JUILLET 1942

Fonds disponibles le 18 juillet 1942 au soir 7.250 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services	1.310
- Mandats administratifs	70
- Ressources à court terme	290 (1)
- Annuités versées par l'Etat	70
- Sommes portées au crédit des Compagnies	280
	9.270

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	810
- Règlements trafic	660
- Fournisseurs et divers	340
- Impôts et contributions	160
- Charges financières	710
- Retraits des Compagnies	290
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	70
- Opération de conversion	40
- Remboursements de ressources à court terme	320
- Opérations des Réserves	20
	3.350

Disponibilités au 31 juillet 5.920 millions

Par rapport aux prévisions précédentes, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 410 millions se justifiant comme suit :

- Diminution des remboursements de ressources à court terme...+ 10 M.
- Versement au titre des transports militaires allemands+ 100 M.

+ 410 M.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du

8 JUIL 1942

QUESTION N° IV

2^e) Trésorerie.

6110 / 15 | 836

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

✓ finir

Communiqué à

Notes de séance

TRESORERIE

Présenté par M. le Secrétaire Général

S.N.C.F.

7 juillet 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE DU 4 JUILLET 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 28 juin au 4 juillet 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.425 millions environ, savoir :

- Versements des gares et services	746 millions
- Mandats administratifs	14 -
- Ressources à court terme	403 -
- Annuités versées par l'Etat	34 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	208 -
- Opérations des réserves	20 -
<i>Ensemble</i>	<u>1.425 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.790 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	172 millions
- Règlements trafic	433 -
- Fournisseurs et divers	254 -
- Impôts et Contributions	8 -
- Charges financières	213 -
- Retraits des Compagnies	127 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	11 -
- Opérations de conversion	2 -
- Remboursements de ressources à court terme	514 -
- Opérations des réserves	8 -
- Remboursements - Avances du Trésor - Art. 25 - 2 ^e alinéa	48 -
<i>Ensemble</i>	<u>(2) 1.790 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 365 millions

(1) Dont 40 M.2 au titre du trafic avec les pays de l'Europe Centrale et 19 M.9 versement des chemins de fer italiens.

(2) Solde des avances - Art. 25 - 2^e alinéa - Convention du 31 août 1937 afférente à l'exercice 1938.

- 2 -
II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 27-6-42	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (1)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	Consortium	Divers						
SITUATION AU 27-6-42	2.257	2.554	114	40	5.001			
OPERATIONS DU 28-6-42 AU 4-7-42								
a) nouvelles	"	"	"	7	7			
b) renouvelées	"	396 (1)	"	"	396			
c) remboursées	"	383	114	15 (1)	514			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 13	- 114	- 15	- 111			
SITUATION AU 4-7-42	2.257	2.567 (2)	"	26	4.890			

(1) Non compris les acceptations de traits de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F.
acceptations s'élèvent à 170 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1.25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 4 juillet 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS BLOQUÉS (3) (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A FREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTES SPECIAL
EST	64,1	25,6	89,7
MIDI	45,1	36,2	81,3
NORD	80,3	24,3	104,6
P.L.M.	157,9	50,4	208,3
P.O.	88,5	8,5	97,-
	435,9	145	580,9
(contre 440,9 au 27-6-42)	(contre 58,4 au 27-6-42)	(contre 499,3 au 27-6-42)	(contre 7,- au 27-6-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(Art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 4 juillet 1942 néant

(1) dont 13 millions précédemment traités en compte courant et renouvelés sous forme de billets

(2) dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(3) Montant au 22 juin pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.

16 Juin pour le Nord

V - RESOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
- (1)	4.941,9
4.775,9	-
- 4.775,9	+ 4.941,9

166,- millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5% 1933, 5 1/2 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraires	2.041,7
Remplois de soultre	217,5
Conversions	12.546,-
Total	14.805,2
Reste à émettre	3.487,8
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.235,4
Impôts	730,1
Soultre de conversion	450,6
Conversions	12.610,5
Total	15.026,8
Reste à amortir	3.409,4
Ensemble	18.436

- 221,4
+ 58,4
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 12.546 millions est en accroissement de 771,8 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(Art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 4 juillet 1942 17.162,5 millions
en diminution de 47 M.8 à dater du 2 juillet 1942.
Cette diminution résulte du remboursement au Trésor du solde des avances consenties au titre de l'art.25 - 2^e alinéa de la Convention du 31-8-37, pour l'exercice 1938.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 4 juillet 1942 11.737,5 (2)

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 4 JUILLET 1942

- Caisse	2 millions
- Trésor Public	6.414 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	4 -
- Banques à l'étranger	9 - (3)

- Portefeuille	<table> <tbody> <tr> <td>Effets publics</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Effets de commerce</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Titres S.N.C.F. et des Réseaux</td> <td>115</td> </tr> <tr> <td>Divers</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Effets publics	-	Effets de commerce	20	Titres S.N.C.F. et des Réseaux	115	Divers	-
Effets publics	-								
Effets de commerce	20								
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	115								
Divers	-								
	135 -								

6.566 millions

contre 6.931 millions au 27 juin 1942, soit une diminution de 365 millions sur la période précédente.

(1) Dont 4.753 M.7 de Bons 1932-1942 contre 4.753 M.7 la semaine précédente.

(2) Déduction faite de 341 M.7, montant des avances amorties par la remise d'actions à l'Etat.

(3) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élèvent en écritures à frs 5,9 millions.

X -- PREVISIONS DE TRÉSORERIE POUR LA PÉRIODE
DU 5 AU 31 JUILLET 1942

Fonds disponibles le 4 juillet 1942 au soir..... 6.570 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services.....	2.720
- Mandats administratifs.....	160
- Ressources d'établissement.....	50
- Ressources à court terme.....	420 (1)
- Annuités versées par l'Etat.....	90
- Sommes portées au crédit des Compagnies.....	440
	<u>10.450</u>

Dépenses

- Solde du personnel et retraites.....	850
- Règlements trafic.....	1.410
- Fournisseurs et divers.....	570
- Impôts et contributions.....	380
- Charges financières.....	730
- Retraites des Compagnies.....	380
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	80
- Opération de conversion.....	40
- Remboursements de ressources à court terme....	470 (2)
- Opérations des Réserves.....	50
	<u>4.940</u>

Disponibilités au 31 juillet... 5.510 millions

Par rapport aux prévisions mensuelles en date du 3 juillet 1942, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 20 millions provenant d'une diminution des remboursements de ressources à court terme.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 1 JUIL 1942

QUESTION N° 11 ²

6110 / 15 2260

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

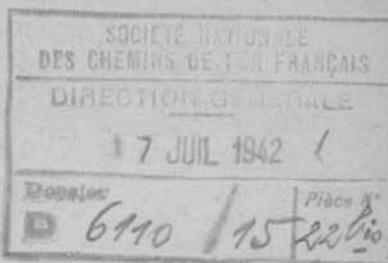
Le Conseil ne formule aucune observation.

Y min

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION
du 1er Juillet 1942



Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI rend compte de la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Secrétaire Général

S.N.C.F.

30 juin 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMpte RENDU DE TRESORERIE DU 27 JUIN 1942 AU SOIR

I .. MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 21 au 27 juin 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.176 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	747 millions
- Mandats administratifs	20 -
- Ressources à court terme	379 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	23 -
- Opérations des réserves	7 -
<i>Ensemble</i>	<i>1.176 millions</i>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 2.197 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	1.151 millions
- Règlements trafic	418 -
- Fournisseurs et divers	197 -
- Impôts et Contributions	72 -
- Charges financières	24 -
- Retraits des Compagnies	47 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	14 -
- Opérations de conversion	2 -
- Remboursements de ressources à court terme	265 -
- Opérations des réserves	7 -
<i>Ensemble</i>	<i>2.197 millions</i>

L'excedent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 1.021 millions

(1) dont 20 M. 2 au titre du trafic avec les pays de l'Europe Centrale

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	Consortium	Divers						
SITUATION AU 20-6-42	2.257	2.553	"	41	36			
OPERATIONS DU 21-6-42 AU 27-6-42			1	173	179			
a) nouvelles				"	5			
b) renouvelées	30	170	"		200			
c) remboursées	30	170	59	1	235			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 1	+ 114	- 1	+ 114			
SITUATION AU 27-6-42	2.257	2.554 ⁽¹⁾	114	40	36			
(a) Non compris les acceptations de traits de fournisseurs dont les frais d'escampte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 186 millions								

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 27 juin 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMpte SPECIAL
	FONDS BLOQUES ⁽²⁾ (80 % des coupons et remboursements arriverés)	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	68,2	21,7	89,9	2,3
MIDI	48,1	0,7	48,8	2,8
NORD	80,3	0,5	80,8	1,6
P.L.M.	157,8	27,1	184,9	0,1
P.O.	88,5	0,4	88,9	-
	440,9	58,4	499,3	7,-
	(contre 404,1 au 20-6-42)	(contre 56,5 au 20-6-42)	(contre 520,6 au 20-6-42)	(contre 9,8 au 20-6-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(Art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 27 juin 1942 néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 7 juillet pour l'Est

19 juillet pour le Midi

22 juillet pour le P.L.M. et le P.O.

26 juillet pour le Nord

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.941,9
4.764,6 (1)	-
- 4.764,6	+ 4.941,9

177,3 millions

- 3 -

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer
Net à appliquer au 27 juin 1942...

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4 % 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5% 1933, 5 1/2 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)	
Subscriptions en numéraires	2.041,7	Remboursements	1.235,8
Remplois de soutie	217,5	Impôts	730,1
Conversions	11.774,2	Souties de conversion	447,3
Total	14.033,4	Conversions	11.834,6
Reste à émettre	4.230,6	Total	14.247,8
Ensemble	18.273,-	Reste à amortir	4.168,2
		Ensemble	18.436,-
			- 163,-

- 214,4
+ 51,4
- 163,-

Le montant des obligations émises par conversion à 11.774,2 millions est en accroissement de 673,2 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR

(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 27 juin 1942 17.210,3 millions
sans changement depuis le 20 juin 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 27 juin 1942 12.079,2
sans changement depuis le 1er mai 1942

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 27 JUIN 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	6.789 -
- Chèques Postaux	3 -
- Banques en France	3 -
- Banques à l'étranger	8 - (2)

- Portefeuille	<table> <tbody> <tr> <td>{ Effets publics</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Effets de commerce</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>Titres S.N.C.F. et des Réseaux 112</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Divers</td> <td>"</td> </tr> </tbody> </table>	{ Effets publics		Effets de commerce	13	Titres S.N.C.F. et des Réseaux 112		Divers	"
{ Effets publics									
Effets de commerce	13								
Titres S.N.C.F. et des Réseaux 112									
Divers	"								
	125 -								
	6.931 millions								

contre 7.952 millions au 20 juin 1942, soit une diminution de 1.021 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.753 M 7 de Bors 1932-1942 contre 4.739 M 5 la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger siégeant en écritures à frs 5,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 28 AU 30 JUIN 1942

Fonds disponibles le 27 juin 1942 au soir 6.930 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services	200
- Mandats administratifs	30
- Ressources d'établissement	40
- Ressources à court terme	190 (1)
- Annuités versées par l'Etat	60
- Sommes portées au crédit des Compagnies	160
	7.610

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	160
- Règlements trafic	110
- Fournisseurs et divers	60
- Charges financières	500
- Retraits des Compagnies	50
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	10
- Opération de conversion	10
- Remboursements de ressources à court terme	320 (2)
- Remboursements Avances du Trésor- Art.25 2 ^e alinéa	50
	1.270 millions

Disponibilités au 30 juin 6.340 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 170 millions se justifiant comme suit :

- Augmentation des versements des gares	+ 150 millions
- Diminution des remboursements de ressources à court terme	+ 20 -
	+ 170 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

(2) Dont 114 M. d'opérations au jour le jour

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 24 JUIN 1942

QUESTION N° II

2^e) Trésorerie.

DIRECTION GÉNÉRALE

D 6110 / 15 200

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

✓ min

Communiqué à

Notes de séance

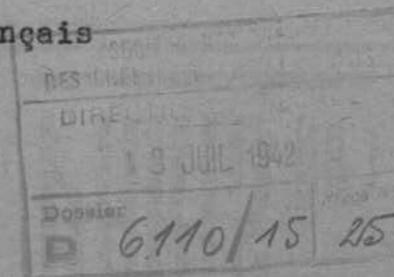
Société Nationale des Chemins de fer français

Conseil d'Administration

Séance du 24 Juin 1942

Comptes
rendus

QUESTION II - Comptes rendus



2°) Trésorerie.

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Secrétaire Général

S. N. C. F.

23 Juin 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE DU 20 JUIN 1942 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 14 au 20 juin 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs. 3.005 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	759 millions
- Mandats administratifs	1.418 - (1)
- Ressources d'Etablissement	7 -
- Ressources à court terme	109 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	19 -
- Opérations des réserves	5 -
- Avances du Trésor Public	688 - (2)
Ensemble	3.005 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs. 845 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	26 millions
- Règlements trafic	374 -
- Fournisseurs et divers	147 -
- Impôts et Contributions	50 -
- Charges financières	46 -
- Retraits des Compagnies	58 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	13 -
- Opérations de conversion	2 -
- Remboursements de ressources à court terme	112 -
- Opérations des réserves	15 -
Ensemble	845 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs. 2.160 millions

(1) Dont 1.005 M. Subvention compensatrice versée par le Trésor
340,4 au titre des transports militaires allemands.

65,9 versement de la Ville de Paris au titre de l'aménagement des gares parisiennes.

(2) Solde des avances - Art. 25 - 1er alinéa de la Convention de 1937 pour l'exercice 1941

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTÉ COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL	
	ESCOMPTES FERMES	PENSIONS AU JOUR LE JOUR				
	Consortium	Divers				
SITUATION AU 13-6-42	2.257	2.555	"	+1	39	4.890
OPERATIONS DU 14-6-42 AU 20-6-42:						
a) nouvelles	"	"			4	4
b) renouvelées	"	105	"	"	105	
c) remboursées	"	105	"	"	7	112
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	- 3	- 3
SITUATION AU 20-6-42	2.257	2.553 ⁽¹⁾	"	+1	36	4.887

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escampte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 178 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 125/32 %.

**III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPÉCIAUX
DE CONVERSION DES CONTRAINTES**
(en millions de francs)

À la date du 20 juin 1942, les soldés de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

COMPTES ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS BLOQUÉS (2) (80 % des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS À PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTES SPÉCIAUX
EST	68,2	22,3	90,5
MIDI	48,1	4,8	48,9
NORD	83,3	1,9	85,2
PLM.	170,4	24,6	195,0
P.O.	96,1	3,9	100,0
	464,1	56,5	620,6
(contre 477,2 au 13-6-42)		(contre 75,- au 13-6-42)	(contre 552,2 au 13-6-42)
			(contre 17,2 au 13-6-42)

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(Art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 20 juin 1942..... néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 7 juin 1942 pour l'Est, la PLM. et le P.C.

16 juin 1942 pour le Nord

19 juin 1942 pour le Midi

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
Ressources réalisées.....	-	4.941,9
Ressources remboursées à remplacer	4.750,4 (1)	-
Net à appliquer au 20 juin 1942...	-4.750,4	+4.941,9

191,5 millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS À METTRE (Ob. S.N.C.F. 4 5 1941)	OBLIGATIONS ET BONS À MORTIR (Ob. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de soultre	216,9
Conversions	11.101,-
Total	13.559,6
Resto à émettre	4.913,4
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.235,9
Impôts	730,1
Soultre de conversion	445,-
Conversions	11.157,6
Total	13.558,6
Resto à amortir	4.867,4
Ensemble	18.436,-
209	-
+ 46	-
163	-

Le montant des obligations émises par conversion à 11.101 millions est en accroissement de 2.952,5 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR
(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 20 juin 1942..... 17.210,3 millions
en augmentation de 688,1 millions à dater du 20 juin 1942

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(Art. 15 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 20 juin 1942..... 12.079,2

sans changement depuis le 1er mai 1942

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 20 JUIN 1942

- Caisses.....	4 millions
- Trésor Public.....	7.801
- Chèques Postaux.....	3
- Banques en France.....	3
- Banques à l'étranger.....	8

Effets publics.....	-
Effets de commerce.....	22
Titres S.N.C.F. et des Réseaux.....	111
Divers.....	-

7.952 millions

contre 5.792 millions au 13 juin 1942, soit une augmentation de 2.160 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.739 M,5 de Bons 1932-1942 contre 4.726 M,2 la semaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs. 5,9 millions.

X - PREVISIONS DE TRÉSORERIE POUR LA PÉRIODE
DU 21 AU 30 JUIN 1942

Fonds disponibles le 20 juin 1942 au soir..... 7.950 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services.....	800
- Mandats administratifs.....	50
- Ressources d'établissement.....	40
- Ressources à court terme.(1).....	370
- Annuités versées par l'Etat.....	60
- Sommes portées au crédit des Compagnies.....	180
	<u>9.450 millions</u>

Dépenses

- Solde du personnel et retraites.....	1.310
- Règlements trafic.....	530
- Fournisseurs et divers.....	200
- Impôts et contributions.....	100
- Charges financières.....	630
- Retraits des Compagnies.....	30
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	10
- Opération de conversion.....	10
- Remboursements de ressources à court terme....	410
- Remboursements Avances du Trésor - Art. 25 - 2ème alinéa.....	50
	<u>5.280 millions</u>
Disponibilités au 30 juin.....	<u>6.170 millions</u>

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 470 millions se justifiant comme suit:

- Augmentation des versements des gares.....	+ 110 millions
- Versement au titre des transports militaires allemands.....	+ 340 -
- Versement du solde des Avances du Trésor - Art. 25 - 1er alinéa de la Convention de 1937.....	+ 20 -
	<u>470 millions</u>

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 10 JUIN 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER DE LA PLATEAU
DIRECTEUR GÉNÉRAL

5 JUIN 1942

Dossier 6110 / 15 Pièce N° 22

QUESTION N° II 2

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

7 juillet

J. M.

Communiqué à

Notes de séance

Comptes
rendus

2°) T r é s o r e r i e . -

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par M. le Secrétaire Général

S.N.C.F.

9 juin 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 6 juin 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 31 mai au 6 juin 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.117 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	756 millions (1)
- Mandats administratifs	17 -
- Opérations de conversion	1 -
- Ressources à court terme	178 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	65 -
- Opérations des réserves	98 -
<hr/>	
Ensemble	1.117 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.065 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	1 million
- Règlements trafic	403 -
- Fournisseurs et divers	165 -
- Impôts et contributions	5 -
- Charges financières	32 -
- Retraits des Compagnies	201 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	53 -
- Opérations de conversion	4 -
- Remboursements de ressources à court terme	194 -
- Opérations des réserves	7 -
<hr/>	
Ensemble	1.065 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 52 millions

(1) dont 54 M-9 au titre du trafic avec les pays de l'Europe Centrale

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES	PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	consortium	Divers			
SITUATION AU 30-5-42	2.257	2.567	"	41	4.904
OPERATIONS DU 31-5-42 au 6-6-42 :					
a) nouvelles		1	"	1	2
b) renouvelées	73	103	"	"	176
c) remboursées	73	118	"	3	194
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 14	"	-2	- 16
SITUATION AU 6-6-42	2.257	2.553(1)	"	41	4.888

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 154 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 6 juin 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS		
	FONDS BLOQUES (2) (80% des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL
	COMpte SPECIAL		
EST	74,4	27,1	101,5
MIDI	48,8	2,6	51,4
NORD	91,6	0,8	92,4
P.L.M.	180,6	45,5	226,1
P.O.	91,-	20,3	111,3
	488,4	96,3	582,7
	(contre 501,8 au 30-5-42)	(contre 190,8 au 30-5-42)	(contre 692,6 au 30-5-42)
			(contre 41,6 au 30-5-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 6 juin 1942 néant

(1) dont 130 millions Caisse des dépôts et consignations

(2) Montant au 22 mai 1942 pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.
28 mai 1942 pour le Nord

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
- 4.712,3(1)	4.934,4
- 4.712,3	+ 4.934,4

222,1 millions

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 6 juin 1942 ..

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4/5 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5/5 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Subscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de scutte	211,1
Conversions	7.585,2
total	9.838,-
Reste à émettre	8.435,-
ensemble	18.273,-
Remboursements	1.208,6
Impôts	730,1
Scuttes de conversion	420,-
Conversions	7.622,5
total	9.981,2
Reste à amortir	8.454,8
ensemble	18.436,-

- 143,2
- 19,8
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 7.585,2 millions est en accroissement de 107,3 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 6 juin 1942 16.522,2 millions
sans changement depuis le 16 mai 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 6 juin 1942 12.079,2 millions
sans changement depuis le 1er mai 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 6 JUIN 1942

- Caisses	.....	2 millions
- Trésor Public	.....	5.513
- Chèques Postaux	.....	2
- Banques en France	.....	-
- Banques à l'étranger	.....	9 - (2)
Portefeuille	Effets publics Effets de commerce Titres S.N.C.F. et des Réseaux ... Divers	22 121 143

5.669 millions

contre 5.617 millions au 30 mai 1942, soit une augmentation de 52 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte-rendu.

(1) dont 4.701 M.6 de bons 1932-1942 contre 4.648 M. la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 5,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 7 JUIN AU 30 JUIN 1942

Fonds disponibles le 6 juin 1942 au soir..... 5.670 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services.....	2.240
- Mandats administratifs (1).....	1.150
- Ressources d'établissement.....	50
- Ressources à court terme.(2).....	720
- Annuités versées par l'Etat.....	60
- Sommes portées au crédit des Compagnies.....	240
- Opérations des Réserves.....	10
- Avances du Trésor Art.25 - 1er alinéa.....	670
	10.810 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites.....	1.340
- Règlements trafic.....	1.300
- Fournisseurs et divers.....	530
- Impôts et contributions.....	150
- Charges financières.....	690
- Retraits des Compagnies.....	150
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	50
- Opération de conversion.....	50
- Remboursements de ressources à court terme..	800
- Remboursements Avances du Trésor Art. 25 - 2ème alinéa.....	50
	5.110 millions

Disponibilités au 30 juin.....

5.700 millions

Chiffre sans changement par rapport aux prévisions de la semaine
 précédente.

(1) Y compris la subvention compensatrice du Trésor (1.000 M.)

(2) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90% de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 17 JUIN 1942

NATIONALE
DE LA FRANÇAISE
GÉNÉRALE

DU 17 JUIN 1942

QUESTION N° II

6110 / 15

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

Yves *LM*

Communiqué à

Notes de séance

TRESORERIE

Présenté par M. le Secrétaire Général

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

16 juin 1942

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 13 juin 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 7 au 13 juin 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.185 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	793 millions
- Mandats administratifs	18 -
- Opérations de conversion	10 -
- Ressources à court terme	293 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	35 -
- Opérations des réserves	18 -
<i>Ensemble</i>	<u>1.185 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.042 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	2 millions
- Règlements trafic	396 -
- Fournisseurs et divers	177 -
- Impôts et Contributions	3 -
- Charges financières	31 -
- Retraits des Compagnies	64 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	25 -
- Opérations de conversion	47 -
- Remboursements de ressources à court terme	291 -
- Opérations des réserves	6 -
<i>Ensemble</i>	<u>1.042 millions</u>

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 123 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 6-6-42	BILLETS			EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (1)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR DE JOUR		
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 6-6-42	2.257	2.553	"	41	4.886
OPÉRATIONS DU 7-6-42 AU 13-6-42 :	"	"	"	6	6
a) nouvelles	225	82	"	"	307
b) renouvelées	225	62	"	"	291
c) remboursées	"	"	"	+ 2	+ 2
DIFFÉRENCE (a+b-c)	"	"	"	+ 2	+ 2
SITUATION AU 13-6-42	2.257	2.553(1)	"	41	4.890

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escampte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 163 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SETOULI
II CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 13 juin 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS BLOQUÉS (2) (80% des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTE SPÉCIAL
EST	74,4	23,-	97,4
MIDI	48,8	1,2	50,-
NORD	67,5	0,1	67,6
P.L.M.	170,4	38,8	209,-
P.O.	98,1	12,1	108,2
	477,2	75,-	552,2
(contre 486,4 au 6-6-42)	(contre 96,3 au 6-6-42)	(contre 562,7 au 6-6-42)	(contre 15,3 au 6-6-42)

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 13 juin 1942 néant

(1) dont 130 millions Caisse des dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 mai 1942 pour l'Est, le Midi,

7 juillet 1942 pour le P.L.M. et le P.O.

11 juillet 1942 pour le Nord

- 3 -
V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.834,4
4.736,9 (1)	-
- 4.736,9	+ 4.834,4

197,5 millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A METTRE (10% S.N.C.F. 4% 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A MORTIR (ob. 5% 1935, 5 1/2% 1935, 6% 1936, bons 6% 1934)
Abscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de scoute	216,8
Conversions	8.146,5
	bénéfice
Reste à émettre	10.407,-
	7.886
	18.273,-
	Assemblé
	10.536,6
	7.837,4
	18.383,-
	Assemblé
	18.430,-

- 191,8
+ 28,3
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 2.148,5 millions est en accroissement de 563,5 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR
(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 13 juin 1942 16.523,3 millions sans changement depuis le 16 mai 1942.

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 13 juin 1942 12.079,3 millions sans changement depuis le 1er mai 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 13 JUIN 1942

- Caisses	2 millions
- Trésor Public	5.658
- Chèques Postaux	3
- Banques en France	3
- Banques à l'étranger	8
	(2)
- Portefeuille	
Effets publics	
Effets de commerce	17
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	121
Divers	138
	5.792 millions

contre 5.669 millions au 8 juin 1942, soit une augmentation de 123 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte-rendu.

