Zeitschrift: Rapport de la Direction et du Conseil d'Administration du Chemin de Fer du Gothard

Herausgeber: Gotthardbahn-Gesellschaft Luzern

Band: 18 (1889)

Rubrik: Finances

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: 16.07.2025

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

générale pour une nouvelle période de 6 années; ce sont: MM. Filippo Bonzanigo, Conseiller national, à Bellinzone; Wuest, Conseiller national, à Lucerne; Suter, Conseiller d'Etat, à Muottathal; le Directeur Stoffel, à Lucerne; Koller, ingénieur, à Berne; Gerson von Bleichrœder, Conseiller intime, à Berlin, et Ch. Figdor, banquier, à Vienne; d'autre part le Conseil fédéral a confirmé comme Administrateurs et pour la même période: MM. le Commandeur Massa, Directeur général des chemins de fer de la Méditerranée, à Milan; von Schlierholz, Directeur aux Travaux publics du Royaume de Würtemberg, à Stuttgart, et E. Rossi, ancien Conseiller d'Etat, à Lugano. L'Assemblée générale a de plus repourvu les deux vacances survenues dans le Conseil d'administration en suite du décès de M. le Commandeur Correnti, à Rome, et de la démission de M. le Colonel Fischer, à Aarau, par la nomination pour la fin du mandat de leurs prédécesseurs, de MM. le Commandeur Brambilla, à Milan, et Ringier, Conseiller d'Etat, à Aarau; elle a en outre ratifié le choix de M. Girolamo Bassi, à Florence, comme suppléant de M. Brambilla en cas d'empêchement.

Ensuite le Conseil d'administration a réélu M. le Dr. Stoffel comme Membre et Vice-président et M. l'ingénieur Koller comme Suppléant de la Direction.

C'est avec le plus profond regret que nous devons encore rappeler la perte douloureuse que le Conseil d'administration a éprouvée par le décès, survenu le 19 décembre 1889, de son Président, M. le Colonel Rieter, Conseiller aux Etats, qui a rendu les plus éminents services à l'entreprise du chemin de fer du Gothard.

L'état du personnel des fonctionnaires supérieurs a subi durant l'exercice 1889 un seul changement en ce sens que M. l'avocat Franz Dula de Lucerne qui avait démissionné pour raisons de santé de ses fonctions de Secrétaire de la Direction et de Chef du Bureau du contentieux, des expropriations et réclamations, a été remplacé par M. Jos. Zingg, de Lucerne, précédemment chef de gare à Lugano.

Pendant le dernier exercice, le Conseil d'administration a pris dans 3 séances 23 décisions et la Direction dans 109 séances en a pris 4807.

III. Finances.

Il ressort du **bilan annuel** que les situations respectives du *capital-actions* de fr. 40,000,000. — dont versés . . . . . fr. 37,000,000. —
et du *capital-subventions* de . . . . . „ 119,000,000. —
n'ont pas varié durant l'exercice de 1889.

Le *capital-obligations* qui comportait au 31 décembre 1888:

	fr. 22,645,000. —	emprunt 5 %
	„ 68,357,000. —	„ 4 %
en total	fr. 91,002,000. —	

a subi en 1889 les modifications suivantes: le Consortium nous a livré pour la conversion fr. 1,083,000. — d'obligations 5 % et a reçu en échange, au cours stipulé dans la convention, fr. 1,200,000. — d'obligations 4 % de l'emprunt du 1er janvier 1884; sur ce dernier emprunt on a de plus remboursé au 31 décembre 1889 fr. 150,000. — par voie de tirage au sort et conformément au plan d'amortissement.

