Résultats financiers

Objekttyp: **Group**

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

Band (Jahr): **- (1986)**

PDF erstellt am: **16.05.2024**

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Inhalten der Zeitschriften. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern.
Die auf der Plattform e-periodica veröffentlichten Dokumente stehen für nicht-kommerzielle Zwecke in Lehre und Forschung sowie für die private Nutzung frei zur Verfügung. Einzelne Dateien oder Ausdrucke aus diesem Angebot können zusammen mit diesen Nutzungsbedingungen und den korrekten Herkunftsbezeichnungen weitergegeben werden.
Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. Die systematische Speicherung von Teilen des elektronischen Angebots auf anderen Servern bedarf ebenfalls des schriftlichen Einverständnisses der Rechteinhaber.

Haftungsausschluss

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

Ein Dienst der *ETH-Bibliothek*
ETH Zürich, Rämistrasse 101, 8092 Zürich, Schweiz, www.library.ethz.ch

http://www.e-periodica.ch

Résultats financiers

Compte de résultats d'entreprise
Aperçu

Les produits s'élevant à 3,9 milliards de francs et les charges à 4,26 milliards, le compte de résultats d'entreprise se solde par un déficit de 356,8 millions. Il n'a ainsi pas été possible de renouer avec le bon résultat de l'année précédente (281,2 millions). Cela est dû notamment au fait que les produits de transport n'ont pas progressé comme prévu et qu'ils sont restés au niveau de 1985.
Le déficit budgétisé a été dépassé de 23,6 millions ou, si l'on tient compte de l'augmentation de l'allocation de renchérissement autorisée après coup par le Conseil fédéral, de 12,6 millions. Bien que le résultat ne soit inférieur que de peu aux prévisions, il ne saurait satisfaire entièrement. S'il est vrai que les dépenses sont restées notablement en retrait par rapport aux prévisions (−66 millions), et cela malgré le relèvement de l'allocation de renchérissement, les produits de transport sont pour leur part restés inférieurs de 123,2 millions aux objectifs, qui étaient ambitieux. En trafic marchandises notamment, les perspectives conjoncturelles et monétaires avaient donné lieu à des prévisions trop optimistes lors de la budgétisation. Les coûts ont pu être couverts par les produits à raison de 91,6%.
Comparativement aux chiffres de l'année précédente et à ceux du budget, le compte de résultats d'entreprise de 1986 se présente comme il suit.

en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Produits					
Trafic voyageurs	1 191,0	1 235,0	1 206,7	+ 15,7	+ 1,3
Trafic marchandises	1 178,7	1 273,0	1 178,7	–	–
Indemnité pour les prestations en faveur de l'économie générale	679,0	662,0	662,0	– 17,0	– 2,5
Aide initiale pour le ferroutage	13,1	17,0	16,4	+ 3,3	+25,2
Produits de transport	3 061,8	3 187,0	3 063,8	+ 2,0	+ 0,1
Produits accessoires	510,5	487,6	483,1	– 27,4	– 5,4
Prestations propres pour le compte des investissements	140,4	165,3	180,4	+ 40,0	+28,5
Prestations pour ordres de magasin	111,6	117,0	127,7	+ 16,1	+14,4
Autres	45,9	36,3	48,6	+ 2,7	+ 5,9
Total des produits	3 870,2	3 993,2	3 903,6	+ 33,4	+ 0,9
Charges					
Charges de personnel	2 431,4	2 539,9	2 501,4	+ 70,0	+ 2,9
Dépenses de choses	903,5	918,0	928,4	+ 24,9	+ 2,8
Amortissements	499,4	528,3	505,0	+ 5,6	+ 1,1
Intérêts	225,1	243,3	231,4	+ 6,3	+ 2,8
Gros entretien résultant d'ordres d'investissements	85,2	93,0	82,3	– 2,9	– 3,4
Autres	6,8	3,9	11,9	+ 5,1	+75,0
Total des charges	4 151,4	4 326,4	4 260,4	+109,0	+ 2,6
Déficit	281,2	333,2	356,8	+ 75,6	+26,9
Couverture des charges en %	93,2	92,3	91,6		– 1,6

Le total des produits, 3903,6 millions de francs, est supérieur de 33,4 millions (0,9%) au compte de 1985, mais inférieur de 89,6 millions (2,2%) au budget. Les produits de transport s'élèvent à 3063,8 millions, ce qui correspond à 78,5% de l'ensemble des produits.
Les charges se sont élevées au total à 4260,4 millions de francs soit 109 millions (2,6%) de plus qu'en 1985. Pour presque deux tiers, la progression a affecté les dépenses de personnel en raison de la compensation du renchérissement. Avec ses 2501,4 millions, ce poste de dépenses représente 58,7% des charges d'ensemble. Par comparaison au budget toutefois, les dépenses sont restées inférieures de 66 millions (1,5%), la moitié de la différence étant imputable à un effectif du personnel moins élevé que prévu.
L'évolution dans les différents secteurs est présentée et commentée ci-après.

Produits

Produits de transport en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Trafic voyageurs	1 191,0	1 235,0	1 206,7	+ 15,7	+ 1,3
Transport de voyageurs	1 166,0	1 207,0	1 179,5	+ 13,5	+ 1,2
Bagages	21,5	24,0	22,6	+ 1,1	+ 5,2
Automobiles accompagnées	3,5	4,0	4,6	+ 1,1	+30,1
Trafic marchandises	1 178,7	1 273,0	1 178,7	–	–
Cargo Rail	797,1	870,0	807,8	+ 10,7	+ 1,3
Cargo Combi	59,4	70,0	60,7	+ 1,3	+ 2,3
Cargo Domicile	162,2	179,0	157,4	– 4,8	– 3,0
Prestations spéciales/entrepôts	58,9	48,0	47,7	– 11,2	–18,8
Poste	101,1	106,0	105,1	+ 4,0	+ 4,0
	2 369,7	2 508,0	2 385,4	+ 15,7	+ 0,7
Indemnité pour les prestations en faveur de l'économie générale	679,0	662,0	662,0	– 17,0	– 2,5
Trafic voyageurs régional	604,0	612,0	612,0	+ 8,0	+ 1,3
Cargo Domicile	75,0	50,0	50,0	– 25,0	–33,3
Aide initiale pour le ferroutage	13,1	17,0	16,4	+ 3,3	+25,2
Total	3 061,8	3 187,0	3 063,8	+ 2,0	+ 0,1

Les chiffres relatifs au volume des transports sont commentés dans la partie «Marketing et production».
L'indemnité pour les prestations en faveur de l'économie générale est fondée pour la dernière fois sur le mandat de prestations 1982 – 1986. L'indemnité pour le trafic voyageurs régional correspond aux frais non couverts de ce trafic, tels qu'ils apparaissent dans le compte des coûts de transport. Dans le secteur du trafic de détail (Cargo Domicile), l'aide financière a été réduite d'une nouvelle tranche annuelle de 25 millions de francs. Avec l'aide initiale pour le ferroutage, la Confédération prend à sa charge le découvert de ce trafic, tel qu'il figure dans un compte particulier.

