

1876m So/3

1942

Service du Budget

Secrétariat

SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANÇAIS

RAPPORT DU 1^{er} TRIMESTRE 1942
sur la situation budgétaire et financière de la S.N.C.F

1^{ère} PARTIE - EXÉCUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION (pages 1 à 17)

2^{ème} PARTIE - EXÉCUTION DU BUDGET D'ÉTABLISSEMENT (pages 18 à 24)

3^{ème} PARTIE - ÉVOLUTION DE LA TRÉSORERIE (pages 25 à 32)

ANNEXES

1^e PARTIE

EXECUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION

OBSERVATIONS PRÉLIMINAIRES

Les chiffres de dépenses et de recettes qui figurent dans le présent compte rendu sont le cumul de résultats comptables pour janvier et février et d'approximations pour mars. Les chiffres donnés sont donc provisoires et pourront être corrigés ultérieurement, mais dans une proportion assez peu importante.

Nous comparerons, dans cet exposé, les résultats du premier trimestre de 1942 :

1^o) aux prévisions budgétaires initiales;

2^o) aux résultats correspondants de 1941. Nous avons renoncé à donner une comparaison aux exercices d'avant-guerre en raison des multiples et importantes causes de variations intervenues : hausse très sensible des tarifs, des salaires et des prix, sujections de toute nature inhérentes à la présence d'une armée d'occupation, difficultés d'approvisionnement, etc...

SECTION I - RECETTES1^o- Recettes commerciales du trafic

Toutes les comparaisons ci-après, relatives aux recettes du trafic, sont faites à égalité de tarifs.

A) RECETTES PROPRES EN 1942

(en millions de francs)

	1 ^{er} TRIMESTRE 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942		% DE VARIATION DES RECETTES PAR RAPPORT	
		prévisions	résultats	aux résultats de 1941	
Voyageurs	866,2	961,3	1.253,7	+ 44,7	+ 30,4
Marchandises	3.038,5	2.978,-	2.793,-	- 6,1	- 6,2
TOTAL	3.904,7	3.939,3	4.046,7	+ 3,6	+ 2,7

L'annexe n° 1 au présent rapport montre l'évolution hebdomadaire des recettes du trafic (voyageurs, marchandises et ensemble) ainsi que celle des wagons chargés.

Les recettes voyageurs ont été particulièrement importantes au cours du 1er trimestre, puisqu'à égalité de tarifs elles dépassent de près 45 % les résultats correspondants de 1941.

Le développement du trafic intéresse surtout la Région Nord (adoucissement du contrôle au passage de la ligne d'arrêt Nord-Est) les déplacements sur la région de l'Ouest sont toujours très nombreux; enfin la fête de Pâques tombant cette année le 5 avril, une partie des voyages de vacances a influencé les recettes du mois de mars, tandis que l'an dernier la pointe habituelle ne s'est manifestée que 8 jours plus tard, c'est-à-dire en avril.

Ces résultats satisfaisants ont été obtenus malgré les nouvelles réductions de parcours qui ont été appliquées le 15 décembre (réduction générale) et le 24 janvier 1942 (banlieue parisienne). Les parcours actuels atteignent à peine 25 % des parcours correspondants d'avant-guerre et sont inférieurs de plus de 10 % à ceux du 1er trimestre 1941.

Les recettes marchandises présentent, malheureusement, une tendance toute différente. Elles sont, pour l'ensemble du trimestre et à égalité de tarifs, inférieures de 8 % à celles de la période correspondante de 1941 et de 6 % aux prévisions.

Cette situation a deux causes essentielles :

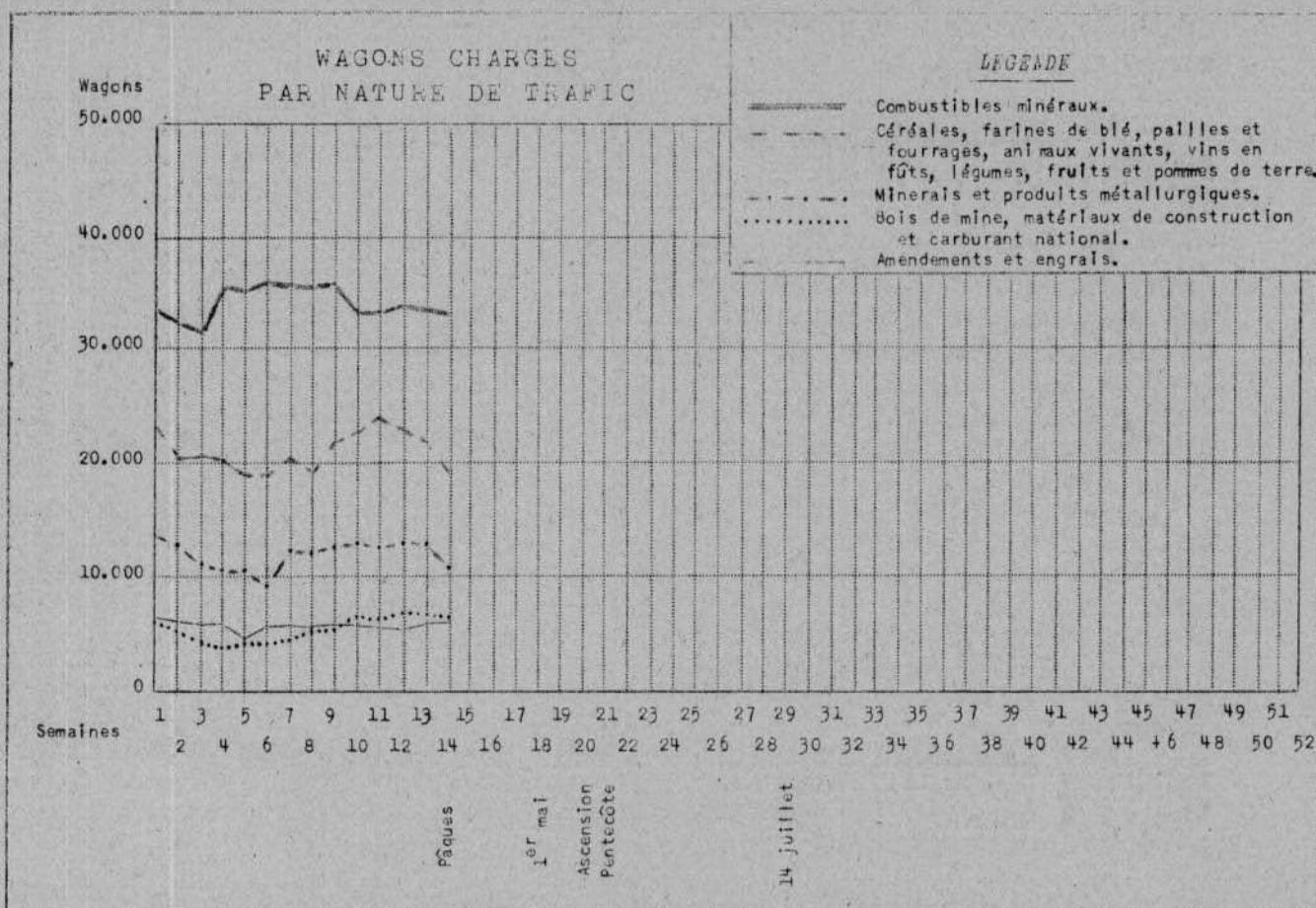
- d'une part, l'amenuisement, plus sensible chaque jour, de notre parc de matériel roulant, dont les conséquences sont fort préoccupantes pour l'avenir de l'économie nationale : au cours du premier trimestre 1942, les transports de priorité, eux-mêmes, n'ont pu être intégralement exécutés.

- d'autre part, la situation industrielle et agricole a été déficitaire au cours des 3 premiers mois de 1942. Les restrictions sévères sur la consommation de l'énergie électrique et des combustibles, l'épuisement des stocks dans l'industrie, ont ralenti considérablement la production; les froids rigoureux et persistants du début de l'année ont retardé la végétation et interdit, pendant très longtemps; les envois de légumes, de pommes de terre, de bois, de même qu'ils ont ralenti l'activité des carrières.

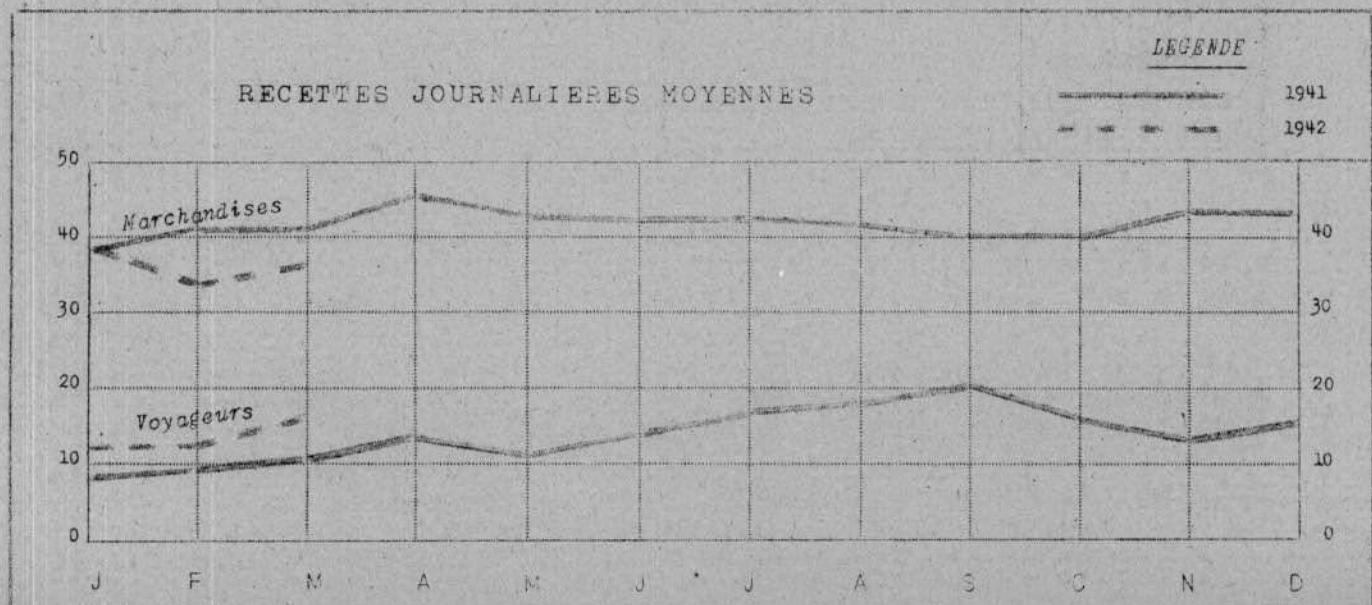
Les transports de combustibles minéraux ont marqué une certaine activité en janvier et février, le gel des canaux ayant reporté sur la voie ferrée une partie importante du tonnage transporté.

Pour les produits métallurgiques et les minerais, on a enregistré une baisse très sensible par rapport au trafic à la fin de 1941 : les transports de minerais à destination de l'étranger ont été considérablement réduits au cours des deux premiers mois, on note une tendance à la reprise en mars.

Le graphique ci-après montre l'évolution hebdomadaire, en nombre de wagons chargés, de certaines grandes catégories de transports plus particulièrement suivies :



En outre, le graphique ci-après montre, à égalité de tarifs comment a évolué mois par mois depuis le 1^{er} janvier 1941 la recette moyenne journalière (par jour de calendrier pour les voyageurs, par jour ouvrable pour les marchandises). Il fait ressortir les progrès sensibles réalisés en matière de voyageurs et la tendance inverse des recettes marchandises.



b) RECETTES SUR EXERCICES ANTERIEURS

En plus des recettes propres à 1942, quelques recettes relatives à des exercices clos ont été prises en compte depuis le début de l'exercice. En voici le détail :

Transports de matériel pour l'armée française (mai 1940 et 1941)	M 10,7
Transports effectués pour le compte du Ministère de la Production Industrielle en 1940 et 1941.....	20,8
Régularisation de taxes sur transports administratifs en 1940-1941	- 7,5
Régularisation de transports commerciaux décomptés comme transports allemands	- 3,6
Ensemble	<u>21,4</u>

Il reste à encaisser de nombreuses recettes militaires et administratives au titre des exercices 1940 et 1941. Leur montant total est évalué à 500 M. environ et leur recouvrement est actuellement poursuivi auprès des administrations intéressées, mais nous ne comptons pas que l'ensemble pourra être porté en recettes en 1942.

c) ENSEMBLE DES RECETTES COMMERCIALES DU TRAFIC

Les recettes commerciales du trafic du 1er trimestre 1942 peuvent être chiffrées, au total, de la façon suivante :

(en millions de francs)

	RECETTES PROPRES à 1942	RECETTES SUR EXERCICES ANTERIEURS	ENSEMBLE
Voyageurs	1.253,7	4,4	1.258,1
Marchandises	2.793,-	17,-	2.810,-
	4.046,7	21,4	4.068,1

d) UTILISATION ET ROTATION DU MATERIEL ROULANT - PARCOURS ET CHARGES DES TRAINS

Le tableau ci-après résume, pour le mois d'août 1940, chacun des quatre trimestres de 1941 et les trois premiers mois de 1942, le nombre de wagons français de la S.N.C.F. séjournant sur le territoire exploité par elle, le nombre moyen (par jour ouvrable) de wagons chargés ainsi que l'indice de rotation du matériel (1).

(1) L'indice de rotation est déterminé par le quotient $\frac{C}{E}$ dans lequel C désigne le nombre moyen de wagons chargés pendant une semaine dans la période considérée et E l'effectif moyen du parc de wagons disponibles pour le transport au cours de la même période (c'est-à-dire défaillance faite des wagons en réparation dans les ateliers, des rames T.G.O., etc...)

	NOMBRE DE WAGONS SEJOURNANT EN TERRITOIRE EXPLOITE PAR LA S.N.C.F.	NOMBRE MOYEN JOURNALIER DE WAGONS CHARGÉS	INDICE DE ROTATION
5 au 31 août 1940	374.700	10.570	0,46
1 ^{er} trimestre	238.200	32.040	0,91
1941 { 2 ^e	238.700	35.340	0,97
{ 3 ^e	258.100	34.740	0,93
{ 4 ^e	256.400	36.870	0,87
Janvier	247.500	29.690	0,80
Février	237.500	28.800	0,84
Mars	230.300	29.670	0,91
1942 { 1 ^{er} trimestre (ensemble)	238.400	29.400	0,85

La légère diminution de l'indice de rotation de 1942, par rapport à celui du premier trimestre 1941, tient principalement à la baisse du trafic et aux mouvements de matériel vide résultant des sujétions des transports prioritaires. D'autre part, l'effectif du parc s'amenuise de jour en jour, les prélevements opérés par la Reichsbahn étant de plus en plus importants.

En dehors du manque de matériel qui continue à dominer le problème des transports, la S.I.C.F. a dû, au cours du premier trimestre 1942, économiser, de façon rigoureuse, l'énergie électrique, le combustible et les huiles de graissage.

Le tableau ci-après fait ressortir comment ont évolué en 1941 et 1942 les tonnages kilométriques bruts remorqués et en 1939, 1941 et 1942, la charge moyenne brute d'un train (pour le trafic commercial seul).

	TONNAGE KILOMÉTRIQUE BRUT (en milliers de Km)		CHARGE MOYENNE D'UN TRAIN (en tonnes)		
	1941	1942	1939	1941	1942
<u>1^{er} trimestre</u>					
Voyageurs	5.172	5.310	205,5	298,8	344,9
Messageries	1.616	1.929	320,7	411,9	383,-
Transports P.V.	21.384	21.442	787,1	721,-	719,9
ENSEMBLE	28.152	28.681	227,-	554,2	571,1

On notera un alourdissement très sensible des trains de voyageurs (suppression de nombreux trains légers des petits parcours de banlieue et en province) et un allègement des trains de messageries et des trains P.V. dû, d'une part, à la réduction très sensible, déjà signalée, de notre parc de machines lourdes, et d'autre part, au déséquilibre actuel des courants de trafic.

Le tableau ci-après résume l'ensemble des parcours de trains par nature de trafic (en millions de kilomètres-trains).

	1941	1942	% DE VARIATION (1942 par rapport à 1941)
Voyageurs	17.250	15.393	- 10,8
Messageries	3.923	5.037	+ 28,4
Transports P. V.	38.432	34.459	- 10,3
	59.605	54.889	- 8,-

Si, au lieu des parcours de trains, nous considérons les parcours de machines, nous arrivons aux résultats indiqués dans le tableau ci-dessous, détaillés par mode de traction (parcours moyens journaliers en milliers de kilomètres-machines).

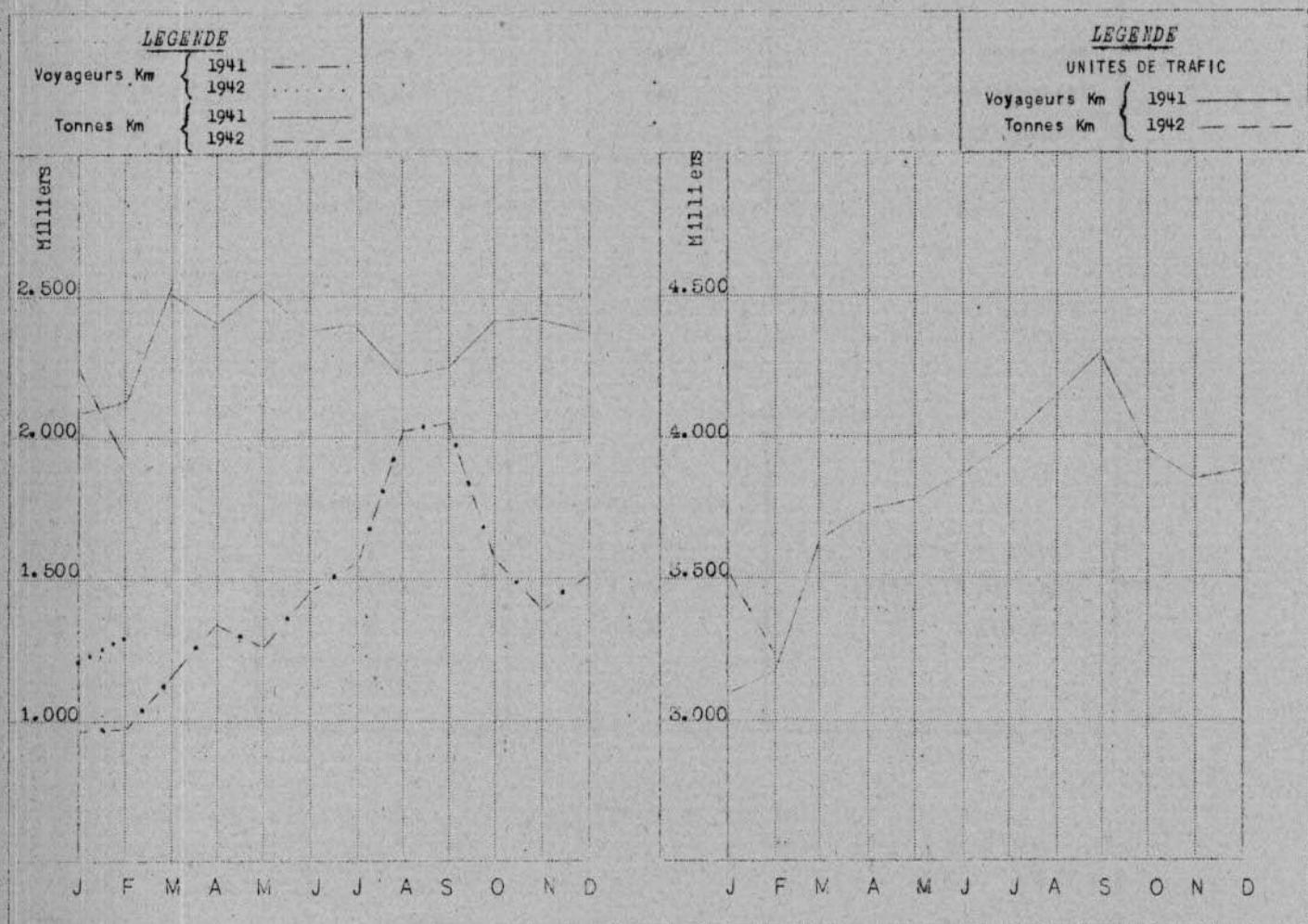
	1941	1942	% DE VARIATION (1942 par rapport à 1941)
Traction à vapeur	743,2	697,2	- 6,2
Traction électrique	177,6	170,2	- 4,2
Autorails	10,5	4,7	- 55,2
	931,3	872,1	- 6,4

Le tableau ci-après indique, pour les mois de janvier et de février, l'importance des tonnages utiles transportés et le nombre moyen de voyageurs ou de tonnes par train.

Trafic transporté (en milliers de voyageurs-km ou en milliers de tonnes-km)	VOYAGEURS			MARCHANDISES		
	1938/1939	1941	1942	1938/1939	1941	1942
2.672.052	1.965.430	2.481.370	4.748.900	4.291.450	4.254.480	
65 V	174 V	246 V	185 ^t 6	195 ^t 7	182 ^t 4	

Le nombre moyen de voyageurs par train est en progrès continu : le nombre total de voyageurs-kilomètres est supérieur de 25 % à celui de 1941, alors que les parcours ont été réduits de plus de 10 %. Par contre, pour les marchandises, on enregistre par rapport à 1941, une diminution de la charge utile dont nous avons indiqué les causes ci-dessus en parlant du tonnage brut remorqué.

Les graphiques ci-après font ressortir l'évolution, depuis le 1er janvier 1941, du nombre de voyageurs-kilomètres, de tonnes kilomètres et de ces deux éléments totalisés (unités de trafic).



On remarquera la chute très marquée, en février, du trafic marchandises.

2^e - Transports de la Poste

Par lettre du 30 mars 1942, la S.N.C.F. a demandé à l. le Secrétaire d'Etat aux Communications, le versement d'un acompte de 70 M. au titre du premier trimestre de 1942. Cette somme ~~ne nous a pas encore été versée, mais étant donné le caractère contractuel de ce paiement, nous inscrivons une somme équivalente en recettes. Cette somme a été récemment eucaissée.~~

3°) Recettes allemanaes

A) TRANSPORTS

La S.N.C.F. a reçu des autorités d'occupation, à la date du 21 mars 1942, un versement brut de 900 M. s'appliquant aux transports effectués entre le 1^{er} décembre 1941 et le 28 février 1942. Une somme de 300 M. a été reprise dans les écritures de 1941 et 600 M. ont été considérés comme des recettes de l'exercice 1942.

Si l'on retranche de ces recettes brutes la part qui revient aux Compagnies secondaires, aux Wagons-Lits, etc..., on arrive à une recette nette qui, pour les mois de janvier et février 1942, a pu être évaluée, au total à 580 M.

Bien que la S.N.C.F. n'ait encore rien reçu au titre du mois de mars, nous avons porté en recettes pour ce mois une somme équivalente à celle inscrite pour chacun des mois de janvier et de février, soit 290 M.

Ensemble 870 M. _____

Les versements des autorités d'occupation sont sensiblement égaux à ceux que nous avons reçus au titre de 1941; ils ne font pas état du relèvement du prix de revient des transports, relèvement dont l'incidence avait été chiffrée à 10 % dans la lettre d'envoi du budget de 1942.

De ce fait, la S.N.C.F. se trouve à la fin du premier trimestre, en présence d'un déficit de 120 M. par rapport aux prévisions de recettes relatives aux transports allemands. Nous devons toutefois noter que par lettre de M. le Colonel Paquin, en date du 24 avril 1942, nous avons été avisés que le principe d'une majoration des versements allemands avait été admis et qu'un rappel concernant les transports effectués depuis le 1^{er} septembre 1941 allait nous être payé.

B) INDEMNITÉ POUR AMORTISSEMENT DU MATÉRIEL ROULANT RETENU À L'ÉTRANGER

Lors de l'établissement de son budget pour 1942, la S.N.C.F. a estimé qu'elle était en droit d'attendre, au titre du seul amortissement du matériel roulant retenu à l'étranger, un versement annuel de 750 M. Cette évaluation était basée sur l'effectif des unités de matériel absentes fin 1941; ainsi que nous l'avons noté plus haut, cet effectif s'est accru sensiblement au cours du premier trimestre de 1942, et sur la base du matériel actuellement en dehors des frontières, l'annuité d'amortissement devrait être portée à 900 M. Mais l'application des projets de contrats que nous avons préparés à ce sujet conduirait, pour 1942, à une recette de l'ordre de 2.000 M. et, pour la période qui s'étend de l'armistice à fin 1942, à une recette de 4.600 M. environ.

Aucun versement n'a encore été fait à ce titre par les

autorités d'occupation, ni par le Gouvernement français; cet élément de recette n'est donc repris ici que pour mémoire.

4°) Subvention due par le Trésor

(Article 1^{er} de l'Avenant du 4 mars 1942 à la Convention du 9 Septembre 1939)

En présentant son budget pour 1942, qui faisait apparaître un déficit de 3.398 M., la S.N.C.F. a proposé au Gouvernement de combler une partie de ce déficit par des majorations de tarifs (voyageurs et marchandises). Le 30 décembre dernier, la S.N.C.F. était avisée que le Gouvernement avait décidé d'ajourner l'application de ces majorations.

Dans ces conditions, conformément au texte de l'article 18 de la Convention du 31 août 1937, la S.N.C.F. doit recevoir du Trésor une subvention égale au produit attendu de la majoration de tarifs proposée. D'autre part, l'article 1^{er} de l'Avenant du 4 mars 1942 à la Convention du 9 septembre 1939 a prévu que cette subvention serait payable par trimestre. En conséquence, par lettre du 16 avril 1942, la S.N.C.F. a réclamé à l'Etat le versement, valeur 15 février, du premier quart de la subvention, soit 502 M 5. Le versement de cet acompte n'est pas encore intervenu, mais comme il résulte des dispositions de l'avenant précité, nous avons porté en recettes une somme équivalente.

5°) Recettes hors trafic
(en millions de francs)

	1 ^{er} trimestre 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942		DIFFÉRENCES ENTRE LES RÉSULTATS DE 1942 ET			
		Prévisions	Résultats	les résultats de 1941		les prévisions pour 1942	
				Montant	%	Montant	%
Produits du domaine et locations de terrains	25,6	18,9	25,9	+ 0,3	+ 1,2	+ 7,-	+ 37,-
Règlements de communauté, locations et échanges de matériel	30,4	35,5	39,2	- 0,2	- 0,5	+ 3,7	+ 10,4
Ventes d'énergie électrique	19,3	18,4	7,-	- 12,3	- 63,7	- 11,4	- 62,-
Divers	6,6	7,1	6,6	*	*	- 0,5	- 7,-
ENSEMBLE	90,9	79,9	78,7	- 12,2	- 13,4	- 1,2	- 1,5

Les résultats du premier trimestre de 1942 sont inférieurs à ceux de la période correspondante de 1941 : la baisse concerne presque exclusivement les ventes d'énergie électrique, la production de 1942 ayant été particulièrement faible (gelée persistante, basses eaux).

C'est également cette baisse des ventes d'énergie qui explique la diminution enregistrée par rapport aux prévisions; mais cette baisse est atténuée par quelques plus-values intéressant les produits du domaine (régularisations importantes au début de 1942) et les locations de matériel à l'unité.

SECTION II - DEPENSES

Les prévisions budgétaires dont il va être question sont celles du budget initial, corrigées pour tenir compte des relèvements de salaires intervenus le 1er novembre 1941 et des impôts frappant les ressources supplémentaires résultant des majorations de tarif proposées.

L'annexe n° 2 ci-jointe donne, dans l'ordre de la nomenclature budgétaire, les dépenses du 1er trimestre de 1942, avec, en regard, les prévisions correspondantes et les résultats du 1er trimestre de 1941. Elle indique, in fine, la décomposition du total des dépenses par grandes catégories.

L'annexe n° 3 traduit les résultats en graphiques et permet ainsi de suivre l'évolution mensuelle des recettes, des dépenses et des résultats d'exploitation.

1° - Dépenses d'exploitation proprement dites (chapitres I à V)

Ces dépenses peuvent être décomposées en grandes catégories comme le montre le tableau ci-après :

(en millions de francs)

	RESULTATS DU 1 ^{er} TRIMESTRE 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942		DIFFÉRENCE ENTRE LES RESULTATS DU 1942 ET LES RESULTATS DE 1941				LES PRÉVISIONS POUR 1942	
		Prévisions	Résultats	Montant	%	Montant	%		
<u>DÉPENSES NORMALES</u>									
a) Personnel	2.027,1	2.522,7	2.505,4	+ 478,3	+ 23,6	- 17,3	- 0,7		
b) Charges patronales	391,3	447,5	453,-	+ 81,7	+ 15,8	+ 5,5	+ 1,2		
c) Contributions	185,-	215,4	234,8	+ 49,8	+ 26,9	+ 19,4	+ 9,-		
d) Pertes, avaries et retards	22,4	23,8	33,6	+ 11,2	+ 50,-	+ 9,8	+ 41,2		
e) Combustibles, carburants et énergie électrique	496,2	529,-	517,9	+ 31,7	+ 4,4	- 11,1	- 2,1		
f) Travaux à l'entreprise et d'industrie privée	97,6	183,-	115,8	+ 18,2	+ 18,6	- 67,2	- 38,7		
g) Matières et divers	356,4	603,2	432,6	+ 76,2	+ 21,4	- 170,6	- 28,3		
h) Crédits pour charges patronales et frais généraux	- 64,7	- 89,5	- 92,-	- 7,3	- 8,6	- 2,5	- 2,8		
<i>Total des dépenses normales</i>	<i>3.491,3</i>	<i>4.435,1</i>	<i>4.201,1</i>	<i>+ 709,8</i>	<i>+ 20,3</i>	<i>- 234,-</i>	<i>- 5,3</i>		
<u>DÉPENSES DE GUERRE</u>									
a) Personnel (y compris allocations aux mobilisés)	156,-	172,1	167,8	+ 20,6	+ 21,6	4,3	- 2,6		
b) Charges patronales de guerre	21,9	22,8	59,-	+ 37,1	+ 169,4	+ 36,2	+ 158,7		
f) Dépenses de reconstruction, de réparations et prestations (matières et industrie privée)	101,0	200,3	127,4	+ 25,5	+ 25,-	- 72,9	- 36,4		
j) Autres dépenses de guerre	- 19,-	11,6	33,7	+ 52,7	"	+ 22,1	+ 19,6		
k) Crédits pour retraites suspendues	- 2,-	"	"	+ 2,-	"	"	"		
<i>Total des dépenses de guerre</i>	<i>240,8</i>	<i>406,8</i>	<i>387,9</i>	<i>+ 147,1</i>	<i>+ 61,1</i>	<i>- 18,9</i>	<i>- 4,6</i>		
<i>TOTAL GÉNÉRAL DES DÉPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES (Chapitres I à V)</i>	<i>3.732,1</i>	<i>4.841,9</i>	<i>4.589,-</i>	<i>+ 858,9</i>	<i>+ 23,-</i>	<i>- 252,9</i>	<i>- 5,2</i>		

Nous allons procéder à un examen de chacune des grandes catégories de dépenses :

A - PERSONNEL ET ALLOCATIONS AUX MOBILISÉS

(en millions de francs)

PERSONNEL	{ Dépenses normales	1 ^{er} TRIMESTRE 1941		1 ^{er} TRIMESTRE 1942	
		Résultats	Prévisions	Résultats	Prévisions
	Dépenses normales	2.027,1	2.522,7	2.505,4	
	Dépenses de guerre	47,8	82,3	78,1	
	<i>Total Personnel</i>	<i>2.074,9</i>	<i>2.605,3</i>	<i>2.583,5</i>	
	Allocations aux mobilisés	90,2	89,5	89,7	
	<i>ENSEMBLE</i>	<i>2.165,1</i>	<i>2.694,8</i>	<i>2.673,2</i>	

L'ensemble des dépenses de personnel est en hausse de 508 M. 1 (soit 23,5 %) par rapport à 1941. Cette hausse se justifie par les augmentations des traitements et salaires qui, depuis la cessation des hostilités, ont été rendus indispensables par l'élévation continue du prix de la vie. Il faut signaler, en outre, le relèvement corrélatif des allocations familiales.

Par rapport aux prévisions, on enregistre une légère économie de 21 M. 6 (moins de 1%). La baisse du trafic durant les grands froids, l'impossibilité devant laquelle la S.N.C.F. s'est trouvée d'exécuter intégralement les travaux de voie prévus pour le 1^{er} trimestre, font que l'effectif réel a été, au cours des trois premiers mois, assez inférieur aux prévisions, bien que quelques embauchages supplémentaires aient dû être réalisés pour les travaux de déblaiement des voies (neige, verglas, etc....).

L'économie sur les effectifs résultant du retard d'exécution des travaux est toute temporaire, l'économie de dépenses qui en résulte n'a été atténuée par la charge nouvelle que justifie la mise en vigueur, à partir du 1^{er} janvier 1942, de taux majorés pour les salaires moyens départementaux servant de base au calcul des allocations familiales.

b) CHARGES PATRONALES

Les charges patronales normales sont en hausse par rapport à 1940 : les allocations spéciales temporaires versées aux retraités ont été majorées le 1^{er} novembre 1941; de nombreuses obligations du portefeuille de la Caisse des Retraites ont été converties en obligations S.N.C.F. 4% 1941; la perte du revenu qui en résulte augmente d'autant la dotation patronale; le taux des cotisations patronales à la Caisse de Prévoyance a été relevé avec effet du 1^{er} février 1942.

Ce sont ces deux dernières causes qui justifient l'augmentation enregistrée par rapport aux prévisions, car l'incidence de l'attribution d'un complément d'indemnité spéciale temporaire avait été prévue au budget primitif.

Les charges patronales de guerre dépassent à la fois les résultats de 1941 et les prévisions, par suite de l'extension à de nombreuses localités nouvelles de l'indemnité de zone et du relèvement du taux unitaire de cette indemnité.

c) CONTRIBUTIONS

Ces dépenses sont en hausse par rapport à 1941 et aux prévisions : le relèvement des tarifs de transport à partir du 28 juillet 1941 a amené un supplément de recettes appréciable; de plus, les impôts portés en compte font état, en 1942, de ceux qui frappent la fraction acquise de l'indemnité compensatrice. Enfin, l'arrêté ministériel du 31 janvier 1942 a supprimé, à partir du 1^{er} mars 1942, l'exonération dont bénéficiaient certains transports

(céréales panifiables en grains, engrais, transports en transit par la France) au regard de la taxe sur les transports.

D) PERTES, AVARIES ET RETARDS

Les dépassements enregistrés concernent surtout le poste "Pertes". Les vols continuent malheureusement d'être très nombreux (augmentation du trafic des petits colis, obscurcissement des gares et des chantiers de transbordement accroissant les difficultés de surveillance, etc...). La S.N.C.F. poursuit énergiquement ses efforts pour enrayer cette regrettable évolution : c'est ainsi qu'en mars 1942 on a procédé à l'arrestation de 1.013 individus (dont 317 agents de la S.N.C.F.).

E) COMBUSTIBLES, CARBURANTS ET ENERGIE ELECTRIQUE
(en millions de francs)

	1 ^{er} TRIMESTRE 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942	
	RESULTATS	Prévisions	Résultats
Combustibles et carburants	445,-	472,2	462,9
Energie électrique	51,2	56,8	55,-
ENSEMBLE	496,2	529,-	517,9

On enregistre, par rapport à 1941, une augmentation des dépenses de combustibles due, malgré la diminution des parcours de machines signalée plus haut (6 %), à la hausse des prix résultant de la mise en vigueur, le 15 février dernier, des dispositions de l'arrêté du 14 février, prévoyant une augmentation moyenne de 32 frs par tonne à la sortie de la mine. En ce qui concerne l'énergie électrique, l'augmentation provient du rajustement des prix de facturation du courant traction.

Le tableau ci-dessous indique la comparaison entre le taux moyen de la dépense de traction par kilomètre-train en 1941 et 1942 (prévisions et résultats).

	1 ^{er} TRIMESTRE 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942	
	RESULTATS	PRÉVISIONS (pour l'année entière)	RESULTATS
Traction à vapeur	9 ^f 17	9 ^f 30	10 ^f 42
Traction électrique	4 ^f 62	4 ^f 64	5 ^f 26

Les parcours du 1^{er} trimestre 1942 ayant été inférieurs aux prévisions comme nous l'avons dit (réductions du service voyageurs les 15 décembre 1941 et 25 janvier 1942), les résultats sont également inférieurs aux prévisions, malgré l'augmentation saisonnière de la consommation kilométrique.

F) TRAVAUX A L'ENTREPRISE ET D'INDUSTRIE PRIVÉE

Les dépenses du premier trimestre dépassent sensiblement celles de 1941, car on a enregistré depuis cette époque des hausses de prix souvent importantes (relèvement des salaires dans l'industrie privée, hausse des prix des matières utilisées par les industriels). D'autre part, les travaux de reconstruction s'achèvent et sont moins importants qu'en 1941 : une partie de l'activité des entreprises est donc, à nouveau, utilisée au profit des travaux normaux.

Néanmoins, les résultats demeurent inférieurs aux prévisions, car la pénurie de matériaux ainsi que les conditions atmosphériques ont géné ou retardé l'exécution du programme envisagé pour le 1^{er} trimestre.

G) MATIERES ET DIVERS

La hausse des prix intervenue depuis 1941, justifie l'augmentation des dépenses de 1942 par rapport à celles de 1941, cette augmentation étant relativement aussi importante que celle des travaux à l'entreprise.

On constate, par rapport aux prévisions, des moins-values considérables; la rareté des matériaux et matières premières de toutes natures oblige la S.N.C.F. à poursuivre sa politique d'entretien au moyen de la réutilisation, de plus en plus poussée, de toutes les vieilles pièces. Naturellement, cette méthode est particulièrement coûteuse en personnel, mais elle permet néanmoins, dans les circonstances présentes, d'assurer dans des conditions précaires, l'entretien et la conservation du matériel de chemin de fer.

Il est à craindre que, dans la suite, la S.N.C.F. ne puisse pour 1942, ~~réaliser~~ assurer la totalité du programme, pourtant réduit, qu'elle envisageait au début de l'année. Si cette éventualité se réalisait, la dotation pour travaux différés se trouverait augmentée corrélativement.

H) CRÉDITS POUR CHARGES PATRONALES ET FRAIS GÉNÉRAUX

Les résultats de 1942 sont très voisins des prévisions et des résultats de 1941; ils n'appellent pas de commentaires particuliers.

I) DÉPENSES DE RECONSTRUCTION, DE RÉPARATIONS ET PRESTATIONS
(Matières et industrie privée)

Ces dépenses peuvent se détailler comme le montre le tableau ci-après.

(en millions de francs)

	RESULTATS DU 1 ^{er} TRIMESTRE 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942		DIFFÉRENCES ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET			
		Prévisions	Résultats	Les résultats de 1941		Les prévisions pour 1942	
				Montant	%	Montant	%
Réparations, reconstruction	76,-	55,8	5,7	- 70,3	- 92,5	- 50,1	- 89,8
Prestations	25,9	144,5	121,7	+ 95,8	+ 369,8	- 22,8	- 15,8
	101,9	200,3	127,4	+ 26,5	+ 25,-	- 72,9	- 38,4

Les dépenses de reconstruction et de réparations qui paraissent pour le premier trimestre 1942 sont encore faibles, car la ventilation des dépenses entre les comptes qu'elles intéressent (exploitation, établissement, tiers, etc...) n'a pas pu être encore faite complètement.

Les travaux de reconstruction sont maintenant beaucoup moins importants qu'en 1941 : la plupart d'entre eux sont terminés et, s'il faut déplorer de nouvelles destructions, leur ampleur n'atteint pas celle que l'on a enregistrée au lendemain de l'armistice. En cette matière, comme pour les dépenses normales, les difficultés d'approvisionnement et les intempéries du début de l'année ont retardé l'exécution des programmes de travaux.

Le montant des prestations, bien que légèrement inférieur aux prévisions, s'est accru sensiblement par rapport à 1941 : développement des manoeuvres pour le compte des Allemands et augmentation des réparations de matériel roulant.

II) AUTRES DÉPENSES DE GUERRE

Ces dépenses concernent la défense passive, la réparation des dommages causés aux approvisionnements, au mobilier et à l'outillage par faits de guerre, les tournées supplémentaires de surveillance nécessitées par l'état de guerre, etc... On peut en donner le détail ci-après :

(en millions de francs)

	RESULTATS DU 1 ^{er} TRIMESTRE 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942		DIFFÉRENCES ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET	
		Prévisions	Résultats	Les résultats de 1941	Les prévisions pour 1942
Défense passive	6,5	4,9	31,-	+ 24,5	+ 26,1
Divers	- 25,5	6,7	2,7	+ 28,2	- 4,-
	- 19,-	11,8	33,7	+ 52,7	+ 22,1

On enregistre un gros dépassement sur la défense passive (report au compte d'exploitation de dépenses inscrites dans des comptes d'ordre). Ces dépenses sont d'ailleurs remboursables en grande partie.

Le poste "Divers" fait apparaître un crédit en 1941. La S.N.C.F. a encaissé, à cette époque, des règlements importants relatifs à des travaux de transformation de matériel roulant, effectués au début des hostilités (Afrique du Nord et Syrie).

2b) Autres dépenses d'exploitation

Ces dépenses peuvent se détailler ainsi :

(en millions de francs)

	RÉSULTATS DU 1 ^{er} TRIMESTRE 1941	1 ^{er} TRIMESTRE 1942		DIFFÉRENCE PAR RAPPORT A 1941	
		Prévisions	Résultats	Montant	%
Fonds de renouvellement	1 ^{er} élément 12,2 2 ^e élément 286,-	14,7 367,5	14,7 367,5	+ 2,5 + 79,5	+ 20,- + 27,6
Charges financières	46,-	137,-	137,-	+ 91,-	+ 197,9
Provision pour travaux différés	287,4	95,-	95,-	- 192,4	- 66,9
	633,6	614,2	614,2	- 19,4	- 3,1

La dotation du fonds de renouvellement a été déterminée conformément aux dispositions de l'avenant du 4 mars 1942 à la Convention du 9 septembre 1939. Nous rappelons qu'en 1941, le deuxième élément de la dotation a été calculé de façon à assurer l'équilibre exact du compte d'exploitation alors qu'en 1942, son montant est déterminé en fonction de la valeur de remplacement du matériel nécessaire aux besoins du trafic et de la durée normale d'utilisation. Il n'y a donc pas de comparaison possible entre les deux dotations.

Le premier élément est un peu plus important qu'en 1941, les dépenses de travaux complémentaires étant légèrement plus élevées (hausse des prix).

L'augmentation constatée sur les charges financières provient de la consolidation des emprunts à court terme, dont les charges étaient imputées en fin d'exercice, en un emprunt 4% 1941 pour lequel la première échéance est intervenue le 1^{er} mars dernier.

En ce qui concerne la provision pour travaux différés, nous avons porté, en dépenses du premier trimestre, le quart de ce qui est prévu au budget initial à ce titre. Cette provision sera insuffisante : la hausse des prix entraînera la réévaluation de la provision faite au titre de 1941 et il sera, peut-être, difficile de réaliser, cette année encore, l'intégralité du programme de travaux inscrit au budget de 1942.

SECTION III - EFFECTIFS

	PERMANENTS EN SERVICE	MOBILISES OU PRISONNIERS	PERSONNEL PERMANENT EN SERVICE ET MOBILISE	AUXILIAIRES ET RETRAITES RAPPELES	ENSEMBLE	TOTAL DES AGENTS EN SERVICE P + A
	P	M	P + M	A	P + M + A	
31 août 1939	446.058	"	446.058	17.249	463.307	463.307
31 décembre 1939	354.875	87.500	442.375	30.413	472.788	385.288
30 avril 1940	346.060	91.380	437.440	58.244	495.684	404.304
31 août 1940 (1)	374.734	34.896	409.630	20.530	430.160	395.264
31 décembre 1940	374.906	23.582	398.488	34.715	433.203	409.621
30 juin 1941	373.430	20.980	394.310	40.463	434.773	413.893
31 décembre 1941	369.434	19.372	388.806	38.032	426.838	407.466
31 mars 1942	367.229	18.922	386.151	36.467	422.618	403.696

(1) Apartir d'août 1940, l'A.L. n'est plus compris (environ 28.000).

La S.N.C.F. a poursuivi, en 1942, sa politique de compression de ses effectifs du cadre permanent.

On enregistre également une réduction du personnel auxiliaire, portant essentiellement sur les effectifs des services de la Traction et de la Voie.

Pour la Traction, il s'agit d'une diminution des effectifs des services régionaux, due à la baisse des parcours et à l'amélioration du rendement.

Quant au Service de la Voie, ses besoins ont été, par suite des intempéries, inférieurs aux prévisions et de ce fait le programme de travaux prévus n'a pu être réalisé dans le courant du premier trimestre 1942, mais devra être reporté sur les mois suivants. L'économie n'est donc que temporaire. Le nombre d'auxiliaires utilisés par le Service de la Voie est passé de 24.573 au 31 décembre 1941 à 22.603 fin mars 1942.

Les retours de prisonniers, importants en septembre et octobre 1940 et au cours des deux premiers mois de 1941, se sont ralentis et sont maintenant de plus en plus réduits :

- Retours du 1^{er} septembre au 31 décembre 1940 10.683
- Retours du 1^{er} trimestre 1941 1.777
- Retours des 3 autres trimestres 1941 2.433
- Retours du 1^{er} trimestre 1942 450

Il faut noter que, depuis quelque temps, les cheminots qui sont libérés le sont en vertu de dispositions étrangères à leur qualité professionnelle.

2^e PARTIE

DEPENSES D'ETABLISSEMENT

OBJET : Le présent rapport examine l'exécution du budget des dépenses d'établissement pendant le premier trimestre 1942.

De même que pour l'Exploitation, ce rapport ne comporte de dépenses comptables que jusqu'à fin février et, pour le surplus, des évaluations.

Le tableau ci-après donne, pour chacun des programmes : ordinaire, quinquennal, spécial d'équipement, deuxième quinquennal, et pour chacune des catégories principales de dépenses (Travaux complémentaires, Matériel roulant neuf, Matériel roulant non neuf, Mobilier et outillage, Matériel naval) au 31 décembre 1941 et au 31 mars 1942, les stades successifs de l'exécution des dépenses d'établissement :

- les crédits d'engagement autorisés par la loi de finances du 31 décembre 1941 ainsi que la situation des engagements réalisés au 31 mars 1942;
- les crédits de paiement pour l'exercice 1942 autorisés par la même loi et les paiements effectués pendant le premier trimestre de l'exercice;
- le montant des projets "présentés" et "approuvés" aux dates des 31 décembre 1941 et 31 mars 1942;
- enfin, la réévaluation totale des projets au 31 mars 1942.

SITUATION DES DEPENSES D'ETABLISSEMENT AU 31 MARS 1942
(en millions de francs)

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAYER POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 31-3-1942	PROJETS PRESENTES	PROJETS APPROUVES	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
<u>PROGRAMME ORDINAIRE</u>							
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES { <i>(y compris participations financières)</i> au 31-12-1941 au 31-3-1942	1.606 " 1.029	" "	422 "	" 24,2	1.285 1.329	1.171 1.246	" 1.805
MATERIEL ROULANT NEUF { au 31-12-1941 au 31-3-1942	686 " 654	" "	230 "	" 10,1	882 894	665 877	" 932
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE ET MATERIEL NAVAL { au 31-12-1941 au 31-3-1942	939 " 625	" "	262 "	" 10,-	817 859	795 833	" 961
LIGNES NOUVELLES ET TRAVAUX DIVERS { au 31-12-1941 au 31-3-1942	19 " 15	" "	19 "	" "	15 16	15 15	" 15
ENSEMBLE { au 31-12-1941 au 31-3-1942	3.449 " 2.323	" "	933 "	" 44,3	2.999 3.097	2.846 2.971	" 3.713
<u>PROGRAMME QUINQUENNIAL</u>							
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES { au 31-12-1941 au 31-3-1942	3.378 " 886	" "	546 "	" 42,3	1.448 1.450	1.249 1.208	" 3.486
MATERIEL ROULANT NEUF { au 31-12-1941 au 31-3-1942	3.340 " 1.506	" "	747 "	" 83,2	1.662 1.662	1.662 1.662	" 3.419
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE { au 31-12-1941 au 31-3-42	483 " 87	" "	42 "	" 3,6	337 337	337 337	" 489
ENSEMBLE { au 31-12-1941 au 31-3-42	7.198 " 2.589	" "	1.384 "	" 129,1	3.447 3.449	3.248 3.297	" 7.394
<u>PROGRAMME SPECIAL D'EQUIPEMENT</u>							
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES { au 31-12-1941 au 31-3-1942	4.217 " 768	" "	355 "	" 24,7	2.291 2.359	1.040 1.189	" 4.341
MATERIEL ROULANT NEUF { au 31-12-1941 au 31-3-1942	3.146 " 375	" "	429 "	" 18,8	2.123 2.123	2.123 2.123	" 3.173
MOBILIER ET OUTILLAGE { au 31-12-1941 au 31-3-1942	54 " 12	" "	20 "	" "	26 26	26 26	" 32
ENSEMBLE { au 31-12-1941 au 31-3-1942	7.417 " 1.155	" "	804 "	" 46,6	4.440 4.608	3.189 3.388	" 7.546
<u>DEUXIEME PROGRAMME QUINQUENNIAL</u>							
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES { au 31-12-1941 au 31-3-1942	468 " 12	" "	" "	" "	" "	" "	" "
(les travaux sont momentanément différés)							
MATERIEL ROULANT NEUF { au 31-12-1941 au 31-3-1942	372 " " "	" "	2 " "	" "	" 26	" "	" 372
ENSEMBLES { au 31-12-1941 au 31-3-1942	840 " " "	" "	12 " "	" "	8 20	" "	" 840
ENSEMBLE DES QUATRE PROGRAMMES { au 31-12-1941 au 31-3-1942	18.904 " 6.037	" "	3.080 "	" 216,6	10.686 11.070	9.283 9.606	" 19.493

1°) CREDITS D'ENGAGEMENT — ENGAGEMENTS REALISES

Au 31 mars 1942, les engagements réalisés, comparés aux crédits d'engagement autorisés pour l'exercice, laissent un disponible de :

- pour le programme ordinaire	3.449 ^M	- 2.323 ^M	= 1.126 ^M
- pour le programme quinquennal	7.198	- 2.559	= 4.639
- pour le programme spécial d'équipement	7.417	- 1.155	= 6.262
- pour le deuxième programme quinquennal	840	- "	= 840
soit au total	18.904 ^M	- 6.037 ^M	<u><u>= 12.867^M</u></u>
se décomposant comme suit :			

Travaux complémentaires :

Programme ordinaire	577 ^M
Programme quinquennal	2.489
Programme spécial d'équipement	3.449
Deuxième programme quinquennal	468
	6.983 ^M

Matériel roulant neuf :

Programme ordinaire	231
Programme quinquennal	1.734
Programme spécial d'équipement	2.771
Deuxième programme quinquennal	372
	5.108

Matériel roulant non neuf, Mobilier et outillage et Matériel naval :

Programme ordinaire	314
Programme quinquennal	416
Programme spécial d'équipement	42
	772

Lignes nouvelles et Travaux divers	4
Ensemble	<u><u>12.867^M</u></u>

En raison des circonstances actuelles, causant un ralentissement dans l'exécution des travaux et rendant plus difficile la passation des marchés et des commandes, par suite également de la pénurie des matériaux et des difficultés du recrutement de la main-d'oeuvre, il est probable que cette marge de 12.867 millions, constatée au 31 mars sur les crédits d'engagements, ne sera pas absorbée en totalité au cours de l'exercice 1942.

3^e) CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE - PAIEMENTS EFFECTUÉS DEPUIS LE 1^{er} JANVIER JUSQU'AU 31 MARS 1942

La loi de finances du 31 décembre 1941 a autorisé pour l'exercice 1942 un montant total de dépenses de :

- pour le programme ordinaire	933 ^M
- pour le programme quinquennal	1.334
- pour le programme spécial d'équipement	804
- pour le deuxième programme quinquennal	14
	3.085 ^M

Les paiements effectués au cours du premier trimestre sont relativement faibles; ils s'élèvent à :

- pour le programme ordinaire	44,3
- pour le programme quinquennal	129,1
- pour le programme spécial d'équipement	43,5
	216,9

laissant une marge pour les trois autres trimestres de .. 2.868^M

L'exécution des travaux prévus pour l'exercice ne fait que commencer; pendant les mois de janvier et de février, en raison de la température rigoureuse, la mise en route s'est faite au ralenti. Le développement du programme apparaîtra davantage au cours des prochains mois.

Au 31 mars 1942, la presque totalité des Travaux complémentaires reste à exécuter, qu'il s'agisse :

- du programme ordinaire	422 ^M	- 24,3 =	397 ^M
- du programme quinquennal	545	- 42,3 =	502,7
- du programme spécial d'équipement ..	355	- 24,7 =	330,3
- ou du deuxième programme quinquennal	12	- " =	12,-

soit 1.334^M - 91,2 = 1.242,8

Comme pour les crédits d'engagement et ~~comme~~ cela s'est passé en 1941, la crise ne faisant que s'accentuer, les crédits de 1.242^M,8 restant disponibles ne pourront sans doute pas être utilisés en totalité; il est difficile actuellement ~~d'en déterminer le montant~~, de savoir dans quelle proportion ils le seront.

En ce qui concerne le Matériel roulant neuf, ou non neuf, le Mobilier et outillage et le Matériel naval, la comptabilisation des dépenses n'est pas plus avancée; restent disponibles :

Pour le Matériel roulant neuf :

Programme ordinaire	230 ^M	- 10,1 =	219,9
Programme quinquennal	747	- 83,2 =	663,8
Programme spécial d'équipement	429	- 18,8 =	410,2
Deuxième programme quinquennal	2	- " =	2,-

soit 1.408^M - 112,1 = 1.295,9

Pour le Matériel roulant non neuf, pour le Mobilier et outillage et le Matériel naval :

Programme ordinaire	262 ^M	- 10, ⁴	= 252 ^M
Programme quinquennal	42	- 3,6	= 38,4
Programme spécial d'équipement	20	" "	= 20,-
soit	324 ^M	- 13, ⁶	= 310 ^M ,4

Pour les Lignes nouvelles et travaux divers 19^M - " = 19^M

Pour la réalisation des commandes et des marchés ainsi que pour la transformation du matériel, on se heurte aux mêmes difficultés que pour la réalisation des travaux : manque de matières premières, rareté des approvisionnements, retards apportés dans l'exécution. En fin d'exercice, les prévisions budgétaires ne seront vraisemblablement pas atteintes.

3°) PROJETS PRESENTES - PROJETS APPROUVES

Entre l'élaboration du programme budgétaire de 1942 (septembre 1941) et la fin de l'exercice 1941 (31 décembre), un certain nombre de projets, inférieurs ou supérieurs à 1 million, relatifs à l'exercice 1942 ont été présentés ou approuvés. Le tableau, page 19, en indique le montant.

Au cours du premier trimestre 1942, d'autres projets ont également été présentés ou approuvés pour un montant de :

Projets présentés :

Ensemble des quatre programmes et des catégories de dépenses.....	11.079 ^M	- 10.886 ^M	= 193 ^M
Projets approuvés	9.606 ^M	- 9.283 ^M	= 323 ^M

Pour un grand nombre de ces projets, les dépenses doivent s'échelonner sur plusieurs exercices; elles resteront, en 1942, dans les limites des crédits de paiement accordés par la loi de finances.

4°) REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS

L'instabilité des prix, leur hausse constante, nous ont obligés à procéder à une réévaluation du total des projets. Actuellement, cette réévaluation n'est donnée qu'à titre indicatif. Au 31 mars 1942, la hausse approximative sur l'ensemble des projets serait de : 19.493^M - 18.904^M = 589^M;

En dehors des principales catégories de dépenses mentionnées ci-dessus, il y a lieu de dire un mot spécial des Lignes nouvelles et travaux divers et des Approvisionnements.

Lignes nouvelles et travaux divers

Les dépenses des Lignes nouvelles et des travaux divers, prévues pour une somme de 19^M

sont ramenées à 5 millions pour l'exercice.

La diminution de 14 millions est due essentiellement aux causes suivantes :

- Report sur exercices ultérieurs d'une partie des dépenses prévues en 1942 pour la traversée de Nantes 9^M

- Imputation sur l'exercice 1941 d'une partie des dépenses prévues pour la ligne de Chorges à Barcelonnette 4^A

Approvisionnements

La loi de finances n'a pas chiffré la variation des Approvisionnements dans le budget de 1943.

Elle s'est bornée, devant la difficulté de fixer une prévision chiffrée dans la période de hausse de prix que nous subissons, à indiquer simplement la mention "mémoire".

Or, à fin mars 1942, nous constatons une augmentation du stock de 91 millions depuis le 31 décembre 1941. L'augmentation est actuellement évaluée pour l'exercice à 332 millions.

Le tableau ci-dessous donne un aperçu des variations diverses de la consistance du stock pour les années 1940, 1941 et 1942 (en millions de francs).

	FIN 1940	FIN 1941	AU 31 MARS 1942	FIN 1942 (Résultats probables)
Approvisionnements-Voie	1.220	1.250	1.279	1.277
Combustibles	167	172	163	192
Autres Approvisionnements M.T.	1.089	1.024	1.075	1.079
<i>TOTAL</i>	3.076	3.446	3.537	3.778

Le graphique de l'Annexe n° 4 montre l'évolution, en valeur, des approvisionnements depuis le 31 décembre 1934.

Dans l'ensemble, malgré l'augmentation du montant total, le volume des stocks est généralement en régression.

Dans l'impossibilité de rechercher la variation des quantités pour toutes les catégories d'approvisionnements, nous ne l'avons indiquée que pour les combustibles, les rails et les traverses.

	VALEUR DES STOCKS (en millions)		%	VOLUME DES STOCKS		%
	AU 31-12-41	AU 31-3-42		AU 31-12-41	AU 31-3-42	
Combustibles	173	163	- 5	503.651 ^T	419.352 ^T	- 17
Rails	112	129	+ 15	766 kms ⁽¹⁾	692 kms ⁽²⁾	- 10
Traverses	190	201	+ 6	3.313.572 traverses	2.907.201 traverses	- 12

(1) Dont 272 kms de rails pour voies de garages et rails réutilisables.
(2) Dont 249 kms de rails pour voies de garages et rails réutilisables.

Le graphique de l'Annexe n° 5 donne un aperçu du tonnage de la consommation journalière et du nombre de jours d'approvisionnements en combustibles. Depuis l'armistice, le stock, qui était de 66 jours, est tombé à 15 jours en février 1942 et est remonté à 22 jours au 31 mars 1942.

En résumé, à la fin du premier trimestre 1942, on peut envisager que les crédits d'engagement aussi bien que les crédits de paiement, autorisés par la loi de finances du 31 décembre 1941, ne seront vraisemblablement pas atteints. Nous pourrons même couvrir, dès 1942, la variation des Approvisionnements à concurrence de nos disponibilités.

3^{ème} PARTIE

EVOLUTION DE LA TRESORERIE
DU 1^{er} TRIMESTRE 1942

Le tableau annexe n° 6 ci-joint, donne par grandes rubriques de recettes et de dépenses, le mouvement général des capitaux, enregistré par les Services Financiers de la S.N.C.F., pendant le 1er trimestre 1942, ainsi que pendant chacun des quatre trimestres précédents.

Il sera examiné ci-après, tout d'abord le détail des opérations reprises sous les rubriques figurant à ce tableau et qui ont trait à des ressources de caractère strictement financier.

Nous indiquerons ensuite la variation des fonds disponibles au cours du trimestre d'où nous dégagerons, en conclusion, la physionomie générale de la trésorerie pendant ladite période.

A - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT

(Tableau annexe n° 6 - Rubriques R. 4 et D. 6)

Ainsi qu'il a été exposé au précédent rapport, la S.N.C.F. a réalisé, en décembre 1941, la conversion en obligations S.N.C.F. 4 % 1941 des obligations 5 % 1933, 5 1/2 % 1935, 6 % 1936 et des bons 6 % 1934-49 des Réseaux dont le montant nominal global se chiffrait à 17.735 millions.

L'encaissement des fonds provenant de l'émission contre argent frais réalisée à cette occasion, ainsi que le paiement des remboursements, impôts et soutes de conversion se sont poursuivis au cours du 1er trimestre 1942.

En février 1942, la S.N.C.F. a procédé à l'émission de bons 3 1/2 % à 15 ans demi-nets, amortissables par annuités constantes d'intérêts et d'amortissement, et par voie de tirages au sort; l'émission s'est faite pour un montant nominal de 5.200 millions jouissance 17 février 1942, au prix de 965 frs par 1.000 frs nominal, soit 955 frs, déduction faite de l'intérêt payé d'avance pour la période du 17 février au 1er juin 1942.

Cette émission était destinée à couvrir, à concurrence du produit net des Bons 5 % 1932-42 des Réseaux, soit 4.941 millions, le remboursement de ces titres à dater du 1er mars 1942.

Il a été encaissé à ce titre au cours du 1er trimestre 1942 un total de 4.899 millions et remboursé 3.485 -

Abstraction faite des opérations ci-dessus, lesquelles n'affectent pas, en définitive, le montant des ressources d'établissement, le mouvement de ces ressources, au cours du 1er trimestre 1942, se résume comme suit :

- Avances du Trésor au titre du plan spécial d'équipement - escompte à valoir au titre de l'exercice 1941.....	100 millions
- Billets A.L. à valoir sur autorisation d'émission remboursés par anticipation	7 millions 5
- Remboursement au Trésor de la tranche échéant le 28 février 1941 de l'emprunt hollandais	522 millions 8
	530 millions 3
Diminution des ressources ..	430 millions 3
Compte tenu des rectifications visées dans le précédent rapport, l'excédent des ressources d'établissement sur les dépenses s'élevait au 31 décembre 1941 à	666 millions 8
D'où il ressort que les montant des ressources d'établissement disponibles, au 31 mars 1942, pour la couverture des dépenses de l'exercice courant, se chiffrait à	236 millions 5

B - RESSOURCES A COURT TERME

(Tableau annexé n° 6 - Rubriques B.5 et D.7)

Au 31 décembre 1941, le montant des engagements à court terme s'élevait, au total, à 5.167 millions se décomposant ainsi :

Billets { Escompte ferme	4.976 millions
Pensions	15 -
Emprunts en compte courant	114 -
Emprunts par acceptation de traites de fournisseurs	62 -
	5.167 millions

Le tableau ci-après résume, mois par mois, les mouvements survenus, pour ces diverses catégories d'engagements au cours du 1er trimestre 1942.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	JANVIER 1942	FÉVRIER 1942	MARS 1942	ENSEMBLE DU 1 ^{ER} TRIMESTRE 1942
ESCOMpte FERME DE BILLETS	{ Remboursements Renouvellements Opérations nouvelles	812 746 -	835 741 --	442 427 -
	Variations nettes	- 66	- 94	- 15
DIVERS(1)	{ Remboursements Renouvellements Opérations nouvelles	64 11 31	152 - 116	94 1 78
	Variations nettes	- 22	- 36	- 15
ENSEMble	{ Remboursements Renouvellements Opérations nouvelles	876 757 31	987 741 116	536 428 78
	Variations nettes	- 88	- 130	- 30
(1) Pensions sur billets au jour le jour, emprunts en compte courant, emprunts par acceptation de traités de fournisseurs				

Il n'a été conclu aucune opération nouvelle d'escompte de billets, la suspension des émissions contre argent frais, décidée le 26 février 1941, ayant été maintenue sans interruption depuis lors...

La proportion des renouvellements aux remboursements a été, pour les billets, de 92 % contre 84 % pour le trimestre précédent.

Le montant des engagements s'est abaissé de 248 millions, soit une diminution de 4,8 % pour le trimestre.

Au 31 mars 1942, la situation de la dette à court terme était la suivante :

Billets { Escompte ferme	4.800 millions
Pensions	-
Emprunts en compte courant	82
Emprunts par acceptation de traités de fournisseurs	37
	4.919 millions
	=====

La décomposition de ces engagements, selon le mois d'échéance, se présentait ainsi :

	ÉCHÉANCES	MONTANT (en millions de francs)
Avril 1942	1942	1.202
Mai	-	1.225
Juin	-	991
Juillet	-	576
Août	-	365
Septembre	-	365
Octobre	-	94
Novembre	-	19
Décembre	-	10
Janvier 1943	1943	20
Février	-	30
Mars	-	2
		4.919

La durée moyenne des opérations de la dette à court terme conclues ou renouvelées pendant le trimestre s'élève à 5 mois 18 jours.

Le graphique annexe n° 7 indique, pour les années 1939, 1940, 1941 et le premier trimestre 1942, les variations du montant total des engagements à court terme. Il fait ressortir, pour 1941, ainsi que pour le 1er trimestre 1942, l'abaissement lent, mais continu, de la dette, provoqué par la suspension des émissions nouvelles.

Le graphique annexe n° 8 donne la décomposition, selon leur durée, des opérations conclues pendant le premier trimestre 1942 et chacun des quatre trimestres précédents.

Les taux pratiqués au 31 décembre 1941 par la S.N.C.F. pour les opérations de renouvellement étaient les suivants (1):

- 3 mois	1 25/32 %
- 6 mois par billets à 3 mois renouvelables ...	1 27/32 %
- 6 mois	2 1/32 %
- 1 an	2 11/16 %

Pendant tout le premier trimestre, ces taux sont demeurés inchangés, comme les taux d'intérêts des Bons du Trésor.

Les taux d'émission des billets S.N.C.F., en vigueur au 31 mars 1942, pour les opérations de renouvellement, ont été comparés, dans le tableau ci-après, à ceux des Bons du Trésor de même durée; on a tenu compte pour ces derniers des commissions d'usage et, pour les billets de la S.N.C.F., des taxes sur les agios (chiffre d'affaires et taxes sur les transactions). Ce tableau fait ressortir des écarts, en faveur des preneurs de billets S.N.C.F., d'environ 5/64 %, en diminution de 1/64 % par rapport au 31 décembre 1941, diminution provenant de la taxe locale sur les transactions de 0,25 %, créée par arrêté préfectoral du 15 décembre 1941, taxe dont sont exemptes les opérations sur Bons du Trésor.

(1) Ces taux s'entendent nets de tout courtage ou commission, taxes à la charge des preneurs, sauf l'impôt sur le revenu qui est supporté par la S.N.C.F.

	3 mois	6 mois	1 an
	%	%	%
BILLETS S.N.C.F.	1,705	1,94	2,57
BONS DU TRESOR	1,625	1,85	2,50
Difference	0,08	0,09	0,07

C - FONDS DES COMPAGNIES.

(Tableau annexe n° 6 - Rubriques R.7 et D.9)

Le graphique annexe n° 9 retrace les mouvements de l'ensemble des comptes pendant le premier trimestre 1942 et les quatre trimestres précédents.

