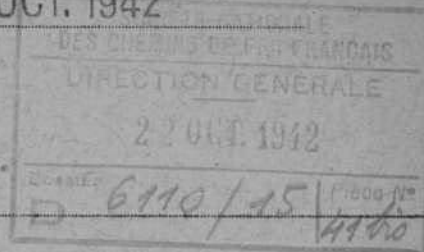


Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 7 OCT. 1942

QUESTION N° II<sup>2</sup>



Compte rendu - Trésorerie

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

*7-11-42*

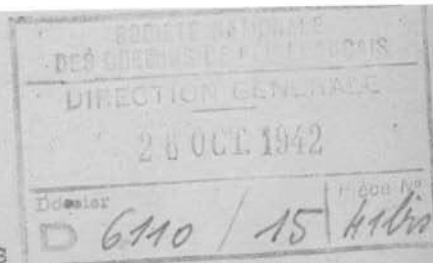
Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION  
-----

Séance du 7 Octobre 1942  
-----

QUESTION II - Comptes rendus



2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

.....

TRESORERIE

(présenté par M. le Secrétaire Général)

---

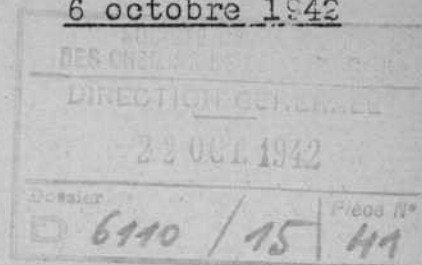


S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale  
des Finances

6 octobre 1942



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 <sup>(1)</sup>
- Mandats administratifs .....	736 - <sup>(2)</sup>
- 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 ACCEPTÉES (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 <sup>(2)</sup>	11	34	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 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 rem- boursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	69,7	25,3	95,-	-
MIDI	51,6	38,3	87,9	1,4
NORD	61,7	65,1	126,8	0,5
P.L.M.	143,8	112,3	256,1	-
P.O.	32,4	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

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

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

Net à appliquer au 3 octobre 1942

+ 99,8 millions

## 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	Remboursements	1.240,6
Remplois de soulte	222,-	Impôts	730,-
Conversions	14.556,-	Soulttes de conversion	488,2
		Conversions	14.631,1
Total	16.819,7	Total	17.089,9
Reste à émettre	1.453,3	Reste à amortir	1.348,1
Ensemble	18.273,-	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

Caisses	3 millions
Trésor Public	6.324 -
Chèques Postaux	1 -
Banques en France	-
Banques à l'étranger	8 - (2)
Portefeuille	80 -
Effets publics	-
Effets de commerce	9
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	71
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, s'élevant en écritures à 5,7 millions.



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

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

Recettes

- Versements des gares et Services .....	2.800	-
- Mandats administratifs .....	590	-
- 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-traffic .....	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 ..	1.080	-
	<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.



**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**COMITÉ DE DIRECTION**

du

30 SEPT. 1942

**QUESTION N°**

**II<sup>2</sup>**

3°) Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le Président rend compte de la situation de trésorerie

27

**Communiqué à**

**Notes de séance**

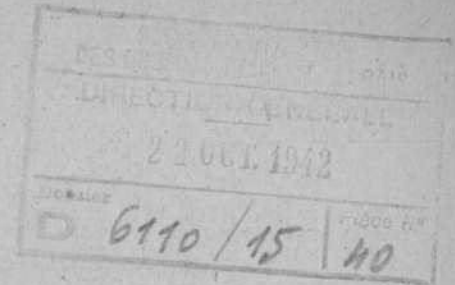
TRESORERIE

— *Compte rendu*

Présenté par M. le Secrétaire  
Général

—

Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE AU 26 SEPTEMBRE 1942 AU SOIRI - NOUVELEMENT 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 -
<b>Ensemble</b>	<b>939 millions</b>

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 -
<b>Ensemble</b>	<b>1.755 millions</b>

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

(1) dont 25<sup>M</sup> au titre des transports militaires français.



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

	ESCOMPTES FERMS DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (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 BLOQUES (3) (60 % des coupons et rem- boursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	78,6	5,1	83,7	-
MIDI	55,6	1,7	57,3	0,9
NORD	88,-	17,6	83,6	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 traites 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

Ressources réalisées.....  
Ressources remboursées à remplacer

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

Net à appliquer au 26 septembre...

+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	Remboursements	1.240,7
Remplois de soulte	220,4	Impôts	730,-
Conversions	14.492,2	Soulttes de conversion	488,1
		Conversion	14.567,-
Total	16.754,3	Total	17.023,8
Reste à émettre	1.518,7	Reste à amortir	1.412,2
Ensemble	18.273,-	Ensemble	18.436,-

-169,5

+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

- Caisses.....	3 millions
- Trésor Public.....	6.068 -
- Chèques postaux.....	2 -
- Banques en France.....	1 -
- Banques à l'étranger.....	9 - (2)
- Portefeuille { Effets publics..... - }	
{ Effets de commerce..... 4 }	
{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux..... 69 }	73 -
{ 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	-
	<hr/> 7.890	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites.....	530	-
- Règlements-traffic.....	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	-
	<hr/> 2.100	-

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-traffic 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.



Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 23 SEPT 1942

QUESTION N° II<sup>2</sup>

COMPTE RENDU :

Trésorerie.

24 SEPT 1942  
6110/15  
39

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie.

Communiqué à

Notes de séance



Société Nationale des Chemins de fer français

-----  
Conseil d'Administration

-----  
Séance du 23 Septembre 1942

-----  
QUESTION II - Comptes rendus

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

Comptes  
rendus

2°) Trésorerie.-

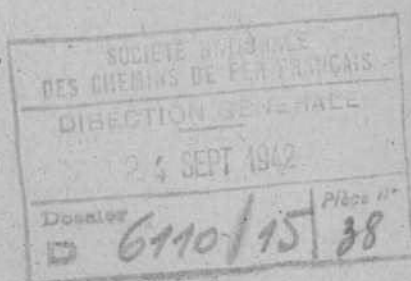
M. LE PRÉSIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

(présenté par Monsieur le Secrétaire  
Général)

---

## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE AU 19 SEPTEMBRE 1942 AU SOIRI - 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 -

Ensemble 857 millions

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 -

Ensemble 720 millions

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 FERME DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 12-9-1942	2.257	2.540	12	41	4.850
OPERATIONS DU 13 AU 19-9-1942 :					
a) remboursées	30	30	1	6	78
b) renouvelées	30	40 (1)	"	"	70
c) nouvelles	"	"	"	3	3
DIFFERENCE (b + c - a)	"	+ 1	- 1	- 3	- 3
SITUATION AU 19-9-1942	2.257	2.541 (2)	11	38	4.847

(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 ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX
	FONDS BLOQUES (3) (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	77,-	9,2	86,2	-
MIDI	55,6	2,5	58,1	1,2
NORD	68,6	24,3	92,9	0,1
P.L.M.	152,-	22,7	174,7	1,2
P.O.	83,3	4,-	87,3	-
	436,5 (contre 436,7 au 12-9-42)	62,7 (contre 75,4 au 12-9-42)	499,2 (contre 512,1 au 12-9-42)	2,5 (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

Ressources réalisées  
Ressources remboursées à remplacer

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

Net à appliquer au 19 septembre

+ 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	Remboursements	1.240,7
Remplois de soultte	220,4	Impôts	730,1
Conversions	14.434,1	Soulttes de conversion	484,3
		Conversion	14.508,6
Total	16.696,2	Total	16.963,7
Reste à émettre	1.576,8	Reste à amortir	1.472,3
Ensemble	18.273,-	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

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

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	-
	<u>9.630</u>	-

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	-
	<u>4.070</u>	-

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<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 16 SEPT 1942



QUESTION N° II<sup>2</sup>

COMPTE RENDU

Trésorerie.

Solution adoptée

Sans observation

*7 finit*  
*Ly*

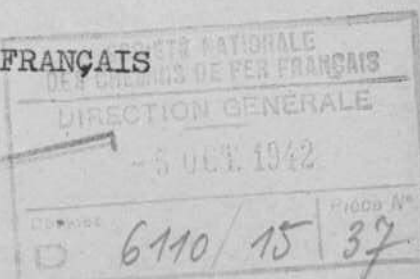
Communiqué à

Notes de séance

SOCIETE NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

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)



## Services Financiers

Division Centrale  
des Finances

15 septembre 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
25 SEPT 1942	
Dossier	Pièce N°
D 6140/15	36

COMPTE RENDU DE TRESORERIE AU 12 SEPTEMBRE 1942 AU SOIRI - 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 <sup>(1)</sup>
- Mandats administratifs .....	16 -
- Ressources à court terme .....	86 -
- Annuités versées par l'Etat .....	82 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies .....	22 -
- Opérations des réserves .....	6 -
Ensemble .....	992 millions

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

- Solde du personnel et retraites .....	2 millions
- Régléments-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)

	ESCOMPTES FERME DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITE DE FOURNISSEURS ACCEPTES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 6-9-1942	2.257	2.537	22	45	4.861
OPERATIONS DU 6-9 AU 12-9-1942 :					
a) remboursées	45	34	10	8	97
b) renouvelées	45	37 (1)	"	"	82
c) nouvelles	"	"	"	4	4
DIFFERENCE (b + c - a)	"	+ 3	- 10	- 4	- 11
SITUATION AU 12-9-1942	2.257	2.540 (2)	12	41	4.850

(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 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 SPECIAUX 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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (3) (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	70,8	18,-	88,8	-
MIDI	53,2	5,1	58,3	0,5
NORD	73,-	24,2	97,2	0,4
P.L.M.	152,-	26,9	178,9	2,2
P.O.	87,7	0,6	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 TRESOR 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'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 12 septembre 1942

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.941,9
4.820,9 (1)	-
- 4.820,9	+ 4.941,9

+ 112,- millions

## VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (05. S.N.C.F. 4 * 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (05. 5 * 1933, 5 1/2 * 1935, 6 * 1936, Bons 6 * 1934)	
Souscriptions en numéraire	2.041,7	Remboursements	1.240,7
Emplois de soult	220,3	Impôts	730,1
Conversions	14.387,7	Soult de conversion	452,8
		Conversion	14.461,9
Total	16.649,7	Total	16.915,6
Reste à émettre	1.823,3	Reste à amortir	1.520,4
Ensemble	16.275,-	Ensemble	18.436,-

- 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 TRESOR

(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 TRESOR AU FONDS COMMUN

(art. 13 de la Convention du 28 juin 1921)

Montant au 12 septembre 1942 ..... 11.737,5  
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)
<div> <div> <div>Portefeuille</div> <div> <div>Effets publics</div> <div>Effets de commerce</div> <div>Titres S.N.C.F. et des Réseaux</div> <div>Divers</div> </div> </div> <div> <div>17</div> <div>66</div> <div>-</div> </div> </div>	
	83
	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, s'élevant 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	-
	<u>10.340</u>	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	1.520	-
- Règlements-traffic .....	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	-
	<u>4.780</u>	-

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

S.N.C.F.

SERVICES FINANCIERS

DIVISION CENTRALE  
DES FINANCES

# BESOINS NORMAUX DE RESSOURCES DE TRESORERIE DANS DIVERSES HYPOTHESES DES RESULTATS D'EXPLOITATION

11 septembre 1942

SOCIETE  
DES CHEMINS DE FER  
NATIONAUX

Dossier 6140 / 15 35610

## HYPOTHESES DE BASE :

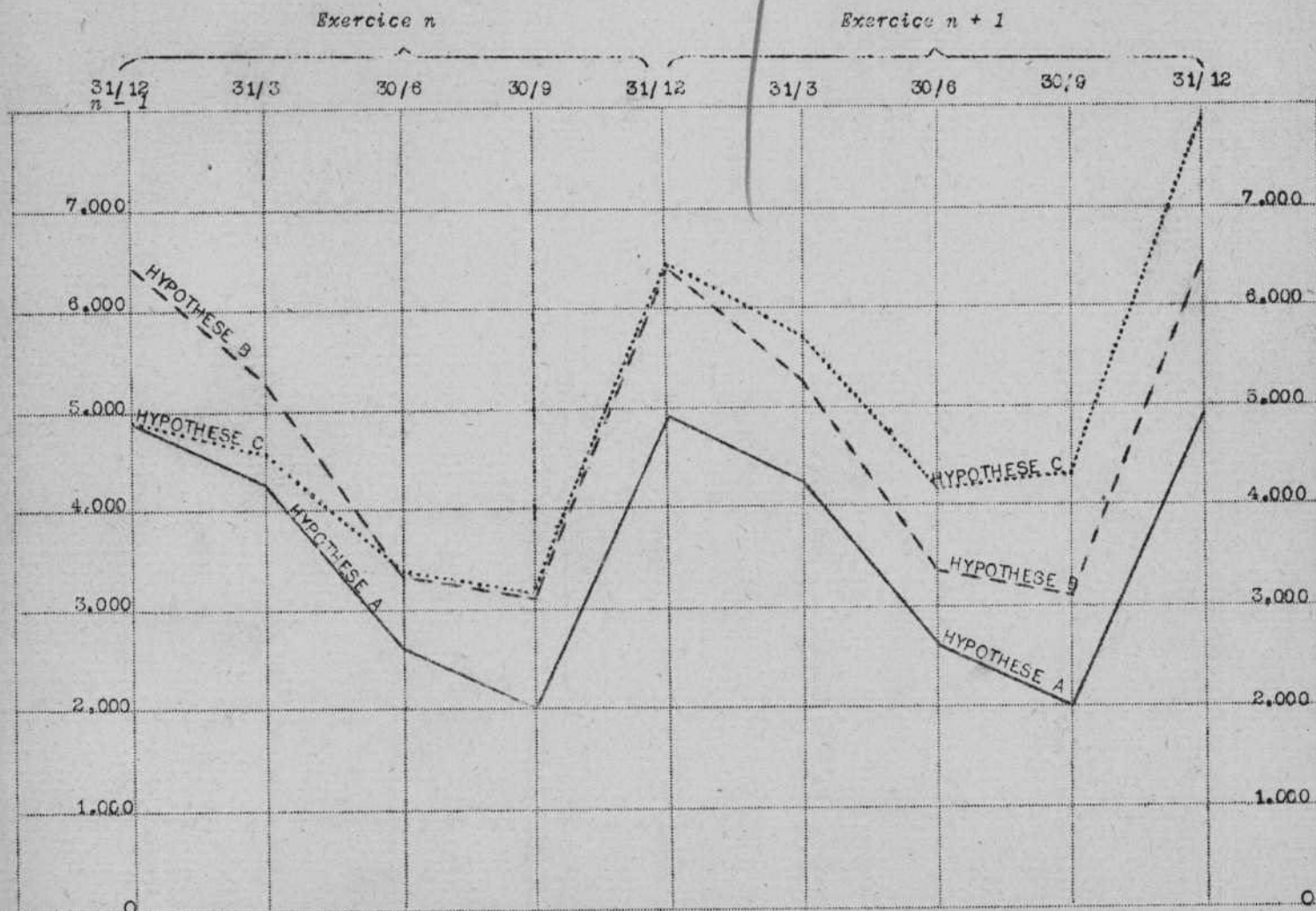
- Solde du compte d'exploitation dans chacune des hypothèses A, B et C, compte tenu de la constitution d'une provision de 4.000 millions pour fonds de renouvellement, savoir :

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

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

HYPOTHESE 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 1<sup>er</sup> 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 créiteurs divers de la S.N.C.F., supposé constamment égal à 1.000 millions (chiffres conformes à l'expérience).



**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du - 9 SEPT. 1942

QUESTION N° II<sup>2</sup>

COMPTE RENDU : Trésorerie

**Solution adoptée**

Le Directeur Général rend compte de la  
situation de trésorerie.