Produits accessoires en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Prestations d'exploitation pour des tiers	104,7	111,0	95,2	– 9,5	– 9,1
Service commun	82,3	87,6	73,5	– 8,8	
Service des trains et de la traction	13,8	14,5	14,7	+ 0,9	
Autres	8,6	8,9	7,0	– 1,6	
Prestations de service pour des tiers	16,3	16,3	16,5	+ 0,2	+ 1,2
Service d'agence de la CNA, tenue des comptes	6,2	6,9	6,2	–	
Service médical pour l'administration fédérale	1,8	1,8	1,8	–	
Autres	8,3	7,6	8,5	+ 0,2	
Livraisons et autres prestations pour des tiers	72,7	70,8	65,9	– 6,8	– 9,4
Fermages et locations	163,4	148,9	161,9	– 1,5	– 0,9
Biens-fonds, appartements, locaux	49,6	39,4	52,3	+ 2,7	
Véhicules	36,6	30,0	26,9	– 9,7	
Exploitations affermées	75,9	78,2	81,1	+ 5,2	
Autres	1,3	1,3	1,6	+ 0,3	
Ventes d'énergie	77,1	71,1	75,1	– 2,0	– 2,6
Ventes d'imprimés	8,1	4,8	6,0	– 2,1	–25,9
Divers produits	68,2	64,7	62,5	– 5,7	– 8,4
Commissions	10,1	9,0	11,8	+ 1,7	
Produits du service de change	18,0	18,5	17,2	– 0,8	
Taxes	3,0	3,1	3,6	+ 0,6	

Intérêts actifs et divers produits financiers	6,1	6,6	3,6	– 2,5	
Participations aux frais, contributions, produits de ventes et autres produits	31,0	27,5	26,3	– 4,7	
Total	510,5	487,6	483,1	– 27,4	– 5,4

La courbe ascendante suivie ces dernières années par les produits accessoires ne s'est pas maintenue en 1986. Avec 483,1 millions de francs, le résultat est inférieur de 27,4 millions ou 5,4% à celui de 1985 et de 4,5 millions ou 0,9% au montant budgétisé. Le fléchissement provient pour l'essentiel des prestations d'exploitation pour d'autres chemins de fer, de la location de véhicules et des ordres de clients, sous l'effet de la rationalisation toujours plus poussée de la production, du faible taux de renchérissement, de la situation du trafic et des changes ainsi que de la contraction des ordres de tiers. Certes, la diminution des produits est allée de pair avec une réduction des charges. Un fort recul des produits est apparu – mises à part les recettes qui dépendent des fluctuations annuelles – dans les ventes d'imprimés, à la suite de la suppression des ventes de documents tarifaires en 1985 et de la remise gratuite des lettres de voiture.
Dans le secteur de la commercialisation des biens-fonds, notamment sur le plan des affermages, les produits ont été encore améliorés grâce à un effort tout particulier.

Autres postes de produits en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Prestations propres pour le compte des investissements	140,4	165,3	180,4	+ 40,0	+28,5
Prestations pour ordres de magasin	111,6	117,0	127,7	+ 16,1	+14,4
Produits hors exploitation et extraordinaires	45,9	36,3	48,6	+ 2,7	+ 5,9

Les prestations propres pour le compte des investissements ainsi que les prestations pour ordres de magasin dépendent du volume des investissements, du personnel disponible et de l'évolution du renchérissement. Du fait que les projets de construction ont été grevés plus fortement par les coûts internes – négligés jusqu'ici – afférents à l'établissement des projets et à la direction des travaux, l'augmentation annuelle est relativement élevée en l'occurrence.
Les produits hors exploitation et extraordinaires comprennent en particulier, outre les produits uniques ou imputables à une autre période comptable, les gains sur les cours du change (17 millions de francs), les produits de participations (8,8 millions) et les intérêts sur les prêts et les valeurs (8,5 millions) ainsi que les produits des biens-fonds acquis à titre prévisionnel (3,9 millions).

Charges

Charges de personnel en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Traitements	1 755,9	1 832,1	1 804,2	+ 48,3	+ 2,8
Traitements de base et forfaitaires	1 467,8	1 493,2	1 465,1	– 2,7	
Autres éléments des traitements	2,6	3,5	2,8	+ 0,2	
Allocations de renchérissement	311,0	360,1	362,3	+ 51,3	
A déduire: participations de tiers	– 25,5	– 24,7	– 26,0	+ 0,5	
Allocations et indemnités	232,2	247,5	235,4	+ 3,2	+ 1,4
Indemnités de résidence et allocations de séjour à l'étranger	94,3	97,5	96,6	+ 2,3	
Allocations pour enfants	38,0	40,3	37,6	– 0,4	
Gratifications pour ancienneté de service	9,4	15,0	11,5	+ 2,1	
Indemnités pour service du dimanche	26,6	27,4	27,5	+ 0,9	
Indemnités pour horaire de service irrégulier	6,4	6,8	6,3	– 0,1	
Indemnités pour service de nuit	51,0	54,3	50,0	– 1,0	
Autres	6,5	6,2	5,9	– 0,6	

Contributions aux assurances du personnel	228,8	238,0	238,1	+ 9,3	+ 4,1
Contributions à la caisse de pensions et de secours	88,2	91,2	94,1	+ 5,9	
Contributions à l'AVS/AI/APG/AC	100,6	105,0	103,3	+ 2,7	
Contributions à l'assurance-accidents	48,2	50,7	49,0	+ 0,8	
Autres	0,4	0,4	0,4	–	
A déduire: participation du personnel à l'assurance ANP	– 8,6	– 9,3	– 8,7	+ 0,1	
Versements complémentaires pour les assurances du personnel (CPS)	214,5	222,3	223,7	+ 9,2	+ 4,3
Intérêt sur le déficit technique de la réserve mathématique CPS	96,5	99,1	101,0	+ 4,5	
Amortissement de la charge supplémentaire grevant la réserve mathématique CPS et allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes	118,0	123,2	122,7	+ 4,7	
Total	2 431,4	2 539,9	2 501,4	+ 70,0	+ 2,9

Les charges de personnel ont progressé de 70 millions de francs par rapport à 1985, ce qui correspond dans l'ensemble à la compensation du renchérissement de 2,9%. Les variations se présentent ainsi.

		millions de francs
Diminution des effectifs (–99 personnes)		– 6,6
Compensation du renchérissement pour le personnel actif et les rentiers		+70,9
Besoins accrus de versements uniques à la CPS		+ 3,0
Incorporation de 3,5% d'allocations de renchérissement dans le gain assuré de la CPS le 1er janvier 1986		
– cotisations périodiques	+3,6	
– intérêts à verser sur le déficit	+4,6	+ 8,2
Suppression des annuités d'amortissement de la charge supplémentaire qui grève la réserve mathématique pour 1977 et 1982, à la suite de l'incorporation des allocations de renchérissement dans les rentes		– 4,7
Divers		– 0,8
Total		+70,0

Le 1er janvier 1982, les traitements avaient été stabilisés à un indice des prix à la consommation de 87,5 points. Une allocation de renchérissement de 24,5% (1985: 21%) a été versée pour 1986. Ainsi, avec une moyenne annuelle de 108,2 points, le renchérissement a été compensé jusqu'à un indice de 108,9 points. Une allocation supérieure de 0,6% à la moyenne annuelle a donc été versée en 1986, alors que le renchérissement non compensé s'élevait encore à 1,4% en 1985.
Le gain assuré à la CPS a été adapté le 1er janvier 1986 dans les limites des allocations de renchérissement, en augmentation de 3,5%. Il en est résulté à la fois des cotisations périodiques plus élevées et un alourdissement des intérêts à verser sur le déficit technique de la réserve mathématique de la CPS. Les 115,8 millions de francs de cotisations uniques de l'employeur ont été comptés comme par le passé dans le déficit technique de la CPS.
Sous «Amortissement de la charge supplémentaire grevant la réserve mathématique CPS et allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes» figure, en plus des 2,9 millions de francs d'allocations de renchérissement accordés aux bénéficiaires de suppléments de rentes, un montant de 119,8 millions au titre d'annuités d'amortissement de la charge supplémentaire qui grève la réserve mathématique de la caisse de pensions, à la suite de l'incorporation d'allocations de renchérissement dans les rentes. Il s'agit de tranches de 28,7 millions de francs (incorporation de 1977), 14 millions (1980), 16,4 millions (1982), 46,6 millions (1er juillet 1984), 5 millions (1985) et 9,1 millions (1986), qui sont amorties chaque fois après 10 à 12 ans. Le montant restant à amortir s'établit à 726,8 millions de francs à fin 1986.

Les charges sont restées de 38,5 millions de francs inférieures au budget (−1,5%), bien que le Conseil fédéral ait relevé ultérieurement d'un demi point les allocations de renchérissement. Cela s'explique notamment par le fait que les besoins en personnel étaient en retrait de 551 unités sur l'effectif prévu au budget (voir aussi la partie «Personnel»).

