

5051H275/1

6152

(1939)

Montant des avances du Trésor au 31.12.38

Note

9. 6.39

Montant des avances du Trésor au 31.12.38

Monsieur THUILLIER

A conserver.

9/6/39

AVANCES DU TRESOR AU 31 DECEMBRE 1938

=====

I.- La S.N.C.F. a dû se procurer en 1938 les ressources nécessaires pour faire face aux besoins suivants :

- Déficit d'exploitation	2.540 M.
- Charges d'emprunts non incorporées dans l'équilibre budgétaire. . .	5.100 M.
- Dépenses d'établissement à couvrir par l'emprunt. . .	1.950 M.

Total : 9.590 M.

Nous avons pu nous procurer par l'emprunt en France un montant net de 1.096^M 2.

A l'inverse, nous avons eu à faire face à :

- Excédent des remboursements sur emprunts à l'étranger	- 2.336,3
- Diminution de notre dette flottante (3.650 - 2.920)	- 730

Au total, déduction étant faite des 1.096 M.2 que nous avons pu nous procurer par voie d'emprunt,^{il} nous est resté à couvrir :

9.590 M.	
1.240 M.(1)	
730 M.	
II.560 M.....	II.560 M.

II.- Ces II.560 M. ont été couverts par des avances du Trésor se décomposant comme suit :

- Solde d'avances du Trésor au fonds commun (art.13 de la Convention de 1921).....	3.580 M.
- Avance spéciale du Trésor (Convention du 27 janv.1939):	
522,8	
567,6	
1.090,4	1.090,4 M.
- Avance au titre de la Convention du 31 août 1937.....	6.880

II.550,4

(1) Ce chiffre de 1240 M.représente la différence entre 2.336,3 correspondant à l'excédent sur remboursement d'emprunts à l'étranger et 1.096,2 correspondant aux ressources que nous nous sommes procurées en France par voie d'emprunt.

9.590

Excédent remboursement
emprunts
Etablissement

2.336,3
1.096,2

- 1.240

1.240

Diminution de la
dette flottante

3.650
2.920

- 730

730

II.560

Solde à recevoir
fonds commun 1921
Convention 1939

522,8
567,6

3.580

1.090,4

1.090,4

Conv. 1937

6.880

6.880

11.550,4

AVANCES DU TRESOR AU 31 DECEMBRE 1938

	Compte d'Etablissement	Trésorerie
I. - <u>CONVENTION DU 28 JUIN 1921</u> (Art.13)		
Avances non amorties	9.640 M.)	
Avances amorties par la remise d'actions B à l'Etat.....	340 M.)	9.980 M.
II. - <u>CONVENTION DU 27 JANVIER 1939.</u>	522 M.8	567 M.6
III. - <u>CONVENTION DU 31 AOUT 1937</u> (Art.27)		6.880 M.

En 1939, les 6.880 M. d'avances au titre de l'art.27 de la Convention du 31 août 1937, ont été imputés comme suit :

CONVENTION du 31 août 1937

Art.25 1er alinéa.....	5.100 M.	(Couverture des charges non incorporées
Art.25 2 ^{ème} alinéa.....	1.780 M.	(Couverture partielle de l'insuffisance d'exploitation
	<u>6.880 M.</u>	

La S.N.C.F. a reçu en 1939.. 762 M. au titre d'avances remboursables. Elle a ainsi pu couvrir l'insuffisance totale de l'exercice 1938 :

6.880 M. + 762 M. = 7.642 M.

Convention du 27 janvier 1939 - (Conversion d'emprunts étrangers)

- En 1938, la S.N.C.F. verse, au Trésor, pour la totalité des sommes (compte d'établissement et trésorerie) des intérêts au taux résultant des charges effectives de l'emprunt.

- A partir du 1er janvier 1939, elle ne verse plus ces intérêts que sur la part correspondant au compte d'établissement (522 M. 8). La part correspondant aux avances de trésorerie (567 M. 6) et qui représente la perte au change est portée au c) du B) du compte de liquidation (charges de capital antérieures à 1938) et supportée par l'Etat.

Convention du 31 août 1937 - (art. 27) Il s'agit des avances en cours d'exercice qui portent intérêt au profit du Trésor au taux d'escompte de la Banque de France majoré de 1 %.