

# Résultats financiers

Objektyp: **Group**

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

Band (Jahr): - **(1992)**

PDF erstellt am: **13.09.2024**

## **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.

## Résultats financiers

Les résultats financiers comprennent le compte de résultats d'entreprise, le compte de résultats de l'infrastructure, le compte des investissements ainsi que le bilan, le compte des flux financiers et un état des participations. Le compte de résultats d'entreprise fait apparaître toutes les charges et tous les produits bruts de l'entreprise, y compris ceux de l'infrastructure. Le compte de résultats de l'infrastructure, qui en constitue un sous-ensemble, présente les dépenses pour l'infrastructure ainsi que leur couverture. Le compte des investissements porte sur les dépenses d'investissements de l'exercice.

### Compte de résultats d'entreprise

Le compte de résultats d'entreprise se solde par un déficit de 136 MFr, les produits s'inscrivant à 6200,5 MFr et les charges à 6336,5 MFr. La situation financière défavorable n'a pas permis de fournir de contribution pour l'infrastructure. Comparativement aux chiffres de 1991, le compte de résultats se présente comme il suit.

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Produits</i>					
Trafic voyageurs	1 571,8	1 661,0	1 643,9	+ 72,1	+ 4,6
Trafic marchandises	1 308,6	1 425,0	1 314,7	+ 6,1	+ 0,5
Indemnité	650,0	758,0	758,0	+ 108,0	+ 16,6
Produits de transport	3 530,4	3 844,0	3 716,6	+ 186,2	+ 5,3
Produits accessoires	659,6	663,8	725,3	+ 65,7	+ 10,0
Prestations propres pour le compte des investissements	267,0	320,0	289,5	+ 22,5	+ 8,4
Prestations pour ordres de magasin	63,7	85,0	71,3	+ 7,6	+ 11,9
Prestations pour le CRI <sup>1)</sup>	1 227,8	1 241,0	1 215,0	- 12,8	- 1,0
Prélèvements sur les provisions	56,7	7,5	—	- 56,7	.
Produits hors exploitation et extraordinaires	76,8	68,0	182,8	+ 106,0	+ 138,0
<b>Total des produits</b>	<b>5 882,0</b>	<b>6 229,3</b>	<b>6 200,5</b>	<b>+ 318,5</b>	<b>+ 5,4</b>
<i>Charges</i>					
Charges de personnel	3 277,7	3 589,1	3 534,6	+ 256,9	+ 7,8
Dépenses de choses	1 205,1	1 306,4	1 246,8	+ 41,7	+ 3,5
Amortissements	640,3	673,3	684,5	+ 44,2	+ 6,9
Intérêts	556,6	623,5	656,4	+ 99,8	+ 17,9
Investissements non actifs (gros entretien)	173,1	135,0	185,6	+ 12,5	+ 7,2
Contribution versée à la Confédération pour l'infrastructure	45,0	—	—	- 45,0	.
Constitution de provisions	—	—	—	—	—
Charges hors exploitation et extraordinaires	12,8	9,0	28,6	+ 15,8	+ 123,4
<b>Total des charges</b>	<b>5 910,6</b>	<b>6 336,3</b>	<b>6 336,5</b>	<b>+ 425,9</b>	<b>+ 7,2</b>
<b>Déficit</b>	<b>28,6</b>	<b>107,0</b>	<b>136,0</b>	<b>+ 107,4</b>	<b>.</b>
<b>Excédent de produits</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

<sup>1)</sup> CRI = Compte de résultats de l'infrastructure

Par rapport au compte de 1991, il a été possible de relever de 318,5 MFr (5,4%) le total des produits, qui s'inscrit à 6200,5 MFr. A l'exception des prestations débitées au compte de résultats de l'infrastructure (CRI) et des prélèvements sur les provisions, tous les postes de produits ont augmenté d'une année à l'autre. Les produits de transport, qui comprennent aussi l'indemnité compensatrice, s'élèvent à 3716,6 MFr, soit 59,9% de l'ensemble des produits.