**Communiqué à**

**Notes de séance**



TRESORERIE

---

(présenté par M. le Secrétaire Général)

8 septembre 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
24 SEPT 1942	
Dossier D 6110 / 15	Pièce N° 34

COMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 5 SEPTEMBRE 1942 AU SOIRI - MOUVEMENT DES CAPITAUX  
DU 2 AOUT AU 5 SEPTEMBRE 1942Recettes :

	du 2 au 31 août 1942	du 1 <sup>er</sup> 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	575	25	
- Annuités versées par l'Etat	500	-	
- Sommes portées au crédit des Compagnies	259	12	
- Opérations des réserves	16	69	
Ensemble	4.769	633	5.402

Depenses :

- 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	
Ensemble	4.391	857	5.248

L'excédent des encaissements sur les décaissements s'est donc  
élevé à frs ..... 164 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)

	ESCOMPTES FEEMES DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 1 <sup>er</sup> -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	520	1	18	622
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 26	- 1	+ 5	- 22
SITUATION AU 5-9-1942	2.257	2.537	22	45	4.861

(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 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			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (2) (80% des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A-PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	70,8	8,3	79,1	-
MIDI	53,2	8,8	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	521,8	3,3
	(contre 430,1 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

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer  
Net à appliquer au 5 septembre 1942

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT SNCF
-	4.941,9
4.822,3 (1)	-
- 4.822,3	+ 4.941,9

+ 113,6 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	Remboursements	1.239,7
Reaplois de soulte	220,3	Impôts	731,1
Conversions	14.347,-	Soultes de conversion	481,6
		Conversions	14.421,-
Total	16.609,-	Total	16.872,4
Reste à émettre	1.664,-	Reste à amortir	1.663,6
Ensemble	18.273,-	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 1921)

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

## IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 5 SEPTEMBRE 1942

- Caisses	2 millions
- Trésor Public	6.432
- Chèques Postaux	1
- Banques en France	2
- Banques à l'étranger	9 (2)
- Portefeuille	78
<div> <div>Effets publics</div> <div>Effets de commerce</div> <div>Titres S.N.C.F. et des Réseaux</div> <div>Divers</div> </div> <div> <div>13</div> <div>65</div> <div>-</div> </div>	
	6.524 millions

contre 6.370 millions au 1er 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<sup>er</sup> 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 TRASOPERIE 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

5.440 -

Disponibilités au 30 septembre ... 5.560 millions

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



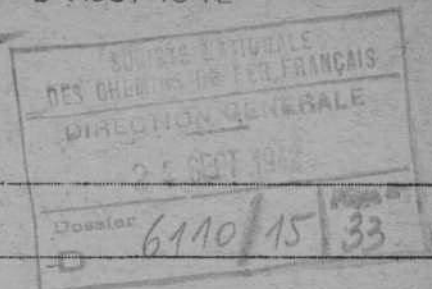
**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 5 AOUT 1942

**QUESTION N°**

II



Compte rendu : trésorerie

**Solution adoptée**

*Le budget annuel sera complété.*

Hy

**Communiqué à**

**Notes de séance**

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 5 Août 1942

QUESTION II - Comptes rendus

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FERRÉ FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
24 SEPT 1942	
Dossier	Page 33
D	611015

2°) Trésorerie.-

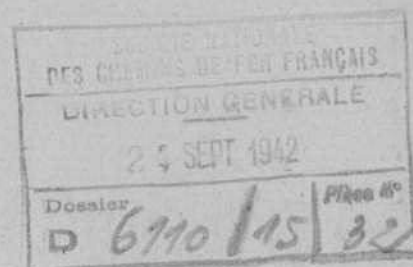
M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

.....



4 Août 1942

Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 1er AOUT 1942 AU SOIRI - 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 -

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-traffic	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 -

Ensemble 1.865 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à frs. .... 484 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 25-7-1942	2.257	2.563	24	42	4.886
OPERATIONS DU 26/7 AU 1er-8-1942					
a) nouvelles	"	"	"	7	7
b) renouvelées	90	177	"	"	267
c) remboursées	90	177	1	9	277
<b>DIFFERENCE (a + b - c)</b>	"	"	- 1	- 2	- 3
SITUATION AU 1er-8-1942	2.257	2.563 <sup>(1)</sup>	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 BLOQUES (2) (80% des coupons et remboursements arriérés)	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	20,3	181,7	0,7
P.O.	62,8	28,4	111,2	-
	430,1	100,-	530,1	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

Ressources réalisées.....  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 1er août 1942..

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT SNCF
-	4.841,9
4.806,5 (1)	-
- 4.806,5	+ 4.841,9

+ 135,4 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	Remboursements	1.236,6		
Remplois de soulte	220,2	Impôts	730,1		
Conversions	14.037,1	Soulttes de conversion	467,6		
		Conversions	14.109,6		
<b>Total</b>	<b>16.299,-</b>	<b>Total</b>	<b>16.543,9</b>	- 244,9	-
Reste à émettre	1.974	Reste à amortir	1.892,1	+ 81,8	-
<b>Ensemble</b>	<b>18.273</b>	<b>Ensemble</b>	<b>18.436,-</b>	- 163,-	millions

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 -  
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 - (2)
Effets publics.....	-
Effets de commerce.....	19
Titres S.N.C.F. et des Réseaux..	125
Divers.....	-
- Portefeuille	144 -

6.370 millions

contre 6.854 millions au 25 juillet 1942, soit une diminution de 484 million 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 P.M. 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

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 29 JUIL 1942

31 JUIL 1942  
D 6110 / 15 / 27

QUESTION N° II<sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

*Y. Fournier*

Communiqué à

Notes de séance

A RETOURNER  
AU SECRETARIAT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE



CONSEIL D'ADMINISTRATION  
du 29 Juillet 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMISERIES FRANÇAISES	
DIRECTION GÉNÉRALE	
Registre	Pièce N°
D 6110/15	27

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

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

DIRECTION GÉNÉRALE

1 JUILLET 1942

Département  
6110 / 15 26

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 .....	887 millions
- Mandats administratifs .....	18 -
- Ressources à court terme .....	56 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies .....	14 -
- Opérations des réserves .....	1 -

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 .....	208 -
- Charges financières .....	78 -
- Retraits des Compagnies .....	176 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer .....	11 -
- Opérations de conversion .....	1 -
- Remboursements de ressources à court terme .....	68 -
- Opérations des réserves .....	5 -

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	42	4.888
OPERATIONS DU 19 AU 25-7-1942					
a) nouvelles	"	"	"	5	5
b) renouvelées	"	51	"	"	51
c) remboursées	"	53	"	5	58
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 2	"	"	- 2
SITUATION AU 25-7-1942	2.257	2.563 (1)	24	42	4.886
(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 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	76,5	0,1	76,6	-
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

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

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

142,8 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 numéraires	2.041,7	Remboursements	1.236,6
Remplois de soulte	220,1	Impôts	730,1
Conversions	13.686,-	Soulttes de conversion	458,-
		Conversions	13.756,6
Total	15.947,8	Total	16.181,3
Reste à émettre	2.326,2	Reste à amortir	2.254,7
Ensemble	18.273,-	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 - (2)
- Portefeuille	
{ Effets publics.....	-
{ Effets de commerce.....	19
{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux.....	122
{ 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 écritures 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	
	<hr/>	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	
	<hr/>	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.



**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 22 JUIL 1942

QUESTION N° II

2°) Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le Conseil ne formule aucune observation.

*7 février*  
*Ly*

**Communiqué à**

**Notes de séance**

T R E S O R E R I E

-----

Présenté par M.le Secrétaire Général

## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 18 juillet 1942 AU SOIRI - 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	
<b>Ensemble</b>	<b>2.292 millions</b>	

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

- Soie au personnel et retraites	8 millions	
- Réglements-traffic	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	
<b>Ensemble</b>	<b>1.607 millions</b>	

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 71 M 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)

	ESCOMPTES FERME DE BILLETS		EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTES (a)	TOTAL
	Consortium	Divers			
SITUATION AU 4-7-42	2.257	2.567	25	41	4.890
OPERATIONS DU 5 AU 18-7-42 :					
a) nouvelles	"	"	"	8	8
b) renouvelées	"	149	"	"	149
c) remboursées	"	151	1	7	159
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 2	- 1	+ 1	- 2
SITUATION AU 18-7-42	2.257	2.565 (1)	24	42	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 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 :

	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	13,-	91,5	3,-
MIDI	43,2	54,2	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 6 au 4-7-42)

## IV - AVANCES DU TRESOR 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'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

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

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.	
-	4.941,9	
4.788,3 (1)	-	
- 4.788,3	+ 4.941,9	153,6 millions

## VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A Emettre (Ob.S.N.C.F. 4 5 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (0% 5 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)	
Souscriptions en numéraires	2.041,7	Remboursements	1.238,1
Remplois de soult	220,-	Impôts	730,1
Conversions	13.391,-	Soult de conversion	456,1
		Conversions	13.460,1
Total	15.652,7	Total	15.882,4
Reste à émettre	2.620,3	Reste à amortir	2.553,6
Ensemble	18.273,-	Ensemble	18.436,-

+ 228,7 millions  
+ 36,7 -  
- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 13.391 millions est en accroissement de 846 millions pour la quinzaine écoulée.

## VII - AVANCES DU TRESOR (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 TRESOR 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

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

- Portefeuille { Effets publics ..... -  
Effets de commerce..... 14  
Titres S.N.C.F. et des Réseaux..... 118 } 132 -  
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 frs 5,9 millions

X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE  
DU 1<sup>er</sup> AU 31 JUILLET 1942

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

Recettes

- Verséments 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	
	<u>9.270</u>	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	840
- Règlements trafic .....	860
- Fournisseurs et divers .....	340
- Impôts et contributions .....	180
- 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
	<u>3.350</u>

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 ....+	400 M.

+ 410 M.

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



**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 8 JUIL 1942

**QUESTION N° II**

**2°) Trésorerie.**

**Solution adoptée**

Le Conseil ne formule aucune observation.

*7 Finir*

**Communiqué à**

**Notes de séance**

TRESORERIE

---

Présenté par M. le Secrétaire Général



## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 4 JUILLET 1942 AU SOIRI - 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 <sup>(1)</sup>
- 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 -
ensemble	<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 <sup>e</sup> alinéa	46 - (2)
ensemble	<u>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  
et 19 M.9 versement des chemins de fer italiens.

(2) Solde des avances - Art. 25 - 2<sup>e</sup> alinéa - Convention du 31 août 1937 afférentes à l'exercice 1938.

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

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTES COURANTS	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	consortium	divers				
SITUATION AU 27-6-42	2.257	2.554	114	40	36	5.001
OPERATIONS DU 28-6-42 AU 4-7-42						
a) nouvelles	"	"	"	"	7	7
b) renouvelées	"	396 <sup>(1)</sup>	"	"	"	396
c) remboursées	"	393	114	15 <sup>(1)</sup>	2	514
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 13	- 114	- 15	+ 5	- 111
SITUATION AU 4-7-42	2.257	2.567 <sup>(2)</sup>	"	25	41	4.890

(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 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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (3) (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A'PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	64,1	25,6	89,7	1,1
MIDI	45,1	36,2	81,3	3,2
MORD	80,3	24,3	104,6	2,1
P.L.M.	157,9	50,4	208,3	0,1
P.O.	88,5	8,5	97,-	0,1
	435,9	145	580,9	6,6
	(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 Caisses des Dépôts et Consignations  
 (3) Montant au 22 juin pour l'Est, le Midi, le P.L.M. et le P.O.  
 26 juin pour le Nord

- 3 -  
**V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER**

Ressources réalisées .....  
 Ressources remboursées à remplacer  
 Net à appliquer au 4 juillet 1942

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	Remboursements	1.235,1
Remplois de soulte	217,5	Impôts	730,1
Conversions	12.546,-	Soulttes de conversion	150,6
		Conversions	12.610,5
Total	14.805,2	Total	15.026,6
Reste à émettre	3.467,8	Reste à amortir	3.409,4
Ensemble	18.273,-	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<sup>e</sup> alinea 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<sup>(2)</sup> -

**IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 4 JUILLET 1942**

- Caisses ..... 2 millions  
 - Trésor Public ..... 6.414 -  
 - Cheques Postaux ..... 2 -  
 - Banques en France ..... 4 -  
 - Banques à l'étranger ..... 9 - (3)

- Portefeuille { 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, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(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'élevant en écritures à frs 5,9 millions.



X -- PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE  
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	
- Retraits 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.

**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du - 1 JUIL 1942

QUESTION N° II <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le Conseil ne formule aucune observation.

*g. min*

**Communiqué à**

**Notes de séance**



CONSEIL D'ADMINISTRATION  
du 1<sup>er</sup> Juillet 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
17 JUIL 1942	
Dossier	Plancher
D 6110 / 15	22610

Comptes  
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI rend compte de la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Secrétaire Général

## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE DU 27 JUIN 1942 AU SOIRI .. 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 <sup>(1)</sup>
- Mandats administratifs .....	20 -
- Ressources à court terme .....	379 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies .....	23 -
- Opérations des réserves .....	7 -
<i>Ensemble</i> .....	<u>1.176 millions</u>

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> .....	<u>2.197 millions</u>

L'excédent 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 TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	Consortium	Divers				
SITUATION AU 20-6-42	2.257	2.553	"	41	36	4.887
OPERATIONS DU 21-6-42 AU 27-6-42						
a) nouvelles	"	1	173	"	5	179
b) renouvelées	30	170	"	"	"	200
c) remboursées	30	170	59	1	5	265
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 1	+ 114	- 1	"	+ 114
SITUATION AU 27-6-42	2.257	2.554 <sup>(1)</sup>	114	40	36	5.001

(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 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 arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	68, 2	21, 7	89, 9	2, 3
MIDI	46, 1	0, 7	46, 8	2, 8
NORD	80, 3	0, 5	80, 8	1, 8
P.L.M.	157, 8	27, 1	184, 9	0, 1
P.O.	88, 5	8, 4	96, 9	-
	440, 9	58, 4	499, 3	7, -
	(contre 464, 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 juin pour l'Est  
19 juin pour le Midi  
22 juin pour le P.L.M. et le P.O.  
26 juin pour le Nord

## V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
Ressources réalisées .....	-	4.841, 9
Ressources remboursées à remplacer	4.764, 6 (1)	-
Net à appliquer au 27 juin 1942...	- 4.764, 6	+ 4.841, 9

177,3 millions

## VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMISSION (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	Remboursements	1.235, 8
Remplois de soulte	217, 5	Impôts	730, 1
Conversions	11.774, 2	Soultes de conversion	447, 3
		Conversions	11.834, 6
Total	14.033, 4	Total	14.247, 8
Reste à émettre	4.239, 6	Reste à amortir	4.188, 2
Ensemble	18.273, -	Ensemble	18.436, -

- 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 { 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 Bons 1932-1942 contre 4.739 M 5 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 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
	<u>7.610 -</u>

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	130
- 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 <sup>e</sup> alinéa .....	50
	<u>1.270 millions</u>

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 -
	<u>+ 170 millions</u>

(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



Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 24 JUIN 1942

QUESTION N° II <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

*J. J. J.*

Communiqué à

Notes de séance

Société Nationale des Chemins de fer français

-----  
Conseil d'Administration  
-----

Séance du 24 Juin 1942

QUESTION II - Comptes rendus

Comptes  
rendus

DESIGNATION	
DIRECTION	
13 JUIL 1942	
Dossier	
6110/15	25

2°) Trésorerie.