La dette d'obligations de la Compagnie fin 1889 était donc composée de la manière suivante:

à reporter fr. 156,000,000. —

		report	fr. 156,000,000. —
a) obligations 5 %, IVe série . . .		fr. 14,221,000. —	
„ 5 %, IIe hypothèque . .		„ 3,330,000. —	
„ 5 % emprunt du Monte-Ceneri .		„ 4,011,000. —	
		fr. 21,562,000. —	
b) obligations 4 %		„ 69,407,000. —	
	ensemble . . .		„ 90,969,000. —

Le total du capital-subventions et du capital-actions versés, ainsi que des emprunts 5 et 4 %, s'élevait fin 1889 à . . . . fr. 246,969,000. —

dont il a été *dépensé* jusqu'ici:

pour chemin de fer et installations fixes		fr. 208,361,074. 70	
„ matériel roulant . . .		„ 10,757,546. 77	
„ mobilier et ustensiles . .		„ 1,208,886. 21	
total pour le compte de construction		fr. 220,327,507. 68	
pour pertes de cours sur les actions		„ 2,970,150. —	
„ „ „ „ „ „ obligations après déduction des fr. 885,000 amortis		„ 14,084,385. 44	
„ les travaux ci-après, inachevés à la clôture de l'exercice:			
ateliers centraux . .	fr. 1,767,763. 26		
bâtiment d'administration .	„ 1,307,343. 88		
embranchements Lucerne-Immensee et Zug-Arth . . .	„ 88,699. 35		
double voie Erstfeld-Biasca .	„ 2,132,462. 24		
correction du Tessin . . .	„ 2,229. 90		
objets divers de moindre importance	„ 130,892. 27	„ 5,429,390. 90	„ 242,811,434. 02
reste: capital de construction disponible			fr. 4,157,565. 98
auxquels il faut ajouter le fonds de construction formé du tiers des intérêts accumulés depuis 1882			„ 1,114,902. 25
total des *capitaux de construction disponibles*			fr. 5,272,468. 23
dont pour biens-fonds, approvisionnements de matériaux et pièces de réserve			fr. 1,799,761. 03

La somme des „*dépenses à amortir*“, soit pertes de cours, etc., s'est accrue en 1889 par le fait de la conversion successive des obligations 5% de . . . . . fr. 119,168. —

en second lieu, de la perte sur la vente du bâtiment d'administration de Bellevue, s'élevant à . . . . . „ 136,686. 83

et enfin d'une fraction de fr. 200. — de la IVe quote d'amortissement de 1887 „ 200. —

en tout de fr. 256,054. 83

et se montait à la fin de l'exercice à	fr. 14,969,585. 44
dont on a amorti de 1884 à 1889	„ 885,200. —
il reste donc encore à amortir	fr. 14,084,385. 44

La portion des *capitaux disponibles* placés en *effets et valeurs* s'élevait fin décembre 1889 à fr. 9,411,921. 50.

Etat des effets et valeurs au 31 Décembre 1889.