Le total des charges est supérieur de 425,9 MFr (7,2%) au compte de 1991. Plus de la

moitié de l'accroissement (256,9 MFr) concerne les charges de personnel. Cette progression de 7,8% est due à l'allocation de renchérissement de 4,5% et à l'augmentation des salaires réels au 1<sup>er</sup> juillet 1991.

En comparaison de l'année précédente, les versements de la Confédération ont augmenté de 6,3% et se sont établis à 1990 MFr. Ils comprennent les prestations pour l'infrastructure (1215 MFr), les prestations de service public (758 MFr) et l'indemnisation des facilités tarifaires en trafic marchandises (17 MFr).

### Produits

#### 2 Produits de transport

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Trafic voyageurs</i> <sup>1)</sup>	1 571,8	1 661,0	1 643,9	+ 72,1	+ 4,6
Secteur d'activité 1					
Trafics régional et d'agglomération	313,8	321,9	329,9	+ 16,1	+ 5,1
Secteur d'activité 2					
Trafic à longues distances Suisse	958,2	1 023,1	972,0	+ 13,8	+ 1,4
Secteur d'activité 3					
Trafic international	296,0	313,3	337,9	+ 41,9	+ 14,2
Secteur d'activité 4					
Trafics spéciaux	3,8	2,7	4,1	+ 0,3	+ 7,9
<i>Trafic marchandises</i> <sup>1)</sup>	1 308,6	1 425,0	1 314,7	+ 6,1	+ 0,5
Cargo Rail Suisse	622,9	657,0	610,0	- 12,9	- 2,1
Transit	339,7	368,0	335,1	- 4,6	- 1,4
Cargo Domicile, trafics spéciaux, CSC	346,0	400,0	369,6	+ 23,6	+ 6,8
Indemnité	650,0	758,0	758,0	+ 108,0	+ 16,6
Trafic voyageurs régional	600,0	670,0	670,0	+ 70,0	+ 11,7
Ferroustage	50,0	88,0	88,0	+ 38,0	+ 76,0
Total	3 530,4	3 844,0	3 716,6	+ 186,2	+ 5,3
<sup>1)</sup> dont indemnité pour facilités tarifaires					
- Trafic voyageurs	22,0	22,0 <sup>2)</sup>	—		
- Trafic marchandises	16,5	17,0	17,0		
<sup>2)</sup> supprimée après coup					

A titre d'indemnité pour leurs prestations de service public, la Confédération a versé aux CFF 758 MFr, dont 670 MFr (+ 11,7%)

pour le trafic voyageurs régional et 88 MFr (+ 76%) pour le ferroustage.

<b>3 Produits accessoires</b>	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Prestations d'exploitation pour tiers</i>	149,1	142,8	156,3	+ 7,2	+ 4,8
Service commun	113,6	108,9	112,0	- 1,6	- 1,4
Service des trains et de la traction	23,2	20,3	27,6	+ 4,4	+ 19,0
Autres	12,3	13,6	16,7	+ 4,4	+ 35,8
<i>Prestations de service pour tiers</i>	24,3	27,4	25,6	+ 1,3	+ 5,3
Agence CNA, tenue de comptes	6,9	6,5	7,7	+ 0,8	+ 11,6
Autres	17,4	20,9	17,9	+ 0,5	+ 2,9
<i>Livraisons et autres prestations pour tiers</i>	95,0	91,2	102,9	+ 7,9	+ 8,3
<i>Fermages et locations</i>	233,0	242,6	253,4	+ 20,4	+ 8,8
Locations forfaitaires Dom <sup>1)</sup>	55,9	60,1	59,1	+ 3,2	+ 5,7
Locations basées sur le chiffre d'affaires Dom <sup>1)</sup>	106,9	117,8	110,7	+ 3,8	+ 3,6
Autres locations Dom <sup>1)</sup>	21,9	19,6	29,1	+ 7,2	+ 32,9
Véhicules	34,0	34,7	39,8	+ 5,8	+ 17,1
Diverses locations	14,3	10,4	14,7	+ 0,4	+ 2,8
<i>Ventes d'énergie</i>	37,8	31,1	39,3	+ 1,5	+ 4,0
<i>Ventes d'imprimés</i>	8,3	8,6	8,2	- 0,1	- 1,2
<i>Divers produits</i>	112,1	120,1	139,6	+ 27,5	+ 24,5
Provisions	23,7	21,6	26,6	+ 2,9	+ 12,2
Change	26,2	25,0	26,3	+ 0,1	+ 0,4
Taxes	1,3	1,7	1,7	+ 0,4	+ 30,8
Autres produits	60,9	71,8	85,0	+ 24,1	+ 39,6
<b>Total</b>	<b>659,6</b>	<b>663,8</b>	<b>725,3</b>	<b>+ 65,7</b>	<b>+ 10,0</b>