Le montant des fonds, qui s'élevait à 950 millions au 31 décembre 1941 était de 863 millions au 31 mars 1942, soit pour le trimestre une diminution de 87 millions.

Les taux d'intérêts alloués aux Compagnies sur les fonds déposés en compte courant à la S.N.C.F. sont demeurés sans changement au cours du trimestre :

- 7/8 % sur les fonds bloqués conventionnellement
- 2 5/16 % sur les fonds à préavis,

l'impôt sur le revenu de 30 % étant à la charge des Compagnies.

Des accords spéciaux ont été conclus avec les Compagnies, définissant le régime des règlements à effectuer par elles, pour le compte de la S.N.C.F., au titre de la conversion des obligations des Réseaux au 1er janvier 1942, d'une part, du remboursement des Bons 5 % 1932 au 1er mars 1942 d'autre part. Les fonds correspondants sont versés par la S.N.C.F. aux Compagnies, au fur et à mesure des besoins, au crédit de comptes spéciaux non productifs d'intérêts et dont les soldes ne sont pas repris au graphique n° 9.

D - AVANCES DU TRESOR

(Tableau annexe n° 6 - Rubriques R.8 et D.10)

1°) Avances "article 27"

Il n'a été demandé aucune avance de cette nature au cours du premier trimestre 1942. Le montant des avances consenties est ainsi demeuré nul depuis le 1er avril 1941.

2°) Avances "article 25"

Le mouvement de ces avances s'établit comme suit :

- au titre du premier alinéa
(couverture des charges du grand équilibre)
leur montant qui s'élevait à 13.100 millions
lions au 31 décembre 1941 ressort au
31 mars 1942 à 15.125 millions
soit pour le trimestre une augmentation
de 2.025 millions représentant les trois
premiers acomptes versés par le Trésor
à valoir sur les avances à recevoir à
ce titre pour l'exercice 1941
- au titre du deuxième alinéa
(couverture des insuffisances budgétaires
d'exploitation) 48 millions
sans changement pendant le premier tri-
mestre 1942.

E - FONDS DISPONIBLES

1°) Disponibilités du compte courant au Trésor

Les disponibilités de la S.N.C.F. au Trésor au 31 décembre 1941 s'élevaient à	4.671 millions
et au 31 mars 1942 à	6.524 -
soit une augmentation de ... 1.853 millions	

Le graphique annexe n° 10 donne le détail des mouvements
du solde général des comptes courants de la S.N.C.F. au Trésor
pour la période du 31 décembre 1940 au 31 mars 1942 (compte
ordinaire 27/28 et compte 31/26 relatif aux Avances "article 27")

Le solde moyen des disponibilités effectives
de la S.N.C.F. au Trésor pendant le premier tri-
mestre 1942 s'est élevé à 6.150 millions
contre 5.610 millions pendant le quatrième trimestre 1941.

2°) Autres disponibilités

Abstraction faite des fonds de roulement des gares et
autres établissements de la S.N.C.F., les disponibilités de la
S.N.C.F. sont centralisées par les Services Financiers et se
décomposent en..

- Fonds en Caisse,
- Fonds en comptes courants bancaires ou postaux,
- Valeurs en Portefeuille.

Le tableau ci-après indique le montant moyen de ces différents postes au cours du premier trimestre 1942 et de chacun
des quatre trimestres précédents.

	1941				1942
	1 ^{er} TRIMESTRE	2 ^e TRIMESTRE	3 ^e TRIMESTRE	4 ^e TRIMESTRE	1 ^{er} TRIMESTRE
Caisse	13,4	9,9	6,4	6,5	4,3
Chèques Postaux	16,3	12,6	5,-	2,9	2,1
Banques en France	7,1	-	-	2,-	5,5
Banques à l'étranger	9,-	9,-	8,9	8,7	8,5
Total Caisse et Banques	45,8	31,5	20,3	20,1	20,4
Portefeuille	21,7	22,8	39,9	41,8	60,9
ENSEMBLE	67,5	54,3	60,2	61,9	81,3

Le chiffre du premier trimestre 1942 fait ressortir une augmentation de 20 millions environ dans la rubrique "Portefeuille", due essentiellement à l'achat d'obligations S.N.C.F. 4% 1941 en vue de l'amortissement. Dans les autres postes, les chiffres sont restés sensiblement les mêmes au cours des deux derniers trimestres, le niveau des fonds disponibles improductifs ayant d'ailleurs atteint le minimum compatible avec le fonctionnement normal de la trésorerie.

Au 31 mars 1942, les valeurs en Portefeuille figuraient pour un montant de 77 millions, dont 20 millions en effets de commerce et 57 millions en obligations des Réseaux.

A cette même date, le montant total des fonds disponibles ressortait à 103 millions, contre 71 millions à fin décembre 1941, soit une augmentation de 32 millions provenant de l'accroissement des titres et effets en Portefeuille.

F - PHYSIONOMIE GENERALE DE LA TRESORERIE POUR LE PREMIER TRIMESTRE

L'évolution des différentes natures de ressources financières dont il a été parlé plus haut se résume ainsi pour le premier trimestre 1942.

Ressources d'établissement
(y compris l'opération de remplacement des Bons 1932-1942)

Ressources à court terme

Opérations de conversion

Fonds des Compagnies en dépôt.....

Avances { "article 27"

du Trésor { "article 25"

AUGMENTATION	DIMINUTION
(en millions de francs)	
984	-
-	248
743	-
-	87
-	-
2.225	-
3.752	335

soit une augmentation de 3.417 millions

L'augmentation des fonds disponibles ayant été de (1.853 millions au Trésor et de 52 millions en caisse, banques et portefeuille)

1.885 -

les ressources utilisées ont été de 1.532 millions contre 979 millions pour le trimestre précédent.

RESULTATS TRIMESTRIELS D'EXPLOITATION

1^{er} TRIMESTRE 1942

I - RECETTES D'EXPLOITATION

(en millions de francs)

	RECETTES DU 1 ^{er} TRIMESTRE		
	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
<u>CHAP. I - RECETTES DU TRAFIC</u>			
Voyageurs	763,3	961,3	1.256,1
Marchandises	2.808,6	2.978,0	2.810,0
<i>Ensemble Voyageurs et Marchandises</i>	<i>3.571,9</i>	<i>3.939,3</i>	<i>4.068,1</i>
Service de la Poste	"	70,0	70,0
<i>TOTAL DES RECETTES DU TRAFIC</i>	<i>3.571,9⁽¹⁾</i>	<i>4.009,3</i>	<i>4.138,1</i>
<u>CHAP. II - RECETTES DIVERSES</u>			
Produits du Domaine et Locations de terrains	25,6	18,9	25,9
Règlements de communauté et échanges de matériel	39,4	35,5	39,2
Vente d'énergie électrique	19,3	18,4	7,0
Produits des placements de fonds et divers	6,8	7,1	6,6
<i>TOTAL DES RECETTES DIVERSES</i>	<i>90,9</i>	<i>79,9</i>	<i>78,7</i>
<u>RECETTES ALLEMANDES</u>	<u>985,3</u>	<u>990,0</u>	<u>870,0</u>
<u>SUBVENTION DU TRÉSOR</u>	"	502,5	502,5
<i>TOTAL GENERAL DES RECETTES</i>	<i>4.628,1</i>	<i>5.581,7</i>	<i>5.589,3</i>

(1) Recettes aux tarifs de janvier 1941, y compris recettes sur exercices antérieurs.

(en mill)

	DEPENSES DU 1 ^{er} TRIMESTRE		
	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
CHAP. I - ADMINISTRATION GÉNÉRALE			
DÉPENSES GÉNÉRALES			
Administration Générale, Direction Générale, Services Centraux et d'Administration générale	27,4	37,0	36,7
Caisse de Retraites, de secours et de prévoyance	365,1	418,0	423,6
Secours, Allocations diverses, Service Médical et Accidents du travail	26,2	29,5	29,4
Contributions et divers	195,1	225,1	243,6
Crédits pour charges patronales et frais généraux	- 40,6	- 45,1	- 45,1
Dépenses de guerre	91,0	94,0	95,0
<i>Total</i>	664,2	758,5	783,2
CHAP. II - EXPLOITATION			
Services Centraux, Directions régionales Services régionaux et Arrondissements	77,1	106,7	107,1
Gares, Bureaux de ville et divers	759,9	934,5	901,0
Trains	132,3	150,5	150,7
Indemnités pour pertes, avaries et retard	22,4	23,8	33,6
Crédits pour frais généraux	- 0,5	"	- 0,7
Dépenses de guerre	14,2	36,9	58,0
<i>Total</i>	1.005,4	1.254,4	1.249,7

ES D'EXPLOITATION

(ions de francs)

	DEPENSES DU 1 ^{er} TRIMESTRE		
	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
CHAP. III - MATERIEL ET TRACTION			
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	75,8	97,8	106,2
Traction	682,1	1.017,8	990,7
Matériel	598,2	847,8	625,8
Divers	- 97,9	- 95,8	- 59,9
Crédits pour frais généraux	- 14,2	- 16,2	- 16,5
Dépenses de guerre	31,4	184,5	182,2
<i>Total</i>	1.475,4	2.035,9	1.828,5
CHAP. IV - VOIE ET BÂTIMENTS			
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	99,1	121,5	128,5
Surveillance	55,7	69,3	63,1
Entretien	307,6	376,3	392,8
Grosses réparations	36,2	107,3	59,2
Divers	5,5	25,4	30,1
Crédits pour frais généraux	- 29,4	- 28,2	- 29,7
Dépenses de guerre	103,6	91,0	52,8
<i>Total</i>	578,3	762,6	696,8
CHAP. V - DEPENSES DIVERSES			
	8,8	30,5	30,8
CHAP. VI - DOTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT	Dotation normale	12,2	14,7
	Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel roulant	288,0	367,5
	<i>Total</i>	300,2	382,2
CHAP. VII -	Charges diverses	46,0	137,0
	Prime d'exploitation	"	"
	<i>Total</i>	46,0	137,0
Provision pour travaux différés	287,4	95,0	95,0

RECAPITULATION DES DEPENSES D'EXPLOITATION

(en millions de francs)

	DEPENSES DU 1 ^{er} TRIMESTRE		
	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
CHAP. I - ADMINISTRATION GÉNÉRALE ET DÉPENSES GÉNÉRALES	664,2	758,5	783,2
CHAP. II - EXPLOITATION	1.005,4	1.254,4	1.249,7
CHAP. III - MATÉRIEL ET TRACTION	1.475,4	2.035,9	1.828,5
CHAP. IV - VOIE	578,3	762,6	696,3
CHAP. V - DÉPENSES DIVERSES	8,8	30,5	30,6
<i>Total des Dépenses d'Exploitation proprement dites (1)</i>	<i>3.732,1</i>	<i>4.841,9</i>	<i>4.589,0</i>
CHAP. VI - { Dotation normale	12,2	14,7	14,7
DOTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT { Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel roulant	268,0	367,5	367,5
Total	300,2	382,2	382,2
CHAP. VII { Charges diverses	46,0	137,0	137,0
Prime d'exploitation	"	"	"
Total	46,0	137,0	137,0
Provision pour travaux différés	287,4	95,0	95,0
<i>TOTAL GENERAL</i>	<i>4.365,7</i>	<i>5.456,1</i>	<i>5.203,2</i>
(1) SE DÉCOMPOSANT EN :			
DÉPENSES DE PERSONNEL { Dépenses normales	2.027,1	2.522,7	2.505,4
Dépenses de guerre	47,8	82,6	78,1
CHARGES PATRONALES { Dépenses normales	391,3	447,5	453,0
Dépenses de guerre	110,1	112,3	148,7
COMBUSTIBLES ET ENERGIE ELECTRIQUE	496,2	529,0	517,9
AUTRES DÉPENSES { Dépenses normales	661,4	1.025,4	816,8
Dépenses de guerre	82,9	211,9	161,1
CREDITS POUR CHARGES PATRONALES ET FRAIS GÉNÉRAUX	- 84,7	- 89,5	- 92,0
<i>TOTAL ÉGAL</i>	<i>3.732,1</i>	<i>4.841,9</i>	<i>4.589,0</i>

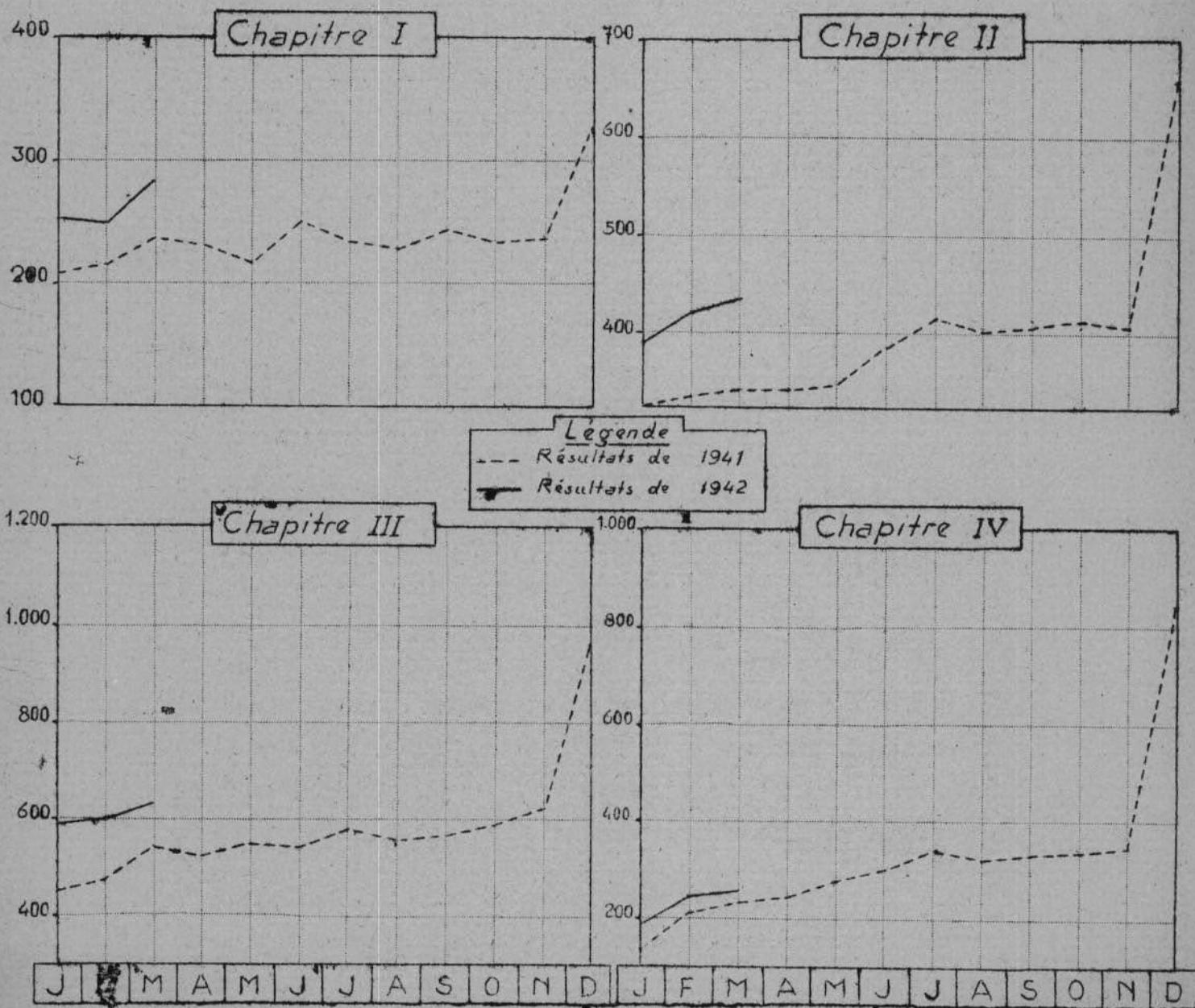
S.N.C.F.

Annexe N°. 3

Service du Budget

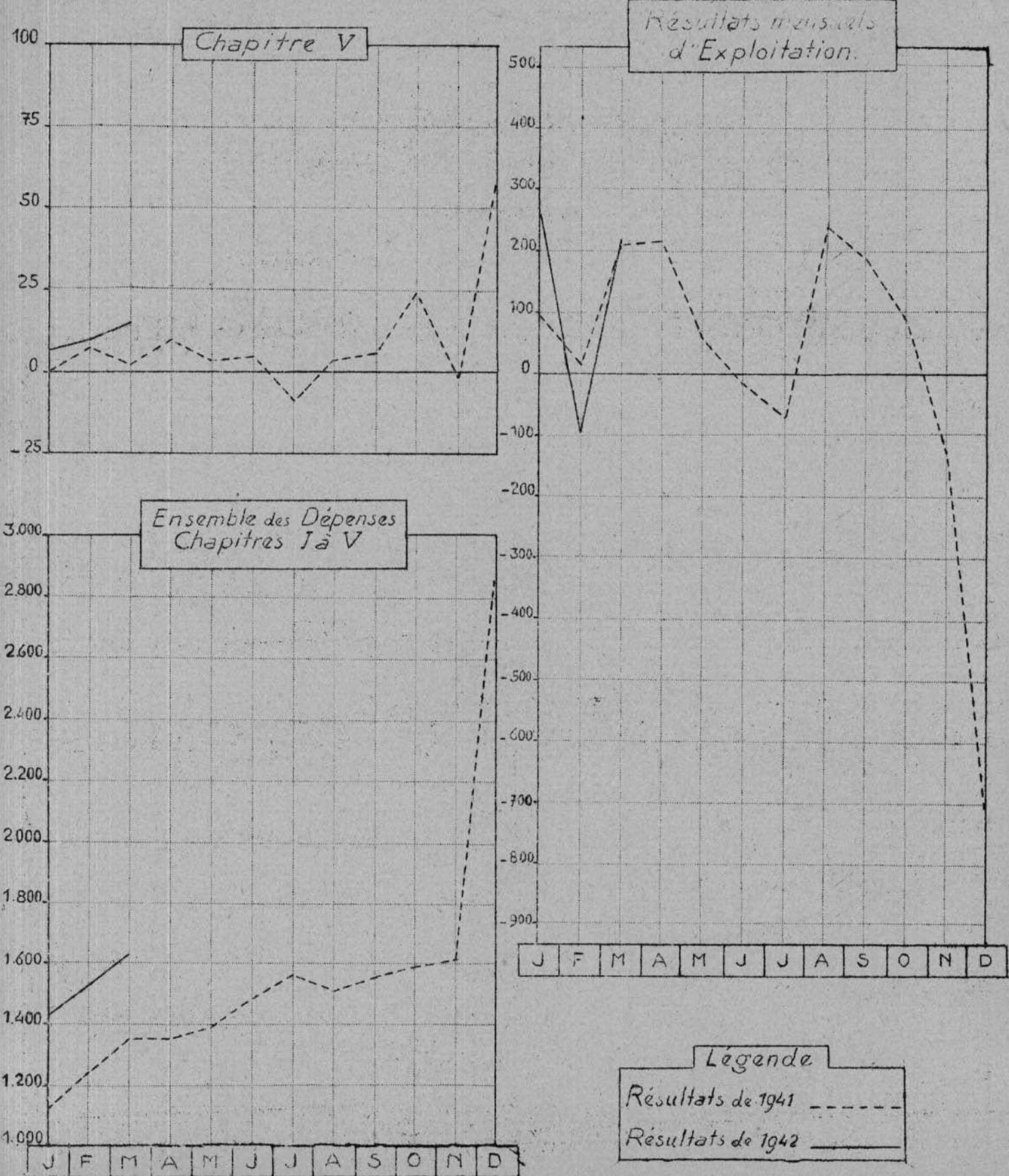
Dépenses d'Exploitation et Résultats mensuels d'Exploitation

Dépenses d'Exploitation par Chapitre



T.S.P.

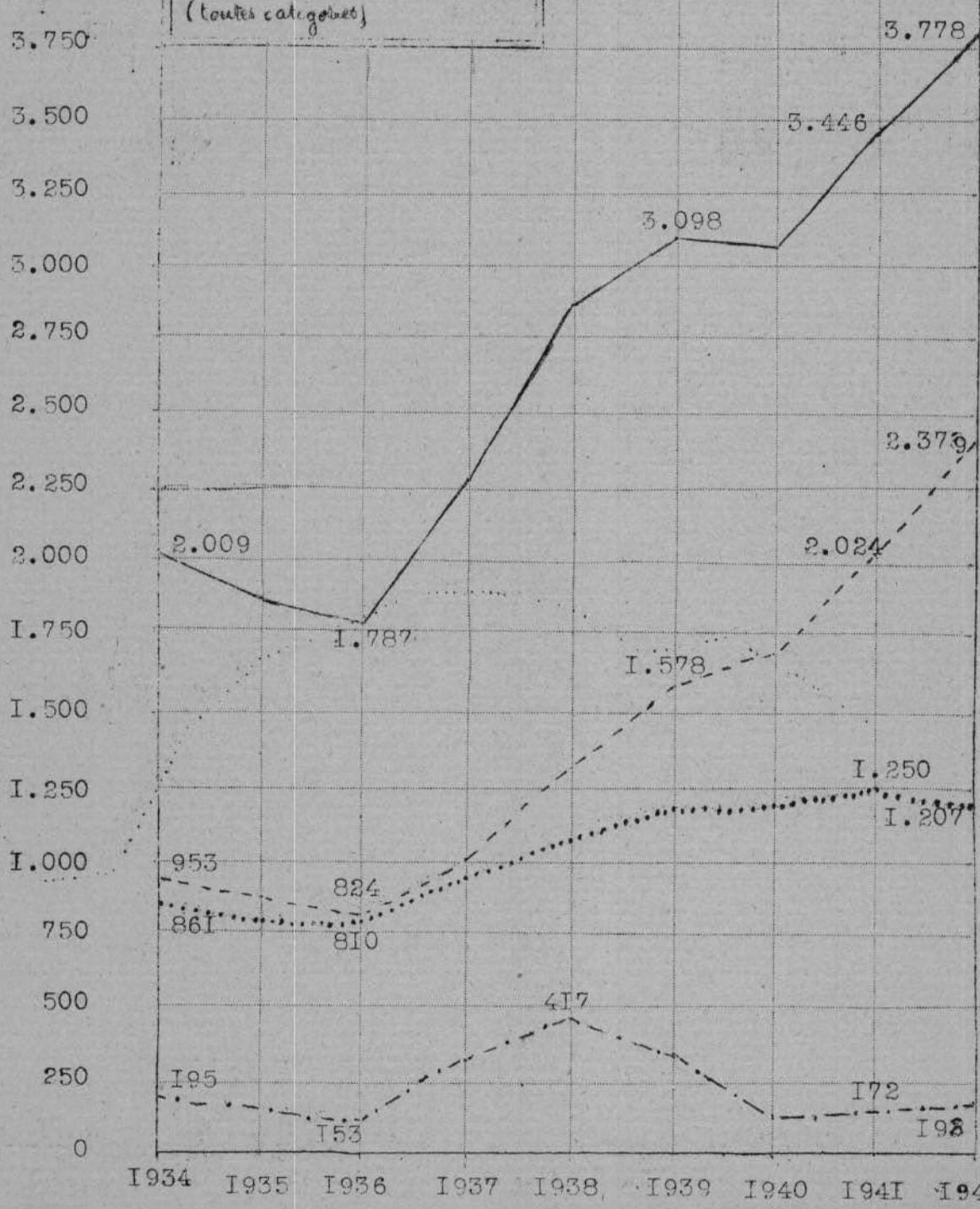
Dépenses par chapitre (suite)



millions
de
francs

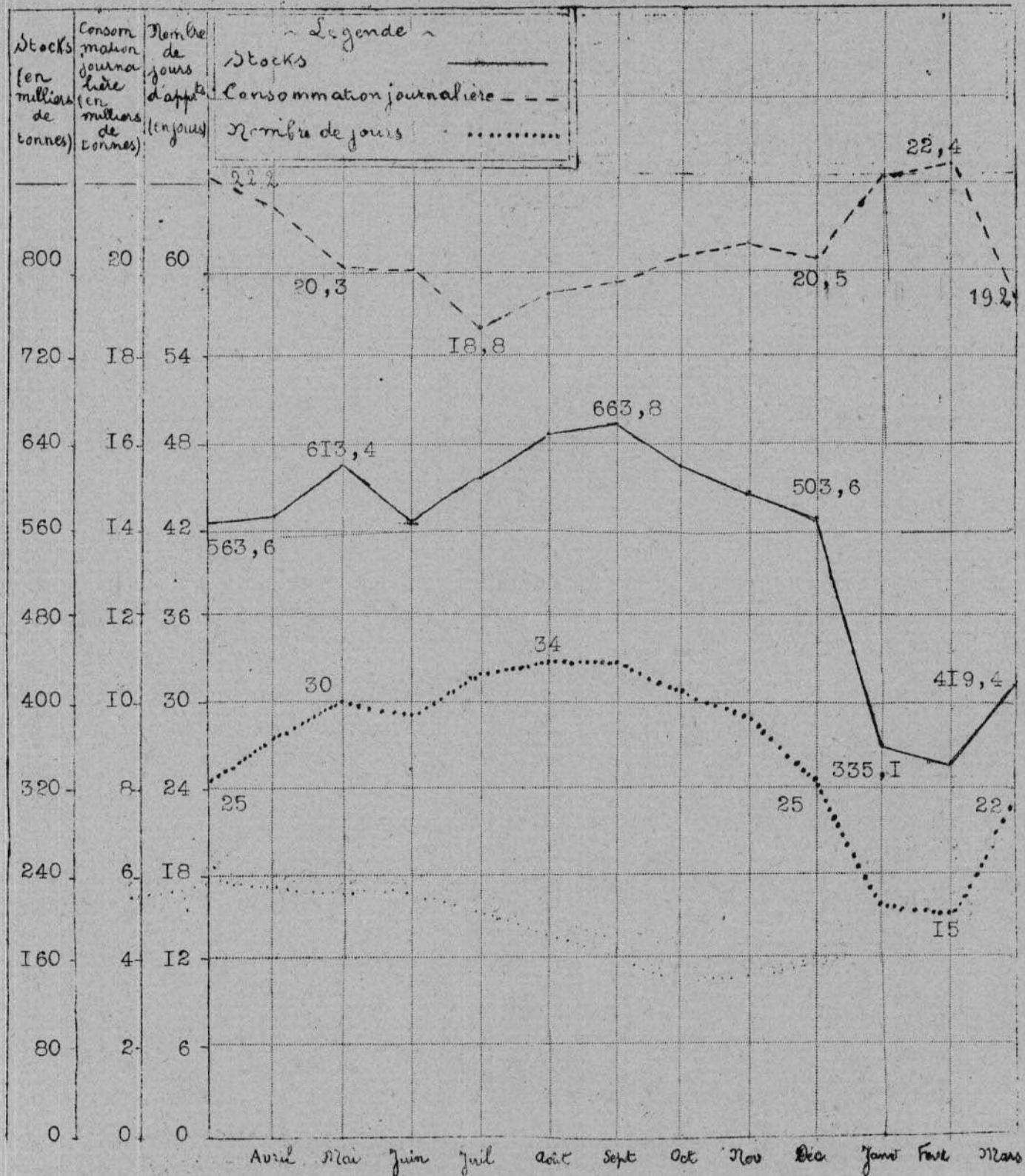
~ légende ~

Ensemble
Matériel et Viaducs
Voie et Bâtiments
Combustibles
(toutes catégories)



Société Nationale
des
Chemins de Fer Français. Situation des Combustibles, locomotives
de la S.N.C.F. du 31 mars 1941 au
31 mars 1942.
(briquettes, criblé, tout venant, menu).

ANNEXE 5



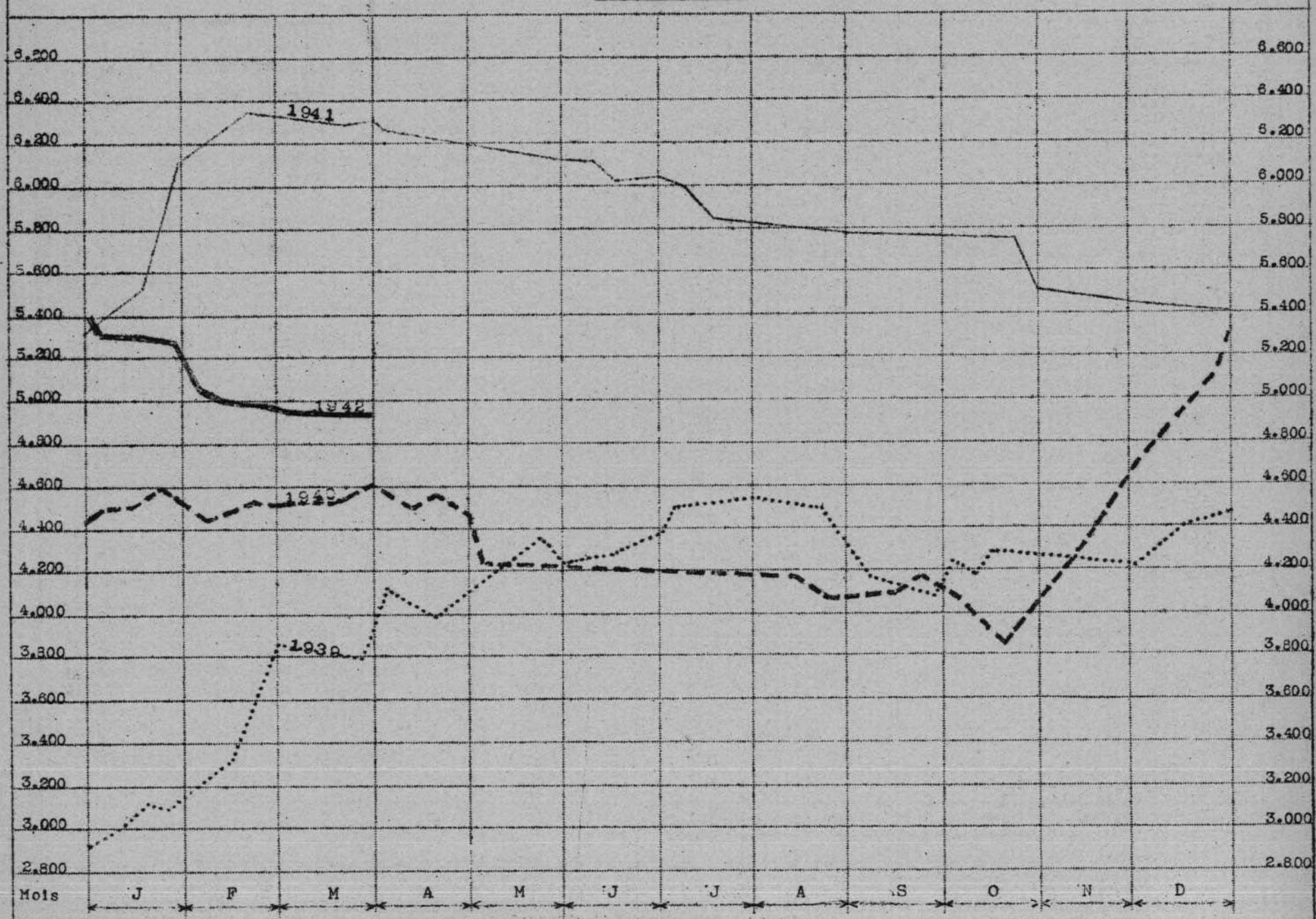
MOUVEMENT DES CAPITAUX

(en millions de francs)

	1941				1942
	1 ^{er} trimestre	2 ^e trimestre	3 ^e trimestre	4 ^e trimestre	1 ^{er} trimestre
Disponibilités en début de trimestre	2.228	2.325	3.658	5.607	4.742
<u>RECETTES</u>					
1°) Versements des gares et assimilés	8.971	9.774	9.728	9.900	9.168
2°) Mandats administratifs	1.098	3.042	2.412	1.493	1.959
3°) Annuités versées par l'Etat	498	594	647	659	724
4°) Ressources d'établissement	-	750	5.777	523	4.999
5°) Ressources à court terme	3.831	3.805	2.207	3.587	2.151
6°) Opération de conversion	-	-	-	250	1.923
7°) Sommes portées au crédit des Compagnies	1.091	936	1.310	1.111	3.817
8°) Avances du Trésor { article 27 { article 25	-	-	43	-	2.025
Total des RECETTES	18.894	18.901	20.124	17.523	26.666
<u>DÉPENSES</u>					
1°) Solde du Personnel et Retraites	2.455	2.488	2.737	3.165	2.902
2°) Règlements trafic	5.943	6.505	5.575	5.649	5.218
3°) Fournisseurs et divers	1.868	1.897	2.145	2.264	2.270
4°) Impôts et Contributions	521	563	669	734	1.331
5°) Charges financières	1.374	928	1.212	1.119	1.662
6°) Remboursement de ressources d'Etablissement à remplacer	83	19	178	1	4.015
7°) Remboursement de ressources à court terme	2.393	4.067	2.434	4.208	2.399
8°) Opération de conversion	-	-	-	-	1.080
9°) Prélèvements des Compagnies	1.153	1.101	1.035	1.248	3.904
10°) Remb ^t d'avances du Trésor { article 27 { article 25	3.007	-	-	-	-
Total des DÉPENSES	18.797	17.568	18.175	18.388	24.781
Disponibilité en fin de trimestre	2.325	3.658	5.607	4.742	6.627

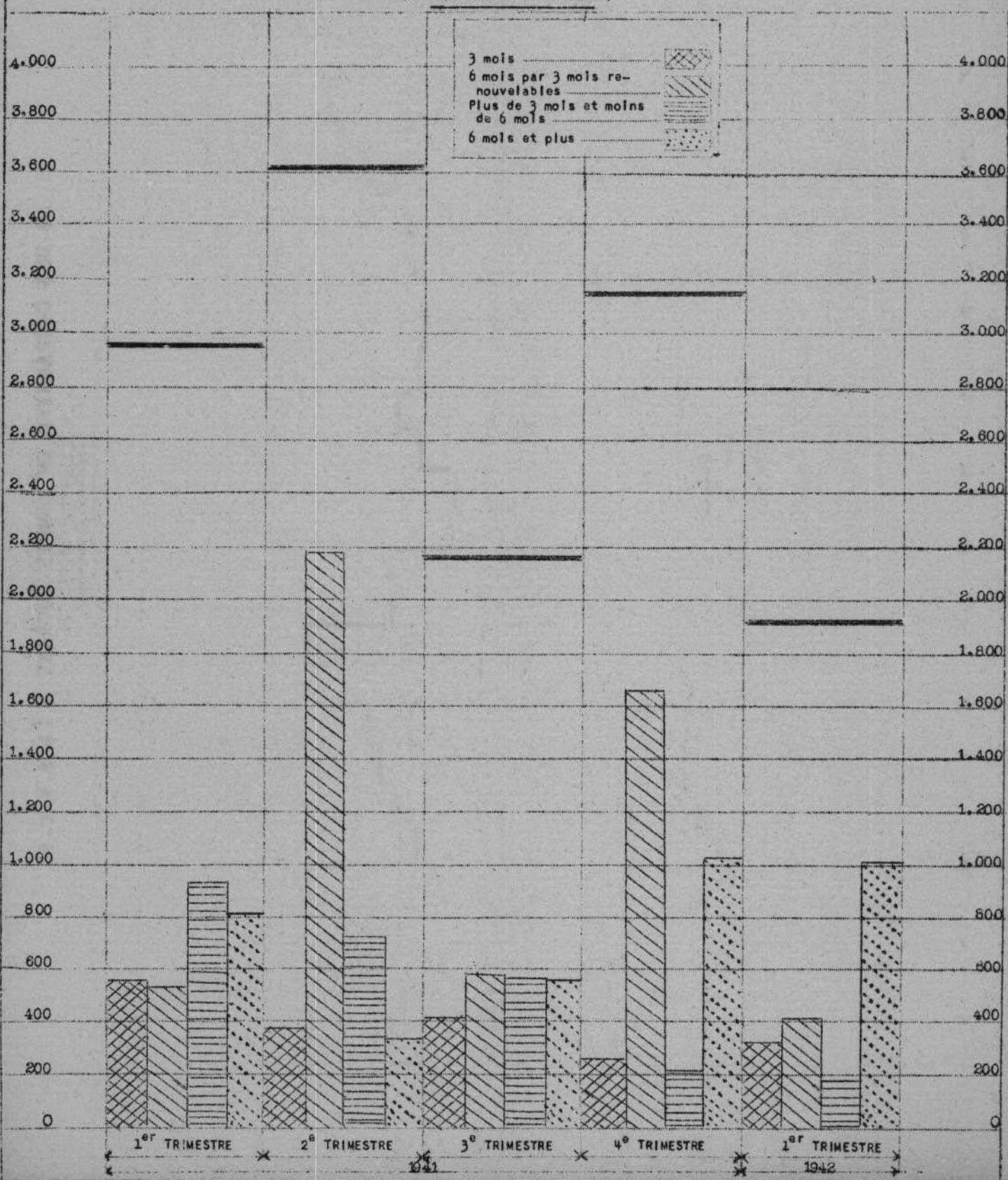
ENGAGEMENTS A COURT TERME DE LA S.M.C.F.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

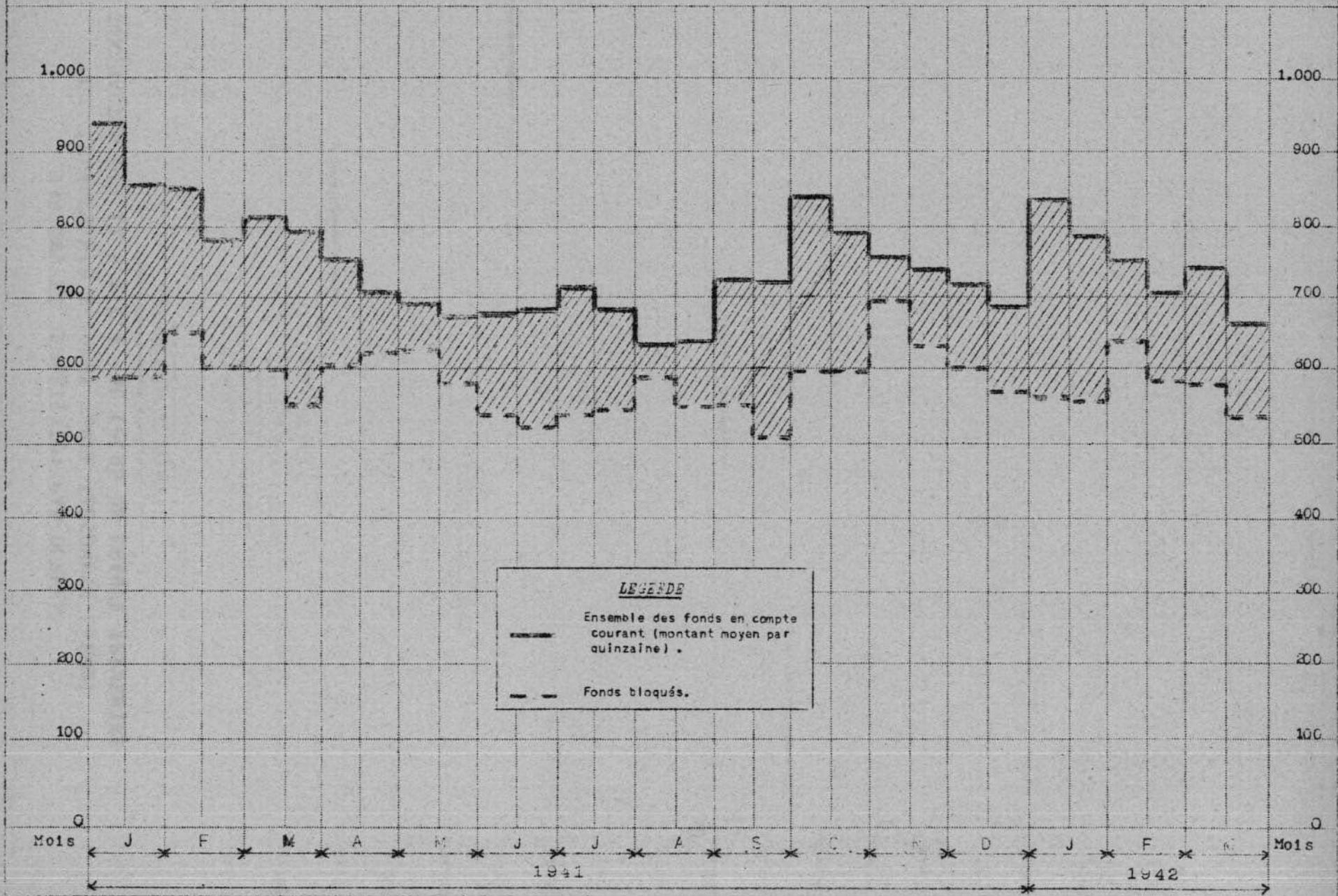


**MONTANT ET REPARTITION PAR DUREES
DES ENGAGEMENTS A COURT TERME (ESCOMPTE FERME)
CONTRACTES PAR LA S.N.C.F. AU COURS DE CHAQUE TRIMESTRE**

(EN MILLIONS DE FRANCS)



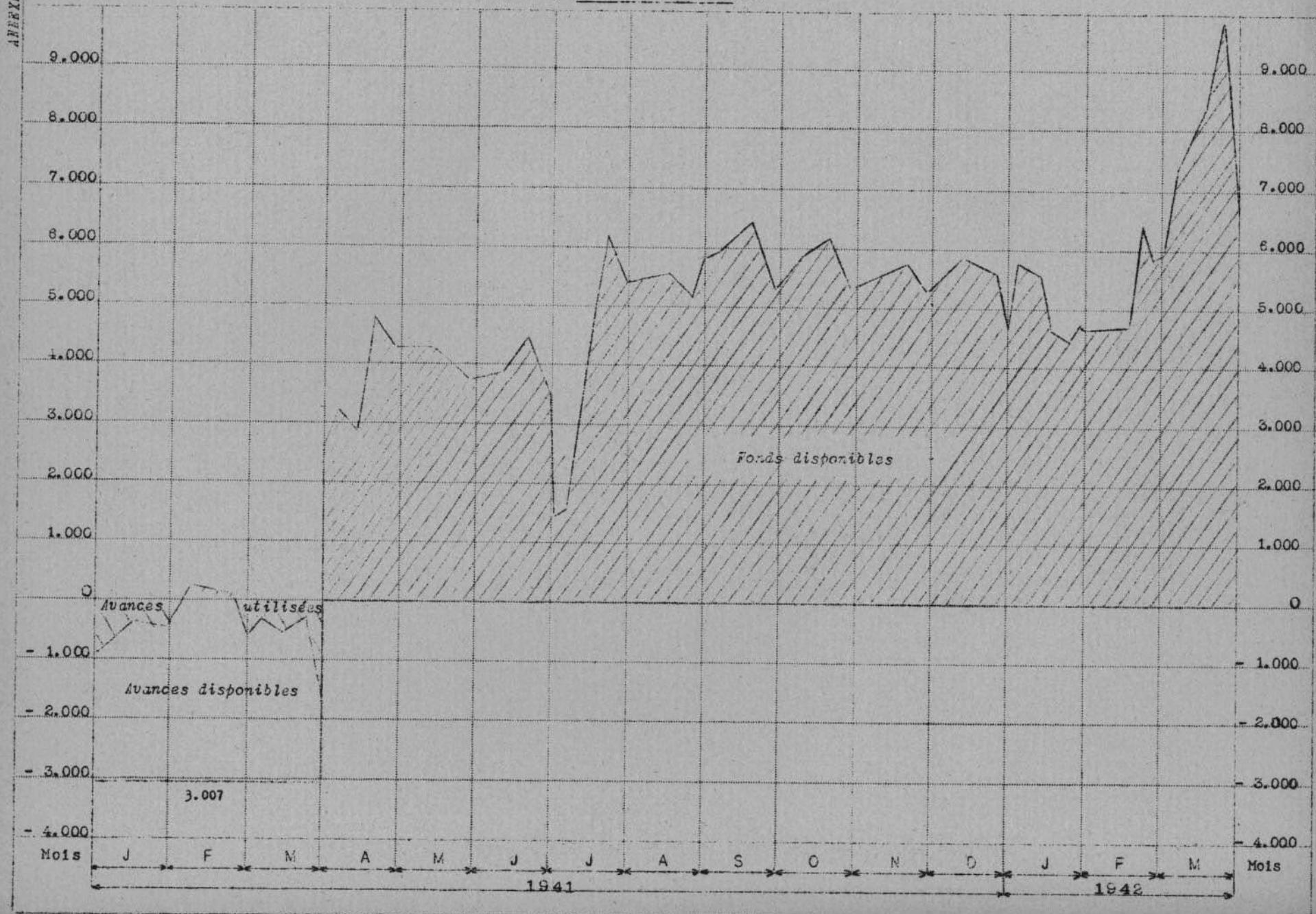
FONDS DES COMPAGNIES EN COMPTE COURANT A LA S.N.C.F.
(EN MILLIONS DE FRANCS)



COMpte COURANT DE LA S.N.C.F. AU TRESOR

(EN MILLIONS DE FRANCS)

ANNEXE N° 10



S.N.C.F.

SERVICE DU BUDGET

Entrée le... 31 AOUT 1942

N° 5960

RAPPORT DU DEUXIEME TRIMESTRE 1942
sur la situation budgétaire et financière de la S.N.C.F.

TRAITS CARACTERISTIQUES DU TRIMESTRE (pages 1 et 2)

1^{ère} PARTIE - EXECUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION (pages 3 à 17)

2^{ème} PARTIE - EXECUTION DU BUDGET D'ETABLISSEMENT (pages 18 à 23)

3^{ème} PARTIE - EVOLUTION DE LA TRESORERIE (pages 24 à 31)

ANNEXES

R A P P O R T
DU 2^e TRIMESTRE SUR LA SITUATION FINANCIÈRE
ET BUDGETAIRE DE LA S.N.C.F.

TRAITS CARACTÉRISTIQUES DU TRIMESTRE

Les recettes et les dépenses d'exploitation de la S.N.C.F. du second trimestre de 1943 avaient été évaluées, lors de la révision budgétaire d'avril, respectivement à 6.286 millions et à 6.052 millions; les recettes réelles sont supérieures d'environ 500 millions et les dépenses effectives inférieures de 330 millions à ces prévisions.

L'accroissement du trafic voyageurs qui s'était manifesté lors du premier trimestre s'est encore accentué et l'on observe depuis la fin du mois de mai un redressement sensible du trafic marchandises.

Il faut toutefois se garder de fonder des prévisions optimistes sur ces résultats: qu'il s'agisse des voyageurs ou des marchandises, le volume du trafic semble avoir atteint son plein eu égard à la situation du parc du matériel roulant de la S.N.C.F.; en ce qui concerne les recettes du trafic marchandises, leur accroissement porte uniquement sur les expéditions de détail, les colis postaux, petits colis et colis express; les expéditions par wagons complets sont, elles, en régression et notre pénurie de wagons est telle que les transports bénéficiant de priorités ne peuvent plus être toujours assurés dans une proportion convenable et que même les transports faisant l'objet d'un programme ne sont plus intégralement exécutés.

Dans ces conditions, notre trafic marchandises dépend moins de la situation économique du pays que de la situation de notre parc de wagons et de locomotives.

Cette situation s'aggrave progressivement du fait des prélevements effectués par les autorités allemandes et aussi de l'immobilisation d'un nombre important de wagons dans nos ateliers et dans les entreprises de réparation où les difficultés d'embauchage et d'approvisionnement en matières premières ne permettent pas d'atteindre le rythme de travail prévu.

La diminution de nos dépenses d'exploitation tient à la fois à la pénurie de personnel et au manque de matières. Loin de représenter des économies réelles, elle n'est que la traduction comptable des difficultés que rencontre l'exécution du service.

28 AOUT 1942

S.N.C.F.

Le Président
du
Conseil d'Administration

D 600/3

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous adresser, sous ce pli, le rapport afférent au deuxième trimestre de 1942, qu'aux termes de l'article 14 du décret du 11 décembre 1940, relatif au contrôle de l'Etat sur les chemins de fer et les transports par route et par eau, la Société Nationale des chemins de fer français doit établir pour vous renseigner sur l'évolution de sa trésorerie et l'exécution de son budget.

Comme de coutume, ce rapport comprend trois parties :

- 1°) Exécution du budget d'exploitation,
- 2°) Exécution du budget d'établissement,
- 3°) Evolution de la trésorerie.

Si, dans l'ensemble, les résultats du premier semestre sont assez satisfaisants, il faut se garder d'en tirer des conclusions trop optimistes pour l'ensemble de l'exercice en cours: les prélevements très importants qui sont faits par les autorités d'occupation sur le matériel moteur et roulant, les difficultés sans cesse aggravées que rencontrent l'industrie et le commerce sont de nature à diminuer très sérieusement nos recettes, alors que nos dépenses, qui sont généralement plus importantes au cours du second semestre qu'au cours du premier, subiront encore les effets de la hausse toujours possible des prix et des salaires. L'équilibre budgétaire de l'exercice 1942 n'est donc pas encore assuré comme pourrait le laisser croire, a priori, un examen des seuls chiffres du présent rapport; la révision budgétaire à laquelle nous procéderons actuellement en apporte la confirmation.

Veuillez agréer
Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de mes sentiments de haute considération.

Le Président du Conseil d'Administration,

Signé : FOURNIER

Monsieur le Secrétaire d'Etat aux Communications
(Direction Générale des Transports)
Monsieur le Ministre Secrétaire d'Etat à l'Economie
~~Nationale et aux Finances~~
(Direction de l'Economie Générale).

En ce qui concerne les dépenses d'établissement, si, relativement à 1941, les travaux sont dans l'ensemble plus avancés, il n'en est pas moins certain qu'à la clôture de l'exercice, nous serons loin d'avoir réalisé le programme que nous nous étions tracé, et cela pour les raisons déjà signalées de manque de main-d'œuvre ou de matières premières, auxquelles vient s'ajouter l'interdiction édictée par l'ordonnance du 24 avril 1942 de poursuivre les travaux d'un montant supérieur à 100.000 frs sans l'autorisation allemande.

L'équilibre budgétaire, quelque précaire qu'il puisse être jugé, joint à l'existence de provisions pour travaux différés et de disponibilités au fonds de renouvellement pour des montants croissants, a eu pour effet de donner à la trésorerie de la S.N.C.F. une grande aisance. Cette aisance a été marquée par le maintien permanent aux environs de 6 milliards du solde du compte courant au Trésor pendant le deuxième trimestre 1942, bien qu'aucune ressource nouvelle d'établissement n'ait été réalisée et que les engagements à court terme aient été réduits de 250 millions en chiffres ronds.

1^{ère} PARTIE

EXECUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION

OBSERVATIONS PRELIMINAIRES

Les chiffres de recettes et de dépenses qui figurent dans le présent compte rendu sont le cumul de résultats comptables pour la période antérieure à juin et de chiffres approchés pour juin; ils sont donc provisoires et devront être corrigés ultérieurement, mais dans une proportion négligeable.

SECTION I - RECETTES

Les recettes totales à la fin du deuxième trimestre 1942 sont présentées sur le tableau I ci-dessous et comparées aux prévisions rectifiées le 1^{er} avril.

TABLEAU I
RECETTES TOTALES A LA FIN DU DEUXIEME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

	PREDICTIONS RECTIFIÉES LE 1 ^{ER} AVRIL 1942 (a)	RESULTATS (b)	DIFFÉRENCE (b) - (a)	POURCENTAGE DE VARIATION DES RESULTATS PAR RAPPORT AUX PRÉVISIONS
RECETTES DU TRAFIC	Voyageurs	2.658,6	3.021,8	+ 363,-
	Marchandises	5.570,-	5.355,5	+ 385,5
	Transports de la poste	140,-	70,-	- 70,-
<i>Total des recettes du trafic</i>		8.393,8	8.347,3	+ 648,5
RECETTES HORS TRAFFIC	Produit du domaine et location de terrains	46,5	49,3	+ 2,8
	Règlements de communauté, locations et échanges de matériel	37,2	30,1	+ 15,9
	Ventes d'énergie électrique	28,-	28,7	+ 0,7
	Divers	14,7	14,5	- 0,2
<i>Total des recettes hors trafic</i>		176,4	195,6	+ 19,2
RECETTES ALLEMANDES		1.980,-	2.184,8	+ 184,8
SUBVENTION DUE PAR LE TRÉSOR		1.005,-	1.005,-	"
<i>TOTAL</i>		11.560,3	12.412,7	+ 852,5
				+ 7,4

Recettes voyageurs - L'augmentation du trafic voyageurs est considérable : les recettes du trimestre sont supérieures de plus de 20 % aux prévisions rectifiées en avril et, à égalité de tarifs, supérieures de plus de 50 % aux recettes correspondantes de 1941; parmi les causes de développement du trafic, il faut citer l'importance sans cesse accrue des voyages de ravitaillement, le fait que, malgré la majoration de juillet 1941, nos tarifs restent bien au-dessous du niveau général des prix et le relâchement du contrôle au passage de la ligne Nord-Est.

Recettes marchandises - Supérieures de 10 % en chiffres ronds aux prévisions rectifiées en avril, ces recettes sont sensiblement égales à celles qui avaient été prévues initialement et inférieures de 2,5 % aux recettes correspondantes de 1941.

Le développement des expéditions de colis de détail qui, on l'a déjà signalé, est la seule cause du redressement des recettes marchandises, est dû au fractionnement des commandes de l'industrie et du commerce et à l'accroissement continu du nombre d'envois familiaux de ravitaillement; la perte de recettes qui résulte de la diminution du nombre d'expéditions par wagons complets est tempérée par une augmentation de la recette moyenne par wagon due à un meilleur chargement des wagons et au développement du trafic international qui allonge le parcours moyen.

On peut suivre, sur le graphique donné en annexe N° 1 au présent Rapport, l'évolution hebdomadaire des recettes du trafic (voyageurs, marchandises et ensemble), ainsi que celle des wagons chargés depuis le début de l'année.

Transports de la poste - Nous n'avons reçu de l'Administration des Postes que l'acompte de 70 millions relatif aux prestations du premier trimestre de 1942. Le versement du second trimestre aurait dû être fait avant la fin du mois de juin et ne tardera sans doute pas.

Recettes hors trafic - Les résultats sont supérieurs à la fois à ceux du trimestre correspondant de 1941 et aux prévisions : on peut noter une augmentation sensible des produits du domaine (amélioration du produit des buffets, récupération de loyers arriérés); il y a également une plus-value très importante sur les locations de matériel, par suite de l'encaissement d'un rappel des redevances dues par la Société de Gérance des Wagons de grande capacité.

Recettes allemandes :

a) Transports - Les versements des autorités d'occupation, pour avril et mai, se sont élevés respectivement à 340,4 millions et à 399,4 millions; la part nette de la S.N.C.F. dans ces versements

peut être estimée à 325 millions et 380 millions, soit ensemble 705 millions

On remarquera que le versement relatif aux transports de mai a été beaucoup plus important que les précédents; il est logique de penser que cette augmentation se poursuivra en juin; c'est pourquoi nous avons inscrit en recettes, à ce titre, une somme égale à celle de mai, soit 380 -

Ensemble 1.085 millions

Ces recettes sont supérieures de 95 millions aux prévisions budgétaires correspondantes (330 millions par mois). Ce boni est porté à 184,8 millions (recette de 2.164,8 millions au lieu de 1.980 millions prévus) pour l'ensemble du semestre, en raison, notamment, de l'encaissement d'un rappel relatif aux transports effectués entre le 1^{er} septembre 1941 et le 28 février 1942, rappel dont le produit net, pour la S.N.C.F., a été inscrit en comptabilité pour 191,4 millions.

b) Indemnité de privation de jouissance pour le matériel retenu à l'étranger - Un fait nouveau important s'est produit au cours du deuxième trimestre. Par lettre du 24 juin 1942, le Président MÜNZER laisse prévoir :

1^o) le paiement d'une somme unique de 750 millions indemnisant la S.N.C.F. pour la période qui va de l'armistice au 31 mai 1942, de la location des wagons, des frais de réparation, de la fourniture des pièces de rechange et des pertes et détériorations survenues au matériel;

2^o) le paiement d'une somme mensuelle de 33 millions pour la location, à partir du 1^{er} juin 1942, de 85.000 wagons français.

La question relative aux wagons en sus des 85.000 ferait l'objet d'un autre règlement; il faudrait, de même, mettre au point, les questions de détail et le paiement des réparations du matériel retenu hors de France.

La détermination des indemnités dues à la S.N.C.F. pour l'utilisation des locomotives, des voitures, des accessoires de chemin de fer et des wagons particuliers de grande capacité est actuellement en discussion.

Les propositions allemandes aboutissent à des chiffres très inférieurs à nos évaluations. Sur la base des contrats que nous avions préparés en 1941 pour être soumis à la Commission d'Armistice de Wiesbaden, les redevances dues à la S.N.C.F. s'élèvent à 2.300 millions pour 1942 et à 4.800 millions pour la période qui s'étend de l'armistice à fin 1942, soit 750 millions pour les locomotives et tenders, 1.000 millions pour les voitures et fourgons et 3.050 millions pour les wagons.

Dans l'incertitude des modalités de règlement, nous n'avions fait figurer dans le budget de 1942, au titre de l'indemnité de privation de jouissance dont il s'agit, qu'un acompte de 750 millions correspondant à une annuité de renouvellement pour le matériel dont nous sommes privés et nous n'avions envisagé le règlement de cette annuité qu'en fin d'exercice.

Quoi qu'il en soit, nous ne pouvons actuellement, en l'absence d'un accord formel et du fait que nous n'avons effectivement rien reçu à ce titre, reprendre ce chef de recettes que pour mémoire dans la présente situation.

Subvention due par le Trésor - Nous avons encaissé la seconde trimestrialité (502,5 millions) qui nous était due en vertu de l'article 18 de la Convention du 31 août 1937, par suite de l'ajournement des mesures tarifaires proposées au moment de la préparation du budget de 1942.

SECTION III - DEPENSES

Les dépenses d'exploitation proprement dites du deuxième trimestre de 1942, classées en grandes catégories, sont présentées sur le tableau II ci-dessous et comparées aux prévisions rectifiées le 1er avril.

TABLEAU II
DEPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES DU DEUXIÈME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

DEPENSES NORMALES :	PREVISIONS RECTIFIÉES LE 1 ^{er} AVRIL 1942	RESULTATS (b)	DIFFÉRENCE (b) - (a)	POURCENTAGE DE VARIATION DES RESULTATS PAR RAPPORT AUX PREVISIONS
	(a)			
a) Personnel	2.587,3	2.533,4	- 53,9	- 2,1
b) Charges patronales	468,3	466,-	- 2,3	- 0,5
c) Contributions	260,5	293,3	+ 32,8	+ 12,6
d) Pertes, avaries et retards	102,-	122,2	+ 20,2	+ 19,8
e) Combustibles et carburants	497,6	452,8	- 44,8	- 9,-
Energie électrique	54,6	53,3	- 1,3	- 2,4
f) Travaux à l'entreprise et d'industrie privée	299,-	271,3	- 27,7	- 9,3
g) Matières et divers	782,8	567,5	- 215,3	- 27,5
h) Crédits pour charges patronales et frais généraux	- 92,-	- 94,-	- 2,-	- 2,2
<i>Total des dépenses normales</i>	<i>4.980,1</i>	<i>4.665,8</i>	<i>- 294,3</i>	<i>- 5,9</i>
DEPENSES DE GUERRE :				
a) Personnel	92,3	95,6	+ 3,3	+ 3,6
Allocations aux mobilisés	87,2	89,2	+ 2,-	+ 2,3
b) Charges patronales de guerre	56,-	58,4	+ 2,4	+ 4,3
i) Dépense de reconstruction, de réparations et prestations (matières et industrie privée)	103,9	152,2	+ 48,3	+ 46,4
j) Autres dépenses de guerre	21,3	24,8	+ 3,5	+ 16,4
k) Crédits pour retraites suspendues	- 0,2	- 0,1	- 0,1	- 50,-
<i>Total des dépenses de guerre</i>	<i>460,5</i>	<i>410,1</i>	<i>- 50,4</i>	<i>- 10,8</i>
TOTAL GENERAL DES DEPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES (Chapitres I à V)	5.440,6	5.085,9	- 354,7	- 6,2

a) Personnel et allocations aux mobilisés

Les dépenses de personnel sont inférieures aux prévisions, car les effectifs réels n'ont pas atteint le niveau prévu, à cause des difficultés que rencontre la S.N.C.F. pour recruter son personnel auxiliaire attiré par les hauts salaires pratiqués ailleurs. Cette gêne se fait particulièrement sentir dans les Services de l'Exploitation et de la Voie (déficits de 2.652 et 6.703 agents pour le mois de juin).

Le retour des prisonniers se poursuit à un rythme de plus en plus lent (236 retours au cours du deuxième trimestre contre 459 au cours du premier). C'est ce qui explique le léger dépassement constaté sur le poste des allocations aux mobilisés.

Au 30 juin, l'effectif total est inférieur de plus de 10.000 unités aux prévisions, comme le montre le tableau ci-dessous :

	EFFECTIFS PREVUS	EFFECTIFS REELS	DEFICIT
Administration générale	8.957	8.792	165
Exploitation	153.800	151.248	2.652
Traction	146.144	145.444	700
Voie	103.963	97.260	6.703
Economats	1.967	1.957	10
Services médicaux et sociaux	989	955	34
	413.920	403.656	10.264

Par suite des mesures prises pour conserver notre personnel au delà de la limite normale d'activité, le nombre des départs en retraite a été considérablement réduit : il est de l'ordre du tiers de ce qu'il était en 1938; par contre-coup, la proportion des départs pour autres causes (décès, réformes, démissions, révocations, disponibilité, départ au service militaire, ou maintenant au camp de jeunesse, etc ...) a beaucoup augmenté. Cette proportion, qui était inférieure en 1938 à 40 % de l'ensemble des départs du cadre permanent, s'est élevée, pour le deuxième trimestre 1942, à environ 85 % du total de ces départs. Il faut ajouter que, par suite de la répression des vols et des menées antinationales le nombre des révocations est beaucoup plus important qu'avant l'armistice.

Le tableau ci-après montre l'évolution des effectifs de la S.N.C.F. depuis le 31 août 1939 :

.....

	PERMANENTS EN SERVICE P	MOBILISES OU PRISONNIERS M	ENSEMBLE DU PERSONNEL PERMANENT P + M	AUXILIAIRES ET RETRAITES RAPPELES A	ENSEMBLE P + M + A	TOTAL DES AGENTS EN SERVICE P + A
31 août 1939	446.058	"	446.058	17.249	463.307	463.307
31 décembre 1939	354.875	87.500	442.375	30.413	472.788	385.288
30 avril 1940	346.060	91.390	437.440	58.244	495.684	404.304
31 août 1940 (1)	374.734	34.398	409.630	20.530	430.160	395.284
31 décembre 1940	374.906	23.532	398.488	34.715	433.203	409.521
30 juin 1941	373.430	20.880	394.310	40.463	434.773	413.893
31 décembre 1941	369.434	19.372	388.806	38.032	426.838	407.466
31 mars 1942	367.229	18.913	386.142	36.467	422.609	403.896
30 juin 1942	364.485	18.593	383.078	30.171	422.249	403.656

(1) À partir d'août 1940, les agents de la Sous-Direction de Strasbourg, envir. n 26.000, ne sont plus repris dans la statistique.

b) Charges patronales

Les résultats du deuxième trimestre sont très voisins des prévisions.

c) Contributions

Ces dépenses suivent le mouvement des recettes du trafic, car l'élément principal est constitué par les impôts frappant ces recettes.

Les augmentations, par rapport aux prévisions, se justifient par le développement du trafic. D'autre part, les exonérations de taxes dont bénéficiaient certains transports ont été supprimées à dater du 1er mars 1942.

d) Pertes, avaries et retards

Ce poste de dépenses est en augmentation continue : les résultats correspondants de 1941, ceux du premier trimestre 1942 (2) et les prévisions sont largement dépassés.

La hausse des prix des marchandises transportées explique partiellement ce mouvement, mais la cause principale est l'augmentation du nombre des vols :

janvier 1942	8.154
février 1942	9.054
mars 1942	10.095
avril 1942	11.032
mai 1942	10.833

(2) Il faut noter que l'emploi de la provision constituée fin 1941 pour règlement des litiges en cours a diminué de façon très importante les imputations du premier trimestre 1942.

Au cours du deuxième trimestre 1941, la moyenne mensuelle des vols s'élevait à 6.130. La proportion des pertes dans le total des indemnités payées depuis le début de l'année est d'environ 50 %, alors qu'elle n'était que de 25 % environ en 1938. De même, la proportion des indemnités pour vidanges ressort à 25 % contre 6 à 8 % avant la guerre. Le développement continu du trafic des petits colis et du trafic de détail explique en partie cette évolution défavorable. Nous avons poursuivi nos efforts pour prévenir et pour réprimer les vols. Notre liaison avec la police officielle a été rendue plus étroite et notre propre service de surveillance a été réorganisé.

e) Combustibles, carburants et énergie électrique

Par rapport aux prévisions, on note sur l'ensemble de ces dépenses une économie de 46 millions qui provient du fait que les parcours non commerciaux n'ont pas atteint le niveau prévu et que le prix du combustible est demeuré légèrement inférieur aux prévisions (275 frs au lieu de 280 frs).

Le tableau ci-dessous indique la dépense moyenne de combustible ou d'énergie électrique par kilomètre-train en 1941 et 1942.

	DEUXIÈME TRIMESTRE 1941	PREMIER TRIMESTRE 1942	DEUXIÈME TRIMESTRE 1942	
	Résultats	Résultats	Prévisions	Résultats
Traction à vapeur	8 ^f 52	10 ^f 42	9 ^f 87	9 ^f 57
Traction électrique	4,19	5,28	4,55	4,66

Le dépassement constaté sur l'énergie électrique de traction provient en partie de l'augmentation du prix du kwh à la Région Ouest. Ce prix est, en effet, passé de 0 fr 40 à 0 fr 42 le 1^{er} juin dernier pour tenir compte de la hausse sur les prix pratiqués par l'industrie privée.

f) Travaux à l'entreprise et à l'industrie privée

La pénurie de main-d'œuvre d'entreprise a géné l'exécution des travaux de voie pour lesquels la S.N.C.F. disposait cependant du matériel nécessaire. De même, le programme de réparation du matériel roulant dans l'industrie privée n'a pu être intégralement réalisé et il faudrait, pour assurer un entretien suffisant du parc restant à notre disposition, renforcer l'activité de nos ateliers. Un effort est fait actuellement pour recruter des auxiliaires. Les résultats sont donc demeurés inférieurs aux prévisions et le retard ainsi accumulé viendra grossir la provision pour travaux différés.

g) Matières et divers

L'évolution de ces dépenses est assez comparable à celle des travaux.