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Secrétaire Général



23 Juin 1942

COMPTE RENDU DE TRESORERIE 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	
- Réglements 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

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

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTES CORRANTS	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	Consortium	Divers				
SITUATION AU 13-6-42	2.257	2.550	"	41	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	2.550 (1)	"	41	36	4.887

(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 178 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 OBLIGATIONS  
(en millions de francs)

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

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX
	FONDS BLOQUES (2) (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREVOIR DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	68,2	22,3	90,5	2,2
MIDI	48,1	2,8	50,9	3,8
NORD	83,3	1,9	85,2	3,1
PLM.	170,4	24,6	195,0	0,1
P.O.	36,1	4,9	101,7	0,6
	404,1	55,5	559,6	9,8
	(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 TRESOR 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, le PLM. et le P.O.  
16 juin 1942 pour le Nord  
19 juin 1942 pour le Midi

- 3 -  
V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT 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 - 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	Remboursements	1.235,9	
Remplois de soulte	216,9	Impôts	730,1	
Conversions	11.101,-	Soultos de conversion	448,-	
		Conversions	11.157,6	
Total	13.359,6	Total	13.568,6	- 209
Reste à émettre	4.813,4	Reste à amortir	4.867,4	+ 46
Ensemble	18.273,-	Ensemble	18.436,-	- 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 TRESOR  
(Art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

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

VIII - AVANCES DU TRESOR 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

III - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 20 JUIN 1942

- Caisse	4 millions
- Trésor Public	7.801
- Cheques Postaux	3
- Banques en France	3
- Banques à l'étranger	8 - (2)

- Portefeuille	Effets publics.....	22	153
	Effets de commerce.....	111	
	Titres S.N.C.F. et des Réseaux.	-	
	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 TRESORERIE POUR LA PERIODE  
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	
	<hr/>	9.450 millions

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	
	<hr/>	3.280 millions

Disponibilités au 30 juin..... 6.170 millions

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 -
	<hr/>
	470 millions

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

S. N. C. F.

*Ly*

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 10 JUIN 1942

SOCIÉTÉ ANONYME  
CHEMINS DE FER D'ALSACE  
DIRECTION GÉNÉRALE  
50000 LMS  
Dossier D 6110 / 15  
Pièce N° 22

QUESTION N° *II 2*

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

*7 Juin*

*Ly*

Communiqué à

Notes de séance



CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 10 Juin 1942

Question II - Comptes rendus

Comptes  
rendus

2°) Trésorerie.-

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par M. le Secrétaire Général

## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 6 juin 1942 au soirI - 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	758 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 -
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 -
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



- 2 -  
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 30-5-42	2.257	2.567	"	41	39	4.904
OPERATIONS DU 1-5-42 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 <sup>(1)</sup>	"	41	37	4.988

(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			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (2) (80% des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	74,4	27,1	101,5	4,-
MIDI	48,6	2,6	51,4	3,6
NORD	91,6	0,8	92,4	5,5
P.L.M.	180,6	45,5	226,1	1,3
P.O.	91,-	20,3	111,3	0,9
	486,4	96,3	582,7	15,3
	(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

- 3 -  
V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 6 juin 1942 ..

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

222,1 millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Ob. S.N.C.F. 45 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Ob. 5 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)	
Souscriptions en numéraires	2.041,7	Remboursements	1.208,6
Remplois de soules	211,1	Impôts	730,1
Conversions	7.585,2	Soules de conversion	420,-
		Conversions	7.622,5
total	9.838,-	total	9.981,2
Reste à émettre	8.435,-	Reste à amortir	8.454,8
ensemble	18.273,-	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 -
- Cheques Postaux	2 -
- Banques en France	-
- Banques à l'étranger	9 - (2)
- Portefeuille	143 -
Effets publics	-
Effets de commerce	22
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	121
Divers	-

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	
	<hr/>	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	
	<hr/>	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<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 17 JUIN 1942

SEANCE  
ORDINAIRE  
DE M<sup>r</sup> le Directeur Général

QUESTION N° II <sup>2</sup>

6110 / 15 21/6/42

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

*g. Z...*  
*Ly*

Communiqué à

Notes de séance

TRESORERIE

Présenté par M. le Secrétaire Général



Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 13 juin 1942 au soirI - 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	16 -
<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	8 -
<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)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTES COURANTS	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	37	4.886
OPERATIONS DU 7-6-42 AU 13-6-42 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	6	6
b) renouvelées	225	62	"	"	"	287
c) remboursées	225	62	"	"	"	287
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	+ 2	+ 2
SITUATION AU 13-6-42	2.257	2.553 <sup>(1)</sup>	"	41	39	4.890

(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 163 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 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 SPECIAUX DE 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 :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX
	FONDS BLOQUES (2) (80% des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	74,4	23,-	97,4	3,6
MIDI	48,8	1,2	50,-	3,4
NORD	67,5	0,1	67,6	5,7
P.L.M.	170,4	38,8	209,-	4,5
P.O.	98,1	12,1	108,2	-
	477,2	75,-	552,2	17,2
	(contre 486,4 au 6-6-42)	(contre 96,3 au 6-6-42)	(contre 582,7 au 6-6-42)	(contre 15,3 au 6-6-42)

## IV - AVANCES DU TRESOR 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 juin 1942 pour le P.L.M. et le P.O.

11 juin 1942 pour le Nord

## V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAU	EMPRUNT S.N.C.F.	
Ressources réalisées .....	-	4.034,4	
Ressources remboursées à remplacer:	4.730,9 (1)	-	
Net à appliquer au 13 juin 1942 ...	- 4.730,9	+ 4.034,4	197,5 millions

## VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A RIETTRE (0% S.N.C.F. 4% 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (0% 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, bons 6% 1934)		
Subscriptions en numéraires	2.041,7	Remboursements	1.235,9	
Remplois de suite	216,8	Impôts	730,1	
Conversions	8.146,5	Quittances de conversion	413,4	
		Conversions	8.189,2	
Total	10.405,-	Total	10.558,6	- 191,6
Reste à émettre	7.886	Reste à amortir	7.887,4	+ 28,8
Ensemble	18.273,-	Ensemble	18.446,-	- 163,- millions

Le montant des obligations émises par conversion à 2.146,5 millions est en accroissement de 563,5 millions pour la semaine écoulée.

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

Montant au 13 juin 1942 ..... 16.522,3 millions  
sans changement depuis le 13 mai 1942.

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

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

## IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 13 JUIN 1942

- Caisses .....	2 millions
- Trésor Public .....	5.638
- 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 .....	-

5.792 millions

contre 5.669 millions au 2 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 4.721 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 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) .....	430	
- 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 .....	890	
- 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 <sup>e</sup> alinéa .....	50	
	<hr/>	4.460 millions

Disponibilités au 30 juin ..... 5.700 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<sup>r</sup> le Directeur Général

127  
CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 3 JUIN 1942

QUESTION N° II

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

7 juin 1942 Ly

Communiqué à

Notes de séance



Conseil d'Administration

Séance du 3 Juin 1942

QUESTION II - Comptes rendus

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

Assemblée Générale

23 JUIN 1942

6110.15 21

Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

Trésorerie

Présenté par M. le Secrétaire Général

2 Juin 1942

Division Centrale  
des Finances

COMPTE 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	548	(2)
- Ressources à court terme	433	-
- Annuités versées par l'Etat	99	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	223	-
- Opérations des réserves	2	-
Ensemble	2.122 millions	

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	-
Ensemble	2.299 millions	

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

(1) Dont 15 M 9 versement des Chemins de fer italiens

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



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

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPT COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	Consortium	Divers				
SITUATION AU 22-5-42	2.257	2.587	"	41	33	4.898
OPERATIONS DU 23-5-42 au 30-5-42						
a) nouvelles	"	"	86	"	9	75
b) renouvelées	15	343	"	"	"	358
c) remboursées	15	343	86	"	3	427
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	+ 6	+ 6
SITUATION AU 30-5-42	2.257	2.587 <sup>(1)</sup>	"	41	39	4.904

(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 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			COMPTE SPECIAL
	FONDS ESQUIS (2) (80% des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	81,8	35,3	117,1	31,5
MIDI	49,8	6,3	55,9	1,8
NORD	91,8	5,9	97,5	4,8
P.L.M.	167,8	120,7	308,5	3,5
P.O.	91,-	22,6	113,6	-
	501,8	190,8	692,6	41,6
	(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  
15 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

- 3 -  
V- RESSOURCES d'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.	
Ressources réalisées.....	-	4.934,4	
Ressources remboursées à remplacer.	4.658,7 (1)	-	
Net à appliquer au 30 mai 1942.....	- 4.658,7	+ 4.934,4	275,7 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	Remboursements	1.205,3	
Remplois de soulte	211,1	Impôts	730,1	
Conversions	7.477,9	Soultas de conversion	420,-	
		Conversions	7.514,6	
Total	9.730,7	Total	9.870,-	- 139,3 -
Reste à émettre	8.542,3	Reste à amortir	8.568,-	- 23,7 -
Ensemble	18.273,-	Ensemble	18.438,-	- 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

- Caisses.....	2 millions
- Trésor Public.....	5.462 -
- Chèques Postaux.....	3 -
- Banques en France.....	1 -
- Banques à l'étranger.....	9 - (2)
- Portefeuille { Effets publics..... -	
{ Effets de commerce..... 21	
{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux 119	140 -
{ Divers..... -	
	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 biqués 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 <sup>er</sup> alinéa .....	670	11.820 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	1.340	
- Règlements trafic .....	1.700	
- Fournisseurs et divers .....	700	
- Impôts et contributions .....	180	
- Charges financières .....	720	
- Retraits 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 <sup>e</sup> alinéa .....	50	6.120 millions

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.



**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 27 MAI 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS  
DIRECTION GÉNÉRALE  
57 042 2143  
Dossier  
D 6110 / 15 / 20

**QUESTION N° 11 <sup>2</sup>**

**2°) Trésorerie.**

**Solution adoptée**

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

*Ly*

**Communiqué à**

**Notes de séance**

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER

Conseil d'Administration

Séance du 27 Mai 1942

FRANÇAIS	NATIONALE
DES CHEMINS DE FER	DES CHEMINS DE FER
DIRECTION GÉNÉRALE	
17 JUIN 1942	
Dossier	6110/15/20

Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. LE PRÉSIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Secrétaire Général



## Services Financiers

Division Centrale  
des Finances

## COMPTE RENDU DE TRESORERIE

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	-
Ensemble	838	millions

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	-
Ensemble	1.281	millions

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		PENSIONS AU JOUR LE JOUR	EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTEES (a)	TOTAL
	ESCOMPTE FERME					
	Consortium	Divers				
SITUATION AU 16-5-42	2.257	2.552	"	61	36	4.906
OPERATIONS DU 17-5-42 au 22-5-42						
a) nouvelles	"	"	"	"	5	5
b) renouvelées	60	29 <sup>(1)</sup>	"	"	"	69
c) remboursées	60	14	"	20 <sup>(1)</sup>	8	102
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 15	"	- 20	- 3	- 8
SITUATION AU 22-5-42	2.257	2.567 <sup>(2)</sup>	"	41	33	4.898

(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.

(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 SPECIAUX 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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (3) (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	81,8	3,9	85,7	29,8
MIDI	50,1	3,-	53,1	1,9
NORD	92,7	5,5	98,2	5,8
P.L.M.	187,8	19,-	206,8	6,2
P.O.	99,-	5,-	104,-	-
	511,4	36,4	547,8	43,7
	(contre 532,6 au 16-5-42)	(contre 34,1 au 16-5-42)	(contre 566,7 au 16-5-42)	(contre 44,6 au 16-5-42)

## IV - AVANCES DU TRESOR 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'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
Ressources réalisées .....	-	4.934,4
Ressources remboursées à remplacer	4.625,7 (1)	-
Net à appliquer au 22 mai 1942 ...	- 4.625,7	+ 4.934,4

308,7 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)	
Souscriptions en numéraires	2.041,7	Remboursements	1.204,4
Emplois de soulte	209,7	Epôts	730,1
Conversions	7.245,4	Soulttes de conversion	416,8
		Conversions	7.280,6
Total	9.496,8	Total	9.632,-
Reste à émettre	8.776,2	Reste à amortir	8.804,-
Ensemble	18.273,-	Ensemble	18.436,-

- 135,2 -  
- 27,8 -  
- 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 TRESOR (art. 25 de la Convention du 31 août 1937)

Montant au 22 mai 1942 ..... 16.522,2 millions  
sans changement depuis le 16 mai 1942.

## VIII- AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN (art. 15 de la Convention du 18 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 -
- Cheques Postaux .....			3 -
- Banques en France .....			7 -
- Banques à l'étranger .....			9 - (2)
- Portefeuille { Effets publics .....		-	132 -
{ Effets de commerce .....		20	
{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux .....		112	
{ Divers .....		-	

5.791 millions

contre 6.237 millions au 16 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 - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE  
DU 23 AU 31 MAI 1942

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

Recettes

- 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.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 20 MAI 1942

QUESTION N° 11 <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Secrétaire Général rend compte de la situation de trésorerie.

Communiqué à

Notes de séance



Conseil d'Administration

Séance du 20 Mai 1942

COMPTES RENDUS

QUESTION II - COMPTES RENDUS

DES CHAMBES FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
Dossier	Place N°
D 6110/15	19

2°) Trésorerie.-

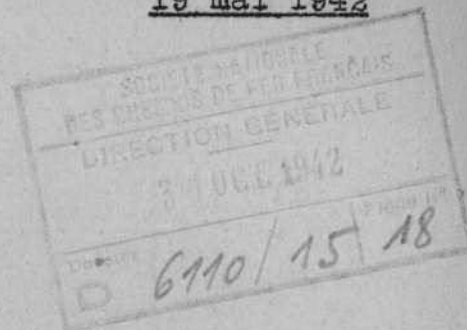
M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

.....

TRESORERIE

Présenté par M. le Secrétaire Général

## 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	128 <sup>(1)</sup>	-
- Ressources à court terme	287	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	49	-
- Opérations des réserves	2	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa)	675 <sup>(2)</sup>	-
<b>Ensemble</b>	<b>1.731</b>	<b>millions</b>

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	-
<b>Ensemble</b>	<b>895</b>	<b>millions</b>

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)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	Consortium	Divers				
SITUATION AU 9-5-42	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	"	"	"	264
c) remboursées	225	44	"	"	2	271
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 5	"	"	+ 1	- 4
SITUATION AU 16-5-42	2.257	2.552 <sup>(1)</sup>	"	61	36	4.906

(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 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			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES <sup>(2)</sup> (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	83,4	7,4	90,8	30,9
MIDI	50,1	3,3	53,4	1,4
NORD	92,7	10,3	103,-	6,5
P.L.M.	207,4	0,6	208,-	5,4
P.O.	99,-	12,5	111,5	0,6
	532,6	34,1	566,7	44,8
	(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

## V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.	
Ressources réalisées .....	-	4.934,6	
Ressources remboursées à remplacer	4.454,7 (1)	-	
Net à appliquer au 16 mai 1942 ...	- 4.454,7	+ 4.934,6	479,9 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)		
Suscriptions en numéraires	2.041,7	Remboursements	1.204,4	
Remplois de soude	208,1	Impôts	576,8	
Conversions	7.026,7	Écarts de conversion	410,3	
		Conversions	7.026,8	
Total	9.276,5	Total	9.251,3	25,2
Reste à émettre	8.998,5	Reste à amortir	9.184,7	- 188,2
Ensemble	18.275,-	Ensemble	18.433,-	- 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 Bons 1932-1942 contre 4.406 M à 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

(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.  
16 mai 1942 pour le Midi

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	
		<hr/>
		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	
		<hr/>
		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.