<sup>1)</sup> Dom = Domaine

Par rapport à 1991, les produits accessoires ont pu être accrus de 65,7 MFr (10%) et se sont établis à 725,3 MFr. Les postes «Divers produits» (27,5 MFr, soit + 24,5%) et «Fermages et locations» (20,4 MFr, + 8,8%) présentent les plus fortes augmentations. Le premier a profité d'une progression des intérêts. Pour le second, l'accroissement est dû au relèvement des loyers et à l'ouverture de nouveaux magasins, notamment de la chaîne «Aperto» (libre-service), à Aarau et Lugano. Dans

les «prestations d'exploitation pour tiers», les produits découlant de prestations du service des trains et de la traction ont enregistré des augmentations, dues avant tout à des prestations supplémentaires pour la Communauté de transport de Zurich et à des prestations pour le Pool TEN. Des commandes supplémentaires des chemins de fer privés pour l'entretien de véhicules ont entraîné une progression correspondante des produits dans les livraisons et prestations pour des tiers.

<b>4 Autres postes de produits</b>	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
Prestations propres pour le compte des investissements	267,0	320,0	289,5	+ 22,5	+ 8,4
Prestations pour ordres de magasin	63,7	85,0	71,3	+ 7,6	+ 11,9
Prestations pour le CRI	1 227,8	1 215,0	1 215,0	- 12,8	- 1,0
Prélèvements sur les provisions	56,7	7,5	—	- 56,7	.
Produits hors exploitation et extraordinaires	76,8	68,0	182,8	+ 106,0	+ 138,0

L'augmentation des charges de personnel de 256,9 MFr (7,8%) d'une année à l'autre est due aux raisons essentielles que voici.

En raison du renchérissement et du volume plus élevé des investissements engagés dans les installations ferroviaires, les «prestations propres pour le compte des investissements» se sont accrues de 22,5 MFr (8,4%).

L'ensemble des prestations des CFF débitées au compte de résultats de l'infrastructure s'élève à 1308,5 MFr. De cette somme, 55 MFr sont déduits de l'indemnité compensatrice pour le ferroutage afin d'éviter une double imputation de la Confédération. De plus, pour des raisons d'économies, le Parlement a plafonné les prestations de la Confédération. De ce fait,

seuls 1215 MFr peuvent figurer au titre de produits au compte de résultats d'entreprise.

Contrairement à 1991 (56,7 MFr), aucun prélèvement n'a été effectué sur les provisions.

Les produits hors exploitation et extraordinaires sont supérieurs de 106 MFr à ceux de l'exercice précédent. Ils sont dus à des bénéfices comptables sur la vente de la centrale d'Amsteg (85 MFr) à une nouvelle société anonyme, ainsi que du transfert partiel aux PTT de la copropriété d'une parcelle dans la zone du dépôt de Bâle (26 MFr).