Des moins-values importantes apparaissent par rapport aux prévisions; elles affectent surtout l'entretien et la réparation du matériel roulant, l'entretien de la voie et les renouvellements sur voies principales. Elles sont la conséquence de la pénurie de personnel et de matières.

Le retard que l'on constate de la sorte peut se chiffrer par l'accroissement du nombre des wagons immobilisés dans les ateliers, qui atteint 15.600 à mi-juin, alors qu'il n'était que de 11.200 à fin 1941.

La provision pour travaux différés se trouvera accrue du fait de ces divers retards.

h) Credits pour charges patronales et frais généraux

Les résultats de 1942, assez voisins des résultats de 1941 et des prévisions, n'appellent pas de commentaires particuliers.

i) Dépenses de reconstruction, de réparations et prestations
(Matières et industrie privée)

On peut donner de ces dépenses le détail ci-dessous :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	DEUXIÈME TRIMESTRE 1941	PREMIER TRIMESTRE 1942	DEUXIÈME TRIMESTRE 1942	
	Résultats	Résultats	Prévisions	Résultats
Réparations, reconstructions	149,9	5,8	64,4	53,-
Prestations	78,5	128,-	139,5	99,2
	228,2	133,8	203,9	152,2

Les dépenses de réparation et de reconstruction sont beaucoup plus faibles qu'en 1941, malgré la hausse des prix. Les travaux de reconstruction sont en voie d'achèvement, mais ici encore la pénurie de matériaux se fait sentir et explique la diminution des dépenses par rapport aux prévisions.

Il faut rappeler en outre que les imputations du premier trimestre ont été très faibles par suite du nouveau mode de comptabilisation de ces dépenses qui, d'abord inscrites dans un compte d'ordre, n'apparaissent au compte d'exploitation qu'avec 3 mois de retard.

Les prestations aux autorités d'occupation ont été légèrement moins importantes qu'au cours du premier trimestre (122,5 millions contre 133,1 millions, soit une diminution de 10,6 millions); le programme de réparations pour les machines louées à la Reichsbahn n'a pu être intégralement exécuté, les machines dont nous avions prévu la réparation étant, en partie, demeurées hors de France.

La diminution plus importante constatée sur le montant net des dépenses résulte de l'accroissement de la part des versements allemands relatifs aux manœuvres par machines (35,3 millions pour le deuxième trimestre contre 5,1 millions pour le premier).

j) Autres dépenses de guerre

Elles concernent la défense passive, la réparation des dommages causés aux approvisionnements, au mobilier et à l'outillage par faits de guerre, les tournées supplémentaires de surveillance, etc ... et peuvent se détailler de la manière suivante :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	PREMIER TRIMESTRE 1942		DEUXIÈME TRIMESTRE 1942	
	Résultats		Prévisions	
	Montant	%	Montant	%
Défense passive	29,3		13,3	18,9
Divers	2,-		8,-	5,9
	31,3		21,3	24,8

Les dépenses relatives à la défense passive sont inférieures à celles du trimestre précédent, qui avait supporté la charge de régularisations de comptes d'ordre.

Autres dépenses d'exploitation

Ces dépenses peuvent se détailler ainsi :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	DEUXIÈME TRIMESTRE 1941	PREMIER TRIMESTRE 1942	DEUXIÈME TRIMESTRE 1942	DIFFÉRENCE PAR RAPPORT AU DEUXIÈME TRIMESTRE 1941	
				Montant	%
FONDS DE RENOUVELLEMENT	premier élément	30,1	23,6	+ 17,7	+ 88,1
	deuxième élément	334,8 (1)	437,5	+ 102,7	+ 30,7
CHARGES FINANCIERES		47,-	101,8	- 4,6	- 9,8
PROVISION POUR TRAVAUX DIFFÉRENTS		287,4	113,6	- 173,8	- 60,5
		669,3	675,6	- 57,9	- 8,4

(1) En réalité, le second élément du fonds de renouvellement n'existe pas encore pendant le deuxième trimestre 1941, mais nous portons pour ce trimestre le quart de la somme qui a été fixée pour l'année.

L'accroissement du premier élément du fonds de renouvellement, aussi bien par rapport à 1941 qu'au trimestre précédent, est lié à l'augmentation des dépenses d'établissement dont il sera question dans la deuxième partie du présent rapport. Quant au deuxième élément, on sait qu'il est calculé pour 1942 sur des bases différentes de celles de 1941, ainsi qu'il est prévu par l'Avenant du 4 mars 1942 à la Convention du 9 septembre 1939.

Les charges financières du second trimestre sont très voisines de celles de 1941; elles sont sensiblement inférieures à celles du premier trimestre 1942, qui a supporté la charge de la première échéance de l'emprunt 4% 1941 (1^{er} mars).

En ce qui concerne la provision pour travaux différés, nous indiquons pour chaque trimestre le quart de la dotation prévue pour l'année.

SECTION III - RENSEIGNEMENTS STATISTIQUES CONCERNANT L'EFFECTIF DU PARC ET LA ROTATION DES WAGONS, AINSI QUE LES PARCOURS ET LES CHARGES DES TRAINS

1^o) Utilisation et rotation au matériel roulant

Pour remédier, dans la mesure du possible, à la pénurie de matériel roulant, nos Services s'efforcent d'obtenir du parc de wagons restant à notre disposition le rendement maximum; mais les sujétions du trafic militaire et du système des priorités contrarient dans une certaine mesure l'amélioration du rendement en imposant des parcours à vide en proportion supérieure à la normale.

Le tableau ci-après compare, pour diverses périodes, l'effectif du parc au nombre moyen journalier de wagons chargés et indique l'indice de rotation du matériel.

PERIODES	NOMBRE DE WAGONS SEJOURNANT EN TERRITOIRE EXPLOITE PAR LA S.N.C.F.	NOMBRE MOYEN JOURNALIER DE WAGONS CHARGÉS	INDICE DE ROTATION (1)
5 m 31 août 1940	374.600	10.570	0,40
1941	premier trimestre	209.510	63.040
	deuxième trimestre	246.620	66.340
	troisième trimestre	261.870	64.740
	quatrième trimestre	257.950	66.870
1942	premier trimestre	237.210	69.400
	avril	225.220	50.730
	mai	226.620	52.570
	juin	226.710	50.280

(1) L'indice de rotation est déterminé par le quotient $\frac{E}{C}$ dans lequel C désigne le nombre moyen de wagons

chargés pendant une semaine dans la période considérée et E l'effectif moyen du parc de wagons disponibles pour le transport au cours de la même période (c'est-à-dire défaillance faite des wagons en réparation dans les ateliers, des rames T.C.O., etc...).

Par ailleurs, ainsi que cela a déjà été signalé, l'augmentation de la charge maxima et l'ensemble des mesures de détail mises en œuvre par la S.N.C.F. en vue d'assurer une meilleure utilisation des wagons ont eu pour conséquence une augmentation de la charge moyenne des wagons chargés qui, pour les cinq premiers mois de l'année, a atteint les valeurs suivantes en 1941 et en 1942 :

	1941	1942	POURCENTAGE DE VARIATION DE 1942 PAR RAPPORT A 1941
Janvier	10 T 7	11 T 4	+ 6,54
Février	11, 1	11, 1	"
Mars	11, 5	11, 6	+ 0,87
Avril	11, 2	11, 5	+ 2,68
Mai	11, 1	11, 7	+ 5,40

2°) Parcours des trains et des machines

Le tableau ci-après récapitule l'ensemble des parcours de trains par nature de trafic :

(EN MILLIERS DE KM-TRAINS)

	PREMIER TRIMESTRE			DEUXIÈME TRIMESTRE		
	1941	1942	POURCENTAGE DE VARIATION (1942 PAR RAPPORT A 1941)	1941	1942	POURCENTAGE DE VARIATION (1942 PAR RAPPORT A 1941)
Voyageurs	17.251	15.392	- 10,8	18.932	17.509	- 7,5
Marchandises	42.354	39.496	- 6,7	43.790	41.230	- 5,8
	59.605	54.888	- 8,-	62.722	58.739	- 6,4

Les parcours voyageurs au 30 juin 1942 atteignent à peine le quart de leur valeur d'avant guerre.

Les parcours de machines détaillés par mode de traction sont indiqués sur le tableau ci-dessous (parcours moyens journaliers en milliers de km-machines) :

	PREMIER TRIMESTRE			DEUXIÈME TRIMESTRE		
	1941	1942	POURCENTAGE DE VARIATION (1942 PAR RAPPORT A 1941)	1941	1942	POURCENTAGE DE VARIATION (1942 PAR RAPPORT A 1941)
Traction à vapeur	mkm	mkm		mldr	mldr	
743,2	697,2	- 6,2	787,-	722,-	- 8,3	
Traction électrique	177,6	170,2	- 4,2	186,2	180,5	- 4,1
Autorails	10,5	4,7	-55,6	2,-	4,2	+75,-
	931,3	872,1	- 6,4	978,-	906,7	- 7,3

3°) Tonnages transportés

Le tableau ci-après montre comment a varié, de 1939 à 1941 et 1942, la charge moyenne brute des trains (pour le trafic commercial seul).

	CHARGE MOYENNE D'UN TRAIN (en tonnes)		
	1939	1941	1942
VOYAGEURS (1)	1 ^{er} trimestre	205,5	208,8
	2 ^e trimestre	238,8	335,1
MARCHANDISES P.V.	1 ^{er} trimestre	757,1	721,-
	2 ^e trimestre	788,9	741,6

(1) Pour déterminer le tonnage des trains de voyageurs, la charge de chaque voiture est comptée pour l'afai ramant pour 3 tonnes.

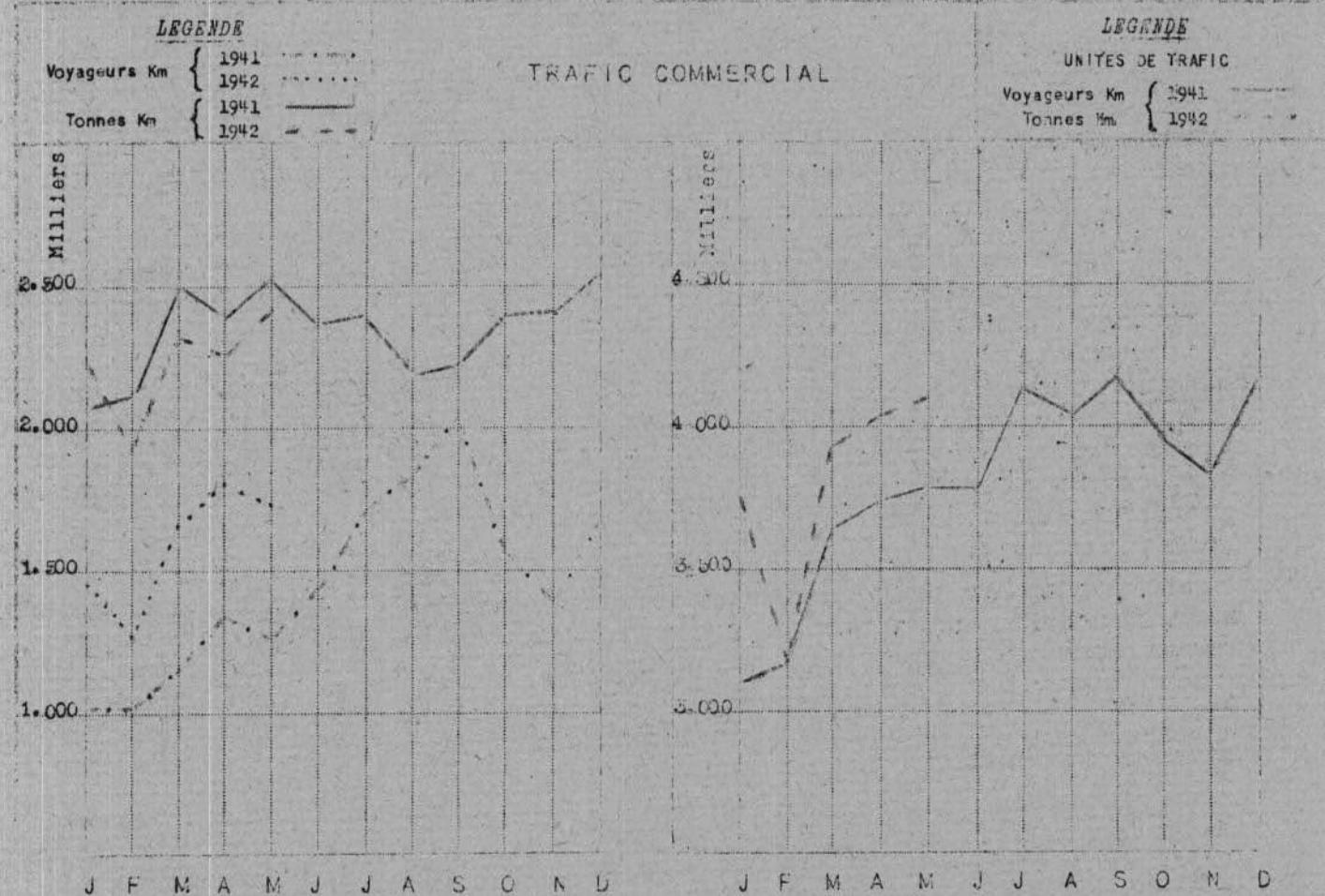
L'alourdissement des trains de voyageurs, déjà très marqué en 1941, s'accélère en 1942 par suite de la suppression de nombreux trains légers de petits parcours, en province et en banlieue. Quant aux trains P.V., leur charge, qui tend à dépasser celle de l'an dernier, demeure néanmoins assez inférieure à la moyenne d'avant-guerre, par suite de la réduction très sensible du parc de machines lourdes et de l'augmentation relative, déjà signalée, des retours de wagons vides.

Le tableau ci-après donne, pour les mois de janvier à mai 1939, 1941 et 1942, l'importance des tonnages utiles transportés et le nombre moyen de voyageurs ou de tonnes par train.

	VOYAGEURS			MARCHANDISES		
	PERIODE DE JANVIER A MAI			PERIODE DE JANVIER A MAI		
	1939	1941	1942	1939	1941	1942
Unités de trafic transportées (en milliers de voyageurs-km ou de tonnes km)						
7.690.364	5.724.730	7.740.637	12.208.700	11.746.920	11.006.300	
Nombre moyen de voyageurs ou de tonnes par train	v 74	v 196	v 290	186 T 8	194 T 1	180 T

On constate une nouvelle augmentation du nombre moyen de voyageurs par train; on doit néanmoins être près d'atteindre l'utilisation maximum des voitures en circulation: le nombre total de voyageurs-km est supérieur de 35 % à celui de 1941, alors que les parcours ont été réduits de plus de 9 %. Pour les marchandises, au contraire, le fléchissement de la charge utile moyenne s'accentue.

Les graphiques ci-après font ressortir l'évolution, depuis le 1er janvier 1941, du nombre mensuel de voyageurs-km, de tonnes-km et de ces deux éléments totalisés (unités de trafic).



SECTION IV - RESULTATS D'ENSEMBLE DU PREMIER SEMESTRE

Compte tenu des recettes et rectifications sur exercices antérieurs, la situation du compte d'exploitation de la S.N.C.F. se présente comme suit à la date du 30 juin 1942 :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	PRÉVISIONS INITIALES	RESULTATS
<u>RECETTES</u>		
Recettes du trafic	8.130,5	8.977,3
Poste	140,-	70,-
Recettes diverses	158,5	195,6
Recettes allemandes	1.980,-	2.134,8
Subvention due par le Trésor	1.005,-	mémoire
<i>Total des recettes</i>	<i>11.414,-</i>	<i>12.412,7</i>
<u>DÉPENSES</u>		
Dépenses d'exploitation proprement dites (chapitres I à V)	10.025,7	9.673,7
Fonds de renouvellement, charges financières et provision pour travaux différés	1.448,4	1.306,9
<i>Total des dépenses</i>	<i>11.472,1</i>	<i>10.980,6</i>
<i>Excédent ou déficit</i>	<i>- 58,1</i>	<i>+ 1.432,1</i>

Les tableaux III et IV ci-après permettent de comparer respectivement les recettes et les dépenses du premier semestre de 1942, d'une part aux prévisions initiales, d'autre part aux résultats correspondants de 1941. L'annexe N° 2 résume, en outre, par chapitres, l'ensemble des recettes et des dépenses du 2^e trimestre et la situation au 30 juin.

Les graphiques donnés en annexe N° 3 permettent de suivre tout au long du semestre l'évolution des dépenses et celle des résultats mensuels d'exploitation en 1941 et 1942.

Le résultat d'exploitation est nettement plus favorable que celui qui était prévu; il y a un excédent d'environ 1.000 millions sur les recettes et un boni de 500 millions sur les dépenses. Ce boni a un caractère purement fictif puisque, comme nous l'avons déjà souligné, le montant de la provision pour travaux différés devra être relevé dans une proportion assez sensible en raison du retard accumulé sur les travaux et l'entretien.

D'autre part, les derniers mois de l'année supportent toujours des dépenses assez lourdes (prime de fin d'année du personnel, règlements de mémoires de fournisseurs et d'entrepreneurs, etc...) qui sont telles que la situation financière du dernier semestre est nettement moins favorable que celle du premier. De plus, des majorations de prix peuvent encore intervenir et surcharger les dépenses du deuxième semestre.

De graves menaces pèsent, en outre, sur les recettes du trafic du fait de la diminution continue de notre parc de matériel roulant et de la situation économique générale du pays. Il convient donc d'être extrêmement prudent dans l'extrapolation des résultats ci-dessus que l'avenir peut profondément modifier. La révision budgétaire du 1er juillet 1942 permettra d'apporter à cet égard des prévisions plus précises.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

TABLEAU III RECETTES DU PREMIER SEMESTRE 1942	RESULTATS DE 1941	PREVISIONS INITIALES	RESULTATS	DIFFERENCE ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET CEUX DE 1941		DIFFERENCE ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET LES PREVISIONS INITIALES	
				en valeur absolue	en %	en valeur absolue	en %
RECETTES DU TRAFIC	Voyageurs Marchandises Transports de la poste	1.731,7 5.746,6 14,5	2.081,1 6.049,4 140,-	8.002,5 5.923,9 70,-	+ 1.270,6 + 177,4 + 68,6	+ 73,4 + 3,1 + 362,8	+ 921,2 - 125,5 - 70,-
Total des recettes du trafic		7.422,7	8.270,5	8.992,2	+ 1.503,5	+ 20,1	+ 725,7
RECETTES HORS TRAFIC	Produits du domaine et locations de terrains Règlements de communauté, locations et échanges de matériel Ventes d'énergie électrique Divers	44,1 81,5 42,7 12,5	36,8 73,1 36,- 12,5	40,3 103,1 26,7 14,6	+ 5,2 + 21,6 - 14,- + 2,-	+ 11,8 + 26,5 - 28,- + 18,-	+ 12,- + 30,- - 7,8 + 2,-
Total des recettes hors trafic		180,3	188,5	195,6	+ 14,8	+ 8,7	+ 37,1
RECETTES ALLEMANDES		1.840,5	1.980,-	2.184,8	+ 344,8	+ 17,6	+ 184,8
SUBVENTION DUE PAR LE TRESOR		-	1.005,-	1.005,-	+ 1.005,-	-	-
RECETTES ET REGULARISATION SUR EXERCICES ANTERIEURS		213,2	-	51,1	- 167,1	- 76,6	+ 51,1
TOTAL		9.731,9	11.414,-	12.412,7	+ 2.680,8	+ 27,5	+ 998,7
TABLEAU IV DEPENSES DU PREMIER SEMESTRE 1942	DEPENSES NORMALES						
Personnel	4.131,-	5.108,5	5.031,1	+ 900,1	+ 21,8	- 77,4	- 1,5
Charges patronales	792,8	696,9	919,9	+ 127,1	+ 18,-	+ 138,-	+ 2,6
Contributions	336,8	400,3	521,4	+ 184,5	+ 34,8	+ 121,1	+ 30,2
Pertes, avaries et retards	70,2	73,4	186,4	+ 85,2	+ 121,4	+ 84,-	+111,7
Combustibles et carburants et énergie électrique	978,1	1.048,4	1.021,7	- 24,6	+ 4,3	- 24,7	- 2,4
Travaux à l'entreprise et d'industrie privée	298,-	479,5	384,6	+ 86,6	+ 29,3	- 94,9	- 19,8
Matières et divers	612,3	1.370,4	1.013,8	+ 201,5	+ 24,8	- 356,6	- 26,-
Crédits pour charges patronales et frais généraux	- 201,1	- 178,1	- 165,6	+ 15,6	+ 8,4	- 6,4	- 3,6
Total des dépenses normales	7.287,2	9.198,3	8.862,4	+ 1.595,2	+ 21,9	- 353,9	- 36,3
DEPENSES DE GUERRE							
Personnel et allocations aux mobilisés	296,9	341,9	351,7	+ 54,8	+ 18,5	+ 9,8	+ 2,9
Charges patronales de guerre	43,4	45,6	117,8	+ 74,4	+ 171,4	+ 72,-	+157,2
Dépenses de reconstruction, de réparations et prestations (matières et industrie privée)	530,1	417,8	286,-	- 44,1	- 13,4	- 131,8	- 31,5
Autres dépenses de guerre	8,1	23,9	56,1	+ 48,-	+ 59,2,6	+ 32,2	+134,7
Crédits pour retraites suspendues	- 9,8	- 0,3	+ 9,5	+ 96,9	- 0,3	-	-
Total des dépenses de guerre	665,7	841,4	611,3	+ 142,6	+ 21,3	- 18,1	- 2,2
TOTAL GENERAL DES DEPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES	7.935,9	10.025,7	9.375,7	+ 1.737,8	+ 21,3	- 352,-	- 3,5
Fonds de renouvellement	608,3	1.033,2	935,4	+ 327,1	+ 53,8	- 97,8	- 9,5
Charges financières	93,-	186,-	144,3	+ 51,3	+ 55,2	- 41,7	- 22,4
Provisions pour travaux différés	574,6	227,2	227,2	- 57,6	- 60,5	-	-
Total	1.276,1	1.448,4	1.306,9	+ 30,8	+ 2,4	- 139,5	- 9,8
TOTAL GENERAL DES DEPENSES	9.212,-	11.472,1	10.980,6	+ 1.768,6	+ 19,2	- 491,5	- 4,3

2^e PARTIE

DEPENSES D'ETABLISSEMENT

OBJET :

Le présent rapport examine l'exécution du budget des dépenses d'établissement pendant le 2^e trimestre 1942. Nous en donnons en même temps l'évolution au cours du 1er semestre 1942.

Ce rapport ne comporte de dépenses comptables que jusqu'à fin mai et, pour le surplus, des évaluations.

Le tableau ci-après donne, pour chacun des programmes : quinquennal, spécial d'équipement, 2^e quinquennal, ordinaire et pour chacune des catégories principales de dépenses (Matériel roulant neuf, Matériel roulant non neuf, Mobilier et Outilage, Matériel naval, Travaux complémentaires) les stades successifs de l'exécution des dépenses d'établissement :

- les crédits d'engagement autorisés par la loi de finances du 31 décembre 1941 ainsi que la situation des engagements réalisés au 31 décembre 1941, au 31 mars 1942 et au 30 juin 1942;
- les crédits de paiement pour l'exercice 1942 autorisés par la même loi et les paiements effectués pendant le 2^e trimestre et le 1er semestre de l'exercice;
- le montant des projets "présentés" et "approuvés", réévalué aux dates des 31 décembre 1941, 31 mars 1942 et 30 juin 1942;
- enfin, la réévaluation totale des projets au 31 mars 1942 et au 30 juin 1942.

SITUATION DES DEFENSES D'ETABLISSEMENT AU 30 JUIN 1942
(en millions de francs)

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 31-3-1942 ET 30-6-1942	PROJETS PRESENTES	PROJETS APPROUVES (Montant reévalué)	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
PROGRAMME QUINQUENNIAL							
MATERIEL ROULANT NEUF	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	3.340	1.422 1.608 1.806	747 - -	- 83.2 178	2.675 2.675 2.660	1.662 1.662 1.662
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	485	63 67 67	42 - -	- 3.6 8,-	337 337 349	337 337 349
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	3.375	880 886 490	545 - -	- 42.5 118,-	4.069 4.071 4.165	1.249 1.298 1.378
ENSEMBLE	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	7.198	2.371 2.559 2.683	1.284 - -	- 129.1 304	7.081 7.083 7.174	3.248 3.287 3.389
PROGRAMME SPECIAL D'EQUIPEMENT							
MATERIEL ROULANT NEUF	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	3.116	244 378 378	29 - -	- 16.8 31	3.172 3.172 3.278	2.123 2.123 2.229
MOBILIER ET OUTILLAGE	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	64	12 12 12	20 - -	- - -	26 26 27	26 26 27
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	4.217	619 768 951	355 - -	- 24.7 102	3.682 3.750 4.078	1.040 1.189 1.517
ENSEMBLE	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	7.417	875 1.155 1.371	904 - -	- 13.5 183	8.880 6.948 7.384	3.189 3.388 3.773
DEUXIEME PROGRAMME QUINQUENNIAL							
MATERIEL ROULANT NEUF	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	372	--	2	-	- 25 372	- - 372
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	108	--	12	-	-- -- -	- - 468
ENSEMBLE	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	8.0	--	14	-	- - 372	- - 840
PROGRAMME ORDINAIRE							
MATERIEL ROULANT NEUF	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	885	550 654 658	230 - -	- 10.1 27	882 894 905	885 877 888
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE ET MATERIEL NAVAL	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	930	625 625 625	262 - -	- 10 21	817 850 876	795 833 833
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES Y COMPRIS	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	1.806	973 1.029 1.107	422 - -	- 24.2 60	1.285 1.320 1.718	1.171 1.241 1.356
PARTICIPATIONS FINANCIERES	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	-	-	-	-	1.805 2.020	-
LIGNES NOUVELLES ET TRAVAUX DIVERS	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	19	- 15 15	19 - -	- - 1	15 15 15	- - 15
ENSEMBLE	{ au 31-12-1941 au 31-3-1942 au 30-6-1942	5.430	2.158 2.353 2.495	938 - -	- 44.3 118	2.846 2.971 3.514	- 3.713 3.928

ENSEMBLE DES QUATRE PROGRAMMES

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 31-3-1942 ET 30-6-1942	PROJETS PRESENTES	PROJETS APPROUVES Montant réévalué	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	7.743	2.226	1.408	-	6.729	4.650
	au 31- 3-1942	-	2.635	-	112, 1	6.786	4.662
	au 30- 6-1942	-	2.642	-	236	7.215	4.779
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE ET MATERIEL NAVAL	au 31-12-1941	1.476	700	324	-	1.180	1.158
	au 31- 3-1942	-	704	-	13, 6	1.222	1.198
	au 30- 6-1942	-	704	-	29	1.252	1.209
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES Y COMPRIS PARTICIPIATIONS FINANCIERES	au 31-12-1941	9.666	2.478	1.334	-	9.036	3.480
	au 31- 3-1942	-	2.683	-	91, 2	9.150	3.783
	au 30- 6-1942	-	3.171	-	289	9.962	4.251
LIGNES NOUVELLES ET TRAVAUX DIVERS	au 31-12-1941	19	-	19	-	15	15
	au 31- 3-1942	-	15	-	-	15	15
	au 30- 6-1942	-	15	-	1	15	15
ENSEMBLE	au 31-12-1941	18.904	5.404	3.085	-	18.980	9.283
	au 31- 3-1942	-	8.037	-	216, 9	17.153	9.808
	au 30- 6-1942	-	8.532	-	555	18.444	10.254
							21.190

Les graphiques des annexes n° 4 à 8 sont établis avec les chiffres des tableaux ci-dessus.

1b) CREDITS D'ENGAGEMENT - ENGAGEMENTS REALISES

Au 31 mars 1942, les engagements réalisés, comparés aux crédits d'engagement autorisés pour l'exercice, laissaient un disponible de 12.867 millions. Au 30 juin, ce disponible est de :

- pour le programme quinquennal 4.535 millions
- spécial d'équipement 6.043 ..
- pour le 2^e programme quinquennal 840 ..
- le programme ordinaire 954 ..

soit au total 12.372 millions

se décomposant comme il suit :

- Matériel roulant neuf 5.101 millions
- Matériel roulant non neuf,
Mobilier et Outillage et Maté-
riel naval 772 ..
- Travaux complémentaires (y compris
les participations financières) 6.495 ..
- Lignes nouvelles et travaux
divers 4 ..

Ensemble 12.372 millions

Pendant le 2^e trimestre 1942, il n'y a eu que 495 millions de nouveaux engagements contre 633 millions pendant le 1er trimestre; les engagements relatifs au matériel inventorié au 30 juin 1942 restent sensiblement les mêmes qu'au 31 mars (3.346 millions contre 3.339 millions). Quant au T.C. y compris Participations financières, ils accusent une augmentation de 488 millions (3.171 millions contre 2.683 millions).

Au total, les engagements du 1er semestre 1942, soit 1.128 millions, ne représentent que 9 % du montant des engagements autorisés pour l'exercice. Pour la même période de 1941 les engagements n'avaient atteint que 659 millions, soit 5,5 % des engagements autorisés pour l'exercice.

2^e) CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE - PAIEMENTS EFFECTUÉS DEPUIS LE 1^{er} JANVIER JUSQU'AU 30 JUIN 1942.

La loi de finances du 31 décembre 1941 a autorisé pour l'exercice 1942 un montant total de dépenses de 3.085 millions

Les paiements effectués au cours du 1er trimestre étaient de 216,9 millions, ceux du 2^e trimestre s'élèvent à 338,1 millions, soit au total pour le 1er semestre 555 millions laissant une marge pour le 2^e semestre de 2.530 millions

Au 30 juin 1942, la situation des dépenses comptabilisées est la suivante :

- pour le Matériel roulant neuf ou non neuf, le Mobilier et Outilage et le Matériel naval	265 millions
- pour les Travaux complémentaires	289
- pour les Lignes nouvelles et Travaux divers	1
soit au total	555 millions ou 18% des crédits de paiement.

Pendant le 1er semestre de 1941, les paiements s'étaient élevés à 370 millions, soit 8 % des crédits de paiement.

Il reste disponible au 1er juillet 1942 :

- Matériel roulant neuf	1.172 millions
- Matériel roulant non neuf, Mobilier et Outilage et Matériel naval	295 millions
- Travaux complémentaires	1.045 millions
- Lignes nouvelles et Travaux divers	18 millions

3^e) PROJETS PRÉSENTÉS - PROJETS APPROUVEDS

Le montant initial des projets présentés à l'approbation ministérielle s'élève au 30 juin 1942 à 14.137 millions, mais nous ne pouvons pas comparer ce chiffre à celui des crédits d'engagement de la loi de Finances, ce dernier tenant compte de la réévaluation des projets présentés antérieurement au 1er janvier 1942.

Dans le tableau ci-dessus, nous n'avons donc comparé au montant des crédits d'engagement fixés par la loi de Finances (18.904 millions) que le montant réévalué des projets présentés (18.444 millions) et des projets approuvés (10.254 millions).

Du 1er janvier au 31 mars 1942, le montant des projets "présentés" était de 193 millions et celui des projets "approuvés" de 323 ..

Au cours du 2^e trimestre 1942, d'autres projets ont également été présentés pour un montant de :

18.444 .. 17.153 = 1.291 millions ou approuvés pour un montant de :
10.254 .. 9.606 = 648 ..

Dans les 1.291 millions figure pour 372 millions le projet de construction de locomotives et tenders compris au 2^e programme quinquennal du Matériel roulant nouf. Ce projet n'est pas encore approuvé.

4^e) REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS

Si on ajoute au montant réévalué des projets présentés à l'approbation ministérielle le montant des projets en instance de présentation, on aboutit à un total de 21.190 millions au 30 juin 1942.

Ce total accuse un dépassement de 2.236 millions sur le montant des crédits d'engagements autorisés par la loi de Finances du 31 décembre 1941.

L'unique cause de ce dépassement est due à la hausse continue des prix qui s'est produite depuis l'établissement du budget.

Aux principales catégories de dépenses mentionnées ci-dessus, il y a lieu d'ajouter les approvisionnements.

La loi de Finances n'a pas chiffré la variation des approvisionnements dans le budget de 1942. Elle s'est bornée devant la difficulté de fixer une prévision dans la période de hausse des prix que nous subissons, à indiquer simplement la mention "mémento".

Or, à fin mars 1942, nous avions constaté, depuis le 31 décembre 1941, une augmentation du stock de 91 millions. Cette augmentation s'élève à 35,5 millions au 30 juin 1942.

Le tableau ci-dessous donne un aperçu des variations diverses de la consistance du stock pour les années 1940, 1941 et 1942 (en millions de francs) :

	FIN 1940	FIN 1941	AU 30 /6/ 1942
Approvigionnements-Voie	1.200	1.250	1.338
Combustibles	157	172	174
Autres approvisionnements (M. T.)	1.689	2.024	2.187
<i>TOTAL</i>	5.046	5.446	5.699

Le graphique de l'annexe n° 9 montre l'évolution, en valeur, des approvisionnements depuis le 31 décembre 1941. Dans l'ensemble, malgré l'augmentation du montant total, le volume des stocks est généralement en régression.

Nous indiquons, ci-après, la variation en valeur et en quantité des stocks de combustibles, de rails et de traverses :

	VALEUR DES STOCKS (en millions)		%	VOLUME DES STOCKS		%
	AU 31-12-1941	AU 30-6-1942		AU 31-12-1941	AU 30-6-1942	
Combustibles	172	174	+ 1	503.651 T	486.013 T	- 3
Rails	112	133	+ 19	766 kms	616 kms	- 19
Traverses	190	207	+ 9	3.312.572 traverses	3.225.297 traverses	- 3

Le graphique de l'annexe n° 10 donne un aperçu du tonnage de la consommation journalière et du nombre de jours d'approvisionnements en combustibles. Depuis l'amnistie, le stock qui était de 66 jours est tombé à 15 jours en février 1942 et est remonté à 26 jours au 30 juin 1942.

3ème PARTIE

EVOLUTION DE LA TRESORERIE
AU COURS DU DEUXIEME TRIMESTRE 1942

Le tableau annexe N° 11 donne, par grandes rubriques de recettes et de dépenses, le mouvement général des capitaux enregistré par les Services Financiers de la S.N.C.F. pendant le deuxième trimestre 1942, ainsi que pendant chacun des quatre trimestres précédents.

A - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT
(Tableau annexe N° 11 - Rubriques A, 4 et D. e)

Les paiements consécutifs au remboursement des Bons 5% 1932-1942 au 1^{er} mars se sont poursuivis.

Ils ont atteint au cours du trimestre 1.275 millions

Il a été encaissé d'autre part, au titre du solde de l'émission de Bons S.N.C.F. 3 1/2% 1942-1957 réalisée en février, une somme de 44 millions

Abstraction faite des opérations de règlement ci-dessus, lesquelles n'affectent pas le compte proprement dit des ressources d'établissement, le mouvement de ces ressources au cours du deuxième trimestre 1942 se résume comme suit :

- Billets A.L. à valoir sur autorisation d'émission remboursés par anticipation 3,4 millions

- Remboursement de billets à échéance du 30 juin 1942 émis en règlement de l'achat d'actions S.T.E.F. 1,2

Diminution des ressources 4,6 millions

A reporter 4,6 millions

Report 4,6 millions

Compte tenu des rectifications apportées lors de l'arrêté des comptes de l'exercice 1941, le montant des ressources d'établissement disponibles au 31 mars 1942 s'élevait à 248,7 -
d'où il ressort que le montant des ressources d'établissement disponibles au 30 juin 1942 pour la couverture des dépenses de l'exercice courant se chiffrait à 244,1 millions

S - OPERATIONS DE CONVERSION

(Loi du 1er Décembre 1941)

Les opérations consécutives à la conversion des obligations 5 % 1933, 5 ½ % 1935, 6 % 1936 et des bons 6 % 1934-1949 se sont poursuivies au cours du 2ème trimestre 1942.

Les mouvements de fonds y relatifs ont été les suivants:

Encissements

Souscriptions en numéraire..... 2,3 millions
Remplois de soulté..... 54,1 -

56,4 millions

Décaissements

Remboursements..... 213,1 millions
Impôts sur primes de remboursement..... 154,3 -
Soultes de conversion..... 257,7 -
Commissions de conversion..... 36,7 -

661,9 -

Soit un excédent de dépenses de 605,5 millions

Le tableau ci-après donne la situation d'ensemble des opérations au 30 juin 1942.

OBLIGATIONS A EMETTRE

Souscriptions en numéraire	2.041,7
Remplois de soulté	217,5
Conversion	12.088,6
	14.347,8
Reste à émettre	3.825,7
Pour raccord :	18.276,-
Prime de remboursement des bons 1934-1949 à amortir	123,-
	18.436,-

OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR

Remboursements	1.235,9
Impôts sur primes de remboursement	730,1
Soultes de conversion	449,8
Commissions de conversion	62,2
Conversion	12.088,6
	14.586,4
Reste à amortir	3.869,6
	18.436,-

C - RESSOURCES A COURT TERME
(Tableau annexe N°11 - Règnes R.5 et R. 7)

Au 31 mars 1942, le montant des engagements à court terme s'élevait au total à 4.919 millions se décomposant ainsi :

- Billets	4.800 millions
- Emprunts en compte courant	82 -
- Emprunts par acceptation de traites de fournisseurs	37 -
	4.919 millions

Le tableau ci-après résume, mois par mois, les mouvements survenus pour l'ensemble de ces engagements au cours du deuxième trimestre 1942.

MOUVEMENT DES ENGAGEMENTS A COURT TERME
AU COURS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

	AVRIL 1942	MAI 1942	JUIN 1942	ENSEMBLE DU TRIMESTRE
Remboursements	1.202	1.293	1.182	3.677
Renouvellements	1.173	1.200	975	3.347
Opérations nouvelles	20	83	190	298
Mouvement net	- 10	- 5	- 17	- 32
Pour comparaison : Mouvement au cours du premier trimestre 1942				- 248

Il n'a été conclue aucune opération nouvelle d'escompte de billets, la suspension des émissions contre argent frais, décidée le 26 février 1941, ayant été maintenue sans interruption depuis lors.

La proportion des renouvellements aux remboursements a été, pour les billets, de 99 % contre 92 % pour le trimestre précédent.

Le montant des engagements s'est abaissé de 32 millions, soit une diminution de 0,65 % pour le trimestre.

Au 30 juin 1942, la situation de la dette à court terme était la suivante :

- Billets	4.811 millions
- Emprunts en compte courant	40 -
- Emprunts par acceptation de traites de fournisseurs	36 -
	4.887 millions

La décomposition de ces engagements, selon le mois d'échéance, se présentait ainsi :

ECHÉANCES	MONTANT (en millions de francs)
Juillet 1942	686
Août 1942	694
Septembre 1942	599
Octobre 1942	1.127
Novembre 1942	1.002
Décembre 1942	830
Janvier 1943	85
Février 1943	3
Mars 1943	2
Avril 1943	14
Mai 1943	8
Juin 1943	10
	4.887

La durée moyenne des opérations de la dette à court terme conclues ou renouvelées pendant le trimestre s'élève à 5 mois 25 jours, contre 5 mois 18 jours pour le trimestre précédent.

Le graphique annexe N° 12 indique, pour les années 1939, 1940, 1941 et pour les deux premiers trimestres de 1942, les variations du montant total des engagements à court terme. Il fait ressortir, pour 1941, ainsi que pour les deux premiers trimestres de 1942, l'abaissement lent, mais continu, de la dette, provoqué par la suspension des émissions nouvelles.

Le graphique annexe N° 13 donne la décomposition, selon leur durée, des opérations conclues pendant le deuxième trimestre 1942 et chacun des quatre trimestres précédents.

Les taux pratiqués au 31 mars 1941 par la S.N.C.F. pour les opérations de renouvellement étaient les suivantes (1) :

- 3 mois	1 25/32 %
- 6 mois par billets à 3 mois renouvelables	1 27/32 %
- 6 mois	2 1/32 %
- 1 an	2 11/16 %

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 %.

(1) Ces taux s'entendent nets de tout courtage, commission, taxes et charge des premiers, sauf l'impôt sur le revenu qui est supporté par la S.N.C.F.

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 %.

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

Les taux d'émission des billets S.N.C.F. en vigueur au 30 juin 1942 pour les opérations de renouvellement ont été comparés, dans le tableau ci-après, à ceux des Bons du Trésor de même durée; on a tenu compte, pour ces derniers, des commissions d'usage et pour les billets de la S.N.C.F. des taxes sur les agios (chiffre d'affaires et taxes sur les transactions). Ce tableau fait ressortir des écarts en faveur des preneurs de billets S.N.C.F. d'environ 3/32 %.

	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
	%	%	%
Billets S.N.C.F.	1,70	1,94	2,51
Bons du Trésor	1,62	1,85	2,40
Difference	0,08	0,09	0,11

D - FONDS DES COMPAGNIES
(Tableau annexé N° 11 - Rubriques R. 7 et D. 9)

Le graphique annexe N° 14 retrace les mouvements de l'ensemble des comptes pendant le deuxième trimestre 1942 et les quatre trimestres précédents.

Le montant des fonds, qui s'élevait à 863 millions au 31 mars 1942, était de 644 millions au 30 juin 1942, soit, pour le trimestre, une diminution de 219 millions.

Les taux d'intérêt alloués aux Compagnie sur les fonds déposés en compte courant à la S.N.C.F. sont demeurés sans changement au cours du trimestre :

- 7/8 % sur les fonds bloqués conventionnellement,
- 2 5/16 % sur les fonds à préavis,

l'impôt sur le revenu de 30 % étant à la charge des Compagnies.

E - AVANCES DU TRESOR

(Tableau annexe N°11 - Rubriques R. 8 et D. 10)

1°) Avances "article 27"

Il n'a été demandé aucune avance de cette nature au cours du deuxième trimestre 1942. Le montant des avances consenties est ainsi demeuré nul depuis le 1^{er} avril 1941.

2°) Avances "article 25"

La situation de ces avances au 30 juin 1942 s'établit comme suit :

- au titre du premier alinéa de l'article 25
(couverture des charges du grand équilibre) 17.163 millions

Le montant correspondant s'élevait à 15.125 millions au 31 mars 1942, soit, pour le trimestre, une augmentation de 2.038 millions représentant le solde des avances dues par le Trésor à ce titre pour l'exercice 1941.

- au titre du deuxième alinéa de l'article 25
(couverture des insuffisances budgétaires d'exploitation) 48 millions sans changement pendant le deuxième trimestre 1942 (ladite somme a été remboursée au Trésor valeur 1^{er} juillet 1942 comme suite à la décision de l'Assemblée Générale du 30 juin 1942).

F - FONDS DISPONIBLES

1°) Disponibilités du compte courant au Trésor

Les disponibilités de la S.N.C.F. au Trésor au 31 mars 1942 s'élevaient à 6.524 millions et au 30 juin 1942 à 6.516 -

soit une diminution de 8 millions

Le graphique annexe N°15 donne le détail des mouvements du solde général des comptes courants de la S.N.C.F. au Trésor pour la période du 31 mars 1941 au 30 juin 1942 (compte ordinaire 27-28 et compte 21-26 relatif aux avances "article 27").

Le solde moyen des disponibilités effectives de la S.N.C.F. au Trésor pendant le deuxième trimestre 1942 s'est élevé à 5.990 millions contre 6.150 millions pendant le premier trimestre 1942.

2°) Autres disponibilités

Abstraction faite des fonds de roulement des gares et autres Etablissements de la S.N.C.F., les disponibilités de la S.N.C.F. sont centralisées par les Services Financiers et se décomposent en :

- Fonds en Caisse,
- Fonds en comptes courants bancaires ou postaux,
- Valeurs en Portefeuille.

Le tableau ci-après indique le montant moyen de ces différents postes au cours du deuxième trimestre 1942 et de chacun des quatre trimestres précédents.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	1941			1942	
	DEUXIÈME TRIMESTRE	TROISIÈME TRIMESTRE	QUATRIÈME TRIMESTRE	PREMIER TRIMESTRE	DEUXIÈME TRIMESTRE
Caisse	3,9	6,4	6,5	4,3	3,3
Chèques postaux	12,6	5,-	2,9	2,1	2,4
Banques en France	-	-	2,-	5,5	2,1
Banques à l'étranger	9,-	8,9	8,7	8,5	8,8
Total Caisse et Banques	31,5	20,3	20,1	20,4	16,6
Portefeuille	22,-	39,9	41,8	60,9	121,2
ENSEMBLE	54,5	60,2	61,9	81,3	137,8

Le chiffre du deuxième trimestre 1942 fait ressortir une augmentation de 60 millions environ dans la rubrique "Portefeuille", due essentiellement à l'achat d'obligations S.N.C.F. 4 % 1941 en vue de l'amortissement. Dans les autres postes, les chiffres sont restés sensiblement les mêmes au cours des deux derniers trimestres, le niveau des fonds disponibles improductifs ayant d'ailleurs à peu près atteint le minimum compatible avec le fonctionnement normal de la trésorerie.

Au 30 juin 1942, les valeurs en Portefeuille figuraient pour un montant de 127 millions, dont 13 millions en effets de commerce et 114 millions en obligations des Réseaux.

A cette même date, le montant total des fonds disponibles ressortait à 144 millions, contre 103 millions à fin mars 1942, soit une augmentation de 41 millions provenant de l'accroissement des titres et effets en Portefeuille.

G - PHYSIONOMIE GENERALE DE LA TRESORERIE
POUR LE DEUXIEME TRIMESTRE

L'évolution des différentes natures de ressources financières dont il a été parlé plus haut se résume ainsi pour le deuxième trimestre 1942.

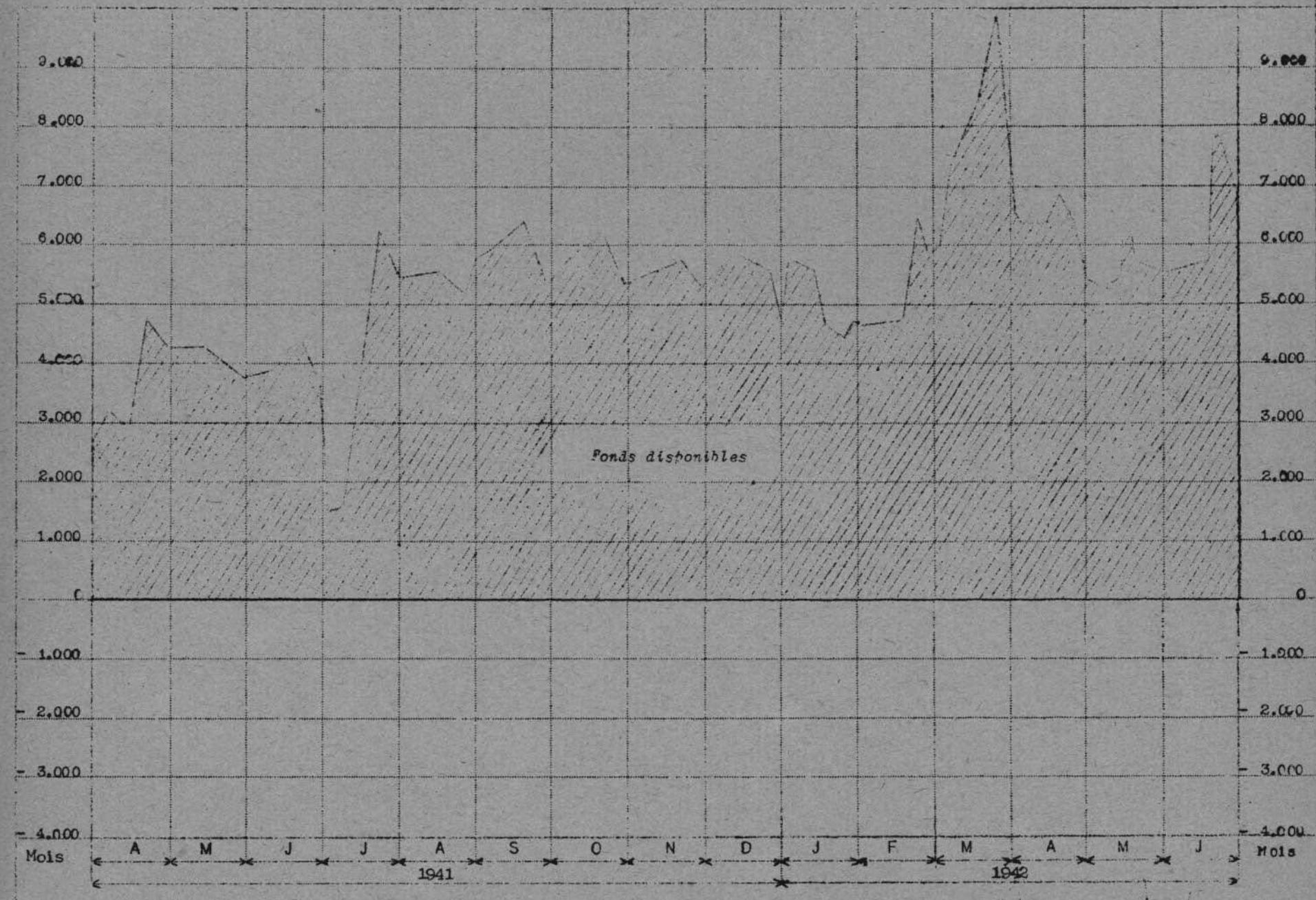
	Augmentation	Diminution
Ressources d'établissement (y compris l'opération de remplacement des Bons 1932-1942).....	-	1.236 ^M
Opération de conversion.....	-	605
Ressources à court terme.....	-	32
Fonds des Compagnies en dépôt.....	-	219
Avances du Trésor article 27....	-	-
article 25....	2.038 ^M	-
	2.038 ^M	2.092 ^M

soit une diminution de..... 54 millions

L'augmentation des fonds disponibles ayant été de..... (8 millions de diminution au Trésor et 41 millions d'augmentation en Caisse, Banques et Portefeuille), les ressources de caractère financier utilisées pour les besoins courants de la S.E.C.F. ont diminué de..... 37 millions alors qu'elles s'étaient accrues de 1.532 millions au cours du trimestre précédent.

COMpte COURANT DE LA S.N.C.F. AU TRESOR
 (EN MILLIONS DE FRANCS)

Annexe n° 15



RESULTATS TRIMESTRIELS D'EXPLOITATION

2^e TRIMESTRE 1942

I - RECETTES D'EXPLOITATION

(en millions de francs)

	RECETTES DU 2 ^e TRIMESTRE			RECETTES A LA FIN DU 2 ^e TRIMESTRE		
	1941 (1) RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS	1941 (1) RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
CHAP. I - RECETTES DU TRAFIC						
Voyageurs	1•043,6	1•435,-	1•777,4	1•806,9	2•888,8	3•021,8
Marchandises	3•080,9	2•776,9	3•088,6	5•889,5	5•570,-	5•955,5
<i>Ensemble Voyageurs et Marchandises</i>	4•124,5	4•211,9	4•866,-	7•698,4	8•258,8	8•977,3
Service de la poste	14,5	70,-	"	14,5	140,-	70,-
TOTAL DES RECETTES DU TRAFIC	4•139,-	4•281,9	4•866,-	7•710,9	8•398,8	8•047,3
CHAP. II - RECETTES DI VERSES						
produits du domaine et locations de terrains	18,5	20,1	22,9	44,1	46,5	49,3
Règlements de communauté et échanges de matériel	42,1	39,7	55,6	81,5	87,2	103,1
Ventes d'énergie électrique	23,4	21,-	21,7	42,7	28,-	28,7
produits des placements de fonds et divers	5,9	8,7	8,5	12,5	14,7	14,5
TOTAL DES RECETTES DIVERSES	89,9	89,5	108,7	180,8	176,4	195,6
RECETTES ALLEMANDES	874,9	1•412,5	1•317,1	1•840,2	2•355,-	2•164,8
SUBVENTION DU TRÉSOR	"	502,5	502,5	"	1•005,-	1•005,-
TOTAL GÉNÉRAL DES RECETTES	5•103,8	6•286,4	6•794,3	9•731,9	11•935,2	12•412,7

(1) Recettes aux tarifs de janvier 1942, y compris recettes sur exercices antérieurs.

II - DEPENSES

(en millions)

	DEPENSES DU 2 ^e TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU 2 ^e TRIMESTRE		
	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
CHAP. I - ADMINISTRATION GÉNÉRALE.						
DÉPENSES GÉNÉRALES						
Administration générale, Direction générale, Services Centraux et d'Administration générale	30,3	36,7	38,2	57,7	74,1	75,6
Caisse de Retraites, de secours et de prévoyance	374,6	432,6	433,-	739,7	856,5	858,9
Secours, Allocations diverses, Service Médical et accidents du travail	26,9	35,7	33,-	53,1	65,7	63,-
Contributions et divers	224,5	255,6	327,3	419,6	522,7	564,3
Crédits pour charges patronales et frais généraux	- 59,1	- 45,-	- 45,-	- 99,7	- 90,1	- 90,1
Dépenses de guerre	81,-	93,-	93,3	172,-	194,5	194,6
Total	678,2	830,-	879,9	1.342,4	1.623,4	1.684,5
CHAP. II - EXPLOITATION						
Services Centraux, Directions régionales, Services régionaux et Arrondissements	83,3	112,2	112,9	160,-	220,7	221,4
Gares, Bureaux de ville et divers	765,2	1.012,7	977,-	1.452,1	1.912,1	1.876,8
Trains	133,1	153,6	151,7	265,4	304,6	302,7
Indemnités pour pertes, avaries et retards	47,8	102,-	122,2	70,2	135,2	155,4
Crédits pour frais généraux	- 1,1	- 0,6	- 2,-	- 1,6	- 1,3	- 2,7
Dépenses de guerre	55,9	47,2	52,3	70,1	10,-	109,1
Total	1.082,2	1.427,1	1.412,5	2.087,6	2.675,3	2.662,7

D'EXPLOITATION

de francs)

	DEPENSES DU 2 ^e TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU 2 ^e TRIMESTRE		
	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
CHAP. III - MATERIEL ET TRACTION						
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	84,-	107,8	111,4	159,8	215,2	228,8
Traction	888,-	1.029,5	975,6	1.770,1	2.018,1	1.964,2
Materiel	713,6	852,6	715,6	1.311,8	1.478,9	1.341,9
Divers	- 110,8	- 142,7	- 140,7	- 217,5	- 197,1	- 195,1
Crédits pour frais généraux	- 10,3	- 18,7	- 18,4	- 24,5	- 34,8	- 34,5
Dépenses de guerre	63,3	201,5	156,9	94,7	333,7	339,1
<i>Total</i>	1.619,-	2.030,-	1.810,-	3.094,4	3.884,-	3.644,4
CHAP. IV - VOIE ET BATIMENTS						
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	104,2	132,4	139,3	203,3	260,2	267,1
Surveillance	53,1	69,3	65,-	108,8	132,3	128,-
Entretien	358,1	533,8	490,4	665,7	920,6	877,4
Grosses réparations	104,2	219,6	137,3	140,4	278,1	196,1
Divers	6,8	40,3	5,9	12,1	89,2	38,8
Crédits pour frais généraux	- 35,6	- 37,7	- 38,6	- 75,3	- 57,3	- 58,3
Dépenses de guerre	227,2	118,2	117,2	330,8	189,3	168,3
<i>Total</i>	814,8	1.085,7	928,5	1.385,8	1.772,7	1.613,5
CHAP. V - DEPENSES DIVERSES	16,9	38,8	52,6	25,-	73,-	86,8
CHAP. VI - DOTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT						
Dotation normale	20,1	37,8	37,8	52,3	60,4	60,4
Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel roulant	334,8	437,3	437,5	576,-	875,-	875,-
<i>Total</i>	354,9	475,-	475,-	608,3	935,4	935,4
CHAP. VII						
Charges diverses	47,-	42,5	42,5	93,-	144,3	144,3
Prime d'exploitation	"	"	"	"	"	"
<i>Total</i>	47,-	42,5	42,5	93,-	144,3	144,3
Prévision pour travaux différés	287,4	113,6	113,6	574,8	227,2	227,2

RECAPITULATION DES DEPENSES D'EXPLOITATION

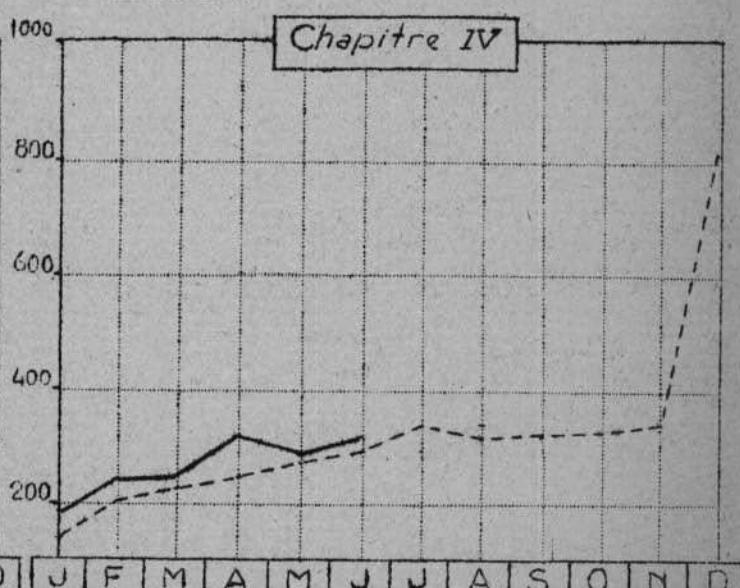
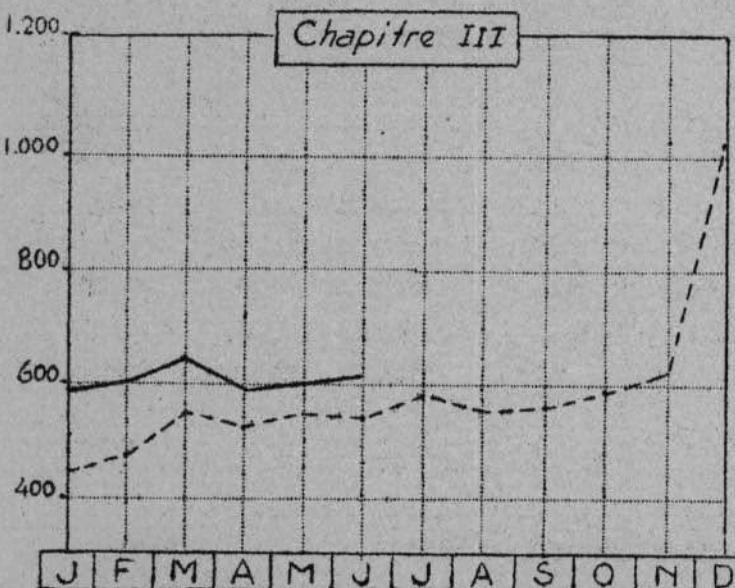
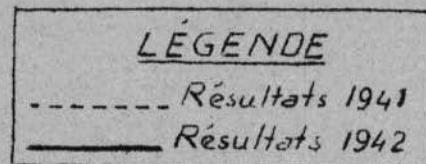
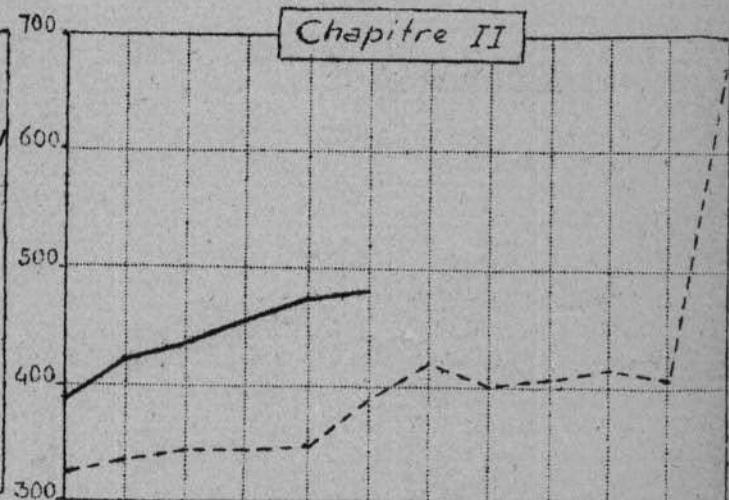
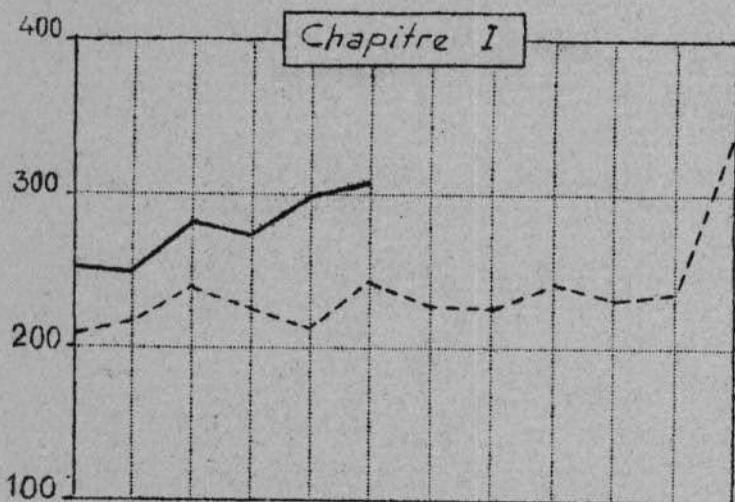
(en millions de francs)

	DEPENSES DU 2 ^e TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU 2 ^e TRIMESTRE		
	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS	1941 RESULTATS	1942 PREVISIONS	1942 RESULTATS
CHAP. I - ADMINISTRATION GÉNÉRALE ET DÉPENSES GÉNÉRALES	678,2	830,-	879,9	1.342,4	1.623,4	1.664,3
CHAP. II - EXPLOITATION	1.082,2	1.437,1	1.414,5	2.087,6	2.675,3	2.662,7
CHAP. III - MATERIEL ET TRACTION	1.619,-	2.030,-	1.810,4	3.094,4	3.864,-	3.844,4
CHAP. IV - VOIE	814,8	1.085,7	928,5	1.385,8	1.772,7	1.615,5
CHAP. V - DÉPENSES DIVERSES	16,9	38,8	52,6	25,7	73,-	86,8
Total des dépenses d'exploitation proprement dites (1)	4.211,1	5.420,6	5.085,9	7.935,9	10.008,4	9.673,7
CHAP. VI - ROTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT	Dotation normale	20,1	37,8	37,8	52,3	60,4
	Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel roulant	334,8	437,5	437,5	576,-	875,-
	Total	354,9	475,3	475,3	608,3	935,4
CHAP. VII	Charges diverses	47,-	42,5	42,5	93,-	144,3
	prime d'exploitation	"	"	"	"	"
	Total	47,-	42,5	42,5	93,-	144,3
Provision pour travaux différés		287,4	113,6	113,6	574,8	227,2
TOTAL GENERAL		4.900,4	6.052,-	5.717,3	9.212,-	11.315,3
						10.980,6
(1) SE DÉCOMPOSANT EN :						
DEPENSES DE PERSONNEL	Dépenses normales	2.103,9	2.587,3	2.533,4	4.131,-	5.085,-
	Dépenses de guerre	74,2	92,3	95,8	122,-	169,8
CHARGES PATRONALES	Dépenses normales	401,5	468,3	466,-	792,8	922,2
	Dépenses de guerre	98,4	143,-	147,5	308,5	291,5
COMBUSTIBLES ET ENERGIE ELECTRIQUE	Dépenses normales	482,9	552,2	506,1	979,1	1.067,8
AUTRES DEPENSES	Dépenses normales	904,-	1.444,3	1.254,3	1.565,4	2.265,2
	Dépenses de guerre	255,3	225,2	177,-	338,2	390,3
CREDITS POUR CHARGES PATRONALES ET FRAIS GENERAUX		- 109,1	- 92,-	- 94,-	- 201,1	- 183,5
TOTAL EGAL		4.211,1	5.420,6	5.085,9	7.935,9	10.008,4
						9.673,7

*Dépenses d'Exploitation et
Résultats mensuels d'Exploitation.*

Dépenses d'Exploitation par chapitre

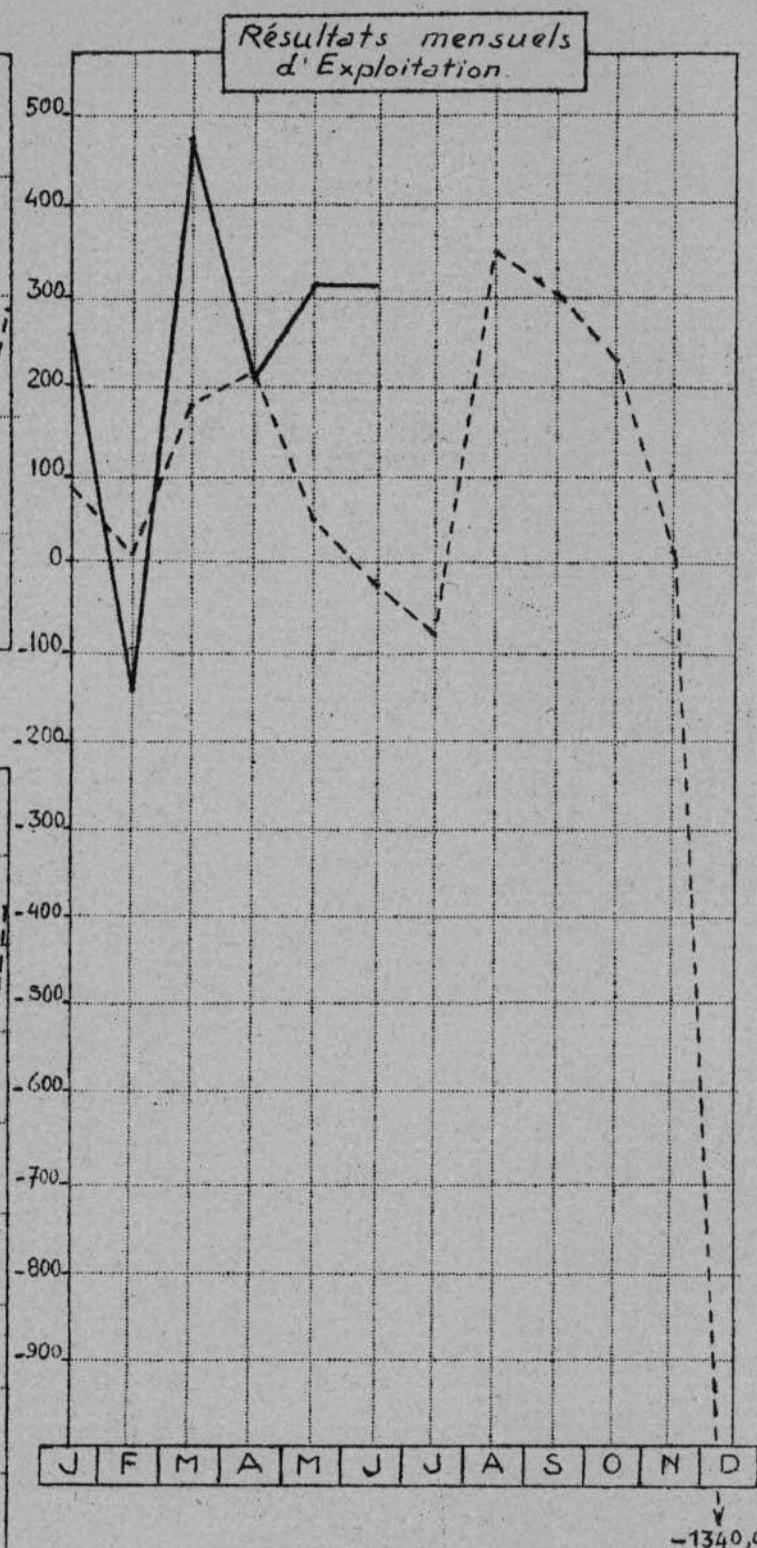
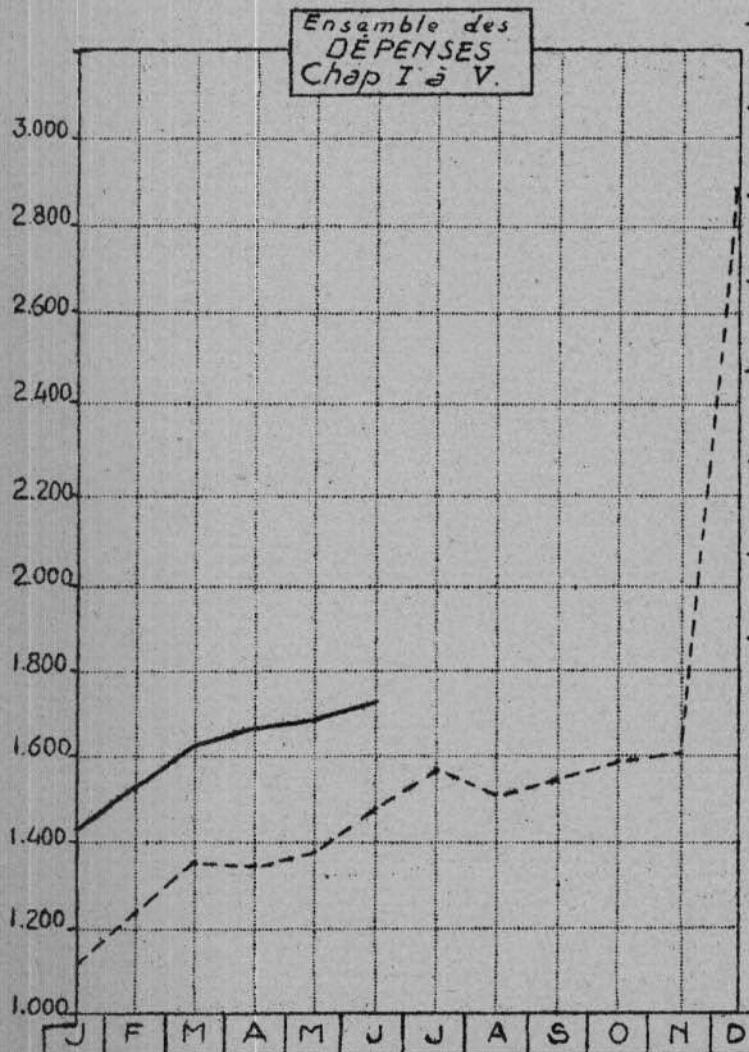
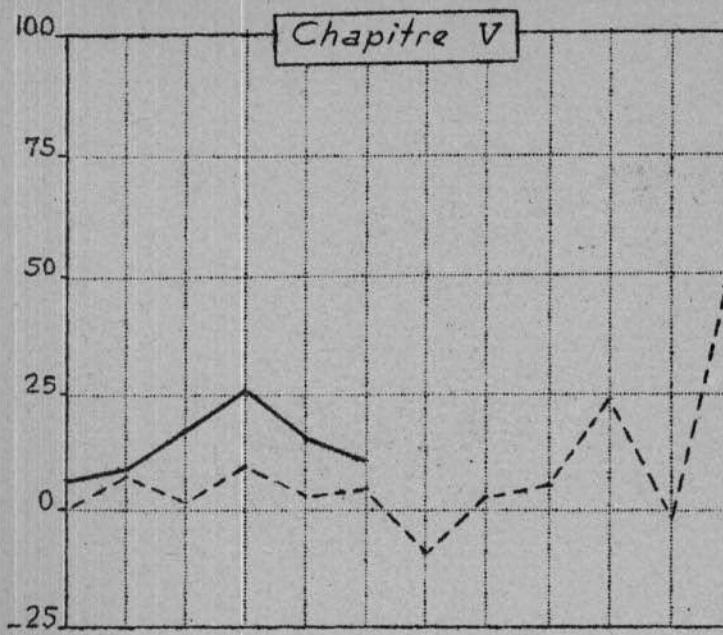
En millions



T.S.V.P.