Ly

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 13 MAI 1942

QUESTION N° II 2

DIRECTEUR  
3.01.1942  
D 6140 / 15 17

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé

Ly

Communiqué à

Notes de séance

T R E S O R E R I E

---

Présenté par M. le Directeur Général



## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU 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	(1) millions
- Mandats administratifs	12	-
- Ressources à court terme	448	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	142	-
- Opérations des réserves	2	-
<i>Ensemble</i>	1.433	millions

frs Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé 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	-
<i>Ensemble</i>	1.571	millions

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

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

- 2 -  
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 1-5-42	2.257	2.556	"	61	35	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 <sup>(1)</sup>	"	61	35	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'élevant 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 :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX
	FONDS BLOQUES <sup>(2)</sup> (80 % des coupons et remboursements arriérés)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	83,4	12,8	96,2	30,8
MIDI	48,7	5,8	54,5	-
NORD	92,7	15,-	107,7	5,8
P.L.M.	207,4	1,8	209,2	18,2
P.O.	101,6	16,8	118,4	0,4
	533,8	52,2	586,-	55,2
	(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 ..... néant

(1) dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.  
(2) Montant au 22 avril 1942

- 3 -  
V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.	
Ressources réalisées .....	-	4.934,6	
Ressources remboursées à remplacer	4.417,1 <sup>(1)</sup>	-	
Net à appliquer au 9 mai 1942 ..	- 4.417,1	+ 4.934,6	517,5 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)		
Subscriptions en numéraires	2.041,7	Remboursements	1.204,5	
Remplois de soulté	209,1	Impôts	575,8	
Conversions	6.931,3	Soultés de conversion	407,4	
		Conversions	6.985,-	
Total	9.182,1	Total	9.162,7	29,4 -
Reste à émettre	9.090,9	Reste à amortir	9.283,3	- 192,4 -
Ensemble	18.273,-	Ensemble	18.436,-	- 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)
- Portefeuille { Effets publics .....	-
{ Effets de commerce .....	14
{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux .....	108
{ Divers .....	-
	122 -
	5.401 millions

contre 5.539 millions au 1<sup>er</sup> mai 1942, soit une diminution de 138 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

(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	-
	<hr/>	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	-
	<hr/>	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
	<hr/>
	- 30 M

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

S. N. C. F.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

127  
CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 6 MAI 1942

QUESTION N° II 2

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

Services FinanciersDivision Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 1<sup>er</sup> mai 1942 au soirI - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 26 avril au 1<sup>er</sup> 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>Ensemble</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
- Règlement trafic	301 -
- Fournisseurs et divers	221 -
- Impôts et contributions	3 -
- Charges financières	60 -
- Retraits des Compagnies	109 -
- Remboursements de ressources d'établissement à remplacer	66 -
- Opérations de conversion	93 -
- Remboursements de ressources à court terme	232 -
- Opérations des réserves	8 -
<i>Ensemble</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)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTES COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 25-4-42	2.257	2.537	"	81	40	4.815
OPERATIONS DU 26-4-42 AU 1-5-42 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	2	2
b) renouvelées	123	101 (1)	"	"	"	224
c) remboursées	123	82	"	20 (1)	7	232
DIFFERENCE (a+b-c)	"	+ 19	"	- 20	- 5	- 6
SITUATION AU 1-5-42	2.257	2.556 (2)	"	61	35	4.909

(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 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<sup>er</sup> mai 1942, les soldes de ces comptes d'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (3)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	90,6	5,5	96,1	20,6
MIDI	48,3	9,5	58,8	1,9
NORD	98,9	8,6	107,5	5,8
P.L.M.	207,4	13,7	221,1	9,-
P.O.	101,6	22,1	123,7	0,3
	547,8 (contre 557,8 au 25-4-42)	59,4 (contre 40,4 au 25-4-42)	607,2 (contre 598,2 au 25-4-42)	37,6 (contre 15,6 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<sup>er</sup> mai 1942 ..... Neant

(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

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer

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

Net à appliquer au 1<sup>er</sup> mai 1942..

638,6 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 numéraires	2.041,7	Remboursements	1.024,8
Remplois de soult	206,1	Impôts	575,8
Conversions	6.600,7	Soult de conversion	395,3
		Conversions	6.632,7
Total	8.848,5	Total	8.628,6
Reste à émettre	9.425,5	Reste à amortir	9.611,4
Ensemble	18.274,-	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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> MAI 1942

- Caisses	3 millions
- Trésor Public	5.401
- Chèques Postaux	2
- Banques en France	3
- Banques à l'étranger	9 (2)
- Portefeuille	121
Effets publics	-
Effets de commerce	19
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 4.295,3 de bons 1932-1942 contre 4.215,5 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 2 AU 31 MAI 1942

Fonds disponibles le 1<sup>er</sup> 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	-
	<hr/>	
		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	-
	<hr/>	
		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<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 29 AVR 1942

QUESTION N° II


2°) Trésorerie.

12

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE FRANÇAISE	
DIRECTION GÉNÉRALE	
30 JUIN 1942	
6110 / 15	Pièces n° 11

**Solution adoptée**

Approuvé



**Communiqué à**

**Notes de séance**

Conseil d'Administration du 29/4/42

2°) Trésorerie.

20 MAI 1942

Dossier

6110/15

Pièce n°

14

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par M. le Directeur Général



Services FinanciersDivision Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 25 avril 1942 au soirI - 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 <sup>(1)</sup>
- Mandats administratifs	17 -
- Ressources à court terme	295 -
- Sommes portées au crédit des Compagnies	51 -
- Opérations des réserves	12 -
<u>Ensemble</u>	<u>1.157 millions</u>

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	292 -
- Opérations des réserves	16 -
<u>Ensemble</u>	<u>1.809 millions</u>

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 ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 18-4-42	2.257	2.537	"	81	37	4.912
OPERATIONS DU 19-4-42 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 <sup>(1)</sup>	"	81	40	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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et rembour- sements arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
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) port 130 millions caisse 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.
Ressources réalisées .....	-	4.933,9
Ressources remboursées à remplacer	4.227,2 <sup>(1)</sup>	-
Net à appliquer au 25 avril 1942..	- 4.227,2	+ 4.933,9

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)	
Souscriptions en numéraires	2.039,4	Remboursements	1.028,8
Emplois de soultte	208,7	Impôts	575,8
Conversions	6.470,7	Soulttes de conversion	302,2
		Conversions	6.502,2
Total	8.718,8	Total	8.407,-
Reste à émettre	9.555,2	Reste à amortir	10.033,-
Ensemble	18.274,-	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 ..... 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 25 avril 1942 ..... 12.044,4 millions  
sans changement depuis le 21 avril 1941

## 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)
- Portefeuille	
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	-
	<hr/>	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	-
	<hr/>	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<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 22 AVR. 1942

QUESTION N° II <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le compte rendu est approuvé.

*AM*

Communiqué à

Notes de séance



TRESORERIE

---

Présenté par M. le Directeur Général

COMPTES RENDUS DE TRÉSORERIE  
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	519	-
- 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



## 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 11-4-42	2.257	2.537	"	81	37	4.912
OPERATIONS du 12-4-42 AU 18-4-42 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	2	2
b) renouvelées	125	93	"	"	"	218
c) remboursées	125	93	"	"	2	220
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	"	"
SITUATION AU 18-4-42	2.257	2.537 <sup>(1)</sup>	"	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. 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 :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	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,-	60,4	308,4	5,3
P.O.	110,4	25,7	136,1	-
	570,2	215,-	785,2	19,5
	(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

Ressources réalisées  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 18 avril 1942

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

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)	
Souscriptions en numéraires	2.039,4	Remboursements	1.026,8
Remplois de soules	208,-	Impôts	575,8
Conversions	6.222,7	Suites de conversion	241,8
		Conversions	6.252,6
Total	8.470,1	Total	8.097,-
Reste à émettre	9.803,9	Reste à amortir	10.343,-
Ensemble	18.274,-	Ensemble	18.440,-

373,1 -  
539,1 -  
166,- millions

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 ..... 15.847,2 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)
- Portefeuille	104 -
Effets publics	-
Effets de commerce	17
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	87
Divers	-

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 4.176 M 6 de Bons 1932-1942 contre 3.576 M 4 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

Recettes

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

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



**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 15 AVR. 1942

QUESTION N° 11 3

6440 / 15 13

2°) Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le compte rendu est adopté.



**Communiqué à**

**Notes de séance**

# CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 15 Avril 1942

## Question II - Comptes rendus

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER  
FRANÇAIS

23 AVR 1942

Dossier D 6110/15 13

### 2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

### TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

TABLEAU

CHARGE ET FREINAGE

LOTISSEMENT

Caractéristiques indélébiles, de préférence au crayon bleu



COMpte RENDU DE TRÉSORERIE  
du 11 avril 1942 au soir

## 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 <sup>(1)</sup>
- Mandats administratifs	20	-
- Ressources d'établissements	36	-
- Opérations de conversion	-	-
- Ressources à court terme	568	-
- Annuités versées par l'Etat	102	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies	516	-
- Opérations des réserves	104	-
- Divers	-	-
- Avances du Trésor	-	-
<b>Ensemble</b>	<b>2.707</b>	<b>millions</b>

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

- Soldé 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	-
<b>Ensemble</b>	<b>3.020</b>	<b>millions</b>

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 COMPTES CORRANTS	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTEES FERMEES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 28-3-42	2.257	2.543	"	82	37	4.919
OPERATIONS DU 29-3-42 AU 11-4-42 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	8	8
b) renouvelées	420	170	"	"	"	590
c) remboursées	420	176	"	1	8	605
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 6	"	- 1	"	- 7
SITUATION AU 11-4-42	2.257	2.537 <sup>(1)</sup>	"	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.C.F., acceptations s'élevant à 155 millions.

(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 11 avril 1942, les soldes de ces comptes s'établissent suivant détail ci-après :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	75,6	22,-	97,6	2,6
MIDI	54,9	4,9	59,8	5,-
NORD	98,3	35,5	123,8	5,4
P.L.M.	207,4	58,-	265,4	14,0
P.O.	112,4	2,6	115,2	-
	538,6	123,2	661,8	27,8
	(contre 567,8 au 28-3-1942)	(contre 54,6 au 28-3-1942)	(contre 622,4 au 28-3-42)	(contre 26,5 au 28-3-42)

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

Avances reçues au 11 avril 1942 ..... Néant

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

Ressources réalisées  
Ressources remboursées à remplacer

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.933,5
3.587,1 <sup>(1)</sup>	-
- 3.587,1	+ 4.933,5

Net à appliquer au 11 avril 1942

1.346,4 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)	
Subscriptions en numéraires	2.039,4	Remboursements	1.026,9
Emplois de suite	171,3	Impôts	575,8
Conversions	5.539,-	Suites de conversion	205,-
Total	7.749,7	Conversions	5.587,2
Reste à émettre	10.524,3	Total	7.374,9
Ensemble	18.274,-	Reste à amortir	11.065,1
		Ensemble	18.440,-

374,8 -

- 540,8 -

- 165,- 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 TRESOR

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

Montant au 11 avril 1942 ..... 15.172,2 millions  
sans changement depuis le 21-3-1942

VIII - AVANCES DU TRESOR 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 .....	8.399	-
- Chèques Postaux .....	2	-
- Banques en France .....	1	-
- Banques à l'étranger .....	9	(2)
- Portefeuille { Effets publics .....	-	
	{ Effets de commerce .....	26
	{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..	66
	{ Divers .....	-
		92
		8.506 millions

contre 8.819 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 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations

(2) Montant au 22 mars

(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 - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE  
DU 12 AU 30 AVRIL 1942

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

Recettes

- 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	-
	<hr/>	
		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	-
	<hr/>	
		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 ....	+ 50	millions
- Augmentation des règlements de fournisseurs et divers .....	- 100	-
	<hr/>	
	- 50	millions

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

S. N. C. F.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

*Ly*  
CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 1 AVR 1942

QUESTION N° *11* *2*

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie.

*Ly*

Communiqué à

Notes de séance



Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

1°) Trafic, Recettes, Mouvement, etc .....

COMPTÉ NATIONAL	
DES CHARGES DE FER FRANÇAISE	
DIRECTION GÉNÉRALE	
AVRIL 1942	
Donner	Filles N°
D 6110 / 15	12

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

## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTÉ RENDU 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 <sup>(1)</sup>	
- 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	-
- Avances du Trésor	-	(2)
<i>Ensemble</i>	<u>1.127 millions</u>	

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)
<i>Ensemble</i>	<u>4.318 millions</u>	

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'Affrètements

(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 ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 21-3-42	2.257	2.543	"	82	42	4.924
OPERATIONS 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
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	"	- 5	- 5
SITUATION AU 28-3-42	2.257	2.543 <sup>(1)</sup>	"	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'élevant à 173 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 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 arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS 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	26,5
	(contre 561,9 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 TRESOR EN COURS D'EXERCICE (art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 28 mars 1942 ..... Néant

(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'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

	EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
Ressources réalisées .....	-	4.898,7
Ressources remboursées à remplacer	3.350,1 <sup>(1)</sup>	-
Net à appliquer au 28 mars 1942 ..	- 3.350,1	+ 4.898,7

1.548,6 millions

## VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (obl. S.N.C.F. 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (obl. 5% 1932, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)	
Souscriptions en numéraires	2.039,4	Remboursements	1.022,7
Remplois de soulte	164,1	Impôts	575,8
Conversions	5.048,-	Soulttes de conversion	190,1
		Conversions	5.073,3
total	7.251,5	total	6.861,9
Reste à émettre	11.022,5	Reste à amortir	11.578,1
ensemble	18.274,-	ensemble	18.440,-

589,6 -  
- 555,8 -  
- 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 TRESOR (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 TRESOR 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 - (2)
- Portefeuille { Effets publics .....	-	73 -
{ Effets de commerce .....	20	
{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux .....	53	
{ Divers .....	-	
		<hr/> 6.819 millions

contre 10.010 millions au 21 mars 1942, soit une diminution de 5.191 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'élevant 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 .....	20	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa) .....	-	-
	<hr/>	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	-
	<hr/>	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 -
	<hr/>
	120 millions

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



Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 25 Mars 1942

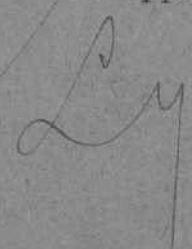
QUESTION N° 11

6110 / 15 11

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le compte rendu Trésorerie est approuvé



Communiqué à

Notes de séance

Conseil d'Administration

Séance du 25 Mars 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
19 AVR 1942	
Dossier D 6110/15	Place 11

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. LE PRÉSIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général



## 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 <sup>(1)</sup>
- 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<sup>er</sup> alinéa de la convention de 1937 pour l'exercice 1941

## II - EMPRUNTS 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 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 <sup>(1)</sup>	"	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 145 millions.

(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 144 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 SPECIUX 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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL
	FONDS BLOQUES (80% des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	94,6	15,9	100,4	3,3
MIDI	57,6	2,1	59,7	8,6
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
	591,9	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 TRESOR EN COURS D'EXERCICE (art. 27 de la Convention du 31 août 1937)

Avances reçues au 21 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'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

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

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.892,7
1.355,9 <sup>(1)</sup>	
- 1.355,9	+ 4.892,7

Net à appliquer au 21 mars 1942 .....

3.536,8 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	2.039,4	Remboursements	1.023,1
Remplois de soulte	157,3	Impôts	575,8
Conversions	4.561,1	Soulttes de conversion	175,4
		Conversions	4.583,8
Total	6.757,8	Total	6.356,1
Reste à émettre	11.516,2	Reste à amortir	12.081,9
Ensemble	18.274,-	Ensemble	18.440,-

Le montant des obligations émises par conversion, à 4.561 M., est en accroissement de 430 M. pour la semaine écoulée.

## VII - AVANCES DU TRESOR (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 TRESOR 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	67 -
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 11.196 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 : 3,9 millions



X - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PARTIE  
du 22 au 31 mars 1942

Fonds disponibles le 21 mars 1942 au soir  
(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) .....	-	-
	<hr/>	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	-
	<hr/>	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.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

## CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 18 MARS 1942

D 6110 / 15 10

QUESTION N° II <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Directeur Général rend compte de la situation de  
trésorerie.

Communiqué àNotes de séance



Conseil d'Administration

Séance du 18 Mars 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
- 3 AVR 1942	
Dossier	Pièce n°
D 6110/15	10

Comptes  
rendus.-

QUESTION II - Comptes rendus.-

2°) Trésorerie.-

M. LE PRÉSIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par Monsieur le Directeur Général

Services Financiers

Division Centrale  
des Finances

COMPTE 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 <sup>(1)</sup>
- Mandats administratifs	51 - <sup>(2)</sup>
- Ressources d'établissement	1.606 -
- Opérations de conversion	- -
- Ressources à court terme	96 -
- Annuités versées par l'Etat	94 -
- Sommes portées au crédit des compagnies	471 -
- Opérations des réserves	125 -
- Divers	- -
- Avances du trésor	- -
<i>Ensemble</i>	<u>3.161 millions</u>

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>Ensemble</i>	<u>2.162 millions</u>

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.5 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 ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES 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)	"	"	"	"	- 9	- 5
SITUATION AU 14-3-1942	2.257	2.555 <sup>(1)</sup>	"	83	40	4.935

(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 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 arriérés) (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.	241,6	61,8	303,4	2,3
P.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 723,8 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 Caisse 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

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 14 mars 1942...