Dépenses de choses en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Matières	294,1	298,0	304,7	+ 10,6	+ 3,6
Prestations de tiers pour entretien	103,4	99,4	114,5	+ 11,1	+10,7
Prestations d'exploitation et de vente par des tiers	143,1	143,5	133,7	− 9,4	− 6,6
Prestations d'exploitation	78,5	82,8	72,4	− 6,1	
Renforts de personnel	37,5	35,2	31,8	− 5,7	
Commissions	27,1	25,5	29,5	+ 2,4	
Fermages et locations	44,9	39,6	43,1	− 1,8	− 4,0
Biens-fonds	6,9	6,7	7,8	+ 0,9	
Véhicules ferroviaires	31,1	26,0	27,9	− 3,2	
Autres	6,9	6,9	7,4	+ 0,5	
Energie fournie par des tiers	183,4	190,5	190,1	+ 6,7	+ 3,7
Courant de traction	150,5	158,5	156,9	+ 6,4	
Autre	32,9	32,0	33,2	+ 0,3	
Assurances et dommages-intérêts	14,1	15,7	12,4	− 1,7	−12,1
Indemnités pour voyages de service et remboursement de débours au personnel	33,2	35,6	32,5	− 0,7	− 2,1
Indemnités pour voyages de service	13,1	14,5	12,9	− 0,2	
Indemnités journalières et en cas d'absence	18,8	19,8	18,2	− 0,6	
Autres remboursements de débours	1,3	1,3	1,4	+ 0,1	
Honoraires	16,5	17,9	21,3	+ 4,8	+29,1
Diverses prestations de tiers	70,8	77,8	76,1	+ 5,3	+ 7,5
Impôts, taxes et droits	22,5	26,0	26,1	+ 3,6	
Imprimés, annonces	22,5	23,4	25,6	+ 3,1	
Contributions et indemnités	13,9	14,5	14,4	+ 0,5	
Autres	11,9	13,9	10,0	− 1,9	
Total	903,5	918,0	928,4	+ 24,9	+ 2,8

Par rapport à 1985, les dépenses de choses ont marqué une progression de 24,9 millions de francs ou 2,8%, qui est la résultante d'évolutions inverses. En effet, s'il a été possible pour diverses raisons de réduire les coûts relatifs notamment aux prestations d'exploitation assurées par des tiers et aux locations de véhicules, les dépenses d'entretien des installations fixes et du matériel roulant se sont de nouveau amplifiées, par suite des exigences toujours croissantes de l'exploitation.
L'augmentation des commissions à payer pour les prestations de vente en service voyageurs provient du règlement d'arriérés des années précédentes. Au chapitre de l'énergie (fournitures des usines communes et des centrales triphasées, achats à des tiers), les dépenses accrues s'expliquent par des hausses de prix et par la légère baisse de production des usines CFF.
La montée des coûts d'honoraires fait suite à l'élévation du nombre des avant-projets d'investissement, qui, en attendant une décision de construire, sont portés au débit du compte de résultats d'entreprise.
Au chapitre des diverses prestations de tiers, les dépenses ont augmenté surtout dans le domaine des redevances d'eau et des compensations pour pertes d'impôts, fixées par la loi, ainsi que dans celui des imprimés et des annonces.
Le dépassement du budget, relativement faible dans l'ensemble (10,4 millions de francs ou 1,1%), est aussi imputable, en définitive, aux travaux d'entretien.

Amortissements en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Amortissement des immobilisations	498,6	527,0	503,7	+ 5,1	+ 1,0
Amortissement des fonds de roulement	0,8	1,3	1,3	+ 0,5	+62,5
Total	499,4	528,3	505,0	+ 5,6	+ 1,1

Les amortissements des immobilisations correspondent à 3,3% (taux moyen) de la valeur d'établissement ou d'acquisition des immeubles, installations et véhicules. Ils se répartissent comme il suit.

Installations ferroviaires	247,5 millions de francs
Usines électriques et ateliers	41,5 millions de francs
Véhicules	214,7 millions de francs

L'augmentation des investissements mise en compte et inscrite à l'actif en 1986 ayant été inférieure aux prévisions, les amortissements sont restés de 23,3 millions de francs en deçà du montant budgétisé. Les amortissements des fonds de roulement comprennent ceux du matériel et ceux des créances irrécouvrables.

Intérêts en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Intérêts des engagements à long terme	180,2	195,3	184,6	+ 4,4	+ 2,4
Intérêts des prêts de la Confédération	60,6	70,7	59,9	– 0,7	
Intérêts des bons de dépôt de la CPS	116,4	122,4	122,4	+ 6,0	
Intérêts des autres prêts	3,2	2,2	2,3	– 0,9	
Intérêts des engagements à court terme	44,9	48,0	46,8	+ 1,9	+ 4,2
Total	225,1	243,3	231,4	+ 6,3	+ 2,8

Les intérêts sur les capitaux de tiers n'ont guère varié d'une année à l'autre et sont restés inférieurs de 11,9 millions de francs au budget. Pour constituer l'argent frais nécessaire aux investissements, seuls 150 millions de francs ont été empruntés le 31 décembre 1985, sous forme de bons de dépôt, à la caisse de pensions et de secours. Cet emprunt s'est répercuté sur les intérêts en 1986.
Le taux d'intérêt moyen des engagements à long terme est resté de 4%.

Autres postes de charges en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Gros entretien résultant d'ordres d'investissements	85,2	93,0	82,3	– 2,9	– 3,4
Constitution de provisions	1,5	1,5	1,5	–	–
Charges hors exploitation et extraordinaires	5,3	2,4	10,4	+ 5,1	+96,2

Le gros entretien résultant d'ordres d'investissements inclut notamment les dépenses non actives auxquelles donnent lieu les ouvrages achevés. La constitution de provisions représente l'attribution annuelle à la réserve pour la couverture de gros dommages.
Les charges hors exploitation et extraordinaires comprennent les pertes sur les cours de change ainsi que les dépenses uniques et les sommes imputables à une autre période comptable.

Compte des investissements
Aperçu

Les dépenses d'investissements s'élèvent à 1138 millions de francs, dont 948,2 millions à la charge des CFF, et dépassent de 127 millions (12,6%) celles de 1985. Elles sont cependant inférieures de 47,6 millions de francs (4%) aux prévisions.

Le financement de ces 1138 millions de francs se répartit ainsi.

Amortissements	503,7 millions	51,5%
Gros entretien	82,3 millions	
Contributions de tiers	189,8 millions	16,7%
Fonds d'emprunt	362,2 millions	31,8%

Les dépenses annuelles contiennent la première tranche de 36 millions de francs du budget additionnel «Environnement», établi la première fois en 1986, et destiné à accroître l'attractivité du trafic voyageurs.

Ventilé selon les charges et produits par nature, le compte des investissements comprend l'ensemble des charges brutes mises en compte durant l'exercice. Il se présente comme il suit.

en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Charges					
Dépenses de choses	870,6	1 020,3	957,6	+ 87,0	+10,0
Matières	156,1	201,4	184,7	+ 28,6	+18,3
Prestations de tiers pour construction	624,8	713,1	664,6	+ 39,8	+ 6,4
Honoraires	45,9	58,4	49,9	+ 4,0	+ 8,7
Autres prestations de tiers	43,8	47,4	58,4	+ 14,6	+33,3
Prestations propres	140,4	165,3	180,4	+ 40,0	+28,5
Total des charges	1 011,0	1 185,6	1 138,0	+127,0	+12,6
Produits					
Produits accessoires	222,5	211,6	189,8	− 32,7	−14,7
Contributions de tiers	211,9	202,7	175,9	− 36,0	−17,0
Divers produits	10,6	8,9	13,9	+ 3,3	+31,1
Investissements à la charge des CFF	788,5	974,0	948,2	+159,7	+20,3
Total des produits	1 011,0	1 185,6	1 138,0	+127,0	+12,6

Des décalages dans le programme des travaux de la ligne de l'aéroport de Genève et du RER de Zurich, et les dépenses en moins qui en ont résulté, ont eu pour effet que le montant des produits accessoires (contributions de tiers) est resté inférieur aussi bien à celui de 1985 qu'à celui du budget. La contribution versée par le canton de Zurich pour les travaux du RER s'est élevée, en 1986, à 135 millions de francs, ce qui représente le 76,6% de l'ensemble des contributions de tiers.