(1) dont 4.726 M.+2 de bons 1932-1942 contre 4.711 M.+6 la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 5,9 millions

X - PREDICTIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 14 JUIN AU 30 JUIN 1942

Fonds disponibles le 13 juin 1942 au soir 5.790 millions
(arrondi)

Recettes

- Versements des gares et Services	1.450
- Mandats administratifs (1)	1.130
- Ressources d'établissement	50
- Ressources à court terme (2)	460
- Annuités versées par l'Etat	60
- Sommes portées au crédit des Compagnies	200
- Avances du Trésor Art. 25 - 1er alinéa	670
	<hr/>
	9.810 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.340
- Règlements trafic	900
- Fournisseurs et divers	350
- Impôts et contributions	150
- Charges financières	690
- Retraits des Compagnies	90
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	20
- Opération de conversion	10
- Remboursements de ressources à court terme ...	510
- Remboursements Avances du Trésor Art. 25 - 2 ^e alinéa	50
	<hr/>
	4.110 millions

Disponibilités au 30 juin 5.780 millions

Ce chiffre est sans changement par rapport aux prévisions de la semaine précédente, l'amélioration de 30 millions provenant du renouvellement intégral des échéances de la dette à court terme se trouvant compensée par des remboursements de titres Etat convertis, tardivement portés à notre connaissance par le Trésor.

(1) Y compris la subvention compensatrice du Trésor (1.000 M.)

(2) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90% de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 3 JUIN 1942

QUESTION N°

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

Yannay

Communiqué à

Notes de séance

Conseil d'Administration

Séance du 3 Juin 1942

QUESTION II - Comptes rendus

2^e) Trésorerie.

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
GÉNÉRAL	
Date	23 JUIN 1942
Page N°	6110 / 15 21

Trésorerie

Présenté par M. le Secrétaire Général

S. N. C. F.
Services Financiers

2 Juin 1942

Division Centrale
des Finances

COMTE RENDU DE TRESORERIE
du 30 mai 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 23 au 30 mai 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs. 2.122 millions environ, savoir:

- Versements des gares et Services	819 millions (1)
- Mandats administratifs	546 - (2)
- Ressources à court terme	433 -
- Annuités versées par l'Etat	99 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	223 -
- Opérations des réserves	2 -
<i>Ensemble</i>	<u>2.122 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs. 2.299 millions environ, savoir:

- Solde du personnel et retraites	753 millions
- Règlements trafic	420 -
- Fournisseurs et divers	257 -
- Impôts et Contributions	75 -
- Charges financières	243 -
- Retraits des Compagnies	80 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	33 -
- Opérations de conversion	3 -
- Remboursements de ressources à court terme	427 -
- Opérations des réserves	8 -
<i>Ensemble</i>	<u>2.299 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs..... 177 millions

(1) Dont 15 M. 9 versément des Chemins de fer Italiens

(2) Dont 531 M au titre des transports militaires allemands et 4 M au titre des transports militaires français

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTE FERMÉS							
	Consortium	Divers						
SITUATION AU 22-5-42	2.257	2.567	"	41	4.898			
OPERATIONS DU 23-5-42 au 30-5-42								
a) nouvelles	"	"	66	"	75			
b) renouvelées	15	343	"	"	358			
c) remboursées	15	343	66	"	427			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	+ 6			
SITUATION AU 30-5-42	2.257	2.567 (1)	"	41	4.904			

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escopage ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 167 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 30 mai 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
	FONDS ÉCROUÉS (2) (80% des coupons et remboursements arrêtés)	FOND A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMpte SPECIAL
EST	81,8	35,3	117,1	31,5
MIDI	49,6	6,3	55,9	1,8
NORD	91,6	5,9	97,5	4,8
P.L.M.	187,8	120,7	308,5	3,5
P.O.	91,-	22,6	113,6	-
	501,8	190,8	692,6	41,8
	(contre 511,4 au 22-5-42)	(contre 36,4 au 22-5-42)	(contre 547,8 au 22-5-42)	(contre 43,7 au 22-5-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 30 mai 1942..... néant

(1) dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 7 mai 1942 pour l'Est

19 mai 1942 pour le Midi

18 mai 1942 pour le P.L.M.

22 mai 1942 pour le P.O.

28 mai 1942 pour le Nord

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.934,4
4.658,7 (1)	-
- 4.658,7	+ 4.934,4

275,7 millions

Ressources réalisées.....
Ressources remboursées à remplacer.

Net à appliquer au 30 mai 1942.....

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 4% 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraires	2.041,7
Remplois de soulte	211,1
Conversions	7.477,9
Total	9.730,7
Reste à émettre	8.542,3
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.205,3
Impôts	780,1
Soultes de conversion	420,-
Conversions	7.514,8
Total	9.870,-
Reste à amortir	8.568,-
Ensemble	18.438,-

- 159,3
- 23,7
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 7.477,9 millions est en accroissement de 232,5 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 30 mai 1942..... 16.522,2 millions sans changement depuis le 16 mai 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 30 mai 1942..... 12.079,2 millions sans changement depuis le 1er mai 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 30 MAI 1942

- Caisse.....	2 millions								
- Trésor Public.....	5.462								
- Chèques Postaux.....	3								
- Banques en France.....	1								
- Banques à l'étranger.....	9								
- Portefeuille	<table border="1"> <tr> <td>Effets publics.....</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Effets de commerce.....</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>Titres S.N.C.F. et des Réseaux</td> <td>119</td> </tr> <tr> <td>Divers.....</td> <td>-</td> </tr> </table>	Effets publics.....	-	Effets de commerce.....	21	Titres S.N.C.F. et des Réseaux	119	Divers.....	-
Effets publics.....	-								
Effets de commerce.....	21								
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	119								
Divers.....	-								
	140								

5.617 millions

contre 5.794 millions au 22 mai 1942, soit une diminution de 177 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.648 M. de Bons 1932-1942 contre 4.615 M. la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs. 3,6 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 31 MAI AU 30 JUIN 1942

Fonds disponibles le 30 mai 1942 au soir
(arrondi) 5.620 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	3.000
- Mandats administratifs (1)	1.170
- Ressources d'établissement	50
- Ressources à court terme (2)	890
- Annuités versées par l'Etat	60
- Sommes portées au crédit des Compagnies	300
- Opérations des Réserves	60
- Avances du Trésor Art.25 1 ^{er} alinéa	670
	<u>11.820 millions</u>

Dépenses

- Soldes du personnel et retraites	1.340
- Règlements trafic	1.700
- Fournisseurs et divers	700
- Impôts et contributions	160
- Charges financières	720
- Retraites des Compagnies	300
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	100
- Opération de conversion	50
- Remboursements de ressources à court terme	990
- Opérations des Réserves	10
- Remboursements Avances du Trésor-art.25- 2 ^e alinéa	50
	<u>6.120 millions</u>

Disponibilités au 30 juin 5.700 millions

(1) Y compris la subvention compensatrice du Trésor (1.000 M)

(2) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 27 MAI 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS
DIRECTION GÉNÉRALE

QUESTION N° 11 ²

2^e) Trésorerie.

6110 / 15 | 20

Solution adoptée

M. le Président rend compte de la situation
de trésorerie.

1

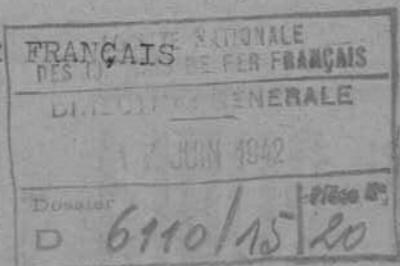
Communiqué à

Notes de séance

SOCIETE NATIONALE DES CHEMINS DE FER

Conseil d'Administration

Séance du 27 Mai 1942



Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Secrétaire Général

S.N.C.F.

26 mai 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE

du 22 mai 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 17 au 22 mai 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs. 838 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	679	millions
- Mandats administratifs	7	-
- Ressources à court terme	94	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	50	-
- Opérations des réserves	8	-
	<i>Ensemble</i>	<u>838 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.281 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	45	millions
- Règlements trafic	355	-
- Fournisseurs et divers	111	-
- Impôts et Contributions	61	-
- Charges financières	152	-
- Retraits des Compagnies	70	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	171	-
- Opérations de conversion	153	-
- Remboursements de ressources à court terme	102	-
- Opérations des réserves	61	-
	<i>Ensemble</i>	<u>1.281 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 443 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMpte COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	Consortium	Divers						
SITUATION AU 16-5-42	2.257	2.552	"	61	4.808			
OPERATIONS DU 17-5-42 au 22-5-42	"	"	"	5	5			
a) nouvelles	80	29 (1)	"	"	89			
b) renouvelées	60	14	"	20 (1)	102			
c) remboursées	"	+ 15	"	- 20	- 8			
DIFFERENCE (a+b-c)	2.257	2.567 (2)	"	41	33			
SITUATION AU 22-5-42	2.257	2.567 (2)	"	41	33			
(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 163 millions.								

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

**III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPÉCIAUX
DE CONVERSION DES COMPAGNIES**

(en millions de francs)

A la date du 22 mai 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS BLOQUÉS (3) (80 % des coupons et remboursements arrêtés)	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTES SPÉCIAUX
EST	81,8	3,9	85,7
MIDI	50,1	3,-	53,1
NORD	92,7	5,5	98,2
P.L.M.	187,8	19,-	206,8
P.O.	99,-	5,-	104,-
	511,4	38,4	547,8
(contre 532,6 au 16-5-42)	(contre 34,1 au 16-5-42)	(contre 566,7 au 16-5-42)	(contre 44,8 au 16-5-42)

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 22 mai 1942 Néant

(1) Dont 15 M précédemment traités en compte courant et renouvelés sous forme de billets

(2) dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(3) Montant au 22 avril 1942 pour le Nord

7 mai 1942 pour le P.O. et l'Est

15 mai 1942 pour le Midi

18 mai 1942 pour le P.L.M.

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.934,4
4.625,7 (1)	-
- 4.625,7	+ 4.934,4

308,7 millions

Ressources réalisées

Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 22 mai 1942 ...

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBIGATIONS A ÉMETTRE (Obli. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obli. 5 % 1933, 5 Y2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)
Subscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de soulte	209,7
Conversions	7.245,4
Total	9.496,8
Reste à émettre	8.776,2
Ensemble	16.274,-
Remboursements	1.204,4
Impôts	730,1
Soultes de conversion	416,9
Génerations	7.280,6
Total	9.632,-
Reste à amortir	8.804,-
Ensemble	16.456,-

- 135,2
- 37,8
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 7.245,4 millions est en accroissement de 218,7 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR
(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 22 mai 1942 16.520,2 millions
sans changement depuis le 16 mai 1942.

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(art.15 de la Convention du 8 juin 1931)

Montant au 22 mai 1942 12.079,2 millions
sans changement depuis le 1er mai 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 22 MAI 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	5.647
- Chèques Postaux	3
- Banques en France	7
- Banques à l'étranger	9
Effets publics	
Effets de commerce	30
Portefeuille { Titres S.N.C.F. et des Réseaux 112 }	
Divers	-

5.791 millions

contre 6.237 millions au 10 mai 1942, soit une diminution de 413 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.615 M de Bons 1932-1942 contre 4.444 M la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 3,7 millions

X - PRÉVISIONS DU TRÉSORERIE POUR LA PÉRIODE
DU 23 AU 31 MAI 1942

Fonds disponibles le 22 mai 1942 au soir
(arrondi) 5.790 millions

Racettes

- Versements des gares et Services	790
- Mandats administratifs	90
- Ressources d'établissement	50
- Ressources à court terme (1)	320
- Annuités versées par l'Etat	100
- Sommes portées au crédit des Compagnies	330
	7.470 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	750
- Règlements trafic	510
- Fournisseurs et divers	300
- Impôts et contributions	80
- Charges financières	730
- Retraits des Compagnies	230
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	60
- Remboursements de ressources à court terme ..	360
	3.020 millions

Disponibilités au 31 mai 4.450 millions

chiffre sans changement par rapport aux prévisions de la semaine précédente.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 20 MAI 1942

QUESTION N° 11 ²

6mo/15 19

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Secrétaire Général rend compte de la situation de trésorerie.

Ly

Communiqué à

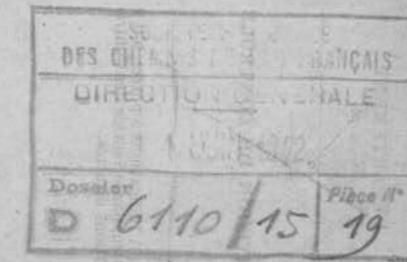
Notes de séance

Conseil d'Administration

Séance du 20 Mai 1942

COMPTES RENDUS

QUESTION II - COMPTES RENDUS



2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie

TRESORERIE

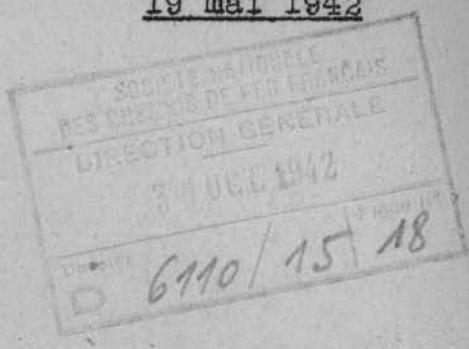
Présenté par M. le Secrétaire Général

S.N.C.F.

19 mai 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances



COMPTE RENDU DE TRESORERIE

du 16 mai 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 10 au 16 mai 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.731 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	612	millions
- Mandats administratifs	126 ⁽¹⁾	-
- Ressources à court terme	287	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	49	-
- Opérations des réserves	2	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa)	675 ⁽²⁾	-
Ensemble		1.731 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 895 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	3	millions
- Règlements trafic	344	-
- Fournisseurs et divers	99	-
- Impôts et Contributions	44	-
- Charges financières	9	-
- Retraits des Compagnies	79	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	38	-
- Opérations de conversion	3	-
- Remboursements de ressources à court terme	271	-
- Opérations des réserves	5	-
Ensemble		895 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 836 millions

(1) Dont 115 M. au titre de la redevance de l'Administration des P.T.T.

(2) Cinquième acompte versé par le Trésor au titre de l'article 25 - 1er alinéa de la Convention de 1937, pour l'exercice 1941

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 9-5-42	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (1)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	Consortium	Divers				
	2.257	2.557	"	61	35	4.910
OPERATIONS DU 10-5-42 au 16-5-42:						
a) nouvelles	"	"	"		3	3
b) renouvelées	225	39	"		"	284
c) remboursées	225	44	"		2	271
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 5	"	"	+ 1	- 4
SITUATION AU 16-5-42	2.257	2.552 (1)	"	61	36	4.906

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 167 millions.

Le 18 mai 1942 le taux d'intérêt des Bons du Trésor à 2 ans d'échéance a été ramené de 2 3/4 à 2 1/2 %, la commission allouée aux intermédiaires étant par ailleurs augmentée de 0,25 à 0,35 %.

Les taux des Bons du Trésor à toutes autres échéances sont demeurés sans changement, le taux des opérations de renouvellement des billets S.N.C.F. à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX
DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 16 mai 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS BLOQUÉS (2) (80 % des coupons et remboursements arriverés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTE SPECIAL
EST	83,4	7,4	90,8
MIDI	50,1	3,3	53,4
NORD	92,7	10,3	103,-
P.L.M.	207,4	0,6	208,-
P.O.	99,-	12,5	111,5
	532,6	34,1	566,7
(contre 533,8 au 9-5-42)	(contre 52,2 au 9-5-42)	(contre 586,- au 9-5-42)	(contre 55,2 au 9-5-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 16 mai 1942 néant

(1) dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 avril 1942 pour l'Est, le Nord et le P.L.M.

7 mai 1942 pour le P.O.

15 mai 1942 pour le Midi

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.934,6
4.454,7 (1)	-
- 4.454,7	+ 4.934,6

479,9 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Oblig. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obli. 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bon 6% 1934)
Subscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de scutte	208,1
Conversions	7.026,7
Total	9.276,5
Reste à émettre	8.998,5
Ensemble	18.273-
Remboursements	1.204,4
Impôts	576,8
Scuttes de conversion	410,3
Conversions	7.030,8
Total	9.251,3
Reste à amortir	9.184,7
Ensemble	18.433,-

25,2
- 188,2
- 163,-

Le montant des obligations émises par conversion à 7.026,7 millions est en accroissement de 95,4 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 16 mai 1942 16.522,2 millions
an augmentation de 675 millions à dater du 15 mai 1942. =====

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 16 mai 1942 12.079,2 millions
sans changement depuis le 1er mai 1942. =====

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 16 MAI 1942

.. Caisses	4 millions
.. Trésor Public	6.092 -
.. Chèques Postaux	2 -
.. Banques en France	1 -
.. Banques à l'étranger	9 - (2)
.. Portefeuille { Effets publics	
.. Portefeuille { Effets de commerce	18 }
.. Portefeuille { Titres S.N.C.F. et des Réseaux	111 }
.. Portefeuille { Divers	-
	129 -

6.237 millions

contre 5.401 millions au 9 mai 1942, soit une augmentation de 836 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 4.444 M de Bns 1932-1942 contre 4.106 M la semaine précédente.

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 37 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 17 AU 31 MAI 1942

Fonds disponibles le 16 mai 1942 au soir
(arrondi) 6.240 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	1.470
- Mandats administratifs	100
- Ressources d'établissement	50
- Ressources à court terme (1)	410
- Annuités versées par l'Etat	100
- Sommes portées au crédit des Compagnies	380
	8.750 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	800
- Règlements trafic	880
- Fournisseurs et divers	450
- Impôts et contributions	260
- Charges financières	880
- Retraits des Compagnies	300
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	230
- Opérations de conversion	30
- Remboursements de ressources à court terme ..	450
- Opérations des réserves	20
	4.300 millions

Disponibilités au 31 mai 4.450 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 20 millions provenant d'une diminution des remboursements de ressources à court terme.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 13 MAI 1942

QUESTION N° 112

6 6110 / 15 17

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé

L.M.

Communiqué à

Notes de séance

T R E S O R E R I E

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.

12 mai 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENLU DE TRESORERIE
du 9 mai 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 2 mai au 8 mai 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.433 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	829	millions
- Mandats administratifs	12	-
- Ressources à court terme	448	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	142	-
- Opérations des réserves	2	-
Ensemble	1.433	millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.571 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	4	millions
- Règlements trafic	444	-
- Fournisseurs et divers	191	-
- Charges financières	17	-
- Retraits des Compagnies	145	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	122	-
- Opérations de conversion	188	-
- Remboursements de ressources à court terme	447	-
- Opérations des réserves	13	-
Ensemble	1.571	millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est élevé à frs 138 millions

(1) dont 49 M 9 versement des Chemins de fer allemands.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSO RTIUM	DIVERS						
SITUATION AU 1-5-42	2.257	2.556	"	61	4.909			
OPERATIONS DU 2-5-42 AU 9-5-42 :								
a) nouvelles	"	1	"	4	5			
b) renouvelées	382	61	"	"	443			
c) remboursées	382	61	"	4	447			
DIFFERENCE (a + b - c)	"	+ 1	"	"	+ 1			
SITUATION AU 9-5-42	2.257	2.557 ⁽¹⁾	"	61	4.910			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F.
acceptations s'élèvent à 161 millions.

Le 5 mai 1942, la commission allouée aux intermédiaires pour le placement des Bons du Trésor a été ramenée pour les Bons à 1 an de 0,25 à 0,15 % et pour les Bons à 2 ans de 0,40 à 0,25 %, le taux de la commission sur les Bons à 6 mois demeurant inchangé à 0,10 %.

En corrélation avec cette baisse, les taux des opérations de renouvellement des billets à 9 mois et 1 an ont été abaissés respectivement de 1/32 et 1/16 %, soit :

pour les billets à 9 mois de 2 3/8 à 2 11/32 %
pour les billets à 1 an de 2 11/16 à 2 5/8 %

Les taux des opérations de renouvellement des billets à trois et six mois sont demeurés respectivement fixés à 1 25/32 % et 2 1/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES

(en millions de francs)

A la date du 9 mai 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS		
	FONDS BLOQUES ⁽²⁾ (80 % des coupons et remboursements arrachés)	FONDS A PRAEVIS DE 7 JOURS	TOTAL
			COMPTE SPECIAL
EST	83,4	12,8	96,2
MIDI	48,7	5,8	54,5
NORD	92,7	15,-	107,7
P.L.M.	207,4	1,8	209,2
P.O.	101,6	16,8	118,4
	583,8	52,2	586,-
	(contre 547,8 au 1-5-42)	(contre 59,4 au 1-5-42)	(contre 607,2 au 1-5-42)
			(contre 37,6 au 1-5-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 9 mai 1942 n°

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.934,8
4.417,1 ⁽¹⁾	-
- 4.417,1	+ 4.934,8

517,5 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obli. 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Subscriptions en numéraires	2.041,7
Réemplois de souche	209,1
Conversions	6.931,3
Total	9.182,1
Reste à émettre	9.090,9
Ensemble	18.273,-
Remboursements	1.204,5
Impôts	575,8
Souche de conversion	407,4
Conversions	6.965,-
Total	9.152,7
Reste à émettre	9.283,3
Ensemble	18.436,-

29,4
- 192,4
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 6.931,3 millions est en accroissement de 330,6 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR
(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 9 mai 1942 15.847,2 millions
sans changement depuis le 18 avril 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 9 mai 1942 12.079,2 millions
sans changement depuis le 1er mai 1942.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 9 MAI 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	5.265
- Chèques Postaux	2
- Banques en France	-
- Banques à l'étranger	9 - (2)
Effets publics	
Effets de commerce	14
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	108
Divers	-

5.401 millions

contre 5.539 millions au 1^{er} mai 1942, soit une diminution de 138 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(2) Montant au 22 avril 1942

(1) Dont 4.406 M 4 de Bons 1932-1942 contre 4.284 M 6 la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 3,7 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 10 AU 31 MAI 1942

Fonds disponibles le 9 mai 1942 au soir
(arrondi) 5.400 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	2.080	-
- Mandats administratifs	230	-
- Ressources d'établissement	50	-
- Ressources à court terme (1)	650	-
- Annuités versées par l'Etat	100	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	430	-
- Avances du Trésor (art.25 1er alinéa)	670	-
		9.610 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	800	-
- Règlements trafic	1.220	-
- Fournisseurs et divers	550	-
- Impôts et contributions	300	-
- Charges financières	890	-
- Retraits des Compagnies	380	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	270	-
- Opérations de conversion	30	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	720	-
- Opérations des réserves	20	-
		5.180 millions
Disponibilités au 31 mai	4.430 millions	=====

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution de 30 millions se justifiant comme suit :

Augmentation des règlements des Mandats administratifs (règlement attendu au titre de la redevance de l'Administration des P.T.T.)	+ 100 M
Règlement au Trésor de remboursements de titres Etat soumis à la conversion	- 170 M
Diminution des remboursements de ressources à court terme	+ 40 M
	- 30 M

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 6 MAI 1942

QUESTION N° 11 ²

6110 / 15 1m

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie.

Ly

Communiqué à

Notes de séance

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.

Services Financiers

5 mai 1942

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 1^{er} mai 1942 au soir

I -- MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 26 avril au 1^{er} mai 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.019 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	585 millions
- Mandats administratifs	12 -
- Opérations de conversion	2 -
- Ressources à court terme	226 -
- Annuités versées par l'Etat	36 -
- Sommes portées au crédit des compagnies	140 -
- Opérations des réserves	18 -
<i>Disponible</i>	<u>1.019 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.518 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	423 millions
- Règlementstrafic	301 -
- Fournisseurs et divers	221 -
- Impôts et contributions	3 -
- Charges financières	60 -
- Retraits des Compagnies	109 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	68 -
- Opérations de conversion	93 -
- Remboursements de ressources à court terme	232 -
- Opérations des réserves	8 -
<i>Disponible</i>	<u>1.518 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 499 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 25-4-42	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
	2.257	2.537	"	81	4.915			
OPERATIONS DU 26-4-42 AU 1-5-42 :								
a) nouvelles	"	"	"	2	2			
b) renouvelées	123	101 (1)	"	"	224			
c) remboursées	123	82	"	7	232			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 19	"	- 20	- 6			
SITUATION AU 1-5-42	2.257	2.556 (2)	"	61	4.909			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escampe ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 157 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 1^{er} mai 1942, les soldes de ces comptes d'établissent suivant détail ci-après :

COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrêtés) (3)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTE SPECIAL
EST	90,6	5,5	96,1
MIDI	49,3	9,5	58,8
NORD	98,9	8,8	107,5
P.L.M.	207,4	13,7	221,1
P.O.	101,6	22,1	123,7
	547,8	59,4	607,2
(contre 557,8 au 25-4-42)	(contre 40,4 au 25-4-42)	(contre 598,2 au 25-4-42)	(contre 15,8 au 25-4-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 1^{er} mai 1942 Néant

(1) dont 20 M. précédemment traités en compte courant et renouvelés sous forme de billets (Caisse de Prévoyance S.N.C.F.)

(2) dont 130 millions Caisse des dépôts et consignations

(3) Montant au 7 avril 1942 pour l'Est et le Nord
22 avril 1942 pour le Midi, le P.L.M. et le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.933,9
4.295,3 ⁽¹⁾	-
- 4.295,3	+ 4.933,9

638,6 millions

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 1^{er} mai 1942 ..