Dépenses par Chapitre (suite)

En millions



Légende
Résultats de 1941 -----
Résultats de 1942 —————

-1340,4

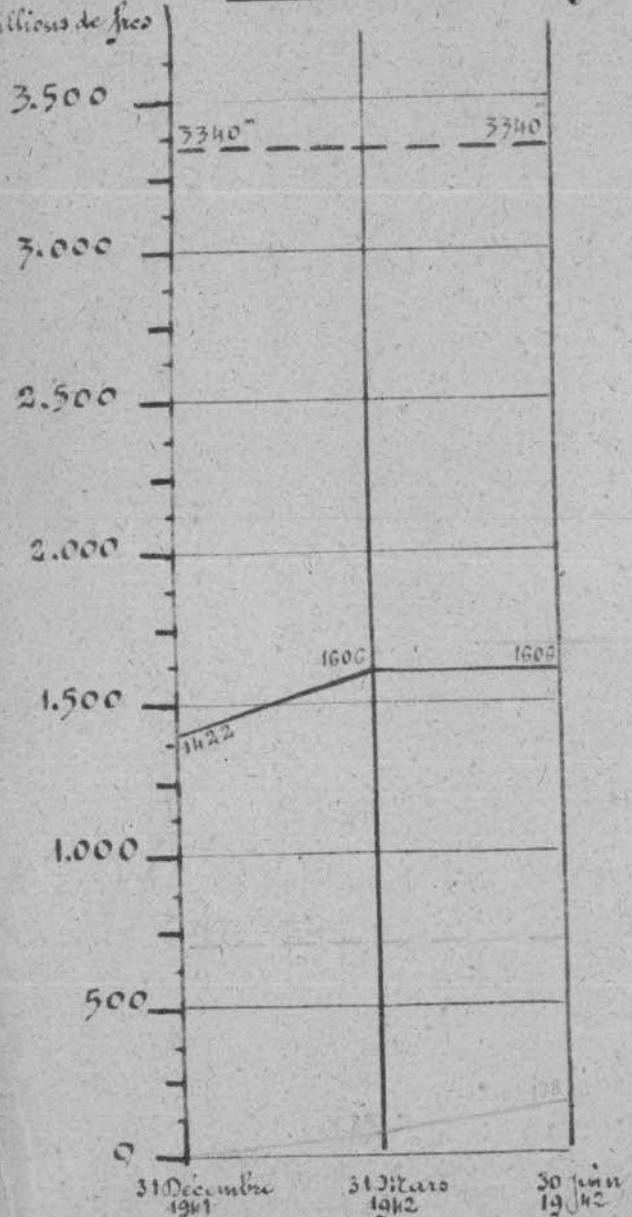
Budget d'Établissement de l'exercice 1942
Programme Quinquennal
Situation au 30 Juin 1942

Annexe A

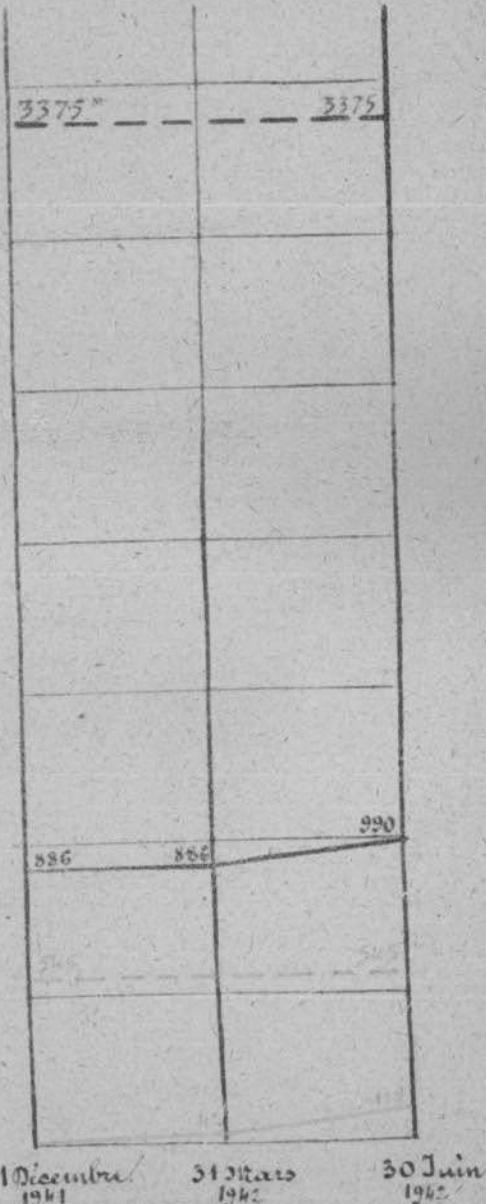
- Légende -

- — — Crédits d'engagement (soit de financement)
- — Engagements réalisés
- Crédits de paiement (soit de financement)
- Paiements de 1942.
(hors quinzeaux compris)

Matériel Rouleur Neuf



Matériel Rouleur autre que neuf Travaux Complémentaires
Mobilier et Outillage



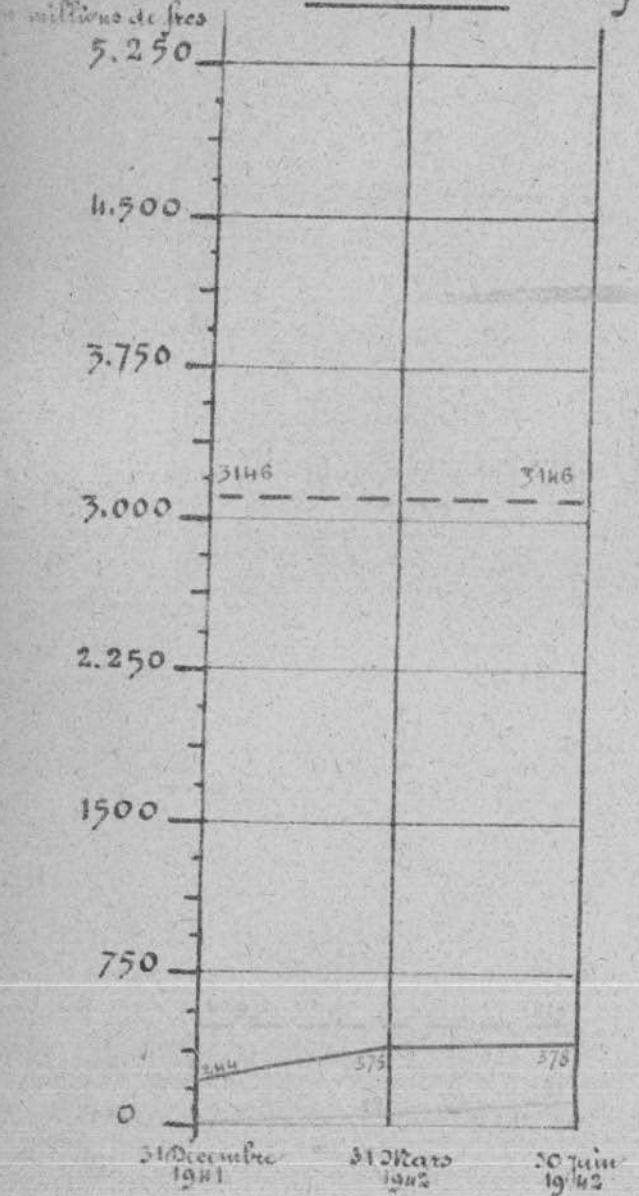
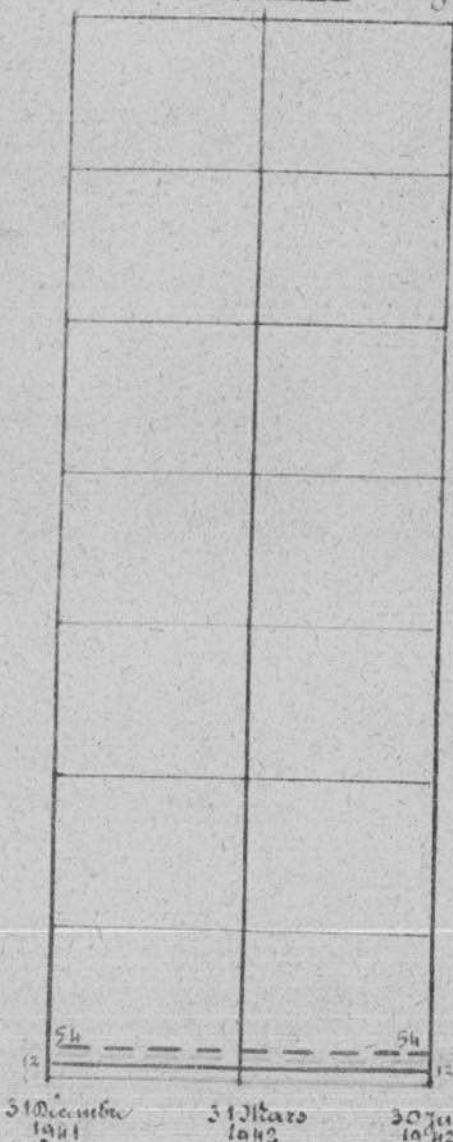
Budget d'Etablissement de l'Exercice 1942
 Programme spécial d'Équipement
 Situation au 30 juin 1942

Annexe 5

- Légende -

— — — Crédit d'engagement (Loi de finances).
 — — Engagements réalisés.
 Crédits de paiement (Loi de finances).
 Crédits de 1942,
 (hors crédits compris).

Matériel Rouulant Neuf

Matériel Rouulant autre que neuf
Mobilier et Outillage

Travaux Complémentaires



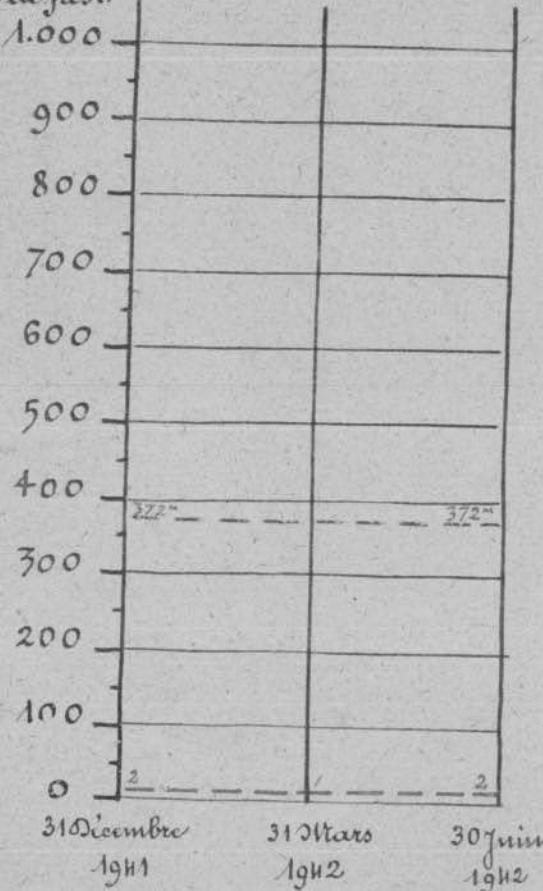
Budget d'établissement de l'exercice 1942

2^{ème} Programme Quinquennal

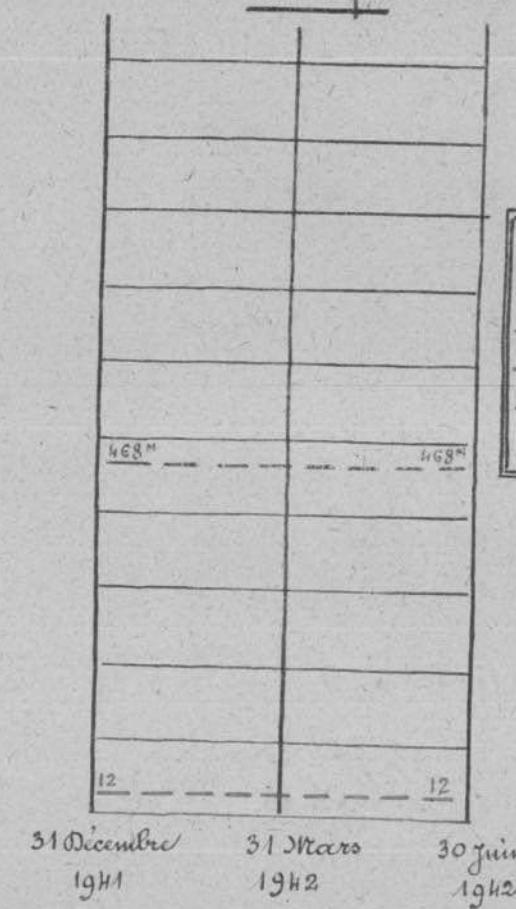
Situation au 30 juin 1942

Matériel Rouulant Neuf

(en millions de francs..)



Travaux Complémentaires



- Légende -

- Crédits d'engagement (Loi de finances).
- Engagements réalisés.
- Crédits de paiement (Loi de finances).
- Paiements de 1942.
(Frais généraux compris).

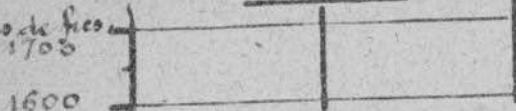
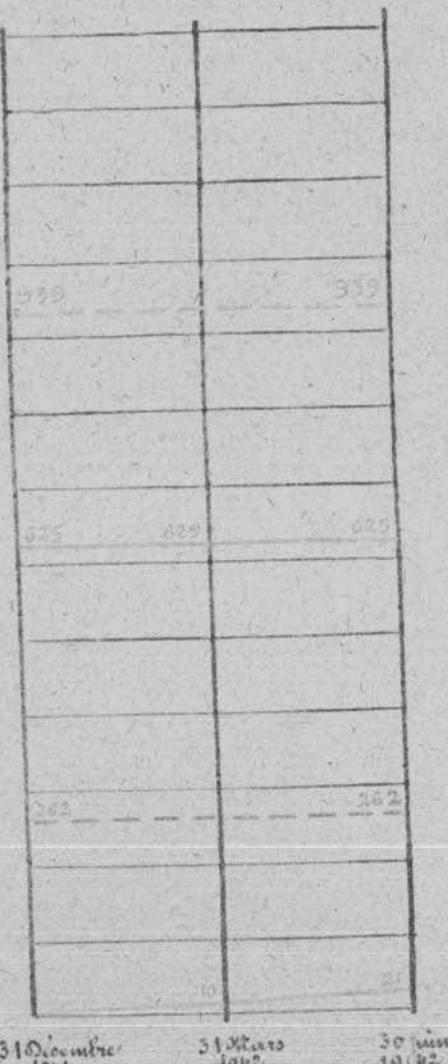
Budget d'Établissement de l'Exercice 1942
 Programme Ordinaire
 Situation au 30 Juin 1942

Centimes

- Légende -

Creditos d'engagement (Loi de finances).
 Engagements réalisés.
 Crédits de paiement (Loi de finances).
 Paiements de 1942
 (frais généraux compris)

Matériel Rouulant Neuf

Matériel Rouulant autre que neuf
Mobilier et Outillage
et Matériel Naval

Travaux Complémentaires (1)



31 Décembre 1941 31 Mars 1942 30 Juin 1942
 (Incompris les biens nouveaux et les travaux divers ainsi que
 les participations financières.)

Statistiques

Français

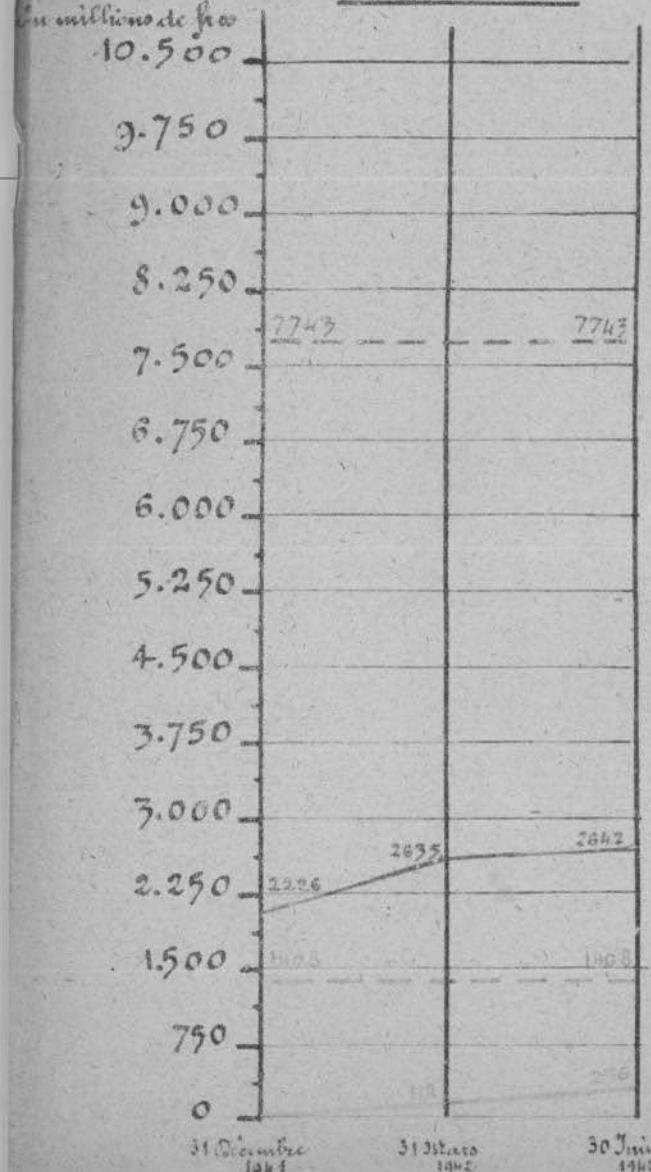
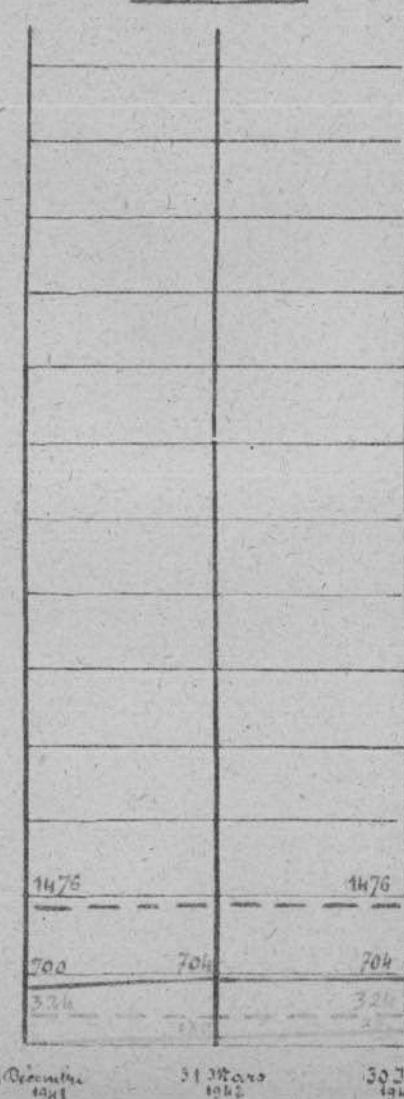
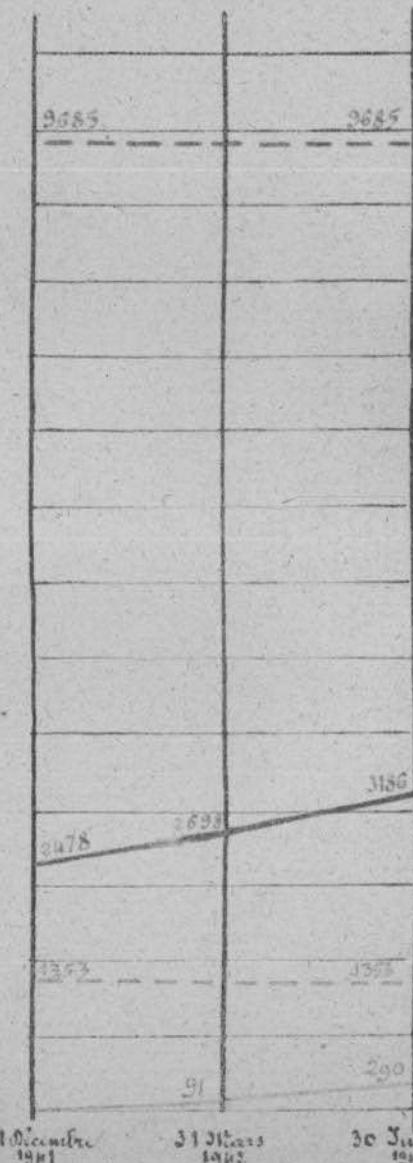
Bulletin d'établissement de l'Exercice 1942
Ensemble des Programmes
Situation au 30 Juin 1942

Annexe 8

— Legende —

- Credits d'engagement (Loi de finances).
- Engagements réalisés.
- Credits de paiement (Loi de finances).
- Traitements de 1942.
- Frais généraux compris

Matériel Rouleur Neuf

Matériel Roulé autre que neuf
Mobilier et Outilage
et Matériel NavalTravaux Complémentaires⁽¹⁾

(1) - y compris les lignes neuves et les travaux divers ainsi que les participations financières.

Variation du montant des approvisionnements
du 31 décembre 1934 au 31 décembre 1942
(Résultats jusqu'au 30 juin 1942 et prévisions
pour les 6 derniers mois de l'exercice 1942).

millions
de francs

4.250

4.000

3.750

3.500

3.250

3.000

2.750

2.500

2.250

2.000

1.750

1.500

1.250

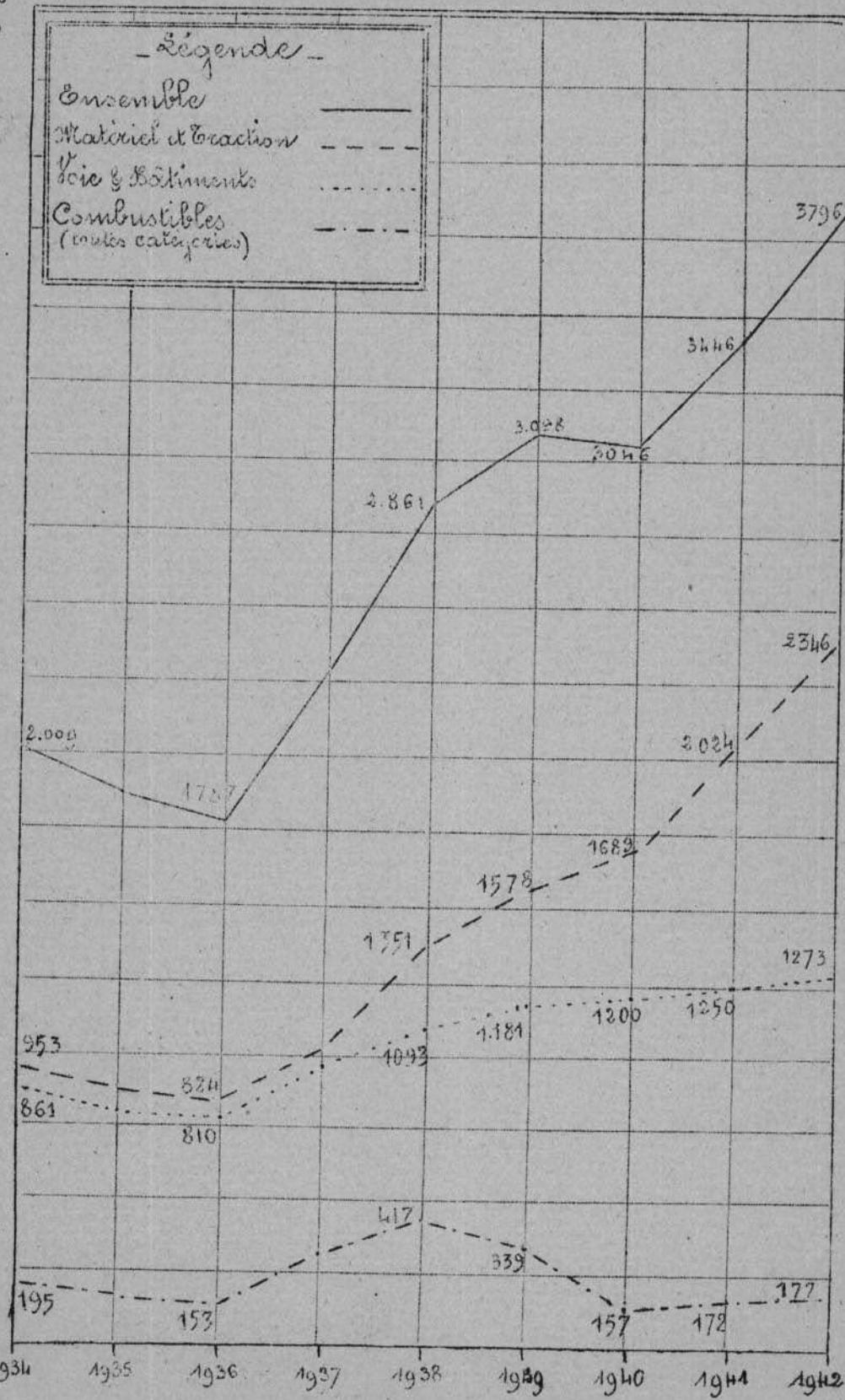
1.000

750

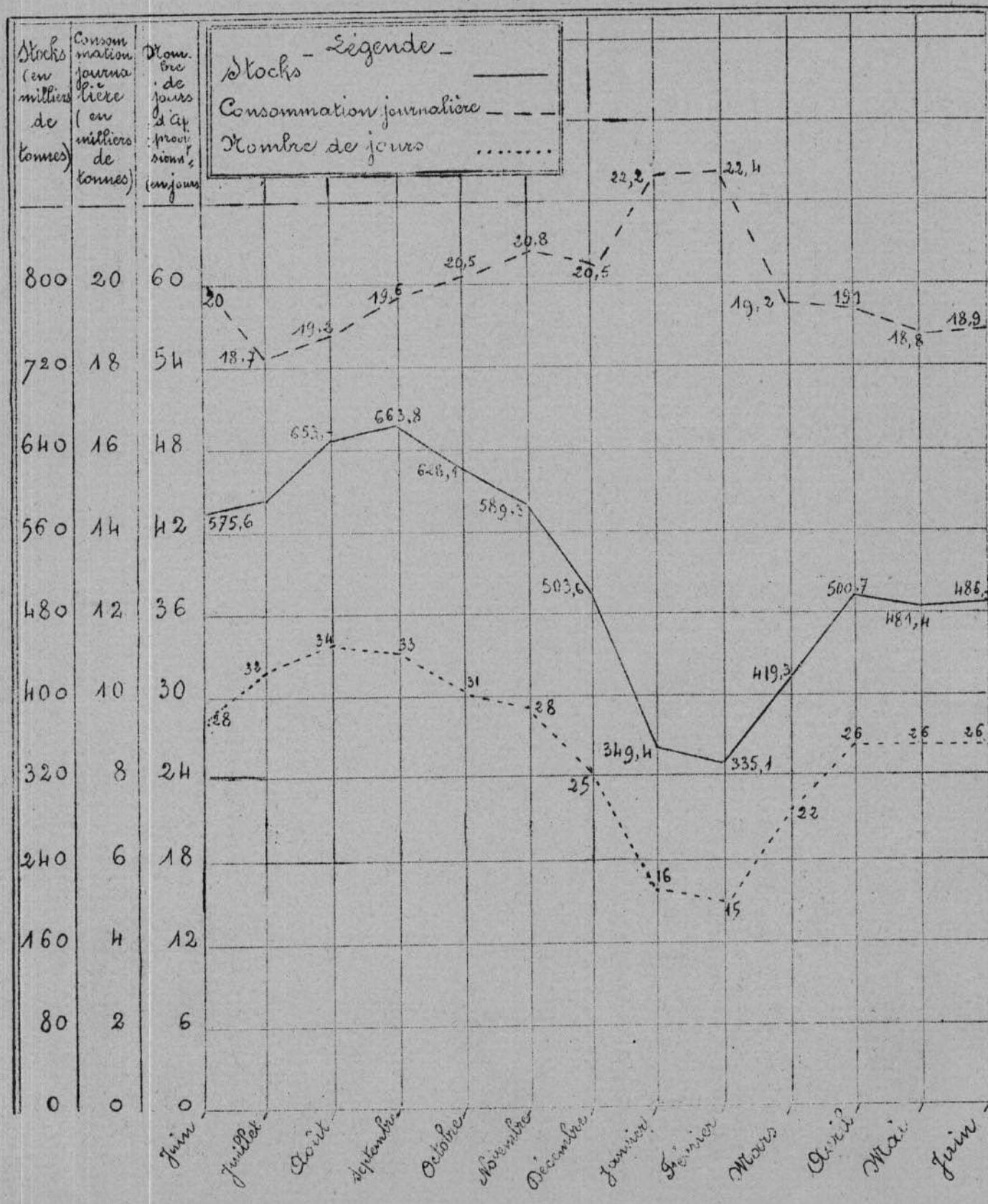
500

250

0



Situation des Combustibles, Locomotives
de la S.N.C.F. du 30 juin 1941
au 30 Juin 1942.
(briquettes, crible, tout-venant, menu).



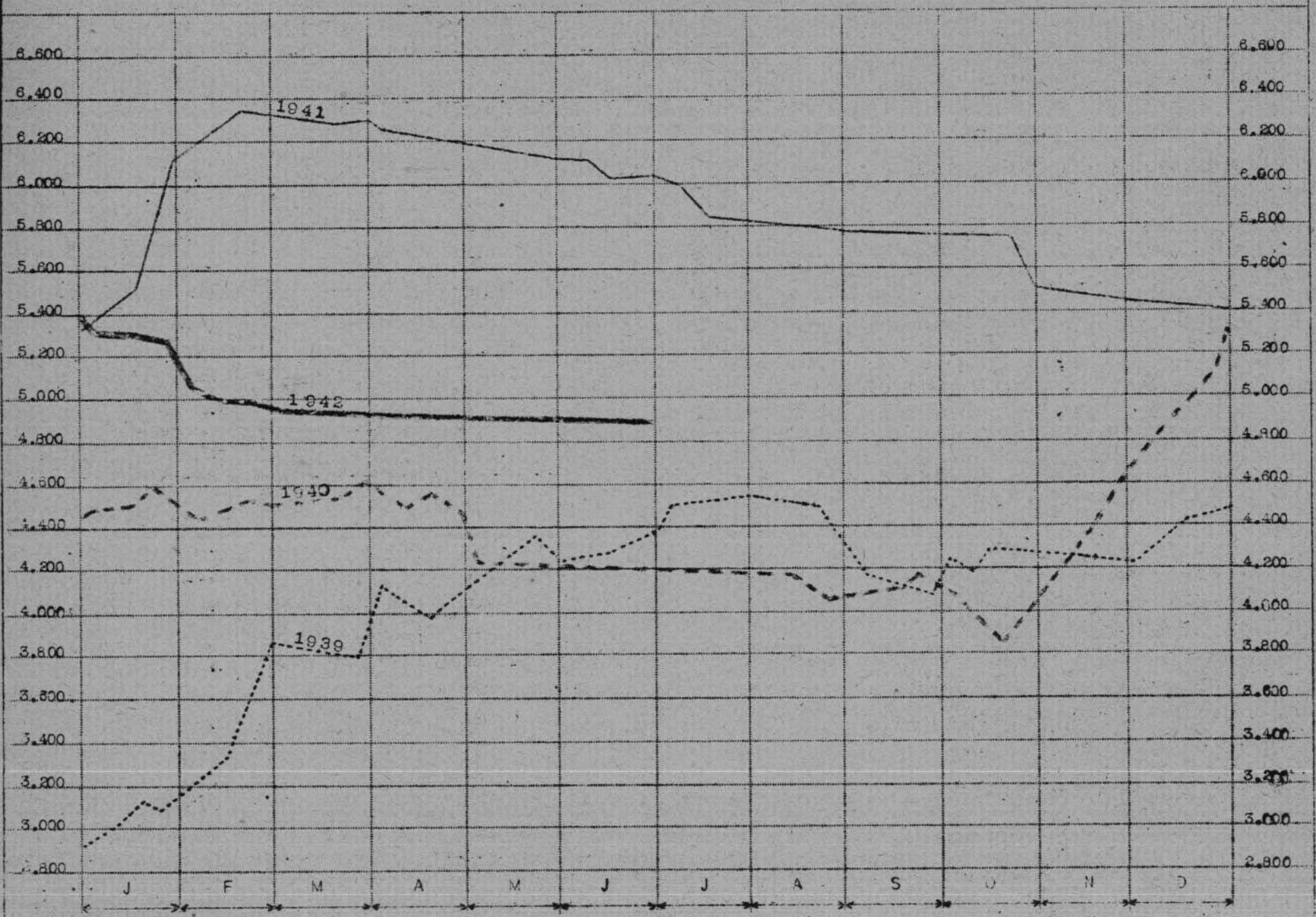
MOUVEMENT DES CAPITAUX
 (en millions de francs)

Annexe n° 11

	1941			1942	
	DEUXIÈME TRIMESTRE	TROISIÈME TRIMESTRE	QUATRIÈME TRIMESTRE	PREMIER TRIMESTRE	DEUXIÈME TRIMESTRE
	2.325	3.658	5.607	4.742	6.627
Disponibilités en début de trimestre					
RECETTES					
1°) Versements des gares et assimilés	9.774	9.728	9.900	9.168	9.502
2°) Mandats administratifs	5.042	2.112	1.433	1.859	2.240
3°) Annuités versées par l'Etat	594	647	659	724	169
4°) Ressources d'établissement	750	3.777	525	4.999	44
5°) Ressources à court terme	3.805	2.207	3.587	2.151	3.646
6°) Opération de conversion	-	-	250	1.953	57
7°) Sommes portées au crédit des Compagnies	938	1.310	1.111	3.817	1.744
8°) Avances du Trésor	{ article 27	-	-	-	-
		-	43	2.025	2.038
Total des RECETTES	18.901	20.124	17.523	26.796	19.439
DEPENSES					
1°) Soldé du personnel et Retraites	2.438	2.787	3.163	2.902	2.963
2°) Règlements-traffic	6.505	5.375	5.649	5.218	5.057
3°) Fournisseurs et divers	1.897	2.145	2.264	2.270	2.184
4°) Impôts et Contributions	583	369	734	755	867
5°) Charges financières	328	1.212	1.119	1.633	756
6°) Remboursement de ressources d'établissement à remplacer	19	178	1	2.012	1.280
7°) Remboursement de ressources à court terme	4.067	2.34	4.208	2.399	3.677
8°) Opération de conversion	-	-	-	1.816	662
9°) Prélevements des Compagnies	1.101	1.035	1.245	3.304	1.963
10°) Remboursement d'avances du Trésor	{ article 27	-	-	-	-
		-	2.130	-	-
Total des DEPENSES	17.598	15.175	18.388	14.911	19.406
Disponibilités en fin de trimestre	3.373	5.607	4.742	6.327	6.580

ENGAGEMENTS A COURT TERME DE LA S.N.C.F.
(EN MILLIONS DE FRANCS)

Annexe n° 12

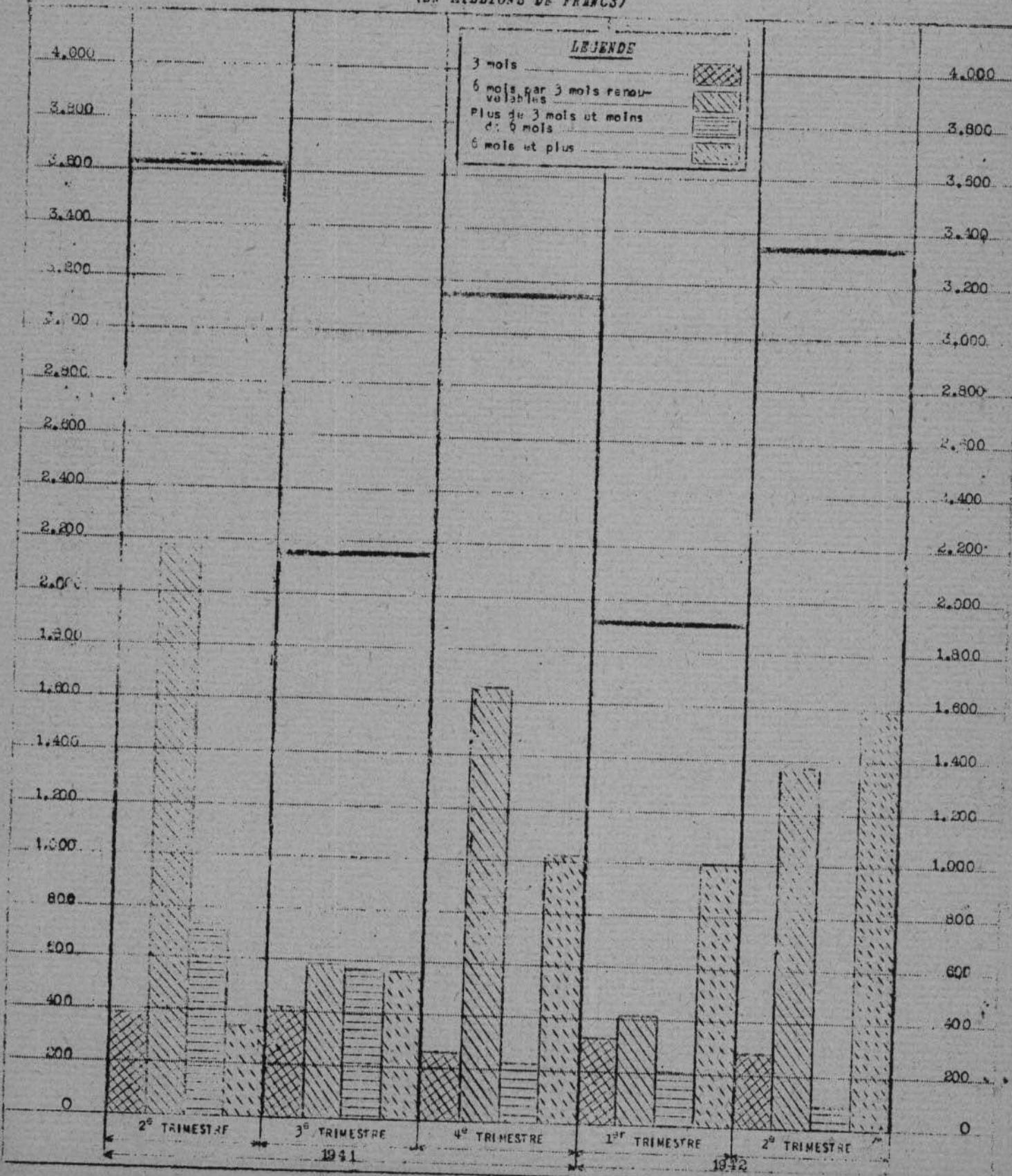


ANNEXE

**MONTANT ET REPARTITION PAR DUREES
DES ENGAGEMENTS A COURT TERME (ESCOMPTE FERME)
CONTRACTERES PAR LA S.N.C.F. AU COURS DE : CHAQUE TRIMESTRE**

Annexe n° 13

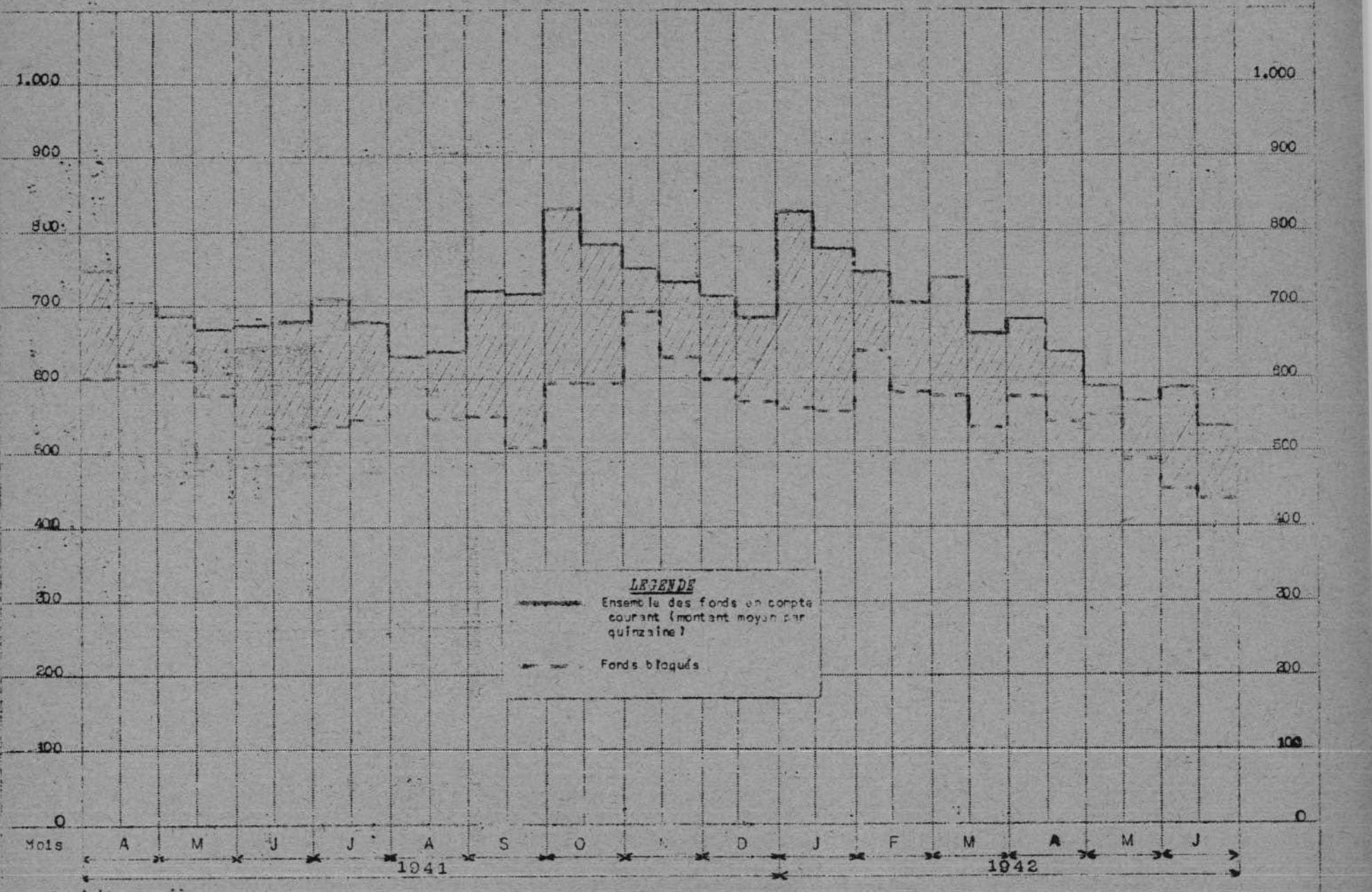
(EN MILLIONS DE FRANCS)



FONDS DES COMPAGNIES EN COMPTE COURANT A LA S.N.C.F.

Annexe n° 14

(EN MILLIONS DE FRANCS)



3^e Trimestre 1942

S.N.C.F.

Secrétariat

SERVICE DU BUDGET

Entrée le 22 DECE 1942

N° 6837

Parcours
par M. P...
for 1942
M. Mathieu (1, 2, 3)

594

RAPPORT DU TROISIÈME TRIMESTRE 1942
sur la situation budgétaire et financière de la S.N.C.F.

TRAITS CARACTÉRISTIQUES DU TRIMESTRE (page 1)

1ère PARTIE - EXÉCUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION (pages 2 à 17)

2ème PARTIE - EXÉCUTION DU BUDGET D'ÉTABLISSEMENT (pages 18 à 24)

3ème PARTIE - ÉVOLUTION DE LA TRÉSORERIE (pages 25 à 32)

ANNEXES

R A P P O R T
DU 3^e TRIMESTRE SUR LA SITUATION FINANCIERE ET
BUDGETAIRE DE LA S.N.C.F.

TRAITS CARACTÉRISTIQUES DU TRIMESTRE

Les recettes et les dépenses d'exploitation de la S.N.C.F., afférentes au 3^e trimestre de 1942, avaient été évaluées respectivement à 6.704 millions et 6.953 millions lors de la révision budgétaire de juillet; les recettes sont supérieures à ces évaluations d'environ 550 millions et les dépenses leur sont inférieures de 145 millions.

Le trafic voyageurs s'est encore développé malgré les restrictions apportées à la circulation des trains.

Quant au trafic marchandises, il s'est maintenu à un niveau relativement élevé jusqu'à la fin de septembre, où la situation de notre parc de machines et de wagons ne nous a plus permis d'accepter qu'une part encore plus réduite des demandes de transport que nous recevons.

Le maintien de nos recettes marchandises à un niveau satisfaisant tient toujours à l'importance du trafic des petits colis et des expéditions de détail, qui découle du fractionnement des commandes de l'industrie et du commerce et de l'accroissement continu du nombre d'envois familiaux de ravitaillement.

La diminution de nos dépenses d'exploitation est due principalement à l'impossibilité d'exécuter les travaux prévus (défaut de main-d'œuvre et de matières), mais une large part des dépenses ainsi ajournées doit être reportée dans la prévision pour travaux différés.

En ce qui concerne les dépenses d'établissement, si, comparativement à 1941, les travaux sont dans l'ensemble un peu plus avancés, il n'en demeure pas moins que les circonstances actuelles ne nous permettent pas de prévoir la réalisation du programme que nous avions envisagé au début de l'exercice 1942, aussi bien pour les commandes de matériel que pour les travaux complémentaires. Cette situation est la conséquence du manque de main d'œuvre, des difficultés d'approvisionnement et de l'obligation qui nous est faite de n'entreprendre certains travaux qu'après autorisation des autorités d'occupation.

Quant à la trésorerie, elle est demeurée très aisée au cours du trimestre, puisque le solde moyen des disponibilités déposées par la S.N.C.F. au Trésor s'est élevé à plus de 6.500 millions, en augmentation de 500 millions environ par rapport au trimestre précédent. Cette situation résulte, non de l'accroissement des ressources d'emprunt, mais de l'impossibilité de faire des dépenses normales d'entretien et de renouvellement.

1ère PARTIE

EXECUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION

OBSERVATIONS PRELIMINAIRES

Les chiffres de recettes et de dépenses qui figurent dans le présent compte rendu sont le cumul de résultats comptables pour la période antérieure à septembre et de résultats approchés pour septembre. Ce sont donc des évaluations assez voisines de la réalité, mais qui pourront subir ultérieurement quelques corrections.

SECTION I - RECETTES

Les recettes du 3^e trimestre 1942 sont résumées dans le tableau ci-dessous et comparées aux prévisions revisées à la date du 1er juillet 1942.

TABLEAU I
RECETTES TOTALES A LA FIN DU TROISIEME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

	PREVISIONS REVISEES LE 1 ^{er} JUILLET 1942 (a)	RESULTATS (b)	DIFFERENCE (b) - (a)	POURCENTAGE DE VARIATION DES RESULTATS PAR RAPPORT AUX PREVISIONS
RECETTES DU TRAFIG	Voyageurs Marchandises Recettes sur exercice clos Redevance de la Poste	2.119,4 2.822,0 - 90,7 70,-	2.497,9 3.171,3 - 39,7 "	+ 378,5 + 348,4 - 70,-
	<i>Total des recettes du trafic</i>	<i>4.922,6</i>	<i>5.629,5</i>	<i>+ 656,9</i>
RECETTES HORS TRAFIC	Produit du domaine et locations de terrains Règlements de communauté locations et échanges de matériel Ventes d'énergie électri- que Divers	22,2 45,7 15,1 6,1	27,3 60,7 23,9 12,6	+ 5,1 + 15,- + 8,8 + 6,5
	<i>Total des recettes hors trafic</i>	<i>89,1</i>	<i>124,5</i>	<i>+ 35,4</i>
RECETTES ALLEMANDES	Transports Privation de jouissance et réparation du maté- riel roulant	1.140,- mémoire	997,5 mémoire	- 142,5 mémoire
SUBVENTION DUE PAR LE TREZOR		502,5	502,5	"
<i>TOTAL DES RECETTES</i>		<i>6.704,2</i>	<i>7.254,-</i>	<i>+ 549,8</i>
				+ 8,2

5

Recettes voyageurs - Le développement du trafic voyageurs, que nous signalions dans le précédent compte rendu s'est encore accentué au cours du 3^e trimestre. les déplacements occasionnés par les vacances ont été particulièrement importants malgré les restrictions apportées au service des trains

et les conditions souvent inconfortables des voyages. Les prévisions rectifiées en juillet sont dépassées de 17.9 % et, à égalité de tarifs, les recettes de 1941, de 44 %.

Recettes marchandises - Supérieures de 12.3 % aux prévisions rectifiées en juillet, les recettes dépassent légèrement celles qui avaient été prévues initialement. L'importance toujours croissante du trafic des petits colis est la cause de cette augmentation. Cependant la gêne provoquée par le manque de matériel roulant s'est fortement accentuée à la fin du trimestre et malgré les mesures que nous avons prises pour augmenter la charge et la rotation des wagons, nous avons dû constater une augmentation inquiétante de la proportion des demandes de transport non satisfaites.

Recettes sur exercice clos - On a opéré, au cours du 3^e trimestre, quelques redressements de taxes à la suite, notamment, de vérifications de lettres de voiture par l'Intendance militaire. En outre, des encassemens importants ont été portés en recette dans le mois comptable de juin - trop tardivement pour être repris dans le rapport relatif au 2^e trimestre; ils portaient principalement sur le reliquat du forfait relatif aux transports de troupes françaises en mai et juin 1940 et sur les frais de transport des permissionnaires des groupes de jeunesse.

Redevance de la poste - La S.N.C.F. a encaissé deux acomptes, l'un de 70 millions relatif aux prestations du 1^{er} trimestre, l'autre de 50 millions seulement relatif au 2^e trimestre. Cette diminution est la conséquence d'un accord intervenu entre l'Administration des Postes et la S.N.C.F. à la suite de la mise en vigueur d'un nouveau régime pour le transport des agents des Postes. L'acompte relatif au 3^e trimestre n'a pas encore été versé et un rappel a été adressé le 6 novembre à l'Administration des P.T.T. La redevance de la Poste devra vraisemblablement être révisée de nouveau pour le 4^e trimestre, afin de tenir compte à la fois de l'augmentation des tarifs et de celle des prix de revient.

Recettes hors trafic - Les résultats sont supérieurs à la fois à ceux du trimestre correspondant de 1941 et aux prévisions: ces excédents portent sur les produits du Domaine (encassemement des redevances arriérées) sur les locations et échange de matériel (règlements importants relatifs aux wagons citernes) et sur les ventes d'énergie électrique (versement par l'U.P.E.P.O. d'acomptes sur les péages prévus pour l'utilisation de notre réseau de transport de force).

Recettes allemandes :

a) Transports - Les versements des autorités d'occupation étaient de l'ordre de 330 millions nets par mois pour la période de janvier à avril; ils se sont élevés à 339 M.4 bruts, soit environ 380 millions nets pour le mois de mai; mais ils ont été ramenés ensuite à environ 332 M.5 nets par mois de juin à août. Nous avons escompté un versement équivalent pour le mois de septembre, ce qui a permis de fixer à 997 M.5, soit 143 M.5 de moins que les prévisions rectifiées en juillet, la recette nette probable du 3^e trimestre 1942.

Ces recettes sont loin de couvrir entièrement le prix de revient des prestations que nous assurons ainsi aux autorités d'occupation. Elles devraient, en tout cas, être relevées à partir du mois d'août en raison du surcroît de dépenses que supporte la S.N.C.F. du fait de la hausse des prix et des salaires, augmentation qui peut être chiffrée à 15 % environ par rapport aux prévisions budgétaires initiales.

b) Indemnité pour privation de jouissance et frais de réparation du matériel retenu à l'étranger - Nous avions signalé dans le précédent compte rendu les propositions qui avaient été faites à la S.N.C.F. par les autorités d'occupation au sujet de l'indemnité pour location de wagons. Des propositions complémentaires concernant les locomotives et tenders, voitures et fourgons (location, fourniture de pièces de rechange et réparations) ont été faites par la H.V.D. Paris à la date du 4 août 1942.

Bien que les propositions allemandes soient inférieures à ce que la S.N.C.F. est en droit d'attendre, les pourparlers semblent devoir aboutir à un accord transactionnel. Mais comme aucun versement - même à titre d'acompte - ne nous a encore été fait par les autorités allemandes, nous ne pouvons reprendre ces recettes éventuelles que pour mémoire dans la présente situation.

Subvention due par le Trésor - Nous avons encaissé un troisième versement trimestriel de 502 M.5 au titre de l'article 18 de la Convention du 31 août 1937, nos propositions de relèvements des tarifs, faites en novembre 1941, n'ayant pas reçu satisfaction à la fin du 3^e trimestre. Ce n'est qu'à partir du 15 octobre que des relèvements de tarifs ont pu être appliqués; un peu supérieurs à nos demandes primitives pour les prix de base kilométriques des voyageurs, ils sont loin de fournir le produit attendu de nos propositions, car les frais de gare et de contrôle ont été supprimés, les prix des abonnements ouvriers n'ont pas été augmentés et les tarifs marchandises restent inchangés. Le montant du 4^e trimestre de la subvention compensatrice devra être rajusté pour tenir compte de ces éléments nouveaux.

SECTION II - DEPENSES

Les dépenses d'exploitation proprement dites (Chapitres I à V) du troisième trimestre de 1942, classées en grandes catégories, sont présentées dans le tableau II ci-dessous et comparées aux prévisions rectifiées le 1er juillet :

TABLEAU II
DEPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES DU TROISIÈME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

	PREVISIONS RECTIFIÉES LE 1ER JUILLET 1942	RESULTATS	DIFFÉRENCE ENTRE RESULTATS ET PREVISIONS	
			Montant	%
<u>DEPENSES NORMALES :</u>				
a) Personnel	2.878,7	2.759,3	+ 80,6	+ 3,-
b) Charges patronales	487,4	478,9	+ 9,5	+ 2,-
c) Contributions	310,-	328,6	+ 18,6	+ 6,-
d) Pertes, avaries et retards	121,1	141,0	+ 20,8	+ 17,3
e) Combustibles, carburants énergie électrique	531,2 60,6	466,7 52,0	- 64,5 - 7,4	- 12,1 - 12,3
f) Travaux à l'entreprise et d'industrie privée	370,6	333,-	- 37,6	- 10,2
g) Matières et divers	835,1	602,2	- 232,9	- 27,9
h) Crédits pour frais généraux et charges patronales	- 152,6	- 133,3	- 2,7	- 2,-
<i>Total des dépenses normales</i>	5.212,-	5.028,2	- 215,6	- 4,1
<u>DEPENSES DE GUERRE :</u>				
i) Personnel	110,-	131,6	+ 21,8	+ 19,6
allocations aux mobilisés	86,4	92,9	+ 6,5	+ 7,5
b) Charges patronales	63,3	63,1	- 0,1	- 0,2
i) Dépense de reconstruction, de répara- tions et prestations (matières et indus- trie privée)	303,7	343,5	+ 39,8	+ 13,1
j) Autres dépenses de guerre	10,2	27,3	+ 11,1	+ 108,5
k) Crédits pour retraites suspendues	- 0,1	*	+ 0,1	*
<i>Total des dépenses de guerre</i>	579,4	658,6	+ 79,2	+ 13,7
<i>TOTAL GENERAL DES DEPENSES D'EXPLOITATION PROPREMMENT DITES (Chapitres I à VI)</i>	5.821,4	5.684,8	- 136,6	- 2,3

a) Personnel et allocations aux mobilisés

Les prévisions qui figurent dans le tableau ci-dessus ne tiennent pas compte du relèvement des salaires et retraites qui est entré en vigueur le 1er août dernier; une prévision estimative globale de 800 millions avait seulement été inscrite à ce titre pour la fin de 1942 dans la révision budgétaire de juillet.

Les dépassements qui apparaissent pour les dépenses de personnel et qui atteignent au total 80 M.6 + 21 M.8 + 6 M.5 = 108 M.9 sont donc fictifs; en réalité, les améliorations de salaires justifient, pour les mois d'août et de septembre, un supplément total de dépenses de l'ordre de 270 millions (dont 10 millions pour les allocations aux mobilisés). En définitive, c'est une économie de 270 M. - 108 M.9 = 161 M.1 que l'on a réalisée par rapport aux prévisions budgétaires.

Cette différence est imputable pour la plus grande part au fait que les effectifs du personnel en service sont demeurés, pendant tout le trimestre, largement inférieurs aux besoins prévus. Au 30 septembre, l'effectif total est inférieur de près de 9.000 unités aux prévisions, comme le montre le tableau ci-dessous :

	EFFECTIFS PREVUS	EFFECTIFS REELS	DÉFICIT
Administration générale	6.989	6.094	- 95
Exploitation	155.190	153.526	- 1.664
Matériel et Traction	147.544	146.280	- 1.264
Voie et Bâtiments	103.270	97.534	- 5.736
Economats	2.016	2.016	"
Services médicaux et sociaux	1.168	1.095	- 93
	416.197	407.345	- 8.852

Cette insuffisance était de 14.237 unités à fin juillet et de 10.590 unités à fin août; quelques agents ont pu être recrutés, malgré les difficultés du moment, notamment aux services de l'Exploitation et de la Traction, mais l'embauche des auxiliaires est toujours très difficile, car la main d'œuvre est attirée par les hauts salaires pratiqués ailleurs.

Nous sommes donc amenés, pour conserver dans la limite du possible, le personnel nécessaire à l'exécution du service, à réduire le nombre des départs en retraite, qui de 2.600 pour un trimestre normal, est de 831 pendant le deuxième trimestre, et de 792 pendant le troisième trimestre de 1942.

On note également, par rapport au trimestre précédent, une diminution des départs pour réformes (467 au lieu de 485) ou démissions (183 au lieu de 404); par contre, le nombre de radiations continue d'augmenter (1.033 contre 792) en même temps que celui des agents suspendus ou incarcérés (502 contre 315).

Le tableau ci-après montre l'évolution des effectifs de la S.N.C.F. depuis le 31 août 1939 :

	PERMANENTS EN SERVICE P	MOBILISES OU PRISONNIERS N	ENSEMBLE DU PERSONNEL PERMANENT P + N	AUXILIAIRES ET RETRAITES RAPPELES A	ENSEMBLE P + M + A	TOTAL DES AGENTS EN SERVICE P + A
31 août 1939	446.058	"	446.058	17.249	463.307	463.307
31 décembre 1939	354.875	87.500	442.375	30.413	472.788	355.288
30 avril 1940	316.020	91.380	407.400	58.244	465.684	404.304
31 août 1940 ⁽¹⁾	374.734	34.890	409.620	20.530	430.160	395.284
31 décembre 1940	374.906	23.082	398.488	34.715	433.203	399.621
30 septembre 1941	372.450	20.046	392.496	38.142	430.638	410.602
31 décembre 1941	380.434	19.372	398.806	36.032	426.836	407.466
31 mars 1942	387.229	18.913	386.142	36.467	422.609	403.696
30 juin 1942	364.485	16.593	383.078	39.171	422.249	403.656
30 septembre 1942	363.033	18.313	381.346	44.312	425.658	407.345

(1) À partir d'août 1940, les agents de la Sous-Direction de Strasbourg, environ 28.000, ne sont plus repris dans la statistique.

L'effectif des agents mobilisés ou prisonniers décroît très lentement, car le rythme des retours se ralentit toujours.

On peut constater que l'augmentation apparente des dépenses de personnel a été relativement plus forte pour les dépenses de guerre que pour les dépenses normales: cela résulte de l'imputation massive, au cours du 3^e trimestre, de certaines dépenses de reconstruction.

b) charges patronales

Les résultats sont très voisins des prévisions, on note cependant quelques dépassements dus au relèvement du taux de la dotation patronale à la Caisse de Prévoyance à partir du 1er août 1940, et au développement des services sociaux.

c) contributions

Le dépassement que l'on constate est dû à la plus-value réalisée sur les recettes du trafic par rapport aux prévisions, l'essentiel de ce poste étant constitué par les impôts frappant les transports.

d) Pertes, avaries et retards

Ce poste de dépenses présente un excédent de 20 M.8 sur les prévisions de juillet; une amélioration s'était manifestée en juillet et août, mais depuis le début de septembre, le nombre des vols a de nouveau augmenté, malgré l'intensification de nos mesures préventives.

Le tableau ci-après donne, pour les trois premiers trimestres, la moyenne mensuelle du nombre des individus arrêtés pour vols dans l'enceinte du chemin de fer depuis le début de 1940 :

	AGENTS DE LA S.N.C.F.			ETRANGERS AU RESEAU	TOTAL
	Permanents	Auxiliaires	Total		
1 ^{er} trimestre	439	62	501	862	1.363
2 ^{ème} trimestre	415	103	517	1.054	1.571
3 ^{ème} trimestre (juillet et août seulement)	411	115	526	890	1.416

Il y a également quelques dépassements sur le poste "Avaries", mais, au contraire, on note de légères économies sur le poste "Retards" (conséquence de l'allongement des délais de transport).

e) Combustibles, carburants et énergie électrique de traction

Les dépenses de combustibles sont largement inférieures aux prévisions; il y a eu baisse sur les parcours (notamment les parcours non commerciaux) et le relèvement qu'on avait envisagé sur le prix du combustible ne s'est pas encore réalisé.

En ce qui concerne l'énergie électrique, on constate également des économies dues à la diminution des parcours.