Compte des investissements par groupes d'immobilisations

en millions de francs	Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986	Différence 1985/1986	%
Immeubles et installations	817,1	1 034,3	907,1	+ 90,0	+11,0
Installations ferroviaires	759,3	960,0	851,8	+ 92,5	+12,2
Usines électriques	53,4	66,5	50,5	− 2,9	− 5,4
Ateliers	4,4	7,8	4,8	+ 0,4	+ 9,1
Véhicules	193,9	151,3	230,9	+ 37,0	+19,1
Véhicules moteurs	115,1	57,8	136,4	+ 21,3	+18,5
Voitures	65,9	70,6	70,2	+ 4,3	+ 6,5
Wagons à marchandises et wagons de service	12,9	22,9	24,3	+ 11,4	+88,4
Total	1 011,0	1 185,6	1 138,0	+127,0	+12,6

Si les dépenses relatives aux installations ferroviaires sont inférieures de 108,2 millions de francs (11,3%) aux chiffres budgétisés, cela est dû aux critères de sélection très stricts ainsi qu'à des difficultés d'effectifs dans la planification et dans la réalisation des projets. Les 851,8 millions de francs investis furent affectés aux travaux suivants.

	millions de francs
– Construction de nouvelles lignes et doublement de voies (dont 38,9 millions pour la ligne de l'aéroport de Genève et 168,2 millions pour le RER de Zurich)	214
– Transformation et extension de gares et de bâtiments de service	200
– Perfectionnement général de lignes et d'installations de la pleine voie	167
– Renouvellement de voies et de branchements	149
– Achat de mobilier, de machines et d'ustensiles	41
– Renouvellement de caténaires	22
– Modernisation de croisements rail-route	19
– Petits travaux de complétement et de renouvellement; divers	40

Au chapitre des usines électriques, les dépenses restent de 16 millions en dessous des prévisions par suite de recours et de décalages dans le programme des travaux. Dans le domaine des ateliers, elles sont de 3 millions inférieures au budget à cause de retards dans l'acquisition de machines-outils. Le dépassement, de 79,6 millions de francs, des chiffres prévus pour les véhicules est imputable à l'adaptation et à l'accélération des programmes d'acquisition et de livraison. Les investissements consacrés à l'achat de véhicules RER, de 60 rames réversibles et de voitures unifiées du type IV se sont élevés à 79,1, 32,1 et 60,2 millions de francs respectivement.

Bilan

en millions de francs	Compte 1985	Compte 1986	Différence 1985/1986
Actif			
Immobilisations	8 057,5	8 425,6	+ 368,1
Fonds de roulement	1 004,7	949,1	– 55,6
Actifs transitoires	93,4	98,0	+ 4,6
Charges à amortir (CPS)	725,6	726,8	+ 1,2
Solde passif	281,2	356,8	+ 75,6
Total de l'actif	10 162,4	10 556,3	+ 393,9
Passif			
Fonds propres	3 000,0	3 000,0	–
Fonds de tiers	7 010,0	7 427,4	+ 417,4
Engagements à long terme	4 617,6	4 863,5	+ 245,9
Engagements à court terme	1 666,8	1 837,1	+ 170,3
Engagements cumulés de la CPS	725,6	726,8	+ 1,2
Passifs transitoires	152,4	128,9	– 23,5
Total du passif	10 162,4	10 556,3	+ 393,9

Au 31 décembre 1986, la somme inscrite au bilan s'établissait à 10 556,3 millions de francs, ce qui dénote une hausse de 393,9 millions de francs ou 3,9%.

Actif

La valeur au bilan des immeubles, des installations et des véhicules a évolué comme il suit.

en millions de francs	Compte 1985	Compte 1986	Différence 1985/1986
Installations ferroviaires	8 534,7	8 703,9	+ 169,2
Usines électriques	1 112,4	1 115,6	+ 3,2
Ateliers	291,1	297,2	+ 6,1
Véhicules	5 255,8	5 334,1	+ 78,3
Total des valeurs de construction ou d'acquisition	15 194,0	15 450,8	+ 256,8
Déduction des amortissements cumulés	−8 876,9	−9 300,6	+ 423,7
Valeur au bilan des immeubles, installations et véhicules	6 317,1	6 150,2	− 166,9
En % des valeurs de construction ou d'acquisition	41,6	39,8	− 1,8

L'augmentation des valeurs de construction des installations (256,8 millions de francs) est assez modeste et, déduction faite des amortissements cumulés (423,7 millions), a entraîné une diminution du montant figurant au bilan (−166,9 millions de francs). Cependant, la valeur des travaux en cours s'est accrue de 527,7 millions de francs, pour s'inscrire à 1921,4 millions, en raison des grands ouvrages inachevés et non encore décomptés.
En ce qui concerne les fonds de roulement, les avoirs en caisse et en comptes de chèques postaux ont progressé de 21,6 millions et ceux des comptes courants actifs de 5 millions. Quant aux autres créances, les crédits des clients s'inscrivent pour 7 millions de francs, les valeurs en portefeuille pour 6,3 millions et les stocks de matériel, à la suite du renouvellement de ces derniers, pour 27,9 millions au-dessus des chiffres de l'exercice précédent.
Le compte courant à l'Administration fédérale des finances présente maintenant un solde passif. Avec les avoirs en comptes courants et les dépôts bancaires à échéance fixe, l'effectif a diminué de 123,9 millions de francs.
Les charges à amortir (dette CPS) englobent notamment les engagements que les CFF ont contractés envers la Caisse de pensions et de secours, découlant de l'incorporation des allocations de renchérissement dans les rentes de la CPS. Ces charges, en accroissement de 1,2 million, s'élèvent à 726,8 millions de francs.

Passif

Au cours de l'exercice, les fonds de tiers ont augmenté de 417,4 millions de francs pour s'inscrire à 7427,4 millions. La relation entre les capitaux propres et ceux de tiers est de 1 : 2,5.
Les engagements à long terme se décomposent comme il suit.

en millions de francs	Compte 1985	Compte 1986	Différence 1985/1986
Prêts de la Confédération	1 496,0	1 556,0	+ 60,0
Bons de dépôt de la CPS	3 060,0	3 260,0	+ 200,0
Autres prêts	61,6	47,5	− 14,1
Total	4 617,6	4 863,5	+ 245,9

Ils sont constitués pour

- 32% de prêts de la Confédération
- 67% de bons de dépôt de la CPS et
- 1% d'autres prêts.