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (obl. 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraires	2.041,7
Emplois de soultre	206,1
Conversions	6.600,7
Total	8.848,5
Reste à émettre	9.425,5
Ensemble	18.274,-
Remboursements	1.024,8
Impôts	575,8
Soultres de conversion	395,3
Conversions	6.632,7
Total	8.628,6
Reste à amortir	9.811,4
Ensemble	18.440,-

219,9 -
- 385,9 -
- 166,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 6.600,7 millions est en accroissement de 130,- millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 1^{er} mai 1942 15.847,2 millions sans changement depuis le 18 avril 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 1^{er} mai 1942 12.079,2 millions en augmentation de 34 M.8, comme suite à la vérification des comptes des anciens Réseaux.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 1^{er} MAI 1942

- Caisse	.....	3 millions
- Trésor Public	.....	5.401 -
- Chèques Postaux	.....	2 -
- Banques en France	.....	3 -
- Banques à l'étranger	.....	9 - (2)
Effets publics	.....
- Portefeuille	Effets de commerce 19	121 -
Titres S.N.C.F. et des Réseaux 102		
Divers -		

5.539 millions

contre 6.038 millions au 25 avril 1942, soit une diminution de 499 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) dont 4.284^M de bons 1932-1942 contre 4.215^M la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écriture à frs 3,7 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 2 AU 31 MAI 1942

Fonds disponibles le 1^{er} mai 1942 au soir
(arrondi) .. 5.540 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	2.910	-
- Mandats administratifs	140	-
- Ressources d'établissement	50	-
- Ressources à court terme (1)	1.040	-
- Annuités versées par l'Etat	100	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	570	-
- Avances du Trésor (art. 25 - 1er alinéa)	670	-
		—
		11.020 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	800	-
- Règlements trafic	1.660	-
- Fournisseurs et divers	740	-
- Impôts et contributions	300	-
- Charges financières	910	-
- Retraits des Compagnies	520	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	390	-
- Opérations de conversion	50	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	1.160	-
- Opérations des réserves	30.	-
		—

6.560 millions

Disponibilités au 31 mai

4.460 millions

(1) dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

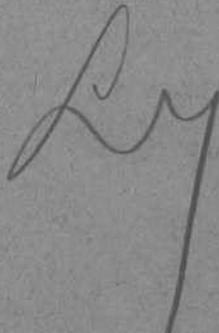
du 29 AVR 1942

QUESTION N° 11

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé



Communiqué à

Notes de séance

Conseil d'Administration du 29/4/42
Ministère des Affaires Étrangères

2°) Trésorerie.

20 MAI 1942

Dossier Pièce N°
6110 / 15 14

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

MINISTÈRE DES AFFAIRES ÉTRANGÈRES
PARIS

T R E S O R E R I E

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

28 avril 1942

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 25 avril 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 19 au 25 avril 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.157 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	782 millions ⁽¹⁾
- Mandats administratifs	17 -
- Ressources à court terme	295 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	51 -
- Opérations des réserves	12 -
<i>Ensemble</i>	<i>1.157 millions</i>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.809 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	365 millions
- Règlement trafic	406 -
- Fournisseurs et divers	151 -
- Impôts et contributions	171 -
- Charges financières	66 -
- Retraits des Compagnies	242 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	40 -
- Opérations de conversion	60 -
- Remboursements de ressources à court terme	293 -
- Opérations des réserves	16 -
<i>Ensemble</i>	<i>1.809 millions</i>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 652 millions

(1) dont 78 M.7 au titre du trafic avec les pays de l'Europe centrale
- 10 M.7, versement des Chemins de fer italiens

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
SITUATION AU 18-4-42	2.257	2.537	"	81	4.912			
OPERATIONS DU 18-4-42 AU 25-4-42 :								
a) nouvelles	"	"	"	8	8			
b) renouvelées	227	60	"	"	287			
c) remboursées	227	60	"	5	292			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	+ 3	+ 3			
SITUATION AU 25-4-42	2.257	2.537 (1)	"	81	4.915			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 179 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 25 avril 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
	FONDS BLOQUÉS (80 % des coupons et remboursements arrachés) (2)	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTE SPECIAL
EST	90,6	6,-	96,6	3,2
MIDI	49,3	1,9	51,2	-
NORD	88,3	24,2	112,5	5,6
P.L.M.	228,-	1,9	229,9	6,8
P.O.	101,6	6,4	108,-	-
	557,8	40,4	598,2	15,6
	(contre 570,2 au 18-4-42)	(contre 215,- au 18-4-42)	(contre 785,2 au 18-4-42)	(contre 19,5 au 18-4-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 25 avril 1942 Néant

(1) dont 130 millions calssé des dépôts et consignations

(2) Montant au 22 mars 1942 pour le Nord

7 avril 1942 pour l'Est et le P.L.M.

22 avril 1942 pour le Midi et le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
- 4.227,2 (1)	4.933,9
- 4.227,2	+ 4.933,9

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 25 avril 1942

706,7 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obl. 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Abonnements en numéraires	2.039,4
Réemplois de soutien	206,7
Conversions	6.470,7
Total	8.716,8
Reste à émettre	9.555,2
Ensemble	18.274,-
Remboursements	1.028,8
Impôts	575,8
Soutien de conversion	322,2
Conversions	6.502,2
Total	8.407,-
Reste à amortir	10.033,-
Ensemble	18.440,-

311,8 -
- 477,8 -
- 166,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 6.470,7 millions est en accroissement de 248,- millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 25 avril 1942
sans changement depuis le 18 avril 1942

15.847,2 millions

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 25 avril 1942
sans changement depuis le 21 avril 1941

12.044,4 millions

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 25 AVRIL 1942

- Caisses	7 millions
- Trésor Public	5.897 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	1 -
- Banques à l'étranger	9 - (2)
Effets publics	-
Effets de commerce	25
Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..	97
Divers	-

6.038 millions

contre 6.690 millions au 18 avril 1942, soit une diminution de 652 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) dont 4.216 M.5 de bons 1932-1942 contre 4.176 M.6 la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 3,7 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 26 AU 30 AVRIL 1942

Fonds disponibles le 25 avril 1942 au soir
(arrondi) .. 6.040 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	350	-
- Mandats administratifs	30	-
- Ressources d'établissement	10	-
- Ressources à court terme (1)	160	-
- Annuités versées par l'Etat	40	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	100	-

	6.730 millions	

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	420	millions
- Règlements trafic	280	-
- Fournisseurs et divers	170	-
- Charges financières	660	-
- Retraits des Compagnies	80	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	100	-
- Opérations de conversion	20	-
- Remboursements de ressources à court terme ...	180	-

	1.910 millions	

Disponibilités au 30 avril ... 4.820 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 30 millions provenant d'une diminution des remboursements à court terme.

(1) dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 22 AVR. 1942

QUESTION N° II 2

2°) Trésorerie.

10011 1942
D 6110 / 15 | 136

Solution adoptée

Le compte rendu est approuvé.

AM

Communiqué à

Notes de séance

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.
Services Financiers
Division Centrale
des Finances

21 avril 1942

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 18 avril 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 12 au 18 avril 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 2.368 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	806	millions
- Mandats administratifs	26	-
- Ressources d'établissement	-	-
- Opérations de conversion	5	-
- Ressources à court terme	220	-
- Annuités versées par l'Etat	-	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	634	-
- Opérations des réserves	2	-
- Divers	-	-
- Avances du Trésor	675 (1)	-
Ensemble		2.368 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 2.184 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	11	millions
- Règlements trafic	444	-
- Fournisseurs et divers	180	-
- Charges financières	157	-
- Retraits des Compagnies	518	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	600	-
- Opérations de conversion	4	-
- Remboursements de ressources à court terme	220	-
- Opérations des réserves	49	-
Ensemble		2.184 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 184 millions

(1) Quatrième acompte versé par le Trésor au titre de l'article 25-1er alinéa de la Convention de 1937, pour l'exercice 1941

- 2 -

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 11-4-42	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
	2.257	2.537	"	81	4.912			
OPERATIONS du 12-4-42 AU 18-4-42 :				2	2			
a) nouvelles		"		"				
b) renouvelées	125	93	"	"	218			
c) remboursées	125	93	"	2	220			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	"			
SITUATION AU 18-4-42	2.257	2.537 ⁽¹⁾	"	81	4.912			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F.
acceptations s'élevant à 170 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 18 avril 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrêtés) ⁽¹⁾	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	90,6	24,7	115,3	3,-
MIDI	52,9	22,8	75,7	4,2
NORD	88,3	61,4	149,7	7,-
P.L.M.	228,-	80,4	308,4	5,3
P.O.	110,4	25,7	136,1	-
	670,2	215,-	785,2	10,5
	(contre 538,6 au 11-4-42)	(contre 123,2 au 11-4-42)	(contre 661,8 au 11-4-42)	(contre 27,8 au 11-4-42)

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 18 avril 1942 Néant.

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 mars 1942 pour le Nord
7 avril 1942 pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.933,9
4.187,3 ⁽¹⁾	-
- 4.187,3	+ 4.933,9

Ressources réalisées

Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 18 avril 1942

746,6 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A MORTIR (obl. 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Subscriptions en numéraires	2.039,4
Réemplois de souche	208,-
Conversions	6.222,7
Total	8.470,1
Reste à émettre	9.803,9
Ensemble	18.274,-
Réboursements	1.026,8
Impôts	575,8
Souches de conversion	241,8
Conversions	6.252,6
Total	8.097,-
Reste à amortir	10.343,-
Ensemble	18.440,-

Le montant des obligations émises par conversion à 6.222,7 millions est en accroissement de 683,7 millions pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRESOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 18 avril 1942 15.347,2 millions
en augmentation de 675 millions à dater du 15 avril 1942. =====

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 18 avril 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21-4-1941. =====

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 18 AVRIL 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	6.572 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	-
- Banques à l'étranger	9 - (2)
Effets publics	
Effets de commerce	17
Titres S.N.C.F. et des Réseaux..	87
Divers	-
	104 -

6.690 millions

contre 6.506 millions au 11 avril 1942, soit une augmentation de 184 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 1.170 millions de Bons 1932-1942 contre 3.576 millions la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 3,8 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 19 AU 30 AVRIL 1942

Fonds disponibles le 18 avril 1942 au soir
(arrondi) .. 6.690 millions

Rocottes

- Versements des gares et Services	1.130	-
- Mandats administratifs	50	-
- Ressources d'établissement	10	-
- Opérations de conversion	10	-
- Ressources à court terme ⁽¹⁾	420	-
- Annuités versées par l'Etat	40	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	150	-
- Opérations des réserves	-	-
- Avances du Trésor (art.25- 1er alinéa)	-	-
		8.500 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	780	millions
- Règlements trafic	690	-
- Fournisseurs et divers	320	-
- Charges financières	900	-
- Retraits des Compagnies	320	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	140	-
- Opérations de conversion	80	-
- Remboursements de ressources à court terme	470	-
- Opérations des réserves	10	-
		3.710 millions

Disponibilités au 30 avril

4.790 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution de 230 millions se décomposant comme suit :

Diminution des remboursements à court terme	+ 20 millions
Accélération de la cadence des remboursements de Bons 5 % 1932-1942	- 250
	- 230 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 15 AVR 1942

QUESTION N° ~~113~~

6440 145 Pièce N° 13

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le compte rendu est adopté.



Communiqué à

Notes de séance

2°) Tresorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie

Présenté par M. le Directeur Général

TRESORERIE

S.N.C.F.

Services Financiers

14 avril 1942

Division Centrale
des Finances

COMTE RENDU DE TRESORERIE
du 11 avril 1942 au scir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 29 mars au 11 avril 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 2.707 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	1.332	millions (1)
- Mandats administratifs	20	-
- Ressources d'établissements	36	-
- Opérations de conversion	-	-
- Ressources à court terme	598	-
- Annuités versées par l'Etat	102	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	516	-
- Opérations des réserves	104	-
- Divers	-	-
- Avances du Trésor	-	-
	Ensemble	2.707 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 3.020 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	176	millions
- Règlements trafic	751	-
- Fournisseurs et divers	461	- (2)
- Charges financières	277	-
- Retraits des Compagnies	476	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	237	-
- Opérations de conversion	12	-
- Remboursements de ressources à court terme	605	-
- Opérations des réserves	25	-
	Ensemble	3.020 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 313 millions

(1) Dont 17 millions 8 versement des Chemins de fer Italiens et 39 millions 3 versement des Chemins de fer Allemands

(2) Dont 126 millions 7 complément d'impôts sur les transports effectués pendant l'année 1941.

II - EMPRUNTS A COURT TERME

(en millions de francs)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES	DIVERS	FONDS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS	"			
SITUATION AU 26-3-42	2.257	2.548	"	82	37	4.919
OPÉRATIONS DU 29-3-42 AU 11-4-42 :						
a) neuvelles	"	"	"	"	8	8
b) renouvelées	420	170	"	"	590	
c) remboursées	420	176	"	1	8	406
DIFFÉRENCE (a+b-c)	"	- 8	"	- 1	"	- 7
SITUATION AU 11-4-42	2.257	2.537 ⁽¹⁾	"	81	37	4.912
(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.G.F., acceptations s'élevant à 155 millions.						

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1.25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPÉCIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 11 avril 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS ECOQUES (80 % des coupons et remboursements arrêtés) (2)	FONDS A PRÉAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMPTES SPÉCIAUX
EST	75,6	22,-	97,6
MIDI	54,9	4,9	59,8
NORD	88,3	35,5	123,8
P.L.M.	27,4	66,-	265,4
F.O.	112,4	2,8	115,2
	526,6	123,2	661,8
	(contre 567,8 au 28-3-1942)	(contre 54,6 au 28-3-1942)	(contre 622,4 au 28-3-42)

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 11 avril 1942 Néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 mars

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT À APPLIQUER

EMPRUNTS RÉSEAUX	EMPRUNT S.N.G.F.
"	4.933,5
3.887,1 ⁽¹⁾	-
- 3.887,1	+ 4.933,5

1.346,4 millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS À EMETTRE (obligations S.N.G.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS À AMORTIR (obligations 5 % 1933, 5 % 1934, 6 % 1936, bons 6 % 1934)
Subscriptions en numéraires	2.039,4
Réemplois de scutte	171,3
Conversions	5.539,-
Total	7.749,7
Reste à émettre	10.524,3
Ensemble	18.274,-
Remboursements	1.026,9
Dépôts	575,8
Scuttes de conversion	205,-
Conversions	5.567,2
Total	7.374,9
Reste à amortir	11.065,1
Ensemble	18.440,-

374,8
- 540,8
- 166,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 5.539 millions, est en recouvrement de 491 millions pour la quinzaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 11 avril 1942 15.172,3 millions
sans changement depuis le 21-3-1942

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 11 avril 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21-4-1941

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 11 AVRIL 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	6.399
- Chèques Postaux	2
- Banques en France	1
- Banques à l'étranger	9
- Portefeuille	92
Effets publics	-
Effets de commerce	26
Titres S.N.G.F. et des Réseaux ..	66
Divers	-

6.506 millions

contre 6.819 millions au 28 mars 1942, soit une diminution de 313 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 3.576 M 4 de bons 1932-1942 contre 3.342 M 6 la quinzaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs 3,8 millions

X - PRÉVISIONS DE TRÉSORERIE POUR LA PÉRIODE
DU 12 AU 30 AVRIL 1942

Fonds disponibles le 11 avril 1942 au soir
(arrondi) 6.510 millions

Récaettes

- Versements des gares et Services	1.340	-
- Mandats administratifs	80	-
- Ressources d'établissement	10	-
- Opérations de conversion	20	-
- Ressources à court terme (1)	610	-
- Annuités versées par l'Etat	40	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	600	-
- Opérations des réserves	-	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa)	670	-
		10.480 millions

Dépenses

- Solde du personnel et Retraites	790	millions
- Règlements trafic	1.140	-
- Fournisseurs et divers	500	-
- Charges financières	1.060	-
- Retraits des Compagnies	690	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	460	-
- Opérations de conversion	90	-
- Remboursements de ressources à court terme	680	-
- Opérations des réserves	50	-
		5.460 millions

Disponibilités au 30 avril 5.020 millions

Par rapport aux prévisions mensuelles, en date du 2 avril 1942, le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution de 50 millions se décomposant comme suit :

- Diminution des remboursements à court terme	+ 60 millions
- Augmentation des règlements de fournisseurs et divers	- 100
	- 50 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 1 AVR 1942

DIRECTOIRE GÉNÉRAL

1 AVRIL 1942

PROT. N°

6910 / 15/12

QUESTION N° 13

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie.

LJ

Communiqué à

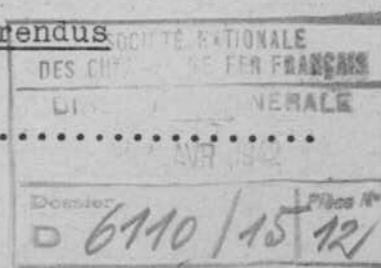
Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 1er AVRIL 1942

Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

1°) Trafic, Recettes, Mouvement, etc



2°) Tresorerie.

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par Monsieur le Directeur Général

S.N.C.F.

31 mars 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENNU DE TRÉSORERIE
du 28 mars 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 22 au 28 mars 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.127 millions environ, savoir :

- Versements des gares et services	744 millions (1)
- Mandats administratifs	28 -
- Ressources d'établissement	6 -
- Opérations de conversion	- -
- Ressources à court terme	198 -
- Annuités versées par l'Etat	- -
- Sommes portées au crédit des compagnies	130 -
- Opérations des réserves	6 -
- Divers	15 - (2)
- Avances du Trésor	- -
<hr/>	
Ensemble	1.127 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 4.318 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	1.072 millions
- Règlements trafic	401 -
- Fournisseurs et divers	237 -
- Charges financières	76 -
- Retraits des compagnies	174 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	1.994 -
- Opérations de conversion	7 -
- Remboursements de ressources à court terme	203 -
- Opérations des réserves	154 - (3)
<hr/>	
Ensemble	4.318 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 3.191 millions

(1) dont 23 M. versement de la Société nationale des chemins de fer belges

(2) versement de la Société Nationale d'Affrétemens

(3) dont 150 M. de primes sur remboursement des Bons 5% 1932-1942

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	ESCOMPTE FERMÉS		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 21-3-42	2.257	2.543	"	82	42	4.924
OPÉRATIONS DU 22-3-42 AU 28-3-42 :						
a) nouvelles	"	"	89	"	7	87
b) renouvelées	105	26	"	"	"	131
c) remboursées	105	26	60	"	12	203
DIFFÉRENCE (a+b-c)	"	"	"	"	- 5	- 5
SITUATION AU 28-3-42	2.257	2.543(1)	"	82	37	4.919

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élèvent à 153 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPÉCIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES

(en millions de francs)

A la date du 28 mars 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPÉCIAUX
	FONDS BLOQUÉS (80% des coupons et remboursements arrachés) (2)	FONDS À PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	84,5	7,2	91,7	1,9
MIDI	53,6	3,4	57,-	9,2
NORD	88,4	1,-	89,4	4,-
P.L.M.	228,9	35,7	264,6	12,-
P.O.	112,4	7,3	119,7	0,4
	567,8	54,6	622,4	28,5
	(contre 581,9 au 21-3-42)	(contre 78,7 au 21-3-42)	(contre 650,6 au 21-3-42)	(contre 32,- au 21-3-42)

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE

(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 28 mars 1942 l'entant

(1) Dont 130 millions caisse des dépôts et consignations

(2) Montant au 7 mars pour l'Est et le P.L.M.

22 mars pour le Midi, le Nord et le P.O. (chiffres provisoires)

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RÉSEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
- 3.350,1 ⁽¹⁾	4.898,7
- 3.350,1	+ 4.898,7

1.548,6 millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS À ÉMETTRE (obl. S.N.C.F. 1941)	OBLIGATIONS ET BONS À AMORTIR (obl. 55 1932, 5-1/2 3 1935, 6% 1936, bons 6% 1934)
Subscriptions en numéraires	2.039,4
Réemplois de soutien	164,1
Conversions	5.048,-
Total	7.251,5
Reste à émettre	11.022,5
Ensemble	18.274,-
Remboursements	1.022,7
Impôts	575,8
Soutien de conversion	190,1
Conversions	5.073,3
Total	6.861,9
Reste à amortir	11.578,1
Ensemble	18.440,-

389,6
- 555,6
- 166,- millions

Le montant des obligations émises par conversion, à 5.048 M., est en accroissement de 487 M. pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR
(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 28 mars 1942 15.172,2 millions
sans changement depuis le 21-3-1942

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 28 mars 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21-4-1941

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 28 MARS 1942

- Caisses	10 millions
- Trésor Public	6.724
- Chèques Postaux	1
- Banques en France	3
- Banques à l'étranger	9
Effets publics	(2)
Portefeuille	73
Effets de commerce	20
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	53
Divers	-

6.819 millions

contre 10.010 millions au 21 mars 1942, soit une diminution de 3.191 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 3.342,5 de Bons 1932-1942, contre 1.348,4 la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élèvant en écritures à frs : 3,8 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 29 AU 31 MARS 1942

Fonds disponibles le 28 mars 1942 au soir
(arrondi) 6.820 millions

Recettes

-- Versements des gares et Services	190	-
- Mandats administratifs	-	-
- Ressources d'établissement	20	-
- Opérations de conversion	30	-
- Ressources à court terme (1)	90	-
- Annuités versées par l'Etat	110	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	750	-
-- Opérations des réserves	90	-
- Avances du Tresor (art.25 - 1er alinéa)	-	-
		8 100 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	180	millions
- Règlements trafic	150	-
- Fournisseurs et divers	70	-
- Charges financières	970	-
- Retraits des Compagnies	430	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	300	-
- Opérations de conversion	80	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	100	-
- Opérations des réserves	70	-
		2.350 millions

Disponibilités au 31 mars 5.750 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 120 millions se décomposant comme suit :

- Accroissement des versements des gares	100 millions
- Augmentation des règlements de mandats administratifs ..	10 -
- Diminution des remboursements à court terme	10 -
	120 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 25/03/1942

QUESTION N°

6110 15 11

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le compte rendu Trésorerie est approuvé

L.M.

Communiqué à

Notes de séance

Conseil d'Administration

Séance du 25 Mars 1942



QUESTION III - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.

24 mars 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMpte RENDU DE TRESORERIE

du 21 mars 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 15 au 21 mars 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 2.730 millions environ, savoir :

- Versements des gares et services	817 millions (1)
- Mandats administratifs	954 - (2)
- Ressources d'établissement	- -
- Opérations de conversion	- -
- Ressources à court terme	73 -
- Annuités versées par l'Etat	- -
- Sommes portées au crédit des compagnies	193 -
- Opérations des réserves	11 -
- Divers	2 -
- Avances du Trésor	675 - (3)
<i>Ensemble</i>	<u>2.730 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.310 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	89 millions
- Règlements trafic	439 -
- Fournisseurs et divers	114 -
- Charges financières	139 -
- Retraits des Compagnies	223 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	153 -
- Opérations de conversion	10 -
- Remboursements de ressources à court terme	89 -
- Opérations des réserves	54 -
<i>Ensemble</i>	<u>1.310 millions</u>

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 1.420 millions

(1) Dont 64 M. au titre du Trafic avec les pays de l'Europe Centrale

(2) Dont 900 M. au titre des transports militaires allemands

(3) Troisième acompte versé par le Trésor au titre de l'article 25 1^{er} alinéa de la Convention de 1937 pour l'exercice 1941

II - EMPRUNTS COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 14-3-42	2.257	2.555	"	83	40	4.935
OPERATIONS DU 15-3-42 AU 21-3-42 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	6	6
b) renouvelées	40	31	"	1	"	72
c) remboursées	40	43	"	2	4	89
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 12	"	- 1	+ 2	- 11
SITUATION AU 21-3-42	2.257	2.543 (1)	"	82	42	4.924
(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 149 millions.						

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1.35/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPÉCIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 21 mars 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPÉCIAUX
	FONDS BLOQUÉS (80% des coupons et remboursements arrivés) (2)	FONDS À PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	94,5	15,9	100,4	3,3
MIDI	57,6	2,1	59,7	8,8
NORD	90,-	6,6	96,6	7,-
P.L.M.	228,9	51,8	280,7	9,3
P.O.	120,9	2,3	123,2	3,8
	581,9	78,7	660,6	32,-
(contre 597,5 au 14-3-42)	(contre 104,7 au 14-3-42)	(contre 702,2 au 14-3-42)		

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 31 mars 1942

Néant

(1) dont 130 millions caisse des dépôts et consignations

(2) Montant au 7 mars pour l'Est, le P.L.M. et le P.O.

- 17 mars pour le Nord

- 19 mars pour le Midi

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT À APPLIQUER

EMPRUNTS RÉSEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.892,7
1.355,9 (1)	
- 1.355,9	+ 4.892,7

3.536,8 millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS À ÉMETTRE (obj. S.N.C.F. 4% 1941)	OBLIGATIONS ET BONS À AMORTIR (obj. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	2.039,4
Réemplois de soutien	157,3
Conversions	4.561,1
Total	8.757,8
Reste à émettre	11.516,2
Ensemble	18.274,-
Remboursements	1.023,1
Impôts	575,8
Soutien de conversion	175,4
Conversions	4.563,8
Total	8.356,1
Reste à amortir	12.081,9
Ensemble	18.440,-

399,7
- 565,7
- 166,- millions

Le montant des obligations émises par conversion, a 4.561 M., est en accroissement de 420 M. pour la semaine écoulée.