Le tableau ci-dessous permet de comparer la dépense moyenne de combustible ou d'énergie de traction par km-machine en 1941 et 1942 :

	1941		1942			
	3 ^{ème} TRIMESTRE	TROIS PREMIERS TRIMESTRES	3 ^{ème} TRIMESTRE		TROIS PREMIERS TRIMESTRES	
		Prévisions	Résultats	Prévisions	Résultats	
Traction à vapeur	5,88	5,89	7,38	6,87	7,10	6,99
Traction électrique	2,81	2,96	3,41	3,13	3,29	3,23

f) Travaux à l'entreprise et d'industrie privée

Les dépenses sont inférieures aux prévisions de 37 M.8; cette différence est due au nouveau retard qu'ont pris les entreprises et usines dans l'exécution des travaux d'entretien et de réparation du matériel roulant qui leur ont été confiés pour soulager nos propres ateliers. Par contre, les travaux de voie confiés aux entreprises ont été menés assez activement au cours du 3^{ème} trimestre, du moins en ce qui concerne l'entretien courant qui a été particulièrement poussé; mais les gros travaux de renouvellement de voie et de ballast n'ont pas pu atteindre leur rythme normal, par suite de la pénurie de main-d'œuvre et de matières.

g) Matières et divers

Alors que les dépenses de travaux ne sont inférieures que de 10 % aux prévisions, la diminution qui affecte les dépenses de matières atteint près de 23 % et porte sur tous les chapitres, à l'exception du chapitre V dans lequel on relève un dépassement sur les dépenses diverses.

En ce qui concerne les Services de l'Exploitation, on relève des économies sur de nombreux postes (imprimés, documents horaires et tarifaires); par contre, les dépenses de manœuvres effectuées pour le compte des autorités occupantes ont dépassé les prévisions. Pour la Traction comme pour la Voie, on relève des moins-values sur presque tous les postes: entretien et réparation du matériel roulant, grosses réparations de la Voie.

Comme nous l'avons dit à la rubrique précédente, de gros efforts ont été faits pour maintenir l'entretien de la voie au niveau prévu; il a même été possible, pour certaines installations de signalisation, de rattraper un peu du retard antérieur, mais dans l'ensemble, les programmes ne sont pas entièrement réalisés et la provision pour travaux différés se trouvera corrélativement accrue.

Les dépassements sur les dépenses diverses proviennent principalement des Services de factage dont l'activité est particulièrement intense en raison du développement du trafic des petits colis.

h) Crédits pour charges patronales et frais généraux

Les résultats de 1942, assez voisins des résultats de 1941 et des prévisions, n'appellent pas de commentaires particuliers.

i) Dépenses de reconstruction, de réparation et prestations (Matières et industrie privée)

On peut donner de ces dépenses le détail ci-après :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	3 ^e TRIMESTRE 1941	3 ^e TRIMESTRE 1942	
		Prévisions	Résultats
Réparations et reconstructions	189,1	105,7	184,3
Prestations	111,5	108,-	159,2
	300,6	103,7	343,5

Les travaux de reconstruction sont en voie d'achèvement, mais les imputations faites à ce titre, au cours du 3^e trimestre, ont été spécialement importantes par suite de la hausse des prix, du règlement de nombreux nœmores et de la liquidation de certains comptes d'ordre.

Les prestations aux Autorités d'occupation quoique plus importantes que pendant le 3^e trimestre, sont, dans l'ensemble, inférieures aux prévisions, mais elles dépassent celles-ci au Chapitre II, car les manœuvres à la machine faites pour le compte des Allemands ont été très importantes; au contraire, au Chapitre III, les dépenses n'atteignent que 109 M.9 contre 169 M.5 prévus; cela tient à ce que le programme de réparation du matériel prêté à la Reichsbahn n'a pas pu être intégralement exécuté.

j) Autres dépenses de guerre

Elles concernent la défense passive, la réparation des dommages causés aux approvisionnements, au mobilier et à l'outillage par faits de guerre, les tournées supplémentaires de surveillance, etc.. et peuvent se détailler de la manière suivante :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	3 ^{ème} TRIMESTRE 1941		3 ^{ème} TRIMESTRE 1942	
	Prévisions	Résultats	Prévisions	Résultats
Défense passive	7,-	8,7	12,8	
Divers	- 1,1	7,5	14,5	
	5,9	16,2	27,3	

Les travaux de défense passive sont un peu plus importants que ceux qui étaient prévus, les autorités d'occupation ayant demandé le renforcement ou la construction d'abris; sur les dépenses diverses, on peut noter une dépense de plus de 10 millions qui représente la valeur de matériaux de voie pris par les autorités occupantes.

Autres dépenses d'exploitation

Ces dépenses peuvent se détailler ainsi :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	3 ^{ème} TRIMESTRE 1941		3 ^{ème} TRIMESTRE 1942		DIFFÉRENCE PAR RAPPORT A 1941	
	Prévisions	Résultats	Montant	%	Montant	%
FONDS DE RENOUVELLEMENT { 1 ^{er} élément	25,6	51,6	26,0	+ 17,-	+ 66,4	
2 ^{ème} élément (1)	288,-	477,4	477,4	+ 189,4	+ 65,8	
CHARGES FINANCIERES	52,-	124,-	124,-	+ 72,-	+ 138,5	
PROVISIONS POUR TRAVAUX DIFFÉRES	287,4	284,1	284,1	- 3,3	- 1,1	
	653,-	937,1	928,1	+ 275,1	+ 42,1	

(1) En réalité, le second élément du fonds de renouvellement n'existe pas encore pendant le 3^{ème} trimestre 1941, mais nous portons pour ce trimestre le quart de la somme qui a été fixée pour l'année.

Par rapport aux prévisions revisées en juillet, la seule différence qui apparaît concerne le premier élément de la dotation du fonds de renouvellement, le ralentissement des travaux ayant diminué le montant des dépenses d'établissement qui servent de base au calcul de cette dotation.

Par rapport à 1941, il y a, au contraire, une augmentation des deux éléments du fonds de renouvellement qui se justifie par la hausse des prix; la plus grande importance des travaux et, pour le deuxième élément, l'adoption d'un nouveau mode de calcul prévu à l'avant du 4 mars 1942 à la Convention du 9 septembre 1939.

En ce qui concerne les charges financières, l'accroissement s'explique par la consolidation en un emprunt à long terme (4 % 1941 S.N.C.F.) des ressources de trésorerie; les charges de l'emprunt nouveau sont imputées en cours d'année alors que les charges des emprunts de trésorerie n'apparaissaient dans les comptes qu'en fin d'exercice.

En ce qui concerne, enfin, la provision pour travaux différés, nous indiquons, comme à l'habitude, en dépenses, le quart de ce qui est prévu dans la dernière révision budgétaire trimestrielle.

Total des dépenses d'exploitation

L'ensemble des dépenses d'exploitation du 3^e trimestre se résume de la manière suivante :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	PRÉVISIONS RECTIFIÉES LE 1er JUILLET 1942	RÉSULTATS	DIFFÉRENCES ENTRE RÉSULTATS ET PRÉVISIONS	
			MONTANT	%
Dépenses d'exploitation proprement dites	5.821,4	5.684,8	- 136,6	- 2,3
Autres dépenses d'exploitation	937,1	926,1	- 9,-	- 1,-
	6.758,5	6.612,9	- 145,6	- 2,2

SECTION III - RENSEIGNEMENTS STATISTIQUES CONCERNANT L'EFFECTIF DU PARC ET LA ROTATION DES WAGONS, AINSI QUE LES PARCOURS ET LES CHARGES DES TRAINS

1^{er}) Utilisation et rotation du matériel roulant.

Nous avons souligné, en étudiant les recettes du trafic, la gêne considérable apportée à notre exploitation par la réduction, toujours

plus importante de notre parc de matériel roulant. Nos différents Services se sont efforcés d'obtenir de ce parc réduit le meilleur rendement possible; néanmoins, les sujétions du trafic militaire et du système des priorités contrarient, dans une certaine mesure, l'amélioration du rendement en imposant des parcours à vide dans une proportion supérieure à la normale.

Le tableau ci-après permet de rapprocher, pour diverses périodes, l'effectif du parc et le nombre moyen journalier de wagons chargés; il indique également l'indice moyen de rotation du matériel.

PÉRIODES		NOMBRE DE WAGONS SEJOURNANT EN TERRITOIRE EXPLOITÉ PAR LA S.N.C.F.	NOMBRE MOYEN JOURNALIER DE WAGONS CHARGÉS	INDICE DE ROTATION (1)
1941	du 5 au 31 août 1940	374.300	10.570	0,46
	1er trimestre	239.510	32.040	0,91
	2ème trimestre	246.620	35.340	0,97
	3ème trimestre	261.870	34.740	0,93
1942	4ème trimestre	257.930	36.870	0,87
	1er trimestre	237.210	29.400	0,85
	2ème trimestre	226.300	31.180	0,93
	Juillet	218.500	31.250	0,96
août	août	210.810	31.070	0,97
	septembre	205.300	30.390	1,01

(1) L'indice de rotation est déterminé par le quotient $\frac{C}{E}$ dans lequel C désigne le nombre moyen de wagons chargés pendant une semaine, dans la période considérée et E l'effectif moyen du parc de wagons disponibles pour le transport au cours de la même période (c'est-à-dire déduction faite des wagons en réparation dans les ateliers, les rames T.C.O. etc...)

D'autre part, l'élevation de la limite de charge et l'ensemble des mesures de détail prises par la S.N.C.F. en vue d'assurer une meilleure utilisation des wagons ont eu pour conséquence, une augmentation de la charge moyenne des wagons (trafic français et international). Le tableau ci-après donne une comparaison des résultats relatifs aux huit premiers mois de 1938, 1941 et 1942 :

	1938	1941	1942	POURCENTAGE DE VARIATION PAR RAPPORT A 1941
Janvier	9,1	10,4	10,1	- 2,9
Février	9,2	10,7	10,7	"
Mars	8,9	11,1	11,-	- 1,-
Avril	8,7	10,9	10,9	"
Mai	8,8	10,8	10,8	"
Juin	8,9	10,6	11,-	+ 3,8
Juillet	8,8	10,3	10,7	+ 3,0
août	8,2	10,3	11,1	+ 7,8

2°) Parcours des trains et des machines

Le tableau ci-après récapitule l'ensemble des parcours de trains par nature de trafic :

(EN MILLIERS DE KM-TRAINS)

	DEUXIÈME TRIMESTRE			TROISIÈME TRIMESTRE		
	1941	1942	Pourcentage de variation (1942 par rapport à 1941)	1941	1942	Pourcentage de variation (1942 par rapport à 1941)
Voyageurs	18.932	17.509	- 7,5	20.908	18.425	- 11,9
Marchandises	43.790	41.230	- 5,8	41.358	42.225	+ 2,1
	62.722	58.739	- 6,4	62.264	60.850	- 2,6

A la date du 30 septembre les parcours voyageurs ne représentent que 23,4 % des parcours d'avant-guerre; par rapport à 1941, les réductions de parcours ont encore été proportionnellement plus sensibles pendant la période d'été.

Pour les marchandises, au contraire, les mesures prises pour accélérer la rotation du matériel ont entraîné la mise en circulation de trains supplémentaires, de ce fait, les parcours du 3^e trimestre dépassent ceux du 2^e et les parcours correspondants de 1941.

Les parcours de machines, détaillés par mode de traction, sont indiqués dans le tableau ci-après (parcours journaliers moyens en milliers de kilomètres-machines) .

	DEUXIÈME TRIMESTRE			TROISIÈME TRIMESTRE		
	1941	1942	Pourcentage de variation (1942 par rapport à 1941)	1941	1942	Pourcentage de variation (1942 par rapport à 1941)
	mkm	mkm		mkm	mkm	
Traction à vapeur	787,4	722,-	- 8,3	782,3	734,1	- 6,7
Traction électrique	188,2	180,5	- 4,1	187,-	184,3	- 1,5
Autorails	2,4	4,2	+ 75,-	2,1	4,-	+ 90,5
	978,-	906,7	- 7,3	951,4	922,3	- 3,1

La diminution des parcours de machines est, dans l'ensemble, plus importante que la diminution des parcours de trains, grâce à une meilleure utilisation de notre parc (utilisation de machines en retour pour la remorque de trains facultatifs, banalisation des machines, etc...)

3^e). Tonnages transportés

Le tableau ci-dessous montre comment a varié de 1939 à 1941 et 1942, la charge moyenne brute des trains (pour le trafic commercial seul).

	VOYAGEURS (1)	MARCHANDISES P.V.	CHARGE MOYENNE D'UN TRAIN (en tonnes)		
			1939	1941	1942
1 ^{er} trimestre	205,5	208,8	244,9		
	228,8	335,1	364,9		
	232,6	358,6	386,7		
2 ^{ème} trimestre	757,1	731,-	719,9		
	768,8	741,8	742,8		
	745,8	729,8	729,7		
3 ^{ème} trimestre					

(1) Pour déterminer la tonnage des trains de voyageurs, la charge de chaque voiture est comptée forfaitairement pour 3 tonnes.

La charge moyenne des trains de voyageurs augmente constamment; par contre, celles des trains P.V. marque au cours du 3^e trimestre une régression par rapport au trimestre précédent, conséquence des mesures prises pour accélérer la rotation du matériel roulant.

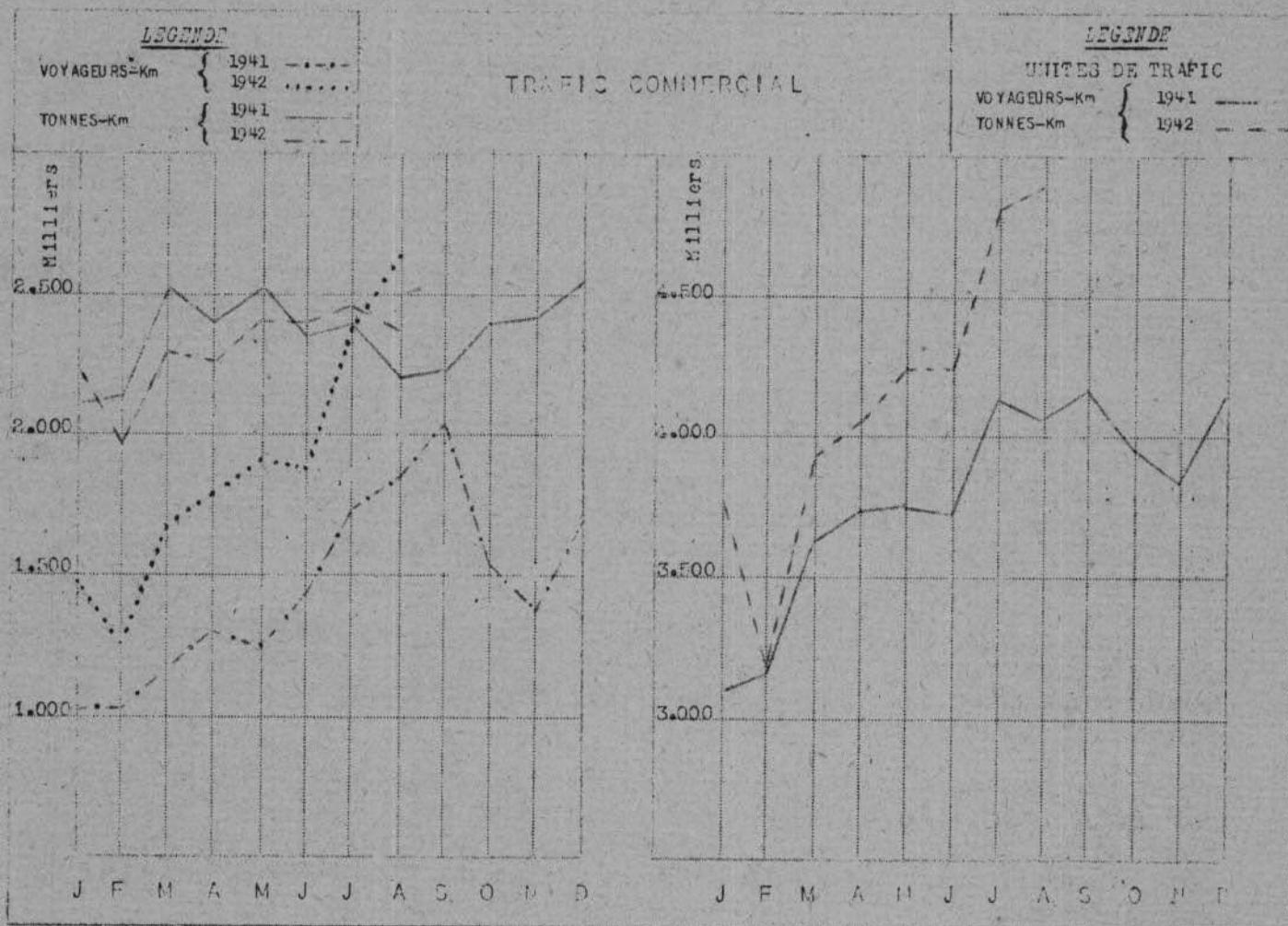
La baisse par rapport à l'avant-guerre s'explique par la diminution de notre parc de machines lourdes et par l'augmentation relative, déjà signalée, des retours de wagons vides.

Le tableau ci-après donne pour les huit premiers mois de 1939, 1941 et 1942, l'importance des tonnages utiles transportés et le nombre moyen de voyageurs ou de tonnes par train :

	VOYAGEURS			MARCHANDISES		
	1939	1941	1942	1939	1941	1942
<u>de Janvier à août inclus</u>						
Unités de trafic transportés (en millions de voyageurs-km ou de tonnes-km)	14,616	10,605	14,589	19,619	16,774	18,217
Nombre moyen de voyageurs ou de tonnes par train	86 ^V	216 ^V	321 ^V	162 ^T	187 ^T	187 ^T

Le nombre moyen de voyageurs par train a encore augmenté; c'est ainsi qu'au cours des deux derniers mois connus (juillet et août) la moyenne est de 398 et atteint 414 pour le mois d'août pris isolément. Pour les huit premiers mois, le nombre total de voyageurs-kilomètres est supérieur de 37 % à celui de 1941 et dépasse légèrement le niveau d'avant-guerre malgré la réduction des parcours déjà signalée.

Les graphiques ci-après font ressortir l'évolution, depuis le 1^{er} janvier 1941, du nombre mensuel de voyageurs-kilomètres de tonnes-kilométriques, et du total de ces deux éléments (unités de trafic). On notera la bonne tenue du trafic marchandises au cours des mois de juillet et d'août.



SECTION IV - RESULTATS D'ENSEMBLE DES TROIS PREMIERS TRIMESTRES

A la date du 30 septembre 1942 la situation du compte d'exploitation est approximativement la suivante :

(#: MILLIONS DE FRANCS)

	PRÉVISIONS INITIALES	RÉSULTATS
RECETTES		
Recettes du trafic	12.782,-	14.672,9
Redevance de la Poste	210,-	120,-
Recettes diverses	238,9	320,1
Recettes allemandes { Transports	2.670,-	3.142,4
Matériel retenu à l'étranger	mémoire	mémoire
Subvention due par le Trésor	1.507,5	1.507,5
<i>Total des Recettes</i>	<i>17.712,4</i>	<i>19.762,9</i>
DÉPENSES		
Dépenses d'exploitation proprement dites (Chapitres I à V)	15.355,9	15.362,1
Fonds de renouvellement, charges financières, provision pour travaux différés	2.157,6	2.659,9
<i>Total des Dépenses</i>	<i>17.413,7</i>	<i>18.022,-</i>
EXCÉDENT	208,7	1.747,9

Les tableaux III et IV ci-après permettent de comparer respectivement les recettes et les dépenses des 9 premiers mois de 1942, d'une part aux prévisions initiales, d'autre part aux résultats correspondants de 1941. L'annexe n° 2 résume, en outre, par chapitre de la nomenclature budgétaire, l'ensemble des recettes et des dépenses du troisième trimestre et la situation au 30 septembre...

Les graphiques donnés en annexe n° 3 permettent de suivre, tout au long des trois premiers trimestres, l'évolution des dépenses et des résultats mensuels d'exploitation en 1941 et 1942.

Le résultat d'exploitation est, pour ces trois trimestres, nettement plus favorable que celui que nous avions prévu. Il y a un boni de plus de 2 milliards sur les recettes et un dépassement de 600 millions sur les dépenses, imputable à la fois à la hausse des salaires et des prix, au développement du trafic et à l'augmentation du taux des impôts ainsi qu'à l'accroissement des indemnités pour pertes, avaries et retards.

Toutefois, il serait inexact d'extrapoler pour l'année entière ces résultats, car les économies réalisées sur les travaux seront contrebalancées par une augmentation sensiblement équivalente de la provision pour travaux différés.

D'autre part, l'augmentation des salaires appliqués à partir du 1er août 1942, n'intervient dans les résultats ci-dessus que pour deux mois, tandis qu'elle jouera dans le 4^e trimestre pendant trois mois et augmentera les dépenses de prime de fin d'année de plus de 200 millions.

Seules, la réduction des parcours et la non-augmentation du prix du combustible sont de nature à réduire effectivement les dépenses, mais il convient de souligner que le mois de décembre supporte des échéances particulièrement lourdes; en 1941, les dépenses de ce mois ont dépassé les recettes de plus de 1.300 millions.

Enfin la situation alarmante de notre parc de matériel roulant et l'aggravation de la situation économique générale du pays font peser sur nos recettes une très lourde menace; d'autre part, la majoration des tarifs appliquée à partir du 15 octobre n'apportera pas, au point de vue de l'équilibre budgétaire, de ressources appréciables, la subvention que le Trésor doit nous verser étant réduite corrélativement.

Les menaces de déséquilibre subsistent; sans doute, sont-elles largement atténuées depuis la présentation de notre précédent rapport, mais il convient de ne pas négliger les troubles que peut apporter, dans notre équilibre budgétaire, une aggravation toujours possible de la situation économique présente et les incertitudes qui pèsent sur certaines catégories de recettes.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

TABLEAU III RECETTES DES TROIS PREMIERS TRIMESTRES 1942	RESULTATS DE 1941	1942		DIFFÉRENCE ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET CEUX DE 1941		DIFFÉRENCE ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET LES PRÉVISIONS		
		prévisions initiales	Réultats	en valeur absolue	en pourcentage	en valeur absolue	en pourcentage	
RECETTES DU TRAFIC	Voyageurs	5.381,3	5.707,7	5.500,5	+ 2.119,2	+ 82,7	+ 1.792,8	+ 48,3
	Marchandises	5.873,8	5.078,3	5.066,1	+ 12,3	- 12,2	- 0,1	"
	Recettes sur exercices	508,1	"	113,3	- 194,8	- 63,3	+ 113,3	"
	Redevance de la Poste	171,5	210,-	120,-	- 51,5	- 30,-	- 90,-	- 42,9
Ensemble des recettes du trafic		12.734,7	12.996,-	12.790,0	+ 2.065,2	+ 16,2	+ 1.803,0	+ 14,9
RECETTES HORS TRAFIC	Produits du Domaine et locations de terrains	63,6	55,2	76,6	+ 15,-	+ 30,-	+ 21,-	+ 36,7
	Règlements de communauté, locations et échanges de matériel	124,6	110,9	105,6	+ 5,-	+ 31,3	+ 52,7	+ 47,6
	Vente d'énergie électrique	57,5	54,4	52,8	- 4,7	- 8,2	- 1,3	- 5,-
	Divers	16,8	18,4	27,1	+ 8,3	+ 44,1	+ 8,7	+ 47,3
Total des recettes hors trafic		264,5	238,9	320,1	+ 55,3	+ 21,-	+ 81,2	+ 35,9
RECETTES ALLEMANDES		2.580,5	2.370,-	2.124,4	+ 301,9	+ 21,7	+ 172,4	+ 5,8
SUBVENTION DUE PAR LE TRÉSOR		"	1.507,5	1.507,5	+ 1.507,5	"	"	"
TOTAL DES RECETTES		15.379,7	17.712,4	13.790,0	+ 1.190,2	+ 27,9	+ 2.057,5	+ 11,6
TABLEAU IV DÉPENSES DES TROIS PREMIERS TRIMESTRES 1942								
<u>DÉPENSES NORMALES</u>								
Personnel	6.526,5	7.795,2	7.819,2	+ 1.293,7	+ 19,8	+ 21,-	+ 0,3	
Charges patronales	1.129,4	1.347,9	1.307,8	+ 206,4	+ 17,8	+ 49,9	+ 3,7	
Contributions	611,8	626,6	650,-	+ 23,2	+ 38,8	+ 226,4	+ 3,1	
Perces, avaries et retards	159,8	128,8	203,-	+ 133,2	+ 83,1	+ 164,2	+ 127,1	
Combustibles, carburants et énergie électrique	1.459,-	1.561,8	1.535,4	+ 96,4	+ 6,7	- 26,4	- 1,6	
Travaux à l'entreprise et d'industrie privée	564,6	801,8	724,8	+ 130,3	+ 23,3	- 76,9	- 9,6	
Matières et divers	1.281,8	2.170,8	1.826,7	+ 344,1	+ 28,8	- 345,1	- 25,1	
Crédits pour frais généraux et charges patronales	- 360,-	- 323,6	- 353,6	+ 6,4	+ 1,8	- 30,-	- 9,3	
Total des dépenses normales	11.413,7	12.106,3	12.892,4	+ 3.787,7	"	+ 213,9	- 1,6	
<u>DÉPENSES DE GUERRE</u>								
Personnel et allocations aux mobilisés	444,7	423,4	572,5	+ 127,8	+ 28,7	+ 140,1	+ 35,2	
Charges patronales de guerre	63,2	67,8	181,2	+ 118,-	+ 186,7	+ 113,4	+ 187,3	
Dépenses de reconstruction, de réparations et prestations (Matières et industrie privée)	630,7	621,2	633,6	+ 2,9	+ 0,3	+ 12,4	+ 2,-	
Autres dépenses de guerre	14,-	37,2	82,8	+ 68,6	+ 491,4	+ 45,6	+ 122,5	
Crédits pour retraites suspendues	- 13,1	"	0,4	+ 12,7	+ 205,3	- 0,4	"	
Total des dépenses de guerre	1.130,5	1.149,6	1.169,7	+ 30,2	+ 20,-	+ 32,1	+ 27,6	
TOTAL GENERAL DES DÉPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES	12.552,3	15.255,9	15.362,1	+ 2.809,9	+ 22,-	+ 106,2	+ 0,7	
Fonds de renouvellement	921,9	1.549,8	1.536,5	+ 616,0	+ 68,0	- 11,3	- 0,7	
Charges financières	145,-	323,-	269,-	+ 134,-	+ 65,5	- 54,-	- 18,7	
Provision pour travaux différés	892,3	285,-	652,4	- 9,8	- 1,1	+ 587,4	+ 199,1	
Total	1.029,1	2.157,8	2.659,9	+ 730,8	+ 37,9	+ 502,1	+ 23,3	
TOTAL GENERAL DES DÉPENSES	12.481,3	17.413,7	18.022,-	+ 3.540,7	+ 24,5	+ 608,5	+ 3,5	

2 e P A R T I E

DEPENSES D'ETABLISSEMENT

OBJET

Le présent rapport examine l'exécution du budget des dépenses d'établissement pendant le troisième trimestre 1942. Nous en donnons en même temps l'évolution au cours des neuf premiers mois de l'exercice.

Ce rapport comporte des dépenses comptables jusqu'à fin août et, pour le surplus, des évaluations.

Le tableau ci-après indique, pour chacun des programmes quinquennal, spécial d'équipement, deuxième quinquennal, ordinaire, et pour chacune des catégories principales de dépenses (Matériel roulant neuf, matériel roulant autre que neuf, mobilier et outillage, matériel naval, travaux complémentaires) les stades successifs de l'exécution des dépenses d'établissement:

- les crédits d'engagement autorisés par la loi de finances du 31 décembre 1941, ainsi que la situation des engagements réalisés au 31 décembre 1941, au 31 mars 1942, au 30 juin 1942 et au 30 septembre 1942;

- les crédits de paiement pour l'exercice 1942 autorisés par la même loi et les paiements effectués pendant les neufs premiers mois de l'exercice;

- le montant des projets "présentés" et "approuvés" réévalué aux dates des 31 décembre 1941, 31 mars 1942, 30 juin 1942 et 30 septembre 1942;

- enfin, la réévaluation totale des projets au 31 mars 1942, au 30 juin 1942 et au 30 septembre 1942.

SITUATION DES DEPENSES D'ETABLISSEMENT AU 30 SEPTEMBRE 1942
 (EN MILLIONS DE FRANCS)

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 30-9-1942	PROJETS PRESENTES	PROJETS APPROUVES (Montant réévalué)	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
PROGRAMME QUINQUENNIAL							
MATERIEL ROULANT NEUF	{ au 31-12-1941 3.340	1.422	747	-	2.675	1.662	-
	au 31- 3-1942 -	1.606	-	83,2	2.675	1.662	3.419
	au 30- 6-1942 -	1.608	-	178,-	2.660	1.662	3.538
	au 30- 9-1942 -	1.608	-	298,-	2.660	1.662	3.537
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE	{ au 31-12-1941 483	63	42	-	337	337	-
	au 31- 3-1942 -	67	-	3,6	337	337	489
	au 30- 6-1942 -	67	-	8,-	349	349	501
	au 30- 9-1942 -	67	-	10,-	349	349	49
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES	{ au 31-12-1941 3.375	886	545	-	3.298	1.249	-
	au 31- 3-1942 -	886	-	42,5	3.298	1.298	3.486
	au 30- 6-1942 -	990	-	118,-	3.392	1.378	3.583
	au 30- 9-1942 -	1.128	-	190,-	3.411	1.398	3.551
ENSEMBLE	{ au 31-12-1941 7.198	2.371	1.334	-	6.308	3.248	-
	au 31- 3-1942 -	2.559	-	120,1	6.310	3.297	7.394
	au 30- 6-1942 -	2.663	-	304,-	6.401	3.389	7.622
	au 30- 9-1942 -	2.801	-	496,-	6.420	3.409	7.577
PROGRAMME SPECIAL D'EQUIPEMENT							
MATERIEL ROULANT NEUF	{ au 31-12-1941 3.146	244	429	-	3.172	2.123	-
	au 31- 3-1942 -	376	-	18,8	3.172	2.123	3.173
	au 30- 6-1942 -	378	-	31,-	3.278	2.229	3.278
	au 30- 9-1942 -	378	-	45,-	3.278	2.229	3.278
MOBILIER ET OUTILLAGE	{ au 31-12-1941 54	12	20	-	26	26	-
	au 31- 3-1942 -	12	-	-	26	26	32
	au 30- 6-1942 -	12	-	-	27	27	33
	au 30- 9-1942 -	13	-	1,-	27	27	33
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES	{ au 31-12-1941 4.217	619	355	-	3.737	1.385	-
	au 31- 3-1942 -	768	-	24,7	3.805	1.534	4.341
	au 30- 6-1942 -	984	-	102,-	4.879	1.862	5.489
	au 30- 9-1942 -	1.029	-	173,-	4.914	2.054	5.495
ENSEMBLE	{ au 31-12-1941 7.417	875	804	-	8.935	3.534	-
	au 31- 3-1942 -	1.155	-	43,5	7.003	3.683	7.546
	au 30- 6-1942 -	1.374	-	133,-	7.684	4.118	8.800
	au 30- 9-1942 -	1.420	-	219,-	8.219	4.310	8.806

SITUATION DES DEPENSES D'ETABLISSEMENT AU 30 SEPTEMBRE 1942
 (EN MILLIONS DE FRANCS)
 (Suite)

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 30-9-1942	PROJETS PRESENTES (Montant réévalué)	PROJETS APPROUVES	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
<u>DEUXIEME PROGRAMME QUINQUENNIAL</u>							
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	372	-	2	-	-	-
	au 31- 3-1942	-	-	-	25	-	372
	au 30- 6-1942	-	-	-	372	-	372
	au 30- 9-1942	-	-	-	372	372	372
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES	au 31-12-1941	468	-	12	-	-	-
	au 31- 3-1942	-	-	-	-	-	468
	au 30- 6-1942	-	-	-	-	-	468
	au 30- 9-1942	-	-	-	-	-	468
ENSEMBLE	au 31-12-1941	840	-	14	-	-	-
	au 31- 3-1942	-	-	-	25	-	840
	au 30- 6-1942	-	-	-	372	-	840
	au 30- 9-1942	-	-	-	372	372	840
<u>PROGRAMME ORDINAIRE</u>							
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	885	560	230	-	862	865
	au 31- 3-1942	-	654	-	10,1	894	877
	au 30- 6-1942	-	658	-	27,-	905	888
	au 30- 9-1942	-	661	-	41,-	914	914
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE ET MATERIEL NAVAL	au 31-12-1941	939	625	262	-	817	795
	au 31- 3-1942	-	625	-	10,-	859	833
	au 30- 6-1942	-	625	-	21,-	876	833
	au 30- 9-1942	-	638	-	41,-	940	892
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES, Y COMPRIS PARTICIPATIONS FINANCIERES ET ART. 44	au 31-12-1941	1.806	973	422	-	1.285	1.171
	au 31- 3-1942	-	1.029	-	24,2	1.320	1.246
	au 30- 6-1942	-	1.197	-	69,-	1.718	1.356
	au 30- 9-1942	-	1.197	-	174,-	1.737	1.435
LIGNES NOUVELLES ET TRAVAUX DIVERS	au 31-12-1941	19	-	19	-	15	15
	au 31- 3-1942	-	15	-	-	15	15
	au 30- 6-1942	-	15	-	4,-	15	15
	au 30- 9-1942	-	30	-	4,-	30	15
ENSEMBLE	au 31-12-1941	3.449	2.153	933	-	2.999	2.846
	au 31- 3-1942	-	2.323	-	44,3	3.097	2.971
	au 30- 6-1942	-	2.495	-	118,-	3.514	3.092
	au 30- 9-1942	-	2.576	-	260,-	3.671	3.250

SITUATION DES DEPENSES D'ETABLISSEMENT AU 30 SEPTEMBRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

(Suite)

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 30-9-1942	PROJETS PRESENTES (Montant réévalué)	PROJETS APPROUVES	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
<u>ENSEMBLE DES QUATRE PROGRAMMES</u>							
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	7.743	2.238	1.408	-	6.729	4.650
	au 31- 3-1942	-	2.635	-	112,1	6.766	4.662
	au 30- 6-1942	-	2.642	-	236,-	7.215	4.779
	au 30- 9-1942	-	2.645	-	52,-	7.237	5.171
MATERIEL ROULANT NON NEUF ET MOBILIER ET OUTILLAGE ET MATERIEL NAVAL	au 31-12-1941	1.476	700	324	-	1.180	1.158
	au 31- 3-1942	-	704	-	13,6	1.222	1.196
	au 30- 6-1942	-	704	-	29,-	1.252	1.209
	au 30- 9-1942	-	718	-	52,-	1.303	1.268
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES, Y COMPRIS PARTICIPATIONS FINANCIERES	au 31-12-1941	9.686	2.478	1.334	-	8.318	3.805
	au 31- 3-1942	-	2.683	-	91,2	8.432	4.078
	au 30- 6-1942	-	3.171	-	289,-	9.489	4.596
	au 30- 9-1942	-	3.354	-	537,-	10.062	4.887
LIGNES NOUVELLES ET TRAVAUX DIVERS	au 31-12-1941	19	-	19	-	15	15
	au 31- 3-1942	-	15	-	-	15	15
	au 30- 6-1942	-	15	-	1,-	15	15
	au 30- 9-1942	-	80	-	4,-	80	80
ENSEMBLE	au 31-12-1941	18.904	5.404	3.085	-	16.212	9.628
	au 31- 3-1942	-	6.037	-	216,9	16.435	9.951
	au 30- 6-1942	-	6.532	-	555,-	17.971	10.699
	au 30- 9-1942	-	6.797	-	975,-	18.682	11.341

Les graphiques des Annexes 4 à 8 sont établis avec les chiffres des tableaux ci-dessus.

1°) CREDITS D'ENGAGEMENT — ENGAGEMENTS REALISES

Au 30 juin 1942, les engagements réalisés, comparés aux crédits d'engagement autorisés pour l'exercice, laissaient un disponible de 12.372 millions. Au 30 septembre, ce disponible est de :

- pour le programme quinquennal 4.397 millions
- pour le programme spécial d'équipement 5.997 -
- pour le deuxième programme quinquennal 840 -
- pour le programme ordinaire 873 -

Soit au total 12.107 millions

se décomposant comme il suit :

- Matériel roulant neuf	5.098 millions
- Matériel roulant autre que neuf, mobilier et outillage et matériel naval	758 -
- Travaux complémentaires (y compris les participations financières)	6.312 -
- Lignes nouvelles et travaux divers	61 -
Ensemble	<u>12.107 millions</u>

Pendant le troisième trimestre 1942 il n'y a eu que 265 millions de nouveaux engagements, contre 495 millions pendant le deuxième trimestre et 633 millions pendant le premier trimestre; les engagements relatifs au matériel inventorié restent sensiblement les mêmes qu'au 30 juin 1942 (3.363 millions contre 3.346 millions). Pour les travaux complémentaires, y compris les participations financières, les engagements réalisés au cours du troisième trimestre 1942 n'ont été que de 183 millions au lieu de 488 millions pendant le deuxième trimestre et 205 millions pour le premier trimestre. Ils sont passés, pour les lignes nouvelles, de 15 millions à 80 millions, par suite de l'établissement d'un embranchement destiné à relier la future gare de Mourepiane à la ligne de l'Estaque à la Joliette.

Au total, les engagements des neuf premiers mois de l'exercice, soit 1.393 millions, ne représentent que 10,3 % du montant des engagements totaux autorisés (18.904 millions) diminué des engagements déjà réalisés au 31 décembre 1941 (5.404 millions). Pour la même période de 1941, les engagements n'avaient atteint que 773 millions, soit 6,5 % des engagements nets correspondants.

2°) CREDITS DE PAIEMENTS POUR L'EXERCICE. PAIEMENTS EFFECTUÉS DÉPUIS LE 1^{er} JANVIER JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 1942

La loi de finances du 31 décembre 1941 a autorisé pour l'exercice 1942 un montant total de dépenses de.. 3.085 millions

Les paiements effectués au cours du premier trimestre étaient de 216,9 millions, ceux du deuxième de 338,1 millions, ceux du troisième trimestre s'élèvent à 420 millions, soit au total pour les neuf premiers mois de l'exercice .. 975 -

laissant une marge pour le quatrième trimestre de 2.110 millions

Les 975 millions se répartissent comme suit :

- pour le matériel roulant neuf, autre que neuf, le mobilier et outillage et le matériel naval .. 434 millions
- pour les travaux complémentaires .. 537 -
- pour les lignes nouvelles et travaux divers .. 4 -

Ils représentent 31 % des crédits de paiement de l'exercice.

Pendant les mois correspondants de 1941, les paiements s'étaient élevés à 817 millions, soit 17,5 % des crédits.

Il reste disponible au 30 septembre 1942 :

- Matériel roulant neuf	1.026 millions
- Matériel roulant autre que neuf, mobilier et outillage et matériel naval	272
- Travaux complémentaires	797
- Lignes nouvelles et travaux divers	15

3°) PROJETS PRÉSENTÉS - PROJETS APPROUVE

Le montant initial des projets présentés à l'approbation ministérielle s'élève au 30 septembre 1942 à 14.343 millions, mais nous ne pouvons pas comparer ce chiffre à celui des crédits d'engagement de la loi de finances, ce dernier tenant compte de la réévaluation des projets présentés antérieurement au 1er janvier 1942.

Dans le tableau ci-dessus, nous n'avons donc comparé au montant des crédits d'engagement fixés par la loi de finances (18.904 millions) que le montant réévalué des projets présentés (18.682 millions) et des projets approuvés (11.341 millions).

Au cours du troisième trimestre 1942, le montant des projets "présentés" a été de 330 millions et celui des projets "approuvés" de 604 millions. Au tableau de la page 21, la différence entre la situation au 30 juin et celle au 30 septembre fait apparaître 711 millions pour les projets présentés et 642 millions pour les projets approuvés. Ces chiffres constituent les variations d'ensembles réévalués.

4°) REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS

Si on ajoute au montant réévalué des projets présentés à l'approbation ministérielle le montant des projets en instance de présentation, on aboutit à un total de 21.023 millions au 30 septembre 1942.

Ce total accuse un dépassement de 2.119 millions sur le montant des crédits d'engagement autorisés par la loi de finances du 31 décembre 1941.

L'unique cause de ce dépassement est due à la hausse continue des prix qui s'est produite depuis l'établissement du budget.

Aux principales catégories de dépenses mentionnées ci-dessus, il y a lieu d'ajouter les "Approvisionnements".

Au 31 décembre 1941, la variation des Approvisionnements, qui figure à la loi de finances avec la mention "mémoire", est passée à 91 millions à fin mars, à 253 millions à fin juin et à 350 millions au 30 septembre 1942.

Le tableau ci-dessous donne un aperçu de la valeur des stocks pour les années 1940, 1941 et au 30 septembre 1942 :

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	FIN 1940	FIN 1941	AU 30-9-1942 ⁽¹⁾
Approvisionnements - Voie	1.200	1.250	1.380
Combustibles	107	172	158
Autres approvisionnements (M.T.)	1.639	2.024	2.258
TOTAL	3.046	3.446	3.796

(1) Au 31 décembre 1942, la valeur des stocks est évaluée à 3.846 millions.

Le graphique de l'annexe n° 9 montre l'évolution, en valeur, des approvisionnements depuis le 31 décembre 1934.

Dans l'ensemble, l'augmentation de la valeur des stocks est moindre que la hausse des prix et leur volume est nettement en régression.

Nous indiquons ci-après la variation en valeur et en quantité, depuis le début de l'année, pour les combustibles, les rails et les traverses.

CAT	VALEUR DES STOCKS (en millions)		VOLUME DES STOCKS		%
	AU 31-12-1941	AU 30-9-1942	AU 31-12-1941	AU 30-9-1942	
Combustibles	172	158	- 8	503.651 ^T	377.616 ^T - 25
Rails	112	132	+ 18	786 kms	850 kms + 11
Traverses	190	214	+ 12	3.316.572 traverses	3.538.278 traverses + 7

Le graphique de l'annexe n° 10 donne un aperçu du tonnage de la consommation journalière et du nombre de jours d'approvisionnements en combustibles. La consommation journalière est passée de 18.900 tonnes au 30 juin à 19.800 tonnes au 30 septembre. Depuis l'armistice, le stock, qui était de 66 jours, est tombé à 15 jours en février 1942, est remonté à 26 jours au 30 juin et n'est plus que de 19 jours au 30 septembre 1942.

3ème PARTIE

EVOLUTION DE LA TRESORERIE AU COURS DU TROISIEME TRIMESTRE 1942

Le tableau annexe N° 11 donne, par grandes rubriques de recettes et de dépenses, le mouvement général des capitaux enregistré par les Services Financiers de la S.N.C.F. pendant le troisième trimestre 1942, ainsi qu'endant chacun des quatre trimestres précédents.

A - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT

(Tableau annexe N° 11 - Rubriques R. 4 et D. 8)

Le mouvement des ressources d'établissement au cours du troisième trimestre 1942 se résume comme suit :

Augmentation :

- Avances du Trésor au titre du plan spécial d'équipement - Reliquat restant dû au titre de l'exercice 1941 48 millions

Diminution :

- Billets A.L. à valoir sur autorisation d'émission remboursés par anticipation 2,- millions

Augmentation des ressources ... 46,- millions

Si, à cette somme, on ajoute le montant des ressources d'établissement disponibles au 30 juin 1942, soit, compte tenu de rectifications apportées dans la couverture des dépenses d'établissement à fin 1941 218,- millions on trouve le montant des ressources d'établissement disponibles au 30 septembre 1942 pour la couverture des dépenses de l'exercice courant, soit 264,- millions

Abis - REMBOURSEMENT DES BONS 5 % 1932-1942

Les paiements consécutifs au remboursement des Bons 5 % 1932 venus à échéance le 1^{er} mars 1942 se sont élevés au cours du 3^e trimestre 1942 à 68,- millions

A fin septembre, le total des Bons remboursés se chiffrait à 4.827 millions, sur une échéance globale de 4.941 millions.

Il est rappelé que les fonds nécessaires pour faire face à cette échéance ont été obtenus par l'émission, en février 1942, de Bons S.N.C.F. 3 $\frac{1}{2}$ % 1942-1957.

B - OPERATIONS DE CONVERSION

(Loi du 2 Décembre 1941)

Les opérations consécutives à la conversion des obligations 5 % 1933, 5 $\frac{1}{2}$ % 1935, 6 % 1936 et des Bons 6 % 1934-1949 se sont poursuivies au cours du 3^e trimestre 1942.

Les mouvements de fonds y relatifs ont été les suivants :

Encaissements

Réemplois de soulte 5,- millions

3,- millions

Décaissements

Remboursements 4,8 millions

Soultes de conversion 37,1 millions

Commissions de conversion 12,6 millions

54,5 millions

Soit un excédent de dépenses de 51,5 millions

Le tableau ci-après donne la situation d'ensemble des opérations au 30 septembre 1942.

OBLIGATIONS A EMETTRE	OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR
Souscriptions en numéraire	2.041,7
Réemplois de soulte	220,5
Conversion	14.513,2
	16.775,4
Reste à émettre	1.487,8
	18.273,-
<i>Pour raccord</i>	
Prise de remboursement des Bons 1934-1949 à amortir	163,-
	18.436,-

Sans changement depuis mai 1942.

Les taux d'émission des billets S.N.C.F. en vigueur au 30 septembre 1942 pour les opérations de renouvellement ont été comparés, dans le tableau ci-après, à ceux des Bons du Trésor de même durée; on a tenu compte, pour ces derniers, des commissions d'usage et pour les billets de la S.N.C.F. des taxes sur les agios (chiffre d'affaires et taxes sur les transactions). Ce tableau fait ressortir des écarts en faveur des preneurs de billets S.N.C.F. d'environ 3/32 %, sans changement sur le trimestre précédent.

	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
	%	%	%
Billets S.N.C.F.	1,70	1,94	2,51
Bons du Trésor	1,62	1,85	2,40
Difference	0,08	0,09	0,11

D. — FONDS DES COMPAGNIES

(Tableau annexe N° 1. — Rubriques R.7 et D.9)

Le graphique annexe N° 14 retrace les mouvements de l'ensemble des comptes pendant le troisième trimestre 1942 et les quatre trimestres précédents.

Le montant des fonds, qui s'élevait à 644 millions au 30 juin 1942, était de 854 millions au 30 septembre 1942, soit, pour le trimestre, une augmentation de 210 millions. Il était de 1.087 millions au 30 septembre 1941.

Les taux d'intérêt alloués aux Compagnies sur les fonds déposés en compte courant à la S.N.C.F. sont demeurés sans changement au cours du trimestre :

- 7/8 sur les fonds bloqués conventionnellement,
- 2 5/16 % sur les fonds à préavis,

Ces taux s'entendent impôt sur le revenu de 30 % à la charge des Compagnies.

E - AVANCES DU TRESOR

(Tableau annexe N° 14 - Rubriques R.8 et D.10)

1^o) Avances "article 27"

Il n'a été demandé aucune avance de cette nature au cours du troisième trimestre 1942. Le montant des avances consenties est ainsi demeuré nul depuis le 1^{er} avril 1941.

2^o) Avances "article 25"

La situation de ces avances au 30 septembre 1942 s'établit comme suit :

- au titre du premier alinéa de l'article 25 (couverture des charges du grand équilibre) ... 17.163 millions sans changement au cours du 3^e trimestre 1942
- au titre du deuxième alinéa de l'article 25 (couverture des insuffisances budgétaires d'exploitation) néant

Le solde des avances de cette nature au 30 juin, soit 48 M, a été remboursé au Trésor, valeur 1^{er} juillet 1942, comme suite à la décision de l'Assemblée Générale du 30 juin 1942.

F - FONDS DISPONIBLES

1^o) Disponibilités au compte courant au Trésor

Les disponibilités de la S.N.C.F. au Trésor au 30 juin 1942 s'élevaient à 6.516 millions et au 30 septembre 1942 à 5.710 -

soit une diminution de 806 millions

Le graphique annexe N° 15 donne le détail des mouvements du solde du compte 27/28 de la S.N.C.F. au Trésor pour la période du 30 juin 1941 au 30 septembre 1942.

Le solde moyen des disponibilités effectives de la S.N.C.F. au Trésor pendant le troisième trimestre 1942 s'est élevé à 6.580 millions contre 5.990 millions pendant le deuxième trimestre 1942.

2°) Autres disponibilités

Abstraction faite des fonds de roulement des gares et autres Etablissements de la S.N.C.F., les disponibilités de la S.N.C.F. sont centralisées par les Services Financiers et se décomposent en :

- Fonds en Caisse,
- Fonds en comptes courants bancaires au postaux,
- Valeurs en Portefeuille.

Le tableau ci-après indique le montant moyen de ces différents postes au cours du troisième trimestre 1942 et de chacun des quatre trimestres précédents.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	1941		1942		
	TROISIÈME TRIMESTRE	QUATRIÈME TRIMESTRE	PREMIER TRIMESTRE	DEUXIÈME TRIMESTRE	TROISIÈME TRIMESTRE
Caisse	6,4	6,5	4,3	3,3	2,6
Chèques postaux	5,-	2,9	2,1	2,4	1,7
Banques en France	-	2,-	5,5	2,1	1,8
Banques à l'étranger	8,9	8,7	8,5	8,8	8,8
Total Caisse et Banques	20,3	20,1	20,4	18,6	14,7
Portefeuille	39,9	41,8	60,9	121,2	121,-
ENSEMBLE	60,2	61,9	81,3	137,8	135,7

La rubrique "Portefeuille" est sensiblement sans changement pour les deux derniers trimestres. Quant aux autres postes, ils sont en légère diminution, leur ensemble atteignant d'ailleurs le minimum compatible avec le fonctionnement normal de la trésorerie.

Au 30 septembre 1942, les valeurs en Portefeuille figuraient pour un montant de 77 millions, dont 7 millions en effets de commerce et 70 millions en obligations des Réseaux.

A cette même date, le montant total des fonds disponibles ressortait à 93 millions, contre 144 millions à fin juin 1942, soit une diminution de 51 millions, provenant principalement de la sortie du Portefeuille d'obligations S.N.C.F. 4 % 1941 en vue de l'amortissement du 1er septembre 1942.

G - PHYSIONOMIE GENERALE DE LA TRESORERIE
POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE

L'évolution des différentes natures de ressources financières dont il a été parlé plus haut se résume ainsi pour le troisième trimestre 1942.

	Augmentation	Diminution
Ressources d'établissement (y compris l'opération de remplacement des Bons 1932-1942)	46 M	
Remboursement des Bons 1932-1942	-	68 M
Opérations de conversion (Loi du 2 décembre 1941).....	-	51 M
Ressources à court terme	-	46 M
Fonds des Compagnies en dép't.. article 27..	210 M	-
Avances du Trésor article 25..	-	48 M
	<hr/> 256 M	<hr/> 213 M

s'agit une augmentation de... 43 millions

La diminution des fonds disponibles ayant été de 857 -
(806 millions au Trésor et 51 millions en Caisses, Banques et Portefeuille), les ressources de caractère financier utilisées pour les besoins courants de la S.N.C.F. ont augmenté de... alors qu'elles avaient diminué de 87 millions au cours du trimestre précédent. 900 millions

C - RESSOURCES A COURT TERME

(Tableau annexe n° 11 - Rubriques R.5 et D.7)

Au 30 juin 1942, le montant des engagements à court terme s'élevait au total à 4.887 millions

se décomposant ainsi :

- Billets	4.811 millions
- Emprunts en compte courant	40 -
- Emprunts par acceptation de traites de fournisseurs	36 -
4.887 millions	

Le tableau ci-après résume, mois par mois, les mouvements survenus pour l'ensemble de ces engagements au cours du troisième trimestre 1942.

MOUVEMENTS DES ENGAGEMENTS A COURT TERME
AU COURS DU TROISIÈME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

	JUILLET 1942	AOUT 1942	SEPTEMBRE 1942	ENSEMBLE DU TRIMESTRE
Réboursements	1.620	598	427	1.711
Renouvellements	655	557	389	1.601
Opérations nouvelles	26	19	19	64
Mouvement net	- 5	- 22	- 19	- 46
Pour comparaison : Mouvement au cours du deuxième trimestre 1942				- 32

Il n'a été conclu aucune opération nouvelle sous forme d'escompte de billets, la suspension des émissions contre argent frais, décidée le 26 février 1941, ayant été maintenue sans interruption depuis lors.

La proportion des renouvellements aux remboursements a été pour les billets, de 99 %, sans changement sur le trimestre précédent.

Le montant des engagements s'est abaissé de 46 millions, soit une diminution de 0,94 % pour le trimestre.

Au 30 septembre 1942, la situation de la dette à court terme était la suivante :

- Billets	4.798 millions
- Emprunts en compte courant	11 -
- Emprunts par acceptation de traites de fournisseurs	32 -
	4.841 millions

La décomposition de ces engagements, selon le mois d'échéance se présentait ainsi :

ÉCHENANCES	MONTANT (en millions de francs)
Octobre 1942	1.361
Novembre 1942	1.182
Décembre 1942	1.041
Janvier 1943	455
Février 1943	391
Mars 1943	354
Avril 1943	14
Mai 1943	8
Juin 1943	25
Juillet 1943	10
Août 1943	3
Septembre 1943	7
	4.841

La durée moyenne des opérations de la dette à court terme conclues ou renouvelées pendant le trimestre s'élève à 5 mois 13 jours contre 5 mois 25 jours et 5 mois 18 jours pour les deux trimestres précédents.

Le graphique annexe N° 12 indique, pour les années 1939, 1940, 1941 et pour les trois premiers trimestres de 1942, les variations du montant total des engagements à court terme. Il fait ressortir, pour 1941, ainsi que pour les trois premiers trimestres de 1942, l'abaissement lent, mais continu, de la dette, provoqué par la suspension des émissions nouvelles.

Le graphique annexe N° 13 donne la décomposition, selon leur durée, des opérations conclues pendant le troisième trimestre 1942 et chacun des quatre trimestres précédents.

Les taux pratiqués au 30 juin 1942 par la S.N.C.F. pour les opérations de renouvellement étaient les suivants (1) :

- 3 mois	1 25/32 %
- 6 mois par billets à 3 mois renouvelables	1 27/32 %
- 6 mois	2 1/32 %
- 1 an	2 5/8 %

Ces taux s'entendent nets de tout courantage ou commission, taxes à la charge des prêteurs, sauf l'impôt sur le revenu qui est supporté par la S.N.C.F.

RESULTATS TRIMESTRIELS D'EXPLOITATION

TROISIÈME TRIMESTRE 1942

I - RECETTES D'EXPLOITATION

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	RECETTES DU TROISIÈME TRIMESTRE			RECETTES A LA FIN DU TROISIÈME TRIMESTRE		
	1941 (1) Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats	1941 (1) Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
CHAPITRE I - RECETTES DU TRAFIC						
Voyageurs	1.649,6	2.116,7	2.495,2	3.456,6	5.154,4	5.534,3
Marchandises	3.217,2	2.785,9	3.134,3	9.106,6	8.827,5	9.145,8
<i>Ensemble Voyageurs et Marchandises</i>	<i>4.866,8</i>	<i>4.902,6</i>	<i>5.629,5</i>	<i>12.563,2</i>	<i>13.981,9</i>	<i>14.679,9</i>
Service de la Poste	157,-	70,-	-	171,5	210,-	170,-
<i>TOTAL DES RECETTES DU TRAFIC</i>	<i>5.023,8</i>	<i>4.972,6</i>	<i>5.629,5</i>	<i>12.734,7</i>	<i>14.191,9</i>	<i>14.849,9</i>
CHAPITRE II - RECETTES DIVERSES						
Produits du Domaine et locations de terrains	19,5	22,2	27,3	63,6	71,5	76,6
Règlements de communauté et échanges de matériel	43,1	45,7	60,7	124,6	148,6	163,6
Ventes d'énergie électrique	14,8	15,1	23,9	57,5	44,-	52,8
Produits des placements de fonds et divers	6,3	6,1	12,6	18,8	20,6	27,1
<i>TOTAL DES RECETTES DIVERSES</i>	<i>83,7</i>	<i>89,1</i>	<i>124,5</i>	<i>264,5</i>	<i>284,7</i>	<i>320,1</i>
RECETTES ALLEMANDES	740,3	1.140,-	997,5	2.580,5	3.810,-	3.142,4
SUBVENTION DU TRÉSOR	-	502,5	502,5	-	1.507,5	1.507,5
TOTAL GENERAL DES RECETTES	5.847,8	6.704,2	7.254,-	15.579,7	19.294,1	19.819,9

(1) Recettes aux tarifs de janvier 1942, y compris recettes sur exercices antérieurs.

(EN MILLION)

	DEPENSES DU TROISIEME TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU TROISIEME TRIMESTRE		
	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
<u>CHAPITRE I - ADMINISTRATION GENERALE -</u>						
<u>DEPENSES GENERALES</u>						
Administration Générale, Direction Générale, Services Centraux et d'Administration Générale	33,7	38,5	44,1	135,5	163,5	172,1
Caisse de Retraites, de Secours et de Prévoyance	365,7	428,6	438,4	1.105,4	1.205,1	1.205,-
Secours, Allocations diverses, Service Médical et Accidents du travail	30,9	38,9	36,5	84,-	103,2	102,8
Contributions et divers	236,3	326,6	312,2	655,9	891,1	906,6
Crédits pour charges patronales et frais généraux	- 58,9	- 64,8	- 64,8	- 202,7	- 203,9	- 206,9
Dépenses de guerre	88,7	94,7	103,5	260,7	289,4	298,2
<i>Total</i>	696,4	862,5	901,9	2.038,8	2.528,4	2.567,8
<u>CHAPITRE II - EXPLOITATION</u>						
Services Centraux, Directions régionales, Services Régionaux et Arrondissements	101,9	117,-	122,8	262,2	339,3	345,6
Gares, Bureaux de ville et divers	841,3	1.061,7	1.008,1	2.364,4	2.948,1	2.894,5
Trains	147,9	156,1	163,7	413,4	458,8	466,4
Indemnités pour pertes, avaries et retards	89,6	121,1	141,9	159,8	272,2	293,-
Crédits pour frais généraux	- 1,1	- 0,7	- 1,5	- 2,7	- 3,8	- 4,4
Dépenses de guerre	42,9	52,5	82,8	113,-	165,4	195,7
<i>Total</i>	1.222,5	1.507,7	1.517,8	3.310,1	4.180,7	4.190,8

D'EXPLOITATION

DE FRANCS)

	DEPENSES DU TROISIÈME TRIMESTRE			DEPENSES À LA FIN DU TROISIÈME TRIMESTRE		
	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
CHAPITRE III - MATERIEL ET TRACTION						
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	93,9	108,8	125,8	253,7	338,-	355,-
Traction	903,8	1.102,2	1.018,5	2.673,9	3.059,4	2.975,7
Matériel	772,2	996,4	816,8	2.084,-	2.330,1	2.159,3
Divers	- 117,-	- 170,9	- 160,8	- 334,5	- 361,4	- 360,1
Crédits pour frais généraux	- 10,4	- 20,6	- 18,7	- 34,9	- 54,9	- 53,-
Dépenses de guerre	73,5	277,4	207,8	168,2	611,8	542,2
<i>Total</i>	<i>1.716,-</i>	<i>2.293,3</i>	<i>1.980,4</i>	<i>4.810,4</i>	<i>5.932,-</i>	<i>5.610,1</i>
CHAPITRE IV - VOIE ET BATIMENTS						
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	119,9	137,1	154,8	323,2	404,4	422,1
Surveillance	60,-	70,8	63,7	168,8	193,2	181,1
Entretien	438,-	521,7	532,-	1.101,7	1.401,9	1.412,2
Grosses réparations	140,6	209,8	177,4	281,-	409,7	377,3
Divers	3,7	50,-	27,6	15,8	78,9	56,5
Crédits pour frais généraux	- 44,4	- 30,3	- 31,1	- 110,7	- 88,5	- 80,3
Dépenses de guerre	265,2	154,5	284,1	596,-	323,3	432,8
<i>Total</i>	<i>981,-</i>	<i>1.113,6</i>	<i>1.188,5</i>	<i>2.366,8</i>	<i>2.727,8</i>	<i>2.802,7</i>
CHAPITRE V - DEPENSES DIVERSES						
	0,4	44,3	56,2	26,1	129,8	141,7
RAJUSTEMENT DES INDEMNITES ALLOUEES AU PERSONNEL						
	-	-	40,-	-	-	40,-
CHAPITRE VI - DOTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT						
Dotation normale	25,6	51,6	42,6	57,9	110,4	106,4
Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel roulant	288,-	477,4	477,4	864,-	1.432,1	1.432,1
<i>Total</i>	<i>313,6</i>	<i>529,-</i>	<i>520,-</i>	<i>921,9</i>	<i>1.542,5</i>	<i>1.538,5</i>
CHAPITRE VII :						
Charges diverses	52,-	124,-	124,-	145,-	269,-	269,-
Prime d'exploitation	-	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	<i>52,-</i>	<i>124,-</i>	<i>124,-</i>	<i>145,-</i>	<i>269,-</i>	<i>269,-</i>
PROVISION POUR TRAVAUX DIFFERES						
	287,4	284,1	284,1	862,2	852,4	852,4

RECAPITULATION DES DEPENSES D'EXPLOITATION

(EN MILLIONS DE FRANCS)

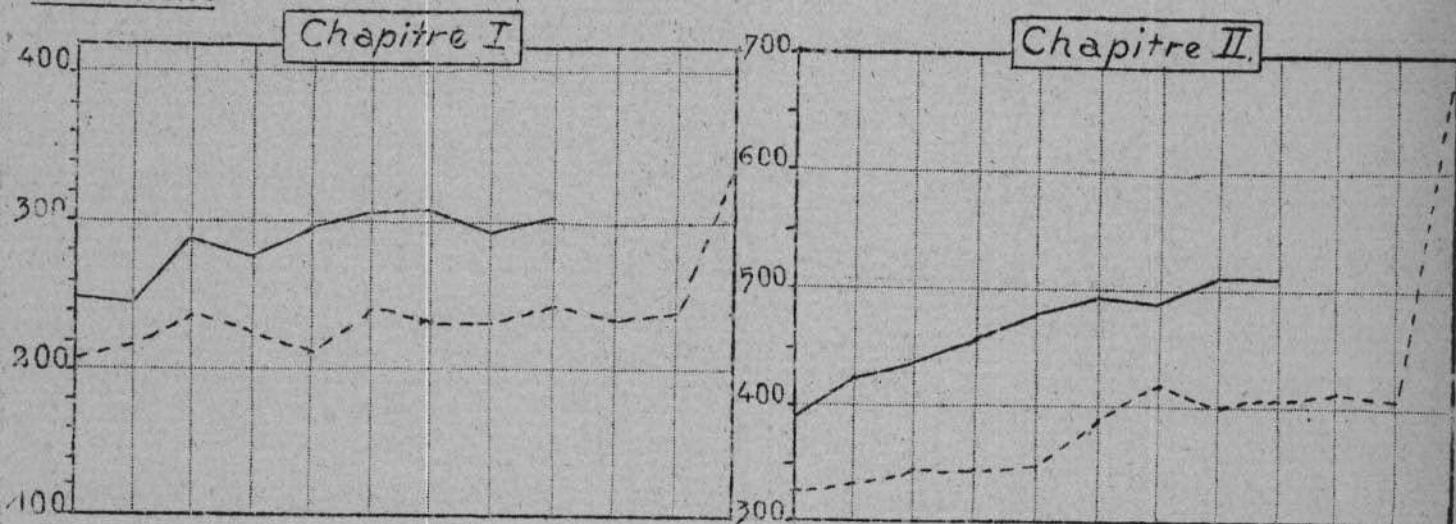
	DEPENSES DU TROISIEME TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU TROISIEME TRIMESTRE		
	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
CHAPITRE I - ADMINISTRATION GENERALE ET DEPENSES GENERALES	696,4	882,5	901,9	2.038,8	2.528,4	2.567,8
CHAPITRE II - EXPLOITATION	1.222,5	1.507,7	1.517,8	3.310,1	4.180,7	4.190,8
CHAPITRE III - MATERIEL ET TRACTION	1.718,-	2.293,3	1.980,4	4.810,4	5.932,-	5.619,1
CHAPITRE IV - VOIE	981,-	1.113,8	1.188,5	2.366,8	2.727,8	2.802,7
CHAPITRE V - DEPENSES DIVERSES	0,4	44,3	56,2	26,1	129,8	141,7
RAJUSTEMENT DES INDEMNITES ALLOUEES AU PERSONNEL	-	-	40,-	-	-	40,-
<i>Total des dépenses d'Exploitation proprement dites (1)</i>	4.616,3	5.821,4	5.684,8	12.552,2	15.498,7	15.362,1
CHAPITRE VI - DOTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT						
Dotation normale	25,6	51,6	42,6	57,9	110,4	106,4
Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel roulant	288,-	477,4	477,4	864,-	1.432,1	1.432,1
<i>Total</i>	313,6	529,-	520,-	921,9	1.542,5	1.538,5
CHAPITRE VII :						
Charges diverses	52,-	124,-	124,-	145,-	269,-	269,-
Prime d'Exploitation	-	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	52,-	124,-	124,-	145,-	269,-	269,-
PROVISION POUR TRAVAUX DIFFERES	287,4	284,1	284,1	862,2	852,4	852,4
<i>TOTAL GENERAL</i>	5.269,3	6.758,5	6.612,9	14.481,3	18.162,6	18.022,-
(1) Se décomposant en :						
DEPENSES DE PERSONNEL {	Dépenses normales	2.368,-	2.418,7	2.719,3	6.526,5	7.737,5
	Dépenses de guerre	59,7	110,-	131,8	181,7	289,4
CHARGES PATRONALES {	Dépenses normales	396,6	467,4	476,9	1.189,4	1.388,3
	Dépenses de guerre	107,9	149,8	156,-	313,1	455,7
COMBUSTIBLES ET ENERGIE ELECTRIQUE		462,-	591,5	519,6	1.439,-	1.607,-
AUTRES DEPENSES {	Dépenses normales	1.050,3	1.637,-	1.405,7	2.617,8	3.726,-
	Dépenses de guerre	303,2	319,8	370,8	644,7	665,4
RAJUSTEMENT DES INDEMNITES ALLOUEES AU PERSONNEL	-	-	40,-	-	-	40,-
CREDITS POUR CHARGES PATRONALES ET FR.ES GENERAUX	- 131,4	- 132,6	- 135,3	- 360,-	- 350,9	- 353,6
<i>TOTAL EGAL</i>	4.616,3	5.821,4	5.684,8	12.552,2	15.498,7	15.362,1

Service du Budget.

DÉPENSES D'EXPLOITATION ET
RÉSULTATS MENSUELS D'EXPLOITATION.