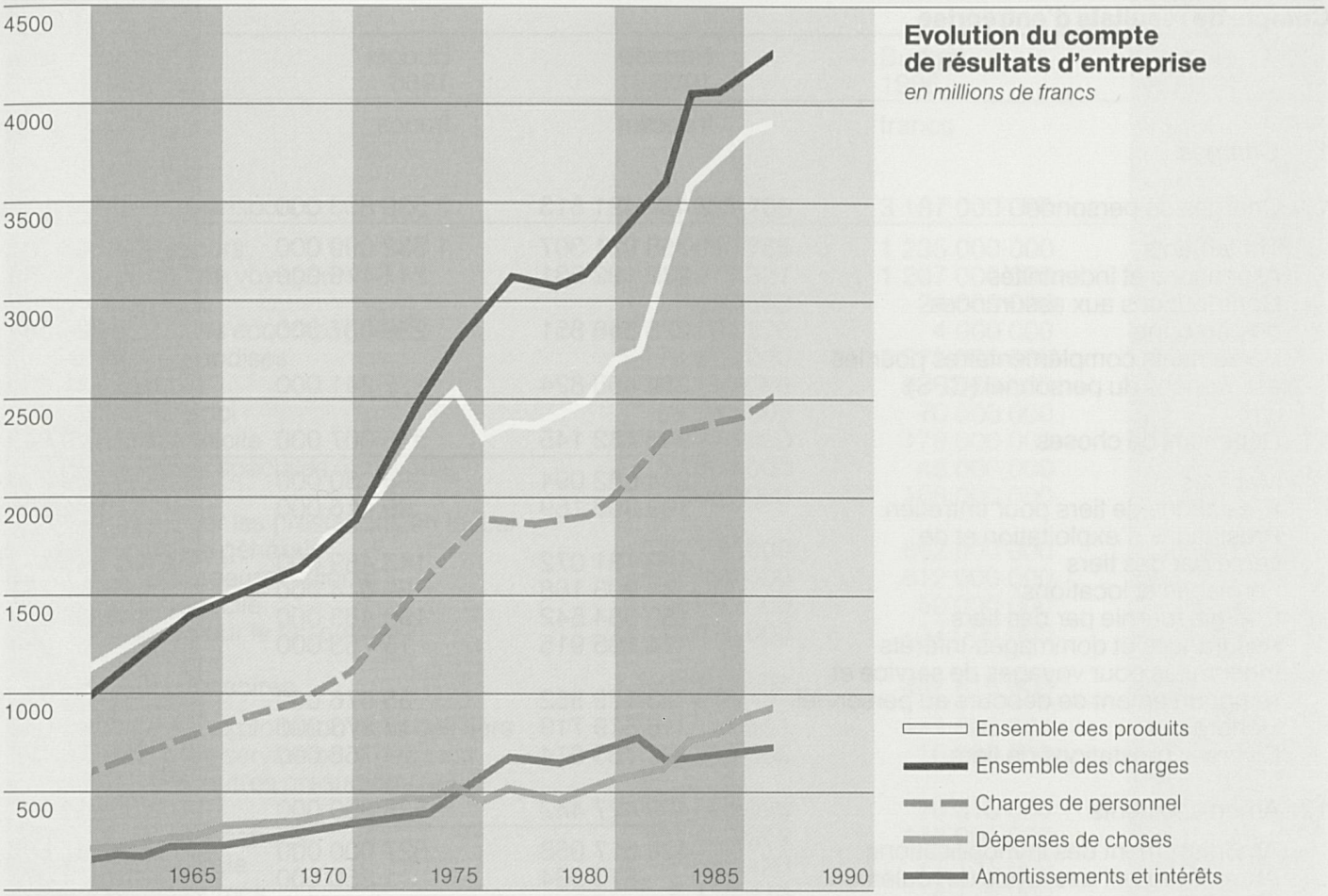
Les prêts de la Confédération accusent une augmentation de 60 millions de francs. Les engagements à long terme envers la CPS ont augmenté de 200 millions, du fait de la transformation d'avoirs en compte courant en bons de dépôt. En revanche, différents prêts, d'un montant de 14,1 millions de francs, ont été remboursés.

Les engagements à court terme sont en hausse de 170,3 millions de francs comparativement à 1985. Cela s'explique notamment par la progression des dettes en compte courant envers l'Administration fédérale des finances (+107,8 millions), des créances de la caisse d'épargne de l'entreprise (+16,2 millions) et par celle des dettes en compte courant envers les chemins de fer étrangers (30,7 millions). Les autres variations se répartissent entre les comptes courants passifs avec les institutions sociales, les chemins de fer suisses et avec des tiers, les factures de fournisseurs non échues ainsi que les provisions. Les engagements cumulés de la CPS représentent la contrepartie des charges à amortir (dette CPS) indiquées à l'actif.

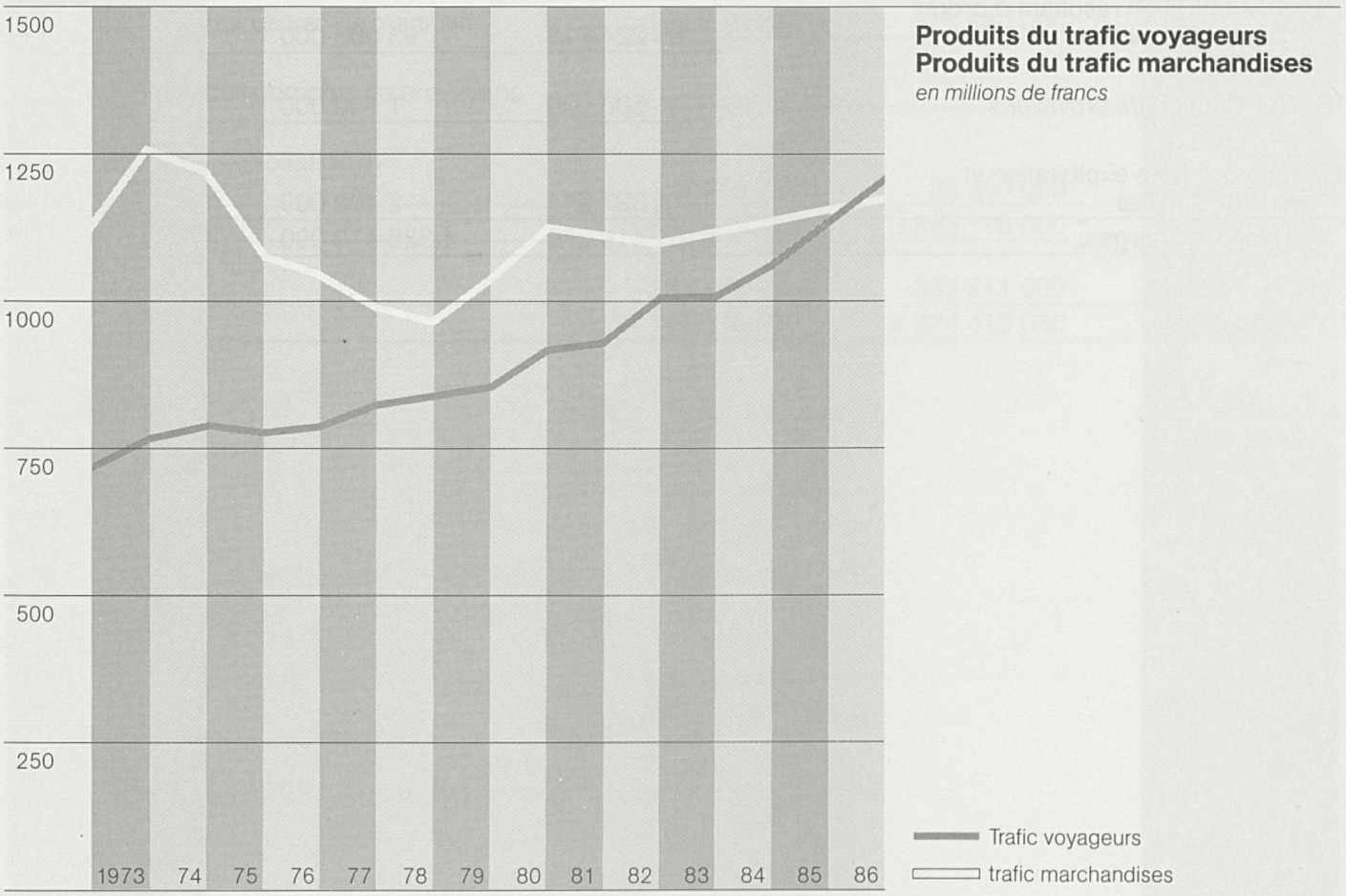
Flux financiers

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

Origine des fonds		*millions de francs*
Augmentation du montant des amortissements		423,7
Diminution des valeurs immobilisées		
– Participations et avances aux partenaires		4,7
Diminution des fonds de roulement		
– Administration fédérale des finances, banques		123,9
Augmentation des fonds de tiers		
– Engagements à long terme		
Prêts de la Confédération	60,0	
Bons de dépôt de la CPS	200,0	260,0
– Engagements à court terme		
Administration fédérale des finances	107,8	
Institutions sociales	23,1	
Comptes courants passifs	51,8	182,7
Solde passif 1985 couvert par la Confédération		281,2
		1 276,2
Affectation des fonds		
Accroissement des valeurs immobilisées		
– Immeubles, installations, véhicules	256,8	
– Ouvrages inachevés	527,7	
– Biens-fonds acquis à titre prévisionnel	11,9	796,4
Accroissement des fonds de roulement		
– Espèces en caisse, comptes de chèques postaux	21,6	
– Comptes courants actifs	5,0	
– Crédits de clients et commandes en cours d'exécution	7,6	
– Prêts et valeurs en portefeuille	6,3	
– Stocks	27,9	68,4
Diminution des fonds de tiers		
– Engagements à long terme		
Autres prêts		14,1
– Engagements à court terme		
Engagements	10,7	
Réserves	1,7	12,4
Augmentation des actifs transitoires		4,6
Diminution des passifs transitoires		23,5
Solde passif de l'exercice 1986		356,8
		1 276,2