VII - AVANCES DU TRÉSOR

(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 21 mars 1942 15.172,2 millions
en augmentation de 675 M. à dater du 16 mars 1942

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 21 mars 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 21 MARS 1942

- Caisses	5 millions
- Trésor Public	9.927 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	- -
- Banques à l'étranger	9 - (2)

- Portefeuille	<table> <tbody> <tr> <td>Effets publics</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Effets de commerce</td> <td>19</td> </tr> <tr> <td>Titres S.N.C.F. et des Réseaux</td> <td>48</td> </tr> <tr> <td>Divers</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Effets publics	-	Effets de commerce	19	Titres S.N.C.F. et des Réseaux	48	Divers	-
Effets publics	-								
Effets de commerce	19								
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	48								
Divers	-								

10.010 millions

contre 8.590 millions au 14 mars 1942, soit une augmentation de 1.420 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 1.348 M.4 de Bons 1932-1942, contre 1.196 M.2 la semaine précédente

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écriture à frs : 3,9 millions

X - PREVISIONS DE TRÉSORERIE POUR LA PARISIENNE
du 22 au 31 mars 1942

Fonds disponibles le 21 mars 1942 au scir
(arrondi) 10.010 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	830	-
- Mandats administratifs	20	-
- Ressources d'établissement	30	-
- Opérations de conversion	30	-
- Ressources à court terme (1)	210	-
- Annuités versées par l'Etat	110	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	880	-
- Opérations des réserves	100	-
- Avances du Trésor (art. 35 - 1er alinéa)	-	-
		12.220 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.250	millions
- Règlements trafic	550	-
- Fournisseurs et divers	310	-
- Charges financières	1.050	-
- Retraits des Compagnies	600	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	2.290	-
- Opérations de conversion	90	-
- Remboursements de ressources à court terme	230	-
- Opérations des réserves	220	-
		6.590 millions

Disponibilités au 31 mars 5.630 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 930 millions provenant d'une augmentation des règlements de mandats administratifs et principalement du versement d'acomptes au titre des transports allemands des mois de décembre 1941, janvier et février 1942.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 18 MARS 1942

6110 / 1510

QUESTION N° II 2

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Directeur Général rend compte de la situation de trésorerie.

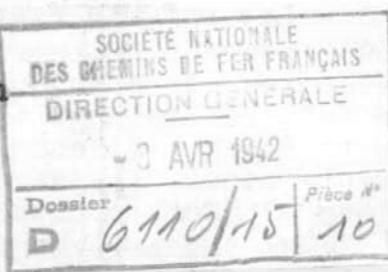
L.M

Communiqué à

Notes de séance

Conseil d'Administration

Séance du 18 Mars 1942



Comptes rendus.

QUESTION II - Comptes rendus.-

2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par Monsieur le Directeur Général

17 mars 1942

Services Financiers

Division Centrale
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 14 mars 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 8 au 14 mars 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 3.161 millions environ, savoir :

- versements des gares et services	718 millions(1)
- Mandats administratifs	51 - (2)
- Ressources d'établissement	1.806 -
- Opérations de conversion	- -
- Ressources à court terme	96 -
- Annuités versées par l'état	94 -
- Sommes portées au crédit des compagnies	471 -
- Opérations des réserves	126 -
- Divers	- -
- Avances du Trésor	- -
 <i>Disponible</i>	 3.161 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 2.162 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	4 millions
- Règlements trafic	400 -
- Fournisseurs et divers	211 -
- Charges financières	65 -
- Retraits des compagnies	492 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	581 -
- Opérations de conversion	256 -
- Remboursements de ressources à court terme	104 -
- Opérations des réserves	49 -
 <i>Disponible</i>	 2.162 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 999 millions

(1) dont 20 M.3 au titre du trafic avec les pays de l'Europe centrale

(2) dont 13 M.6 au titre des transports militaires français

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	ESCOMPTE FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 7-3-1942	2.257	2.555	"	83	48	4.943
OPERATIONS DU 8-3-1942 AU 14-3-1942 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	2	2
b) renouvelées	55	39	"	"	"	94
c) remboursées	55	39	"	"	10	104
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	- 8	- 8
SITUATION AU 14-3-1942	2.257	2.555(1)	"	83	40	4.935

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escopage ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 138 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX
DE CONVERSION DES COMPAGNIES

(en millions de francs)

A la date du 14 mars 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMpte SPECIAL
	FONDS BLOQUES (80% des coupons et remboursements arrêtés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	77,4	28,4	105,8	4,6
MIDI	60,2	1,7	61,9	7,9
NORD	97,4	3,2	100,6	5,7
P.L.M.	341,6	61,8	303,4	2,3
F.O.	120,9	9,6	130,5	0,5
	597,5	104,7	702,2	21,-
	(contre 587,1 au 7-3-1942)	(contre 141,7 au 7-3-1942)		
	702,2			
	(contre 723,6 au 7-3-1942)			

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 14 mars 1942 néant

(1) Dont 130 millions crise des dépôts et consignations

(2) Montant au 22 février 1942 pour l'Est, et le P.L.M.
28 février 1942 pour le Nord

7 mars 1942 pour le Midi et le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.893,1
1.203,7 (1)	-
- 1.203,7	+ 4.893,1

3.689,4 millions

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 14 mars 1942...

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (obl. S.N.C.F. 4% 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (obl. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1935, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	2.039,4
Remplois de soulté	156,3
Conversions	4.141,2
Total	6.336,9
Reste à émettre	11.937,1
Disponible	18.274,-
Remboursements	1.023,5
Impôts	575,8
Soultés de conversion	162,7
Conversions	4.162,4
Total	5.924,2
Reste à amortir	12.515,9
Disponible	18.440,-

412,7
- 578,7
- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 14 mars 1942 14.497,2 millions
sans changement depuis le 21 février 1942

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 14 mars 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 14 MARS 1942	
Caisse	4 millions
Trésor Public	8.490
Chèques Postaux	2
Banques en France	26
Banques à l'étranger	9
Effets publics	(2)
Portefeuille	59
Effets de commerce	14
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	45
Divers	-
	8.590 millions

contre 7.591 millions au 7 mars 1942, soit une augmentation de 999 millions sur la période précédente, comme indiqué au titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 1.196,2 millions de Bons 1932-1942

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 3,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 15 au 31 mars 1942

Fonds disponibles le 14 mars 1942 au soir
(arrondi) 8.590 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	1.550	-
- Mandats administratifs	40	-
- Ressources d'établissement	30	-
- Opérations de conversion	30	-
- Ressources à court terme (1)	290	-
- Annuités versées par l'Etat	110	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	1.070	-
- Opérations des réserves	110	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa)	670	-
		12.490 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.340	millions
- Règlements trafic	890	-
- Fournisseurs et divers	420	-
- Charges financières	1.190	-
- Retraits des Compagnies	820	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	2.440	-
- Opérations de conversion	100	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	320	-
- Opérations des réserves	270	-
		7.790 millions

Disponibilités au 31 mars 4.700 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 440 millions se décomposant comme suit :

- Cadence plus lente que prévue des remboursements de bons 5 % 1932-1943.....	400 millions
- Augmentation des règlements de mandats administratifs	40 -
440 millions	

(1) dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 11 MARS 1942

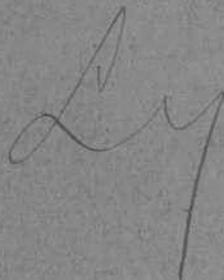
D 6110 / 15

QUESTION N° II 2

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie.



Communiqué à

Notes de séance

SOCIÉTÉ NATIONALE
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS
DIRECTION GÉNÉRALE
L 190 12
Dossier D 6110 / 15 Place N°
9

Conseil d'Administration
du 11 mars 1942

C.R.

Question II.

éconviennent si vous (02 serrez à l'ordre de la conseillère M)

2°) Trésorerie.

M. BOUHNER, Président

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par Monsieur le Directeur Général

S.N.C.F.

10 mars 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 7 mars 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 1^{er} au 7 mars 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 3.641 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	627 millions (1)
- Mandats administratifs	43 - (2)
- Ressources d'établissement	2.213 -
- Opérations de conversion	- -
- Ressources à court terme	32 -
- Annuités versées par l'Etat	- -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	655 -
- Opérations des réserves	67 -
- Divers	4 - (3)
- Avances du Trésor	- -
<i>Ensemble</i>	<u>3.641 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 2.098 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	3 millions
- Règlements trafic	358 -
- Fournisseurs et divers	167 -
- Charges financières	77 -
- Retraits des Compagnies	795 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	606 -
- Opérations de conversion	5 -
- Remboursements de ressources à court terme	38 -
- Opérations des réserves	50 -
<i>Ensemble</i>	<u>2.098 millions</u>

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 1.543 millions

(1) Dont 19 M.2 Versement des chemins de fer italiens

(2) Dont 7 M.3 au titre des transports militaires français

(3) Versement de la Société Nationale d'affrètements

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
SITUATION AU 28-2-1942	2.257	2.559	"	83	4.949			
OPERATIONS DU 1-3-1942 AU 7-3-1942 :								
a) nouvelles	"	"	"	3	3			
b) renouvelées	"	29	"	"	29			
c) remboursées	"	33	"	5	38			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 4	"	- 2	- 6			
SITUATION AU 7-3-1942	2.257	2.555(1)	"	83	4.943			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 127 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES

(en millions de francs)

A la date du 7 mars 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL	
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrachés) (2)	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL		
EST	77,4	55,3	112,7	0,5	
MIDI	58,2	12,5	70,7	3,1	
NORD	97,4	3,7	101,1	5,8	
P.L.M.	241,6	71,5	313,1	0,2	
P.O.	112,5	18,7	131,2	0,5	
	587,1	141,7	728,8	14,9	
(contre 621,3 au 28-2-1942)					
	728,8				
	(contre 666,- au 28-2-1942)				

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE

(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 7 mars 1942 néant

(1) Dont 130 millions caisse des dépôts et consignations

(2) Montant au 22 février 1942 pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.
- 28 février 1942 pour le Nord

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	3.287,7
622,3(1)	-
- 622,3	+ 3.287,7

2.665,4 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBIGATIONS A EMETTRE (Obli. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obli. 5% 1933 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	2.039,4
Remplois de soulte	150,5
Conversions	3.511,6
Total	5.701,5
Reste à émettre	12.572,5
Ensemble	18.274,-
Remboursements	778,6
Impôts	575,8
Soultes de conversion	142,9
Conversions	8.531,1
Total	5.028,4
Reste à amortir	13.411,6
Ensemble	18.440,-

673,1 millions
- 839,1 -
- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 7 mars 1942 14.497,2 millions
sans changement depuis le 21 février 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN

(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 7 mars 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 7 MARS 1942

- Caisse	5 millions
- Trésor Public	7.489
- Chèques Postaux	2
- Banques en France	21
- Banques à l'étranger	9
Portefeuille	65
Effets publics	-
Effets de commerce	24
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	41
Divers	-
	7.591 millions

contre 6.048 millions au 28 février 1942, soit une augmentation de 1.543 millions sur la période précédente, comme indique au titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 614,8 millions de Bons 1932-1942

(2) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 3,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 8 au 31 mars 1942

Fonds disponibles le 7 mars 1942 au soir
(arrondi) 7.590 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	2.370	-
- Mandats administratifs	50	-
- Ressources d'établissement	1.640	-
- Opérations de conversion	30	-
- Ressources à court terme (1)	370	-
- Annuités versées par l'Etat	200	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	1.940	-
- Opérations des réserves	230	-
- Avances du Trésor (art.25-1er alinea)	670	-
	15.090	millions

Dépenses

- Soldes du personnel et retraites	1.340	millions
- Règlements trafic	1.390	-
- Fournisseurs et divers	630	-
- Charges financières	1.250	-
- Retraites des Compagnies	1.710	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	3.390	-
- Opérations de conversion	360	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	410	-
- Opérations des réserves	350	-
	10.830	millions

Disponibilités au 31 mars 4.260 millions

=====

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 40 millions correspondant à une augmentation des règlements de mandats administratifs.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 4 MARS 1942

QUESTION N° II 3

Dossier
D 6910 / 15 86

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé.

[Signature]

Communiqué à

Notes de séance

S.N.C.F.

3 mars 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 28 février 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 22 au 28 février 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.728 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	702 millions
- Mandats administratifs	57 - (1)
- Ressources d'établissement	47 -
- Opérations de conversion	42 -
- Ressources à court terme	384 -
- Annuités versées par l'Etat	216 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	269 -
- Opérations des réserves	3 -
- Divers	8 - (2)
- Avances du Trésor	- -
Ensemble	<u>1.728 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 2.238 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	677 millions
- Règlements trafic	503 -
- Fournisseurs et divers	263 -
- Charges financières	280 -
- Retraits des Compagnies	86 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	10 -
- Opérations de conversion	3 -
- Remboursements de ressources à court terme	407 -
- Opérations des réserves	10 -
Ensemble	<u>2.238 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 510 millions

(1) Dont 33M.3 au titre des transports militaires français

(2) Versement de la Société Nationale d'affrètemens

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES	PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS			
SITUATION AU 21-2-1942	2.277	2.559	"	82	54 4.972
OPERATIONS DU 22-2-1942 AU 28-2-1942 :					
a) nouvelles	"	"	95	1	5 101
b) renouvelées	63	220	"	"	283
c) remboursées	83	220	95	"	407
DIFFERENCE (a+b-c)	- 20	"	"	+ 1	- 4 - 23
SITUATION AU 28-2-1942	2.257	2.559 (1)	"	83	50 4.949
(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 131 millions.					

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 28 février 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMpte SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrachés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	80,9	53,2	134,1	1,9
MIDI	62,2	16,-	78,2	5,3
NORD	104,7	33,7	138,4	6,7
P.L.M.	261,-	121,1	382,1	1,8
P.O.	112,5	20,7	133,2	2,1
	621,3	244,7	866,-	17,8
	(contre 629,7 au 21-2-1942)	(contre 49,7 au 21-2-1942)		
	866,-			
	(contre 679,4 au 21-2-1942)			

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 28 février 1942 Néant

(1) Dont 130 millions caisse des dépôts et consignations

(2) Montant au 7 février 1942 pour le Midi et le P.L.M.

d° 12 février 1942 pour le Nord

d° 22 février 1942 pour l'Est et le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	1.074,5
16,7	-
- 16,7	+ 1.074,5

1.057,8 millions

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 28 février 1942

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obl. S.N.C.F. 4% 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obl. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	2.039,4
Emplois de soutie	150,5
Conversions	3.388,-
Total	5.555,9
Reste à émettre	12.718,1
Ensemble	19.274,-
Remboursements	779,6
Impôts	575,8
Souties de conversion	138,1
Conversions	3.384,9
Total	4.876,4
Reste à amortir	13.563,6
Ensemble	18.440,-

679,5 millions
- 845,5 -
- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 28 février 1942 14.497,2 millions
sans changement depuis le 21 février 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN

(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 28 février 1942 13.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 28 FEVRIER 1942

- Caisses	4 millions
- Trésor Public	5.960 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	1 -
- Banques à l'étranger	9 -
Effets publics	(1)
Effets de commerce	22
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	50
Divers	-

6.048 millions

contre 6.558 millions au 21 février 1942, soit une diminution de 510 millions sur la période précédente, comme indiqué au titre I du présent compte rendu

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 3,9 millions.

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 1er au 31 mars 1942

Fonds disponibles le 28 février 1942 au soir
(arrondi) 6.050 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	3.000	-
- Mandats administratifs	50	-
- Ressources d'établissement	3.850	-
- Opérations de conversion	30	-
- Ressources à court terme (1)	400	-
- Annuités versées par l'Etat	200	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies ...	2.600	-
- Opérations des réserves	300	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa)	670	-
		17.150 millions

Lépenses

- Solde du personnel et retraites	1.340	millions
- Règlements trafic	1.750	-
- Fournisseurs et divers	800	-
- Charges financières	1.330	-
- Retraits des Compagnies	2.500	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	4.000	-
- Opérations de conversion	370	-
- Remboursements de ressources à court terme.	440	-
- Opérations des réserves	400	-
		12.930 millions

Disponibilités au 31 mars 4.220 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 26 FEV. 1942

QUESTION N° 11²

2^e) Trésorerie.

DONNEE
D 6110 / 15 8

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation
de trésorerie.

LM

Communiqué à

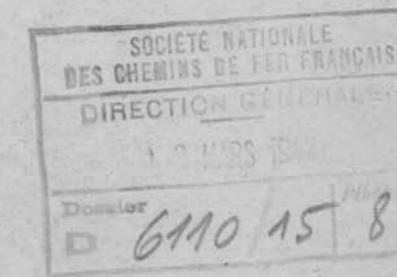
Notes de séance

question II Conseil d'Administration du 25/2/42

2°) Trésorerie.-

LAURINOT, M.M. TERRIMBO
TERRIMBO, VIVIENNE
VIVIENNE, LAURINOT

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.



Trésorerie

Présenté par Monsieur le Directeur Général

S.N.C.F.

24 février 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 21 février 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 15 au 21 février 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 2.927 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	799 millions
- Mandats administratifs	55 - (1)
- Ressources d'établissement	1.027 -
- Opérations de conversion	141 - (2)
- Ressources à court terme	210 -
- Annuités versées par l'Etat	- -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	14 -
- Opérations des réserves	6 -
- Divers	- -
- Avances du Trésor	675 - (3)
Ensemble	<u>2.927 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 1.123 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	109 millions
- Règlements trafic	393 -
- Fournisseurs et divers	135 -
- Charges financières	64 -
- Retraits des Compagnies	56 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	3 -
- Opérations de conversion	6 -
- Remboursements de ressources à court terme	213 -
- Opérations des réserves	144 -
Ensemble	<u>1.123 millions</u>

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à frs 1.804 millions

(1) dont 6 M.6 au titre des transports militaires français

(2) correspondant aux souscriptions en obligations 4% 1941 des portefeuilles dégréservés

(3) deuxième acompte versé par le Trésor au titre de l'article 25 - 1er alinéa - de la convention de 1937, pour l'exercice 1941

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
SITUATION AU 14-2-1942	2.277	2.561	"	82	55			
OPERATIONS DU 15-2-1942 AU 21-2-1942 :								
a) nouvelles	"	"	"	6	6			
b) renouvelées	"	204	"	"	204			
c) remboursées	"	206	"	7	213			
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 2	"	- 1	- 3			
SITUATION AU 21-2-1942	2.277	2.559 (1)	"	82	54			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 155 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 21 février 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS		
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriverés) (2)		FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS
	TOTAL		COMPTES SPECIAL DE CONVERSION
EST	84,9	0,2	85,1
MIDI	62,2	7,-	69,2
NORD	104,7	2,3	107,5
P.L.M.	261,-	31,3	292,3
P.O.	118,9	8,4	125,3
	629,7	49,7	679,4
	(contre 585,6 au 14-2-1942)	(contre 122,5 au 14-2-1942)	
	679,4		21,4
	(contre 708,1 au 14-2-1942)		

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EMERGENCE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 21 février 1942..... Montant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(2) Montant au 7 février 1942 pour l'Est, le Midi et le P.L.M.

d° 12 février 1942 pour le Nord

d° 20 février 1942 pour le P.O.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	1.027,5
6,7	-
- 6,7	- 1.027,5

1.020,8 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obl.S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obl. 5 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)
Souscriptions en numéraire	2.014,1
Remploi de soultre	76,2
Conversions	2.492,8
Total	4.583,1
Reste à émettre	13.690,9
Ensemble	18.274,-
Remboursements	779,9
Impôts	575,8
Soultres de conversion	75,6
Conversions	2.510,4
Total	3.941,7
Reste à amortir	14.498,3
Ensemble	18.440,-

641,4 millions
- 807,4 -
- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR
(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 21 février 1942..... en augmentation de 675 M. à dater du 19-2-42, deuxième acompte à valoir sur le montant des avances à recevoir du Trésor au titre des charges du grand équilibre de l'exercice 1941.

14.497,2 millions

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 21 février 1942..... sans changement depuis le 21 avril 1941.

12.044,4 millions

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 21 FEVRIER 1942

- Caisses.....	4	millions
- Trésor Public.....	6.478	-
- Chèques Postaux.....	2	-
- Banques en France.....	- 1	- (1)
- Banques à l'étranger.....	9	-
Effets publics.....	-	
Effets de commerce.....	17	
Titres S.N.C.F. et des Réseaux..	49	66
Divers.....	-	

6.558 millions

contre 4.754 millions au 14 février 1942, soit une augmentation de 1.804 millions sur la période précédente, comme indiqué au titre I du présent compte rendu

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 11,4 millions.

X - PREVISIONS DE TRÉSORERIE POUR LA PÉRIODE
du 22 au 28 février 1942

Fonds disponibles le 21 février 1942 au soir
(arrondi) 6.560 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	740	-
- Mandats administratifs	-	-
- Ressources d'établissement	-	-
- Opérations de conversion	60	-
- Ressources à court terme (i)	280	-
- Annuités versées par l'Etat	170	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	210	-
- Opérations des réserves	-	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa)	-	-
		8.020 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	690	millions
- Règlements trafic	470	-
- Fournisseurs et divers	250	-
- Charges financières	940	-
- Retraits des Compagnies	20	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	-	-
- Opérations de conversion	300	-
- Remboursements de ressources à court terme...	310	-
- Opérations des réserves	120	-
		3.100 millions
Disponibilités au 28 février	4.920 millions	

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 290 millions pouvant s'expliquer comme suit :

- Augmentation des mandats administratifs	+ 40 millions
- Diminution des remboursements à court terme	+ 20 -
- Diminution des règlements de fournisseurs	+ 140 -
- Diminution des règlements des soultes de conversion à raison de la faible cadence du dépôt des opérations	+ 310 -
- Diminution des ressources d'établissement (souscription différée de la Caisse des Dépôts et Consignations) ..	- 220 -
	+ 290 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 18 FÉV. 1942

QUESTION N° II

2^e) Trésorerie.

REMARQUE

DIRECTION GÉNÉRALE

Dossier n° 6110 / 15 Place N° 7

Solution adoptée

Approuvé.

ay

Communiqué à

Notes de séance

SOCIETE NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANCAIS

Conseil d'Administration

Séance du 18 Février 1942



Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

faibissons : M. le Président, M. le Directeur Général, M. le Secrétaire Général

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Directeur Général

S. N. C. F.

17 Février 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 14 février 1942 au soir

I .. MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 8 au 14 février 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de francs 954 millions environ savoir:

- Versements des gares et Services.....	723 millions
- Mandats administratifs.....	17 "
- Ressources d'établissement.....	" "
- Opérations de conversion.....	33 "
- Ressources à court terme.....	159 "
- Annuités versées par l'Etat.....	" "
- Sommes portées au crédit des Compagnies.....	15 "
- Opérations des réserves.....	7 "
- Divers.....	" "
- Avances du Trésor.....	" "
Ensemble.....	954 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé francs 918 millions environ, savoir:

- Solde du personnel et retraites.....	3 millions
- Règlements trafic.....	435 "
- Fournisseurs et divers.....	211 "
- Charges financières.....	7 "
- Retraits des Compagnies.....	49 "
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	3 "
- Opérations de conversion.....	7 "
- Remboursements de ressources à court terme...	187 "
- Opérations des réserves.....	16 "
Ensemble.....	918 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à francs..... 36 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
SITUATION AU 7-2-1942	2.277	2.563	"	103	5.003			
OPERATIONS DU 8-2-1942 AU 14-2-1942 :								
a) nouvelles	"	"	"	4	4			
b) renouvelées	"	155	"	"	155			
c) remboursées	"	157	"	21	187			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 2	"	- 21	- 28			
SITUATION AU 14-2-1942	2.277	2.561 ⁽¹⁾	"	82	4.975			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 146 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 14 février 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrérés) (2)		FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	
	TOTAL			
EST	81,4		12,2	93,6
MIDI	64,9		7,7	72,6
NORD	104,7		8,9	108,6
P.L.M.	207,7		98,4	203,7
P.O.	128,8		2,7	129,6
	505,8		122,5	34,1
	(contre 505,1 au 7-2-1942)		(contre 178,1 au 7-2-1942)	
	708,1			
	(contre 743,2 au 7-2-1942)			

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 14 février 1942 néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 janvier 1942 pour l'Est, le Midi, et le P.L.M.

d° 7 février 1942 pour le P.O.

d° 12 février 1942 pour le Nord

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	-
3,3	-
- 3,3	-

- 3,3 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obli. S.N.C.F. 4% 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obli. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bon 6% 1934)
Subscription en numéraire	1.880,6
Remploi de soutle	72,7
Conversions	1.928,5
Total	3.881,8
Reste à émettre	14.292,2
ENSEMBLE	18.274,-
Remboursements	785,1
Impôts	575,8
Soutles de conversion	58,5
Conversions	1.944,2
Total	3.383,6
Reste à amortir	15.076,4
ENSEMBLE	18.440,-

518,2 millions

- 684,2 -

166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 14 février 1942 13.822,2 millions
sans changement depuis le 31 janvier 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 14 février 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 14 FEVRIER 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	4.680
- Chèques Postaux	2
- Banques en France	- 3
- Banques à l'étranger	8
- Portefeuille	64
Effets publics	
Effets de commerce	17
Titres S.N.C.F. et des Réseaux...	47
Divers	-

4.754 millions

contre 4.718 millions au 7 février 1942, soit une augmentation de 36 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 11,4 millions

(2) Montant au 22 janvier 1942 pour l'Est, le Midi, et le P.L.M.

d° 7 février 1942 pour le P.O.

d° 12 février 1942 pour le Nord

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 15 au 28 février 1942

Fonds disponibles le 14 février 1942 au soir
(arrondi)..... 4.750 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	1.540	-
- Mandats administratifs	10	-
- Ressources d'établissement	1.250	-
- Opérations de conversion	200	-
- Ressources à court terme (1)	460	-
- Annuités versées par l'Etat	170	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	2.970	-
- Opérations des réserves	10	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa)	670	-
		12.030 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	800	millions
- Règlements trafic	860	-
- Fournisseurs et divers	520	-
- Charges financières	650	-
- Retraits des Compagnies	80	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	3.100	-
- Opérations de conversion	620	-
- Remboursements de ressources à court terme...	510	-
- Opérations des réserves	260	-
		7.400 millions

Disponibilités au 28 février 4.630 millions

chiffre sans changement par rapport aux prévisions de la semaine précédente.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 11 FÉV. 1942

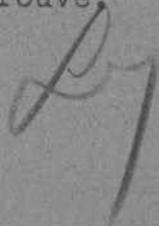
QUESTION N° II ²

2^e) Trésorerie.