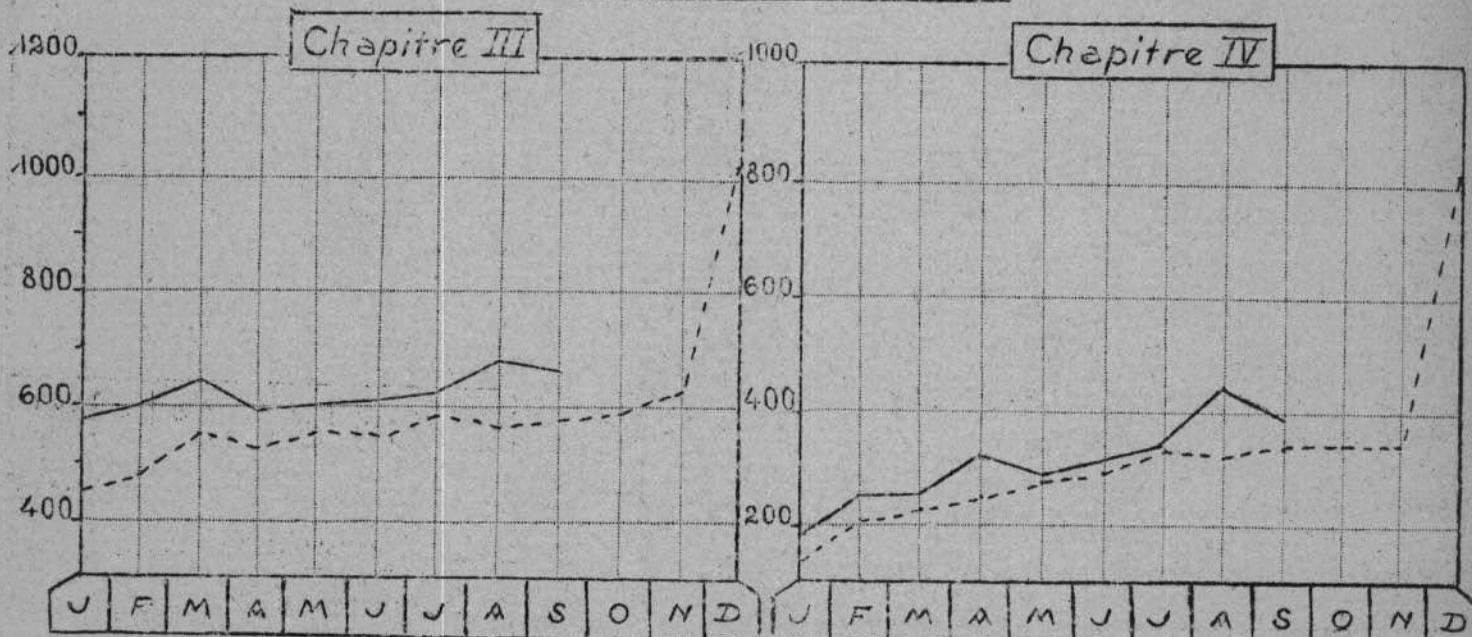
Dépenses d'Exploitation par chapitre.

En millions



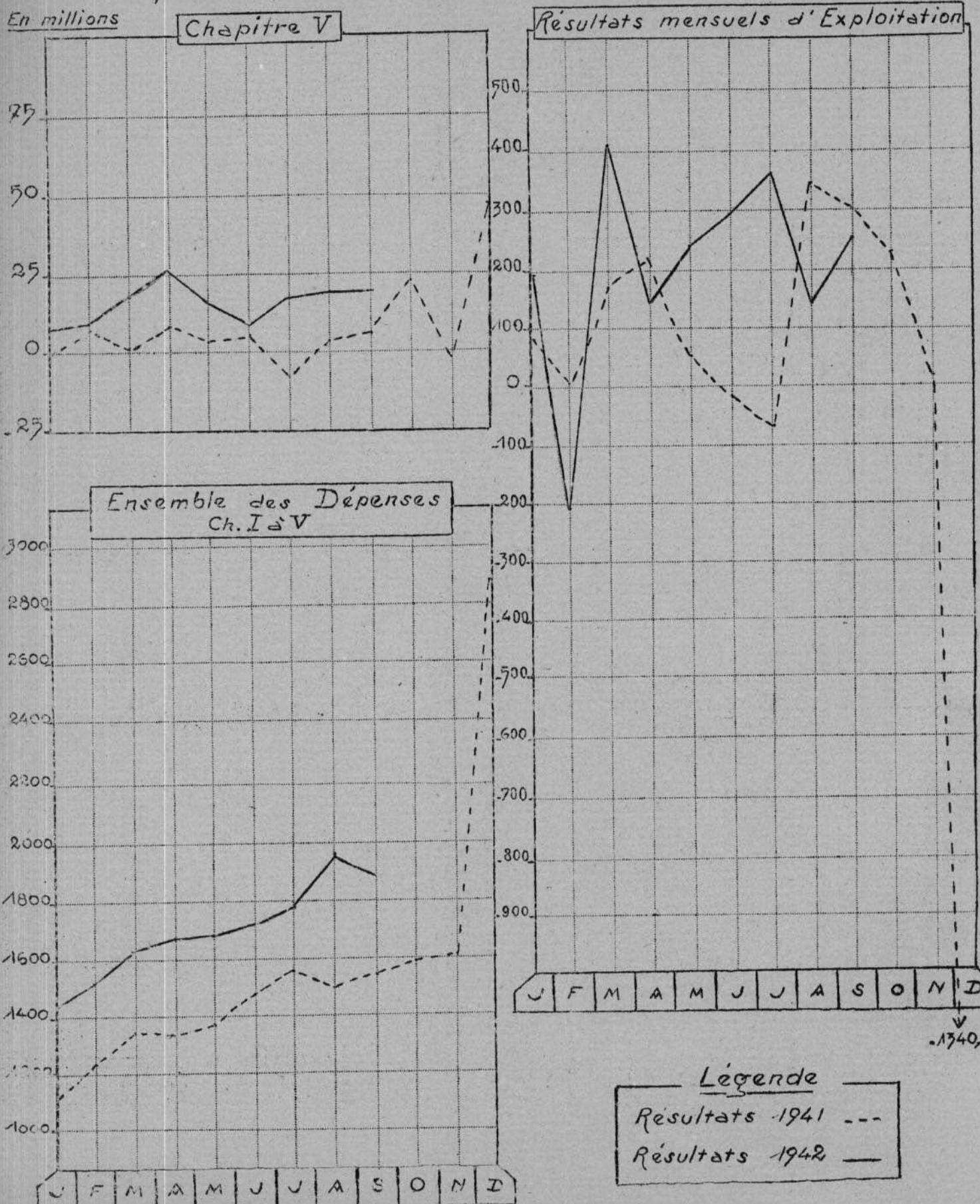
Légende

-----	Résultats 1941.
—	Résultats 1942.



T.S.V.P.

Dépenses par Chapitre (suite)

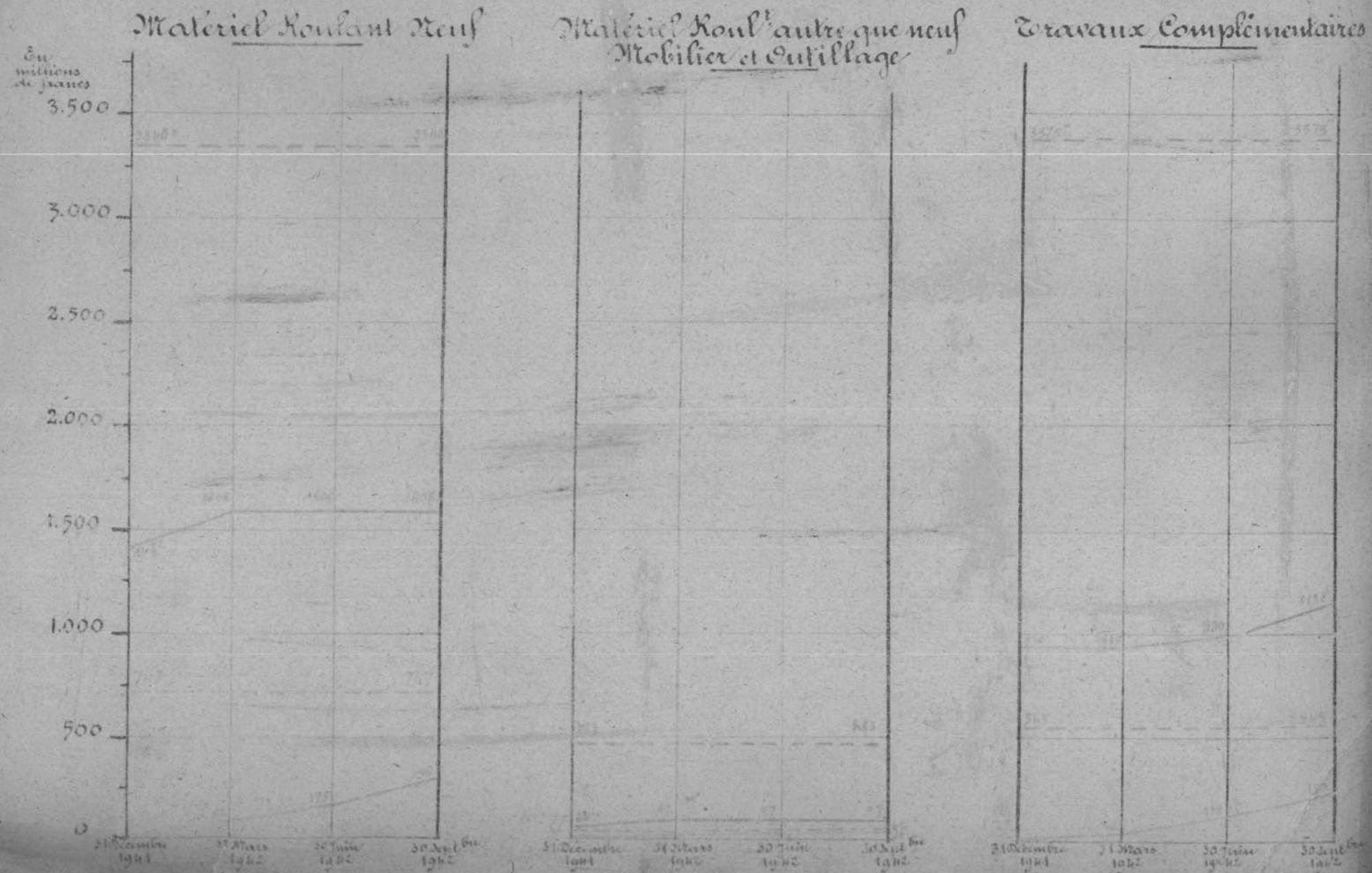


Budget d'Établissement de l'exercice 1942
 Programme quinquennal
 Situation au 30 Septembre 1942

Annexe II

Legend:

- Credit d'engagement (Loi de finances)
- Engagements réalisés.
- Credit de paiement (Loi de finances)
- Paiements de 1941 (Taux généraux compris)



Budget d'établissement de l'exercice 1942
 Programme spécial d'équipement
 Situation au 30 septembre 1942

ANNEXE

Légende -

- - - Crédits d'engagement (Loi de fin 1940).
- - - Engagements réalisés.
- - - Crédits de paiement (Loi de finances).
- - - Paiements de 1942 (frais généraux compris).

Matériel Rouulant Neuf

En millions
de francsMatériel Roul^t autre que neuf
Mobilier à Utilisation

Travaux complémentaires

5.250

4.500

3.750

3.000

2.250

1.500

750

31 Décembre 1941 31 Mars 1942 30 Juin 1942 30 Septembre 1942 31 Décembre 1941 31 Mars 1942 30 Juin 1942 30 Septembre 1942 31 Décembre 1941 31 Mars 1942 30 Juin 1942 30 Septembre 1942

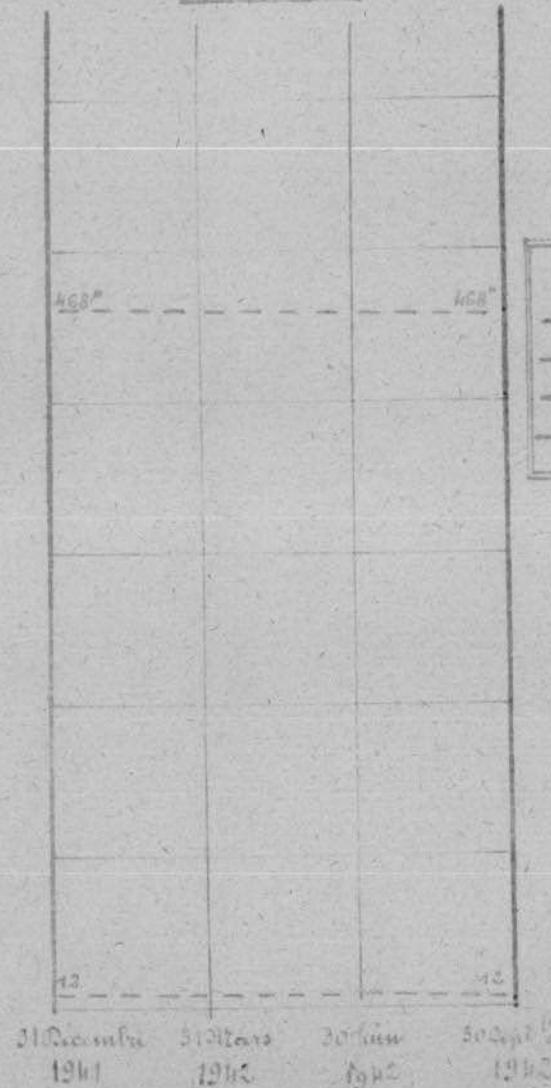
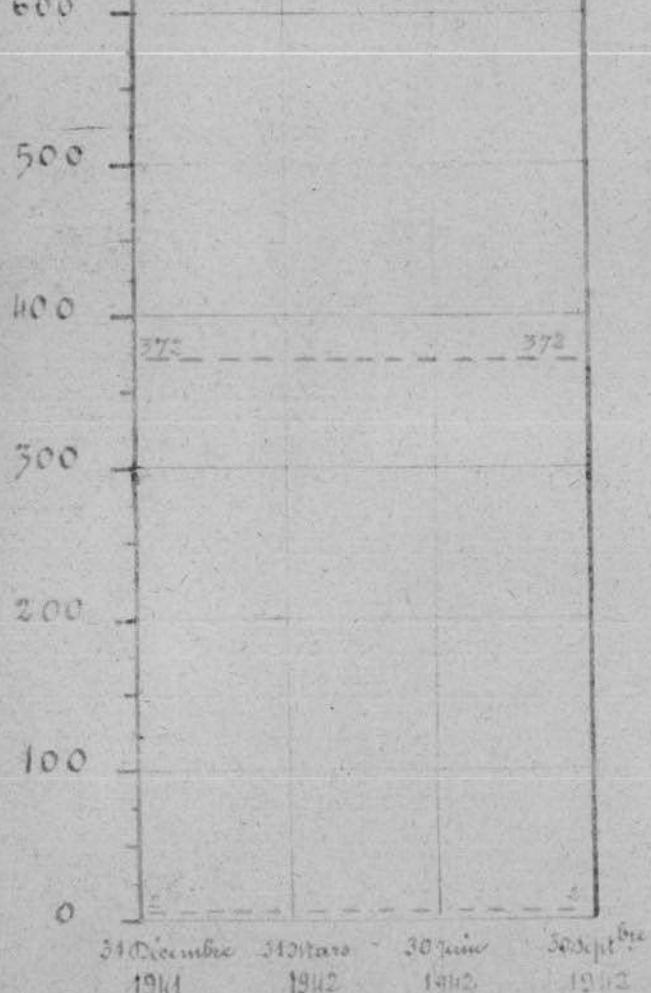
Budget d'établissement de l'exercice 1912

2^e Programme Quinquinal

Situation au 30 Septembre 1912

Matériel Roulant-Neuf

Travaux Complémentaires

En millions
de francs

Légende

- Credits d'engagement (lois de finances).
- Engagements réalisés.
- Credits de paiement (lois de finances).
- Paiements de 1912 (travaux terminés compris).

Budget d'établissement de l'exercice 1912

Programme Ordinaire

Situation au 30 Septembre 1912

Annexe 7

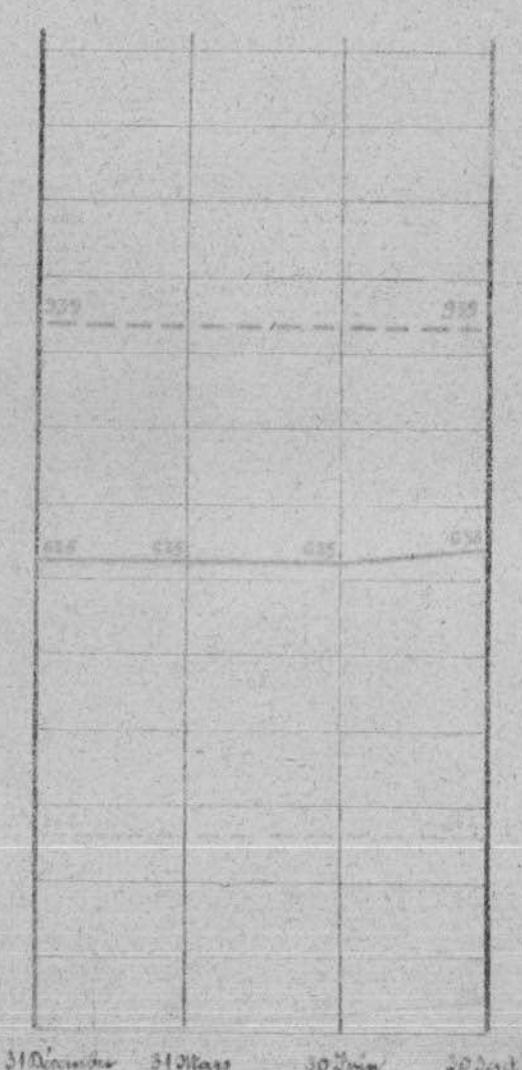
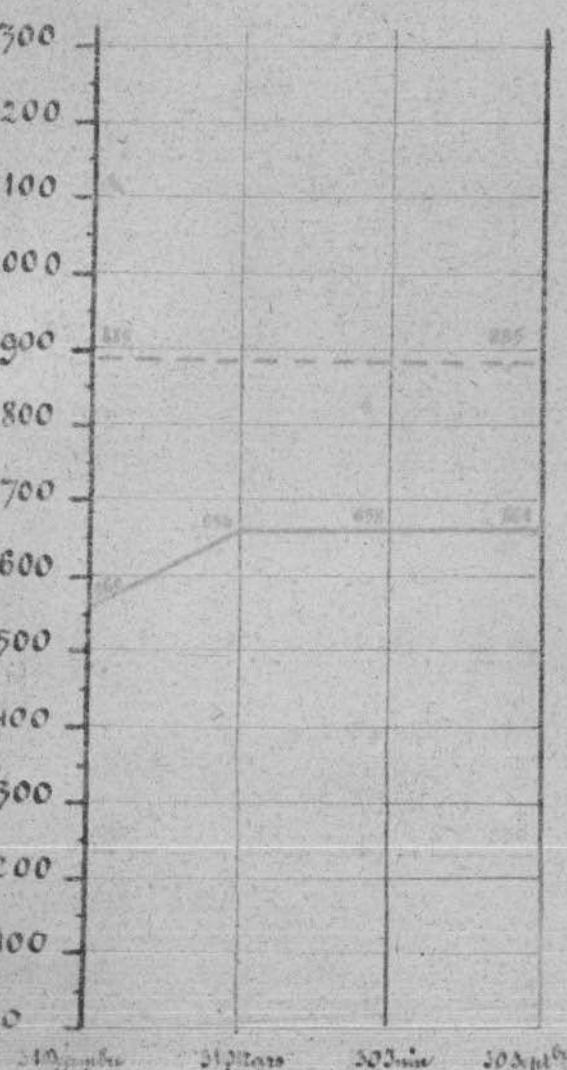
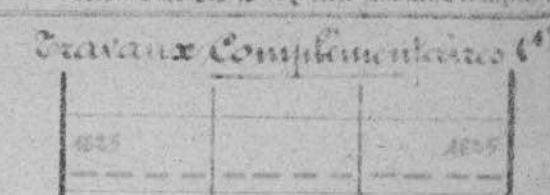
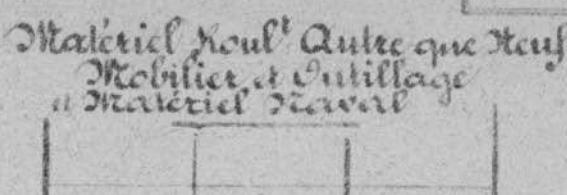
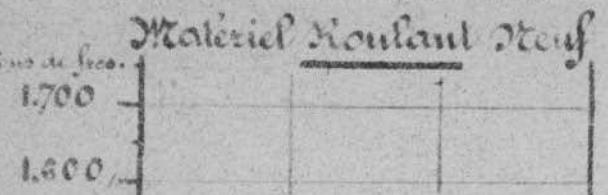
- légende -

Crédits d'engagement (solde financé).

Engagements réalisés.

Crédits de paiement (solde financier).

Solvances de 1912 (travaux terminés complètement).



(*) Comptes justifiés par les factures et les travaux divers ainsi que par la liste des marchés passés.

Annexe 8

Équation -

Coût d'acquisition

annuellement constaté

et de plus en plus grande

lenteur de l'augmentation

établissement de l'entreprise 1912

immobilier des établissements

situation au 30 Septembre 1912

Materiel Rouulant Neuf

Materiel Rouulant autre que neuf

Mobilier et aménagement

Moderne Materiel

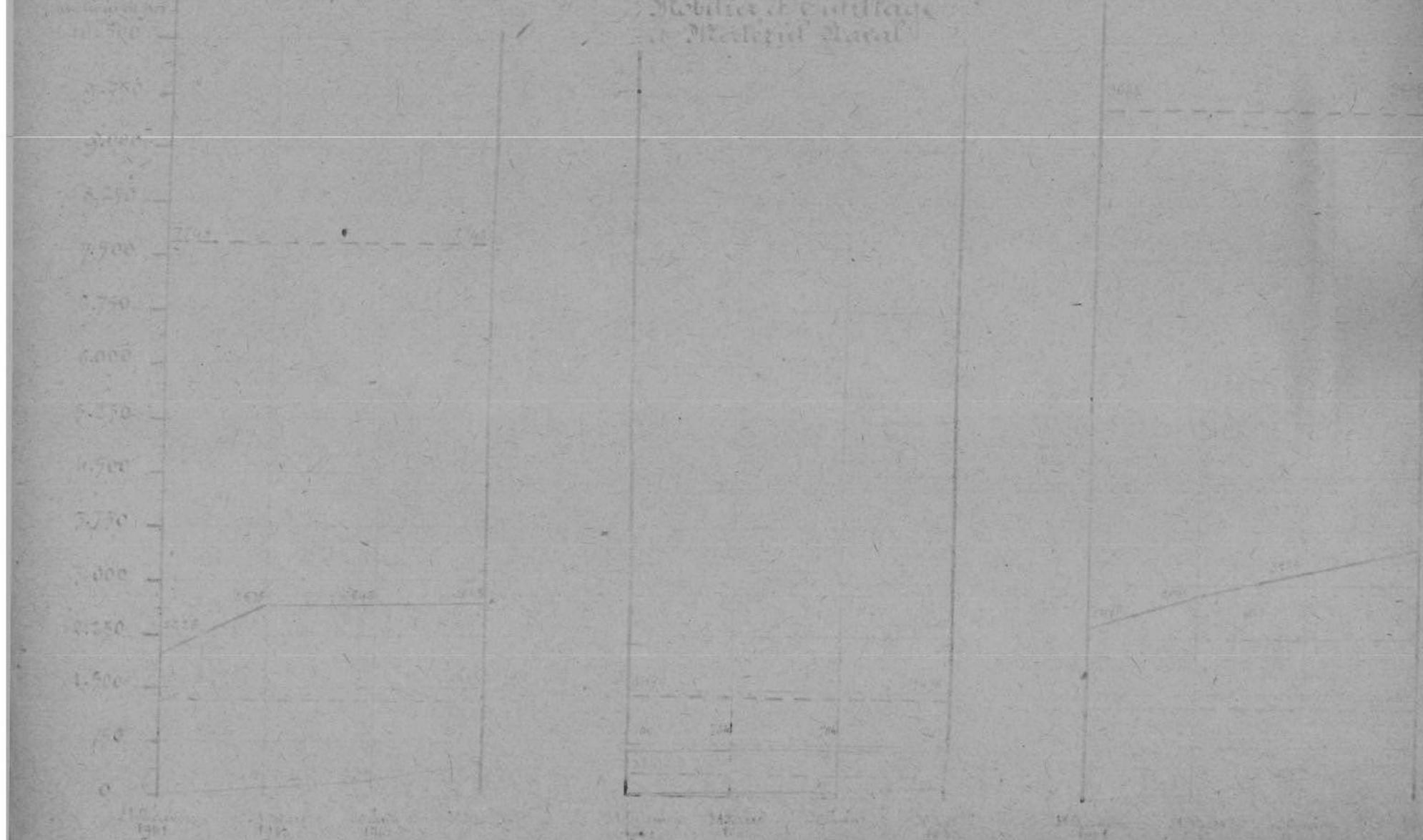
Économie annuelle

annuellement constaté

et de plus en plus grande

lenteur de l'augmentation

lenteur de l'augmentation

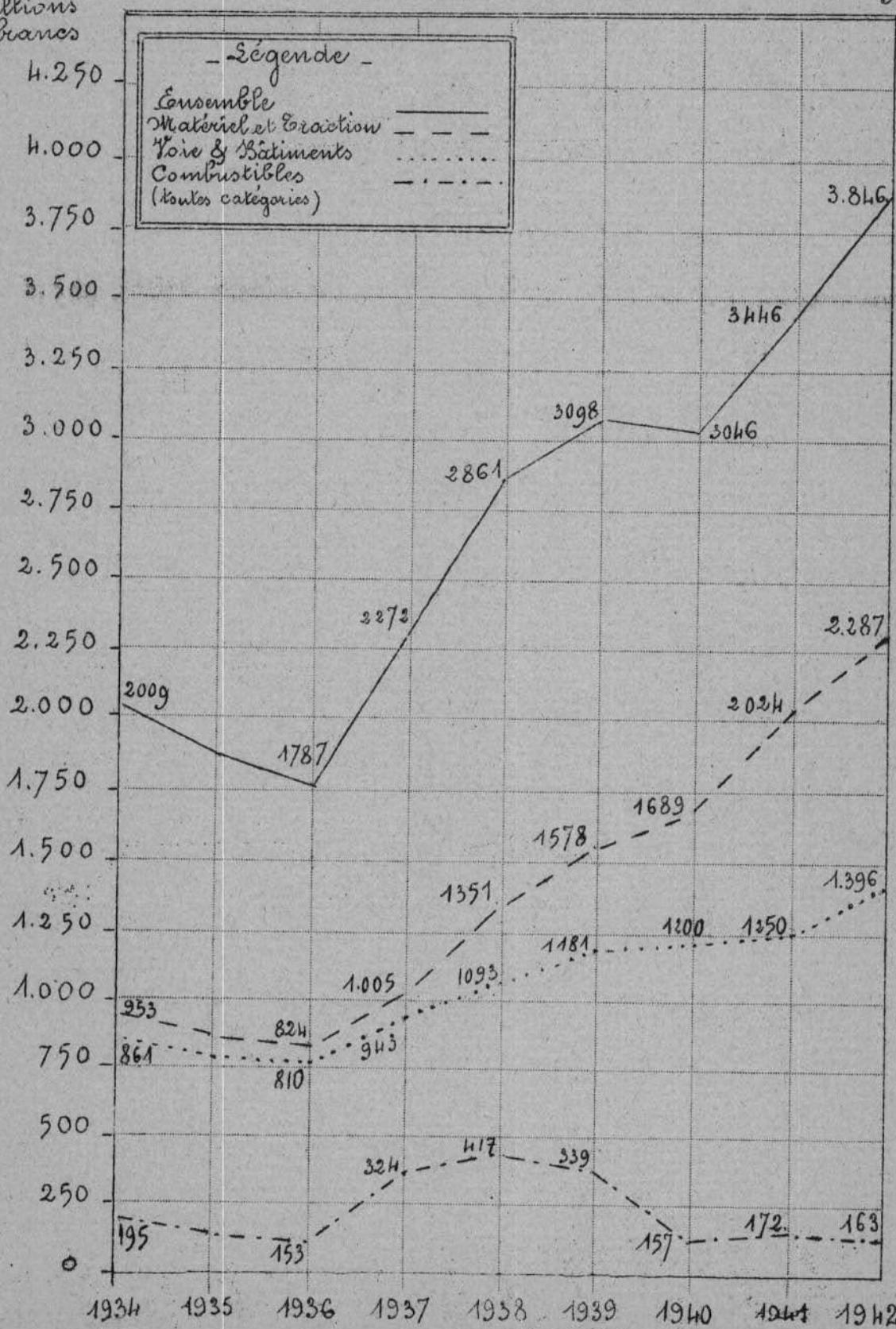


Société Nationale
des
Chemins de Fer Français

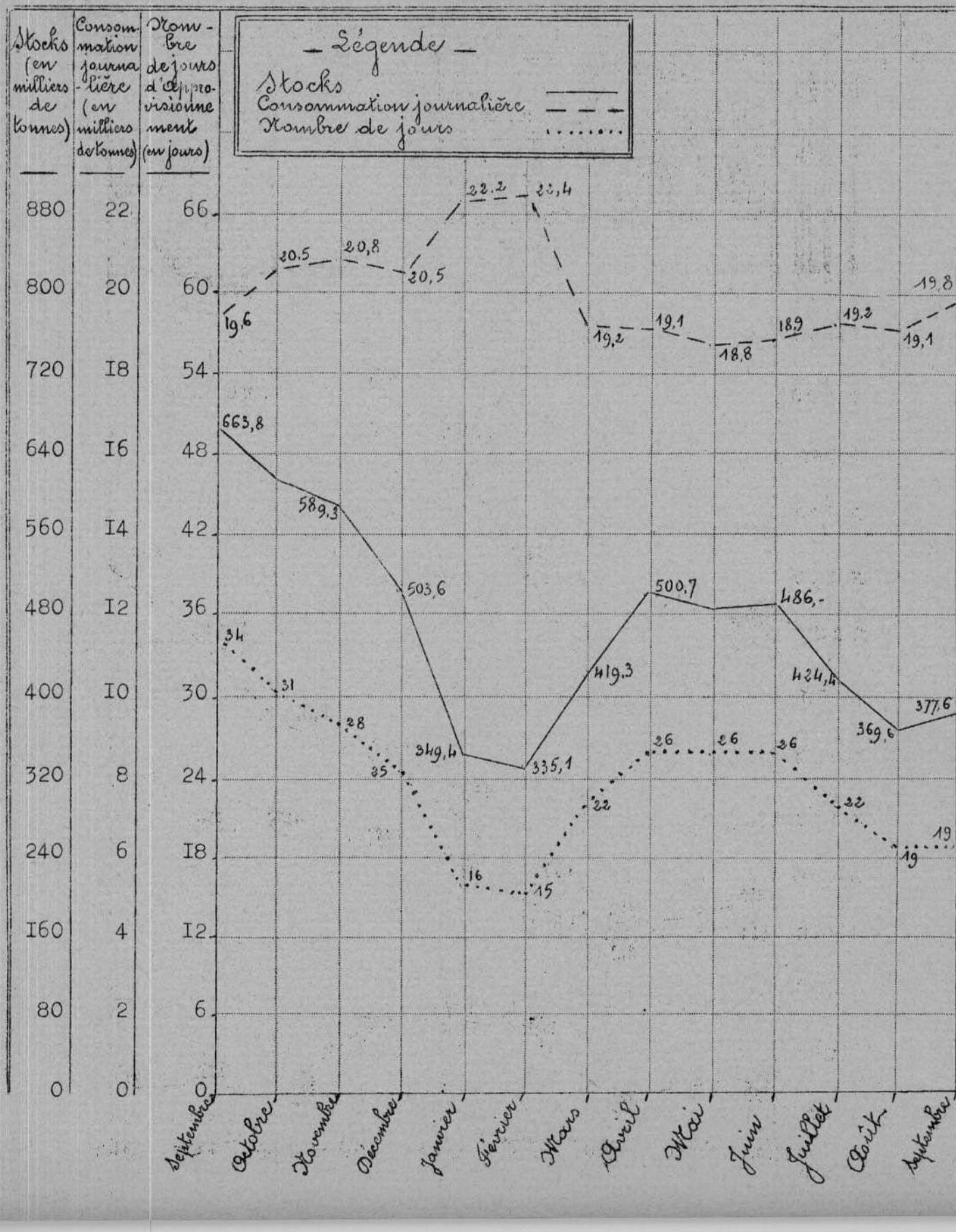
Annexe 9

Variation du montant des approvisionnements
au 31 décembre 1934 au 31 décembre 1942.
(Résultats jusqu'au 30 septembre 1942 et prévisions
pour les 3 derniers mois de l'exercice 1942).

millions
de francs



Situation des Combustibles - Traction -
de la S. N. C. F., du 30 Septembre 1911
au 30 Septembre 1912.
(briquettes, crible, tout-venant, menu).



MOUVEMENT DES CAPITAUX

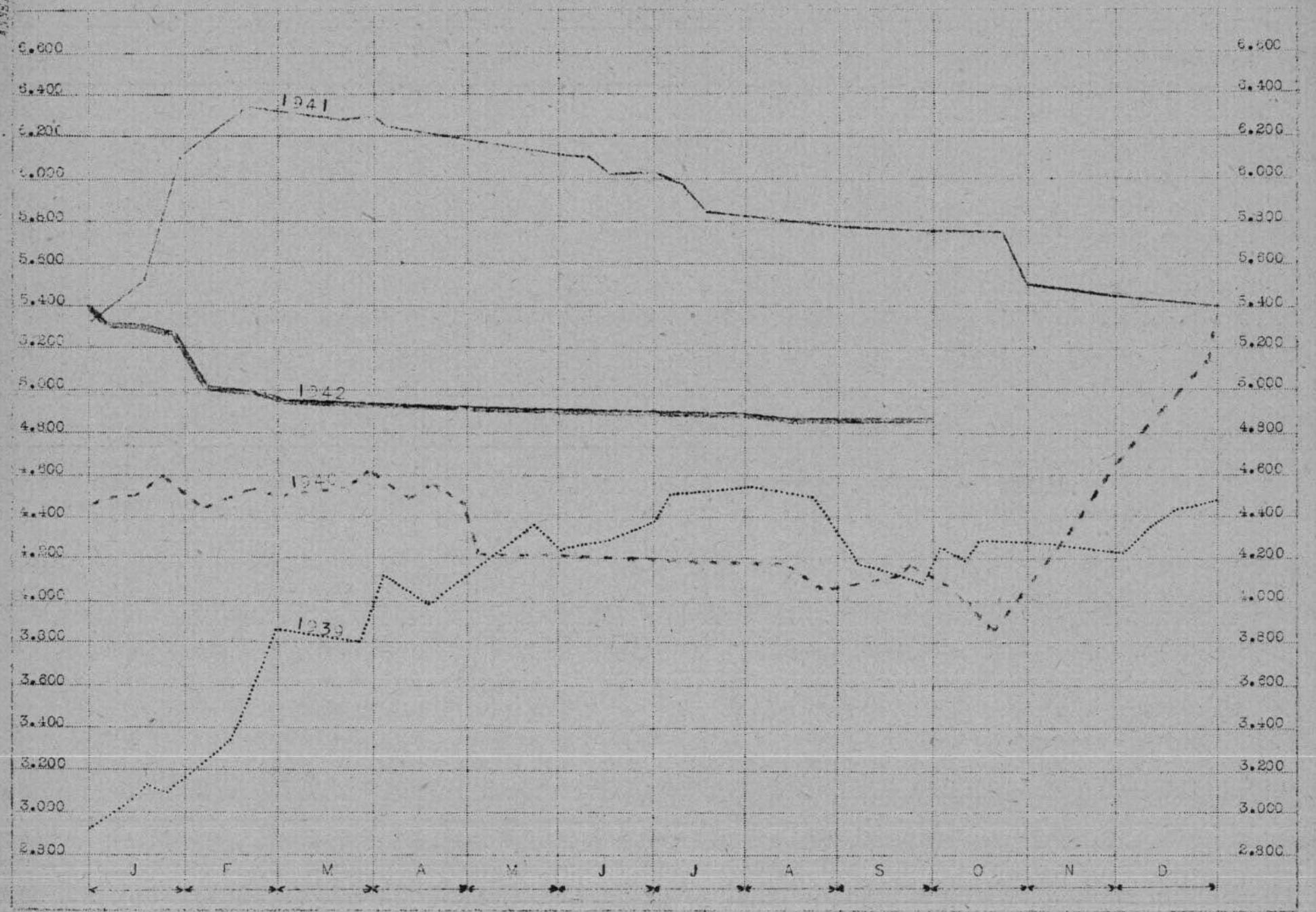
(en millions de francs)

ANNEXE A * II

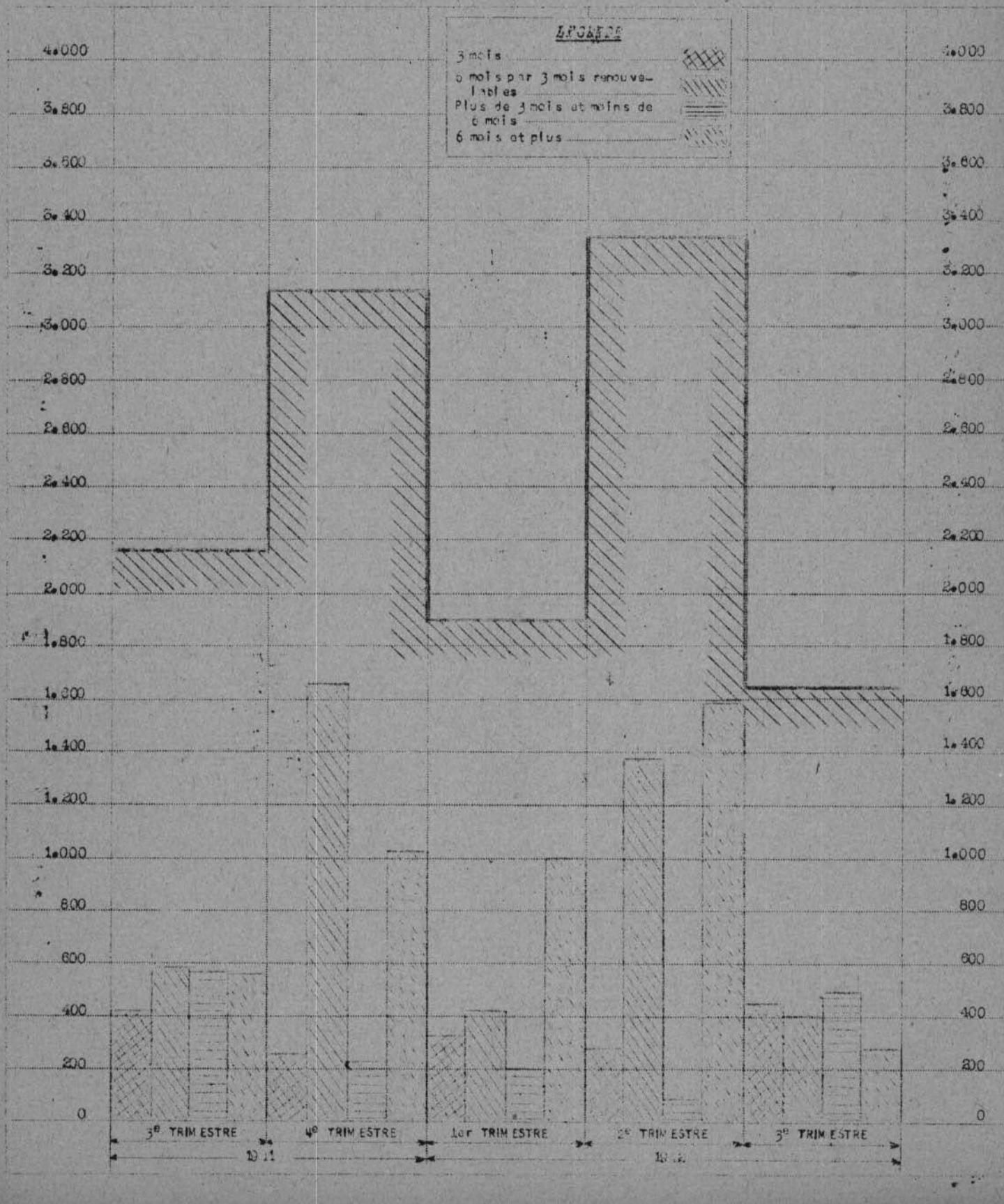
	1941		1942		
	TROISIÈME TRIMESTRE	QUATRIÈME TRIMESTRE	Premier TRIMESTRE	Deuxième TRIMESTRE	Troisième TRIMESTRE
Disponibilités en début de trimestre	3.658	5.607	4.742	6.627	8.660
<u>RECETTES</u>					
1°) Versements des gares et assimilés	9.728	9.900	9.168	9.502	9.984
2°) Mandats administratifs	2.412	1.493	1.959	2.240	764
3°) Annuités versées par l'Etat	647	659	724	169	819
4°) Ressources d'établissement	3.777	523	4.999	44	48
5°) Ressources à court terme	2.207	3.587	2.151	3.645	1.666
6°) Opération de conversion	-	250	1.953	57	3
7°) Sommes portées au crédit des Compagnies	1.310	1.111	3.817	1.744	1.118
8°) Avances du Trésor { article 27	-	-	-	-	-
8°) Avances du Trésor { article 25	43	-	2.025	2.038	-
Total des RECETTES	20.124	17.523	26.796	19.439	14.402
<u>DÉPENSES</u>					
1°) Solde du Personnel et Retraites	2.737	3.165	2.902	2.963	3.177
2°) Règlements-traffic	5.575	5.649	5.218	5.057	4.846
3°) Fournisseurs et divers	2.145	2.264	2.270	2.184	2.463
4°) Impôts et Contributions	669	734	755	867	779
5°) Charges financières	1.212	1.119	1.632	753	1.202
6°) Remboursement de ressources d'établissement à remplacer	178	1	4.015	1.290	70
7°) Remboursement de ressources à court terme	2.434	4.208	2.399	3.677	1.712
8°) Opération de conversion	-	-	1.816	662	54
9°) Prélevements des Compagnies	1.035	1.248	3.904	1.963	902
10°) Remboursement { article 27	-	-	-	-	-
10°) d'Avances du Trésor { article 25	2.190	-	-	-	48
Total des DÉPENSES	18.175	18.388	24.911	19.406	15.259
Disponibilités en fin de trimestre	5.607	4.742	6.627	6.660	5.303

ENGAGEMENTS A COURT TERME DE LA S.N.C.F.

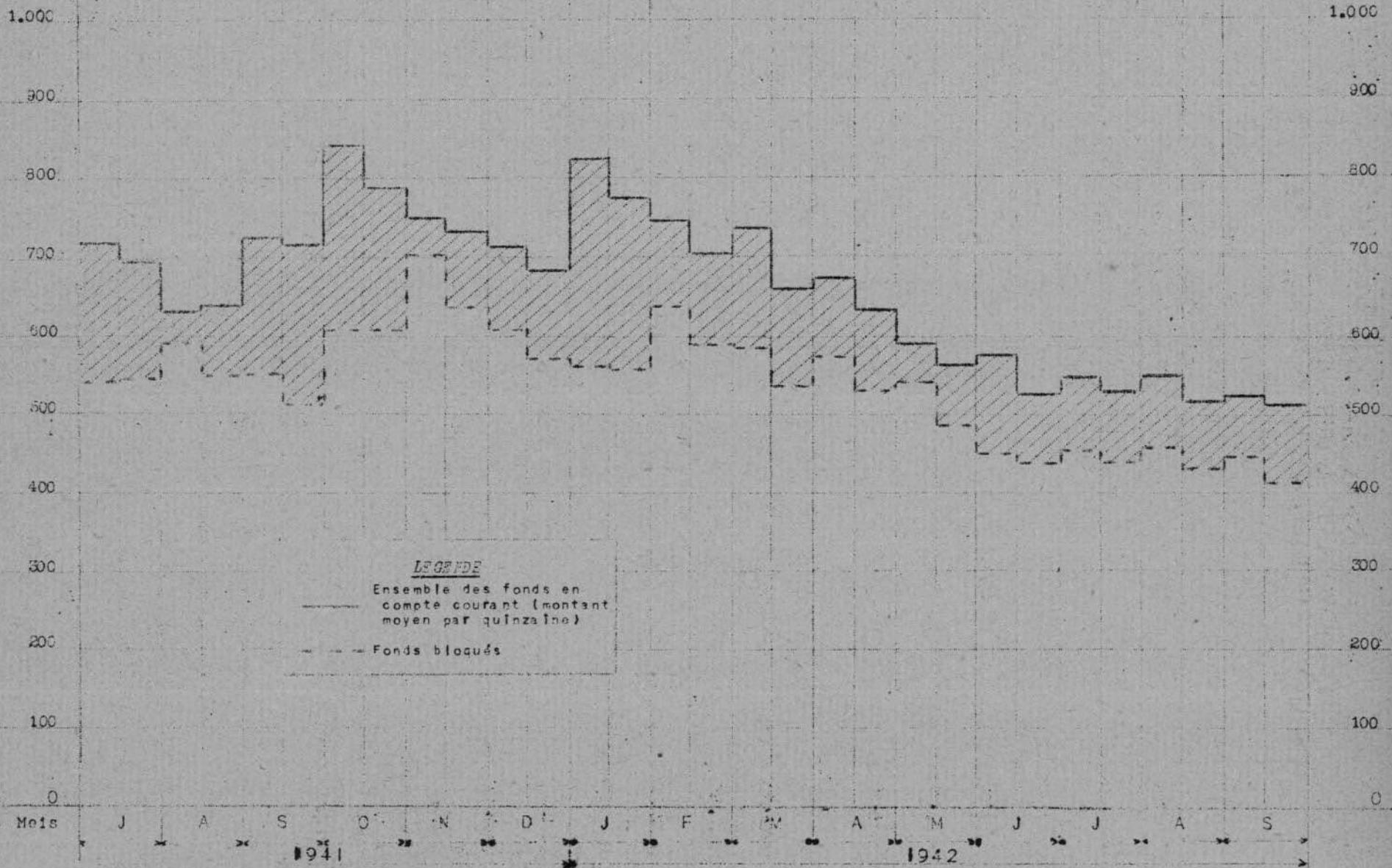
(IN MILLIONS OF FRANCS)



**MONTANT ET REPARTITION PAR DURÉES
DES ENGAGEMENTS À COURT TERME (ESCOMPTE FERMÉ)
CONTRACTÉS PAR LA S. N. C. F. AU COURS DE CHAQUE TRIMESTRE**
(EN MILLIONS DE FRANCS)

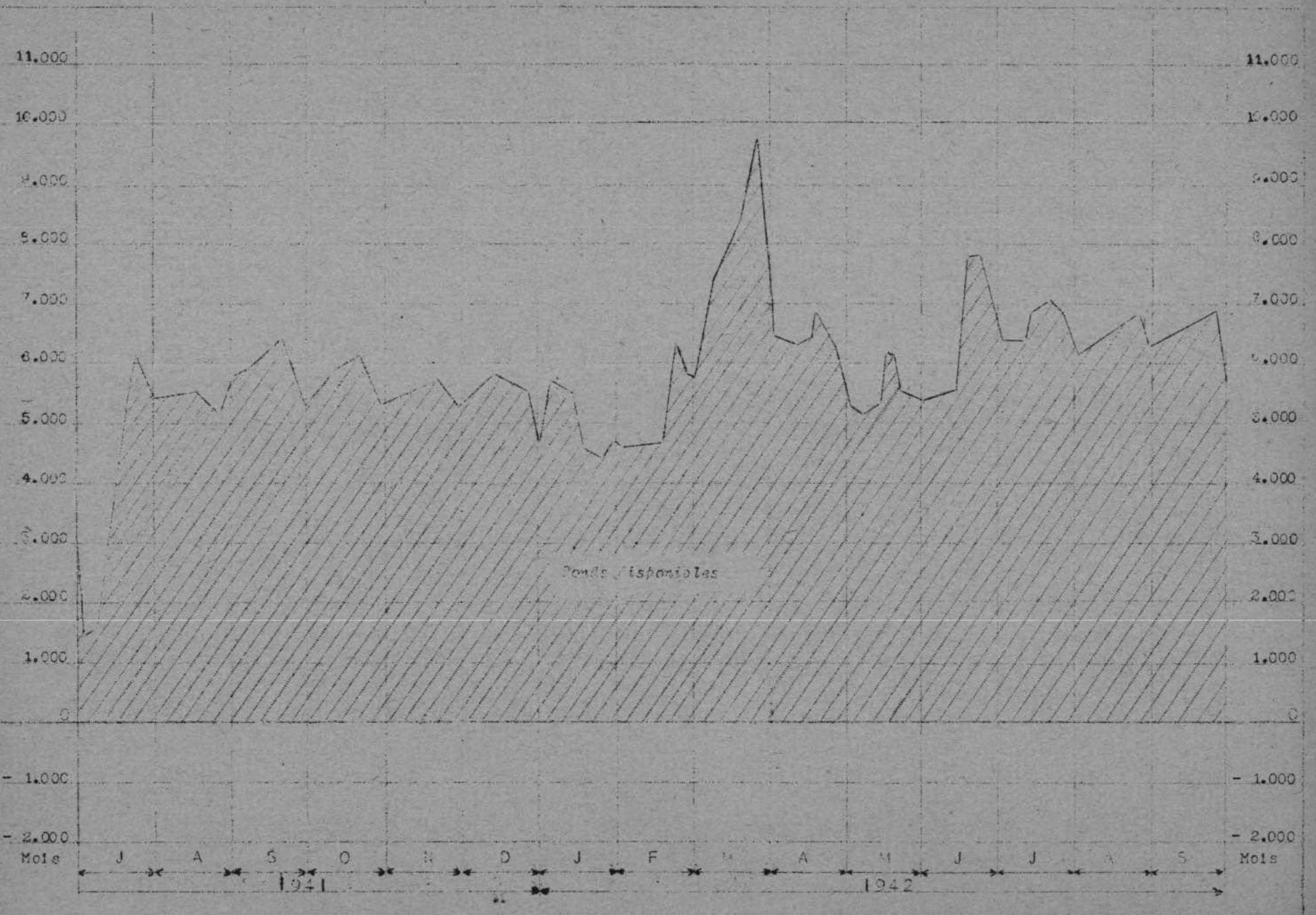


FONDS DES COMPAGNIES EN COMPTE COURANT A LA S.N.C.F.
(EN MILLIONS DE FRANCS)



COMpte COURANT DE LA S.N.C.F. AU TRESOR
(EN MILLIONS DE FRANCS)

Source : SNCF



AD19

SOCIETE NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANCAIS

Service du Budget

Secrétariat

S.N.C.F.

SERVICE DU BUDGET

Entrée le... - 9 JUIN 1943

N° 8341

RAPPORT DU QUATRIÈME TRIMESTRE 1942

sur la situation budgétaire et financière de la S.N.C.F.

TRAITS CARACTÉRISTIQUES DU TRIMESTRE (page 1)

1^{ère} PARTIE - EXÉCUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION (pages 2 à 17)

2^{ème} PARTIE - EXÉCUTION DU BUDGET D'ÉTABLISSEMENT (pages 18 à 24)

3^{ème} PARTIE - ÉVOLUTION DE LA TRÉSORERIE (pages 25 à 32)

ANNEXES

R A P P O R T

DU 4^e TRIMESTRE 1942 SUR LA SITUATION BUDGETAIRE
ET FINANCIÈRE DE LA S.N.C.F.

TRAITS CARACTÉRISTIQUES DU TRIMESTRE

Les recettes et les dépenses d'exploitation de la S.N.C.F. pour le 4^e trimestre de 1942 avaient été évaluées, lors de la révision budgétaire d'octobre, respectivement à 7.742 et à 9.380 M.; les recettes réelles sont voisines des prévisions et les dépenses effectives sont inférieures de 400 M. environ à celles prévues. Ainsi, l'exercice 1942, pour lequel nous avions en octobre escompté un solde déficitaire, se clôt-il exactement en équilibre, bien qu'il n'ait pas été fait état des créances que possède la S.N.C.F. sur la Reichsbahn, du chef du matériel roulant mis à sa disposition.

Si le trafic voyageurs dont on a constaté l'accroissement constant au cours des trois premiers trimestres est demeuré très important malgré le relevement des tarifs du 15 octobre, le trafic marchandises se trouve encore réduit par suite d'une nouvelle diminution de notre parc de matériel roulant; les difficultés que nous éprouvions dans la zone occupée pour effectuer les transports indispensables s'étendent progressivement depuis novembre à la totalité du territoire.

La pénurie de main d'œuvre et de matières premières que nous signalons depuis plus d'un an s'est fortement aggravée à la fin de l'année 1942; elle se traduit par l'impossibilité d'effectuer nos programmes de travaux d'entretien et d'établissement; ceux-ci sont d'ailleurs de plus en plus étroitement contrôlés par les autorités allemandes.

Il a été procédé au cours du mois de décembre à la conversion en titres 3,5 % des obligations 6 % émises par les anciennes Compagnies : l'opération qui portait sur un capital nominal de 4.300 M. s'est effectuée dans de bonnes conditions. D'autre part, la S.N.C.F., dont les disponibilités continuent à s'accroître, dans la nécessité où elle se trouve de constituer des provisions pour travaux différés et d'alimenter un fonds de renouvellement du matériel et des installations, procède depuis octobre à des souscriptions en bons du Trésor à un an.

1^e PARTIE

EXECUTION DU BUDGET D'EXPLOITATION

Les chiffres qui figurent dans le présent compte-rendu sont ceux qui seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

SECTION I - RECETTES

Les recettes du 4^e trimestre 1942 sont recapitulées dans le tableau ci-dessous et comparées aux prévisions budgétaires révisées à la date du 1^{er} octobre 1942.

TABLEAU I

RECETTES A LA FIN DU QUATRIÈME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

	1941	PREVISIONS REVISEES LE 1-10-42	RESULTATS	DIFFÉRENCES ENTRE LES RESULTATS ET LES PREVISIONS	
				MONTANT	%
RECETTES DU TRAFIC :					
Voyageurs	1.429,2	2.044,5	2.365,8	+ 319,3	+ 15,6
Marchandises	3.382,2	3.023,8	3.103,4	+ 79,6	+ 2,6
Recettes sur l'exercice clos	1,3	2,7	- 107,5	- 111,2	"
Redevance de la poste	123,-	110,-	256,8	+ 146,8	+ 133,5
<i>Total des recettes du trafic</i>	<i>4.935,7</i>	<i>5.182,-</i>	<i>5.615,5</i>	<i>+ 434,5</i>	<i>+ 8,4</i>
RECETTES HORS TRAFIC :					
Produit du domaine et locations de terrains	34,6	21,-	35,3	+ 14,3	+ 68,1
Règlements de communauté, locations et échanges de matériel	69,4	58,1	60,7	+ 24,6	+ 43,9
Ventes d'énergie électrique	29,6	15,9	26,5	+ 10,6	+ 66,7
Divers	138,8	177,1	235,1	+ 61,-	+ 34,4
<i>Total des recettes hors trafic</i>	<i>271,9</i>	<i>270,1</i>	<i>380,6</i>	<i>+ 110,5</i>	<i>+ 40,9</i>
RECETTES ALLEMANDES :					
Transports	838,1	1.055,-	1.229,5	+ 174,5	+ 16,5
Préprivation de Jouissance et réparation du matériel roulant	"	750,-	-	- 750,-	-
<i>Total des recettes allemandes</i>	<i>838,1</i>	<i>1.055,-</i>	<i>1.229,5</i>	<i>- 575,5</i>	<i>- 31,9</i>
Indemnité compensatrice due par le Trésor	"	484,5	484,5	-	-
TOTAL DES RECETTES	6.043,7	7.741,6	7.711,1	- 30,5	- 0,4

Recettes voyageurs - Les recettes voyageurs dépassent de 320 millions en chiffre rond les prévisions rectifiées le 1^{er} octobre. Le relèvement des tarifs intervenu le 15 octobre, l'interdiction absolue de dédoubler les trains et les évènements de novembre n'ont donc pas une grande influence sur le volume de ce trafic; la comparaison avec 1941 qui, à égalité de tarifs, faisait ressortir pour le 3^e trimestre un excédent de 44 % en faveur de 1942, accuse encore pour le 4^e trimestre un excédent de 42 %.

Recettes marchandises - Les recettes marchandises sont supérieures de 80 M. environ aux prévisions d'octobre. Toujours limité par la situation de notre parc de matériel roulant et moteur, le trafic a été nettement affecté par les évènements de novembre qui ont amené d'importantes perturbations dans l'exécution des transports, principalement en zone sud.

Recettes sur exercice clos. - Nous avons été amenés, au cours du 4^e trimestre, à annuler de nombreuses recettes dont le recouvrement est particulièrement aléatoire : prix des expéditions en port dû égarées pendant les mois de juin et de juillet 1940 (-52 M.) et taxes relatives à des expéditions militaires de mai et juin 1940 faisant double emploi avec le forfait destiné à régler les transports de cette période (-147 M.)

Redevance de la Poste - Au cours de 1943, nous avons recaissé à ce titre quatre acomptes l'un de 70 M., deux autres de 50 M. chacun et le quatrième de 80 M.

Nous portons en outre en recettes le reliquat de la redevance de 1941 (2 M.6) et le montant des redevances d'usage et d'entretien des lignes de télécommunication qui, jusqu'à maintenant, était imputé en atténuation de la recette. Le redressement porte sur les exercices 1938 à 1942 et donnera lieu à la prise en compte, tant en recettes qu'en dépenses, d'une somme globale de 124 M.2.

Recettes hors trafic - Tous les postés sont en augmentation sensible à la fois par rapport aux dernières prévisions et par rapport à 1941 : les produits du domaine, par suite de la révision des contrats de location, de l'élévation du chiffre d'affaire des buffets et de la régularisation de quelques loyers arriérés; les locations et échanges de matériel, par suite de l'augmentation du nombre de locations de matériel à l'unité, de l'utilisation plus grande des machines par les Allemands, du relèvement des taxes pour excédent de séjour des wagons sur les embranchements particuliers, enfin de règlements importants perçus en retard de diverses administrations; le produit des ventes d'énergie électrique, à cause des nouvelles dispositions contractuelles liant la S.N.C.F. à l'U.P.E.P.O.; enfin, le poste "Divers", à cause de l'augmentation du produit des placements de fonds et de la prise en compte, pour 22 M., des résultats de l'exploitation de la flotte de 1939 à 1942.

Recettes allemandes

a) Transports .. Les recettes que nous avons retenues dépassent les prévisions : depuis quelques mois, les recettes allemandes de transport ont augmenté sensiblement, en proportion de l'importance des transports allemands et il ne semble pas que les autorités d'occupation aient calculé leurs derniers versements sur un tarif plus élevé malgré l'augmentation de notre prix de revient; nous avons reçu respectivement 410 M.7, 448 M.1 et 417 M.1 pour les mois d'octobre, de novembre et de décembre.

Il convient d'observer que les recettes reprises dans le présent rapport ne tiennent pas compte des transports de troupes allemandes et italiennes en zone sud. Des pourparlers sont actuellement en cours pour en fixer les bases de règlement.

b) Indemnité pour privation de jouissance et frais de réparation du matériel retenu à l'étranger.

Un accord est intervenu entre la S.N.C.F. et la Reichsbahn, aux termes duquel les prestations réciproques de ces deux Administrations pour la période qui s'étend de l'armistice au 31 juillet 1942 se trouveront soldées par un versement de 125 M. de RM de la Reichsbahn à la S.N.C.F. La part de l'exercice 1942 dans cette recette a été évaluée à 1.081 M. et se décompose de la façon suivante :

- | | |
|--|--------|
| - Indemnité de privation de jouissance proprement dite | 702 M. |
| - Frais d'entretien et de réparation du matériel roulant | 379 M. |

Les autorités allemandes n'ont pas encore donné suite à cet accord et nous n'avons pas pu, en conséquence, porter cette somme au nombre des recettes de 1942.

Il en est de même des redevances qui nous sont dues à partir du 1er août 1942; nos estimations aboutissent à une recette de 948 M. sur laquelle nous avons demandé le paiement d'un acompte.

Il n'a pas été fait état, enfin, des redevances relatives à l'utilisation de notre matériel roulant par l'armée allemande. Nous évaluons notre créance à 484 M. pour la période qui s'étend de l'armistice au 31 décembre 1942 (dont 176 M. au titre de l'exercice 1942 seul), mais aucune discussion n'a encore eu lieu à ce sujet avec les autorités allemandes compétentes.

Indemnité due par le Trésor .. La S.N.C.F. a encassé la totalité (1.992 M.) de l'indemnité qu'elle a réclamée, conformément aux dispositions de l'article 18 de la Convention du 31 août 1937, en raison des modifications apportées par le Gouvernement dans la consistance et dans les dates d'application des ressources tarifaires qu'elle a proposées fin 1941 et dans le courant de 1942, pour rétablir son équilibre budgétaire.

Nous avons d'ailleurs remboursé au Trésor la partie (34.9) de l'indemnité qui n'est pas nécessaire à la réalisation stricte de l'équilibre financier prévu par la Convention de 1937.

SECTION II - DEPENSES

Les dépenses d'exploitation proprement dites (Chap. I à V) du 4^e trimestre de 1942, classées en grandes catégories, sont présentées dans le tableau ci-dessous et comparées aux résultats de 1941 et aux prévisions rectifiées le 1er octobre.

TABLEAU II

DEPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES DU QUATRIÈME TRIMESTRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

	1941	PRÉVISIONS RECTIFIÉES LE 1-10-42	RESULTATS	DIFFÉRENCES ENTRE LES RÉSULTATS ET LES PRÉVISIONS	
				MONTANT	%
<u>DEPENSES NORMALES :</u>					
a) Personnel	2.716,2	3.716,8	3.442,7	- 274,1	- 7,4
b) Charges patronales	442,1	601,9	589,8	- 12,1	- 2,-
c) Combustibles, carburants et énergie électrique	542,6	690,7	556,7	- 134,-	- 19,4
d) Travaux	925,4	1.038,8	1.072,4	+ 310,5	+ 22,5
e) Dépenses diverses	799,3	872,2	1.080,3	+ 208,1	+ 23,9
f) Crédits pour frais généraux et charges patronales	- 144,8	- 162,9	- 206,4	- 43,5	- 26,7
Total des dépenses normales	5.280,8	7.131,6	6.527,5	- 586,1	- 8,-
<u>DEPENSES DE GUERRE :</u>					
a) Personnel	127,7	172,7	185,1	+ 12,4	+ 7,2
b) Allocations aux mobilisés et aux agents détachés en Allemagne	121,2	123,8	103,7	- 20,1	- 16,2
c) Charges patronales	58,3	70,7	74,1	+ 3,4	+ 4,8
d) Travaux	485,-	702,5	610,4	- 92,1	- 13,2
e) Dépenses diverses	9,4	7,8	19,-	+ 11,2	+ 143,6
Total des dépenses de guerre	730,6	1.077,5	992,3	- 85,2	- 7,9
TOTAL GÉNÉRAL DES DEPENSES D'EXPLOITATION PROPREMEN T DITES (Chap. I à V)	6.080,4	8.179,1	7.527,8	- 651,3	- 8,-

a) Personnel et allocations aux mobilisés

Dans l'ensemble, les dépenses normales de personnel demeurent inférieures aux prévisions. La S.N.C.F. a rencontré, au cours du 4^e trimestre, de sérieuses difficultés pour recruter le personnel dont elle aurait besoin pour assurer les travaux révisés au programme. Le départ de 2.151 agents en Allemagne a encore aggravé cette situation. Il faut noter cependant que les départs se sont produits un peu plus tardivement qu'il avait été initialement prévu.

Nous avons bénéficié, dans une certaine mesure, des disponibilités créées, sur le marché du travail, par la démobilitation de l'armée d'armistice et de la marine; c'est ainsi que l'effectif des auxiliaires est passé de 44.312 au 30 septembre 1942 à 50.769 à la date du 31 décembre.

Le tableau ci-après montre l'évolution des effectifs de la S.H.C.F. depuis le 31 août 1939 :

	PERMANENTS EN SERVICE P	MOBILISES, PRISONNIERS OU DETACHES EN ALLEMAGNE M	ENSEMBLE DU PERSONNEL PERMANENT P + M	AUXILIAIRES ET RETRAITES REPPELES (A)	ENSEMBLE P+M+A	TOTAL DES AGENTS EN SERVI CE P + A
31 août 1939	446.058	"	446.058	17.249	463.207	463.207
31 décembre 1939	354.875	87.500	442.375	30.413	472.788	385.288
30 avril 1940	346.060	91.380	437.440	56.244	493.584	404.304
31 août 1940 (1)	374.734	54.805	409.630	20.530	430.160	395.264
31 décembre 1940	374.906	23.562	398.488	34.715	433.203	409.821
31 décembre 1941	369.434	10.872	388.808	38.032	426.868	407.466
31 mars 1942	367.220	18.013	386.142	36.487	422.609	403.086
30 juin 1942	364.465	18.593	383.078	39.171	432.249	403.656
30 septembre 1942	363.038	18.813	381.846	44.312	425.656	407.345
31 décembre 1942	362.468	21.050	383.522	50.769	434.291	413.232

(1) A partir d'août 1940, les agents de la Sous-Direction de Strasbourg (environ 28.000) ne sont plus repris dans la statistique.

La chute de l'effectif du cadre permanent qui se poursuit a été ralentie, en fin d'année, par la titularisation d'environ 3.700 auxiliaires, cependant les révocations pour voies d'ameublement toujours nombreuses (3.451 agents ont été révoqués en 1942). La cadence des départs en retraite est très inférieure à la normale.

D'une façon générale, les effectifs réels sont doublés, au cours de l'exercice, inférieurs aux prévisions, comme le montre le tableau ci-après :

	EFFECTIFS PREVUS	EFFECTIFS REALS	DIFFERENCE
Administration générale	6.838	6.789	- 47
Exploitation	152.975	152.986	+ 11
Matériel et Traction	146.934	146.238	- 696
Voie et Bâtiments	93.917	97.069	- 1.848
Economats	2.007	1.989	- 38
Services Médicaux et Sociaux	1.072	971	- 101
	+08.741	406.022	- 2.719

Pour les dépenses de guerre, le dépassement des prévisions porte sur le prix de revient du personnel nécessaire au transport des colis adressés aux prisonniers de guerre.

Par rapport à 1941, l'accroissement des dépenses de personnel est très important (3.752 M. au lieu de 2.965 M.); il résulte de l'application des mesures prises en faveur du personnel dans le courant de 1942 et, en particulier, du relèvement très sensible de la prime de fin d'année (environ 230 M.).

b) Charges patronales

La réduction par rapport aux prévisions des charges patronales normales est imputable aux dépenses de retraites à concurrence de 3 M.5 aux accidents du travail pour 0 1.2 et aux Services Médicaux et Sociaux pour 10 M.2.