Evolution du compte de résultats d'entreprise
en millions de francs



Produits du trafic voyageurs
Produits du trafic marchandises
en millions de francs

Compte de résultats d'entreprise

		Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986
		francs	francs	francs
1	*Charges*			
10	Charges de personnel	2 431 421 513	2 539 853 000	2 501 397 823
	Traitements	1 755 921 307	1 832 099 000	1 804 206 183
	Allocations et indemnités	232 192 531	247 476 000	235 335 259
	Contributions aux assurances du personnel	228 848 851	238 037 000	238 124 581
	Versements complémentaires pour les assurances du personnel (CPS)	214 458 824	222 241 000	223 731 800
11	Dépenses de choses	903 432 145	918 007 000	928 429 043
	Matières	294 082 094	298 050 000	304 679 240
	Prestations de tiers pour entretien	103 390 159	99 416 000	114 544 505
	Prestations d'exploitation et de vente par des tiers	143 131 072	143 489 000	133 665 477
	Fermages et locations	44 903 168	39 614 000	43 088 771
	Energie fournie par des tiers	183 334 542	190 483 000	190 066 383
	Assurances et dommages-intérêts	14 105 915	15 753 000	12 451 984
	Indemnités pour voyages de service et remboursement de débours au personnel	33 179 862	35 576 000	32 505 210
	Honoraires	16 519 719	17 873 000	21 341 049
	Diverses prestations de tiers	70 785 614	77 753 000	76 086 424
12	Amortissements	499 427 442	528 350 000	505 032 682
	Amortissement des immobilisations	498 617 058	527 000 000	503 687 805
	Amortissement des fonds de roulement	810 384	1 350 000	1 344 877
13	Intérêts	225 083 341	243 300 000	231 394 231
	Intérêts des engagements à long terme	180 229 238	195 300 000	184 556 893
	Intérêts des engagements à court terme	44 854 103	48 000 000	46 837 338
15	Gros entretien résultant d'ordres d'investissements	85 224 615	93 000 000	82 299 093
16	Constitution de provisions	1 500 000	1 500 000	1 500 000
17	Charges hors exploitation et extraordinaires	5 327 214	2 400 000	10 327 163
	Total des charges	4 151 416 270	4 326 410 000	4 260 380 035

		Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986
		francs	francs	francs
2	*Produits*			
20	Produits de transport	3 061 755 765	3 187 000 000	3 063 771 828
	Trafic voyageurs	1 191 030 765	1 235 000 000	1 206 728 828
	Transport de voyageurs	1 165 975 327	1 207 000 000	1 179 498 625
	Bagages	21 492 863	24 000 000	22 600 298
	Automobiles accompagnées	3 562 575	4 000 000	4 629 905
	Trafic marchandises	1 178 670 000	1 273 000 000	1 178 720 000
	Cargo Rail	797 150 000	870 000 000	807 750 000
	Cargo Combi	59 380 000	70 000 000	60 750 000
	Cargo Domicile	162 220 000	179 000 000	157 370 000
	Prestations spéciales/entrepôts	58 860 000	48 000 000	47 770 000
	Poste	101 060 000	106 000 000	105 080 000
	Indemnité pour les prestations en faveur de l'économie générale	679 000 000	662 000 000	662 000 000
	Trafic voyageurs régional	604 000 000	612 000 000	612 000 000
	Cargo Domicile	75 000 000	50 000 000	50 000 000
	Aide initiale pour le ferroutage	13 055 000	17 000 000	16 323 000
21	Produits accessoires	510 502 397	487 616 000	483 066 233
	Prestations d'exploitation pour des tiers	104 742 551	111 008 000	95 237 182
	Prestations de service pour des tiers	16 310 568	16 280 000	16 497 235
	Livraisons et autres prestations pour des tiers	72 680 098	70 810 000	65 863 686
	Fermages et locations	163 423 959	148 901 000	161 933 115
	Ventes d'énergie	77 062 123	71 131 000	75 122 487
	Ventes d'imprimés	8 114 414	4 776 000	5 963 071
	Divers produits	68 168 684	64 710 000	62 449 457
22	Prestations propres pour le compte des investissements	140 455 205	165 283 000	180 384 317
24	Prestations pour ordres de magasin	111 646 848	117 000 000	127 729 686
25	Prélèvement des comptes de provisions	–	–	–
26	Produits hors exploitation et extraordinaires	45 879 220	36 300 000	48 603 648
	Total des produits	3 870 239 435	3 993 199 000	3 903 555 712
3	*Déficit*	281 176 835	333 211 000	356 824 323
		4 151 416 270	4 326 410 000	4 260 380 035

Compte des investissements

		Compte 1985	Budget 1986	Compte 1986
		francs	francs	francs
1	*Charges*			
11	Dépenses de choses	870 569 505	1 020 317 000	957 571 802
	Matières	156 141 582	201 352 000	184 652 677
	Prestations de tiers pour construction	624 836 087	713 149 000	664 617 594
	Acquisition de terrains et d'immeubles	5 834 349	6 714 000	11 158 888
	Prestations d'exploitation par des tiers	381 067	780 000	1 570 374
	Fermages et locations	662 179	1 340 000	662 160
	Energie fournie par des tiers	1 079 272	1 024 000	2 198 719
	Assurances et dommages-intérêts	1 118 289	1 614 000	1 541 505
	Honoraires	45 918 705	58 352 000	49 885 651
	Diverses prestations de tiers	34 597 975	35 992 000	41 284 234
14	Prestations propres	140 455 205	165 283 000	180 384 317
	Total des charges	1 011 024 710	1 185 600 000	1 137 956 119
2	*Produits*			
21	Produits accessoires	222 502 986	211 630 000	189 816 809
	Contributions de tiers	211 888 278	202 740 000	175 935 106
	Divers produits	10 614 708	8 890 000	13 881 703
23	Investissements à la charge des CFF	788 521 724	973 970 000	948 139 310
	Total des produits	1 011 024 710	1 185 600 000	1 137 956 119

Rapport de l'organe de contrôle

Conformément au mandat que vous nous avez confié, nous avons vérifié les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1986.

Nous avons constaté que:

- le bilan, le compte de résultats d'entreprise et le compte des investissements concordent avec la comptabilité,
- la comptabilité est tenue avec exactitude,
- l'état de la fortune sociale et des résultats répond aux règles établies par la loi.

Sur la base de notre examen, nous proposons d'approuver les comptes qui vous sont soumis.