ASSEMBLÉE NATIONALE
DES CHAMPS DE L'ETAT FRANÇAIS
DU 11 FÉVRIER 1942
Dossier 6110 156

Solution adoptée

Approuvé,



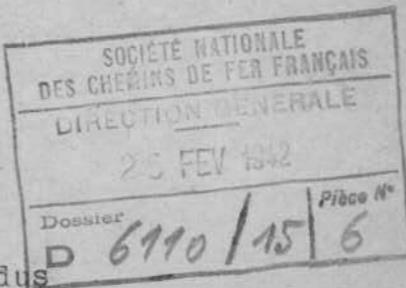
Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 11 Février 1942

QUESTION II - Comptes rendus



2°) Trésorerie.

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.
Document présentant la situation de la trésorerie : M. le Directeur Général

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.

10 février 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 7 février 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 1^{er} au 7 février 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs 958 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	640 millions
- Mandats administratifs	49 -- (1)
- Ressources d'établissement	-- --
- Opérations de conversion	-- --
- Ressources à court terme	104 --
- Annuités versées par l'Etat	78 --
- Sommes portées au crédit des Compagnies	22 --
- Opérations des réserves	65 --
- Divers	-- --
- Avances du Trésor	-- --
Ensemble	<u>958 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs 961 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	4 millions
- Règlements trafic	401 --
- Fournisseurs et divers	168 --
- Charges financières	17 --
- Retraits des Compagnies	167 --
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	-- --
- Opérations de conversion	21 --
- Remboursements de ressources à court terme	180 --
- Opérations des réserves	5 --
Ensemble	<u>961 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs 3 millions

(1) dont 31 M. décaissés de la compagnie Méditerranée Niger.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMpte COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTE FERMÉ	PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS			
SITUATION AU 31-1-1942	2.292	2.616	"	103	5.079
OPERATIONS DU 1-2-1942 AU 7-2-1942 :					
a) nouvelles	"	"	"	4	4
b) renouvelées	30	70	"	"	100
c) remboursées	45	125	"	10	180
DIFFERENCE (a+b-c)	- 15	- 55	"	"	- 76
SITUATION AU 7-2-1942	2.277	2.533 ⁽¹⁾	"	103	5.003

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escopage ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élèvent à 146 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

**III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX
DE CONVERSION DES COMPAGNIES**
(en millions de francs)

A la date du 7 février 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS		
	FONDS BLOQUÉS (80 % des coupons et remboursements arrêtés) ⁽²⁾	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL
	COMPTES SPECIAL DE CONVERSION		
EST	81,4	22,7	104,1
MIDI	64,9	12,9	77,8
NORD	109,3	1,6	111,1
P.L.M.	207,7	112,6	320,3
P.O.	101,8	23,1	125,9
	565,1 (contre 567,9 au 31-1-1942)	178,1 (contre 325,3 au 31-1-1942)	743,2
	743,2 (contre 593,2 au 31-1-1942)		32,6

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 7 février 1942 néant

(1) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations
(2) Montant au 22 janvier 1942 pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.
d' 3 février 1942 pour le Nord

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	-
-	-
-	-

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer.

Net à appliquer au 7 février 1942..

- millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obl. 5% 1933, 51/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Subscription en numéraire	1.851,1
Remploi de soulté	68,9
Conversions	1.550,4
total	3.470,4
Reste à émettre	14.803,6
ENSEMBLE	18.274
Remboursements	783,5
Impôts	375,8
Soultés de conversion	47,1
Conversions	1.564,9
total	2.971,3
Reste à amortir	15.488,7
ENSEMBLE	18.440,-

499,1 millions
- 665,1 -
- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 7 février 1942 13.822,2 millions
sans changement depuis le 31 janvier 1942.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 7 février 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 7 FEVRIER 1942

- Caisses	4 millions
- Trésor Public	4.643 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	- 1 -
- Banques à l'étranger	9 - (1)
- Portefeuille	Effets publics
	Effets de commerce
	Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..
	Divers
	14 47 -
	61 -
	4.718 millions

contre 4.721 millions au 31 janvier 1942, soit une diminution de 3 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 11,4 millions.

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 8 au 28 février 1942

Fonds disponibles le 7 février 1942 au soir
(arrondi) 4.720 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	2.260	-
- Mandats administratifs	30	-
- Ressources d'établissement	1.250	-
- Opérations de conversion	230	-
- Ressources à court terme (1)	620	-
- Annuités versées par l'Etat	170	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	2.980	-
- Opérations des réserves	20	-
- Avances du Trésor (art.25 .. 1er alinéa)	670	-
		12.950 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	800	millions
- Règlements trafic	1.300	-
- Fournisseurs et divers	730	-
- Charges financières	660	-
- Retraites des Compagnies	130	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	3.100	-
- Opérations de conversion	630	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	690	-
- Opérations des réserves	280	-
		8.320 millions

Disponibilités au 28 février 4.630 millions

=====

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution de 170 millions se décomposant comme suit :

- Diminution des versements des gares	- 200 millions
- Augmentation des mandats administratifs	+ 30 -
	- 170 millions

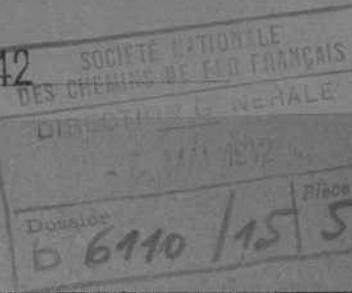
(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 4 FÉV. 1942



QUESTION N° II

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé.

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION
du 4 Février 1942

SOCIÉTÉ DES CHEMINS DE MÉTAL	PARIS
DIRECTION GÉNÉRALE	
13 FEV 1942	
Dossier	Pièce N°
D 6110 / 15	5

Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

PRESENTÉ PAR MONSIEUR LE DIRECTEUR GENERAL

S. N. C. F.

3 Février 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTÉ RENDU DE TRÉSORERIE
du 31 janvier 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 25 au 31 janvier 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs. 1.969 millions environ, savoir:

- Versements des gares et Services.....	602 millions
- Mandats administratifs.....	6 -
- Ressources d'établissement.....	100 - (1)
- Opérations de conversion.....	6 -
- Ressources à court terme.....	375 -
- Annuités versées par l'Etat.....	- -
- Sommes portées au crédit des Compagnies.....	201 -
- Opérations des réserves.....	4 -
- Divers.....	- -
- Avances du Trésor.....	675 - (2)
Ensemble.....	<u>1.969 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs. 2.074 millions environ, savoir:

- Solde du personnel et retraites.....	633 millions
- Règlements trafic.....	367 -
- Fournisseurs et divers.....	227 -
- Charges financières.....	203 -
- Retraits des Compagnies.....	42 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer.....	- -
- Opérations de conversion.....	10 -
- Remboursements de ressources à court terme....	584 -
- Opérations des réserves.....	8 -
Ensemble.....	<u>2.074 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs..... 105 millions

(1) Acompte à valoir sur les avances du Trésor consenties pour l'exercice 1941 au titre du plan spécial d'équipement.

(2) Acompte versé par le Trésor au titre de l'art. 25 - 1^{er} alinéa - de la Convention de 1937, pour l'exercice 1941.

II - EMPRUNTS A COURIR TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 24-1-1942	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTE FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
	2.292	2.827	"	103	66			
OPERATIONS DU 25-1-1942 AU 31-1-1942 :					5.288			
a) nouvelles	"	"	"	3	3			
b) renouvelées	90	282	"	"	372			
c) remboursées	90	491	"	5	584			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 209	"	"	- 209			
SITUATION AU 31-1-1942	2.292	2.618 (1)	"	103	66			
(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escopage ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 140 millions.					5.079			

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 31 janvier 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			
FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A'PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	COMpte SPECIAL DE CONVERSION
EST	51,3	67,1	1,6
MIDI	64,9	29,5	6,1
NORD	112,2	0,7	3,5
P.L.M.	207,7	152,1	12,7
P.O.	101,8	75,9	4,3
	567,9	325,3	28,2
(contre 570,1 au 24-1-1942)	(contre 161,6 au 24-1-1942)	893,2	
	893,2		
	(contre 731,7 au 24-1-1942)		

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 31 janvier 1942 néant

(1) Dont 130 millions Caisse des dépôts et consignations

(2) Montant au 22 janvier 1942

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	-
-	-
-	-

- millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (obl. 5 % 1933, 51/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscription en numéraire	1.851,1
Remploi de soulté	59,9
Conversions	1.248,4
Total	3.159,4
Reste à émettre	15.114,6
ENSEMBLE	18.274,-
Remboursements	765,-
Impôts	575,8
Soultés de conversion	38,-
Conversions	1.201,-
Total	2.639,8
Reste à amortir	15.800,2
ENSEMBLE	18.440,-

519,6 millions
- 685,6 -
- 166 millions

VII - AVANCES DU TRESOR
(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 31 janvier 1942 13.822,2 millions

en augmentation de 675 M., premier acompte à valoir sur le montant des avances à recevoir du Trésor au titre des charges du grand équilibre de l'exercice 1941.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 31 janvier 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 31 JANVIER 1942

- Caisses	5 millions												
- Trésor Public	4.645 -												
- Chèques Postaux	1 -												
- Banques en France	1 -												
- Banques à l'étranger	9 - (1)												
- Portefeuille	<table> <tr> <td>Effets publics</td> <td>.....</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Effets de commerce</td> <td>.....</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..</td> <td>45</td> <td>60</td> </tr> <tr> <td>Divers</td> <td>.....</td> <td>-</td> </tr> </table>	Effets publics	-	Effets de commerce	15	Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..	45	60	Divers	-	4.721 millions
Effets publics	-												
Effets de commerce	15												
Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..	45	60												
Divers	-												

contre 4.826 millions au 24 janvier 1942, soit une diminution de 105 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 11,4 millions.

X -- PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 1^{er} au 28 février 1942

Fonds disponibles le 31 janvier 1942 au soir (arrondi) 4.720 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	3.100	-
- Mandats administratifs	50	-
- Ressources d'établissement.....	1.250	-
- Opérations de conversion	230	-
- Ressources à court terme (1)	730	-
- Annuités versées par l'Etat	250	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	3.000	'
- Opérations des réserves	80	-
- Avances du Trésor (art. 25 - 1 ^{er} alinéa)	670	
		14.080 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	800	-
- Règlements trafic	1.700	-
- Fournisseurs et divers	900	-
- Charges financières	680	-
- Retraits des Compagnies	300	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	3.100	-
- Opérations de conversion.....	650	-
- Remboursements de ressources à court terme	860	-
- Opérations des réserves	290	-
		9.280 millions

Disponibilités au 28 février 4.800 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme, sous déduction de 50 millions de billets à échéance
du 2 février 1942 dont le remboursement est demandé.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 28 JAN 1942

6110/15 4

QUESTION N° IV

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé.

N

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 28 Janvier 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
18 FEV 1942	
Dossier	6110 / 15
Pièce N° 4	

Question II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.

27 janvier 1942

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE
du 24 janvier 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 18 au 24 janvier 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs 2.550 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	758	(1) millions
- Mandats administratifs	662	(2) -
- Ressources d'établissement	-	-
- Opérations de conversion	-	-
- Ressources à court terme	87	-
- Annuités versées par l'Etat	235	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	796	-
- Opérations des réserves	12	-
- Divers	-	-
- Avances du Trésor	-	-
Ensemble	<u>2.550 millions</u>	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs 2.611 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	132	millions
- Règlements trafic	368	-
- Fournisseurs et divers	281	-
- Charges financières	265	-
- Retraits des Compagnies	834	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	-	-
- Opérations de conversion	608	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	92	-
- Opérations des réserves	31	-
Ensemble	<u>2.611 millions</u>	

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs 61 millions

(1) dont 150 M.9, versement des Chemins de fer italiens pour solde de leur compte-courant.

(2) dont 643 M.8, au titre des transports militaires allemands.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 17-1-1942	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES	PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS			
SITUATION AU 17-1-1942	2.292	2.827	"	113	5.293
OPERATIONS DU 18-1-1942 AU 24-1-1942 :			"	9	9
a) nouvelles	"	"	10	"	78
b) renouvelées	"	68	"	20	92
c) remboursées	"	68	"	4	
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	- 10	+ 5	- 5
SITUATION AU 24-1-1942	2.292	2.827 ⁽¹⁾	"	103	5.288

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 154 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 24 janvier 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrêtés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	81,3	20,4	101,7	1,3
MIDI	64,6	4,7	69,3	7,9
NORD	108,2	8,4	116,6	3,7
P.L.M.	211,8	125,4	337,2	13,-
P.O.	104,2	2,7	106,9	5,2
	570,1 (contre 576,5 au 17-1-1942)	161,6 (contre 198,- au 17-1-1942)	731,7	31,1
	731,7 (contre 774,5 au 17-1-1942)			

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 24 janvier 1942 néant

(1) Dont 185 millions caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 7 janvier 1942

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
--	-
--	-
--	-

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 24-1-1942

- millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (obl. 5 % 1933, 51/2 % 1935, 6% 1936. Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	1.851,1
Remplois de soulte	47,2
Conversions	845,7
Total	2.744,-
Reste à émettre	15.530,-
ENSEMBLE	18.274,-
Remboursements	763,2
Impôts	575,6
Soultes de conversion	25,8
Conversions	856,2
Total	2.221,-
Reste à amortir	16.219,-
ENSEMBLE	18.440,-

523 millions
689 -
166 millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 24 janvier 1942
sans changement depuis le 26 juillet 1941.

13.147,2 millions

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 24 janvier 1942
sans changement depuis le 21 avril 1941.

12.044,4 millions

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 24 JANVIER 1942

- Caisse	.....	4 millions
- Trésor Public	.....	4.762 -
- Chèques Postaux	.....	2 -
- Banques en France	.....	- 1 -
- Banques à l'étranger	.....	9 - (1)
- Portefeuille	Effets publics Effets de commerce Titres S.N.C.F. et des Réseaux Divers	50 -

4.826 millions

contre 4.887 millions au 17 janvier 1942, soit une diminution de 61 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 8,9 millions.

(2) Montant au 7 janvier 1942

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 25 au 31 janvier 1942

Fonds disponibles le 24 janvier 1942 au soir (arrondi)... 4.830 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	710	-
- Mandats administratifs	10	-
- Ressources d'établissement (1)	100	-
- Opérations de conversion	250	-
- Ressources à court terme (2)	340	-
- Annuités versées par l'Etat	90	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	200	-
- Opérations des réserves	10	-
- Avances du Trésor (art. 25 - 1er alinéa)	670	-
	7.210	millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	680	-
- Règlements trafic	410	-
- Fournisseurs et divers	200	-
- Charges financières	610	-
- Retraits des Compagnies	30	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	-	-
- Opérations de conversion	640	-
- Remboursements de ressources à court terme	580	-
- Opérations des réserves	110	-
	3.260	millions
Disponibilités au 31 janvier	3.950	millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 290 millions pouvant s'expliquer comme suit :

- Augmentation des mandats administratifs	+ 660 millions
- Remboursements d'opérations à court terme	- 180 -
- Augmentation des règlements de fournisseurs	- 290 -
- Encaissement de Ressources d'établissement	+ 100 -
	+ 290 millions

(1) Acompte à verser par le Trésor sur les avances au titre du plan spécial d'équipement

(2) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme, compte tenu du remboursement :

1° - de 149 M.6 de billets à l'ordre de la Caisse Générale de Garantie à échéance du 25-1-1942.

2° - de 55 M. de billets à l'ordre de la Caisse des Dépôts à échéance du 27-1-1942, lesquels seront remployés ultérieurement en titres à long terme S.N.C.F.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 21 JAN. 1942

6110 15 3

QUESTION N° II

2^e) Trésorerie.

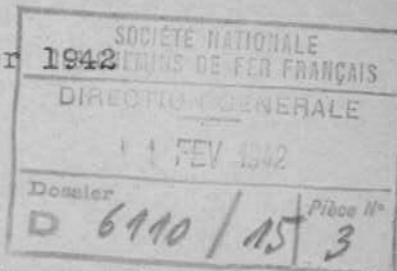
Solution adoptée

Approuvé.

L.M.

Communiqué à

Notes de séance

Comptes rendusQUESTION II - Comptes rendus1°) Trafic, recettes, mouvement, etc.....2°) Trésorerie.M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

~~MM : sensées si émettantes~~
Compte rendu de la délégation de pouvoirs donnée par le Conseil d'Administration dans sa séance du 6 novembre 1940.

QUESTION II bis - Compte rendu de la délégation de pouvoirs donnée par le Conseil d'Administration dans sa séance du 6 novembre 1940.

M. LE PRESIDENT rend compte des affaires suivantes, qui ont été approuvées par le Directeur Général en vertu des pouvoirs qui lui ont été délégués.

- Tarif spécial P.V. n°3 - Crédit d'une tarification réduite en faveur des topinambours destinés à la distillation.

- Tarifs spéciaux G.V. n° 24 et P.V. n°s 15 et 16 - Suspension ou suppression de dispositions dont le maintien n'est plus justifié.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Directeur Général

S.N.C.F.

Services Financiers

20 Janvier 1942

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 17 Janvier 1942 au scir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 11 au 17 Janvier 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Rs 997 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	664 millions
- Mandats administratifs	17 -
- Ressources d'établissement	- -
- Opérations de conversion	30 -
- Ressources à court terme	98 -
- Annuités versées par l'Etat	- -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	175 -
- Opérations des réserves	5 -
- Divers	8 -
- Avances du Trésor	- -
Ensemble : 997 millions	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Rs 1.814 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	3 millions
- Règlements trafic	426 -
- Fournisseurs et divers	263 -
- Charges financières	132 -
- Retraits des Compagnies	197 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	523 - (1)
- Opérations de conversion	132 -
- Remboursements de ressources à court terme	107 -
- Opérations des réserves	31 -
Ensemble : 1.814 millions	

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Rs 817 millions

(1) Remboursement de l'emprunt de 155 M. de florins contracté par le Trésor en Hollande en 1939

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL					
	ESCOMPTE FERMES									
	CONSORTIUM	DIVERS								
SITUATION AU 10-1-1942	2.292	2.827	"	114	89	5.302				
OPERATIONS DU 11-1-1942 AU 17-1-1942 :			"	"	9	9				
a) nouvelles	"	"	"	1	"	89				
b) renouvelées	"	88	"	2	17	107				
c) remboursées	"	88	"	- 1	- 8	- 9				
DIFFERENCE (a + b - c)	"	"	"	113	81	5.293				
SITUATION AU 17-1-1942	2.292	2.827 (1)	"							

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 143 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 17 janvier 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMpte ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMpte SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUÉS, (80 % des coupons et remboursements arrachés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	86,-	25,5	111,5	0,2
MIDI	66,2	7,-	73,2	3,3
NORD	108,3	17,6	125,9	3,2
P.L.M.	211,8	142,8	354,6	18,-
P.O.	104,2	5,1	109,3	4,-
	573,5	195,-	774,5	26,7
	(contre 576,2 au 10-1-1942)	(contre 222,9 au 10-1-1942)		
	774,5			
	(contre 799,1 au 10-1-1942)			

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 17 janvier 1942 néant

(1) Dont 185 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(2) Montant au 22 décembre 1941.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	-
-	-
-	-

- millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obli. S.N.C.F. 4 3 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obli. 5 3 1933, 5 1/2 3 1935, 6 3 1936, Bons 6 3 1934)
Souscriptions en numéraire	1.851,1
Remplois de soultre	38,2
Conversions	612,4
Total	2.501,7
Reste à émettre	15.772,3
ENSEMBLE	18.274,-
Remboursements	708,7
Impôts	-
Soultre de conversion	18,7
Conversions	621,5
Total	1.348,9
Reste à amortir	17.091,1
ENSEMBLE	18.440,-

1.152,8 millions
- 1.318,8
- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 17 janvier 1942 13.147,2 millions
sans changement depuis le 26 juillet 1941.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 17 janvier 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 17 JANVIER 1942

- Caisses	.....	6 millions
- Trésor Public	.....	4.816 -
- Chèques Postaux	.....	2 -
- Banques en France	.....	- -
- Banques à l'étranger	.....	8 - (1)
- Portefeuille	<div style="display: flex; align-items: center;"> Effets publics - </div> <div style="display: flex; align-items: center;"> Effets de commerce 11 </div> <div style="display: flex; align-items: center;"> Titres S.N.C.F. et des Réseaux 44 </div> <div style="display: flex; align-items: center;"> Divers - </div>	55 -

4.887 millions

contre 5.704 millions au 10 janvier 1942, soit une diminution de 817 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 8,9 millions.

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 17 au 31 Janvier 1942

Fonds disponibles le 17 Janvier 1942 au soir
(arrondi) 4.890 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	1.570
- Mandats administratifs	10
- Ressources d'établissement	-
- Opérations de conversion	250
- Ressources à court terme (1)	600
- Annuités versées par l'Etat	320
- Sommes portées au crédit des Compagnies	440
- Opérations des réserves	20
- Avances du Trésor (art. 25 - 1er alinéa)	670

	8.770 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	310
- Règlements trafic	880
- Fournisseurs et divers	190
- Charges financières	870
- Retraits des Compagnies	300
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	-
- Opérations de conversion	1.250
- Remboursements de ressources à court terme	670
- Opérations des réserves	140

	5.110 millions

Disponibilités au 31 Janvier 3.660 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

DES ETS SNCF

DIRE

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 14 JAN. 1942

QUESTION N° II [?]

2^e) Trésorerie.

Solution adoptée

Le compte rendu est approuvé.

[Signature]

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 14 Janvier 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE	
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
10 JANV 1942	
Dossier	6110 / 15 2
	Plaque n°

QUESTION II- Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

DE LA TRÉSORERIE
DU 14 JANVIER 1942

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

S.N.C.F.

Services Financiers

13 janvier 1942

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE
du 10 janvier 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 4 au 10 janvier 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 1.400 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	853	millions
- Mandats administratifs	18	-
- Ressources d'établissement	-	
- Opérations de conversion	-	
- Ressources à court terme	52	-
- Annuités versées par l'Etat	-	
- Sommes portées au crédit des Compagnies	477	-
- Opérations des réserves	1	-
- Divers	-	
- Avances du Trésor	-	
Ensemble	1.400	millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs 1.537 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	1	million
- Règlements trafic	458	-
- Fournisseurs et divers	210	-
- Charges financières	12	-
- Retraits des Compagnies	315	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	-	
- Opérations de conversion	486	-
- Remboursements de ressources à court terme	53	-
- Opérations des réserves	2	-
- Divers	-	
Ensemble	1.537	millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs 137 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME

(en millions de francs)

SITUATION AU 3-1-1942	BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES							
	CONSORTIUM	DIVERS						
	2.292	2.834	"	114	63			
OPERATIONS DU 3-1-1942 au 10-1-1942 :					5.303			
a) nouvelles	"	"	"	9	9			
b) renouvelées	"	43	"	"	43			
c) remboursées	"	50	"	3	53			
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 7	"	+ 6	- 1			
SITUATION AU 10-1-1942	2.292	2.827 (1)	"	114	69			
(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 138 millions.								

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 10 janvier 1942 les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrachés) (2)	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	86,-	25,-	111,-	0,6
MIDI	66,2	9,8	76,-	0,4
NORD	115,6	10,2	125,8	9,-
P.L.M.	201,6	169,-	370,6	11,9
P.O.	106,8	8,9	115,7	2,5
	578,2 (contre 578,1 au 3-1-1942)	222,9 (contre 282,7 au 3-1-1942)	799,1	24,4
	799,1 (contre 860,8 au 3-1-1942)			

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 10 janvier 1942 néant

(1) Dont 185 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 décembre 1941

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	-
-	-
-	-

millions

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer.

Net à appliquer au 10-1-1942

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (obl. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (obl. 5 1/2 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	1.821,-
Réemplois de soultre	6,-
Conversions	137,3
Total	1.964,2
Reste à émettre	16.309,8
ENSEMBLE	18.274,-
Remboursements	567,4
Impôts	-
Soultres de conversion	4,2
Conversions	136,-
Total	709,6
Reste à amortir	17.730,4
ENSEMBLE	18.440,-

1.254,6 millions

- 1.420,6 -

- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 10 janvier 1942 13.147,2 millions
sans changement depuis le 26 juillet 1941.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN

(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 10 janvier 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 10 JANVIER 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	5.644 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	-
- Banques à l'étranger	8 -(1)
- Portefeuille	47 -
Effets publics	
Effets de commerce	3
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	44
Divers	-

5.704 millions

contre 5.841 millions au 3 janvier 1942, soit une diminution de 137 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs : 8,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 11 au 31 janvier 1942

Fonds disponibles le 10 janvier 1942 au soir
(arrondi) 5.700 millions

Recettes

- Versements des gares et Services ,.....	2.230	-
- Mandats administratifs	30	-
- Ressources d'établissement	-	-
- Opérations de conversion	280	-
- Ressources à court terme (1)	680	-
- Annuités versées par l'Etat	320	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	620	-
- Opérations des réserves	30	-
- Avances du Trésor (art. 25 - 1er alinéa)	670	-
		10.560 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	810	-
- Règlements trafic	1.310	-
- Fournisseurs et divers	450	-
- Charges financières	1.000	-
- Retraits des Compagnies	500	-
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	520	-
- Opérations de conversions	1.380	-
- Remboursements de ressources à court terme	760	-
- Opérations des réserves	170	-
	6.900	-
Disponibilités au 31 janvier		3.660 millions

chiffre sans changement par rapport aux prévisions de la semaine précédente.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 7 JAN 1942

QUESTION N° II ³

2°) Trésorerie.

6110 15 1

Solution adoptée

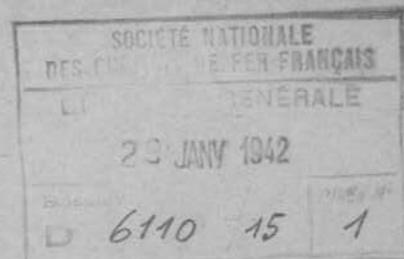
Approuvé.