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.893,1
1.203,7 <sup>(1)</sup>	-
- 1.203,7	+ 4.893,1

3.689,4 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% 1935, Bons 6% 1934)	
Souscriptions en numéraire	2.039,4	Remboursements	1.023,5
Remplois de soulte	156,3	Impôts	575,8
Conversions	4.141,2	Soulttes de conversion	182,7
		Conversions	4.162,4
Total	6.336,9	Total	5.924,2
Reste à émettre	11.937,1	Reste à amortir	12.515,9
Ensemble	18.274,-	Ensemble	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

- Caisses	4 millions
- Trésor Public	8.490 -
- Chèques Postaux	2 -
- Banques en France	26 -
- Banques à l'étranger	9 - (2)
- Portefeuille	
Effets publics	-
Effets de commerce	14
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	45
Divers	-
	59 -
	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

Y - 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	-
	<u>12.490</u>	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	-
	<u>7.790</u>	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 -
	<u>440 millions</u>

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



S. N. C. F.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 11 MARS 1942

DIRECTEUR GÉNÉRAL

Dossier 6110/15

QUESTION N° II <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le Président rend compte de la situation de trésorerie.

*Ly*

Communiqué à

Notes de séance

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
Dossier D 6110 / 15	Place N° 9

*Conseil d'Administration*  
*du 11 mars 1942*

*C.P.*

*Question II.*

La séance est ouverte à 9 heures 30, sous la présidence

2°) Trésorerie.

de M. FOURNIER, Président.

M. LE PRÉSIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par Monsieur le Directeur Général



## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTES RENDUS DE TRÉSORERIE  
du 7 mars 1942 au soir

## I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 1<sup>er</sup> 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>Insemble</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	2 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>Insemble</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					TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR	EMPRUNTS EN COMPTÉ COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 28-2-1942	2.257	2.559	"	83	50	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 <sup>(1)</sup>	"	83	48	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 :

	COMPTES ORDINAIRES DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	77,4	35,3	112,7	0,5
MIDI	58,2	12,5	70,7	3,1
NORD	97,4	3,7	101,1	5,6
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)	(contre 244,7 au 28-2-1942)		
	728,8			
	(contre 866,- 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

Ressources réalisées  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 7 mars 1942

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	3.287,7
622,3 <sup>(1)</sup>	-
- 622,3	+ 3.287,7

2.665,4 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	2.039,4	Remboursements	778,6
Remplois de soulte	150,5	Impôts	575,8
Conversions	3.511,6	Soulttes de conversion	142,9
		Conversions	3.531,1
Total	5.701,5	Total	5.028,4
Reste à émettre	12.572,5	Reste à amortir	13.411,6
Ensemble	18.274,-	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

- Caisses ..... 5 millions  
- Trésor Public ..... 7.489 -  
- Chèques Postaux ..... 2 -  
- Banques en France ..... 21 -  
- Banques à l'étranger ..... 9 - (2)  
  
Portefeuille { Effets publics ..... - }  
                  { Effets de commerce ..... 24 } 65 -  
                  { 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	-
	<hr/>	15.090 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	1.340	millions
- Règlements trafic .....	1.390	-
- Fournisseurs et divers .....	630	-
- Charges financières .....	1.250	-
- Retraits 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	-
	<hr/>	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<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 4 MARS 1942

QUESTION N°

II - 2

Dossier  
D 6440 / 15 860

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé.

*Ly*

Communiqué à

Notes de séance



Services FinanciersDivision Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 28 février 1942 au soirI - 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 ..... 1.728 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé frs 2.238 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites .....	677 millions
- Règlements trafic .....	502 -
- 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 ..... 2.238 millions

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'affrètements

## 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 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	"	9	407
DIFFERENCE (a+b-c)	- 20	"	"	+ 1	- 4	- 23
SITUATION AU 28-2-1942	2.257	2.559 <sup>(1)</sup>	"	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 arriérés) (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.	
Ressources réalisées .....	-	1.074,5	
Ressources remboursées à remplacer	16,7	-	
Net à appliquer au 28 février 1942	- 16,7	+1.074,5	1.057,8 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	2.039,4	Remboursements	779,6
Emplois de soulte	199,5	Impôts	575,8
Conversions	3.366,-	Soulttes de conversion	138,1
Total	5.555,9	Conversions	3.384,9
Reste à émettre	12.718,1	Total	4.876,4
Ensemble	19.274,-	Reste à amortir	13.583,6
		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 ..... 12.044,4 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	- (1)
- Portefeuille	Effets publics .....	-
	Effets de commerce .....	22
	Titres S.N.C.F. et des Réseaux ...	50
	Divers .....	-
	72	-
	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	-
	<hr/>	
		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	-
	<hr/>	
		12.930 millions
		<hr/>
Disponibilités au 31 mars .....		<u>4.220 millions</u>

---

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

*Ly*

**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 25 FEV. 1942.

SECRÉTARIAT GÉNÉRAL  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS  
DIRECTION GÉNÉRALE  
Donnée D 6110 / 15 Page N° 8

**QUESTION N°** *II 2*

2°) Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le Président rend compte de la situation  
de trésorerie.

*Ly*

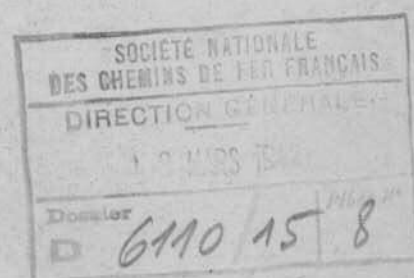
**Communiqué à**

**Notes de séance**



Question II - Conseil d'Administration du 25/2/42  
2°) Trésorerie.-

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.



Trésorerie

Présenté par Monsieur le Directeur Général

Services FinanciersDivision Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIEdu 21 février 1942 au soirI - 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 .....	2.927	millions

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 .....	1.123	millions

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 des réserves

(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 ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 14-2-1942	2.277	2.561	"	82	55	4.975
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 <sup>(1)</sup>	"	82	54	4.972

(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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	84,9	0,2	85,1	3,9
MIDI	62,2	7,-	69,2	1,1
NORD	104,7	2,3	107,5	6,7
P.L.M.	261,-	31,3	292,3	5,8
P.O.	116,9	8,4	125,3	3,9
	629,7	49,7	679,4	21,4
	(contre 585,6 au 14-2-1942)	(contre 122,5 au 14-2-1942)		
	679,4			
	(contre 708,1 au 14-2-1942)			

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

Avances reçues au 21 février 1942..... Nul

(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

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

Net à appliquer au 21 février 1942..

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	Remboursements	779,9
Remplois de soulte	76,2	Impôts	575,8
Conversions	2.492,8	Soulttes de conversion	75,8
Total	4.583,1	Conversions	2.510,4
Reste à émettre	13.690,9	Total	3.941,7
Ensemble	18.274,-	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	-
- Banques à l'étranger.....	9	(1)
- Portefeuille { 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 TRESORERIE POUR LA PERIODE  
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 (1) .....	280	-
- Annuités versées par l'Etat .....	170	-
- Sommes portées au crédit des Compagnies .....	210	-
- Opérations des réserves .....	-	-
- Avances du Trésor (art.25 - 1er alinéa) .....	-	-
	<hr/>	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	-
	<hr/>	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	-
	<hr/>	+ 290 millions

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



S. N. C. F.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 18 FÉV. 1942

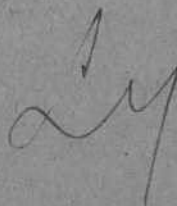
QUESTION N° II ✓

2°) Trésorerie.

DIRECTION GÉNÉRALE	
Dossier	Page N°
6110 / 15	7

Solution adoptée

Approuvé.



Communiqué à

Notes de séance



2°) Trésorerie.

M. LE PRÉSIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Directeur Général



## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 14 février 1942 au soirI .. 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 COMPTÉ COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 7-2-1942	2.277	2.583	"	103	80	5.003
OPERATIONS DU 8-2-1942 AU 14-2-1942 :						
a) 'nouvelles	"	"	"	"	4	4
b) 'renouvelées	"	155	"	"	"	155
c) 'remboursées	"	157	"	21	9	197
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 2	"	- 21	- 5	- 28
SITUATION AU 14-2-1942	2.277	2.581 <sup>(1)</sup>	"	82	55	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 arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	91,4	12,2	93,6	3,1
MIDI	84,9	7,7	72,6	6,7
NORD	104,7	3,9	108,6	5,9
P.L.M.	207,7	98,2	305,9	14,2
P.O.	128,8	2,7	129,5	4,2
	585,8 (contre 565,1 au 7-2-1942)	122,5 (contre 178,1 au 7-2-1942)	708,1	34,1
	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

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

Net à appliquer au 14 février 1942

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S. N. C. F.
-	-
3,3	-
- 3,3	-

- 3,3 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)	
Souscription en numéraire	1.880,8	Remboursements	785,1
Remplois de soulte	72,7	Impôts	575,8
Conversions	1.928,5	Soulttes de conversion	58,5
Total	3.882,0	Conversions	1.944,2
Reste à émettre	14.392,2	Total	3.383,6
ENSEMBLE	18.274,-	Reste à amortir	15.078,4
		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	- (1)
- Portefeuille { Effets publics .....	-	64 -
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



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) .....	480	..
- 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	..
	<hr/>	12.030 millions

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	800	millions
- Règlements trafic .....	880	..
- 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	..
	<hr/>	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<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 11 FÉV. 1942

REGISTRE NATIONAL  
DES CHANGEMENTS DE P<sup>RO</sup>PRIÉTÉ FRANÇAIS  
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE  
Dossier  
D 6110 / 15  
Page n° 6

QUESTION N° II 2

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé

*[Signature]*

Communiqué à

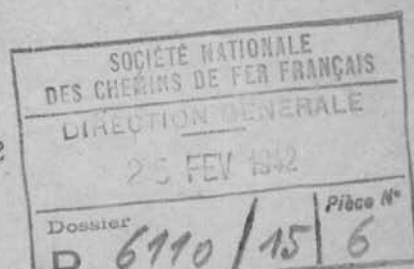
Notes de séance



CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 11 Février 1942

QUESTION II - Comptes rendus



2°) Trésorerie.

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE

du 7 février 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 1<sup>er</sup> 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. encaissés de la Compagnie Méditerranée Niger.



## 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 31-1-1942	2.292	2.618	"	103	66	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	"	"	- 6	- 76
SITUATION AU 7-2-1942	2.277	2.533 <sup>(1)</sup>	"	103	60	5.003

(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 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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	91,4	22,7	104,1	2,-
MIDI	84,9	12,9	77,8	9,-
NORD	109,3	1,6	111,1	4,3
P.L.M.	207,7	112,6	320,3	12,9
P.O.	101,8	23,1	129,9	4,6
	585,1 (contre 567,2 au 31-1-1942)	178,1 (contre 325,3 au 31-1-1942)	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

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer.  
Net à appliquer au 7 février 1942..

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, 5 1/2% 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)	
Souscription en numéraire	1.851,1	Remboursements	783,5
Remplois de soulte	68,9	Impôts	375,8
Conversions	1.550,4	Soulttes de conversion	47,1
<b>total</b>	<b>3.470,4</b>	Conversions	1.584,9
Reste à émettre	14.803,6	<b>total</b>	<b>2.971,3</b>
<b>ENSEMBLE</b>	<b>18.274</b>	Reste à amortir	15.488,7
		<b>ENSEMBLE</b>	<b>18.440,-</b>

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 ..... 14
	Titres S.N.C.F. et des Réseaux .. 47
	Divers ..... -

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
<u>Recettes</u>		
- 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	-
	<hr/>	12.950 millions

<u>Dépenses</u>		
- Solde du personnel et retraites .....	800	millions
- Règlements trafic .....	1.300	-
- Fournisseurs et divers .....	730	-
- Charges financières .....	660	-
- Retraits 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	-
	<hr/>	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 -
	<hr/>
	- 170 millions

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

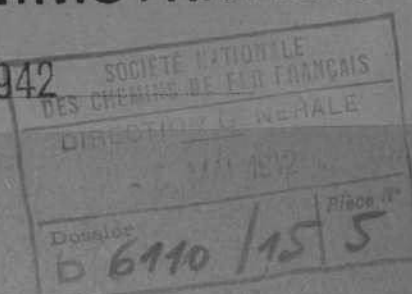


Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 4 FÉV. 1942

QUESTION N° 11 <sup>2</sup>



2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé.

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "Luy".

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 4 Février 1942

SOCIÉTÉ DES CHEMINS DE FER D'ALGÈRE	
13 FEV 1942	
Dossier D 6110 / 15	Pièce N° 5

Comptes  
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

Sont présents : M. M. FOURNIER, Président  
M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.  
M. LAURENT-ATHALIN, Vice-Président

TRESORERIE

PRESENTE PAR MONSIEUR LE DIRECTEUR GENERAL



## Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTES RENDUS DE TRÉSORERIE  
du 31 janvier 1942 au soirI - 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.....	1.969	millions

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.....	2.074	millions

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<sup>er</sup> 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 24-1-1942	2.292	2.827	"	103	66	5.288
OPÉRATIONS DU 25-1-1942 AU 31-1-1942 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	3	3
b) renouvelées	90	282	"	"	"	372
c) remboursées	90	491	"	"	3	584
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 209	"	"	"	- 209
SITUATION AU 31-1-1942	2.292	2.618 <sup>(1)</sup>	"	103	66	5.079

(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 140 millions.

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

## 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			COMPTE SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A'PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	51,3	67,1	118,4	1,6
MIDI	54,9	29,5	84,4	6,1
NORD	112,2	0,7	112,9	3,5
P.L.M.	207,7	152,1	359,8	12,7
P.O.	101,8	75,9	177,7	4,3
	567,9 (contre 570,1 au 24-1-1942)	325,3 (contre 161,6 au 24-1-1942)	893,2	28,2
	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.
Ressources réalisées .....	-	-
Ressources remboursées à remplacer	-	-
Net à appliquer au 31-1-1942 .....	-	-

- millions

## VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obl. S.N.C.F. 4 % 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obl. 5 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)	
Souscription en numéraire	1.851,1	Remboursements	765,-
Remplois de soulte	59,9	Impôts	575,8
Conversions	1.248,4	Soultés de conversion	3,-
Total	3.159,4	Conversions	1.281,-
Reste à émettre	15.114,6	Total	2.639,8
ENSEMBLE	18.274,-	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	{ Effets publics .....	-
	{ Effets de commerce .....	15
	{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..	45
	{ Divers .....	-
		60 -
		<hr/> 4.721 millions

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<sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> 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<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 28 JAN 1942

6110/15 4

**QUESTION N°**

2°) Trésorerie.

**Solution adoptée**

Approuvé.



**Communiqué à**

**Notes de séance**



CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 28 Janvier 1942

Question II - Comptes rendus

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
18 FEV 1942	
Dossier	Pièce N°
D 6440 / 15	4

2°) Trésorerie.-

M. LE PRÉSIDENT expose la situation de trésorerie.

T R E S O R E R I E

Présenté par M. le Directeur Général

Services FinanciersDivision Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 24 janvier 1942 au soirI - 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 <sup>(1)</sup>	millions
- Mandats administratifs .....	662 <sup>(2)</sup>	-
- 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</u>	<u>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</u>	<u>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)

	BILLETS			EMPRUNTS EN COMPTE COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 17-1-1942	2.292	2.827	"	113	61	5.293
OPERATIONS DU 18-1-1942 AU 24-1-1942 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	9	9
b) renouvelées	"	68	"	10	"	78
c) remboursées	"	68	"	20	4	92
DIFFERENCE (a+b-c)	"	"	"	- 10	+ 5	- 5
SITUATION AU 24-1-1942	2.292	2.827 <sup>(1)</sup>	"	103	66	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 arriérés) (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

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 24-1-1942 .....