Valeur nominale	%	Désignation des titres.	Cours	Valeur au 31 décembre 1889 portée au bilan	
			Fr.	Fr.	C.
Fr. 45,000	3½	Obligations de l'emprunt fédéral de 1889	99	44,550	—
„ 100,000	3½	„ du Canton de Soleure	96	96,000	—
„ 100,000	4½	„ du chemin de fer du Monte Generoso . .	99	99,000	—
Lit. 300,000	4½	„ de la Compagnie de Navigation du Lac Majeur	100	300,000	—
Fr. 100,000		Actions de la Société de construction de Lucerne 60% versés	500/200	60,000	—
„ 50,000		„ „ „ „ „ „ „ „ libérées .	500	50,000	—
„ 40,000		„ „ „ Société des Eaux à Brunnen	500	40,000	—
„ 50,000		„ du chemin de fer du Monte Generoso . . .	500	50,000	—
Lit. 150,000		„ de la Compagnie de Navigation du Lac Majeur	500	150,000	—
Fr. 1,000,000	5	Rente italienne	90	900,000	—
Lit. 200,000	5	Obligations des Biens ecclésiastiques d'Italie . . .	90	180,000	—
„ 120,000	5	„ du Crédit foncier de la Caisse d'épargne de Milan	99	118,800	—
Fr. 467,000	6	Bons-or des chemins de fer Méridionaux italiens . .	103	481,010	—
„ 2,063,500	3	Obligations des „ „ „ „ „ . .	58	1,196,830	—
„ 275,000	4½	„ du chemin de fer Nord-Milano . . .	100	275,000	—
Fr. 200,000	5	Rente roumaine amortissable	92	184,000	—
„ 20,000	4½	Emprunt portugais	95	19,000	—
Doll. 16,000	5	Bonds du Central R. R. & Bankg. C° of Georgia per 1937	5000	80,000	—
„ 10,000	5	Bonds du Chic° Rock Island & Pacific R^ay I^e hyp. .	5300	53,000	—
„ 15,000	5	„ „ Western New-York & Pennsylvania R^ay .	4900	73,500	—
„ 12,000	4	„ „ Chic° Burlington & Quincy R^ay, Nebraska Extens.	4600	55,200	—
				4,505,890	—
		Fonds de renouvellement et fonds de réserve.			
Fr. 95,000	4	Obligations du Central-Suisse de 1880/83	100	95,000	—
„ 250,000	4	„ „ „ „ 1886	100	250,000	—
„ 563,000	4	„ „ Nord-Est Suisse de 1885	100	563,000	—
„ 267,000	4	„ „ „ „ „ 1887	100	267,000	—
„ 400,000	4	„ „ Jura-Berne-Lucerne	100	400,000	—
„ 50,000	3¾	„ de la Bourgeoisie de Zofingue	100	50,000	—
„ 99,000	4	„ du Canton de Berne	100	99,000	—
„ 250,000	3½	„ „ „ „ „	98	245,000	—
„ 60,000	3½	„ „ „ „ Zoug	100	60,000	—
„ 300,000	4	„ de la Banque de Lucerne	100	300,000	—
		A reporter		2,329,000	—

Etat des effets et valeurs au 31 Décembre 1889.

Valeur nominale.	%	Désignation des titres.	Cours	Valeur au 31 décembre 1889 portée au bilan	
			Fr.	Fr.	C.
		Report		2,329,000	—
Fr. 100,000	4	Obligations de la Banque fédérale	100	100,000	—
„ 400,000	4	„ „ „ Ville de Lucerne	100	400,000	—
„ 400,000	4	„ „ „ Ville de Rome	87	348,000	—
Lit. 252,000	4	„ „ „ Ville de Milan	87	219,240	—
Fr. 196,000	4	Cédules de la Banque nationale d'Italie	94	184,240	—
„ 98,750	4	Obligations de la Società Generale Immobiliare à Rome	76	75,050	—
„ 100,000	4	„ „ „ Navigazione Generale Italiana . .	87	87,000	—
„ 480,000	3	„ des chemins de fer Italiens, avec garantie de l'Etat	56	268,800	—
Lit. 94,500	3	„ des chemins de fer Sardes, série A . .	58	54,810	—
„ 197,500	3	„ „ „ „ „ „ nouv. de 1882 .	58	114,550	—
Fr. 50,000	4	„ „ „ „ „ Siciliens	87	43,500	—
„ 30,000	4½	„ de l'emprunt portugais	95	28,500	—
„ 101,000	4	„ „ la Province de Québec	2650	106,000	—
Mk. 100,000	3½	Consolidés prussiens	102 à 123¾	126,225	—
„ 198,000	3½	Emprunt suédois	100 à 123¾	245,025	—
Kr. 71,000	3½	„ danois	96 à 123¾	94,891	50
				4,824,831	50
		Fonds d'amortissement.			
Fr. 145,000	3	Obligations des chemins de fer Italiens, avec garantie de l'Etat	56	81,200	—
				4,906,031	50
				9,411,921	50

Par suite de la vente du bâtiment d'administration de Bellevue, le compte de *biens-fonds* se trouve diminué de fr. 392,686. 83.

Le compte des *approvisionnements de matériaux et pièces de réserve* accuse un excédent de fr. 365,289. 53 provenant d'une augmentation des provisions de charbon, rails et traverses; en revanche la valeur des approvisionnements de pièces de réserve pour locomotives, voitures et wagons a subi une diminution de fr. 22,135. 15.