L.Y.

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION
du 7 Janvier 1942



Comptes
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie et rend compte des résultats définitifs de l'emprunt 4 % émis au mois de juin 1941 ainsi que de l'emprunt de conversion.

T R E S O R E R I E

Présenté par Monsieur le Directeur Général

S.N.C.F.

Services Financiers

6 janvier 1942

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE
du 3 janvier 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 23 décembre au 3 janvier 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs 3.884 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	643 millions
- Mandats administratifs	15 -
- Ressources d'établissement	523 -
- Opérations de conversion	1.710 -
- Ressources à court terme	296 -
- Annuités versées par l'Etat	179 -
- Sommes portées au Crédit des Compagnies	398 -
- Opérations des réserves	120 -
- Divers	- -
- Avances du Trésor	- -
Ensemble :	3.884 millions
	=====

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs 2.619 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	160 millions
- Règlements trafic	371 -
- Fournisseurs et divers	302 -
- Charges financières	829 -
- Retraits des Compagnies	391 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	- -
- Opérations de conversion	80 -
- Remboursements de ressources à court terme	485 -
- Opérations des réserves	1 -
- Divers	- -
Ensemble	2.619 millions
	=====

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à Frs 1.265 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	BILLETS				EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS							
	CONSORTIUM	DIVERS	AU JOUR LE JOUR	A PLUS LONGUE DUREE						
SITUATION AU 27-12-1941	2.292	2.931	90	"	114	65	5.492			
OPÉRATIONS DU 28-12-1941 au 3-1-1942 :										
a) nouvelles	"	"	68	"	"	5	73			
b) renouvelées	"	223	"	"	"	"	223			
c) remboursées	"	320	150	"	"	7	485			
DIFFÉRENCE (a+b-c)	"	- 97	- 90	"	"	- 2	- 189			
SITUATION AU 3-1-1942	2.292	2.634 ⁽¹⁾	"	"	114	63	5.303			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 166 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS ET COMPTES SPÉCIAUX DE CONVERSION DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 3 janvier 1942 les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPÉCIAUX DE CONVERSION
	FONDS BLOQUÉS (80 % des coupons et remboursements arrêtés X 2)	FONDS À PRAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	87,2	46,7	133,9	- 53,9
MIDI	66,2	13,7	79,9	- 27,9
NORD	113,3	19,8	133,9	- 53,3
PoLeMo.	201,6	184,5	386,1	- 37,2
PoOe	106,8	18,2	125,-	- 27,6
	578,1 (contre 594,2 au 27-12-1941)	282,7 (contre 60,6 au 27-12-1941)	860,8	- 199,9
	860,8 (contre 654,8 au 27-12-1941)			

IV - AVANCES DU TRÉSOR EN COURS D'EXERCICE
(art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 3 janvier 1942 néant

(1) Dont 185 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 décembre 1941.

V - RESSOURCES D'ÉTABLISSEMENT A APPLIQUER

EMPRUNTS RÉSEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	-
-	-
-	-

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 3-1-1942

- millions

VI - OPÉRATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS À ÉMETTRE (Obli. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS À AMORTIR (Obli. 5% 1933 5 1/2 % 1935, 6% 1936, bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	1.821,-
Remplace de soulte	1,-
Conversions	41,1
Total	1.863,1
Reste à émettre	18.410,9
ENSEMBLE	18.274,-
Remboursements	78,9
Impôts	0,1
Soultes de conversion	42,2
Conversions	
Total	122,2
Reste à amortir	18.317,8
ENSEMBLE	18.440,-

1.740,9 millions
- 1.906,9 -
- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRÉSOR

(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 3 janvier 1942 13.147,2 millions
sans changement depuis le 26 juillet 1941.

VIII - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 3 janvier 1942 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 3 JANVIER 1942

- Caisse	.....	6 millions
- Trésor Public	.....	5.772 -
- Chèques Postaux	.....	3 -
- Banques en France	.....	1 -
- Banques à l'étranger	.....	9 - (1)
Portefeuille	Effets publics Efets de commerce Titres S.N.C.F. et des Réseaux Divers	7 } 43 } 50 -
		5.841 millions

contre 4.576 millions au 27 décembre 1941, soit une augmentation de 1.265 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à frs: 8,9 millions

(2) Montant au 22 décembre 1941.

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 4 au 31 janvier 1942

Fonds disponibles le 3 janvier 1942 au soir
(arrondi)..... 5.840 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	3.080
- Mandats administratifs	50
- Ressources d'établissement	-
- Opérations de conversion	280
- Ressources à court terme (1)	720
- Annuités versées par l'Etat	320
- Sommes portées au crédit des Compagnies	400
- Opérations des réserves	30
- Avances du Trésor (art. 25 - 1er alinéa)....	670
	11.390 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites.....	810
- Règlements trafic	1.770
- Fournisseurs et divers	660
- Charges financières	1.010
- Retraits des Compagnies	110
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	520
- Opérations de conversion	1.870
- Remboursements de ressources à court terme	810
- Opérations des réserves	170
	7.730 millions

Disponibilités au 31 janvier 3.660 millions

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S.N.C.F.

30 décembre 1941.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTE RENDU DE TRESORERIE

du 27 décembre 1941 au soir

I -- MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 21 au 27 décembre 1941, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs 1.074 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	586 millions	
- Mandats administratifs	104	- (1)
- Ressources d'établissement	-	-
- Opérations de conversion	64	-
- Ressources à court terme	312	-
- Annuités versées par l'Etat	-	-
-- Sommes portées au Crédit des Compagnies	2	-
-- Opérations des réserves	6	-
- Divers	-	-
- Avances du Trésor	-	-

Ensemble ...	1.074 millions	
	=====	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs 2.051 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	1.111 millions	
- Règlements trafic	367	-
- Fournisseurs et divers	227	-
- Charges Financières	12	-
- Retraits des Compagnies	37	-
- Remboursements de ressources d'établissement.... à remplacer	-	-
- Opérations de conversion	-	-
- Remboursements de ressources à court terme	295	-
- Opérations des réserves	2	-
- Divers	-	-

Ensemble	2.051 millions	
	=====	

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs 977 millions

(1) Dont 78 millions au titre de la redevance de l'administration des P.T.T.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

SITUATION AU 26-12-1941	BILLETS				EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL			
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS							
	CONSORTIUM	DIVERS	AU JOUR LE JOUR	A PLUS LONGUE DUREE						
SITUATION AU 26-12-1941	2.292	2.951	45	"	118	69	5.475			
OPÉRATIONS DU 21-12-1941 au 27-12-1941 :										
a) nouvelles	"	"	150	"	"	2	152			
b) renouvelées	30	130	"	"	"	"	160			
c) remboursées	30	150	105	"	4	6	295			
DIFFÉRENCE (a + b - c)	"	- 20	+ 45	"	- 4	- 4	+ 17			
SITUATION AU 27-12-1941	2.292	2.931 (1)	90	"	114	65	5.492			

(a) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escampte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 150 millions.

Le taux des opérations de renouvellement des billets à trois mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - COMPTES DE CHARGES D'EMPRUNTS DES COMPAGNIES
(en millions de francs)

A la date du 27 décembre 1941, le solde de ces comptes s'élevait à 654,8 millions, suivant détail ci-après :

	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arrêtés (2))	FONDS A PRAVIS DE 7 JOURS	ENSEMBLE
EST	90,4	9,2	99,6
MIDI	71,2	2,-	73,2
NORD	116,3	17,4	133,7
P.L.M.	209,5	22,2	231,7
P.O.	106,8	9,8	116,6
	594,2	60,8	654,8
	(contre 605,8 au 20-12-1941)	(contre 81,3 au 20-12-1941)	
	654,8		
	(contre 690,1 au 20-12-1941)		

IV - AVANCES DU TRESOR EN COURS D'EXERCICE
(art.27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 27 décembre 1941 néant

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENTS A APPLIQUER

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.527,8
278,3	2,4
- 278,3	+4.525,4

4.247,1 millions

Ressources réalisées
Ressources remboursées à remplacer
Net à appliquer au 27-12-1941

sans changement depuis le 20 décembre 1941

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obli. S.N.C.F. 4 % 1941)	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obli. 5% 1933, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)
Souscriptions en numéraire	110,6
Réemplois de soulte	"
Conversions	"
Total	110,6
Reste à émettre	18.163,4
ENSEMBLE	18.274,-
Total	"
Reste à amortir	18.440,-
ENSEMBLE	18.440,-

110,6 millions

- 276,6 -

- 166,- millions

VII - AVANCES DU TRESOR

(art.25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 27 décembre 1941 13.147,2 millions
sans changement depuis le 26 juillet 1941.

VIII - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 27 décembre 1941 12.044,4 millions
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 27 DECEMBRE 1941

- Caisses	14 millions
- Trésor Public	4.500 -
- Chèques Postaux	3 -
- Banques en France	2 -
- Banques à l'étranger	8 - (1)
Portefeuille	Effets publics - Effets de commerce 2 Titres S.N.C.F. et des Réseaux 47 Divers -
	49, -
	4.576 millions

contre 5.553 millions au 20 décembre 1941, soit une diminution de 977 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(1) Dont 185 millions Caisse des Dépôts et Générations

(2) Montant au 7 décembre 1941 pour l'Est, le Midi et le P.L.M.
au 22 décembre 1941 pour le Nord et le P.O.

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à Frs: 8,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
du 28 au 31 décembre 1941

Fonds disponibles le 27 décembre 1941 au soir
(arrondi) 4.580 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	290
- Mandats administratifs	20
- Ressources d'établissement	520
- Opérations de conversion	140
- Ressources à court terme (1)	50
- Annuités versées par l'Etat	170
- Sommes portées au crédit des Compagnies	400
- Opérations des réserves	90

	6.260 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	90
- Règlements trafic	220
- Fournisseurs et divers	120
- Charges financières	670
- Retraits des Compagnies	70
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	-
- Remboursements de ressources à court terme ..	390

	1.530 millions

Disponibilités au 31 décembre 4.700 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution des disponibilités de 260 millions pouvant s'expliquer comme suit :

- Augmentation des mandats administratifs	+ 100 millions
- Remboursements d'opérations à court terme	- 220 -
- Diminution des recettes à provenir en décembre de l'émission contre argent frais d'obligations 4 % 1941	- 1.150 -
- Report en 1942 du règlement de charges financières dues au Trésor	+ 490 -
- Report en 1942 du remboursement au Trésor de l'em- prunt hollandais 1939	+ 520 -

	- 260 millions

(1) Compte tenu du remboursement :

1° - de 90 M. d'opérations au jour le jour

2° - de 250 M. environ d'opérations à échéance des 30 et 31 décembre, dont 155 M. seront d'ailleurs renouvelés à la date du 2 janvier.

138LH09513

6-110/16

complé rendu de l'assemblée

(1963)

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 3 NOV. 1943

DIRECTION
- 7 FEV 1945

Dossier 6110 165 57

QUESTION N° II

COMPTÉ RENDU :

Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

) imm

Communiqué à

Notes de séance

T R E S O R E R I E

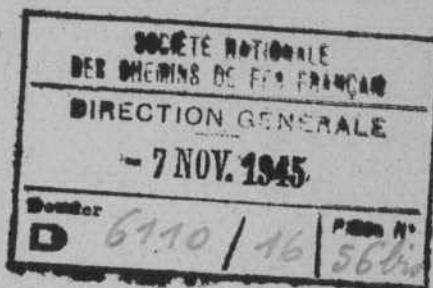
(présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

2 novembre 1943



COMPTE RENDU DE TRESORERIE AU 29 OCTOBRE 1943 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 24 au 29 octobre 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs : 989 millions environ, savoir :

- Versements des gares, Services et tiers correspondants	573 millions
- Versements des Administrations et Collectivités Publiques	16 -
- Remboursements de charges financières	32 -
- Ressources à court terme	255 -
- Opérations des Réserve	115 -
<i>ENSEMBLE</i>	<u>989 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs : 1.935 millions environ, savoir :

- Personnel (Solde, retraites, etc ...)	913 millions
- Règlements-traffic	261 -
- Fournisseurs	212 -
- Impôts	87 -
- Charges financières	170 -
- Remboursements de ressources à court terme	265 -
- Opérations des Réserve	7 -
<i>ENSEMBLE</i>	<u>1.935 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs 946 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 23-10-1943	3.002	2.348	24	5.374
OPERATIONS DU 24 AU 29-10-1943 :				
a) remboursées	190	89	6	285
b) renouvelées	190	59	-	249
c) nouvelles	-	-	4	4
DIFFERENCE (b+c-a)	-	- 30	- 2	- 32
SITUATION AU 29-10-1943	3.002	2.318(2)	22	5.342

Le taux des opérations d'escompte de billets à 3 mois est resté fixé à 1.25/32 %, toutes opérations nouvelles demeurant suspendues depuis le 13 mai 1943.

III - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT

MOUVEMENT DE L'EXERCICE :	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBOURSEES	NET A APPLIQUER
au 23-10-1943	-	-	-
du 24 au 29-10-1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRECEDENT	-	-	436
NET A APPLIQUER AU 29-10-1943			436

IV - OPERATIONS DE CONVERSION DU 1^{er} JANVIER 1943

(Sommes ordonnancées au 29 octobre 1943)

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 % 1943)	OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6 % anciennes et 5 % type 1921)
Souscription en numéraire	72,-
Conversions (Valeur des obligations délivrées)	3.277,4
Total	4.005,4
Reste à émettre	291,8
ENSEMPLE	4.297,2
Remboursements	357,1
Impôts	221,6
Conversions (Valeur des obligations reprises)	3.409,7
Total	3.968,4
Reste à amortir	308,8
ENSEMPLE	4.297,2

Le montant des obligations émises par conversion à 3.277,4 millions est en accroissement de 9,8 millions pour la semaine écoulée.

V - AVANCES DU TRÉSOR

(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 29 octobre 1943 21.028,9 millions sans changement depuis le 19 juin 1943

VI - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN

(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 29 octobre 1943 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942

VII - FONDS DISPONIBLES AU 29 OCTOBRE 1943

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	8.235 -
- Chèques postaux	2 -
- Banque de France	1 -
- Diverses Banques en France	- 16 -
- Banques à l'étranger	10 -
- Mouvements de fonds	9 -
- Portefeuille	12 -
	8.256 millions

contre 9.202 millions au 23 octobre 1943, soit une diminution de 946 millions sur la semaine précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VIII - PORTEFEUILLE SPECIAL EN EMPLOI DE PROVISIONS

Bons du Trésor à un an.

6.000 M. à raison de 500 M. à chacune des échéances de fin de mois, d'Octobre 1943 à Septembre 1944.

500 M. au 20 octobre 1944.

6.500 M. pour une valeur en écritures de 6.358,6 millions

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 126 millions.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

IX - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 30 OCTOBRE AU 30 NOVEMBRE 1943

Fonds disponibles le 29 octobre 1943 au soir 6.350 millions

Recettes

- Versements des gares, Services et tiers	2.900	-
- Versements des Administrations et Collectivités publiques	1.770	(1)
- Remboursements de charges financières	330	-
- Ressources d'établissement	400	{2}
- Ressources à court terme	1.120	{3}
- Opérations des Réserves	20	-
- Produits de placements de fonds	10	-
		→ 14.800 millions

Dépenses

- Personnel (Solde, retraites, etc..)	1.190	millions
- Règlements-trafic	1.350	-
- Fournisseurs	950	-
- Impôts	140	-
- Charges financières	380	-
- Remboursements de ressources à court terme	1.190	-
- Opérations des Réserves	950	(4)
	Avances art. 25	
- Remboursements au Trésor	ex. 1940-1941	670
	Incénnitée compensatrice ex. 1942	1.080
		→ 7.900 millions

Disponibilités au 30 novembre

6.900 millions

(1) Dont 420 M[€] d'indemnité compensatrice du Trésor pour le troisième trimestre 1943, 1.130 millions (710+420) d'indemnité compensatrice du Trésor pour le quatrième trimestre 1943 et 65 millions, redevance des Petites du troisième trimestre 1943.

(2) Prêt de la Caisse des Retraites correspondant au virement au Domaine Public des Immeubles Sud-Est.

(3) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 95 % de la dette à court terme.

(4) Dont 490 millions, souscription de Bons du Trésor à un an, prévue le 20 novembre 1943.

(5) Sous réserve de l'accomplissement des formalités administratives nécessaires.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 27 OCT. 1943 Pièce N° 6110 16 56

QUESTION N° 11

COMPTES RENDUS

Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

(Signature)

Communiqué à

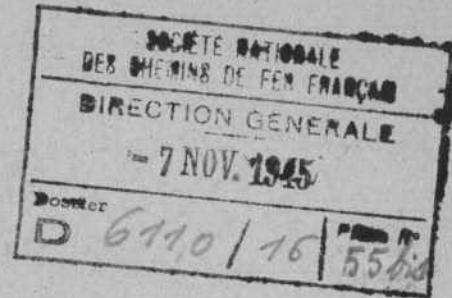
Notes de séance

T R E S O R E R I E

(présenté par M. le Secrétaire Général)

26 octobre 1943

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMPTÉ RENDU DE TRÉSORERIE AU 23 OCTOBRE 1943 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CANTATES

Pendant la période du 17 au 25 octobre 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs : 1.509 millions environ, savoir :

- Vergements des gares, services et tiers correspondants	731 millions
- Vergements des Administrations et Collectivités Publiques	579 - (1)
- Ressources à court terme	196 -
	1.509 millions
ESSENCE	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs : 1.739 millions environ, savoir :

- Personnel (Solde, retraites, etc...)	149 millions
- Règlements-traffic	344 -
- Fournisseurs	145 -
- Impôts	3 -
- Charges financières	404 -
- Remboursements de ressources à court terme	185 -
- Opérations des réserves	509 - (2)
	1.739 millions
ESCAPLE	

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs 230 millions

(1) dont 503,2 au titre des transports militaires effectués du mois de juillet 1943 et 55 X au titre de remboursement de travaux par les autorités d'occupation.

(2) Dont +80 M à souscription de Bons du Trésor à un taux

II - EMPRUNTS A COURT TERME

(en millions de francs)

	ESCOMTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 16-10-1943	5.002	2.336	25	5.363
OPÉRATIONS DU 17 AU 26-10-1943 :				
a) remboursées	140	-	48	185
b) renouvelées	140	-	43	183
c) nouvelles	-	-	12	18
DIFFÉRENCE (b+c-a)	-	-	+ 12	+ 11
SITUATION AU 26-10-1943	5.002	2.548 (2)	24	5.574

Le taux des opérations d'escompte de billets à 3 mois est resté fixe à 1 25/52 %, toutes opérations nouvelles demeurant suspendues depuis le 16 mai 1943.

III - RÉSSOURCES D'ÉTABLISSEMENT

	RESSOURCES REALISÉES	RESSOURCES REMBOURSEES	NET A APPLIQUER
MOUVEMENT DE L'EXERCICE :			
au 16-10-1943	-	-	-
du 17 au 26-10-1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRÉCEDENT	-	-	436
NET A APPLIQUER AU 26-10-1943	-	-	436

IV - OPÉRATIONS DE CONVERSION DU 1^{er} JANVIER 1943

(sormes ordonnancées au 16 octobre 1943)

OBLIGATIONS À EMETTRE (Obligations à P.G.F. 3 1/2 % 1943)	OBLIGATIONS À AMORTIR (Obligations 6 % anciennes et 5 % 1940 1941)
Souscription en numéraire	723,-
Conversions (Valeur des obligations délivrées)	3.267,6
Total	3.990,6
Reste à émettre	501,8
ENSEMBLE	4.492,4
Remboursements	367,1
Impôts	221,6
Conversions (Valeur des obligations reprises)	3.307,7
Total	3.976,4
Reste à amortir	320,3
ENSEMBLE	4.297,2

Le montant des obligations émises par conversion à 3.267,6 millions est en accroissement de 22 millions pour la semaine écoulée.

V - AVANCES DU TRÉSOR
(Art. 25 de la Convention du 31 Août 1937)

Montant au 23 Octobre 1943 21.026,9 millions sans changement depuis le 19 Juin 1943.

VI - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMUN

(Art. 13 de la Convention du 28 Juin 1921)

Montant au 23 Octobre 1943 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 Juillet 1942.

VII - FONDS DISPONIBLES AU 23 OCTOBRE 1943

- Caisses	5 millions
- Trésor Public	9.196
- Chèques Postaux	2
- Banque de France	1
- Diverses Banques en France	- 15
- Banques à l'étranger	10
- Mouvements de fonds	- 7
- Portefeuille	10

9.202 millions

contre 9.432 millions au 16 Octobre 1943, soit une diminution de 230 millions sur la semaine précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VIII - PORTEFEUILLE SPÉCIAL EN EMPLOI DES PROVISIONS

Bons du Trésor à un an.

6.000 M à raison de 500 M à chacune des échéances de fin de mois, d'Octobre 1943 à Septembre 1944, soit 6 milliards en valeur nominale.

500 M au 20 Octobre 1944.

6.500 M pour une valeur en écritures de 6.356,6 millions

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 136 millions.

(2) Dont 150 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

IX - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 24 AU 31 OCTOBRE 1943

Fonds disponibles le 23 Octobre 1943 au soir 9.200 millions

Recettes

- Versements des gares, Services et tiers	650	-
- Versements des Administrations et Collectivités Publiques	430	(1)
- Remboursements de charges financières	30	
- Ressources d'établissement	400	{ 2 }
- Ressources à court terme	280	{ 3 }
- Opérations des Réserves	110	
		11.100 millions

Dépenses

- Personnel (Solde, retraites, etc ..)	920	
- Règlements-trafic	300	
- Fournisseurs	270	
- Impôts	90	
- Charges financières	230	
- Remboursements de ressources à court terme	300	
- Opérations des réserves	430	
- Remboursements au Trésor { Avances art. 25		
	ex. 1940-1941	670
	Indemnité compensatrice	
	ex. 1942	1.080
		{ 4)
		4.340 millions

Disponibilités au 31 Octobre 6.760 millions

Par rapport aux prévisions de la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution de 60 millions se justifiant comme suit :

- Engagements à court terme	+ 40 M
- Diminution des recettes du trafic	- 100 M
	- 60 M

(1) Dont 420 M d'indemnité compensatrice du Trésor pour le troisième trimestre 1943.

(2) Prêt de la Caisse des Retraites correspondant au virement au Domaine Public des Immeubles Sud-Est.

(3) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 95 % de la dette à court terme.

(4) Sous réserve de l'accomplissement des formalités nécessaires.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 7 AVR. 1943

15 AVR 1943

QUESTION N° II²

Dossier
P 6110 16 200

COMPTE - RENDU

TRESORERIE

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

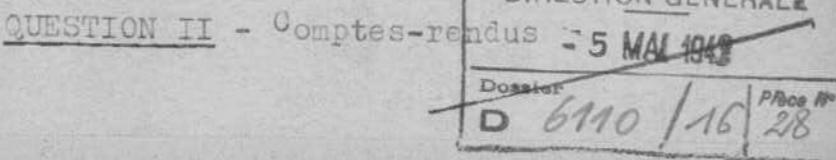
7 AVR 1943

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 7 Avril 1943



2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

M. LE PRESIDENT retrace les grandes lignes de la politique de la S.N.C.F. en ce qui concerne la dette à court terme.

.....
T R E S O R E R I E

(présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

SOCIÉTÉ AVRIL 1943
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS
DIRECTION GÉNÉRALE
15 AVR 1943
Dossier D 6110 / 16 27

COMPTE RENDU DE TRÉSORERIE AU 3 AVRIL 1943
AU SOIR

I - MOUVEMENTS DES CAPITAUX

Pendant la période du 28 mars au 3 avril 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de Fr. 841 millions environ, savoir :

- Versements des gares et services	605 millions
- Mandats administratifs	4 -
- Ressources à court terme	222 -
- Annuités versées par l'Etat	3 -
- Opérations des Réserve	7 -
<hr/>	
ENSEMBLE	841 millions
<hr/>	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Fr. 2.161 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	587 millions
- Règlements trafic	348 -
- Fournisseurs et divers	230 -
- Impôts et contributions	4 -
- Charges financières	128 -
- Opérations de conversion	4 -
- Remboursements de ressources à court terme	378 -
- Opérations des réserves	506 - (1)
<hr/>	

ENSEMBLE 2.161 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Fr. 1.320 millions

(1) dont 488 M.S souscription de bons du Trésor à un an

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (1)	TOTAL
SITUATION AU 27-3-1943	Consortium	Divers		
	2.257	2.063	31	4.351
OPÉATIONS DU 28.3 AU 3.4.1943 :				
a) remboursées	120	138	-	376
b) renouvelées	120	30	-	220
c) nouvelles	-	-	2	2
DIFFERENCE (b+c-a)	-	- 158	+ 2	- 156
SITUATION AU 3.4.1943	2.297	1.905 (2)	33	4.195

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32%.

III - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

MOUVEMENT DE L'EXERCICE :	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBOURSEES	NET A APPLIQUER
au 27 mars 1943	-	-	-
du 28.3 au 3 avril 1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRÉCEDENT (3)			476
NET A APPLIQUER AU 3 avril 1943			476

IV - OPERATION DE CONVERSION DU 1er JANVIER 1943
(Sorties ordonnancées)

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obligations S.N.C.F. 3.1/2 1943)	OBLIGATIONS A MORTIR (Obligations 6% anciennes et 6% type 1921)
Subscription en numéraire	720,-
Conversions (valeur des obligations délivrées)	1.434,6
Total	2.154,6
Reste à émettre	2.137,-
ENSEMBLE	4.291,6
Remboursements	360,3
Impôts	222,2
Conversions (valeur des obligations reprises)	1.527,6
Total	2.100,2
Reste à amortir	2.191,4
ENSEMBLE	4.291,6

Le montant des obligations émises par conversion à 1.434,6 millions est en accroissement de 31,9 millions pour la semaine écoulée.