Sur ce dernier poste, l'économie provient en partie de l'intervention de la Caisse de Prévoyance qui réduit sensiblement l'importance des dépenses demeurant à la charge de la S.N.C.F.

L'ensemble de ces réductions est atteint par un dépassement de 2 M.7 sur les secours et dépenses des services sociaux.

Cependant, les dépenses de 1942 sont très supérieures à celles de 1941 (589 M.8 contre 442 M.1); la variation provient de diverses causes : augmentation générale du montant des pensions, accroissement du nombre des agents accidentés et secourus, augmentation des honoraires du corps médical, hausse des prix des médicaments et des frais de séjour dans les établissements hospitaliers.

Les charges patronales de guerre, voisines des prévisions, sont supérieures à celles de 1941 (76 M.1 au lieu de 58 M.3) en raison de l'augmentation du taux des indemnités de zone et de l'extension de ces indemnités à un plus grand nombre d'agents.

c) Combustibles, carburants et énergie électrique

Ces dépenses sont inférieures de 134 M. aux prévisions. La consommation de combustible a été inférieure de 197.000 t. aux prévisions par suite de la réduction des parcours par rapport aux prévisions et surtout de la clémence anormale de la température, tandis que la consommation d'énergie électrique les a dépassées de 5, 2 Mkwh, en raison de l'augmentation de la charge moyenne des trains électriques.

Quant aux prix, ils sont restés, aussi bien pour le charbon que pour l'électricité, inférieurs aux prévisions, la hausse que l'on attendait sur le prix des combustibles ne s'est pas produite et l'effet sur nos dépenses d'énergie électrique de l'arrêté du 22 septembre 1942 ne s'étant fait sentir qu'en fin d'année.

Le tableau ci-après permet de comparer la dépense moyenne de combustible ou d'énergie de traction par km-machiness en 1941 et 1942.

	1941		1942			
	4 ^e TRIMESTRE	ANNÉE ENTIERE	4 ^e TRIMESTRE		ANNÉE ENTIERE	
			Prévisions	Résultats	Prévisions	Résultats
Traction à vapeur	7,08	6,41	8,35	7,27	7,38	7,08
Traction électrique	3,02	2,93	3,87	3,42	3,40	3,27

a) Travaux

L'exécution du programme de travaux continue d'être entravée à la fois par la pénurie de main-d'œuvre qui affecte aussi bien nos ateliers que les entreprises privées et par le manque de matières premières.

Les travaux normaux d'entretien du matériel roulant sont inférieurs de 780 M. aux prévisions; par contre, les dépenses normales du Service de la Voie dépassent les prévisions de 9 M.5, par suite du progrès des travaux d'entretien confiés à l'entreprise, le renouvellement et les grosses réparations étant toujours en retard.

Les dépenses de guerre qui concernent le Matériel sont inférieures aux prévisions de 185 M.5, car le matériel roulant à réparer ne nous est pas retourné suivant le rythme prévu et comme ce retard s'accentue, nous avons fait figurer dans la provision pour travaux différés le montant des travaux d'entretien du matériel mis à la disposition de la Reichsbahn non réalisés.

Les dépenses de guerre qui concernent la Voie dépassent au contraire les prévisions de 93 M.4; la valeur du matériel de voie déposé pour être livré aux Allemands est, en effet, sensiblement plus importante (367 M.) que celle qui avait été prévue lors de la révision budgétaire d'octobre (274 M.5). La longueur des voies déposées atteint 1.233 km. Il n'a pas été fait état, au compte d'exploitation, des frais de dépôse pour lesquels nous avons reçu une provision de 78 M.3. Cette provision et les dépenses qui s'élèvent actuellement à près de 40 M. sont imputées à un compte d'ordre dont le solde, actuellement créditeur, sera absorbé par les frais de dépôse ultérieurs.

Par rapport à l'an passé, on constate une réduction quasi générale du volume des travaux; seuls, les travaux de réparation du matériel roulant pour le compte des autorités d'occupation sont en augmentation sensible (96 M.8 contre 49 M.2); en ce qui concerne la voie, on doit signaler l'achèvement des travaux de reconstruction.

b) Dépenses diverses

Ces dépenses peuvent se détailler de la façon suivante :

	PRÉVISIONS RECTIFIÉES LE 1-10-42	RESULTATS	DIFFÉRENCE ENTRE LES RESULTATS ET LES PRÉVISIONS	
			Montant	%
DEPENSES NORMALES				
Contributions et frais de contrôle	314,5	324,5	+ 10,2	+ 3,2
Pertes, avaries et retards	124,7	315,1	+ 190,4	+ 152,7
Matières diverses de consommation	179,-	145,7	- 30,3	- 16,0
Dépenses diverses	254,2	292,-	+ 37,8	+ 14,9
	872,2	1.080,3	+ 208,1	+ 23,9
DEPENSES DE GUERRE				
Défense passive	- 49,4	- 55,4	+ 11,-	+ 22,3
Autres dépenses de guerre	57,2	57,4	+ 0,2	+ 0,3
	7,8	18,-	+ 11,2	+ 143,6

Les chiffres retenus au titre des contributions comprennent la totalité des impôts frappant l'indemnité compensatrice (1.992 M.) reçus du Trésor.

Les indemnités pour pertes, avaries et retards sont très forte hausse par rapport aux prévisions, à cause notamment de la constitution dans les écritures d'une provision de 155 M. destinée à régler les litiges arriérés de l'exercice. Les voitures, facilités par l'importance du trafic des petits colis, sont toujours très nombreux malgré l'intensification des mesures préventives.

Les économies réalisées sur les matières diverses de consommation portent à la fois sur l'éclairage et le chauffage des garages et des trains et sur la consommation d'huiles, de graisses et de graisses des engins moteurs et des dépôts.

Les dépenses diverses normales supérieures de 371,8 aux prévisions accusent des économies sur l'entretien et le renouvellement des bâches et aires du mobilier et de l'outillage et sur les frais de bureau et des suppléments de défenses qui portent sur nos subventions aux entreprises de factage et sur les lignes affranchies.

Elles se trouvent augmentées cette année, ainsi qu'on l'a déjà signalé, du montant des redevances versées aux P.M.I. pour l'usage des lignes de télécommunication au cours des exercices 1938 à 1942.

Les prévisions de dépenses de défense passive, qui étaient négatives par suite du remboursement par l'Etat des dépenses engagées entre 1938 et 1941, sont dépassées de 11 M. par suite de la construction et du renforcement d'abris et du blindage des locomotives.

Autres dépenses d'exploitation

Ces dépenses se détaillent de la façon suivante :

	4 ^e TRIMESTRE 1941	4 ^e TRIMESTRE 1942		DIFFÉRENCE PAR RAPPORT AUX PRÉVISIONS	
		Prévisions	Résultats	Montant	%
Provisions pour travaux différés	287,4	313,1	563,7	+ 250,6	+ 80,-
Fonds de renouvellement { 1 ^{er} élément	60,5	63,8	51,8	- 12,2	- 19,1
{ 2 ^e élément	286,-(1)	407,6	488,6	+ 1,-	+ 0,2
Charges financières et primes d'exploitation	426,9	358,4	354,8	- 1,6	- 0,4
	1.061,8	1.200,9	1.436,7	+ 237,8	+ 19,8

(1) En réalité, le deuxième élément du fonds de renouvellement n'existe pas dans sa forme actuelle, pendant le 4^e trimestre 1941, cependant nous portons en dépenses pour ce trimestre le quart de la somme qui a été fixée pour l'année.

L'augmentation des autres dépenses du compte d'exploitation est surtout imputable à la provision pour travaux différés car, ainsi que nous l'avons déjà signalé, le programme réduit de travaux envisagé lors de la révision d'octobre n'a même pas pu être exécuté intégralement. L'augmentation de cette provision par rapport à 1941 provient à la fois du ralentissement des travaux et, par le jeu de la réévaluation, de l'augmentation des salaires et des prix.

Les autres postes sont inférieurs aux prévisions : le 1^{er} élément du fonds de renouvellement à cause du ralentissement des travaux de premier établissement, les charges financières par suite de la réduction du taux des charges de trésorerie et du montant de la dette à court terme.

L'importante diminution des charges financières par rapport à 1941 s'explique par le fait qu'en 1941 les charges de couverture des dépenses d'établissement étaient appliquées en fin d'année car cette couverture était assurée au moyen d'emprunts à court terme, tandis qu'en 1942 les charges de l'emprunt S.I.C.F. 4% 1941 ont été comptabilisées aux dates d'échéance (1^{er} mars - 1^{er} septembre).

Total des dépenses d'exploitation

L'ensemble des dépenses d'exploitation du 4^e trimestre se résume de la manière suivante :

	PRÉVISIONS RECTIFIÉES LE 1-10-42	RESULTATS	DIFFÉRENCES ENTRE RESULTATS ET PRÉVISIONS	
			MONTANT	%
Dépenses d'exploitation proprement dites				
Autres dépenses d'exploitation	8.179,1 1.200,9	7.527,8 1.045,7	- 651,3 + 237,8	- 8,- + 19,8
	9.380,0	8.966,6	- 413,5	- 4,4

SECTION III - RENSEIGNEMENTS STATISTIQUES CONCERNANT

LE TRAFIC, L'EFFECTIF DU PARC ET LES PARCOURS

PENDANT L'ANNÉE 1942

1o) Trafic et parc

A - VOYAGEURS

Le trafic Voyageurs n'a cessé de progresser au cours de l'année 1942. Le tableau ci-après compare quelques résultats statistiques de 1942 et de 1941

	1941	1942 (1)	VARIATION 1942-1941
<u>TRAFFIC VOYAGEURS</u>			
1°) <u>Trafic des grandes lignes et des lignes secondaires :</u>			
Nombre de voyageurs	194 M 4	285 M 5	+ 46,9
Distance moyenne parcourue	67 Km	66 Km	- 1,5
Nombre de voyageurs-km	13.015'7	18.630M	+ 44,7
2°) <u>Trafic de la banlieue parisienne</u> (zone d'action du Conseil des Transports Parisiens)			
Nombre de voyageurs	259 M 2	285'6	+ 13,1
Distance moyenne parcourue	15 Km 6	15 Km 5	"
Nombre de voyageurs-km	4.039 M 1	4.560M	+ 12,9
3°) <u>Ensemble</u>			
Nombre de voyageurs	484 M 7	579 M 1	+ 27,6
Distance moyenne parcourue	37 Km 6	40 Km 4	+ 7,5
Nombre de voyageurs-km	17.053 M 1	23.399'	+ 37,2

(1) Les résultats de décembre inclus dans ces chiffres ne sont encore qu'approchés

On remarque que, malgré une légère réduction du parcours moyen du voyageur sur les grandes lignes, la distance moyenne parcourue dans l'ensemble est en hausse de 7,5 %. Cela tient à ce qu'en 1942 la part du trafic des grandes lignes dans le trafic total est plus importante qu'en 1941.

Le nombre moyen de voyageurs par train ressort à 346 en 1942 contre 230 en 1941, soit une augmentation de 48,6 %. Il s'est élevé de 246 en janvier à 350 en décembre, après avoir atteint en septembre un maximum de 449. Dans l'ensemble, par rapport à 1941, l'augmentation de la charge moyenne des trains est de 58 % pour les grandes lignes et de 25 % pour la banlieue.

B - MARCHANDISES

Ainsi que le montre le tableau ci-après, le trafic-marchandises de 1942, mesuré en nombre de tonnes-kilomètres, n'est au total en recul que de 4 % sur celui de 1941, malgré l'appauvrissement de notre parc de wagons.

	1941	1942	VARIATION 1942-1941
<u>TRAFFIC MARCHANDISES</u>			
Nombre de tonnes transportées	111 M 5	102 M 5	- 8,3
Distance moyenne parcourue	254 Km 3	268 Km 1	+ 4,6
Nombre de tonnes-kilomètres	28.365 M	27.219 M	- 4,-

Le parc de wagons de la S.N.C.F., qui comptait 255.919 unités au début de 1942, n'en compte plus que 205.675 à fin décembre par suite des livraisons faites à la Reichsbahn en cours d'année. Le nombre moyen de wagons, qui atteignait 250.740 en 1941, n'est plus que de 220.039 en 1942, ce qui représente une chute de 12,2 %.

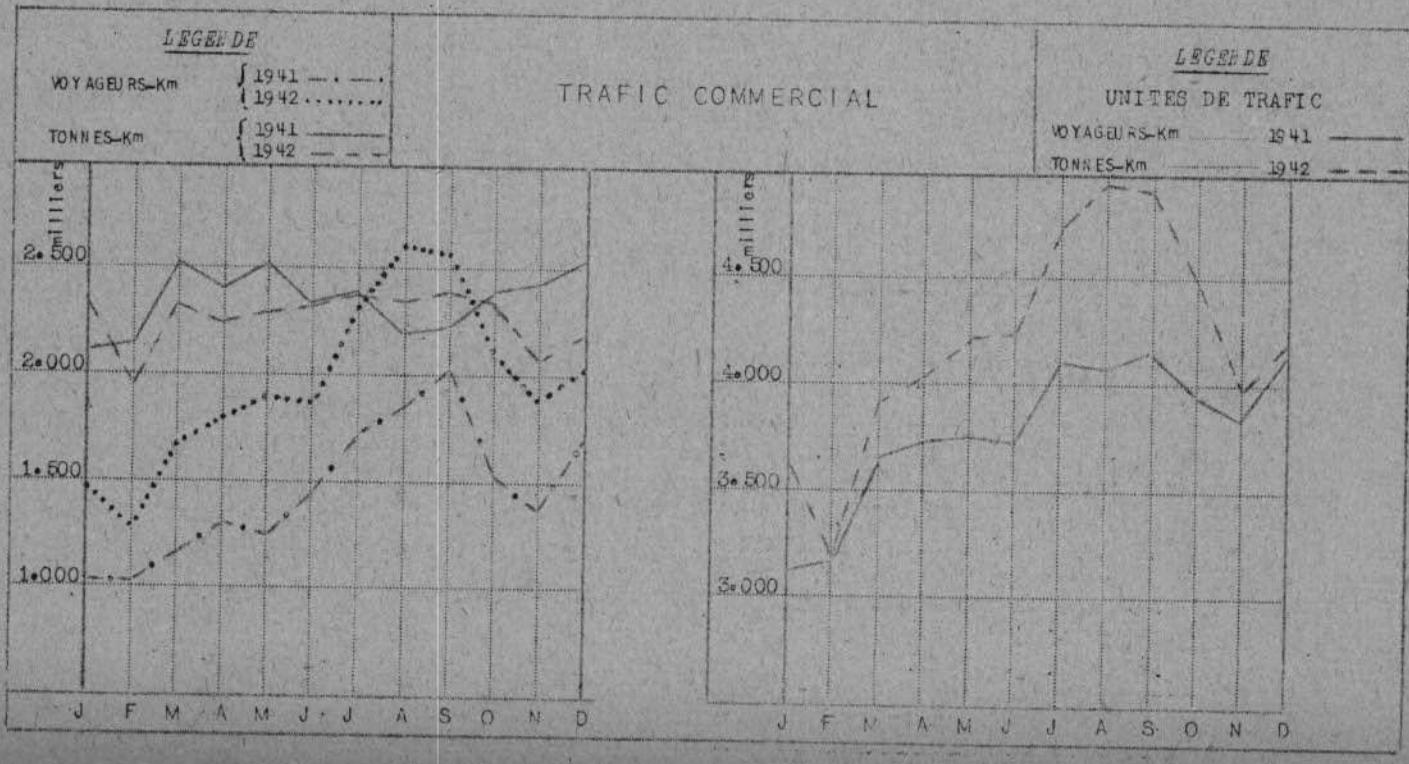
Au parc S.N.C.F., nous devons ajouter les wagons étrangers à la S.N.C.F. (wagons particuliers, des Compagnies secondaires, des Réseaux étrangers et notamment de la Reichsbahn) disponibles sur nos voies. C'est l'ensemble de ces wagons qui nous permet de faire face aux transports demandés par les autorités d'occupation et au trafic commercial français. L'effectif des wagons affectés au trafic commercial en 1942 a été inférieur de 16 % à celui de 1941 (194.200 contre 232.000), cependant le nombre de wagons chargés du trafic commercial, passant de 9.747.000 en 1941 à 8.340.000 en 1942, n'accuse qu'une baisse de 15 % : on en déduit que le rendement des wagons en 1942 a été légèrement supérieur à celui de 1941.

Le tonnage transporté en 1942 marque un recul de 3,3 % par rapport à 1941, ce recul atteint 11,7 % pour le 4^e trimestre, mais le parcours moyen de la tonne a été en 1942 à peu près constamment supérieur au parcours correspondant de 1941. Il ressort pour l'année entière à 266 km 1 contre 254 km 3, ce qui représente une amélioration de 4,6 %.

Enfin, il y a lieu de signaler que le chargement moyen des wagons de 10 T 8 en 1941 est passé à 11 T 3 en 1942 (+4,6%). Les chargements des premiers mois de l'année sont comparables à ceux de 1941, mais, de juin à décembre, on relève un amélioration constante qui atteint 12 % en fin d'année.

Malgré l'amélioration du rendement des wagons, la S.N.C.F. est loin d'avoir pu satisfaire toutes les demandes de wagons; suivant les mois, 10 à 20 % des demandes de transports commerciaux bénéficiant ou non d'un régime de priorité, n'ont pu être satisfaites.

Les graphiques ci-dessous représentent pour 1941 et 1942 le nombre mensuel de voyageurs kilomètres, de tonnes kilomètres et du total de ces deux éléments (unités de trafic).



20) Parcours des trains et des machines

A) PARCOURS DES TRAINS

Les parcours de trains de 1942 sont en baisse sensible sur ceux de 1941, mais comme le montre le tableau ci-dessous, l'importance de cette baisse s'atténue au cours des 2^e et 3^e trimestres, un léger excédent apparaît même au cours du 4^e trimestre :

	1941			1942			% DE VARIATION 1942-1941			
	Voyageurs		Marchandises	Voyageurs		Marchandises	Ensemble	Voyageurs	Marchandises	Ensemble
	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	%	%	%
1 ^{er} trimestre	16.880	42.641	59.221	15.224	39.486	54.710	- 8,81	- 6,74	- 7,62	
2 ^e -	18.860	43.782	62.642	17.356	41.220	56.576	- 7,27	- 5,85	- 6,49	
3 ^e -	20.843	41.352	62.184	18.275	42.215	60.490	- 12,32	+ 2,09	- 2,73	
4 ^e -	17.444	43.164	60.578	16.751	40.870	60.621	- 3,97	+ 1,71	+ 0,07	
ensemble	74.026	170.609	244.635	67.606	166.791	234.397	- 8,67	- 2,24	- 4,18	

La baisse importante des parcours de trains de voyageurs est due aux restrictions qui nous ont été imposées par le Gouvernement et les autorités d'occupation, particulièrement pendant la période d'été, mais de nouvelles relations, créées en fin d'année, à la suite de l'occupation de la zone libre par les troupes allemandes, atténuent cette baisse au cours du 4^e trimestre. Par rapport à 1941, les parcours de trains de marchandises accusent une diminution sensible au cours des deux premiers trimestres. On constate, au contraire, une légère hausse pendant les 3^e et 4^e trimestres, par suite des mesures prises pour augmenter le rendement du matériel. Enfin, la réduction continue de notre parc de locomotives à vapeur en nombre et en puissance a entraîné une chute de la charge moyenne utile des trains de 5 % par rapport à 1941.

B) PARCOURS DES MACHINES

Le tableau ci-après compare les parcours des machines, par mode de traction, au cours de chacun des trimestres de 1941 et de 1942 :

	VAPEUR		ELECTRIQUES		AUTORAILS (comptés pour moitié)		ENSEMBLE		% DE VARIATION 1942-1941		
	1941		1942		1941		1942		Vapeur	Electrique	Ensemble
	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	Mkm	%	%	%
1 ^{er} trimestre	68.892	62.745	15.980	15.322	475	213	83.347	78.280	- 6,20	- 4,11	- 6,08
2 ^e -	71.668	65.708	17.127	16.429	108	192	88.693	83.327	- 6,31	- 4,08	- 7,39
3 ^e -	70.133	67.539	17.206	16.938	97	186	87.436	84.664	- 3,70	- 1,55	- 3,17
4 ^e -	89.212	68.780	17.494	16.883	163	120	86.569	85.762	- 0,87	- 1,81	- 0,93
ensemble	277.895	284.740	67.507	65.873	8.43	720	346.245	331.033	- 4,73	- 2,88	- 4,40

On constate que la baisse des parcours de machines par rapport à 1941 est supérieure à la baisse des parcours des trains; cela est dû, pour une part, à la diminution des parcours de trains de service à vapeur et, par ailleurs, à la diminution des parcours h.l.p., renforts et adjonctions, consécutive aux mesures prises pour améliorer le rendement des machines.

Les parcours de machines représentent, en 1942, 141 % des parcours des trains contre 141,6 % en 1941.

c) PARCOURS MOYEN JOURNALIER DU MATERIEL MOTEUR

(1)

L'assainissement de notre parc de machines à vapeur a eu pour conséquence, malgré la baisse générale des parcours, une augmentation du parcours journalier moyen des locomotives à vapeur dont le rendement a dû être ainsi fortement amélioré. Mais l'incidence de ces mesures se fait sentir sur le pourcentage d'arrêt accidentel qui est en augmentation de 16 % par rapport à 1941. Le parcours moyen journalier des machines électriques, qui est voisin de 150 km, n'a pas sensiblement varié, la situation du parc étant stable.

Le tableau ci-dessous compare les parcours journaliers moyens des locomotives à vapeur en 1941 et 1942.

	LOCOMOTIVES A VAPEUR	
	1941	1942
1 ^{er} trimestre	63 Km 84	66,49
2 ^e	69 Km 60	70,36
3 ^e	68 Km 54	76,08
4 ^e	69 Km 76	78,50
Yoyenne annuelle	67 Km 91	71,93

SECTION IV - RESULTATS D'ENSEMBLE DE L'EXERCICE

Le compte de liquidation de 1942 se présente de la façon suivante (en millions de francs):

(1) Nombre de machines en service : 9.850 à la fin de 1942 contre 10.622 à la fin de 1941.

	PRÉVISIONS INITIALES	RÉSULTATS
<u>RECETTES</u>		
Recettes du trafic	18.478,-	20.127,-
Redevance de la Poste	275,-	378,8
Recettes diverses	395,-	705,5
Recettes Transports allemandes (Matériel retenu à l'étranger)	3.860,- 750,-	4.333,- "
Indemnité due par le Trésor	2.010,-	1.992,-
Total des recettes	24.858,-	27.584,3
<u>DÉPENSES</u>		
Dépenses d'exploitation proprement dites (Chap. I à V)	21.978,1	22.894,-
Fonds de renouvellement, charges financières, provision pour travaux différés	3.246,2	4.823,1
Prime d'exploitation	39,5	63,4
Total des dépenses	25.233,6	27.580,5
EXCÉDENT ou DEFICIT	- 397,8	+ 3,8

Les tableaux A et B ci-après permettent de comparer visuellement les recettes et les dépenses de 1942, d'une part aux prévisions budgétaires initiales, d'autre part, aux résultats correspondants de 1941. L'annexe 2 récapitule en outre, par chapitre de la nomenclature budgétaire, l'ensemble des recettes et des dépenses du 4^e trimestre et la situation probable de l'exercice.

Les graphiques qui constituent l'annexe 3 permettent de suivre tout au long de l'année l'évolution des dépenses et des résultats mensuels d'exploitation en 1941 et 1942.

L'exercice 1942 se clôturera donc en équilibre exact après reversement au Trésor d'une faible partie de l'indemnité compensatrice. Or, les prévisions budgétaires révisées en octobre faisaient prévoir un déficit de 335 M.F. Les recettes totales sont peu différentes des prévisions car en regard d'augmentations sensibles des recettes commerciales (340 F.), des recettes allemandes de transport (280 M.), des recettes de la Poste (150 M.) et des recettes diverses (110 M.), on enregistre une moins-value de 750 F. au titre de l'indemnité de privation de jouissance du matériel retenu à l'étranger.

En matière de dépenses, on constate une augmentation d'environ 190 M. des indemnités pour pertes, évasions ou retards et des économies de 265 F. sur le personnel, de 134 F. sur les combustibles et de 27 M. sur les charges patronales; par ailleurs, la réserve pour imprévu de 156 F. est demeurée

sans emploi et les crédits pour frais généraux et charges patrimoniales ont dépassé les prévisions de 44 M. Mais les économies réalisées sur les travaux (490 M.) sont largement dépassées par l'augmentation (780 M.) de la provision pour travaux différés.

En définitive, la liquidation de l'exercice 1942 s'est présentée de la manière suivante :

Recettes	27.584,3
Dépenses	27.580,5
Disponible	3,8

Conformément aux dispositions de l'avenant du 4 mars 1942 à la Convention du 9 septembre 1939, la C.N.C.F. doit reverser au Trésor la part de l'indemnité compensatrice qui n'est pas nécessaire à la réalisation de l'équilibre. Compte tenu des impôts qui frappent cette indemnité compensatrice, le reversement brut à faire au Trésor doit être fixé à 3 M.9 et la diminution d'impôts correspondant à 0 M.1.

La prime d'exploitation de 1942, basée sur la recette nette de 27.580 M.4 peut alors être fixée à 63 M.4.

Le compte de liquidation de 1942 s'établit alors de la façon suivante :

RECETTES	DEPENSES
RECETTES (y compris la totalité de la subvention versée par le Trésor)	27.584,3
DEPENSES :	
Dépenses d'exploitation proprement dites (Chap. I à V)	22.694,-
Provision pour travaux différés	2.033,1
Dotation du fonds de renouvellement	2.029,6
Charges financières	560,4
Prime d'exploitation	63,4
Remboursement au Trésor de l'excédent de l'indemnité compensatrice et correction corrélative du montant des impôts	— 0,1
	27.580,4
	27.580,4

(EN MILLIONS DE FRANCS)

TABLEAU A RECETTES DE 1942	RESULTATS DE 1941	1942		DIFFÉRENCE ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET CEUX DE 1941		DIFFÉRENCE ENTRE LES RESULTATS DE 1942 ET LES PRÉVISIONS INITIALES	
		Prévisions initiales	Résultats	en valeur	en %	en valeur	en %
RECETTES Voyageurs	4.810,5	4.988,-	7.903,8	+ 3.093,3	+ 64,3	+ 2.915,8	+ 58,5
du Marchandises	12.255,-	12.490,-	12.184,4	- 71,8	- 0,6	- 305,6	- 2,4
TRAFIG Recettes sur exercice clos	509,4	"	+ 36,8	- 270,8	- 87,6	+ 38,8	"
Redevance de la Poste	294,6	275,-	376,6	+ 82,3	+ 27,9	+ 101,6	+ 37,-
Ensemble des recettes du trafic	17.670,4	17.753,-	21.503,8	+ 2.833,4	+ 16,-	+ 2.750,8	+ 15,5
RECETTES Produits du domaine et locations de terrains	98,2	80,8	112,6	+ 14,4	+ 14,7	+ 31,8	+ 39,4
HORS Règlements de communauté, locations et échanges de matériel	194,-	188,6	245,5	+ 51,5	+ 26,5	+ 89,8	+ 54,8
TRAFIG Ventes d'énergie électrique	87,1	73,2	79,7	- 7,4	- 8,5	+ 6,5	+ 8,9
Divers	157,1	82,4	267,7	+ 110,6	+ 70,4	+ 185,3	+ 224,9
Total des recettes hors trafic	530,4	395,-	755,5	+ 169,1	+ 31,6	+ 310,5	+ 78,6
RECETTES ALLEMANDES	8.416,8	4.710,-	4.363,-	+ 966,4	+ 28,3	- 327,-	- 6,9
SUBVENTION DUE PAR LE TRÉSOR	"	2.010,-	1.892,-	+ 1.892,-	"	- 18,-	- 0,9
TOTAL DES RECETTES	21.623,4	24.868,-	27.584,8	+ 5.960,9	+ 27,6	+ 2.718,3	+ 10,9
TABLEAU B DÉPENSES DE 1942							
DÉPENSES NORMALES							
Personnel	9.242,7	10.775,3	11.254,8	+ 2.012,1	+ 21,8	+ 479,5	+ 4,4
Charges patronales	1.631,5	1.838,7	1.986,2	+ 354,7	+ 21,7	+ 155,5	+ 8,5
Combustibles, carburants et énergie électrique	1.981,6	2.472,6	2.087,9	+ 125,3	+ 5,4	- 284,7	- 15,6
Travaux	2.462,3	3.688,5	2.837,7	+ 375,4	+ 15,2	- 850,8	- 23,1
Dépenses diverses	1.886,1	2.047,3	2.754,3	+ 918,2	+ 50,-	+ 707,-	+ 34,5
Credits pour frais généraux et charges patronales	460,7	- 351,6	- 509,-	- 48,5	- 10,4	- 137,2	- 44,7
Total des dépenses normales	18.693,5	20.462,6	20.411,9	+ 3.718,4	+ 22,3	- 53,7	- 0,2
DÉPENSES DE GUERRE							
Personnel	309,4	342,5	480,1	+ 179,7	+ 56,1	+ 146,6	+ 42,8
Allocations aux mobilisés	384,2	178,5	379,5	- 4,7	- 1,2	+ 203,-	+ 115,-
Charges patronales de guerre	108,4	90,1	255,6	+ 147,2	+ 135,5	+ 165,5	+ 183,7
Travaux (réparations, reconstructions, prestations)	1.034,6	768,9	1.169,8	+ 135,-	+ 13,-	+ 400,9	+ 52,1
Autres dépenses de guerre	102,3	137,5	188,1	+ 85,8	+ 83,9	+ 50,6	+ 36,8
Total des dépenses de guerre	1.939,1	1.515,5	2.482,1	+ 543,-	+ 28,-	+ 986,6	+ 63,8
TOTAL GÉNÉRAL DES DÉPENSES D'EXPLOITATION PROPREMENT DITES							
	18.632,6	21.978,1	22.894,-	+ 4.861,4	+ 22,9	+ 915,9	+ 4,2
provision pour travaux différés	1.149,6	350,-	2.033,1	+ 883,5	+ 76,9	+ 1.253,1	+ 435,-
Fonds de renouvellement	1.272,4	2.068,4	2.029,6	+ 759,2	+ 80,8	- 36,6	- 1,8
Charges financières	521,2	645,8	560,4	+ 39,2	+ 7,5	- 85,4	- 13,2
Prime d'exploitation	49,7	36,5	63,4	+ 13,7	+ 27,6	+ 23,9	+ 60,5
Réserve pour imprévu	"	156,-	"	"	"	- 156,-	"
Total	2.986,9	3.267,7	4.686,5	+ 1.695,6	+ 56,7	+ 1.398,8	+ 42,5
TOTAL GÉNÉRAL DES DÉPENSES							
	31.623,5	35.265,8	37.580,5	+ 5.957,-	+ 27,5	+ 2.314,7	+ 9,2

2^e PARTIE

EXÉCUTION DU BUDGET D'ÉTABLISSEMENT

Le présent rapport étudie l'exécution du budget des dépenses d'établissement pendant le 4^e trimestre 1942. Nous donnons en même temps l'évolution de ces dépenses au cours de l'exercice entier.

Le tableau ci-après indique, pour chacun des programmes, quinquennal, spécial d'équipement, deuxième quinquennal, ordinaire et pour chacune des catégories principales de dépenses (Matériel roulant neuf, Matériel roulant autre que neuf, Mobilier et Outillage, Matériel naval, Travaux complémentaires) les stades successifs de l'exécution des dépenses d'établissement :

- Les crédits d'engagement autorisés par la loi d'finances du 31 décembre 1941 ainsi que la situation des engagements réalisés au 31 décembre 1941, au 31 mars 1942, au 30 juin 1942, au 30 septembre 1942 et au 31 décembre 1942.
- les crédits de paiement pour l'exercice 1942 autorisés par la même loi et les paiements effectués pendant chaque trimestre de l'exercice.
- le montant des projets "présentés" et "approuvés", réévalué aux dates des 31 décembre 1941, 31 mars 1942, 30 juin 1942, 30 septembre 1942 et 31 décembre 1942.
- Enfin, la réévaluation totale des projets au 31 mars 1942, au 30 juin 1942, au 30 septembre 1942 et au 31 décembre 1942.

SITUATION DES DEPENSES D'ETABLISSEMENT AU 31 DECEMBRE 1942

(EN MILLIONS DE FRANCS)

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 31-12-1942	PROJETS PRESENTES (Montant réévalué)	PROJETS APPROUVES	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
<u>PROGRAMME QUINQUENNIAL</u>							
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	3. 340	1.422	747	"	2. 675	1.662
	au 31-3-1942	"	1.606	"	83.2	2. 675	1.662
	au 30-6-1942	"	1.606	"	178,-	2. 680	1.662
	au 30-9-1942	"	1.606	"	286,-	2. 680	1.662
	au 31-12-1942	"	1.607	"	471,-	2. 684	1.662
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE	au 31-12-1941	48.5	83	42	"	337	"
	au 31-3-1942	"	87	"	3.6	337	337
	au 30-6-1942	"	87	"	8,-	349	349
	au 30-9-1942	"	87	"	10,-	349	349
	au 31-12-1942	"	97	"	22,-	363	363
TRAUVX COMPLEMENTAIRES	au 31-12-1941	3. 375	886	545	"	3. 296	1.243
	au 31-3-1942	"	886	"	42.3	3. 298	1.248
	au 30-6-1942	"	880	"	118,-	3. 392	1.278
	au 30-9-1942	"	1.128	"	190,-	3. 411	1.308
	au 31-12-1942	"	1.174	"	353,-	3. 428	1.318
ENSEMBLE	au 31-12-1941	7. 198	2.871	1.334	"	6. 338	3.248
	au 31-3-1942	"	2.859	"	120.1	6. 310	3.237
	au 30-6-1942	"	2.863	"	304,-	6. 401	3.350
	au 30-9-1942	"	2.801	"	406,-	6. 420	3.408
	au 31-12-1942	"	2.878	"	706,-	6. 451	3.444
<u>PROGRAMME SPECIAL D'EQUIPMENT</u>							
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	3. 140	244	420	"	3. 172	2.123
	au 31-3-1942	"	375	"	18.8	3. 172	2.123
	au 30-6-1942	"	378	"	31,-	3. 278	2.220
	au 30-9-1942	"	378	"	45,-	3. 278	2.220
	au 31-12-1942	"	378	"	68,-	3. 284	2.235
MOBILIER ET OUTILLAGE	au 31-12-1941	54	12	20	"	26	"
	au 31-3-1942	"	12	"	"	26	32
	au 30-6-1942	"	12	"	"	27	33
	au 30-9-1942	"	13	"	1,-	27	33
	au 31-12-1942	"	13	"	2,-	27	33
TRAUVX COMPLEMENTAIRES	au 31-12-1941	4. 217	610	355	"	3. 737	1.355
	au 31-3-1942	"	768	"	24.7	3. 805	1.534
	au 30-6-1942	"	664	"	102,-	4. 370	1.862
	au 30-9-1942	"	1.020	"	17.3,-	4. 914	2.054
	au 31-12-1942	"	1.122	"	298,-	4. 920	2.064
ENSEMBLE	au 31-12-1941	7. 417	875	804	"	6. 935	3.534
	au 31-3-1942	"	1.155	"	43.5	7.003	3.685
	au 30-6-1942	"	1.374	"	133,-	7.664	4.118
	au 30-9-1942	"	1.420	"	210,-	8.210	4.510
	au 31-12-1942	"	1.513	"	328,-	8.240	4.328
<u>2^e PROGRAMME QUINQUENNIAL</u>							
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	372	"	2	"	26	"
	au 31-3-1942	"	"	"	"	372	372
	au 30-6-1942	"	"	"	"	372	372
	au 30-9-1942	"	"	"	"	403	403
	au 31-12-1942	"	"	"	"	"	"
TRAUVX COMPLEMENTAIRES	au 31-12-1941	468	"	12	"	"	"
	au 31-3-1942	"	"	"	"	"	468
	au 30-6-1942	"	"	"	"	"	468
	au 30-9-1942	"	"	"	"	"	468
	au 31-12-1942	"	10	"	10,-	"	800
ENSEMBLE	au 31-12-1941	8.40	"	24	"	25	"
	au 31-3-1942	"	"	"	"	372	840
	au 30-6-1942	"	"	"	"	372	840
	au 30-9-1942	"	"	"	"	403	840
	au 31-12-1942	"	10.	"	10,-	403	1.203

- 20 -
SITUATION DES DEPENSES D'ETABLISSEMENT AU 31 DECEMBRE 1942
(EN MILLIONS DE FRANCS)

(Suite).

CATEGORIES PRINCIPALES DE DEPENSES	CREDITS D'ENGAGEMENT	ENGAGEMENTS REALISES	CREDITS DE PAIEMENT POUR L'EXERCICE	PAIEMENTS EFFECTUES DEPUIS LE 1-1-1942 JUSQU'AU 31-12-1942		PROJETS PRESENTES (Montant réévalué)	PROJETS APPROUVES	REEVALUATION DU TOTAL DES PROJETS
PROGRAMME ORDINAIRE								
MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	885	600	230	"	682	885	"
	au 31-3-1942	"	654	"	10,-1	894	877	932
	au 30-6-1942	"	658	"	27,-	905	888	932
	au 30-9-1942	"	661	"	41,-	911	908	914
	au 31-12-1942	"	667	"	- 41,- (1)	923	923	923
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE ET MATERIEL NAVAL	au 31-12-1941	530	625	362	"	817	735	"
	au 31-3-1942	"	625	"	10,-	856	833	961
	au 30-6-1942	"	625	"	21,-	876	833	961
	au 30-9-1942	"	638	"	41,-	940	862	961
	au 31-12-1942	"	667	"	71,-	846	824	972
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES, PARTICIPATIONS FINANCIERES, ART. 44 ET DEPENSES DE CARACTERE SOCIAL	au 31-12-1941	1.608	973	422	"	1.285	1.711	"
	au 31-3-1942	"	1.023	"	24,-2	1.320	1.248	1.805
	au 30-6-1942	"	1.197	"	60,-	1.718	1.368	2.020
	au 30-9-1942	"	1.67	"	174,-	1.737	1.456	1.845
	au 31-12-1942	"	1.247	"	222,-	1.904	1.613	1.831
LIGNES NOUVELLES ET TRAVAUX DIVERS	au 31-12-1941	10	"	10	"	15	15	"
	au 31-3-1942	"	15	"	"	15	15	15
	au 30-6-1942	"	15	"	1,-	15	15	15
	au 30-9-1942	"	80	"	4,-	80	80	80
	au 31-12-1942	"	80	"	- 15,- (2)	80	15	80
ENSEMBLE	au 31-12-1941	3.446	2.188	933	"	2.030	2.346	"
	au 31-3-1942	"	2.823	"	44,-3	2.077	2.371	3.713
	au 30-6-1942	"	2.405	"	118,-	2.514	2.052	3.228
	au 30-9-1942	"	2.478	"	260,-	2.671	2.250	3.800
	au 31-12-1942	"	2.661	"	237,-	2.853	2.475	3.886

(1) En réalité, les dépenses de l'exercice se sont élevées à 95 M., mais un report de 96 M. (frais généraux compris) représentant la valeur de pièces de rechange a été effectué du compte d'Etablissement "Materiel roulant" au compte "Approvisionnements".

(2) Par suite d'une régularisation d'écritures, le compte est créditeur.

ENSEMBLE DES QUATRE PROGRAMMES

MATERIEL ROULANT NEUF	au 31-12-1941	7.743	2.223	1.403	"	8.720	4.650	"
	au 31-3-1942	"	2.635	"	112,-1	8.786	4.562	7.806
	au 30-6-1942	"	2.642	"	236,-	7.215	4.776	8.120
	au 30-9-1942	"	2.645	"	882,-	7.224	5.171	8.101
	au 31-12-1942	"	2.652	"	48,-	7.270	5.223	8.238
MATERIEL ROULANT NON NEUF, MOBILIER ET OUTILLAGE ET MATERIEL NAVAL	au 31-12-1941	1.476	700	324	"	1.180	1.158	"
	au 31-3-1942	"	704	"	13,-8	1.222	1.158	1.452
	au 30-6-1942	"	704	"	20,-	1.258	1.201	1.455
	au 30-9-1942	"	718	"	52,-	1.316	1.268	1.483
	au 31-12-1942	"	777	"	95,-	1.336	1.314	1.533
TRAVAUX COMPLEMENTAIRES, PARTICIPATIONS FINANCIERES, ART. 44 ET DEPENSES DE CARACTERE SOCIAL	au 31-12-1941	9.286	2.478	1.354	"	8.318	3.805	"
	au 31-3-1942	"	2.683	"	91,-2	8.432	4.078	10.100
	au 30-6-1942	"	3.171	"	289,-	9.480	4.506	11.560
	au 30-9-1942	"	3.354	"	537,-	10.062	4.867	11.359
	au 31-12-1942	"	3.563	"	765,-	10.261	5.096	11.612
LIGNES NOUVELLES ET TRAVAUX DIVERS	au 31-12-1941	10	"	10	"	15	15	"
	au 31-3-1942	"	15	"	"	15	15	15
	au 30-6-1942	"	15	"	1,-	15	15	15
	au 30-9-1942	"	80	"	4,-	80	15	80
	au 31-12-1942	"	80	"	- 15,-	80	15	80
ENSEMBLE	au 31-12-1941	18.004	5.404	3.085	"	16.242	3.023	"
	au 31-3-1942	"	6.037	"	216,-0	16.435	3.51	10.493
	au 30-6-1942	"	6.532	"	556,-	17.071	10.590	21.190
	au 30-9-1942	"	6.767	"	975,-	18.332	11.341	21.023
	au 31-12-1942	"	7.062	"	1.371,-	18.047	11.646	21.683

Les graphiques des annexes N°s 4 à 8 sont établis avec les chiffres des tableaux ci-dessus.

• 10) Créats d'engagement - Engagements réalisés

Au 30 septembre, les engagements réalisés, comparés aux crédits d'engagement autorisés pour l'exercice, laissaient un disponible de 12.107 M. Au 31 décembre, ce disponible est de :

- pour le programme quinquennal	4.320 M.
- - - spécial d'équipement	5.904 M.
- - 2 ^e programme quinquennal	830 M.
- - programme ordinaire	788 M.
soit au total	11.843 M.

se décomposant comme il suit :

Matériel roulant neuf	5.091 M.
Matériel roulant autre que neuf, Mobilier et outillage et matériel naval ..	699
Travaux complémentaires, participations financières, art. 44 et dépenses de caractère social	6.113
Lignes nouvelles et travaux divers	- 61
Ensemble	11.842 M.

Pendant le 4^e trimestre 1942, les engagements ont été de même importance que pendant le 3^e trimestre, soit 265 M. contre 495 M. pendant le 2^e trimestre et 635 M. pendant le 1^r trimestre.

Les engagements relatifs au matériel inventorié ont été de 66 M. pendant le 4^e trimestre 1942 contre 17 M. pendant le 5^e et 7 M. pendant le 2^e trimestre et 413 M. pendant le 1^r trimestre.

Pour les travaux complémentaires, les participations financières, les acquisitions faites en vertu de l'art. 44 et les dépenses de caractère social, les engagements réalisés au cours du 4^e trimestre se sont élevés à 199 M. au lieu de 185 M. pendant le 3^e trimestre, 488 M. pendant le 2^e et 205 M. pendant le 1^r trimestre.

En ce qui concerne les lignes nouvelles, les engagements réalisés restent les mêmes qu'à la fin du 3^e trimestre, soit 80 M. L'excédent constaté par rapport à la loi de finances est relatif à l'établissement d'un embranchement reliant la future gare de Mourèpiane à la ligne de l'Estaque à la Joliette. Ce projet a été incorporé dans le budget de 1943.

Au total, les engagements de l'exercice, soit 1.658 M., ne représentent que 12,3 % du montant des engagements totaux autorisés par la loi de finances (16.904 M.), déduction faite des engagements déjà réalisés au 31 décembre 1941 (5.404 M.). Pour l'exercice 1941, les engagements n'avaient atteint que 831 M., soit 7 % des engagements autorisés.

2º) Créats de paiement pour l'exercice - Paiements effectués depuis le 1^{er} janvier jusqu'au 31 décembre 1942

La loi de finances au 31 décembre 1941 a autorisé pour l'exercice 1942 un montant total de dépenses de 3.085 M.

Les paiements effectués au cours du 1^{er} trimestre étaient de 216 M., ceux du 2^e trimestre de 338 M., ceux du 3^e trimestre de 420 M., ceux du 4^e trimestre s'élèvent à 396 M., soit au total pour l'exercice 1.371 M.

laisseant pour l'ensemble des travaux complémentaires et de matériel inventorié un crédit inutilisé de 1.714 M.

Le manque de main-d'œuvre, les difficultés d'approvisionnement et l'obligation qui nous est faite de n'entreprendre certains travaux qu'avec l'autorisation des autorités d'occupation, ne nous ont pas permis d'utiliser entièrement ces crédits.

Les paiements de l'exercice (1.371 M.) se répartissent par catégories de dépenses comme il suit :

- Matériel roulant neuf, autre que neuf, mobilier et outillage et matériel naval	693 M.
- Travaux complémentaires, participations financières art. 44 et dépenses de caractère social	793 M.
- Lignes nouvelles et travaux divers	15 M.

Total 1.371 M.

Ils représentent 44,4 % des crédits de paiement de l'exercice.

Pour l'exercice 1941, les paiements s'étaient élevés à 1.206 M. soit 25,9 % des crédits.

Bien que le pourcentage des paiements réalisés par rapport aux paiements prévus soit très différent entre les deux exercices, il est à noter que le volume des travaux exécutés en 1942, compte tenu de la hausse continue des prix, est sensiblement le même qu'en 1941.

3º) Projets présentés - Projets approuvés

Le montant initial des projets présentés à l'approbation ministérielle s'élève au 31 décembre 1942 à 14.388 M., mais nous ne pouvons pas comparer ce chiffre à celui des crédits d'engagement de la loi de finances, ce dernier tenant compte de la réévaluation des projets présentés antérieurement au 1^{er} janvier 1942.

Dans le tableau de la page 20 nous n'avons donc comparé au montant des crédits d'engagement fixés par la loi de finances (18.904 M.) qui le montant réévalué des projets présentés (18.947 M.) et des projets approuvés (11.648 M.).

Au cours du 4^e trimestre 1942, le montant des projets "présentés" a été de 45 M. et celui des projets "approuvés" de 211 M. La différence entre le montant réévalué des projets en cours au 30 septembre et au 31 décembre, pris sur le tableau de la page 20 ressort à 265 M. pour les projets présentés et à 307 M. pour les projets approuvés. Ces chiffres constituent les variations d'ensemble réévaluées.

1^{o)}) Reévaluation du total des projets

Si on ajoute au montant réévalué des projets présentés à l'approbation ministérielle, le montant des projets en instance de présentation, on aboutit à un total de 21.663 M. au 31 décembre 1942.

Ce total dépasse de 2.759 M. le montant des crédits d'engagement autorisés par la loi de finances du 31 décembre 1941.

Ce dépassement, qui est dû à la hausse continue des prix qui s'est produite depuis l'établissement du budget, sera régularisé par la loi de finances qui fixera les crédits alloués pour l'exercice 1943.

2^{o)}) Aux principales catégories de dépenses mentionnées ci-dessus, il y a lieu d'ajouter les "approvisionnements".

Au 31 décembre 1941, la variation des approvisionnements qui figure à la loi de finances avec la mention "mémento", passe à 98 M. à fin mars; à 234 M. à fin juin, à 351 M. au 30 septembre 1942 et à 414 M. au 31 décembre 1942.

Le tableau ci-dessous donne un aperçu de la valeur des stocks pour les années 1940, 1941 et 1942 (en millions de francs).

	FIN 1940	FIN 1941	FIN 1942
Approvisionnements-Voie	1.200	1.250	1.327
Combustibles (toutes catégories)	187	172	143
Autres approvisionnements	1.000	2.023	2.342
Total	3.048	3.445	3.650

Le graphique de l'annexe n° 8 montre l'évolution, en valeur, des approvisionnements depuis le 31 décembre 1934.

L'augmentation de la valeur des stocks, malgré la baisse des quantités, est due à l'incorporation dans les approvisionnements de pièces de rechange (88 M. en principal), dont la valeur a été inputée jusqu'ici au Compte d'Etablissement et surtout à la hausse des prix.

Nous noterons, à ce propos, que la hausse en valeur enregistrée est supérieure à ce qu'on pourrait, a priori, attendre de la double variation : hausse annuelle des prix et baisse des quantités; cette situation, en apparence paradoxale, tient essentiellement au fait que les matières ne sont pas, à une date donnée, sorties des approvisionnements au prix auquel elles y entrent à la même époque, mais au prix moyen du stock ou au prix d'achat le plus ancien, donc, en pratique, en période de hausse des prix, à un prix inférieur au prix d'entrée du moment.

Nous aurons d'ailleurs largement la possibilité de couvrir l'accroissement de valeur des approvisionnements étant donné les disponibilités importantes que nous pouvons dégager sur les autres postes du budget d'établissement.

Nous indiquons ci-après la variation en valeur et en quantité depuis le début de l'année, des stocks de combustibles (Traction), de rails et de traverses.

	VALEUR DES STOCKS (en millions)		%	VOLUME DES STOCKS		%
	au 31-12-41	au 31-12-42		au 31-12-41	au 31-12-42	
Combustibles (Traction)	145 (1)	117 (1)	- 16	503.351 T.	502.180 T.	- 40
Rails	112	143	+ 28	788 km	805 km	+ 6
Traverses	1.0	1.0	+ 5	3.313.572	3.314.617	+ 1

(1) non compris les combustibles divers (27 M. au 31 décembre 1941 et 26 M. au 31 décembre 1942)

Le graphique de l'annexe 10 donne un aperçu de la consommation journalière et du nombre de jours d'approvisionnement en combustible (Traction). La consommation journalière est passée de 19.800 T. au 30 septembre à 22.600 T. au 31 décembre. Depuis l'armistice, le stock, qui était de 66 jours, est tombé à 15 jours en février 1942, est remonté à 26 jours au 30 juin et n'est plus que de 13 jours au 31 décembre 1942.

5^e PARTIE

EVOLUTION DE LA TRESORERIE
AU COURS DU QUATRIEME TRIMESTRE 1942

L'annexe n° 11 donne, par grandes rubriques de recettes et de dépenses, le mouvement général des capitaux enregistré par les Services Financiers de la S.N.C.F. pendant le quatrième trimestre 1942, ainsi que pendant chacun des quatre trimestres précédents.

A - RESSOURCES D'ETABLISSEMENT

(Annexe n° 11 - Rubriques R-4 et R-6)

La S.N.C.F. a poursuivi par une nouvelle opération de conversion réalisée en décembre 1942, l'aménagement de sa dette à long terme. L'opération autorisée par la loi du 1^{er} décembre 1942 a porté sur l'ensemble des obligations 6% des Réseaux émises en France et demeurant en circulation : obligations 6% anciennes des Compagnies et obligations 6% type 1931 de la Compagnie P.L.M. Le montant des titres ainsi convertis s'élevait à 4.324 millions nominal. Le titre offert en échange était une obligation S.P.I. 3 $\frac{1}{2}$ % 1943, à 40 ans, nette pour le porteur de l'impôt sur le revenu, amortissable par rachats en Bourse ou tirage au sort, émise à 91 %.

Les titres déposés pour remboursement du 8 au 20 décembre 1942, délai imparti par la loi, se sont élevés à 383 millions, soit 8,86 % des titres convertis.

L'opération de conversion se doublait d'une émission contre numéraire d'obligations S.N.C.F. 3 $\frac{1}{2}$ % 1943, d'un montant de 1.855 (1) millions de francs nominal, destinée à faire face aux remboursements, au paiement des impôts et des soutes sur titres convertis, et, pour le surplus, à la couverture des dépenses d'établissement.

Sur cette émission ouverte le 8 et close dès le 9 décembre 1942, une somme de 1.058 millions était encaissée au 31 décembre 1942, le solde devant l'être le 4 janvier 1943.

Abstraction faite de l'opération de conversion proprement dite, qui ne prend effet que du 1^{er} janvier 1943, le mouvement des ressources d'établissement au cours du quatrième trimestre 1942 se résume comme suit :

(1) Dont 105 M. nominal souscrits par la Caisse des Retraites

- Emission d'obligations 3 1/2 % 1943	1.134 millions
Emprunts remboursés :	
-- Billets à valoir sur autorisation d'émission ..	<u>1</u> -

Augmentation des ressources 1.133 millions

Si, à cette somme, on ajoute le montant des ressources d'établissement disponibles au 30 septembre 1942, soit, après prélevement de la somme nécessaire à la couverture complète de l'opération de conversion du 1er janvier 1942 109 millions on trouve un montant de ressources d'établissement au 31 décembre 1942, de 1.242 millions à appliquer tant aux besoins de l'opération de conversion du 1er janvier 1943 qu'au financement des dépenses d'établissement de l'exercice 1942.

Abis - REMBOURSEMENT DES BONS 5% 1932-1942

Les paiements consécutifs au remboursement des bons 5% 1932 venus massivement à échéance le 1er mars 1942 se sont élevés au cours du 4^e trimestre 1942 à 25 millions

Au 31 décembre, le total des bons remboursés se chiffrait à 4.851 millions, sur une échéance globale de 4.941 millions.

Il est rappelé que les fonds nécessaires pour faire face à cette échéance ont été obtenus par l'émission, en février 1943, de bons S.N.C.F. 3 1/2 % 1942-1957.

B - OPERATIONS DE CONVERSION

Les opérations consécutives à la conversion des obligations 5% 1933, 5 1/2 % 1935, 6% 1936 et des bons 6% 1934-1949 se sont poursuivies au cours du 4^e trimestre 1942.

Les mouvements de fonds y relatifs ont été les suivants :

Engrossages

Remplois de soulté	<u>5,6 millions</u>	5,6 millions
--------------------------	---------------------	--------------

Décaissements

Remboursements	1,- million	
Soultes de conversion	<u>15,- millions</u>	
Commission de conversion	<u>2,4 millions</u>	<u>18,4 millions</u>

Soit un excédent de dépenses de 12,8 millions

Le tableau ci-après donne la situation d'ensemble des opérations au 31 décembre 1942.

OBLIGATIONS A EMETTRE		OBLIGATIONS ET BONS A AMORTIR	
Souscriptions en numéraires	24 195,-	Remboursements	1.241,7
Réemplois de soultre	288,1	Impôts sur primes de remboursement	730,-
Conversion ⁽¹⁾	15 614,-	Conversion ⁽¹⁾	15 503,-
	17 433,1		17 584,7
Reste à émettre	8 339	Reste à amortir	871,3
	18 273,-		18 436,-
<i>Pour raccord :</i>			
Prime de remboursement des bons			
18 344 436 à amortir	168,-		
	18 436,-		

C - RESSOURCES A COURT TERME

(Annexe N° 11 - Rubriques R.5 et D.7)

Au 30 septembre 1942, le montant des engagements à court terme s'élevait au total, à 4 841 millions

se décomposant ainsi :

- Billets	4 798 millions
- Emprunts en compte courant	11 -
- Emprunts par acceptation de traites de fournisseurs	32 -
4 841 millions	

Le tableau ci-après résume, mois par mois, les mouvements survenus pour l'ensemble de ces engagements au cours du quatrième trimestre 1942 :

MOUVEMENT DES ENGAGEMENTS A COURT TERME AU COURS DU QUATRIÈME TRIMESTRE 1942

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	OCTOBRE 1942	NOVEMBRE 1942	DÉCEMBRE 1942	ENSEMBLE DU TRIMESTRE
Remboursements	1 380	1 184	1 062	3 606
Renouvellements	1 131	1 130	878	3 140
Opérations nouvelles	18	15	10	53
Nouvement net	- 151	- 50	- 165	- 36
Pour comparaison :				
Mouvement au cours du troisième trimestre 1942				- 46

(1) La différence ressortant dans les montants des obligations à émettre et des obligations et bons à amortir, sous la rubrique "Conversion" représente le total des soutes réglées aux porteurs (501,7) et les commissions allouées aux intermédiaires (77,8).

La suspension des émissions de billets contre argent frais, décidée le 26 février 1941, ayant été maintenue sans interruption depuis lors, il n'a été conclu d'opérations nouvelles que sous forme d'acceptation de traites de fournisseurs, à concurrence de 50 millions, ou d'emprunts en compte courant à des sociétés filiales, à concurrence de 2 millions.

La proportion des renouvellements aux remboursements a été de 90 % contre 99 % pour le trimestre précédent.

Le montant des engagements s'est abaissé de 346 millions, soit une diminution de 7,15 % pour le trimestre.

Au 31 décembre 1942, la situation de la dette à court terme était la suivante :

- Billets	4.457 millions
- Emprunts en compte courant	11 -
- Emprunts par acceptation de traites de fournisseurs	37 -
	4.495 millions

La décomposition de ces engagements, selon le mois d'échéance se présentait ainsi :

ÉCHÉANCE	MONTANT (en millions de francs)
Janvier 1943	372
Février 1943	640
Mars 1943	466
Avril 1943	365
Mai 1943	871
Juin 1943	737
Juillet 1943	18
Août 1943	6
Septembre 1943	25
Octobre 1943	15
Novembre 1943	20
Décembre 1943	10
	4.495

La durée moyenne des opérations conclues ou renouvelées pendant le trimestre fait ressortir une stabilisation de la durée de la dette. Elle s'élève à 5 mois 17 jours contre 5 mois 13 jours et 5 mois 25 jours pour les deux trimestres précédents.

L'annexe n° 12 indique, pour les années 1939, 1940, 1941 et 1942, les variations du montant total des engagements à court terme. Elle fait ressortir, depuis bientôt deux ans, l'abaissement continu de la dette, provoqué par la suspension des émissions nouvelles, abaissement dont le rythme s'est légèrement accru au cours des derniers mois.

L'annexe n° 13 donne la décomposition, selon leur durée, des opérations conclues pendant le 4^e trimestre 1942 et chacun des 4 trimestres précédents.

Les taux pratiqués au 31 décembre 1942 par la S.N.C.F. pour les opérations de renouvellement étaient les suivants (1) :

- 3 mois	1,25/32 %
- 6 mois par billets à 3 mois renouvelables	1,27/32 %
- 6 mois	2 1/32 %
- 1 an	2 5/8 %

sans changement depuis mai 1942.

Les taux d'émission des billets S.N.C.F. en vigueur au 31 décembre 1942 pour les opérations de renouvellement ont été comparés, dans le tableau ci-après, à ceux des bons du Trésor de même durée; on a tenu compte, pour ces derniers, des commissions d'usage et, pour les billets de la S.N.C.F., des taxes sur les agios (chiffre d'affaires et transactions).

	3 MOIS	6 MOIS	1 AN
	(Taux d'émission)		
Billets S.N.C.F.	1,70	1,94	2,51
Bons du Trésor	1,62	1,85	2,40
Déférence	0,08	0,09	0,11

Ce tableau fait ressortir des écarts en faveur des preneurs de billets S.N.C.F. d'environ 5/32 %, sans changement sur le trimestre précédent. Mais cet écart s'est trouvé restreint, au cours des derniers mois du fait que les Bons du Trésor de durée inférieure à un an se sont le plus souvent négociés sur le marché à des taux légèrement supérieurs aux taux d'émission correspondants. C'est là, sans doute, une des raisons qui ont motivé l'accroissement du montant des remboursements sur billets SNCF.

D - FONDS DES COMPAGNIES EN DÉPÔT

(Annexe N° 11 - Rubriques R.7 et D.9)

L'annexe n° 14 retrace les mouvements de l'ensemble des comptes pendant le 4^e trimestre 1942 et les 4 trimestres précédents.

Le montant des fonds qui s'élevait à 854 millions au 30 septembre 1942, était de 638 millions au 31 décembre 1942. Il était de 983 millions au 31 décembre 1941. La diminution d'une année à l'autre doit être principalement attribuée aux effets de l'opération de conversion de décembre 1941 qui a réduit de 1/5 environ le montant des titres en circulation émis par les Compagnies.

Les taux d'intérêt alloués aux Compagnies sur les fonds déposés en compte courant à la S.N.C.F. sont demeurés sans changement au cours du trimestre :

- 7/8 % sur les fonds bloqués conventionnellement,
- 2 5/16 ; sur les fonds à préavis.

(1) Ces taux s'entendent nets de tout courtage ou commission, taxes à la charge des preneurs, sauf l'impôt sur le revenu qui est supporté par la S.N.C.F.

Ces taux s'entendent impôt sur le revenu de 30 % à la charge des Compagnies.

La S.N.C.F. assurant, à date du 1^{er} janvier 1943, la gestion des emprunts précédemment assurée par les Compagnies, il est actuellement procédé, valeur 31 décembre 1942, à la liquidation définitive des comptes des Compagnies.

E - AVANCES DU TRESOR

(Annexe N° 11 - Périodes 1^{re} et 2^e 10)

1^o) Avances "article 27"

Il n'a été demandé aucune avance de cette nature au cours du 4^e trimestre 1942. Le montant des avances consenties est ainsi demeuré nul depuis le 1^{er} avril 1941.

2^o) Avances "article 25"

La situation de ces avances au 31 décembre 1942 s'établit comme suit :

- au titre du 1^{er} alinéa de l'art. 25 (couverture des charges du grand équilibre) 17.163 millions
 - au titre du 2^e alinéa de l'art. 25 (couverture des insuffisances budgétaires d'exploitation) néant
- sans changement pour le 4^e trimestre 1942.

F - FONDS DISPONIBLES

1^o) Disponibilités au compte courant au Trésor

Les disponibilités de la S.N.C.F. au Trésor au 30 septembre 1942 s'élevaient à 5.710 millions et au 31 décembre 1942 à 4.995 soit une diminution de 715 millions

L'annexe n° 15 donne le détail des mouvements du solde du compte 27/28 de la S.N.C.F. au Trésor pour la période du 30 septembre 1941 au 31 décembre 1942.

Le solde moyen des disponibilités effectives de la S.N.C.F. au Trésor pendant le 4^e trimestre 1942 s'est élevé à 6.230 millions contre 6.580 millions pendant le 3^e trimestre 1942.

9°) Portefeuille spécial de Bons du trésor à un an

Conformément aux dispositions de l'avenant du 4 mars 1942, à la Convention du 9 septembre 1939, la S.N.C.F. préleve sur son compte d'exploitation des dotations au profit d'une provision pour travaux différés, d'une part, et du fonds de renouvellement des installations et du matériel, d'autre part.

Aucun emploi spécial n'avait été effectué, jusqu'à la fin du trimestre précédent, des sommes disponibles sur ces provisions.

Depuis octobre, il a été procédé à ce titre à des souscriptions mensuelles de bons du Trésor à un an, s'élevant chacune à 500 millions. Ces souscriptions ne donnent pas lieu à la délivrance matérielle de bons, mais à inscription au crédit d'un compte courant spécial dans les écritures du Trésor. Le solde créditeur à ce compte courant s'élevait au 31 décembre 1942 à 1.500 millions, représentant une sortie globale de fonds de 1.466 M.3.

10°) Autres disponibilités

Abstraction faite des fonds de roulement des gares et autres établissements de la S.N.C.F., les autres disponibilités de la S.N.C.F. sont centralisées par les Services Financiers et se décomposent en :

- Fonds en caisse,
- Fonds en comptes courants bancaires ou postaux,
- Valeurs en portefeuille.

Les valeurs en portefeuille comprennent les effets de commerce S.N.C.F. pris à l'escompte et les titres Réseaux rachetés en Bourse, en vue de l'amortissement.