Berne, le 13 mars 1987

FIDUCIAIRE GÉNÉRALE SA

W. Glaus H.U. Käser

Bilan au 31 décembre 1986

		Compte 1985 francs	Compte 1986 francs
1	*Actif*		
10	Immobilisations	8 057 565 023	8 425 606 182
	Immeubles, installations et véhicules		
	Valeurs de construction ou d'acquisition	15 193 956 202	15 450 777 264
	Amortissements	–8 876 890 036	–9 300 628 161
	Valeur au bilan	6 317 066 166	6 150 149 103
	Ouvrages inachevés	1 393 744 284	1 921 411 850
	Biens-fonds acquis à titre prévisionnel	165 568 563	177 511 020
	Participations et avances aux partenaires	181 186 010	176 534 209
11	Fonds de roulement	1 004 719 647	949 119 248
	Espèces en caisse, comptes de chèques postaux et avances	58 840 244	80 383 360
	Administration fédérale des finances	53 690 505	–
	Banques	99 054 283	28 801 946
	Prêts et titres en portefeuille	280 930 941	287 233 080
	Stocks de matériel	186 886 124	214 743 390
	Autres créances	325 317 550	337 957 472
12	Actifs transitoires	93 401 611	97 971 060
13	Charges à amortir (dette CPS)	725 574 526	726 791 753
14	Solde passif	281 176 835	356 824 323
	Total de l'actif	10 162 437 642	10 556 312 566
2	*Passif*		
20	Fonds propres	3 000 000 000	3 000 000 000
	Capital de dotation	3 000 000 000	3 000 000 000
21	Fonds de tiers	7 010 062 823	7 427 435 150
	Engagements à long terme	4 617 637 704	4 863 508 643
	Prêts de la Confédération	1 496 000 000	1 556 000 000
	Bons de dépôt de la caisse de pensions et de secours	3 060 000 000	3 260 000 000
	Autres prêts	61 637 704	47 508 643
	Engagements à court terme	1 666 850 593	1 837 134 754
	Administration fédérale des finances	–	107 838 900
	Institutions sociales des CFF	1 153 377 716	1 176 454 253
	Autres engagements	513 472 877	552 841 601
	Engagements cumulés de la CPS	725 574 526	726 791 753
22	Passifs transitoires	152 374 819	128 877 416
	Total du passif	10 162 437 642	10 556 312 566
	Engagements pour obligations futures		
	Déficit de la caisse de pensions et de secours (intérêts garantis capitalisés)	2 403 398 794	2 517 558 320
	Autres garanties et cautionnements	16 878 000	16 735 000

Aperçu chronologique

		1946	1950	1960	1970	1975	1976	1977	1978
	Prestations d'exploitation et de trafic en millions d'unités								
1	Trains de voyageurs, trains-km	39,6	47,7	54,2	59,6	61,7	63,2	63,9	64,7
2	Trains marchandises, trains-km	13,5	14,2	23,5	29,9	26,8	28,3	29,0	28,7
3	Trafic voyageurs: voyageurs	206,4	193,9	225,8	230,8	210,6	208,3	205,5	203,4
4	voyageurs-km	5 444,5	5 615,7	6 998,4	8 168,3	7 984,2	8 115,4	8 028,4	8 094,1
5	Trafic marchandises: tonnes	16,9	18,0	29,2	45,6	34,5	37,4	38,9	39,9
6	tonnes-km	1 701,9	2 083,2	4 043,8	6 592,3	5 141,4	5 658,5	5 932,5	6 218,0
	Effectif du personnel nombre de personnes (moyenne annuelle)								
7	Propre personnel	34 572	36 904	39 904	40 677	40 867	39 795	38 540	38 003
8	Ouvriers d'entrepreneur	1 900	912	1 030	853	655	477	493	481
9	Total	36 472	37 816	40 934	41 530	41 522	40 272	39 033	38 484
	Compte de résultats en millions de francs								
	Charges								
10	Traitements et salaires, allocations de renchérissement, allocations pour enfants, etc.	231,2	288,5	438,0	819,0	1 448,0	1 453,5	1 416,3	1 424,3
11	Allocations supplémentaires et indemnités diverses, uniformes	17,5	21,3	33,6	80,6	125,0	123,1	119,9	114,4
12	Rétribution du propre personnel	248,7	309,8	471,6	899,6	1 573,0	1 576,6	1 536,2	1 538,7
13	Contributions à la CPS, à l'AVS/AI/APG/AC et à la CNA	25,9	38,8	63,0	111,4	153,8	158,6	170,6	167,5
14	Versements complémentaires à la CPS et allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes	37,2	45,4	50,5	75,5	116,6	119,7	128,9	132,9
15	Assurance du propre personnel	63,1	84,2	113,5	186,9	270,4	278,3	299,5	300,4
16	Dépenses pour main-d'œuvre étrangère à l'administration	12,7	7,3	12,0	22,3	36,8	28,8	29,9	29,5
17	Total des charges de personnel	324,5	401,3	597,1	1 108,8	1 880,2	1 883,7	1 865,6	1 868,6
18	En % de l'ensemble des charges	59,5%	62,0%	59,9%	60,8%	63,8%	61,1%	61,6%	61,8%
19	Dépenses de choses et divers	96,7	118,5	214,9	380,9	485,0	514,8	493,6	483,5
20	En % de l'ensemble des charges	17,7%	18,3%	21,6%	20,9%	16,5%	16,7%	16,3%	16,0%
21	Amortissements des immobilisations	70,7	76,5	132,8	214,2	300,7	354,2	340,3	344,9
22	Intérêts et autres frais financiers	53,9	51,3	51,6	118,9	280,8	329,9	329,9	326,4
23	Total des amortissements, intérêts et autres frais financiers	124,6	127,8	184,4	333,1	581,5	684,1	670,2	671,3
24	En % de l'ensemble des charges	22,8%	19,7%	18,5%	18,3%	19,7%	22,2%	22,1%	22,2%
25	Total des charges	545,8	647,6	996,4	1 822,8	2 946,7	3 082,6	3 029,4	3 023,4
	Produits								
26	Trafic voyageurs	258,4	264,7	410,0	636,4	793,5	796,6	842,2	863,0
27	Trafic marchandises	305,4	325,0	582,4	978,4	1 056,1	1 052,1	986,5	974,3
28	Produits de transport	563,8	589,7	992,4	1 614,8	1 849,6	1 848,7	1 828,7	1 837,3
29	Autres produits	56,4	59,5	102,2	211,7	314,3	331,3	317,4	313,5
30	Indemnité compensatrice	—	—	—	—	160,0	195,0	195,0	250,0
31	Aide initiale pour le ferroutage	—	—	—	—	—	—	—	—
32	Total des produits	620,2	649,2	1 094,6	1 826,5	2 323,9	2 375,0	2 341,1	2 400,8
	Résultat								
33	Excédent des produits ou des charges	74,4	1,6	98,2	3,7	–622,8	–707,6	–688,3	–622,6
34	Charges extraordinaires	49,0	1,6	70,2	—	—	—	—	—
35	Bénéfice ou déficit de l'année	25,4	—	28,0	3,7	–622,8	–707,6	–688,3	–622,6
36	Versement à la réserve légale	9,4	—	8,0	—	—	—	—	—
37	Intérêt sur le capital de dotation	16,0	—	16,0	—	—	—	—	—

* Ad 8/9/16/17/19 (1946–1982):
A partir de 1979, les ouvriers d'entrepreneur ne figurent plus dans l'effectif du personnel; la charge qu'ils représentent est incluse dans les dépenses de choses.