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, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936, Bons 6 % 1934)	
Souscriptions en numéraire	1.851,1	Remboursements	763,2
Remplois de soulte	47,2	Impôts	575,6
Conversions	845,7	Soultes de conversion	25,8
		Conversions	856,2
Total	2.744,-	Total	2.221,-
Reste à émettre	15.530,-	Reste à amortir	16.219,-
ENSEMBLE	18.274,-	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 ..... 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 24 janvier 1942 ..... 12.044,4 millions  
sans changement depuis le 21 avril 1941.

IX - SITUATION DES FONDS DISPONIBLES AU 24 JANVIER 1942

- Caisses	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	5
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	45
Divers	-

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.

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	-
	<hr/>	
	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	-
	<hr/>	
	3.260	millions
	<hr/>	
Disponibilités au 31 janvier .....	3.950	millions
	<hr/>	

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	-
	<hr/>	
	+ 290	millions
	<hr/>	

(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 remplacés ultérieurement en titres à long terme S.N.C.F.



S. N. C. F.

CHIFFRE DE  
DES LIGES DE  
LIBRE-PROF  
D 6110 / 15 / 3

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 21 JAN. 1942

QUESTION N° II<sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

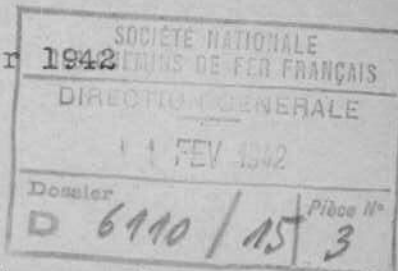
Solution adoptée

Approuvé.

*Ly*

Communiqué à

Notes de séance



Comptes  
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

1°) Traffic, recettes, mouvement, etc.....

2°) Trésorerie.

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

Compte rendu de la délégation  
de pouvoirs donnée par le Con-  
seil 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 - Création d'une tarification réduite  
en faveur des topinambours destinés à la distillation.

- Tarifs spéciaux G.V. n° 24 et P.V. n° 15 et 16 - Suspension  
ou suppression de dispositions dont le maintien n'est plus  
justifié.

TRESORERIE

Présenté par Monsieur le Directeur Général



COMPTÉ RENDU DE TRESORERIE  
du 17 Janvier 1942 au soirI - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 11 au 17 Janvier 1942, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs 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 Frs 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 Frs ..... 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 COMPTÉ COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS AU JOUR LE JOUR			
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 10-1-1942	2.232	2.827	"	114	89	5.302
OPERATIONS DU 11-1-1942 AU 17-1-1942 :						
a) nouvelles	"	"	"	"	9	9
b) renouvelées	"	88	"	1	"	89
c) remboursées	"	88	"	2	17	107
DIFFERENCE (a + b - c)	"	"	"	- 1	- 8	- 9
SITUATION AU 17-1-1942	2.292	2.827 <sup>(1)</sup>	"	113	61	5.293

(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.

(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 :

	COMPTES ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTES SPECIAUX DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	TOTAL	
EST	86,-	25,5	111,5	0,2
MIDI	86,2	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 (contre 576,2 au 10-1-1942)	195,- (contre 222,9 au 10-1-1942)	774,5	26,7
	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

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

Net à appliquer au 17-1-1942 .....

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	-
-	-
-	-

- millions

VI - OPERATIONS DE CONVERSION

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obl. S.N.C.F. 4 3 1941)		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR (Obl. 5 3 1933, 5 1/2 3 1935, 5 3 1936, Bons 6 3 1934)	
Souscriptions en numéraire	1.851,1	Remboursements	708,7
Remplois de soulte	38,2	Impôts	-
Conversions	612,4	Soulttes de conversion	18,7
		Conversions	621,5
<b>Total</b>	<b>2.501,7</b>	<b>Total</b>	<b>1.348,9</b>
Reste à émettre	15.772,3	Reste à amortir	17.091,1
<b>ENSEMBLE</b>	<b>18.274,-</b>	<b>ENSEMBLE</b>	<b>18.440,-</b>

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	55 -
{ Effets publics	-
{ Effets de commerce	11
{ Titres S.N.C.F. et des Réseaux	44
{ Divers	-

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 .....	380	
- 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.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

DES...  
DIRECTION  
6110/15  
CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 14 JAN. 1942

QUESTION N° II <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Le compte rendu est approuvé.

*Ly*

Communiqué à

Notes de séance



CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 14 Janvier 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
20 JANV 1942	
Dossier	Plans
D 6110 / 15	2

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. LE PRESIDENT expose la situation de trésorerie.

TRESORERIE

Présenté par M. le Directeur Général

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE  
du 10 janvier 1942 au soirI - 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 .....	852	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 ..... 157 millions



## II - EMPRUNTS A COURT TERME

(en millions de francs)

	BILLETS		PENSIONS AU JOUR LE JOUR	EMPRUNTS EN COMPTÉ COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES					
	CONSORTIUM	DIVERS				
SITUATION AU 3-1-1942	2.292	2.834	"	114	63	5.303
OPERATIONS DU 3-1-1942 au 10-1-1942 :						
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 <sup>(1)</sup>	"	114	69	5.302

(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 arriérés) (2)	FONDS A PREAVIS 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	11,0
P.O.	106,8	8,0	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

Ressources réalisées .....  
Ressources remboursées à remplacer.  
Net à appliquer au 10-1-1942 .....

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, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)	
Souscriptions en numéraire	1.821,-	Remboursements	567,4
Remplois de soulte	6,-	Impôts	-
Conversions	137,2	Soultes de conversion	4,2
		Conversions	138,-
Total	1.964,2	Total	709,6
Reste à émettre	16.309,8	Reste à amortir	17.730,4
ENSEMBLE	18.274,-	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 { 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  
dull 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.



*Ly*

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du -7 JAN. 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS  
DIRECTION GÉNÉRALE  
EXP. N° 6110 / 15 1

QUESTION N° 11 <sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

Solution adoptée

Approuvé.

*Ly*

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 7 Janvier 1942

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS		
LIQUIDATION GÉNÉRALE		
23 JANV 1942		
D	6110 15	1

Comptes  
rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.-

M. LE PRÉSIDENT 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



## COMPTE RENDU DE TRESORERIE

du 3 janvier 1942 au soir

I - MOUVEMENT DES CAPITAUX

Pendant la période du 28 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 COMPTÉ COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITEMENTS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉS (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
OPERATIONS DU 28-12-1941 au 3-1-1942 :							
a) nouvelles	"	"	68	"	"	5	73
b) renouvelées	"	223	"	"	"	"	223
c) remboursées	"	320	150	"	"	7	485
DIFFERENCE (a+b-c)	"	- 97	- 90	"	"	- 2	- 189
SITUATION AU 3-1-1942	2.292	2.834 <sup>(1)</sup>	"	"	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 SPECIAUX 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 :

	COMPTE ORDINAIRE DE CHARGES D'EMPRUNTS			COMPTE SPECIAL DE CONVERSION
	FONDS BLOQUES (80 % des coupons et remboursements arriérés X2)	FONDS A PREAVIS 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
P.L.M.	201,6	134,5	336,1	- 37,2
P.O.	106,8	19,2	125,~	- 27,6
	578,1 (contre 594,2 au 27-12-1941)	233,7 (contre 60,6 au 27-12-1941)	810,8	- 199,9
	810,8 (contre 654,8 au 27-12-1941)			

## IV - AVANCES DU TRESOR 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'ETABLISSEMENT A APPLIQUER

Ressources réalisées  
Ressources remboursées à remplacer

Net à appliquer au 3-1-1942

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, 5 1/2 % 1935, 6% 1936, Bons 6% 1934)	
Souscriptions en numéraire	1.821,-	Remboursements	79,9
Remplois de soulte	1,-	Impôts	0,1
Conversions	41,1	Soulttes de conversion	42,2
Total	1.863,1	Total	122,2
Reste à émettre	18.410,9	Reste à amortir	18.317,8
ENSEMBLE	18.274,-	ENSEMBLE	18.440,-

1.740,9 millions

- 1.906,9 -

- 166,- millions

## VII - AVANCES DU TRESOR

(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 TRESOR 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

- Caisses ..... 6 millions  
- Trésor Public ..... 5.772 -  
- Chèques Postaux ..... 3 -  
- Banques en France ..... 1 -  
- Banques à l'étranger ..... 9 - (1)

Portefeuille { Effets publics ..... -  
Effets de commerce ..... 7  
Titres S.N.C.F. et des Réseaux 43  
Divers ..... -

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



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.

## 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)

	BILLETS				EMPRUNTS EN COMPTÉ COURANT	EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉS (a)	TOTAL
	ESCOMPTES FERMES		PENSIONS				
	CONSORTIUM	DIVERS	AU JOUR LE JOUR	A PLUS LONGUE DUREE			
SITUATION AU 20-12-1941	2.292	2.951	45	"	118	69	5.475
OPERATIONS 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
DIFFERENCE (a + b - c)	"	- 20	+ 45	"	- 4	- 4	+ 17
SITUATION AU 27-12-1941	2.292	2.931 (1)	90	"	114	65	5.402

(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 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 arriérés (2))	FONDS A PREAVIS DE 7 JOURS	ENSEMBLE
EST	90,4	9,2	99,6
MIDI	71,2	2,-	73,2
NORD	118,3	17,4	135,7
P.L.M.	209,5	22,2	231,7
P.O.	106,8	9,8	116,6
	594,2	60,8	654,8
	(contre 608,8 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

(1) Dont 185 millions Caisse des Dépôts et Consignations  
(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.

V - RESSOURCES D'ETABLISSEMENTS A APPLIQUER

Ressources réalisées  
Ressources remboursées à remplacer

EMPRUNTS RESEAUX	EMPRUNT S.N.C.F.
-	4.527,8
278,3	2,4
- 278,3	+4.525,4

Net à appliquer au 27-12-1941 ..... 4.247,1 millions

sans changement depuis le 20 décembre 1941

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	110,6
Remplois de soulte	"
Conversions	"
Total	110,6
Reste à émettre	18.163,4
ENSEMBLE	18.274,-
Remboursements	"
Impôts	"
Souites de conversion	"
Conversions	"
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 .....	-	{ 49, -
Portefeuille { Effets de commerce .....	2	
Portefeuille { Titres S.N.C.F. et des Réseaux .....	47	
Portefeuille { Divers .....	-	
	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) 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.



6110/16

compte rendu de l'exercice

(1943)

**S. N. C. F.**

**Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 3 NOV. 1943

7 FEV 1945

Dossier  
D 6110 / 16 57

**QUESTION N° II**

COMPTE RENDU :

Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le Conseil ne formule aucune observation.

**Communiqué à**

**Notes de séance**



T R E S O R E R I E

(présenté par M. le Secrétaire Général)

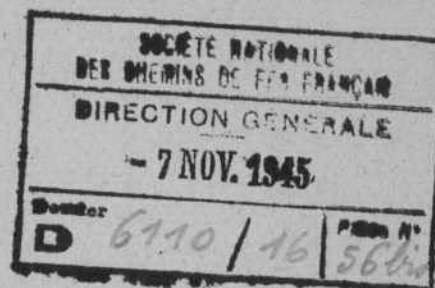
-----

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 .....	18 -
- Remboursements de charges financières .....	32 -
- Ressources à court terme .....	253 -
- Opérations des Réserves .....	115 -
ENSEMBLE .....	989 millions

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 .....	255 -
- Opérations des Réserves .....	7 -
ENSEMBLE .....	1.935 millions

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 ACCEPTES (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

	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBORSEES	NET A APPLIQUER
MOUVEMENT DE L'EXERCICE :			
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<sup>er</sup> JANVIER 1943  
(Sommes ordonnancées au 29 octobre 1943)

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obligations S.F.C.P. 3 1/2 % 1943)		OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6 % anciennes et 5 % type 1921)		
Souscription en numéraire	722,-	Remboursements	357,1	
Conversions (Valeur des obligations délivrées)	3.277,4	Impôts	221,6	
		Conversions (Valeur des obligations reprises)	3.409,7	
Total	4.005,4	Total	3.988,4	+ 17
Reste à émettre	291,8	Reste à amortir	308,6	- 17
ENSEMBLE	4.297,2	ENSEMBLE	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.

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge de la S.F.C.P., acceptations s'élevant à 126 millions.

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

V - AVANCES DU TRESOR

(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 TRESOR 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	3 -
- Banque de France	1 -
- Diverses Banques en France	- 16 -
- Banques à l'étranger	10 -
- Mouvements de fonds	9 -
- Portefeuille	12 -
	<u>8.256 millions</u>

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

IX - PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LA PERIODE  
DU 30 OCTOBRE AU 30 NOVEMBRE 1943

Fonds disponibles le 29 octobre 1943 au soir .... 6.250 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	-
	<u>14.800</u>	<u>millions</u>

Dépenses

- Personnel (Solde, retraites, etc..) .....	1.190	millions
- Règlements-traffic .....	1.350	-
- Fournisseurs .....	950	-
- Impôts .....	140	-
- Charges financières .....	380	-
- Remboursements de ressources à court terme ....	1.190	-
- Opérations des Réserves .....	950 (4)	-
- Remboursements au Trésor { Avances art. 25 ex. 1940-1941 .....	670 (5)	
{ Indemnité compensa- trice ex. 1942 .....	1.080	
	<u>7.900</u>	<u>millions</u>

Disponibilités au 30 novembre ..... 6.900 millions

(1) Dont 420 M. d'indemnité compensatrice du Trésor pour le troisième 1943, 1.130 millions (710+420) d'indemnité compensatrice du Trésor pour le quatrième trimestre 1943 et 65 millions, redevance des P.T.T. 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 reconnues nécessaires



Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 27 OCT. 1943



QUESTION N° 11

COMPTES RENDUS

Trésorerie.

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

Handwritten signature or initials.

Communiqué à

Notes de séance

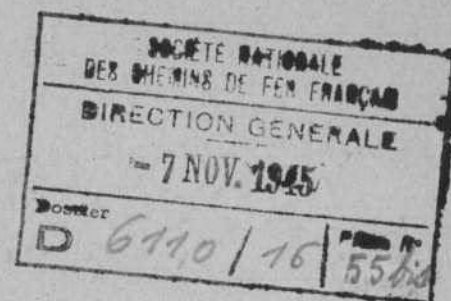
T R E S O R E R I E

(présenté par M. le Secrétaire Général)

---



Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesCOMPTE RENDU DE TRESORERIE AU 23 OCTOBRE 1943 AU SOIRI - MOUVEMENT DES CAISSES

Pendant la période du 17 au 25 octobre 1943, les Services Financiers ont encaissé un montant de Frs : 1.509 millions environ, savoir :

- Versements des gares, Services et tiers correspondants	734 millions	
- Versements des Administrations et Collectivités Publiques	579	(1)
- Ressources à court terme	196	-
<b>ENSEMBLE</b>	<b>1.509 millions</b>	

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs : 1.739 millions environ, savoir :

- Personnel (Solde, retraites, etc...)	149 millions	
- Réglements-traffic	344	-
- Fournisseurs	145	-
- Impôts	3	-
- Charges financières	404	-
- Remboursements de ressources à court terme	125	-
- Opérations des réserves	509	(2)
<b>ENSEMBLE</b>	<b>1.739 millions</b>	

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Frs ..... 230 millions

(1) Dont 503,2 au titre des transports militaires allemands du mois de juillet 1943 et 55 X au titre de remboursement de travaux par les autorités d'occupation

(2) Dont 480 M 8 souscription de Bons du Trésor à un an

## II - EMPRUNTS A COURT TERME

(en millions de francs)

	ESCOMPTES FERME DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTÉES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 13-10-1943	3.002	2.336	23	5.361
OPERATIONS DU 17 AU 23-10-1943 :				
a) remboursées	140	48	2	190
b) renouvelées	140	43	-	183
c) nouvelles	-	12	1	13
DIFFERENCE (b+c-a)	-	+ 12	- 1	+ 11
SITUATION AU 23-10-1943	3.002	2.548 (2)	24	5.574

Le taux des opérations d'escompte de billets à 3 mois est resté fixé à 125/32 %, toutes opérations nouvelles demeurant suspendues depuis le 13 mai 1943.