(1) Non compris les acceptations de traits de fournisseurs dont les frais d'escampe ne sont pas à la charge de la S.N.C.F. acceptations s'élevant à 140 millions.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(3) Chiffres provisoires.

V -- AVANCES DU TRESOR
(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 3 avril 1943 19.097,5 millions sans changement depuis le 20 mars 1943

VI - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 3 avril 1943 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942

VII - FONDS DISPONIBLES AU 3 AVRIL 1943

Caisse	2 millions
Trésor Public	4.069
Chèques postaux	2
Banques en France	- 2
Banques à l'étranger	9
Portefeuille { Effets de commerce 12 } Titres S.N.C.F. et des Réseaux 16 } 28	-
	4.108 millions

contre 5.428 millions au 27 mars 1943, soit une diminution de 1.320 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

Le montant des fonds disponibles au 31 mars, soit (arrondi) 4.310 millions est à comparer à celui de 4.340 mentionné, en prévision, au dernier compte rendu hebdomadaire de mars.

La différence, soit - 30 millions s'explique comme suit : Charges de l'emprunt hollandais du Trésor (non réglées) + 170 Avances du Trésor au titre du plan spécial d'équipement (acompte non crédité) - 100 Remboursements de ressources à court terme - 50 Divers - 50

VIII - PORTEFEUILLE SPÉCIAL

Bons du Trésor à 1 an	500 millions au 31 octobre 1943
	500 au 3 décembre 1943
	500 au 30 décembre 1943
	500 au 29 janvier 1944
	500 au 26 février 1944
	500 au 31 mars 1944

2.932,5 millions

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à 3,5 millions.

IX - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 4 AU 30 AVRIL 1943.

Fonds disponibles le 3 avril 1943 au soir .. 4.110 millions

Recettes

- Versements des garces et Services	2.840	-
- Mandats administratifs	100	-
- Ressources à court terme	850	(1)
- Annuités versées par l'Etat	40	-
- Opérations des réserves	80	-
- Avances du Trésor - art.25 - 1er alinéa ...	650	-
	8.670	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.000	-
- Règlements-trafic	1.210	-
- Fournisseurs et divers	640	-
- Charges financières	760	-
- Opérations de conversion	30	-
- Remboursements de ressources à court terme	950	-
- Impôts et contributions	160	-
	4.750	-

Disponibilités au 30 avril 3.920 millions

Par rapport aux prévisions mensuelles en date du 1er avril 1943, le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution de 50 millions, provenant de remboursements sur les effets à court terme effectués depuis le 1^{er} avril.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 31 MARS 1943



QUESTION N° II

COMPTE RENDU : Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

Yves M

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION
du 31 Mars 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE
DES CHEMINS DE FER DE
LA PLATEAU
DIRECTION GÉNÉRALE
21 AVR 1943
Dossier 6440/16/26

Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus 6440/16/26

2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

(Présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

30 mars 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

DIRECTION GÉNÉRALE

15 AVR 1943

Dossier

6110/16/25

COMPTÉ RENDU DE TRÉSORERIE AU 27 MARS 1943
AU SOIR

I - MOUVEMENTS DES CAPITAUX

Pendant la période du 21 au 27 mars 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs. 1.085 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	706 millions
- Mandats administratifs	28 - (1)
- Ressources à court terme	124 -
- Annuités versées par l'Etat	67 -
- Opérations des Réserve	160 -
ENSEMBLE	
	1.085 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs. 1.959 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraite	1.032 millions
- Règlements trafic	350 -
- Fournisseurs et divers	164 -
- Impôts et contributions	72 -
- Charges financières	209 - (2)
- Opérations de conversion	9 -
- Remboursements de ressources à court terme	121 -
- Opérations des réserves	3 -
ENSEMBLE	
	1.959 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs 874 millions.

(1) Dont 12,4 M. au titre des transports militaires français.

(2) Dont 4,5 M. Impôts sur titres.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERÉS DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉS(1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 20-3-1943	2.257	2.063	28	4.348
OPÉRATIONS DU 21 AU 27-3-1943 :				
a) remboursées	95	23	8	121
b) renouvelées	95	23	-	118
c) nouvelles	-	-	6	6
DIFFÉRENCE (b+c-a)	-	-	+ 8	+ 8
SITUATION AU 27-3-1943	2.257	2.063 (2)	31	4.351

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1 25/32 %.

III - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

MOUVEMENT DE L'EXERCICE :	RESSOURCES REALISÉES	RESSOURCES REMBOURSEES	NET A APPLIQUER
au 20 mars 1943	-	-	-
du 21 au 27 mars 1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRÉCEDENT (3)			476
NET A APPLIQUER AU 27 MARS 1943			476

IV - OPÉRATION DE CONVERSION DU 1er JANVIER 1943
(années ordonnancées)

OBLIGATIONS À EMETTRE (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 1943)	OBLIGATIONS À MORTIR (Obligations 65 anciennes et 65 type 1921)
Souscription en numéraire	720,-
Conversions (valeur des obligations délivrées)	1.352,7
Total	2.072,7
Reste à émettre*	2.218,9
ENSEMBLE	4.291,6
Remboursements	348,5
Impôts	222,2
Conversions (valeur des obligations reprises)	1.443,2
Total	2.013,9
Reste à amortir	2.277,7
ENSEMBLE	4.291,6

Le montant des obligations émises par conversion à 1.352,7 millions est en accroissement de 88,9 millions pour la semaine écoulée.

(1) Non compris les acceptations de traits de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 150 millions.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(3) Chiffres provisoires.

V - AVANCES DU TRÉSOR
(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 27 mars 1943 19.097,5 millions
sans changement depuis le 30 mars 1943

VI - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN

(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 27 mars 1943 11.737,5 millions
sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VII - FONDS DISPONIBLES AU 27 MARS 1943

Caisse	3	millions
Trésor Public	5.388	-
Chèques postaux	2	-
Banques en France	-	-
Banques à l'étranger	9	- (1)
Portefeuille Effets de commerce	11	26
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	15	-
		5.428 millions

contre 6.302 millions au 20 mars 1943, soit une diminution de 874 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VIII - PORTEFEUILLE SPÉCIAL

Bons du Trésor à 1 an	500 millions au 31 octobre 1943
	500 - au 3 décembre 1943
	500 - au 30 décembre 1943
	500 - au 29 janvier 1944
	500 - au 26 février 1944

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à 3,5 millions.

IX - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 28 AU 31 MARS 1943

Fonds disponibles le 27 mars 1943 au soir 5.430 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	300	-
- Mandats administratifs	10	-
- Ressources d'établissement	100	{1}
- Ressources à court terme	90	{2}

5.930

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	590	-
- Règlements-trafic	180	-
- Fournisseurs et divers	100	-
- Charges financières	40	-
- Opérations de conversion	10	-
- Remboursements de ressources à court terme	130	-
- Opérations des réserves	490	{3}

1.590

Disponibilités au 31 mars 4.340 millions

Par rapport aux provisions établies la semaine précédente,
le chiffre ci-dessus fait apparaître une diminution de 20 millions,
provenant de remboursements sur les effets à court terme.

(1) Compte au titre de la réouverture des dépenses du plan spécial d'équipement de 1942.

(2) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90% de la dette à court terme, sous déduction de 30 millions de billets remboursés à échéance du 29 mars 1943.

(3) Achat de bons du Trésor à un an en remplacement des fonds de renouvellement disponibles et de la provision pour travaux différés.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 24 MARS 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE
DES CHEMINS DE FER DE FRANCE
15 AVR 1943
Dossier
D 6110/16

QUESTION N° II

Compte rendu Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

Y. Journe

Communiqué à

Notes de séance

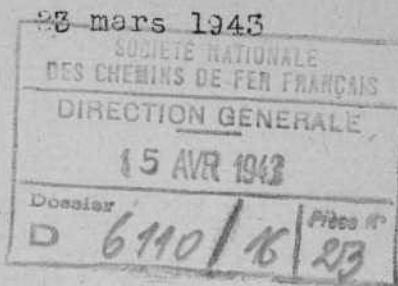
T R E S O R E R I E

(Présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

 Services Financiers

 Division Centrale
 des Finances



COMpte RENDU DE TRESORERIE AU 20 MARS 1943
 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 14 au 20 mars 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs 2.186 millions environ, savoir :

- Versements des gérés et Services	730 millions.
- Mandats administratifs	732 - (1)
- Ressources à court terme	64 -
- Annuités versées par l'Etat	12 -
- Opérations des réserves	7 -
- Avances du Trésor (Art.25 - 1er alinéa)	645 - (2)
<hr/>	
ENSEMBLE	2.186 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs. 701 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	3 millions
- Règlements trafic	335 -
- Fournisseurs et divers	148 -
- Impôts et contributions	76 -
- Charges financières	61 -
- Opérations de conversion	6 -
- Remboursements de ressources à court terme	68 -
- Opérations des réserves	2 -
<hr/>	
ENSEMBLE	701 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à Frs 1.485 millions.

(1) Dont 713,9 M. d'indemnité compensatrice du Trésor pour le 1er trimestre 1943.

(2) 3ème acompte versé par le Trésor au titre des charges du grand équilibre de l'exercice 1942.

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS	EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers	
SITUATION AU 13-3-1943	2.357	2.062	4.352
OPERATIONS DU 14 AU 20-3-1943 :			
a) remboursées	20	37	57
b) renouvelées	20	37	57
c) nouvelles	-	1	7
DIFFERENCE (b+c-a)	-	+ 1	- 4
SITUATION AU 20-3-1943	2.357	2.063 (2)	4.348

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixé à 1.25/32 %.

III - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBOURSEES	NET A APPLIQUER
MOUVEMENT DE L'EXERCICE :			
au 13 mars 1943	-	-	-
au 14 au 20 mars 1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRECEDENT (3)			476
NET A APPLIQUER AU 20 MARS 1943			476

IV - OPERATION DE CONVERSION du 1er JANVIER 1943

(Sommes ordonnancées)

OBLIGATIONS A EMETTRE (obligations S.N.C.F. 3 1/2 1943)	OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6% anciennes et 6% type 1921)
Subscription en numéraire	720,-
Conversions (valeur des obligations délivrées)	1.263,8
Total	1.983,8
Reste à émettre	2.377,6
ENSEMBLE	4.261,6
Remboursements	346,9
Impôts	222,2
Conversions (valeur des obligations reprises)	1.352,-
Total	1.921,1
Rente à amortir	2.370,5
ENSEMBLE	4.291,6

Le montant des obligations émises par conversion à 1.263,8 millions est en accroissement de 87 millions pour la semaine écoulée.

(1) Non compris les acceptations de traits de fournisseurs dont les frais d'escampe ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 140 millions.

(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

(3) Chiffres provisoires.

V - AVANCES DU TRESOR

(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 30 mars 1943 19.097,5 millions en augmentation de 645 millions à dater du 15 mars 1943, troisième acompte à valoir sur le montant des avances à recevoir du Trésor au titre des charges du grand équilibre de l'exercice 1942.

VI - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN

(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 20 mars 1943 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VII - FONDS DISPONIBLES AU 20 MARS 1943

Caisse	3 millions
Trésor Public	6.260
Chèques postaux	2
Banques en France	- 1
Banques à l'étranger	9
Portefeuille	29
Effets de commerce 14	
Titres S.N.C.F. et des Réseaux 15	
	6.302 millions

contre 4.817 millions au 13 mars 1943, soit une augmentation de 1.485 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VIII - PORTEFEUILLE SPECIAL

Bons du Trésor à 1 an.	500 millions au 31 octobre 1943
	500 - au 3 décembre 1943
	500 - au 30 décembre 1943
	500 - au 31 janvier 1944
	500 - au 26 février 1944

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger, s'élevant en écritures à 3,5 millions.

IX - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 21 AU 31 MARS 1943

Fonds disponibles le 30 mars 1943 au soir 6.300 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	980	-
- Mandats administratifs	20	-
- Ressources d'établissement	100 (1)	-
- Ressources à court terme	220 (2)	-
- Annuités versées par l'Etat	80	-
- Opérations des réserves	180	-
	7.880	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.620	-
- Règlements-traffic	530	-
- Fournisseurs et divers	230	-
- Impôts et contributions	80	-
- Charges financières	300	-
- Opérations de conversion	20	-
- Remboursements de ressources à court terme	250	-
- Opérations des réserves	490 (3)	-
	3.520	-

Disponibilités au 31 mars 4.360 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 120 millions, provenant notamment de versements des Chemins de fer étrangers.

(1) Acompte au titre de la couverture des dépenses du plan spécial d'équipement de 1942.

(2) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

(3) Achats de Bons du Trésor à un an en emploi du fonds de renouvellement disponible et de la provision pour travaux différés.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 17 MARS 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

DIRECTION GÉNÉRALE

(3 MARS 1943)

Dossier D 6110 / 16 Pièce N° 221

QUESTION N° II²

Compte rendu Trésorerie

Solution adoptée

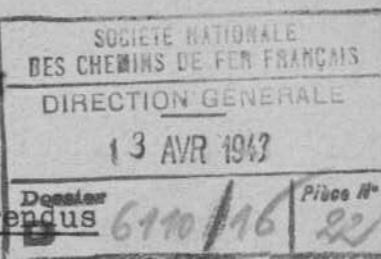
Le Conseil ne formule aucune observation.

7 mars
[Signature]

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION
du 17 Mars 1943



Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

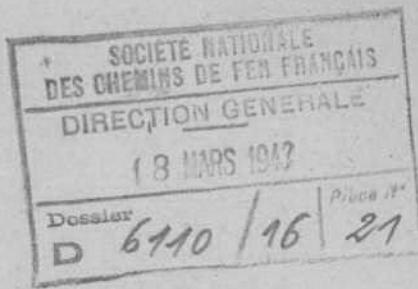
T R E S O R E R I E

(présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.
Services Financiers

Division Centrale
des Finances

16 Mars 1943



COMpte CHIQU DE TRÉSORERIE AU 13 MARS 1943
AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 7 au 13 mars 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de Fr. 977 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	751 millions (1)
- Mandats administratifs	133 - (2)
- Ressources à court terme	93 -
ENSEMBLE	977 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Fr. 806 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites	2 millions
- Règlements trafic	387 -
- Fournisseurs et divers	205 -
- Impôts et contributions	8 -
- Charges financières	115 -
- Opérations de conversion	11 -
- Remboursements de ressources à court terme	95 -
- Opérations des réserves	8 -
ENSEMBLE	806 millions

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc élevé à Fr..... 171 millions

(1) dont 10 M au titre du trafic avec les Chemins de fer belges et 8 M 9 " " les pays de l'Europe Centrale

(2) dont 80 M au titre de la redevance de l'administration des P.T.T. de 1942

II - EMPRUNTS A COURTE PÉRIODE
(en millions de francs)

V - AVANCES DU TRÉSOR

(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

	ESCOMTES FERMES DE BILLETS	EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES	TOTAL
Consortium	Divers		
SITUATION N° 6-8-1943	2.257	2.062	4.329
OPÉRATION DU 7 AU 13-3-1943 :			
a) remboursées	56	34	90
b) renouvelées	55	-	55
c) nouvelles	-	4	4
DÉFICIT AU 13-3-1943	-	- 2	- 2
SITUATION AU 13-3-1943	3.267	2.062 (2)	4.322

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est fixé à 1.35/32%.

III - RESOURCES D'ÉTABLISSEMENT ET D'EXPLOITATION

	RESSOURCES REALISÉES	RESSOURCES REMORSEES	NET A APPLIQUER
SOUVENT DE L'EXERCICE :	-	-	-
au 6 mars 1943	-	-	-
au 7 au 15 mars 1943	-	-	478
REFERT DE L'EXERCICE PRÉCEDENT (3)			476
NET A APPLIQUER AU 13 MARS 1943			

IV - OPÉRATION DU CONSOLIDATION DU 1er JUIN 1943

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obligations S.N.C.P. 3 1/2 1943)	OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations & anciennes et à échéance 1943)		
	Conversions en numéraire	Rentournements Imports Conversions (valeur des obligations reprises)	Bons du Trésor
Conversions (valeur des obligations délivrées)	720,-	545,6	500
Total	1.176,8	1.322,2	500
Reste à émettre	9.364,8	1.628,9	500
ENSEMBLE	4.391,6	2.462,7	500
		FONDS SPÉCIAUX	4.391,6

Le montant ces obligations émises par conversion à 1.176,8 millions est en accroissement de 204,4 millions pour la semaine écoulée.

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escorte ne sont pas à la charge de la S.N.C.P., acceptations s'élevant à 126 millions.

(2) Dont 150 millions Caisse des dépôts et Consignations.

(3) Chiffres provisoires.

Montant au 13 mars 1943, sans changement depuis le 20 février 1943. 18.453,5 millions

VI - AVANCES DU TRÉSOR AU FONDS COMMUN
(Art. 13 de la Convention du 23 juin 1921)

Montant au 13 mars 1943, sans changement depuis le 4 juillet 1942. 11.737,5 millions

VII - FONDS DISPOBIBLES AU 13 MARS 1943

	Caisse	Tresor Public	Chèques postaux	Banques en France	Banques à l'étranger	Portefeuille	Effets de commerce	Titres S.N.C.P. et des Régions	15
	3,4	4.781,-	1,-	-	-	-	-	-	3,4

contre 4.626 millions au 6 mars 1942, soit une augmentation de 171 millions sur la période précédente, comme indiqué au titre I du présent compte rendu.

VIII - PORTFOLIE SPÉCIAL

	500 millions au 31 octobre 1943	500 millions au 31 décembre 1943	2.413,7 millions
Bons du Trésor	500	500	500
à 1 an	-	-	-

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant à 3,5 millions

IX - PRÉVISIONS DE TRÉSORERIE POUR LA PÉRIODE
DU 14 AU 31 MARS 1943

Fonds disponibles le 13 mars 1943 au soir 1.820 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	1.590	millions
- Mandats administratifs	750	(1)
- Ressources d'établissement	100	(2)
- Ressources à court terme	270	(3)
- Annuités versées par l'Etat	90	-
- Opérations des réserves	180	-
- Avances du Trésor - Art. 26 - 1er alinéa	650	-

8.450

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.620	-
- Règlements-trajec.	870	-
- Fournisseurs et divers	380	-
- Impôts et contributions	160	-
- Charges financières	360	-
- Opérations de conversion	30	-
- Remboursements de ressources à court terme	300	-
- Opérations des réserves	490	(4)

4.310

Disponibilités au 31 mars 4.240 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait paraître une amélioration de 150 M se justifiant comme suit :

Augmentation des mandats administratifs....	+ 140
Diminution des remboursements d'engagements à court terme	+ 10
	+ 150

(1) Dont 710 M d'indemnité compensatrice du Trésor pour le 1er trimestre 1943.

(2) Acompte au titre de la couverture des dépenses du plan spécial d'équipement de 1942.

(3) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90% de la dette à court terme.

(4) Achat de Bons du Trésor à un an en emploi du fonds de renouvellement disponible et de la provision pour travaux différés.

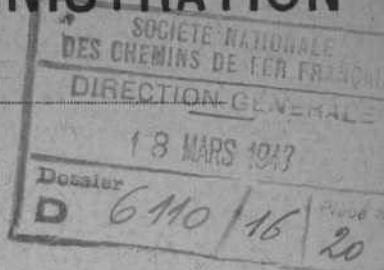
S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 10 MARS 1943

QUESTION N° II



Compte rendu trésorerie

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

Signatures

Communiqué à

Notes de séance

TRESORERIE

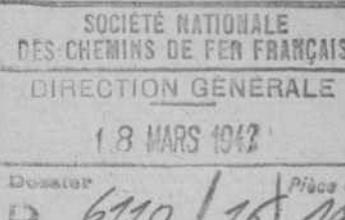
(Présenté par M. le Secrétaire Général)

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

9 Mars 1943



COMPTES BANCAIRES DE TRÉSORERIE AU 6 MARS 1943
AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 28 Février au 6 mars 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de Fr. 1.058 millions environ, savoir :

- Versements des gares et Services	758 millions (1)
- Mandats administratifs	73 - (2)
- Ressources à court terme	156 -
- Opérations des réserves	74 -
ENSEMBLE	1.058 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Fr. 1.129 millions environ, savoir :

- Solde du Personnel et retraites	2 millions
- Règlements trafic	653 -
- Fournisseurs et divers	160 -
- Impôts et contributions	33 -
- Charges financières	413 -
- Opérations de conversion	4 -
- Remboursements de ressources à court terme	160 -
- Opérations des réserves	1 -
ENSEMBLE	1.129 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Fr. ; 71 millions

(1) dont 71 M 8 au titre du trafic avec les pays de l'Europe Centrale.

(2) dont 53 M 6 au titre des transports militaires français.

II - EMPRUNTS A COURT TERME

(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 27-2-1943	2.257	2.087	34	4.358
OPERATIONS DU 28-2 AU 6-3-1943 :				
a) remboursées	28	137	-	160
b) renouvelées	23	132	-	155
c) nouvelles	-	-	1	1
DIFFERENCE (b+c-a)	-	- 5	+1	- 4
SITUATION AU 6-3-1943	2.257	2.062 (2)	35	4.354

Le taux des opérations de renouvellement des billets à 3 mois est demeuré fixe à 1.25/32 %.

III - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

MOUVEMENT DE L'EXERCICE :	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBOURSEES	NET A APPLIQUER
au 27 février 1943	-	-	-
du 28 février au 6 mars 1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRECEDENT (3)			476
NET A APPLIQUER AU 6 MARS 1943			476

IV - OPERATION DE CONVERSION DU 1^{er} JANVIER 1943
(Sommes ordonnancées)

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 1943)	OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6% émises et 6% type 1921)
Souscription en numéraire	720,-
Conversions (valeur des obligations délivrées)	912,4
Total	1.632,4
Reste à émettre	2.683,2
ENSEMBLE	4.315,6
Reste à amortir	total
	1.556,7
	2.073,9
	3.621,8
	+ 75,7
	- 75,7
	"

Le montant des obligations émises par conversion à 912,4 millions est en accroissement de 22,4 millions pour la semaine écoulée.

(1) Non compris les acceptations de traits de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élevant à 135 millions.

(2) dont 130 millions caisse des dépôts et consignations.

(3) chiffres provisoires.

V - AVANCES DU TRESOR

(Art. 25 de la Convention du 31 août 1927)

Montant au 6 mars 1943 18.452,5 millions sans changement depuis le 20 février 1943.

VI - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN

(Art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 6 mars 1943 11.737,5 millions sans changement depuis le 4 juillet 1942.

VII - FONDS DISPONIBLES AU 6 MARS 1943

Caisse	4,- millions
Trésor Public	4.558,-
Chèques postaux	1,-
Banques en France	" 1,-
Banques à l'étranger	9,- (1)
Portefeuille Effets de commerce	11
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	74
	75,-
	4.646,- millions

contre 4.717 millions au 27 février 1943, soit une diminution de 71 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VIII - PORTEFEUILLE SPECIAL

Bons du Trésor à 1 an	500 millions au 31 octobre 1943
	500 au 3 décembre 1943
	500 au 20 décembre 1943
	500 au 29 janvier 1944
	500 au 26 février 1944
	2.443,7 millions

(1) Non compris les fonds bloqués pour le service des emprunts à l'étranger s'élevant en écritures à 3,5 millions.

IX - PREVISIONS DU TRESORERIE POUR LA PERIODE
DU 7 AU 31 MARS 1943

Fonds disponibles le 6 mars 1943 au soir 4.650 millions

Recettes

- Versements des gares et Services	2.340	millions
- Mandats administratifs	740	(1)
- Ressources d'établissement	100	(2)
- Ressources à court terme	350	(3)
- Annuités versées par l'Etat	90	-
- Opérations des réserves	180	-
- Avances du Trésor - Art. 25 - 1er alinéa	650	-
	9.100	

Dépenses

- Solde du personnel et retraites	1.620	-
- Règlements-trafic	1.240	-
- Fournisseurs et divers	590	-
- Impôts et contributions	170	-
- Charges financières	470	-
- Opérations de conversion	40	-
- Remboursements de ressources à court terme	390	-
- Opérations des réserves	490	(4)
	5.010	-

Disponibilités au 31 mars 4.090 millions

chiffre en augmentation de 10 millions par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, provenant d'une diminution des remboursements d'engagements à court terme.

(1) Dont 710 M. d'indemnité compensatrice du Trésor pour le 1er trimestre 1943.

(2) Compte au titre de la couverture des dépenses du plan spécial d'équipement de 1942.

(3) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme.

(4) Achat de bons du Trésor à un an en emploi du fonds de renouvellement disponible et de la provision pour travaux différents.

1386010
6110/17

compte rendu de tresserie

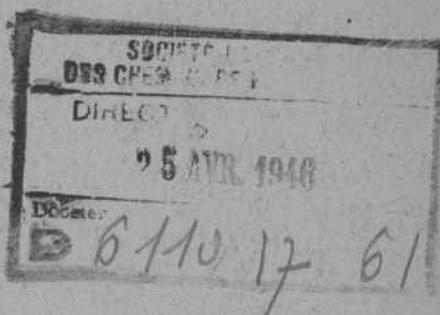
(1944)

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 21 DEC 1944



QUESTION N°

2^e) Trésorerie.

Transmission

Notes de séance

Sous maine

of

27 décembre 1944.

S.N.C.F.

Service du Budget

hôte pour le Ministre Génial

TRAFFIC MILITAIRE

Dans l'état actuel de nos informations, le tableau ci-dessous résume l'évolution du trafic militaire :

Semaines	Km-trains	Wagons chargés
36 ème	) pas de ren-	5.000
37	) seignements	6.000
38	) hebdomadaires	9.000
39	) (pour le mois de	17.000
40	) septembre les par-	16.000
	) cours se sont	
	) élevés à 312.000 km)	
41	251.000	20.000
42	287.000	20.000
43	334.000	21.000
44	343.000	25.000
45	351.000	24.000
46	390.000	25.000
47	436.000	34.000

Observations1) Wagons chargés.

