

**Zeitschrift:** Annual report / Swiss federal railways  
**Herausgeber:** Swiss federal railways  
**Band:** - (1999)  
  
**Rubrik:** Group cash flow statement

### **Nutzungsbedingungen**

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften auf E-Periodica. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen sowie auf Social Media-Kanälen oder Webseiten ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. [Mehr erfahren](#)

### **Conditions d'utilisation**

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. La reproduction d'images dans des publications imprimées ou en ligne ainsi que sur des canaux de médias sociaux ou des sites web n'est autorisée qu'avec l'accord préalable des détenteurs des droits. [En savoir plus](#)

### **Terms of use**

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. Publishing images in print and online publications, as well as on social media channels or websites, is only permitted with the prior consent of the rights holders. [Find out more](#)

**Download PDF:** 07.03.2026

**ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, <https://www.e-periodica.ch>**

## Group Cash Flow Statement

|                                                 | 1999<br>CHF m |
|-------------------------------------------------|---------------|
| Net profit                                      | 118.0         |
| Depreciation on fixed assets                    | 852.3         |
| Non-capitalisable investments                   | 304.2         |
| Change in long-term provisions                  | 26.9          |
| Net proceeds from sale of assets                | -41.3         |
| Own work capitalised                            | -382.6        |
| <b>Cash flow</b>                                | <b>877.5</b>  |
| Decrease in securities                          | 105.0         |
| Increase in trade receivables                   | -62.4         |
| Decrease in other current assets                | 95.1          |
| Decrease in short-term liabilities              | -309.8        |
| <b>Cash flow from business activities</b>       | <b>705.4</b>  |
| Investments in financial assets                 | -36.9         |
| Disposals of financial assets                   | 913.8         |
| Change in materials and spare parts for own use | 141.1         |
| Investments in tangible assets                  | -1 494.5      |
| Disposals of tangible assets                    | 141.7         |
| <b>Cash flow from investment activities</b>     | <b>-334.8</b> |
| Short-term financial liabilities                |               |
| capital raised                                  | 188.8         |
| capital repaid                                  | -88.6         |
| Long-term financial liabilities                 |               |
| capital raised                                  | 95.1          |
| capital repaid                                  | -164.7        |
| Other long-term liabilities                     |               |
| capital raised                                  | 744.8         |
| capital repaid                                  | -1 008.9      |
| Dividend payments to minorities                 | -0.3          |
| <b>Cash flow from financing activities</b>      | <b>-233.8</b> |
| <b>Overall change in funds</b>                  | <b>136.8</b>  |
| Cash position at 1 January                      | 1 131.3       |
| Cash position at 31 December                    | 1 268.1       |
| <b>Change in cash position</b>                  | <b>136.8</b>  |