Le tableau ci-après indique le montant moyen de ces différents postes au cours du 4^e trimestre 1942 et de chacun des 4 trimestres précédents.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	1942				
	QUATRIÈME TRIMESTRE	PREMIER TRIMESTRE	DEUXIÈME TRIMESTRE	TROISIÈME TRIMESTRE	QUATRIÈME TRIMESTRE
Caisse	6,5	4,3	3,3	2,6	3,4
Chèques postaux	2,6	2,1	2,4	1,7	1,8
Banques en France	2,-	3,5	2,1	1,6	-
Banques à l'étranger	8,7	8,5	8,8	8,6	8,7
Total Caisse et Banques	20,1	20,4	18,8	14,7	15,0
Portefeuille	41,8	60,6	121,2	121,-	78,5
MESMOLES	61,6	81,3	137,8	135,7	87,4

RESULTATS TRIMESTRIELS D'EXPLOITATION

QUATRIÈME TRIMESTRE 1942

I - RECETTES D'EXPLOITATION

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	RECETTES DU QUATRIÈME TRIMESTRE			RECETTES À LA FIN DU QUATRIÈME TRIMESTRE		
	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
CHAPITRE I - RECETTES DU TRAFIC						
Voyageurs	1.420,2	2.044,5	2.383,8	4.810,5	7.545,-	7.903,8
Marchandises	3.582,2	3.023,8	3.103,4	12.256,-	12.090,-	12.184,4
Ensemble Voyageurs et Marchandises	4.811,4	5.068,3	5.487,2	17.066,6	19.635,-	20.088,2
Recettes sur exercices clos	1,8	3,7	- 107,5	309,4	150,-	36,8
Service de la Poste	123,-	110,-	256,8	234,5	230,-	376,8
TOTAL DES RECETTES DU TRAFIC	4.935,7	5.182,-	5.616,5	17.670,4	20.015,-	20.503,8
CHAPITRE II - RECETTES DIVERSES⁽¹⁾						
Produits du Domaine et locations de terrains	34,8	21,-	35,3	98,2	98,3	112,8
Règlements de communauté et échanges de matériel	60,4	58,1	80,7	104,-	220,9	245,5
Ventes d'énergie électrique	20,6	15,9	26,5	87,1	60,1	79,7
Produits des placements de fonds et divers	133,3	177,1	238,1	157,1	206,7	287,7
TOTAL DES RECETTES DIVERSES	271,9	270,1	330,6	536,4	505,-	705,5
RECETTES ALLEMANDES	Recettes des transports	836,1	1.055,-	1.220,5	3.416,6	4.150,-
	Location de matériel et indemnité de privation de jouissance	"	750,-	"	"	750,-
INDEMNITÉ COMPENSATRICE DUE PAR LE TRÉSOR						
TOTAL GENERAL DES RECETTES	6.043,7	7.741,6	7.711,1	21.623,4	27.502,-	27.584,3

(1) Ces chiffres s'entendent avant report des soldes annuels qui doivent figurer, selon leur sens, au Chap. II des Recettes ou au Chap. V des Dépenses

(2) Compte non tenu du versement d'une partie de la subvention du Trésor

	DEPENSES DU QUATRIEME TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU QUATRIEME TRIMESTRE		
	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942- Résultats	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
CHAPITRE I -- ADMINISTRATION GÉNÉRALE --						
DÉPENSES GÉNÉRALES						
Administration Générale - Direction Générale, Services Centraux et d'Administration Générale	62,4	83,0	83,1	107,0	254,4	254,-
Caisse de Retraites, de Secours et de Prise d'assurance	401,7	538,3	534,6	1.507,1	1.831,2	1.827,6
Secours, Allocations diverses, Service Médical et Accidents du travail	40,4	66,7	55,2	124,4	167,1	158,6
Contributions et divers	260,4	338,0	351,6	316,3	1.244,0	1.257,8
Facturation des dépenses de personnel et frais de bureau à d'autres comptes	- 20,2	- 30,5	- 28,0	- 64,2	57,5	- 86,1
Crédits pour charges patronales et frais généraux	- 73,1	- 95,1	- 112,2	- 231,8	- 250,-	267,1
Dépenses de guerre	132,5	152,1	150,8	303,2	455,4	485,-
Total	804,1	1.050,-	1.043,2	2.842,0	3.615,5	3.609,8
CHAPITRE II -- EXPLOITATION						
Services Centraux, Directions régionales, Services Régionaux et Arrondissements	132,0	186,0	179,7	325,2	535,-	527,6
Gares, Bureaux de ville et divers	942,1	1.353,0	1.241,5	3.306,5	4.261,-	4.148,6
Trains	163,6	216,0	197,0	576,0	685,1	686,1
Indemnités pour pertes, avaries et retards	188,0	124,7	315,5	348,7	417,7	608,5
Crédits pour frais généraux	- 1,7	- 1,7	- 2,6	- 4,4	- 6,-	- 6,0
Dépenses de guerre	67,5	74,0	68,6	180,5	274,5	298,2
Total	1.493,3	1.955,6	2.030,6	4.803,4	6.187,3	6.242,3

D'EXPLOITATION

S DE FRANCS)

	DEPENSES DU QUATRIEME TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU QUATRIEME TRIMESTRE		
	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
CHAPITRE III - MATERIEL ET TRACTION						
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	116,5	148,-	148,5	370,2	505,-	507,5
Traction	1.011,4	1.357,3	1.123,-	3.685,3	4.345,4	4.101,1
Matériel	562,7	1.450,0	1.075,4	5.046,7	8.617,6	3.240,1
Divers	24,2	- 73,7	- 107,-	- 510,3	- 488,3	- 470,-
Crédits pour frais généraux	- 10,7	- 38,-	- 17,0	- 40,6	- 80,5	- 71,-
Dépenses de guerre	130,3	589,0	168,-	208,5	350,-	716,-
Total	2.234,4	3.244,4	2.385,6	7.044,8	8.882,1	6.023,3
CHAPITRE IV - VOIE ET BATIMENTS						
Services Centraux et Régionaux, Arrondissements	150,8	202,5	270,-	463,-	627,7	704,2
Surveillance	69,7	101,3	73,4	233,5	235,8	235,6
Entretien	438,-	642,8	780,7	1.500,7	2.128,3	2.140,6
Grosses réparations	114,1	308,5	257,6	435,4	724,4	615,0
Divers	127,6	127,6	121,2	143,4	160,8	178,7
Crédits pour frais généraux	- 50,2	- 30,1	- 73,7	- 178,3	- 120,-	- 163,6
Dépenses de guerre	460,8	450,0	567,6	1.065,6	894,-	1.001,7
Total	1.479,9	1.812,7	1.935,8	3.846,7	4.739,8	4.743,3
CHAPITRE V - DEPENSES DIVERSES (1)						
	68,7	115,5	132,6	84,8	258,2	275,3
CHAPITRE VI - DOTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT						
Dotation normale	60,5	63,8	51,8	118,4	170,-	153,8
Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel roulant	260,-	467,6	468,6	1.152,-	1.870,5	1.870,-
Total	348,5	531,4	520,2	1.270,4	2.040,5	2.023,6
CHAPITRE VII						
Charges diverses	576,2	303,4	201,4	473,4	572,4	560,4
Prime d'exploitation	40,7	53,-	63,4	49,7	53,-	50,-
Total	425,0	356,4	264,0	523,1	625,4	620,8
PROVISION POUR TRAVAUX DIFFÉRÉS	287,4	313,1	563,7	1.149,6	1.252,5	2.033,1

(1) Ces chiffres s'entendent avant report des soldes annuels qui doivent figurer, selon leur sens, au Chap. II des Recettes ou au Chap. V des Dépenses.

RECAPITULATION DES DEPENSES D'EXPLOITATION

(EN MILLIONS DE FRANCS)

	DEPENSES DU QUATRIÈME TRIMESTRE			DEPENSES A LA FIN DU QUATRIÈME TRIMESTRE		
	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats	1941 Résultats	1942 Prévisions	1942 Résultats
CHAPITRE I - ADMINISTRATION GÉNÉRALE ET DÉPENSES GÉNÉRALES	804,1	1.050,9	1.043,2	2.842,0	3.615,5	3.600,8
CHAPITRE II - EXPLOITATION	1.493,3	1.955,6	2.030,6	4.803,4	6.167,3	6.242,3
CHAPITRE III - MATERIEL ET TRACTION	2.234,4	3.244,4	2.385,6	7.044,6	8.882,1	8.023,3
CHAPITRE IV - VOIE	1.479,9	1.812,7	1.035,8	3.846,7	4.739,8	4.743,3
CHAPITRE V - DÉPENSES DIVERSES (2)	65,7	115,5	132,6	34,8	256,2	275,3
Total des dépenses d'Exploitation proprement dites - (1)	6.080,4	8.179,1	7.527,8	18.632,6	23.662,9	22.894,-
CHAPITRE VI - DOTATION DU FONDS DE RENOUVELLEMENT						
Dotation normale	60,5	63,8	61,6	118,4	170,-	150,6
Dotation du fonds spécial d'amortissement du matériel rouiant	268,-	467,6	468,6	1.152,-	1.870,5	1.870,-
Total	348,5	531,4	520,2	1.270,4	2.040,5	2.020,6
CHAPITRE VII						
Charges diverses	376,2	303,4	201,4	473,4	372,4	560,4
Prime d'Exploitation	49,7	50,-	63,4	40,7	53,-	63,4
Total	425,9	356,4	364,8	523,1	325,4	623,8
PROVISION POUR TRAVAUX DIFFÉRÉS	237,4	313,1	565,7	1.149,6	1.252,5	2.033,1
TOTAL GENERAL	7.142,2	9.330,-	8.068,5	21.575,7	27.561,3	27.530,5 (3)

(1) Les dépenses d'exploitation proprement dites se décomposent comme suit :

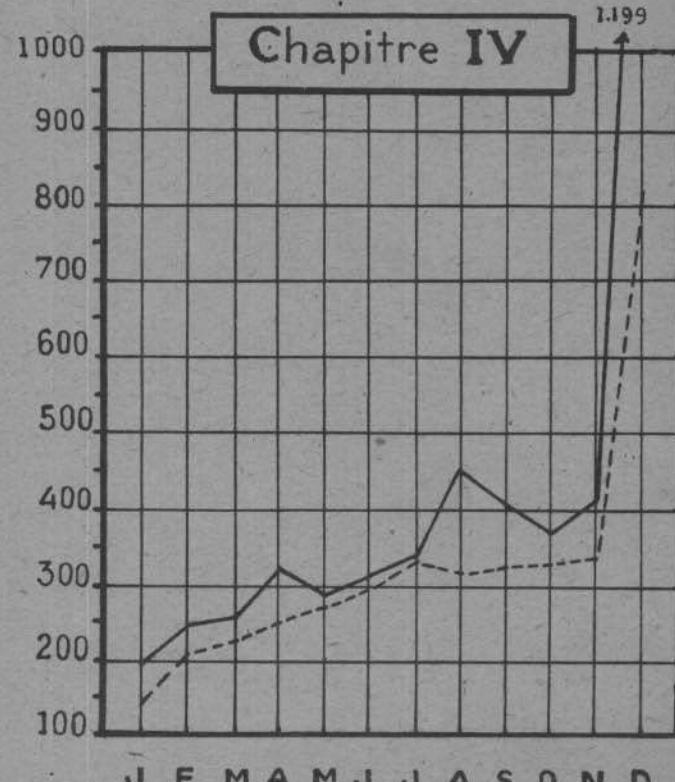
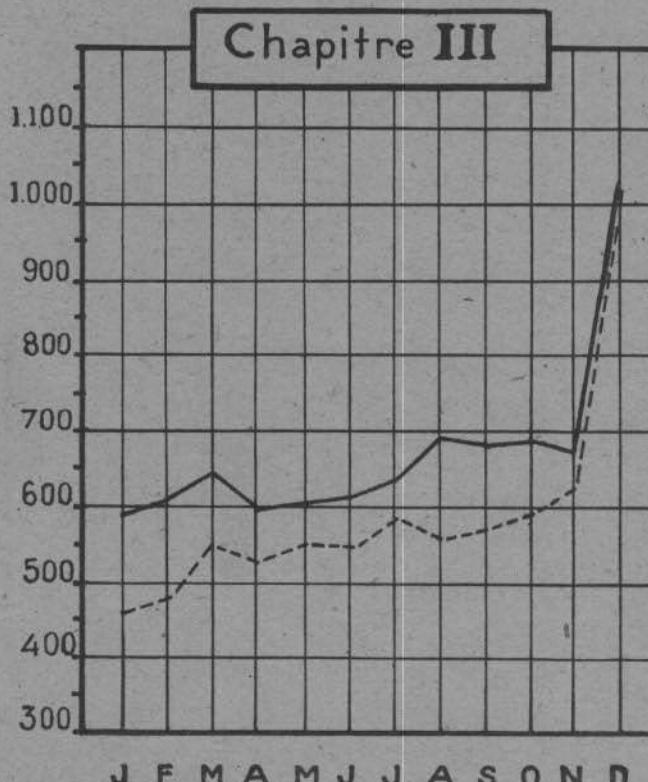
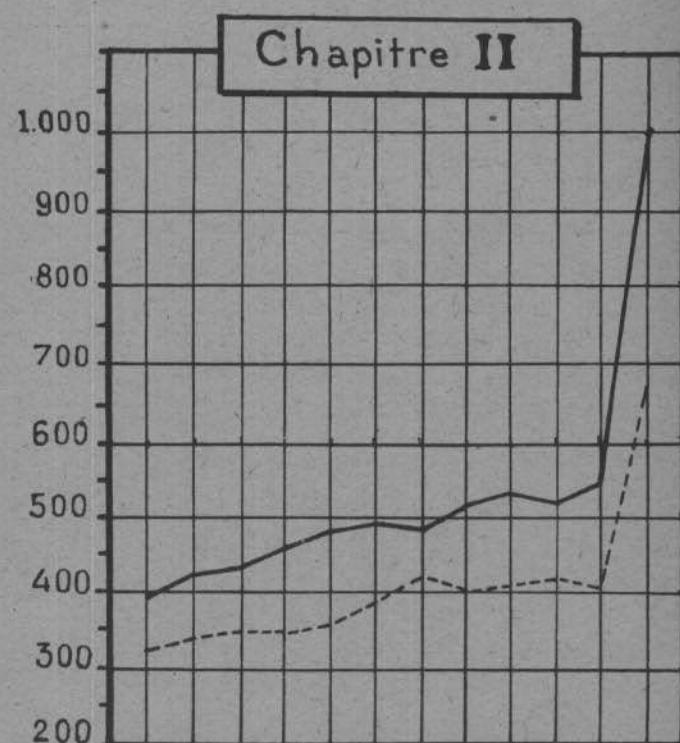
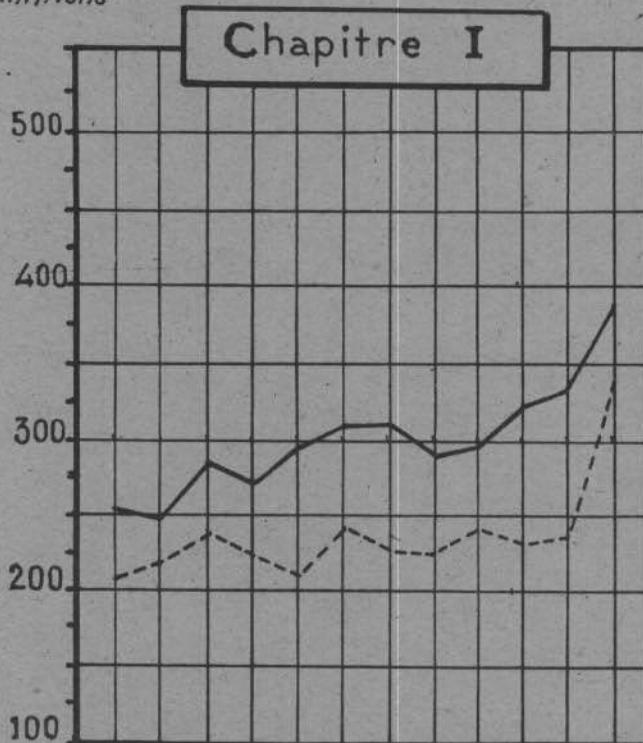
DEPENSES DE PERSONNEL	Dépenses normales	2.716,2	3.716,8	3.442,7	9.242,7	11.532,6	11.254,8
	Dépenses de guerre	127,7	172,7	185,1	309,4	476,7	489,1
CHARGES PATRONALES	Dépenses normales	442,1	601,9	589,8	1.631,5	1.998,3	1.986,2
	Dépenses de guerre	179,5	194,5	177,8	492,6	650,2	635,1
COMBUSTIBLES ET ENERGIE ELECTRIQUE		542,6	690,7	556,7	1.981,6	2.221,9	2.087,9
AUTRES DEPENSES	Dépenses normales	1.724,6	2.255,1	2.152,7	4.298,4	5.810,2	5.592,-
	Dépenses de guerre	492,4	710,3	629,4	1.137,1	1.438,5	1.357,9
CREDITS POUR CHARGES PATRONALES ET FRAIS GENERAUX		- 144,7	- 162,9	- 206,4	- 460,7	- 465,5	- 509,-
Total égal		6.080,4	8.179,1	7.527,8	18.632,6	23.662,9	22.894,-

(2) Ces chiffres s'entendent avant report des soldes annuels qui doivent figurer, selon leur sens, au Chap. II des Recettes ou au Chap. V des Dépenses.

(3) Compte non tenu de la correction à apporter au montant des impôts à la suite du versement d'une partie de la subvention du Trésor.

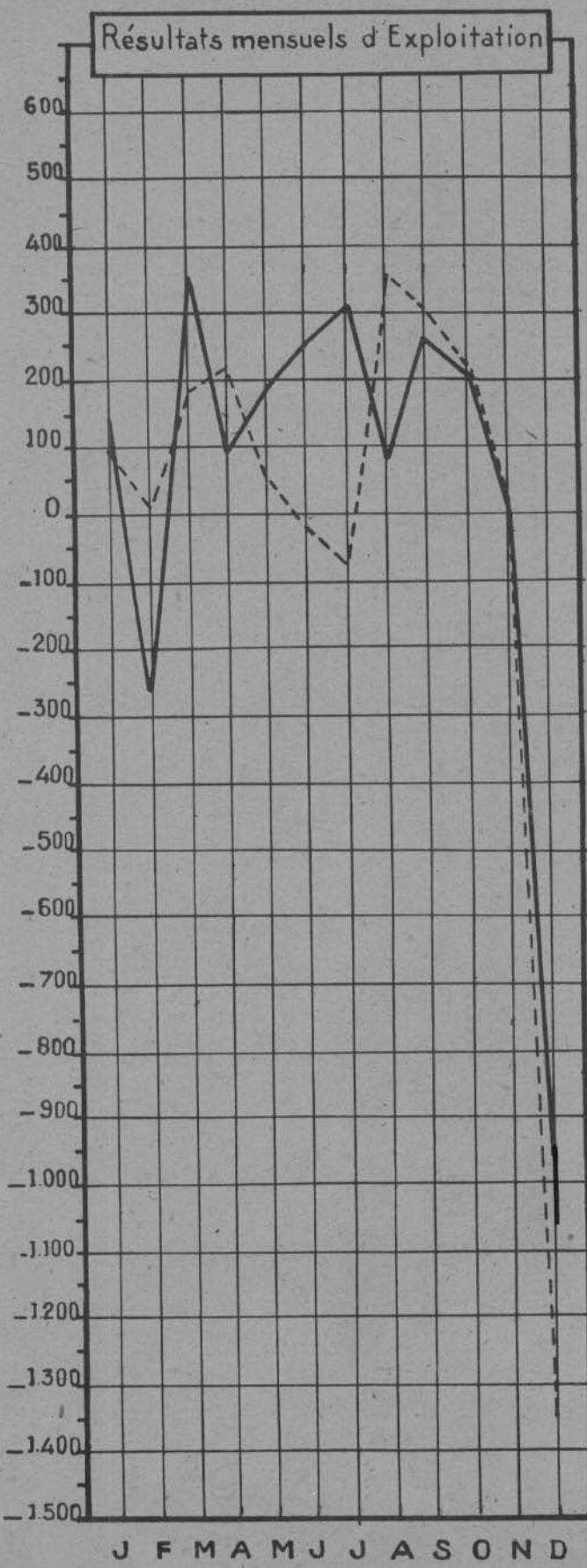
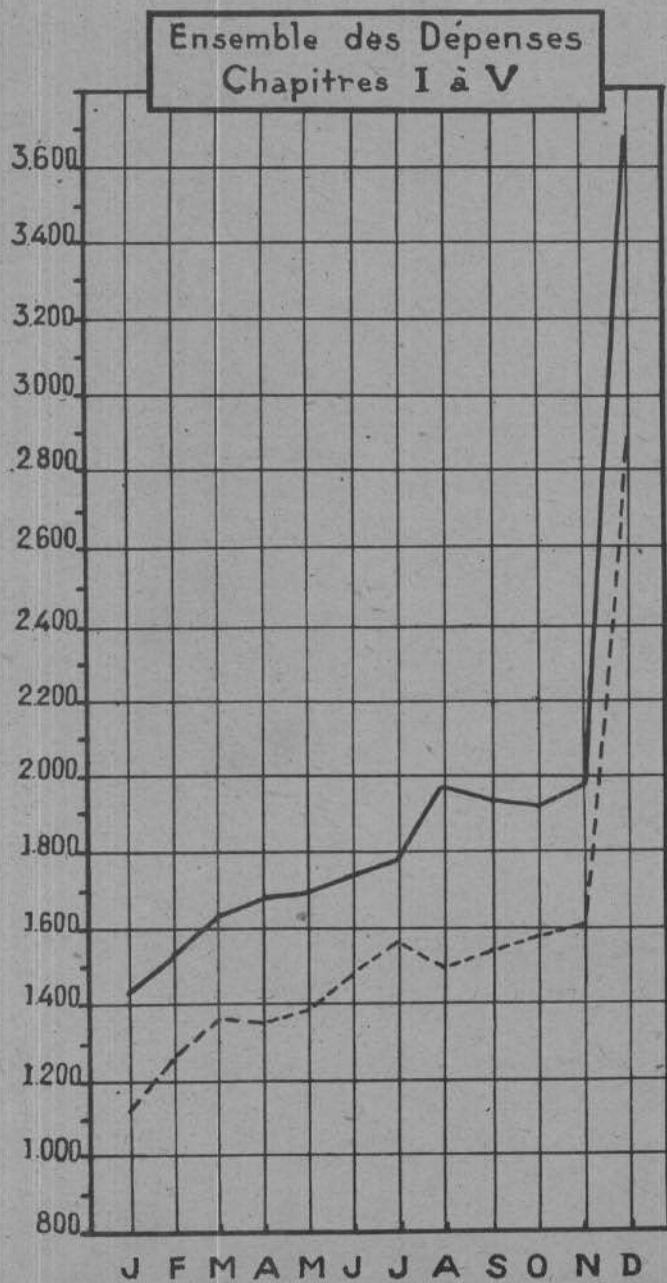
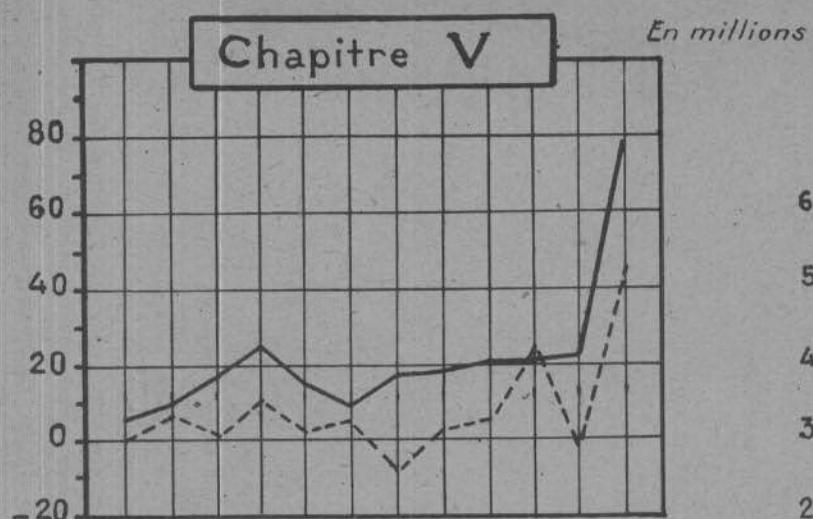
DÉPENSES D'EXPLOITATION
RÉSULTATS MENSUELS D'EXPLOITATION
 Dépenses d'Exploitation par chapitres

En millions

 Résultats 1941
 Résultats 1942 —


Dépenses par chapitres (suite)

Résultats 1941
Résultats 1942 _____



Société Nationale des Chemins de Fer Français

Budget d'établissement de l'exercice 1942

Programme Quinquennal

Situation au 31 Décembre 1942
(frais généraux compris)

Annexe 4

- Légende -

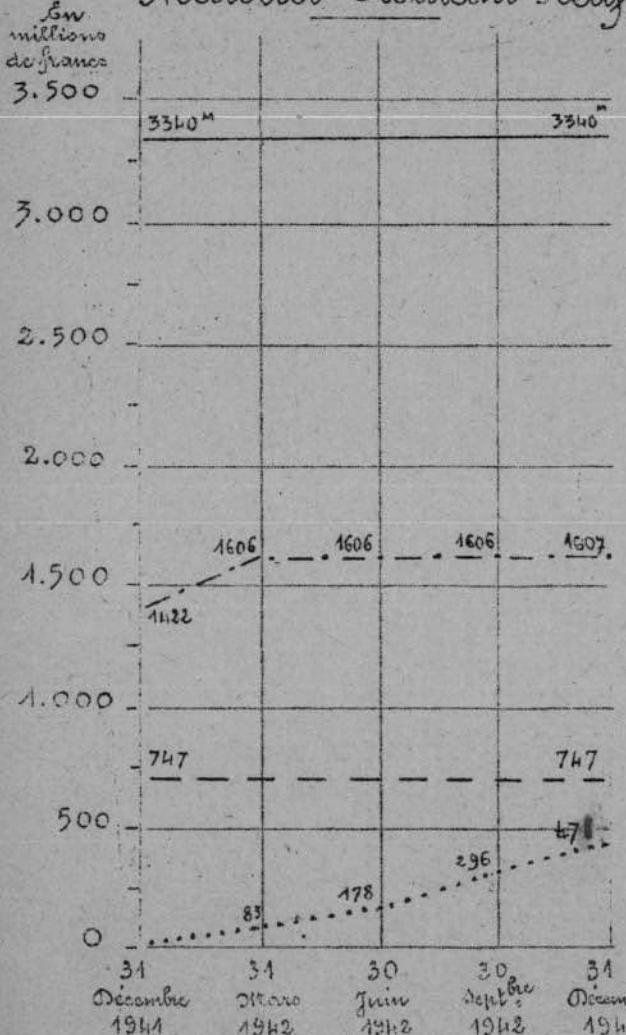
— Crédits d'engagement (Loi de finances).

— Engagements réalisés.

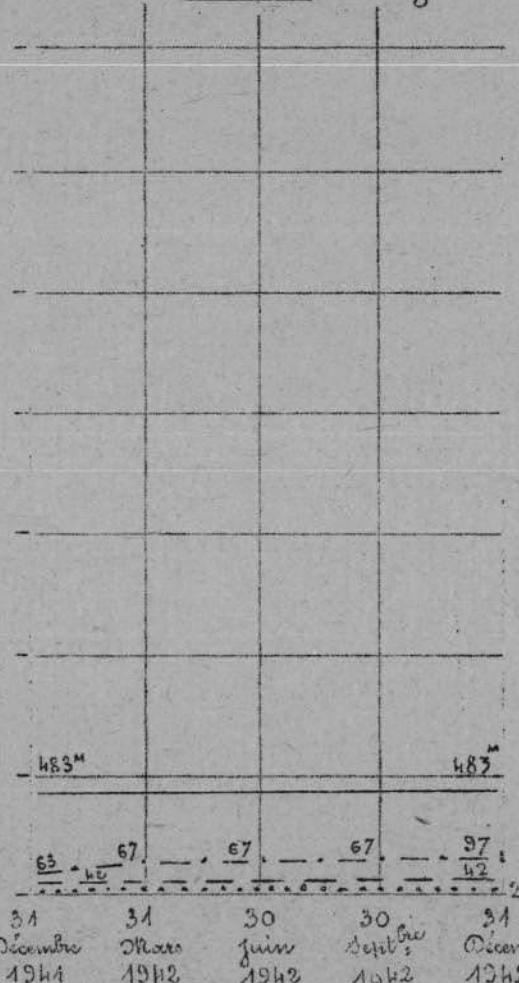
— Crédits de paiement (Loi de finances).

..... Paiements probables de 1942.

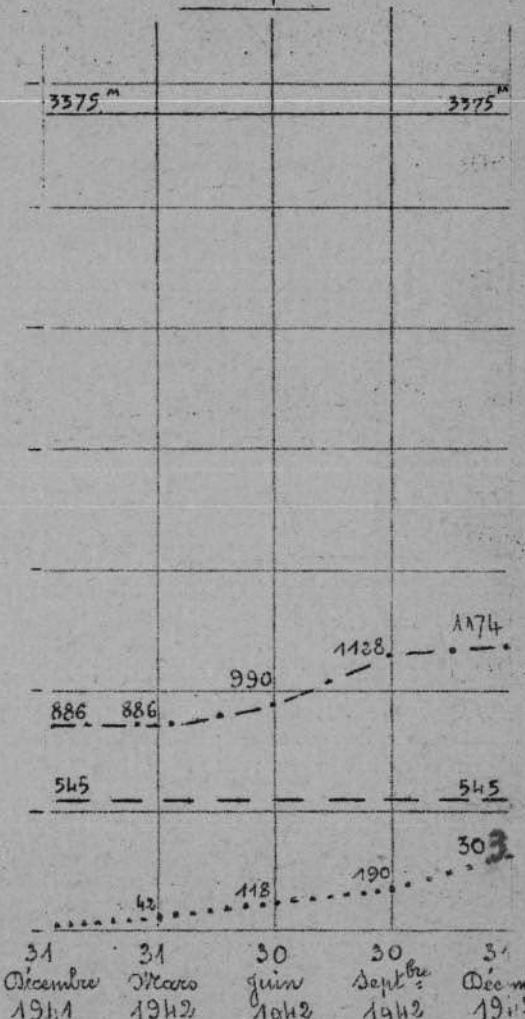
Matériel Rouulant Neuf



Matériel Roulat autre que neuf
Mobilier et Outillage



Travaux Complémentaires



Société Nationale des Chemins de Fer Français

Budget d'Établissement de l'Exercice 1942

Programme spécial d'Équipement

Situation au 31 Décembre 1942
(frais généraux compris)

Annexe 5

- Légende -

Credits d'engagement (Loi de finances)

Engagements réalisés

Credits de paiement (Loi de finances)

Paiements effectués de 1942

en Materiel Rouleant Neuf

millions de francs

4.500

3.750

3.000

2.250

1.500

750

0

3146^m

3146^m

Materiel Rouleant autre que neuf
Mobilier et Outillage

54

54

54

4217^m

4217^m

Travaux Complémentaires

64

64

768

768

984

984

1029

1029

1122

1122

355

355

25

25

102

102

173

173

355

355

263

263

31 Décembre 1941
31 Mars 1942
30 Juin 1942
30 Septembre 1942
31 Décembre 1942

31 Décembre 1941
31 Mars 1942
30 Juin 1942
30 Septembre 1942
31 Décembre 1942

31 Décembre 1941
31 Mars 1942
30 Juin 1942
30 Septembre 1942
31 Décembre 1942

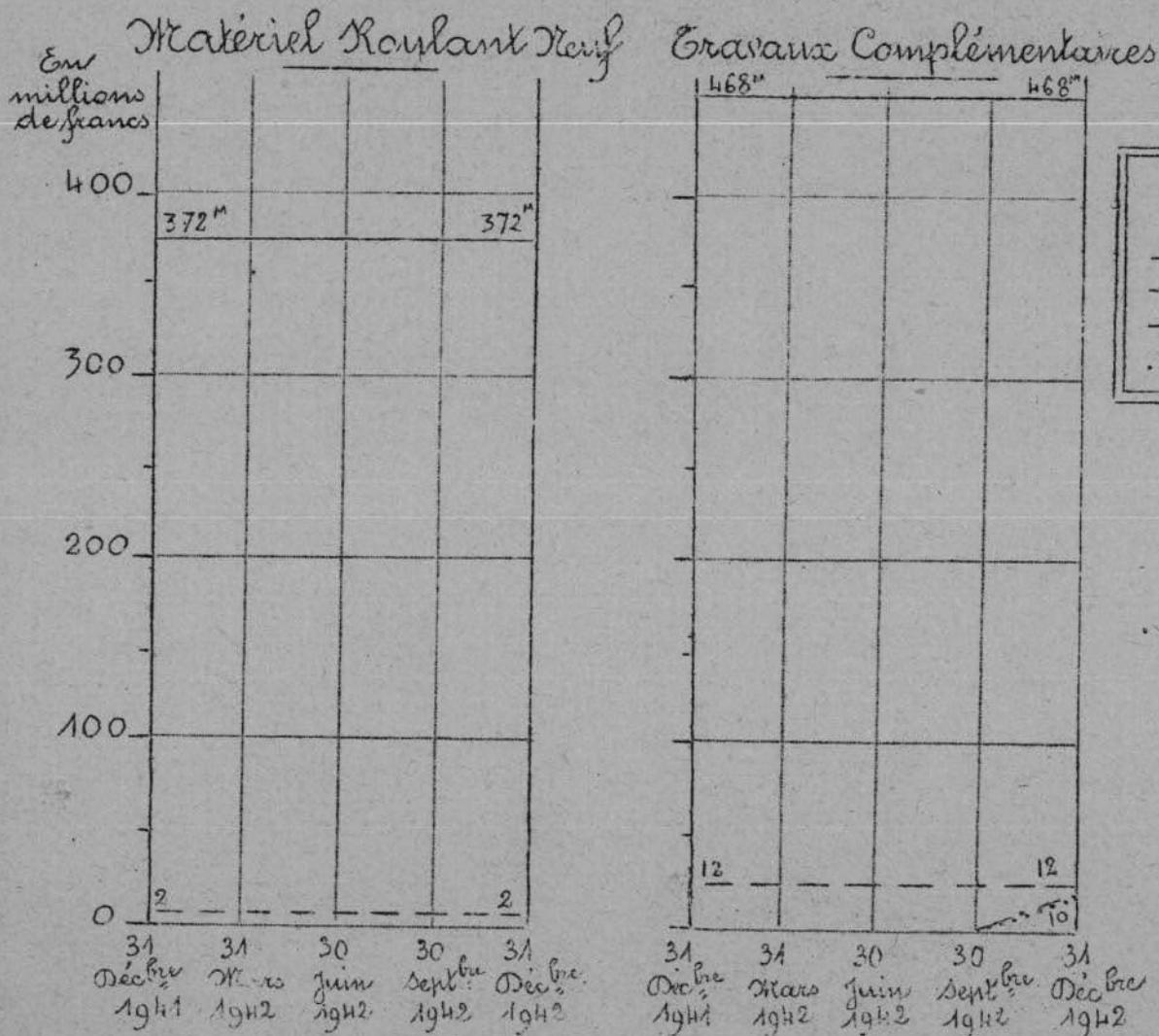
Société Nationale des Chemins de Fer Français

Budget d'établissement de l'Exercice 1942

Annexe 6

2^e Programme Quinquennal

Situation au 31 Décembre 1942
(frais généraux compris)



Légende

- Crédits d'engagement (soi de finance).
- - - Engagements réalisés.
- - - Crédits de paiement (soi de finances).
- Paiements probables de 1942

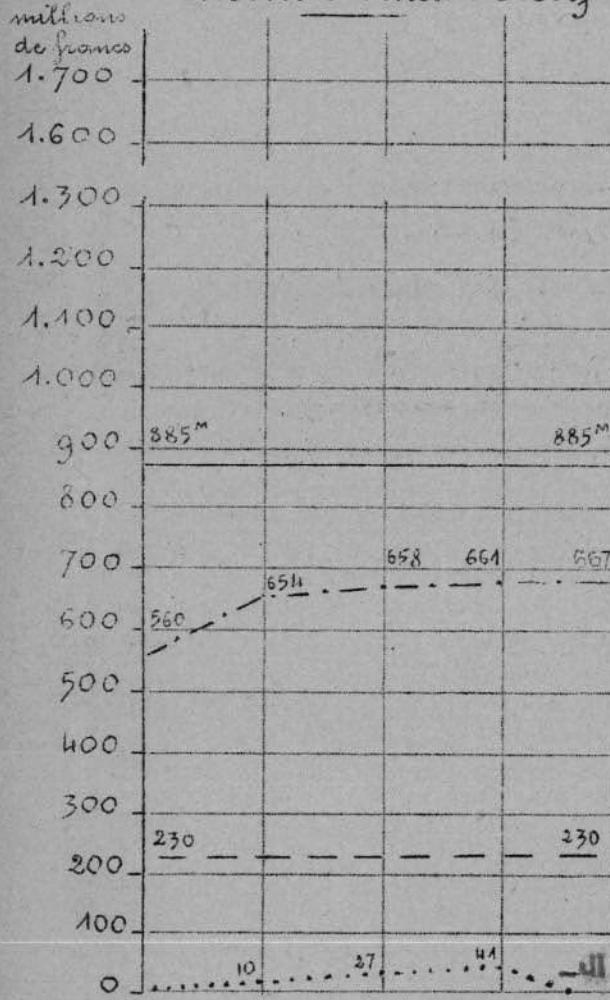
Société Nationale des Chemins de Fer Français

Budget d'établissement de l'Exercice 1942

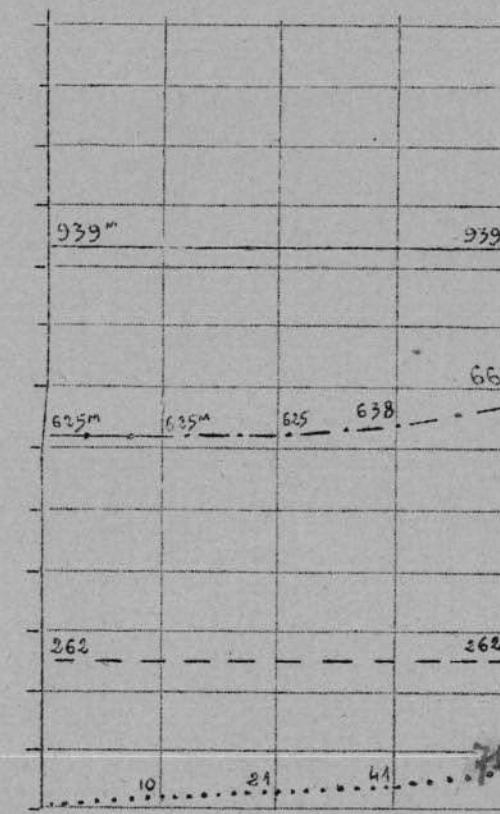
Programme Ordinaire

Situation au 31 Décembre 1942
(francs généraux compris)

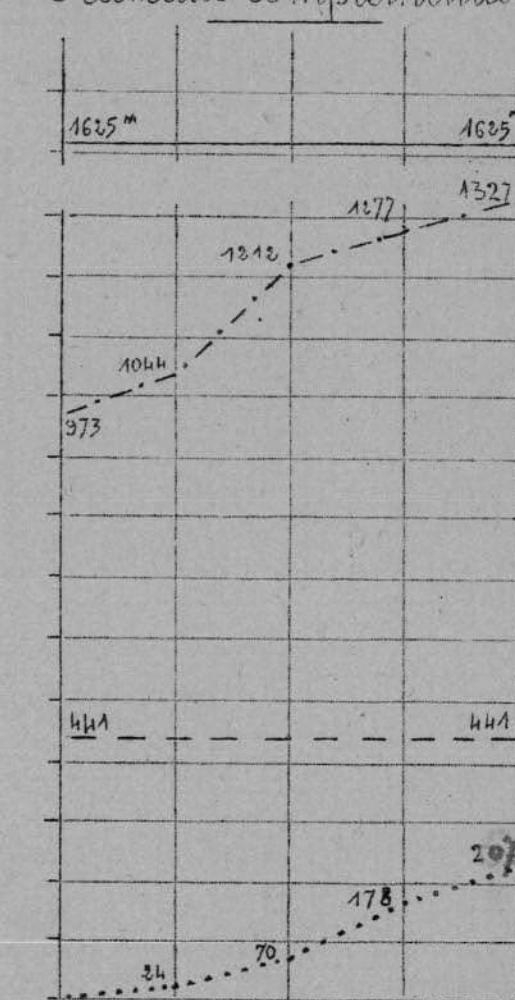
en Matériel Rouleau Neuf



Matériel Rouleau autre que neuf
Mobilier et Outillage
et Matériel Naval



Travaux Complémentaires⁽¹⁾



Annexe 7

Légende:

- Crédits d'engagement (échéance financière).
- - - Engagements réalisés.
- Crédits de paiement (échéance financière).
- Paiements probables de 1942.

(1) Y compris les lignes nouvelles et les travaux divers ainsi que les participations financières, l'art. 116 et les dépenses de caractère social.

Société Nationale des Chemins de Fer Français

Budget d'Etablissement de l'Exercice 1942
Ensemble des Programmes
Situation au 31 Décembre 1942
(frais généraux compris)

Annexe 8

- légende -

- Crédits d'engagement (Loi de finances).
- Engagements réalisés.
- Crédits de paiement (Loi de finances).
- Paiements pour l'année de 1942.

Materiel Rouleau Neuf

	En millions de francs	31 Décembre 1941	31 Mars 1942	30 Juin 1942	30 Sept ^{re} 1942	31 Décembre 1942
10.500						
9.750						
9.000						
8.250						
7.500		7743 ^m			7743 ^m	
6.750						
6.000						
5.250						
4.500						
3.750						
3.000						
2.250		2226	2635	2612	2645	2652
1.500		1408			1408	
750				382		498
0		112	236			

Materiel Rouleau autre que neuf
Mobilier et Outillage
et Materiel Naval

	En millions de francs	31 Décembre 1941	31 Mars 1942	30 Juin 1942	30 Sept ^{re} 1942	31 Décembre 1942
1476 ^m						
700		704	704	718	777	
326		326	156	29	22	324
1476 ^m						
700						
326						
91						

Travaux Complémentaires⁽¹⁾

	En millions de francs	31 Décembre 1941	31 Mars 1942	30 Juin 1942	30 Sept ^{re} 1942	31 Décembre 1942
9685 ^m						
2698						
3426						
3431						
3653						
3478						
1323						
1353						
778						
91						
390						
541						

(1) Y compris les lignes nouvelles et les travaux divers ainsi que les participations financières, l'anté et les dépenses de caractère social.

Variation ~~successive~~ du montant des
Approvisionnements du 31 décembre 1934
au 31 décembre 1942.

millions
de
francs
4.250

4.000

3.750

3.500

3.250

3.000

2.750

2.500

2.250

2.000

1.750

1.500

1.250

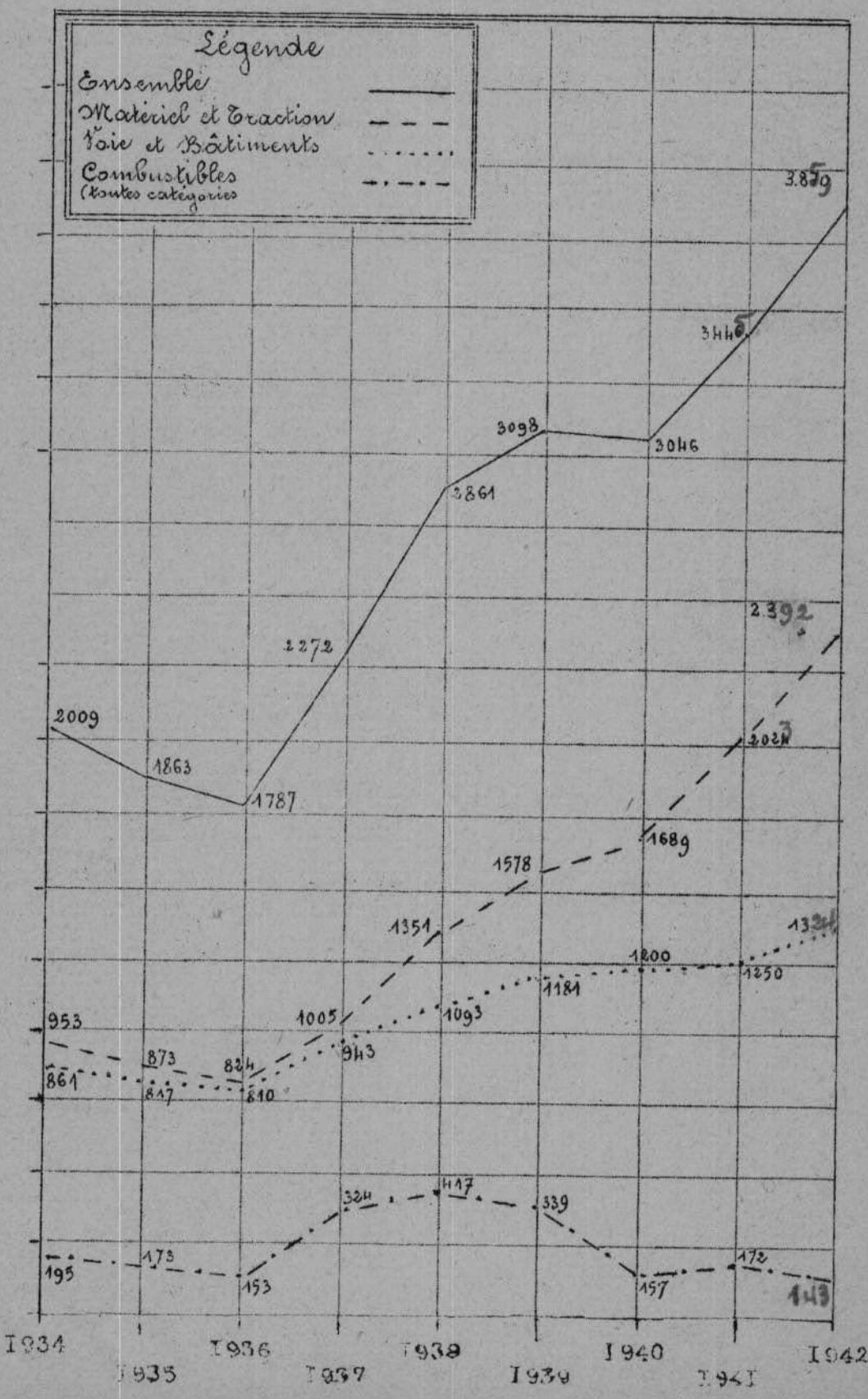
1.000

750

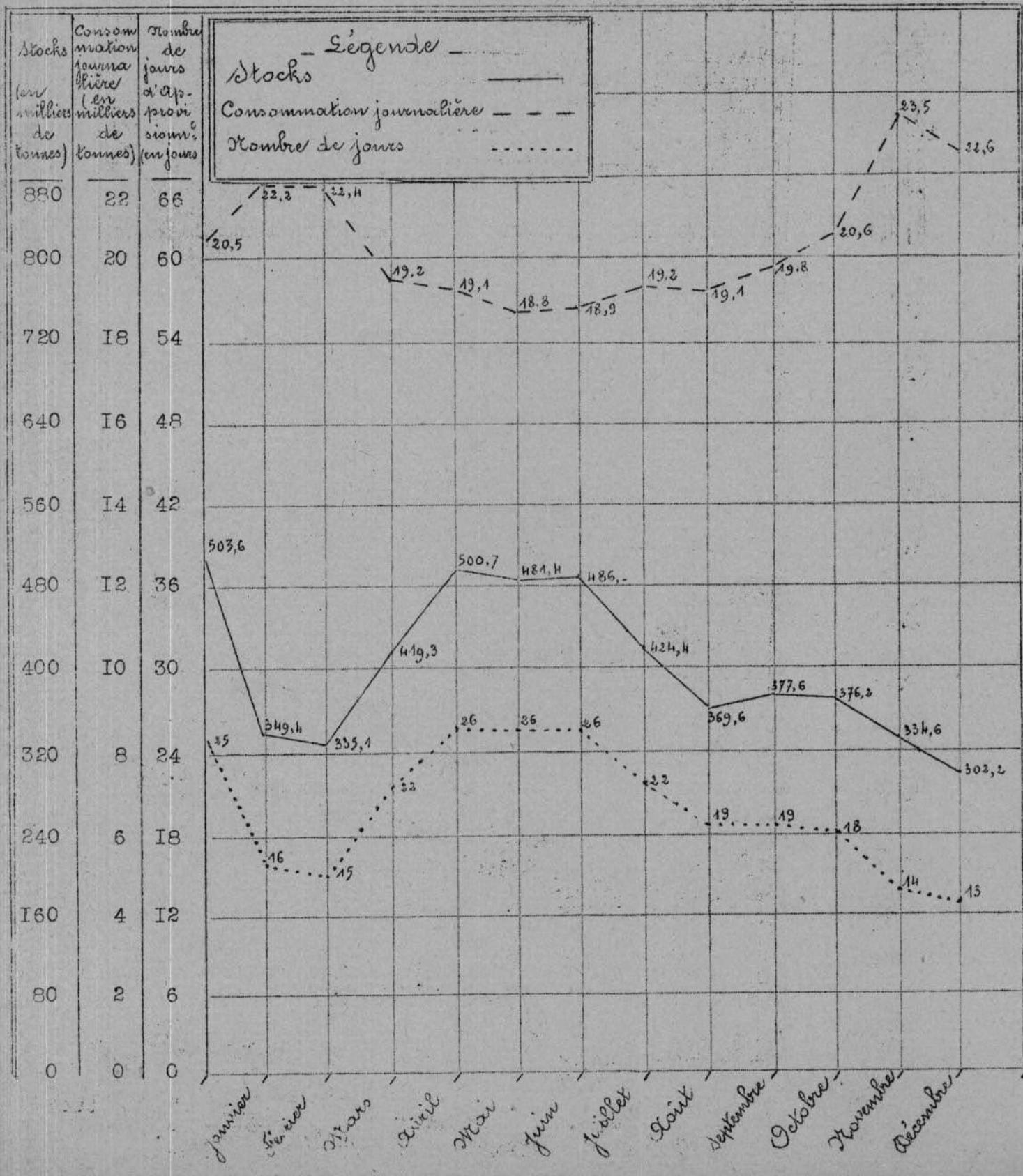
500

250

0



Situation des Combustibles - Traction -
de la S.N.C.F. pendant l'année 1942
(briquettes, criblé, tout venant, menu)



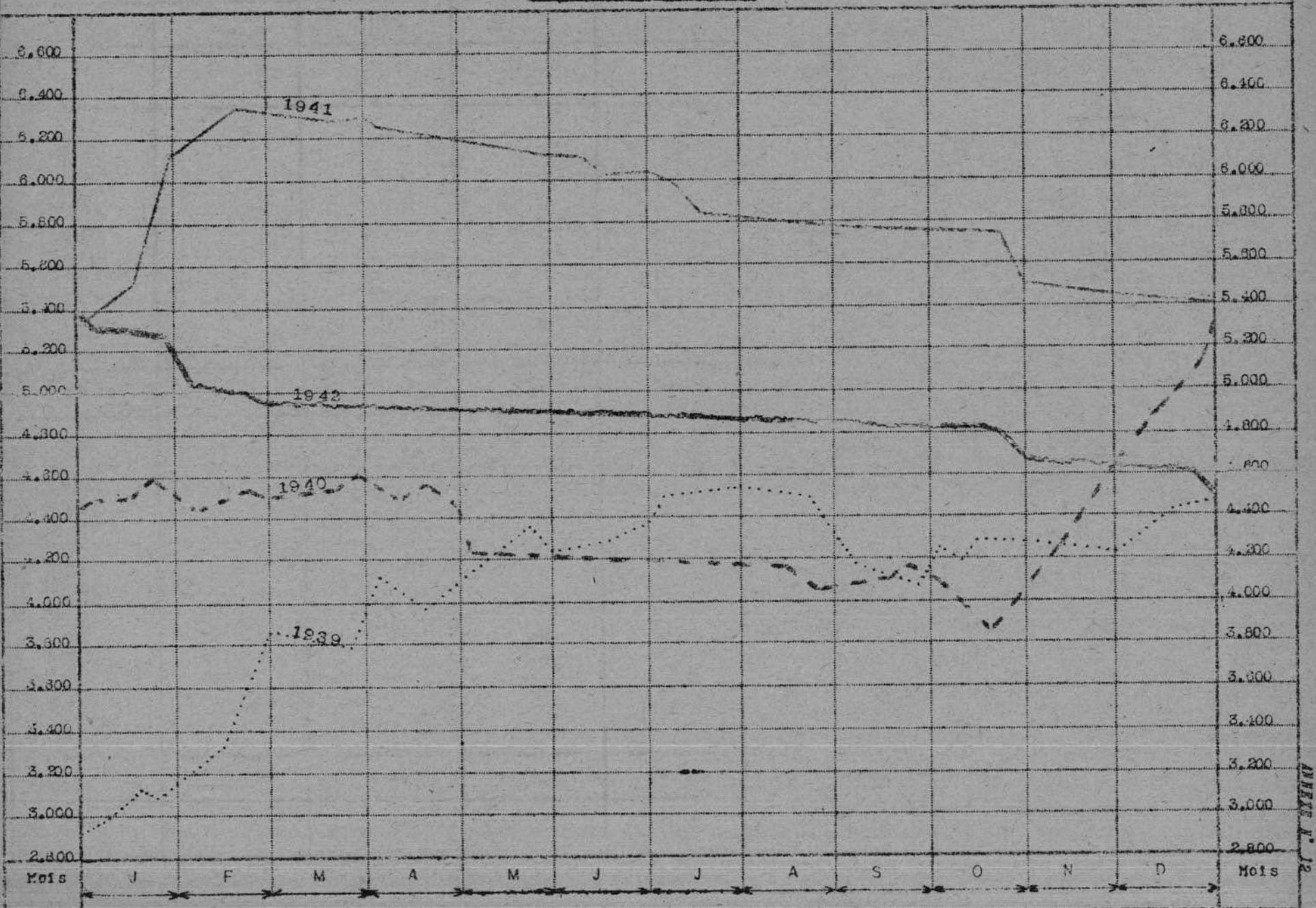
MOUVEMENT DES CAPITAUX
(en millions de francs)

	1941					1942				
	QUATRIÈME TRIMESTRE		PREMIER TRIMESTRE		DEUXIÈME TRIMESTRE		TROISIÈME TRIMESTRE		QUATRIÈME TRIMESTRE	
Disponibilités en début de trimestre		5.807		4.742		6.627		6.660		5.803
RECETTES										
1°) Versements des gares et assimilés		9.900		9.183		9.502		9.984		9.221
2°) Mandats administratifs		1.493		1.959		2.240		784		3.603
3°) Annuités versées par l'Etat		659		724		169		619		491
4°) Ressources d'établissement		523		4.999		44		48		1.134
5°) Ressources à court terme		3.587		2.151		3.645		1.668		3.260
6°) Opération de conversion		250		1.953		57		3		6
7°) Sommes portées au crédit des Compagnies		1.111		3.217		1.744		1.118		655
8°) Avances du Trésor (Article 25)		-		2.025		2.038		-		-
Total des RECETTES		17.523		26.796		19.439		14.402		18.370
DÉPENSES										
1°) Solde du Personnel et Retraites		3.165		2.902		2.963		3.177		3.933
2°) Règlements trafic		5.849		5.218		5.057		4.846		4.479
3°) Fournisseurs et divers		2.264		2.270		2.164		2.403		2.527
4°) Impôts et Contributions		734		755		867		779		826
5°) Charges financières		1.119		1.632		753		1.202		1.341
6°) Remboursement de ressources d'établissement à remplacer		1		4.015		1.280		70		25
7°) Remboursement de ressources à court terme		4.208		2.359		3.677		1.712		3.606
8°) Opération de conversion		-		1.816		682		154		18
9°) Prélevements des Compagnies		1.248		3.904		1.963		906		871
10°) Remboursement d'Avances du Trésor (Article 25)		-		-		-		46		-
Total des DÉPENSES		18.386		24.911		19.406		15.259		17.626
Disponibilités en fin de trimestre		4.742		6.627		6.660		5.803		6.547 (1)

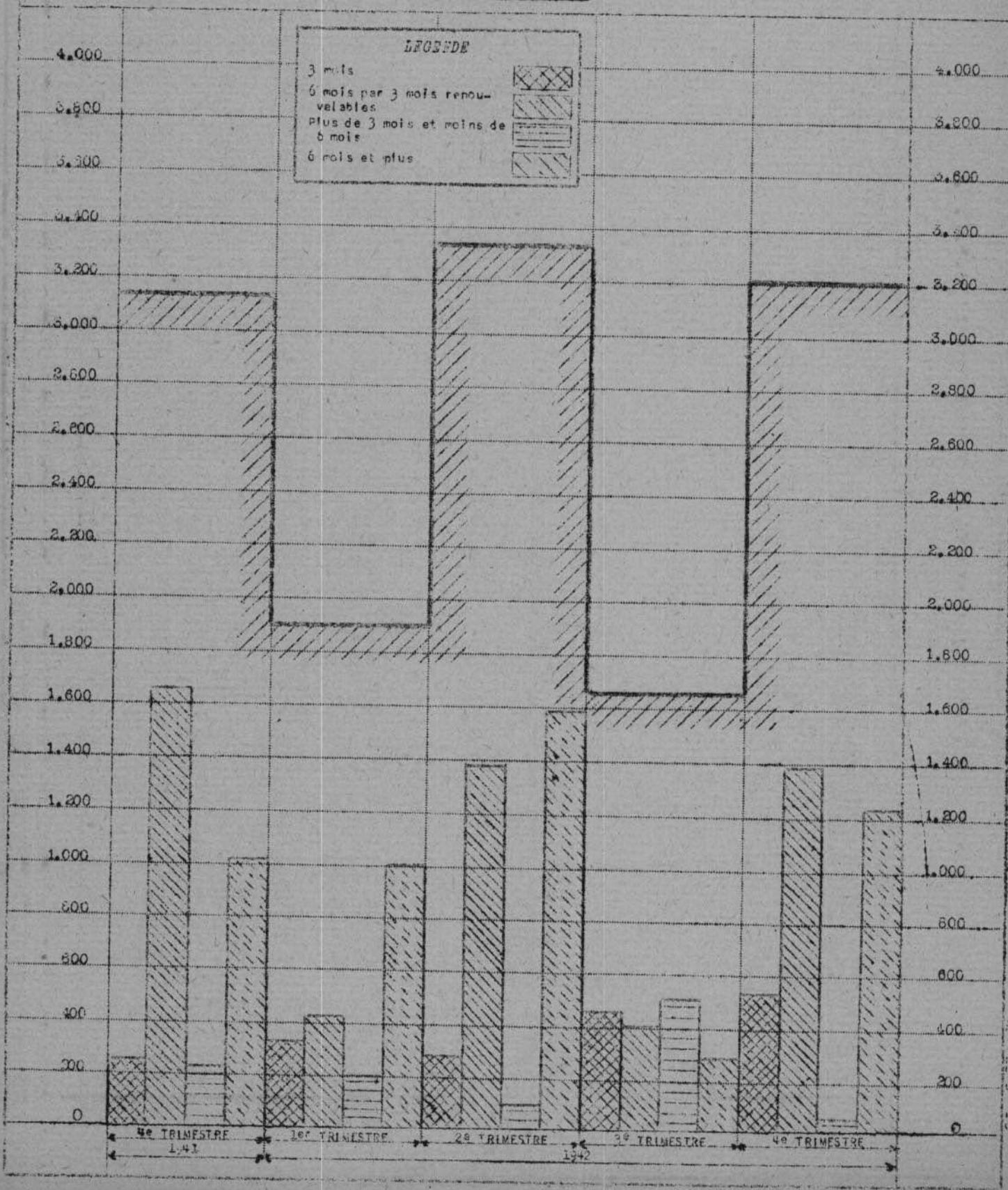
(1) Dont 1.467 M. de Bons du Trésor à 1 an en emploi de provisions

ENGAGEMENTS A COURT TERME DE LA S.N.C.F.

(EN MILLIONS DE FRANCS)

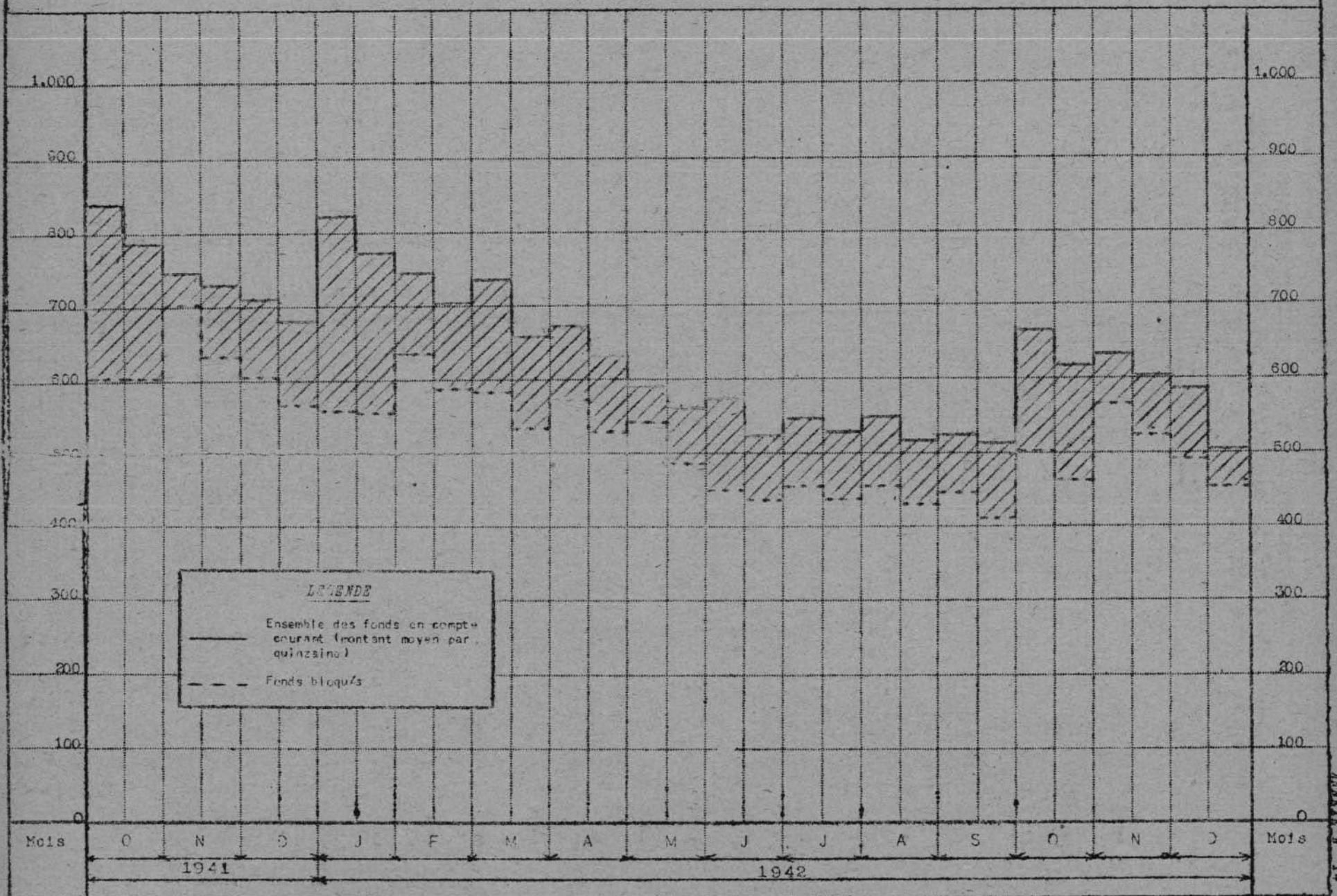


**MONTANT ET REPARTITION PAR DUREES
DES ENGAGEMENTS A COURT TERME (ESCOMpte FERME)
CONTRACTES PAR LA S.N.C.F. AU COURS DE CHAQUE TRIMESTRE**
(EN MILLIONS DE FRANCS)

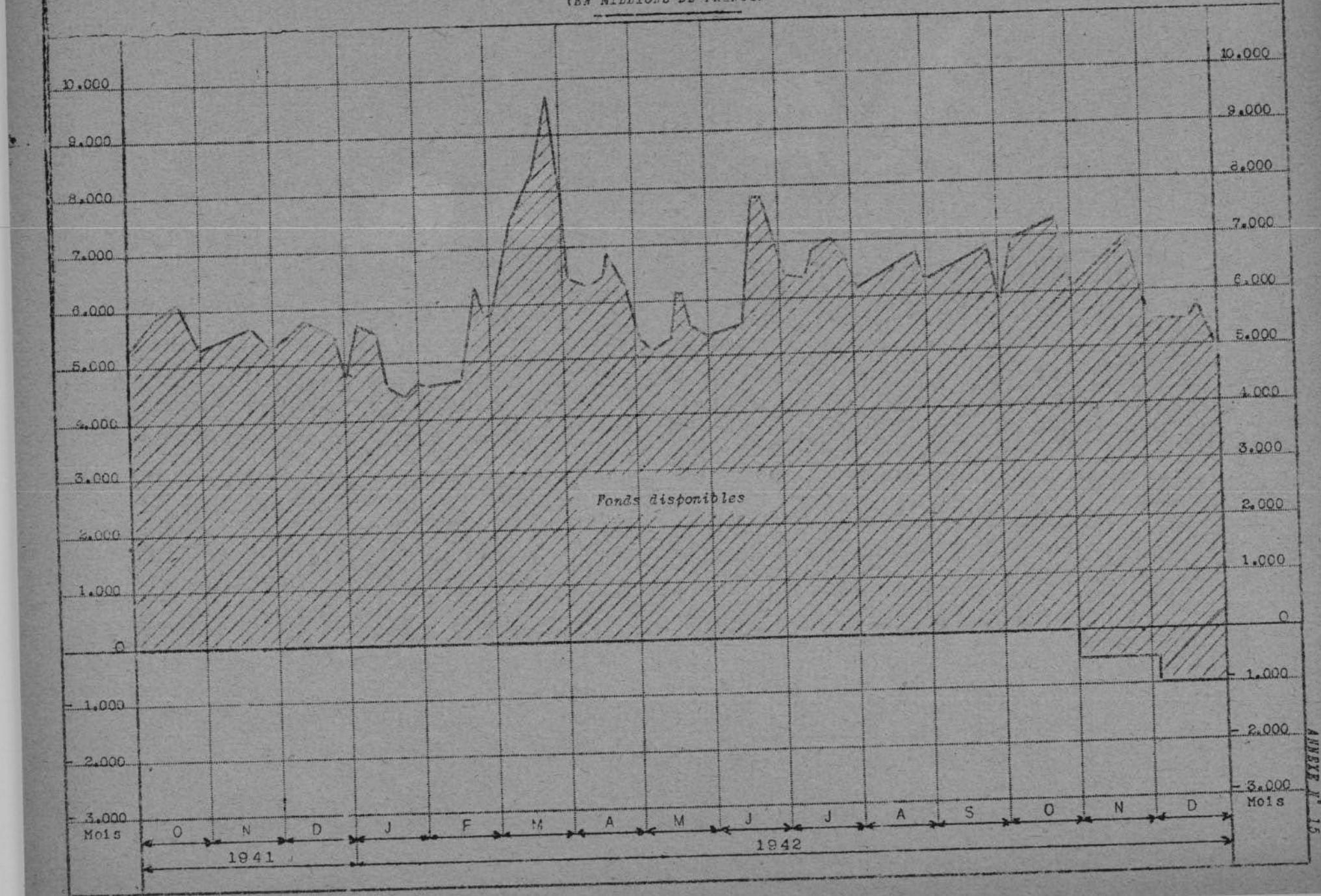


FONDS DES COMPAGNIES EN COMPTE COURANT A LA S.N.C.F.

(EN MILLIONS DE FRANCS)



COMpte COURANT DE LA S.N.C.F. AU TRESOR
(EN MILLIONS DE FRANCS)



Le chiffre du 4^e trimestre 1942 fait ressortir une diminution de 48 millions environ dans la rubrique "Portefeuille" due essentiellement à la sortie d'obligations S.N.C.F. 4% 1941 affectées à l'amortissement du 1er septembre 1942. Dans les autres postes, les chiffres sont restés sensiblement les mêmes au cours des deux derniers trimestres, leur ensemble se maintenant aux alentours du minimum compatible avec le fonctionnement normal de la trésorerie.

Au 31 décembre 1942, les valeurs en Portefeuille figuraient pour un montant de 73 millions, dont 8 millions en effets de commerce et 65 millions en obligations des Réseaux.

A cette même date, le montant total des fonds disponibles, non compris les soldes des comptes courants au Trésor, ressortait à 85 millions, contre 93 millions à fin septembre 1942, soit une diminution de 8 millions.

G - PHYSIONOMIE GÉNÉRALE DE LA TRÉSORERIE
POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE

L'évolution des différentes natures de ressources financières dont il a été parlé plus haut se résume ainsi pour le 4^e trimestre 1942 :

	<u>Augmentation</u>	<u>Diminution</u>
Ressources d'établissement	1.133 M	-
Remboursement des bons 1933-1942.	-	25 M
Opérations de conversion (loi du 3 décembre 1941)	-	13 M
Ressources à court terme	-	546 M
Fonds des Compagnies en dépôt ...	-	216 M
	<u>1.133 M</u>	<u>600 M</u>

soit une augmentation de 533 millions

L'augmentation des fonds disponibles ayant été de (1.466 millions au compte courant de bons du Trésor, diminué de 715 millions au compte courant du Trésor et de 8 millions en Caisse, Banques et Portefeuille), l'excédent des recettes d'exploitation sur les dépenses d'exploitation et d'établissement et la variation des comptes divers se sont élevés au cours du trimestre à	<u>744 millions</u>
	<u>211 millions</u>