1979	1980	1981	1982		Nouvelle structure (n'est que partiellement comparable avec les années précédentes)	1983	1984	1985	1986
					Prestations d'exploitation et de trafic en millions d'unités				
65,2	66,9	67,0	74,1	1	Trains de voyageurs, trains-km	79,3	79,5	80,1	80,4
29,0	29,0	28,5	27,6	2	Trains marchandises, trains-km	26,6	26,8	25,7	25,5
205,6	216,3	218,2	217,0	3	Trafic voyageurs: voyageurs	217,2	218,1	224,6	228,5
8 294,1	9 179,0	9 099,5	8 968,5	4	voyageurs-km	9 001,0	9 043,3	9 381,0	9 324,5
44,0	46,3	45,3	41,9	5	Trafic marchandises: tonnes	41,5	43,5	44,5	45,1
6 956,2	7 384,6	7 137,0	6 500,9	6	tonnes-km	6 404,6	6 891,5	7 049,3	6 966,4
					Effectif du personnel nombre de personnes (moyenne annuelle)				
38 113	38 367	38 791	39 213	7	Agents permanents et auxiliaires	36 422	35 921	35 414	35 141
*				8	Agents à l'instruction	2 677	2 238	1 695	1 869
*				9	Total	39 099	38 159	37 109	37 010
					Compte de résultats d'entreprise en millions de francs				
					Charges				
1 458,6	1 530,6	1 633,1	1 808,0	10	Traitements	1 733,6	1 746,2	1 755,9	1 804,2
				11	Allocations et indemnités	235,6	232,1	232,2	235,4
115,6	120,2	122,9	135,4	12	Contributions aux assurances du personnel	212,9	220,3	228,8	238,1
1 574,2	1 650,8	1 756,0	1 943,4	13	Versements complémentaires pour les assurances du personnel	179,4	193,4	214,5	223,7
168,4	175,2	190,2	204,3	14	Total des charges de personnel	2 361,5	2 392,0	2 431,4	2 501,4
				15	En % des charges totales	58,4%	59,2%	58,6%	58,7%
128,9	137,3	151,6	179,2	16	Dépenses de choses	796,5	818,7	903,5	928,4
297,3	312,5	341,8	383,5	17	Amortissements	455,5	496,7	499,4	505,0
8,9*	9,4	10,0	11,1	18	Intérêts	223,6	220,9	225,1	231,4
1 880,4*	1 972,7	2 107,8	2 338,0	19	Gros entretien résultant d'ordres d'investissements	200,5	105,4	85,2	82,3
60,7%	60,4%	61,0%	64,6%	20	Constitution de provisions	3,4	1,5	1,5	1,5
504,1*	556,6	573,6	614,6	21	Charges hors exploitation et extraordinaires	2,3	3,2	5,3	10,4
16,3%	17,0%	16,6%	17,0%						
384,6	403,6	426,9	445,1	22	Total des charges	4 043,3	4 038,4	4 151,4	4 260,4
328,7	336,1	348,5	223,3		**Produits**				
713,3	739,7	775,4	668,4	23	Trafic voyageurs	1 088,2	1 119,6	1 191,0	1 206,7
23,0%	22,6%	22,4%	18,4%	24	Trafic marchandises	1 132,8	1 177,8	1 178,7	1 178,7
				25	Indemnité compensatrice	618,0	659,0	679,0	662,0
3 097,8	3 269,0	3 456,8	3 621,0	26	Aide initiale pour le ferroutage	25,0	10,7	13,1	16,4
				27	Total des produits de transport	2 864,0	2 967,1	3 061,8	3 063,8
868,2	942,5	966,6	1 011,9	28	En % des produits totaux	79,3%	79,5%	79,1%	78,5%
1 034,6	1 128,9	1 106,2	1 102,7	29	Produits accessoires	440,1	460,2	510,5	483,1
1 902,8	2 071,4	2 072,8	2 114,6	30	Prestations propres pour le compte des investissements	162,6	144,6	140,4	180,4
320,6	335,1	354,6	388,0	31	Prestations pour ordres de magasin	94,2	112,2	111,6	127,7
250,0	269,0	269,0	610,0	32	Prélèvement des comptes de provisions	—	—	—	—
—	—	—	10,0	33	Produits hors exploitation et extraordinaires	50,7	50,1	45,9	48,6
2 473,4	2 675,5	2 696,4	3 122,6	34	Total des produits	3 611,6	3 734,2	3 870,2	3 903,6
					Résultat				
–624,4	–593,5	–760,4	–498,4	35	Déficit	431,7	304,2	281,2	356,8
—	—	—	—						
–624,4	–593,5	–760,4	–498,4						
—	—	—	—						
—	—	—	—						

Aperçu chronologique

		1946	1950	1955	1960	1965	1970	1971	1972
	Bilan au 31 décembre en millions de francs								
	Actif								
41	Immeubles et installations	2253	2451	2701	3029	3505	4295	4363	4517
42	Véhicules	736	836	1055	1435	2001	2689	2814	2988
43	Total des valeurs d'établissement ou d'acquisition	2989	3287	3756	4464	5506	6984	7177	7505
44	Amortissements	–1101	–1593	–2067	–2635	–3339	–4060	–4219	–4371
45	Valeur au bilan	1888	1694	1689	1829	2167	2924	2958	3134
46	Ouvrages inachevés	61	73	89	193	461	645	845	964
47	Biens-fonds acquis à titre prévisionnel, participations	25	30	34	68	146	195	228	243
48	Total des immobilisations	1974	1797	1812	2090	2774	3764	4031	4341
49	Fonds de roulement	193	184	248	308	419	476	555	705
50	Autres actifs	58	184	48	62	97	115	113	112
51	Solde passif	—	—	—	—	—	—	54	18
52	Total de l'actif	2225	2165	2108	2460	3290	4355	4753	5176
	Passif								
53	Capital de dotation	400	400	400	400	800	800	800	800
54	Réserve légale	10	—	40	80	120	99	99	50
55	Fonds de réserve	13	15	30	95	92	48	35	36
56	Total des fonds propres	423	415	470	575	1012	947	934	886
57	Engagements à long terme	1548	1494	1369	1519	1664	2598	2979	3369
58	Engagements à court terme	206	238	196	254	501	672	707	791
59	Engagements cumulés de la CPS	—	—	—	—	—	—	—	—
60	Total des fonds de tiers	1754	1732	1565	1773	2165	3270	3686	4160
61	Autres passifs (y compris solde actif)	48	18	73	112	113	138	133	130
62	Total du passif	2225	2165	2108	2460	3290	4355	4753	5176
	Compte des investissements (jusqu'en 1982: compte de construction) en millions de francs								
71	Dépenses de choses	.	.	.	.	.	.	.	.
72	Prestations propres	.	.	.	.	.	.	.	.
73	Total du compte des investissements	.	.	.	.	.	.	.	.
74	dont immeubles et installations	.	.	.	.	.	.	.	.
75	véhicules	.	.	.	.	.	.	.	.
76	Contributions de tiers et divers produits	.	.	.	.	.	.	.	.
77	Investissements à la charge des CFF	89,9	136,9	156,2	235,4	424,1	447,1	508,0	577,2

										Nouvelle structure			
1973	1974	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
5046	5370	5743	6002	6128	6655	7176	7749	8201	8631	8859	9650	9938	10117
3186	3353	3558	3802	4005	4145	4301	4444	4561	4770	4968	5165	5256	5334
8232	8723	9301	9804	10133	10800	11477	12193	12762	13401	13827	14815	15194	15451
–4544	–4738	–4964	–5204	–5469	–5554	–5830	–6165	–6516	–6878	–7265	–8340	–8877	–9301
3688	3985	4337	4600	4664	5246	5647	6028	6246	6523	6562	6475	6317	6150
817	983	1071	1224	1527	1169	933	689	663	572	769	1034	1393	1921
268	264	262	286	295	305	312	304	293	302	310	341	347	354
4773	5232	5670	6110	6486	6720	6892	7021	7202	7397	7641	7850	8057	8425
965	1156	1116	1115	954	902	887	1067	872	971	873	982	1005	949
—	—	—	—	—	—	—	—	326	419	444	829	819	825
93	234	623	708	688	623	624	593	760	498	432	304	281	357
5831	6622	7409	7933	8128	8245	8403	8681	9160	9285	9390	9965	10162	10556
800	800	800	800	800	800	800	800	800	3000	3000	3000	3000	3000
32	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
37	38	39	40	41	42	44	45	47	43	—*	—	—	—
869	838	839	840	841	842	844	845	847	3043	3000	3000	3000	3000
3957	4722	5427	5736	5782	5846	6082	6301	6626	4658	4743	4503	4618	4863
993	1062	1143	1357	1505	1557	1477	1535	1687	1584	1424	1582	1667	1837
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	758**	725	727
4950	5784	6570	7093	7287	7403	7559	7836	8313	6242	6167	6843	7010	7427
12	—	—	—	—	—	—	—	—	—	223	122	152	129
5831	6622	7409	7933	8128	8245	8403	8681	9160	9285	9390	9965	10162	10556
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	834,5	808,4	870,6	957,6
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	162,6	144,6	140,4	180,4
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	997,1	953,0	1011,0	1138,0
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	776,8	763,6	817,1	907,1
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	220,3	189,4	193,9	230,9
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	–105,9	–174,2	–222,5	–189,8
713,9	806,6	831,0	865,4	817,4	682,1	651,8	650,3	725,9	745,1	891,2	778,8	788,5	948,2

* Ad 55: à partir de 1983, les provisions pour la couverture de gros dommages figurent dans les engagements à court terme (ligne 58).

** Ad 59: figurent jusqu'en 1983 dans les engagements à long terme (ligne 57).