## III - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT

	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBOURSEES	NET A APPLIQUER
MOUVEMENT DE L'EXERCICE :			
au 13-10-1943	-	-	-
du 17 au 23-10-1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRECEDENT	-	-	438
NET A APPLIQUER AU 23-10-1943			438

## IV - OPERATIONS DE CONVERSION DU 1<sup>er</sup> JANVIER 1943

(Sommes ordonnancées au 16 octobre 1943)

OBLIGATIONS A Emettre (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 % 1943)		OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6 % anciennes et 5 % 1941)	
Souscription en numéraire	723,-	Rembourcements	867,1
Conversions (Valeur des obligations délivrées)	3.267,6	Impôts	221,8
		Conversions (Valeur des obligations reprises)	3.397,7
Total	3.990,6	Total	3.976,6
Reste à émettre	501,8	Reste à amortir	320,3
ENSEMBLE	4.297,2	ENSEMBLE	4.297,2

Le montant des obligations émises par conversion a 3.267,6 millions est en accroissement de 22 millions pour la semaine écoulée.

(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 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.

## V - AVANCES DU TRESOR

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

Montant au 23 Octobre 1943 ..... 21.029,9 millions  
sans changement depuis le 19 Juin 1943.

## VI - AVANCES DU TRESOR AU FONDS COMMUN

(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 -
- Cheques 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 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, 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



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	
	<u>11.100 millions</u>	

Depenses

- Personnel (Solde, retraites, etc ...) .....	920	
- Reglements-traffic .....	300	
- Fournisseurs .....	270	
- Impôts .....	90	
- Charges financières .....	230	
- Remboursements de ressources à court terme .....	300	
- Opérations des réserves .....	430	
- Remboursements au Trésor	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;"> { Avances art. 25 ex. 1940-1941 ..... Indemnité compensatrice ex. 1942 ..... </div> <div> 670 1.080 </div> </div>	
		(4)
	<u>4.340 millions</u>	

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
	<u>- 60 M</u>

(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.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du - 7 AVR. 1943

15 AVR 1943

QUESTION N° II<sup>2</sup>

Dossier	D	6410/16	Pièces	20
---------	---	---------	--------	----

COMPTE - RENDU

TRESORERIE

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

*g. Fournier*  
*Rm*

Communiqué à

Notes de séance



CONSEIL D'ADMINISTRATION

Séance du 7 Avril 1943

QUESTION II - Comptes-rendus - 5 MAI 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
Dossier	Procès N°
D 6110 / 16	28

2°) Trésorerie.

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

M. LE PRÉSIDENT 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)

SOCIÉTÉ 6 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 réserves .....	7 -

ENSEMBLE ..... 841 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Fr. 2.161 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et retraites .....	567 millions
- Règlements trafic .....	346 -
- Fournisseurs et divers .....	230 -
- Impôts et contributions .....	4 -
- Charges financières .....	126 -
- Opérations de conversion .....	4 -
- Remboursements de ressources à court terme .....	378 -
- Opérations des réserves .....	506 - (1)

ENSEMBLE ..... 2.161 millions

L'excédent des décaissements sur les encaissements s'est donc élevé à Fr. .... 1.320 millions

(1) dont 488 M.8 souscription de bons du Trésor à un an



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

	ESCOMPTES FERME DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 27-3-1943	2.257	2.063	31	4.351
OPERATIONS DU 28.3 AU 3.4.1943 :				
a) remboursées	180	188	-	378
b) renouvelées	180	30	-	220
c) nouvelles	-	-	2	2
DIFFERENCE (b+c-a)	-	- 158	+ 2	- 156
SITUATION AU 3.4.1943	2.257	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 PRECEDENT (3)			476
NET A APPLIQUER AU 3 avril 1943			476

## IV - OPERATION DE CONVERSION DU 1er JANVIER 1943 (Sommes ordonnées)

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,-	Remboursements	350,3	
Conversions (valeur des obligations délivrées)	1.434,6	Impôts	222,2	
		Conversions (valeur des obligations reprisées)	1.527,6	
Total	2.154,6	Total	2.100,2	+ 54,4
Reste à émettre	2.137,-	Reste à amortir	2.114,4	+ 54,4
ENSEMBLE	4.291,6	ENSEMBLE	4.214,6	-

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 traites de fournisseurs dont les frais d'escompte 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	- (1)
Portefeuille { Effets de commerce ..... 12	28	-
Titres S.N.C.F. et des Roseaux ..... 16		
	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 millions  
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'équi-  
pement (acompte non crédité) ..... - 100 -  
Remboursements de ressources à court terme ..... - 50 -  
Divers ..... - 50 -

## VIII - PORTEFEUILLE SPECIAL

500 millions au 31 octobre 1943		2.932,5 millions
Bons du Trésor à 1 an	500 -	
	500 -	
	500 -	
	500 -	
	500 -	
	500 -	
	500 -	
	500 -	
	500 -	

(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 gares 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 ...	<u>650</u>	-
	8.670	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	1.000	-
- Règlements-traffic .....	1.210	-
- Fournisseurs et divers .....	640	-
- Charges financières .....	760	-
- Opérations de conversion .....	30	-
- Remboursements de ressources à court terme	950	-
- Impôts et contributions .....	<u>160</u>	-
	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<sup>er</sup> avril.

---

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



**Dossier**  
**de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 31 MARS 1943



QUESTION N° II<sup>2</sup>

COMPTE RENDU : Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le Conseil ne formule aucune observation.

*Y. J. J. J.*  
*fy*

**Communiqué à**

**Notes de séance**

CONSEIL D'ADMINISTRATION  
du 31 Mars 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER

DIRECTION GÉNÉRALE

21 AVR 1943

Dossier

6440/16 26

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.

Services Financiers

Division Centrale  
des Finances

30 mars 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

DIRECTION GÉNÉRALE

15 AVR 1943

Dossier

D

6440/16

Place 25

COMPTE 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	87	
- Opérations des Réserves	160	

ENSEMBLE 1.085 millions

Pendant la même période, les Services Financiers ont décaissé Frs. 1.959 millions environ, savoir :

- Solde du personnel et fournitures	1.032 millions	
- Règlements trafic	350	
- Fournisseurs et divers	164	
- Impôts et contributions	72	
- Charges financières	209	(2)
- Opérations de conversion	8	
- 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 FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 20-3-1943	2.257	2.063	28	4.348
OPERATIONS DU 21 AU 27-3-1943 :				
a) remboursées	95	23	3	121
b) renouvelées	95	23	-	118
c) nouvelles	-	-	6	6
DIFFERENCE (b+c-a)	-	-	+ 3	+ 3
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

	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBORSEES	NET A APPLIQUER
MOUVEMENT DE L'EXERCICE :			
au 20 mars 1943	-	-	-
du 21 au 27 mars 1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRECEDENT (3)			476
NET A APPLIQUER AU 27 MARS 1943			476

## IV - OPERATION DE CONVERSION DU 1er JANVIER 1943 (sommes ordonnées)

OBLIGATIONS A Emettre (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 1943)		OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6 1/2 anciennes et 6 1/2 type 1921)		
Souscription en numéraire	720,-	Remboursements	348,5	
		Impôts	222,2	
Conversions (valeur des obligations délivrées)	1.352,7	Conversions (valeur des obligations reprises)	1.443,2	
Total	2.072,7	Total	2.013,9	+ 58,8
Reste à émettre	2.218,9	Reste à amortir	2.277,7	- 58,8
ENSEMBLE	4.291,6	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 traites 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 TRESOR

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

Montant au 27 mars 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 27 mars 1943 ..... 11.737,5 millions  
sans changement depuis le 4 juillet 1942.

## VII - FONDS DISPONIBLES AU 27 MARS 1943

Caisses	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	-
		<u>5.428 millions</u>

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 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 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 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)	-
	<hr/>	
	5.930	-

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	590	-
- Règlements-traffic .....	180	-
- Fournisseurs et divers .....	100	-
- Charges financières .....	90	-
- Opérations de conversion .....	10	-
- Remboursements de ressources à court terme .....	130	-
- Opérations des réserves .....	490 (3)	-
	<hr/>	
	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 ouverture 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 emploi du fonds de renouvellement disponibles et de la provision pour travaux différés.

**Dossier**  
**de M<sup>r</sup> le Directeur Général**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

du 24 MARS 1943

Dossier

D

6110/16

p/b

QUESTION N° II<sup>2</sup>

Compte rendu Trésorerie.

**Solution adoptée**

Le Conseil ne formule aucune observation.

*g. m. 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.

Services Financiers

Division Centrale  
des Finances

23 mars 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS  
DIRECTION GÉNÉRALE

15 AVR 1943

Dossier

D 6110/16

Pièce n°

23

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 gares et Services	730 millions.	
- Mandats administratifs	732	(1)
- Ressources à court terme	64	-
- Annuités versées par l'Etat	12	-
- Opérations des réserves	3	-
- Avances du Trésor (Art. 25 - 1er alinéa)	645	(2)

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	
- Régléments trafic	335	-
- Fournisseurs et divers	148	-
- Impôts et contributions	76	-
- Charges financières	61	-
- Opérations de conversion	6	-
- Remboursements de ressources à court terme	66	-
- Opérations des réserves	2	-

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 FERME DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITES DE FOURNISSEURS ACCEPTES (1)	TOTAL
	Consortium	Divers		
SITUATION AU 13-3-1943	2.277	2.062	33	4.352
OPERATIONS DU 14 AU 20-3-1943 :				
a) remboursées	30	37	11	68
b) renouvelées	20	37	-	57
c) nouvelles	-	1	0	7
DIFFERENCE (b+c-a)	-	+ 1	- 5	- 4
SITUATION AU 20-3-1943	2.277	2.063 (2)	28	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 REMBORSEES	NET A APPLIQUER
MOUVEMENT DE L'EXERCICE :			
au 13 mars 1943	-	-	-
du 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 ordonnées)

OBLIGATIONS A Emettre (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 1943)		OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 5% anciennes et 6% type 1921)		
Souscription en numéraire	720,-	Remboursements	346,8	
Conversions (valeur des obligations délivrées)	1.263,8	Impôts	202,2	
Total	1.983,8	Conversions (valeur des obligations reprises)	1.352,-	
Reste à émettre	2.377,6	Total	1.981,1	+ 62,7
ENSEMBLE	4.261,6	Reste à amortir	2.370,5	- 62,7
		ENSEMBLE	4.291,6	.

Le montant des obligations émises par conversion à 1.263,8 millions est en accroissement de 27 millions pour la semaine écoulée.

(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 140 millions.

(2) Dont 150 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, troi-  
sième 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

Caisses .....	3 millions
Trésor Public .....	6.260 -
Chèques postaux .....	2 -
Banques en France .....	- 1 -
Banques à l'étranger .....	9 - (1)
Portefeuille { Effets de commerce ..... 14 } { Titres S.N.C.F. et des Réseaux ..... 15 }	29 -
	<u>6.302 millions</u>

contre 4.817 millions au 13 mars 1943, soit une augmentation de  
1.485 millions sur la période précédente, comme indiqué au Ti-  
tre I du présent compte rendu.

## VIII - PORTEFEUILLE SPECIAL

Bons du Trésor	500 millions au 31 octobre 1943	
à 1 an	500 - au 3 décembre 1943	
	500 - au 30 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 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	-
	<u>7.880</u>	-

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)	-
	<u>3.520</u>	-

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) Achat de Bons du Trésor à un an en emploi du fonds de renouvellement disponible et de la provision pour travaux différés.



Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 17 MARS 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

DIRECTION GÉNÉRALE

18 MARS 1943

Dossier

D 6110 / 16

Pièce N°

212

QUESTION N° II<sup>2</sup>

Compte rendu Trésorerie

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

7 Mars 1943

*[Signature]*

Communiqué à

Notes de séance

CONSEIL D'ADMINISTRATION  
du 17 Mars 1943

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS	
DIRECTION GÉNÉRALE	
13 AVR 1943	
Dossier	Pièce N°
6110/116	22

Comptes rendus

QUESTION II - Comptes rendus

2°) Trésorerie.

M. FILIPPI expose la situation de trésorerie.

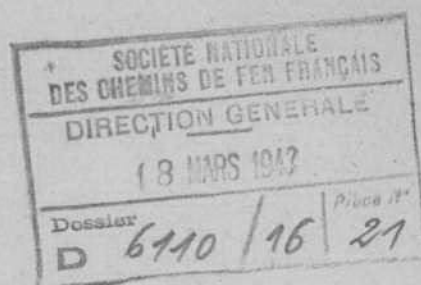
T R E S O R E R I E

(présenté par M. le Secrétaire Général)

---



16 Mars 1943



COMPTE RENDU DE TRESORERIE 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 .....	55 -
- 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 " " " " les pays de l'Europe Centrale

(2) dont 20 M au titre de la redevance de l'administration des P.T.T. de 1942

V - AVANCES DU TRÉSOR  
(Art. 35 de la Convention du 31 août 1977)

Montant au 13 mars 1943 ..... 18.453,5 millions  
sans changement depuis le 30 février 1943.

VI - AVANCES DU TRÉSOR AU FOND COMMUN  
(Art. 13 de la Convention du 23 juin 1921)

Montant au 13 mars 1943 ..... 11.737,3 millions  
sans changement depuis le 4 juillet 1943.

VII - FONDS DISPONIBLES AU 13 MARS 1943

Caisse	3,4 millions
Tresor Public	4.781,-
Chèques postaux	1,-
Banques en France	1,-
Banques à l'étranger	9,-
Portefeuille Effets de commerce	34,-
Titres S.N.C.F. et des Réseaux	15,-
	4.817,- millions

contre 4.826 millions au 8 mars 1943, soit une augmentation de 171 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VIII - PORTFOLIO 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
	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

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

SITUATION AU 6-3-1943	ESCOMPTES FERMES DE BILLETS		EMPRUNTS PAR TRAITEMENTS DE FOURNISSEURS ACCEPTÉS	TOTAL
	Consortium	Divers		
OPERATION DU 7 AU 13-3-1943 :				
a) remboursées	58	34	6	98
b) renouvelées	58	34	80	172
c) nouvelles	-	-	4	4
DIFFÉRENCES (b+c-a)	-	-	- 2	- 2
SITUATION AU 13-3-1943	2.267	2.062	33	4.362

Le taux des opérations de renouvellement des billets a été maintenu à 3 mois et demeuré fixé à 1,25/32 %.

III - RESSOURCES FINANCIÈRES A ALGERIE

MOUVEMENT DE L'EXERCICE :	RESSOURCES RÉALISÉES	RESSOURCES REMBOURSÉES	NET A APPLIQUER
au 6 mars 1943	-	-	-
du 7 au 13 mars 1943	-	-	-
REPORT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT (3)	-	-	478
NET A APPLIQUER AU 13 MARS 1943	-	-	478

IV - OPERATION DE CONVERSION DU 1<sup>er</sup> JANVIER 1943  
(Sommes ordonnées)

OBLIGATIONS A ÉMETTRE (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 1943)	OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6 % anciennes et 7 % type 1927)	
	Remboursements Impôts Conversions (valeur des obligations reprises)	Total
Souscription en numéraire	720,-	720,-
Conversions (valeur des obligations délivrées)	1.176,8	1.176,8
Total	1.896,8	1.896,8
Reste à émettre	2.304,8	2.304,8
EXPENSE	4.201,6	4.201,6

Le montant des obligations émises par conversion à 1.176,8 millions est en accroissement de 264,4 millions pour la semaine écoulée.