Les chiffres sont très approximatifs. Ils comprennent en principe tous les wagons chargés militaires.

2) Km-trains.

Chiffres établis au moyen des bulletins de traction. Ne comprennent par conséquent que les parcours effectués par des équipes S.N.C.F.

3) Rémunération.

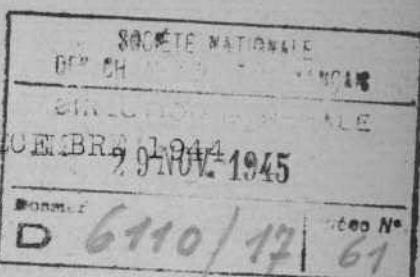
Sur la base de 154 fr. par km-train, le produit hebdomadaire irait en croissant de 38 M. 6 pour la 41ème semaine à 67 M. 1. pour la 47ème semaine.

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

COMITE DE TRESORERIE DU 26 DECEMBRE 1944



- 1 - Compte rendu hebdomadaire de trésorerie au Conseil d'Administration.
- 2 - Compte rendu hebdomadaire des opérations de Bourse.
- 3 - Compte rendu hebdomadaire des mouvements de la dette flottante.
- 4 - Prévisions mensuelles de trésorerie.

I COMPTES RENDU DE TRESORERIE AU 22 DECEMBRE 1944 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 17 au 22 Décembre 1944, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs : 413 millions environ, savoir :

- Versements des gares, Services et tiers correspondants	324 millions
- Versements des Administrations et Collectivités Publiques	9 -
- Ressources à court terme	80 -
Ensemble	413 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs : 1.963 millions environ, savoir :

- Personnel (solde, retraites, etc...)	1.393 millions
- Règlements trafic	74 -
- Fournisseurs	346 -
- Charges financières	47 -
- Remboursements de ressources à court terme ...	100 -
- Opérations des Réserves	3 -
Ensemble	1.963 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 1.550 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	Escompte ferme de billets		Emprunts par traites de fournisseurs acceptées(1)	Total
	Consortium	Divers		
Situation au 16-12-1944	3.692	3.936	3	7.631
Opérations du 17 au 22-12-:				
a) remboursées	90	10	-	100
b) renouvelées	70	10	-	80
c) nouvelles	-	-	-	-
Difference (b+c-a)	- 20	-	-	- 20
Situation au 22-12-1944 ..	3.672	3.936(2)	3	7.611

Le taux des opérations d'escompte des billets à 3 mois est resté fixé à 1 25/32 %. Les souscriptions contre argent frais sont suspendues depuis le 2 décembre 1944.

III - RESOURCES D'ETABLISSEMENT
(en millions de francs)

	Ressources réalisées	Ressources remboursées	Net à appliquer
Ouverture de l'exercice au 22-12-1944	2.989,1	- 1,-	2.987,7
Report de l'exercice précédent		- 259,-	
Net à appliquer au 22-décembre 1944		- 718,7	

Pour mémoire - Dépenses d'établissement de l'exercice à couvrir par l'emprunt, suivant prévisions budgétaires (non compris variations du stock d'approvisionnement) : 438,6

IV - AVANCES DU TRESOR
(art. 25 de la Convention du 31 août 1937)-

Montant au 22 décembre 1944 4.389,2 millions
sans changement depuis le 17 juin 1944.

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élèvant à 116 millions.

(2) Dont 370 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

V - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 22 décembre 1944 11.762,7 millions
sans changement depuis le 29 juillet 1944.

VI - FONDS DISPONIBLES AU 22 DECEMBRE 1944

Caisse	51 millions
Trésor Public	2.414 -
Chèques postaux	1 -
Banque de France	1 -
Diverses Banques en France	- 6 -
Diverses Banques à l'étranger	11 -
Mouvement de fonds	- 280 -
Portefeuille	6 -
	2.198 millions

contre 3.748 millions au 16 décembre 1944, soit une diminution de 1.560 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VII - PORTEFEUILLE SPECIAL EN EMPLOI DES PROVISIONS

Bons du Trésor à un an :

5.000 millions à raison de 500 millions à chacune des échéances de fin de mois, de décembre 1944 à septembre 1945,

3.500 millions à raison de 500 millions à chacune des échéances mensuelles échelonnées du 20 janvier au 20 juillet 1945,

8.500 millions pour une valeur en écritures de 8.308,3 millions

VIII - PREVISIONS DE TRESORERIE
POUR LA PERIODE DU 23 AU 31 DECEMBRE 1944

Fonds disponibles le 22 décembre 1944, au soir ,... 2.200 millions

Recettes

Versements des gares, Services et tiers correspondants	390	-
Versements des Administrations et Collectivités publiques	100	-
Remboursements de charges financières	240	-
Ressources à court terme	150	- (1)
Opérations des Réserves	520	-
Produits de placement de fonds	10	-
		3.610 millions

Dépenses

Personnel (solde, retraites, etc ...)	1.480 millions	
Règlements-traffic	150	-
Fournisseurs	350	-
Impôts	40	-
Charges financières	870	-
Remboursement de ressources à court terme	210	-
Opérations des Réserves	10	-
	3.110 millions	

Disponibilités au 31 décembre 1944 500 millions

Chiffre sans changement par rapport à la semaine précédente, la diminution des règlements-traffic par rapport aux prévisions étant compensée par les ravitaillements de fonds supplémentaires destinés au paiement d'une avance de 500 millions aux agents du cadre permanent.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme, et compte tenu du remboursement de 50 millions renouvelés par anticipation en novembre 1944.

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale
des Finances

OPERATIONS DE BOURSE EFFECTUEES PAR LA S.N.C.F.

pendant la période du 17 au 22 décembre 1944

Lieu	Quantités	Nature des titres	Montant	Prix moyen	Lieu	Quantités	Nature des titres	Montant	Prix moyen
<u>Opérations pour le compte de la Caisse des Retraites</u>									
<u>VENTES</u>									
Paris	175	Obl.3% Dombes nouv. et Nord-Est français	oo.643	380,2	Paris	20	Obl.2 $\frac{1}{2}$ % divers Réseaux	9.163	458,2
"	1311	Obl. 3% 1921 A divers Réseaux	492.479	375,7	"	3.028	- 3 % anc.	1.321.820	436,5
		Total	559.042		"	284	- 4 %	131.932	464,6
					"	350	- 5 %	169.550	484,4
					"	518	- 5 % 1921 A	491.692	949,2
							Total	2.124.157	

Voir N° 3 "Dette flottante" au verso

S.N.C.F.
Services Financiers
Division Centrale
des Finances

COMTE RENDU DES MOUVEMENTS DE LA DETTE FLOTTANTE
pour la période du 17 au 22 décembre 1944

A - OPÉRATIONS NOUVELLES

Néant

B - REBOURSEMENTS

Date de valeur	Souscripteur	Lieu	Taux	Durée	Montant
17-12-44	Banque de Paris et des Pays-Bas	Paris	1 27/32	6 m (2 x 3)	16 M
19-12-44	-d ^e -	-d ^e -	1 27/32	6 m (2 x 3)	4
Diminution de la dette flottante					20 M

C - OPÉRATIONS RENOUVELEES

Date de renouvellement	Souscripteur	Opérations d'origine			Opérations de renouvellement			Montant	Observations
		Lieu	Taux	Durée	Lieu	Taux	Durée		
17-12-44	Crédit Lyonnais	Paris	2 1/16	9 m (3x3)	Paris	2 1/16	9 m (3x3)	10 M	
18-12-44	Crédit du Nord	-d ^e -	1 25/32	3 m	-d ^e -	1 25/32	3 m	10	
21-12-44	Banque de Paris et des Pays-Bas	-d ^e -	2 1/16	9 m (3x3)	Paris	2 1/16	9 m (3x3)	30	
22-12-44	Crédit Lyonnais	-d ^e -	2 1/16	9 m (3x3)	-d ^e -	2	9 m (3x3)	30	
								80 M	

22 Décembre 1944

PREFVISI0NS DE TRESORERIE POUR LE 1^{er} SEMESTRE 1945
(en millions de francs)

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Ensemble du 1 ^{er} semestre 1945
Disponibilités en début de mois	500	1.970	3.170	3.360	4.560	6.300	500
<u>RECETTES</u>							
Versements des gares, Services et tiers correspondants	3.100(1)	2.500	2.700	2.900	3.100	3.300	17.500
Versements des Administrations et Collectivités Publiques	100	900(3)	100	100	150(4)	100	1.450
Remboursements des charges financières	80	480	90	30	170	250	1.100
Ressources d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Ressources à court terme (5)	970	520	340	1.170	560	50	3.610
Opérations des Réserves	40	70	150	120	30	70	470
Produits de placement de fonds	20	30	20	20	120	20	220
Avances au Trésor -Avances art.25	3.710	3.710	3.710	3.710	3.710	3.750	22.300
Ensemble	7.920	8.200	7.110	8.040	7.840	7.540	46.650
<u>DEPENSES</u>							
Personnel (solde, retraites, etc...)...	1.900	1.800	2.350	1.800	1.800	2.850	15.000
Églements-traffic	70	800	900	1.000	1.100	1.200	5.700
Fournisseurs	1.600	1.700	1.900	2.100	2.300	2.400	12.000
Impôts	100	50	50	50	100	50	400
Charges financières	1.070(2)	540	750	650(3)	200	600	3.810
Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	50	-	-	-	-	-	50
Remboursement de ressources à court terme	1.020	2.200	360	1.230	530	60	5.460
Opérations des Réserves	10	10	10	10	10	10	60
Remboursement d'avances au Trésor	-	-	-	-	-	-	-
Ensemble	6.450	7.100	6.830	6.840	6.100	7.170	41.480
Disponibilités en fin de mois	1.970	3.170	3.360	4.560	6.300	6.370	3.670

(1) Dont 1120 M d'acomptes sur transports militaires alliés en 1944

(2) Dont impôts sur titres

250 - - 250 - - -

(3) Dont indemnité compensatrice du Trésor..

750 - - - 50 - - -

(4) Dont redevance P.T.T.

50 - - - 50 - - -

(5) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 35% de la dette à court terme et compte tenu en février 1945 du remboursement de 1.650 M conclus à 3 mois en novembre 1944.

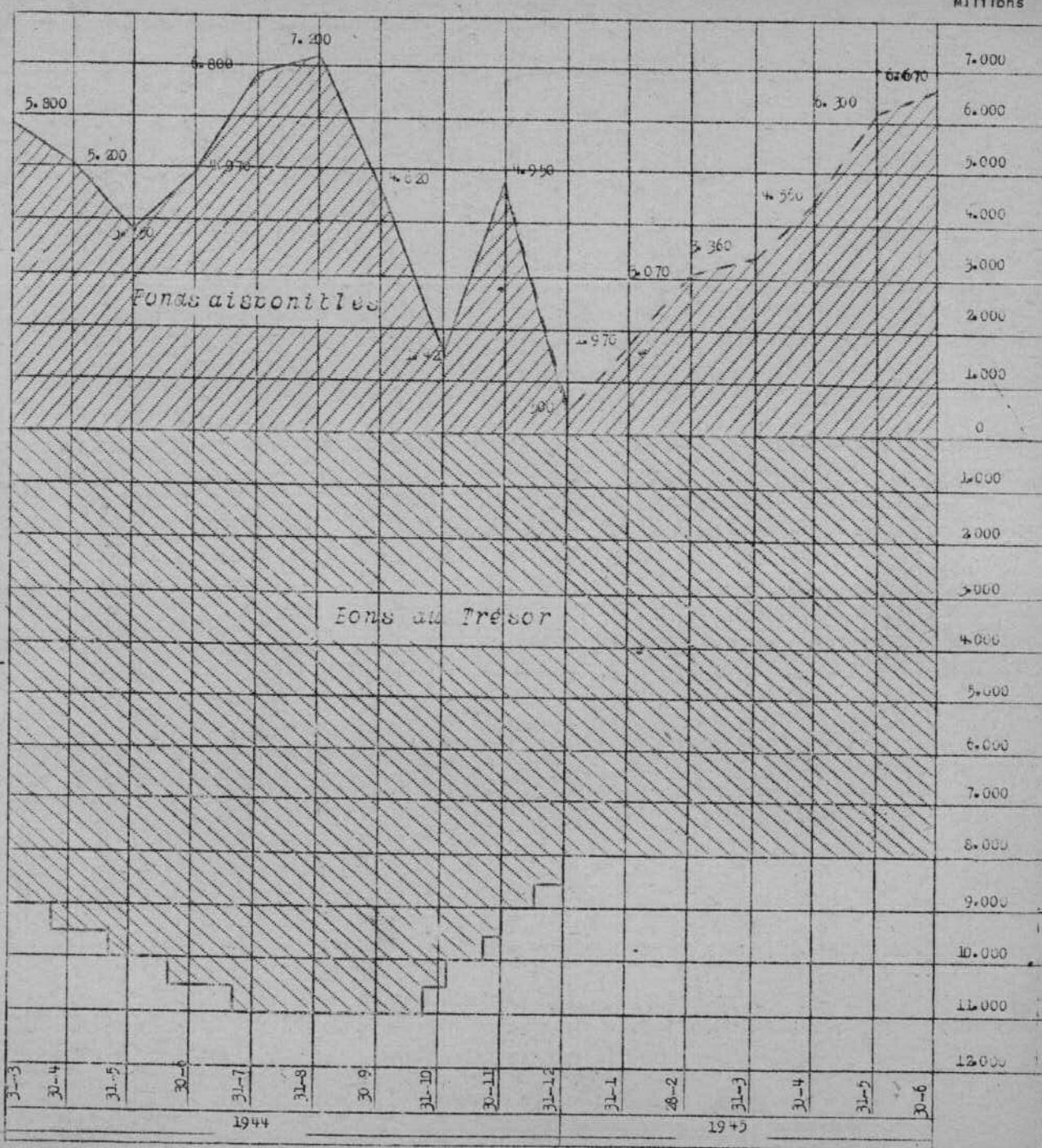
HYPOTHESES
POUR LA PERIODE JANVIER A JUILLET 1945

23 décembre 1944

GRAPHIQUE DES PREVISIONS DE FONDS DISPONIBLES

Millions

- 1°- Absence d'émission à long terme
- 2°- Renouvellement de la dette à court terme à raison de 95 % mis à part 1.650 millions à rembourser en février.
- 3°- Absence d'émission contre argent frais.
- 4°- Encasement du fonds du Trésor venant à échéance le 31 décembre.
- Renouvellement des échéances postérieures progressif du trafic commercial dans le cadre des prévisions budgétaires, correspondant pour le 1er semestre 1945 à 12 milliards de recettes (y compris les recettes militaires et le produit des majorations de tarifs supposées appliquées à partir du 1er février 1945 (40 % voyageurs et 70 % marchandises).
- 5°- Encasement en février d'une indemnité compensatrice de 750 millions correspondant au produit des majorations de tarifs sus-indiquées pour le mois de janvier 1945.
- 6°- Absence de toute recette au titre de remboursement par l'Etat des dépenses de remise en état des installations du Chemin de fer.
- 7°- Encasement en janvier 1945 d'une somme de 1.120 millions au titre des transports militaires alliés de 1944 (Lettre D-570-1 du 7 décembre 1944).
- 8°- Absence de toute recette des sommes dues par les Alliés (transports, prestations de matériel, dépôses de voies)
- 9°- Dépenses de personnel sur la base des prévisions budgétaires.
- Réalignements de fournisseurs dans le cadre des prévisions budgétaires (exploitation, établissement et reconstruction), correspondant pour le 1er semestre 1945 à une dépense effective de 12 milliards.
- 10°- Versement en décembre 1944 des échéances arrachées sur emprunts Sterling (2.3070.000)
- 11°- Versement, à partir de janvier 1945 en six mensualités égales, d'avances du Trésor (arts. 25) (1) à concurrence du déficit de l'ex-1944 (petit et grand équilibre) évalué à 22.3 milliards.



(1) ou allocation budgétaire en tenant lieu
(§ 9 de l'art. 2 de la Convention du 9-9-39)

S.N.C.F.

26 Décembre 1944

Services Financiers
Division Centrale
des Finances

COMPTÉ RENDU DE TRÉSORERIE AU 26 DÉCEMBRE 1944 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 17 au 22 Décembre 1944, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs : 413 millions environ, savoir :

- Versements des gares, Services et tiers correspondants	324 millions
- Versements des Administrations et Collectivités Publiques	9 -
- Ressources à court terme	80 -
Ensemble	<u>413 millions</u>

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs : 1.963 millions environ, savoir :

- Personnel (solde, retraites, etc...)	1.393 millions
- Règlements trafic	74 -
- Fournisseurs	346 -
- Charges financières	47 -
- Remboursements de ressources à court terme ...	100 -
- Opérations des Réserves	3 -
Ensemble	<u>1.963 millions</u>

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 1.550 millions

II - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	Escompte ferme de billets		Emprunts par traites de fournisseurs acceptées(1)	Total
	Consortium	Divers		
Situation au 16-12-1944	3.692	3.936	3	7.631
Opérations du 17 au 22-12-:				
a) remboursées	90	10	-	100
b) renouvelées	70	10	-	80
c) nouvelles	-	-	-	-
Difference (b+c-a)	- 20	-	-	- 20
Situation au 22-12-1944 ..	3.672	3.936(2)	3	7.611

Le taux des opérations d'escompte des billets à 3 mois est resté fixe à 1 25/32 %. Les souscriptions contre argent frais sont suspendues depuis le 2 décembre 1944.

III - RESOURCES D'ETABLISSEMENT
(en millions de francs)

	Ressources réalisées	Ressources remboursées	Net à appliquer
Ouverture de l'exercice au 22-12-1944	2.999,1	- 1,4	2.997,7
Report de l'exercice précédent			- 259,-
Net à appliquer au 22 décembre 1944			2.738,7

Pour mémoire - Dépenses d'établissement de l'exercice à couvrir par l'emprunt, suivant prévisions budgétaires (non compris variations du stock d'approvisionnement) : 468,6

IV - AVANCES DU TRESOR

-(art.25 de la Convention du 31 août 1937)-

Montant au 22 décembre 1944 4.289,2 millions
sans changement depuis le 17 juin 1944.

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élvant à 116 millions.

(2) Dont 730 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

V - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 22 décembre 1944 11.762,7 millions
sans changement depuis le 29 juillet 1944.

VI - FONDS DISPONIBLES AU 22 DECEMBRE 1944

Caisse	51 millions
Trésor Public	2.414 -
Chèques postaux	1 -
Banque de France	1 -
Diverses Banques en France	- 6 -
Diverses Banques à l'étranger	11 -
Mouvement de fonds	- 230 -
Portefeuille	6 -
	2.198 millions

contre 3.748 millions au 16 décembre 1944, soit une diminution de 1.550 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VII - PORTEFEUILLE SPECIAL EN EMPLOI DE PROVISIONS

Bons du Trésor à un an :

5.000 millions à raison de 500 millions à chacune des échéances de fin de mois, de décembre 1944 à septembre 1945,

3.500 millions à raison de 500 millions à chacune des échéances mensuelles échelonnées du 20 janvier au 20 juillet 1945.

8.500 millions pour une valeur en écritures de 8.308,3 millions

VIII - PREVISIONS DE TRESORERIE
POUR LA PERIODE DU 23 AU 31 DECEMBRE 1944

Fonds disponibles le 22 décembre 1944, au soir 2.200 millions

Recettes

Versements des gares, Services et tiers correspondants	390	-
Versements des Administrations et Collectivités publiques	100	-
Remboursements de charges financières	240	-
Ressources à court terme	150	- (1)
Opérations des Réserves	520	-
Produits de placement de fonds	10	-
	3.610	millions

Dépenses

Personnel (solde, retraites, etc ...)	1.480	millions
Règlements-trafic	150	-
Fournisseurs	350	-
Impôts	40	-
Charges financières	870	-
Remboursement de ressources à court terme	210	-
Opérations des Réserves	10	-
	3.110	millions

Disponibilités au 31 décembre 1944 500 millions

Chiffre sans changement par rapport à la semaine précédente, la diminution des règlements-trafic par rapport aux prévisions étant compensée par les ravitaillements de fonds supplémentaires destinés au paiement d'une avance de 500 francs aux agents du cadre permanent.

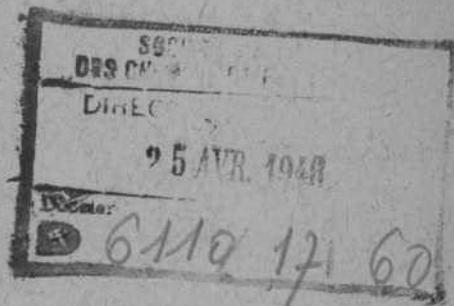
(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme, et compte tenu du remboursement de 50 millions renouvelés par anticipation en novembre 1944.

S. N. C. F.

Dossier
de M^r le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 20 DECE 1944



QUESTION N° IV-1

2°) Trésorerie.

Sous observation

Secrét

Transmission

Notes de séance

S.N.C.F.
Services Financiers
Division Centrale
des Finances

19 Décembre 1944

COMITE RENDU DE TRÉSORERIE AU 16 DÉCEMBRE 1944 AU SOIR

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 10 au 16 Décembre 1944, les Services Financiers ont encaissé un montant de frs: 1.086 millions environ, savoir :

- Versements des gares, Services et tiers correspondants	379 millions
- Versements des Administrations et Collectivités publiques	26 -
- Ressources à court terme	170 -
- Opérations des réserves	500 (1)
- Produits de placement de fonds	11
Ensemble	1.086 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs: 2.272 millions environ, savoir :

- Personnel (solde, retraites, etc..)	1.672 millions
- Règlements-trafic	105 -
- Fournisseurs	250 -
- Charges financières	47 -
- Remboursements de ressources à court terme	185 -
- Opérations des Réserves	13 -
Ensemble	2.272 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs 1.186 millions

(1) Encaissement à l'échéance du 15 Décembre 1944 de 500 millions de Bons du Trésor à un an souscrits en emploi de provisions pour fonds de renouvellement et travaux différés.

III - EMPRUNTS A COURT TERME
(en millions de francs)

	Escompte ferme de billets		Emprunts par traites de fournisseurs acceptées (1)	Total
	Consortium	Divers		
Situation au 9-12-1944	3.707	3.936	3	7.646
Opérations du 10 au 16-12 :				
a) remboursées	145	40	-	185
b) renouvelées	130	40	-	170
c) nouvelles	-	-	-	-
Différence (b+c-a) ...	- 15	-	-	- 15
Situation au 16-12-1944 ..	3.692	3.936 (2)	3	7.631

Le taux des opérations d'escompte des billets à 3 mois est resté fixé à 1 25/32 %. Les souscriptions contre argent frais sont suspendues depuis le 2 Décembre 1944.

III - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT
(en millions de francs)

	Ressources réalisées	Ressources remboursées	Net à appliquer
Mouvement de l'exercice au 16-12-1944 ...	2.999,1	- 1,4	2.997,7
Report de l'exercice précédent			- 259,-
Net à appliquer au 16 Décembre 1944			2.738,7

Pour mémoire. - Dépenses d'établissement de l'exercice à couvrir par l'emprunt, suivant prévisions budgétaires (non compris variations du stock d'approvisionnement) : 438,6.

IV - AVANCES DU TRESOR
(art. 25 de la Convention du 31 Août 1937)

Montant au 16 Décembre 1944 24.289,2 millions
sans changement depuis le 17 Juin 1944.

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.N.C.F., acceptations s'élèvant à 95 millions.

(2) Dont 530 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

V - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN
(art.13 de la Convention du 28 juin 1931)

Montant au 16 décembre 1944 11.762,7 millions
sans changement depuis le 29 juillet 1944.

VI - FONDS DISPONIBLES AU 16 DECEMBRE 1944

Caisse.....	47 millions
Tresor Public	4.004 -
Chèques postaux	1 -
Banque de France	1 -
Diverses Banques en France	- 1 -
Diverses Banques à l'étranger	11 -
Mouvement de fonds	- 321 -
Portefeuille	6 -
	3.745 millions

contre 4.954 millions du 9 décembre 1944, soit une diminution de 1.186 millions sur la période précédente, comme indique au Titre I du présent compte rendu.

VII - PORTEFEUILLE SPECIAL EN EMPLOI DE PROVISIONS

Bons du Trésor à un an :

5.000 millions à raison de 500 millions à chacune des échéances de fin de mois, de décembre 1944 à septembre 1945,

3.500 millions à raison de 500 millions à chacune des échéances mensuelles échelonnées du 20 janvier au 30 juillet 1945.

8.500 millions pour une valeur en écritures de 8.303,8 millions

VIII - PREVISIONS DE TRESORERIE
POUR LA PERIODE DU 17 AU 31 DECEMBRE 1944

Fonds disponibles le 16 decembre 1944, au soir 3.750 millions

Recettes

Versements des gares, Services et tiers correspondants...	710 millions
Versements des Administrations et Collectivites publiques	110 -
Remboursements de charges financieres	240 -
Ressources à court terme	240 - (1)
Opérations des Réserves	530 -
Produits de placement de fonds	10 -

	5.560 millions
	=====

Dépenses

Personnel (Solde, retraites, etc ...)	2.730 millions
Reglements-traffic	370 -
Fournisseurs	700 -
Impôts	40 -
Charges financieres	920 -
Remboursement de ressources à court terme	310 -
Opérations des Réserves	10 -

	5.080 millions
	=====

Disponibilités au 31 decembre 1944 500 millions

===== -----

Chiffre sans changement par rapport à la semaine précédente.

(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme, et compte tenu du remboursement de 50 millions renouvelés par anticipation en novembre 1944.