Le compte des „*débiteurs divers*“ contient les positions suivantes:

1. créances sur Administrations étrangères:

créances auprès de certains services de transport . . fr. 325,265. 44
créance sur la Société de construction de Lucerne (sera couverte plus tard par hypothèques de 1er rang) . . „ 200,000. —
à reporter fr. 525,265. 44

report	fr. 525,265. 44	
avances aux stations, à diverses divisions et à certains fournisseurs	„ 36,230. 65	fr. 561,496. 09
2. créances sur divers comptes de notre Administration :		
arriérés des bureaux expéditeurs et caisses des gares . .	fr. 683,008. 31	
soldes des comptes „ateliers et usine à gaz“	„ 733. 65	
compte pour divers	„ 204,231. 36	„ 887,973. 32
total		fr. 1,449,469. 41

Relativement aux *„dettes courantes“* figurant au *passif du bilan*, nous ferons observer que le chiffre principal de fr. 2,006,182. 75 contient les coupons et obligations échus au 31 décembre, mais non encore payés et que la somme de fr. 864,941. 60 pour *„créanciers divers“* se compose de fr. 861,746. 67, créances de divers services de transport et fr. 3194. 93, créance de la Caisse de secours des ouvriers des stations, magasins, dépôts et ateliers.

Le *fonds de renouvellement* qui s'élevait le 1er janvier 1889 à . .		fr. 3,673,108. 81
s'est accru durant l'exercice,		
du versement ordinaire de 1889		„ 749,378. 85
des intérêts de son capital au 1er janvier 1889		„ 145,459. 35
total		fr. 4,567,947. 01
Il en a été prélevé par contre :		
pour réfection de la superstructure	fr. 350,676. 37	
„ renouvellement du matériel roulant	„ 62,598. 81	
ensemble	fr. 413,275. 18	
moins le produit de la vente du vieux matériel . .	„ 83,685. 55	„ 329,589. 63
Situation au 31 décembre 1889		fr. 4,238,357. 38

Le *fonds de réserve* pour cas extraordinaires, qui se montait au 1er janvier 1889 à fr. 1,192,904. 30

a été alimenté, durant l'exercice, par les sommes ci-après :	
versement ordinaire de 1889 (5% du produit net après dotation du fonds de renouvellement)	„ 137,088. 57
intérêts du capital au 1er janvier 1889	„ 51,660. 35
versement extraordinaire : bénéfice réalisé sur le compte d'effets et valeurs	„ 44,974. 68
Situation au 31 décembre 1889	fr. 1,426,627. 90

constituant une augmentation de fr. 233,723. 60 comparativement à l'époque correspondante de 1888.

Le *fonds de construction* formé par l'accumulation du tiers des intérêts des capitaux disponibles pendant la période de 1882 à 1887, a été diminué durant l'exercice de fr. 26,462. 30, représentant un remboursement d'intérêts à la Société de construction Fluelen-Gœschenen et accusait au 31 décembre 1889 une situation de . . . . . fr. 1,114,902. 25

Le *fonds d'amortissement* qui comportait au 31 décembre 1888 . .	fr. 84,008. —
a été alimenté par un prélèvement sur le produit de l'exercice 1889 de .	„ 82,760. 32
et atteignait au 31 décembre 1889 le total de	fr. 166,768. 32

Le **compte de capital** a subi les modifications suivantes:

Le solde actif de ce compte était fin 1888 de .	fr. 8,696,940. 84	
en ajoutant à cette somme le montant dépensé pour constructions inachevées au 31 décembre 1888 et dont par conséquent le compte de construction n'était pas encore débité, soit	„ 3,145,928. 35	
on obtient le solde total du compte de capital au 31 décembre 1888 . .		fr. 11,842,869. 19
Ce solde s'est augmenté durant l'exercice écoulé:		
par la prise d'obligations 4% val. nom. de		„ 1,200,000. —
(en suite de la conversion des obligations 5% en 4%)		
par prélèvements sur le produit de l'exploitation, de		„ 234,327. 82
par produits de ventes et remboursements, de		„ 42,692. 26
total		fr. 13,319,889. 27
De cette somme on a dépensé:		
amortissements, remboursement de capitaux, versement au fonds d'amortissement	fr. 1,315,760. 32	
à la charge du compte de construction (pour constructions achevées en 1889)	„ 1,018,385. 19	
pertes et faux-frais	„ 282,317. 13	
dépréciation de fonds disponibles	„ 1,567. 50	„ 2,618,030. 14
solde total au 31 décembre 1889		fr. 10,701,859. 13
Après déduction des sommes dépensées pour constructions inachevées à la clôture de l'exercice et dont le compte de construction ne peut être débité, soit		„ 5,429,390. 90
il reste un solde actif réel au 31 décembre 1889 de		fr. 5,272,468. 23

Quant aux produits de ventes et remboursements (recettes du compte de construction), nous ajouterons encore que la somme de fr. 42,692. 26 se décompose comme suit:

produit de la revente de terrains	fr. 9,826. 55
affectation d'objets d'installation du grand tunnel pour les nouveaux ateliers centraux	„ 3,046. 52
report au compte d'exploitation de certaines dépenses de construction de 1888 (suivant entente avec le Département fédéral des chemins de fer) .	„ 12,355. 81
produit de la vente d'objets d'inventaire provenant du bâtiment de Bellevue et amortissement de constructions disparues en 1889 . . .	„ 9,963. 38
subvention de la Confédération au coût de construction du premier barrage dans la gorge du Gruonbach près Fluelen	„ 7,500. —
total comme ci-dessus	fr. 42,692. 26

L'état des **cautionnements**, comparés à celui de 1888, était à la fin de l'année le suivant:

	1889				1888			
	Fr.	C.	Fr.	C.	Fr.	C.	Fr.	C.
1. Cautionnements et reliquats de garantie d'entrepreneurs, fournisseurs et expéditeurs:								
a. en espèces	30,664	07			31,297	44		
b. en papiers-valeurs . . .	523,187	32			502,433	96		
c. par cautions	223,550	—	777,401	39	503,950	—	1,037,681	40
2. Cautionnements de fonctionnaires et employés:								
a. en espèces (retenues sur appointements)	18,470	83			30,544	92		
b. en papiers-valeurs	309,939	51			287,598	50		
c. par cautions	556,500	—			597,000	—		
d. association mutuelle de cautionnements	1,074,000	—	1,958,910	34	944,500	—	1,859,643	42
3. Dépôt effectué par 22 Administrateurs (art. 41 des statuts) .			220,000	—			220,000	—
4. Cautionnements de membres du Consortium pour la conversion du capital-obligations 5 % . .			2,293,100	—			2,293,200	—
5. Cautionnement de MM. les Frères Reitzes pour la prise des actions nouvelles			1,000,000	—			1,000,000	—
			6,249,411	73			6,410,524	82

Les cautionnements en espèces des entrepreneurs, chiff. 1a (moins les reliquats de garantie) excédant fr. 100. — portent intérêt à 3½ % l'an.

Les cautionnements de service (chiff. 2a) accumulés au moyen de retenues sur les appointements sont placés à intérêt à la Caisse d'épargne et de prêts du Canton de Lucerne; chaque déposant a son livret spécial. Lorsque le montant des cautionnements atteint le chiffre réglementaire, les livrets sont placés au dépôt des cautionnements réels (papiers-valeurs, chiff. 2b).

L'Association mutuelle de cautionnements des fonctionnaires et employés (chiff. 2c) comptait au 31 décembre 717 membres (626 fin 1888); le dépôt s'élevait à cette date à fr. 4917. 31 (le minimum comporte, à teneur de l'art. 10 des statuts approuvés par la Direction, 2 ‰ de la somme totale des cautionnements se montant à fr. 1,074,000, soit fr. 2148. —); ces fr. 4917. 31 se composent de 2 obligations et d'un bon de la Caisse d'épargne et de prêts du Canton de Lucerne; ces titres se trouvent au dépôt des valeurs de la Compagnie.