(1) Non compris les acceptations de traites de fournisseurs dont les frais d'escompte ne sont pas à la charge  
(2) Dont 130 millions Caisse des Dépôts et Consignations.  
(3) Chiffres provisoires.



IX - PREVISIONS DE TREASORERIE POUR LA PERIODE  
DU 14 AU 31 MARS 1945

Fonds disponibles le 13 mars 1943 au soir ..... 4.820 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. 25 - 1er alinéa .....	650	-

8.450

Dépenses

- Solde du personnel et retraites .....	1.820	-
- Réglements-traffic .....	870	-
- Fournisseurs et divers .....	380	-
- Impôts et contributions .....	160	-
- Charges financières .....	380	-
- Opérations de conversion .....	30	-
- Remboursements de ressources à court terme ....	300	-
- Opérations des réserves .....	400 (4)	-

4.210 -

Disponibilités au 31 mars ..... 4.240 millions

Par rapport aux prévisions établies la semaine précédente, le chiffre ci-dessus fait apparaître une amélioration de 150 M se justifiant comme suit :

Augmentation des mandats administratifs.....	+ 140
Diminution des remboursements d'engagements à court terme .....	+ 10
	<hr/>
	+ 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<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 10 MARS 1943

QUESTION N° II

SOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS  
DIRECTION GÉNÉRALE  
18 MARS 1943  
Dossier  
D 6110/16  
Page 20

Compte rendu trésorerie

Solution adoptée

Le Conseil ne formule aucune observation.

*7 février*  
*[Signature]*

Communiqué à

Notes de séance



TRESORERIE

---

(Présenté par M. le Secrétaire Général)

---

Services Financiers

Division Centrale  
des FinancesSOCIÉTÉ NATIONALE  
DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS  
DIRECTION GÉNÉRALE

18 MARS 1943

Dossier 6110 / 16 / 19  
Pièce n°COMPTES RENDU DE TRÉSORERIE AU 6 MARS 1943  
AU SOIRI - 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	71 -
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	356 -
- Fournisseurs et divers	180 -
- Impôts et contributions	33 -
- Charges financières	413 -
- Opérations de conversion	4 -
- Remboursements de ressources à court terme	150 -
- 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 TRAITES 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	23	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

	RESSOURCES REALISEES	RESSOURCES REMBORSEES	NET A APPLIQUER
MOUVEMENT DE L'EXERCICE :			
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<sup>er</sup> JANVIER 1943

(Sommes ordonnées)

OBLIGATIONS A EMETTRE (Obligations S.N.C.F. 3 1/2 1943)		OBLIGATIONS A AMORTIR (Obligations 6% anciennes et 6% type 1931)		
Souscription en numéraire	720,-	Remboursements	342,5	
Conversions (valeur des obligations délivrées)	912,4	Impôts	222,2	
		Conversions (valeur des obligations reprises)	992,-	
Total	1.632,4	Total	1.556,7	+ 75,7
Reste à émettre	2.659,2	Reste à amortir	2.734,9	- 75,7
ENSEMBLE	4.291,6	ENSEMBLE	4.291,6	"

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 traites 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 13 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

Caisses	4,- millions
Tresor 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	500 millions au 31 octobre 1943	
	500 - au 3 décembre 1943	
	500 - au 30 décembre 1943	
à 1 an	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 TRESORIER 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		-
- Réglemens-traffic .....	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 différés.



1386710  
6110/17

compte rendu de l'assemblée

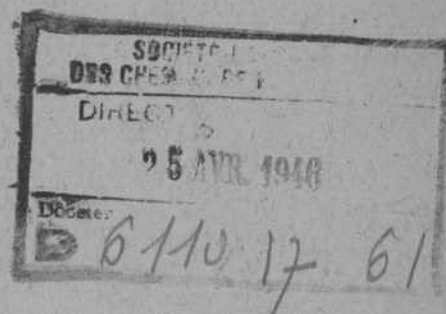
(1944)

S. N. C. F.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 27 DEC 1944



QUESTION N°

2°) Trésorerie.

Transmission

Notes de séance

*Sauvageant*

*[Signature]*



27 décembre 1944.

S.N.C.F.  
 -:-:-  
 Service du Budget  
 -:-:-:-

*note pour le Directeur Général*

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 <sup>ème</sup>	) 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 <sup>km</sup> )	
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

Observations

1) 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 41<sup>ème</sup> semaine à 67 M. 1. pour la 47<sup>ème</sup> semaine.

S.N.C.F.

Services Financiers

Division Centrale  
des Finances

COMITE DE TRESORERIE DU 26 DECEMBRE 1944

SOCIÉTÉ NATIONALE	
DEP CH	1944
29 NOV 1945	
D 6110/17	61

- 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.

1. COMPTE 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 .....	<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-traffic .....	74 -
- Fournisseurs .....	316 -
- Charges financières .....	17 -
- 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 22-12-1944 :				
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 - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT  
(en millions de francs)

	Ressources réalisées	Ressources remboursées	Net à appliquer
Mouvement 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) : 438,6

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'élevant à 116 millions.  
(2) Dont 330 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

Caisses .....	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 -
	<u>2.198 millions</u>

contre 3.748 millions du 16 décembre 1944, soit une diminution de 1.550 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VII - PORTFEUILLE 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 8.308,8 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 corres- pondants .....	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	-
	<hr/> 3.610 millions <hr/>	

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	-
	<hr/> 3.110 millions <hr/>	

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
Opérations pour le compte de la Caisse des Retraites									
VENTES					ACHATS				
Paris	175	Obl. 3% Dombes nouv. et Nord-Est français	60.543	380,2	Paris	20	Obl. 2½ % divers Réseaux	9.163	458,2
"	1311	Obl. 3% 1921 A divers Réseaux	492.499	375,7	"	3.028	- 3 % anc.	1.321.820	436,5
					"	284	- 4 % -	131.932	464,6
					"	350	- 5 % -	169.550	484,4
					"	518	- 5 % 1921 A	491.692	949,2
		Total	559.042				Total	2.124.157	

Voir N° 3 "Dette flottante" au verso .....

COMPTE RENDU DES MOUVEMENTS DE LA DETTE FLOTTANTE  
pour la période du 17 au 22 décembre 1944

A - OPERATIONS 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 <sup>M</sup>
19-12-44	-dg- .....	-dg-	1 27/32	6 m (2 x 3)	16 <sup>M</sup>
Diminution de la dette flottante					32 <sup>M</sup>

C - OPERATIONS RENOUVELEES

Date de renouvellement	Souscripteur	Opérations d'origine			Opérations de renouvellement			Montant	Observations
		Lieu	Taux	Durée	Lieu	Taux	Durée		
17-12-44	Credit Lyonnais .....	Paris	2 1/16	9 m (3x3)	Paris	2 1/16	9 m (3x3)	10 <sup>M</sup>	
18-12-44	Credit du Nord .....	-dg-	1 25/32	3 m	-dg-	1 25/32	3 m	10	
21-12-44	Banque de Paris et des Pays-Bas .....	-dg-	2 1/16	9 m (3x3)	Paris	2 1/16	9 m (3x3)	30	
22-12-44	Credit Lyonnais .....	-dg-	2 1/16	9 m (3x3)	-dg-	2	9 m (3x3)	30	
								80 <sup>M</sup>	

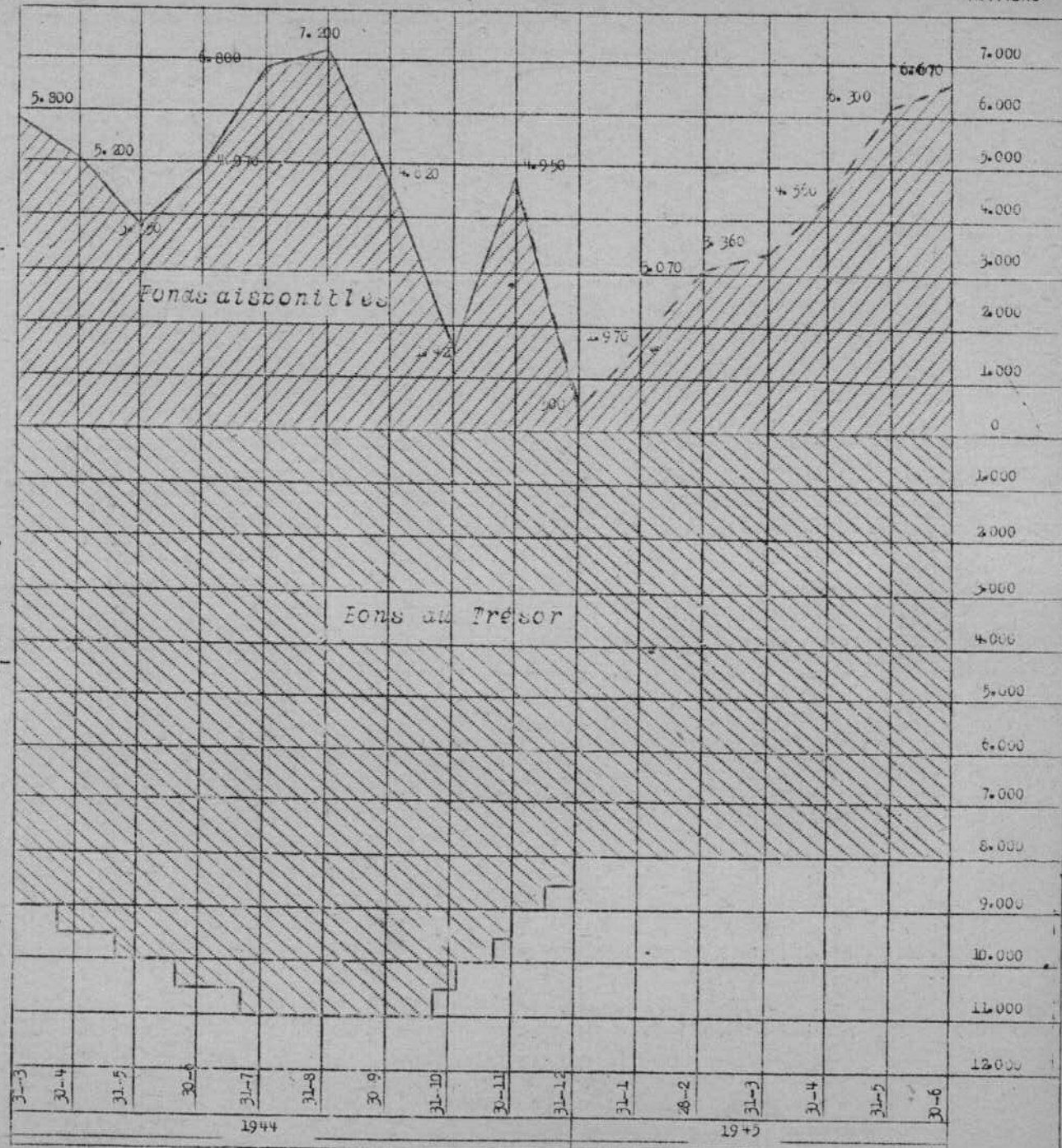


Division Centrale  
des Finances

PREVISIONS DE TRESORERIE POUR LE 1<sup>er</sup> SEMESTRE 1945  
(en millions de francs)

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Ensemble du 1 <sup>er</sup> semestre 1945
Disponibilités en début de mois .....	500	1.370	3.070	3.360	4.560	6.300	500
<u>RECETTES</u>							
Versements des gares, Services et tiers correspondants .....	3.000(1)	2.500	2.700	2.900	3.100	3.300	17.500
Versements des administrations et Collectivités Publiques .....	100	900 <sup>(3)</sup> (4)	100	100	150(4)	100	1.450
Remboursements des charges financières	80	480	20	30	170	250	1.110
Ressources d'établissement .....	-	-	-	-	-	-	-
Ressources à court terme (5) .....	970	520	340	1.170	560	50	3.550
Opérations des Réserves .....	40	70	150	110	30	70	470
Produits de placement de fonds .....	20	20	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	13.000
Règlements-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(2)	200	600	3.810
Remboursements de ressources d'établis- sement 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	50
Remboursement d'avances au Trésor .....	-	-	-	-	-	-	-
Ensemble .....	6.450	7.100	6.830	6.840	6.100	7.170	40.480
Disponibilités en fin de mois .....	1.970	3.070	3.360	4.560	6.300	6.670	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	-	-	-	-	-
(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.							

- 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° Encaissement du bon du Trésor venant à échéance le 31 décembre.
- 5° Renouvellement des échéances postérieures 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).
- 6° Encaissement en février d'une indemnité compensatrice de 750 millions correspondant au produit des majorations de tarifs sus-indiquées pour le mois de janvier 1945.
- 7° Absence de toute recette au titre de remboursement par l'Etat des dépenses de remise en état des installations du Chemin de fer.
- 8° Encaissement en janvier 1945 d'une somme de 1.150 millions au titre des transports militaires alliés de 1944 (lettre D-570-1 du 7 décembre 1944).
- 9° Absence de toute recette des sommes dues par les Allemands (transports, prestations de matériel, dépôts de voies).
- 10° Dépenses de personnel sur la base des prévisions budgétaires.
- 11° Paiements 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.
- 12° Versement en décembre 1944 des échéances arriérées sur emprunts Sterling (2 307 000 000)
- 13° Versement, à partir de janvier 1945, en six mensualités égales, d'avances du Trésor (art. 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 (§ 2 de l'art. 2 de la Convention du 9-9-39)



Services Financiers  
Division Centrale  
des Finances

COMPTE 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 .....	<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 .....	17 -
- Remboursements de ressources à court terme ...	100 -
- Operations 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
Operations du 17 au 22-12-1944 :				
a) remboursées .....	80	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 - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT  
(en millions de francs)

	Ressources réalisées	Ressources remboursées	Net à appliquer
Mouvement 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) : 458,6

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'élevant à 116 millions.

(2) Dont 330 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

Caisses .....	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 -
	<u>2.198 millions</u>

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 - PORTFEUILLE 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 8.308,8 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 corres- pondants .....	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	-
	<hr/>	
	3.610	millions
	<hr/>	

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	-
	<hr/>	
	3.110	millions
	<hr/>	

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 *francs* aux agents du cadre permanent.

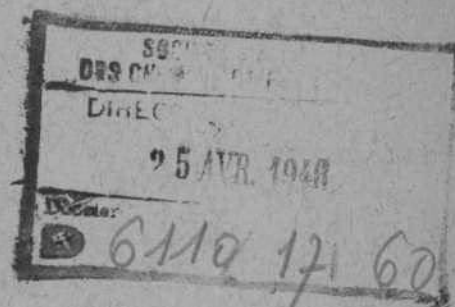
(1) Dans l'hypothèse d'un renouvellement de 90 % de la dette à court terme, et compte tenu du remboursement de 50 millions renouvelés par anticipation en novembre 1944.

S. N. C. F.

Dossier  
de M<sup>r</sup> le Directeur Général

CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 19  
20 DECE 1944



QUESTION N° II<sup>2</sup>

2°) Trésorerie.

*Sans objet*

*Lucien*

Transmission

Notes de séance



Services Financiers  
Division Centrale  
des Finances

---

COMpte RENDU DE TRESORERIE AU 16 DECEMBRE 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-traffic .....	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.

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 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'élevant à 95 millions.  
(2) Dont 330 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

Caisnes.....	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 -

3.743 millions

contre 4.934 millions du 9 décembre 1944, soit une diminution de 1.186 millions sur la période précédente, comme indiqué au Titre I du présent compte rendu.

VII - PORTFOLLE 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)
Operations des Reserves .....	520 -
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 -
Operations des Reserves .....	10 -
	-----
	5.080 millions
	=====

Disponibilités au 31 decembre 1944 ..... 500 millions  
=====

Chiffre sans changement par rapport à la semaine precedente.

(1) Dans l'hypothese 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.