### Charges

#### 5 Charges de personnel

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Traitements</i>	2 313,9	2 458,7	2 464,0	+ 150,1	+ 6,5
Traitements, allocation de renchérissement comprise	2 341,8	2 483,6	2 494,8	+ 153,0	+ 6,5
Autres éléments des traitements	4,9	5,6	4,9	—	—
A déduire: participations de tiers	- 32,8	- 30,5	- 35,7	- 2,9	- 8,8
<i>Allocations et indemnités</i>	326,4	351,5	341,0	+ 14,6	+ 4,5
Indemnités de résidence et allocations de séjour à l'étranger	148,4	159,5	156,2	+ 7,8	+ 5,3
Allocations pour enfants	49,1	51,3	57,2	+ 8,1	+ 16,5
Gratifications pour ancienneté de service	12,0	14,4	12,1	+ 0,1	+ 0,8
Indemnités pour service du dimanche	35,0	37,0	36,4	+ 1,4	+ 4,0
Indemnités pour service irrégulier	7,1	7,4	7,6	+ 0,5	+ 7,0
Indemnités pour service de nuit	55,7	59,7	59,7	+ 4,0	+ 7,2
Indemnités pour heures supplémentaires	10,0	13,0	3,4	- 6,6	- 66,0
Autres	9,1	9,2	8,4	- 0,7	- 7,7
<i>Contributions aux assurances du personnel</i>	352,0	460,9	423,0	+ 71,0	+ 20,2
Caisse de pensions et de secours AVS/AI/APG/AC	167,1	256,1	229,7	+ 62,6	+ 37,5
Assurance-accidents	132,0	144,7	139,4	+ 7,4	+ 5,6
Autres	63,6	73,0	65,3	+ 1,7	+ 2,7
A déduire: participation du personnel à l'assurance ANP	0,6	0,5	0,4	- 0,2	- 33,3
	- 11,3	- 13,4	- 11,8	- 0,5	- 4,4
<i>Versements complémentaires pour les assurances du personnel (CPS)</i>	285,4	318,0	306,6	+ 21,2	+ 7,4
Intérêts sur le déficit technique de la réserve mathématique CPS	142,5	161,0	154,3	+ 11,8	+ 8,3
Amortissement de la charge supplémentaire grevant la réserve mathématique CPS	142,9	157,0	152,3	+ 9,4	+ 6,6
<b>Total</b>	<b>3 277,7</b>	<b>3 589,1</b>	<b>3 534,6</b>	<b>+ 256,9</b>	<b>+ 7,8</b>

L'augmentation des charges de personnel de 256,9 MFr (7,8%) d'une année à l'autre est due aux raisons essentielles que voici.

	MFr	MFr
Modification de l'effectif (personnel permanent + 73, personnel en formation - 163, auxiliaires - 58)		- 3,3
Compensation du renchérissement		
- personnel actif	+ 143,1	
- bénéficiaires de rentes	+ 18,5	+ 161,6
Relèvement des salaires réels au 1 <sup>er</sup> juillet 1991, répercussion sur toute l'année		+ 52,3
Rétributions moyennes plus élevées		+ 6,8
Diminution du paiement en espèces des heures supplémentaires		- 7,4
Caisse de pensions et de secours		
- Relèvement des salaires réels		
• 1/2 des cotisations uniques pour l'augmentation du gain assuré	+ 66,0	
• Annuité pour le reste des cotisations uniques	+ 6,0	
- Cotisations uniques	- 14,7	
- Augmentation de 2400 francs de la déduction de coordination	- 6,6	+ 50,7
Versements complémentaires pour les assurances du personnel		
- Intérêt sur le déficit technique grevant la réserve mathématique (déficit technique de 1991)	+ 2,3	
- Suppression d'annuités	- 9,1	- 6,8
Divers		+ 3,0
Total		+ 256,9

Avec 161,6 MFr, le renchérissement a constitué, en 1992 également, la raison principale du surcroît de charges. Au 1<sup>er</sup> janvier 1992, il a été compensé jusqu'à un indice des prix à la consommation de 131,8 points, ce qui, comparativement à l'année précédente, correspond à un accroissement de 4,5%. En moyenne annuelle, cet indice s'est élevé à 133,9 points.

L'augmentation de 3% des salaires réels réalisée au 1<sup>er</sup> juillet 1991, la création de 3 zones supplémentaires pour l'indemnité de résidence, le remplacement du supplément pour collaborateurs mariés par une allocation familiale, ainsi que le relèvement de 20% des taux des allocations pour enfants se sont aussi répercutés sur les comptes de 1992.

L'augmentation des gains assurés à la caisse de pensions et de secours, due au relèvement des salaires réels, a occasionné des versements uniques de 132 MFr pour compenser la réserve mathématique. De cette somme, 66 MFr ont été débités au

compte 1992, l'autre moitié étant amortie, à partir de 1992, en 10 à 12 tranches annuelles de 6 MFr soumises au service de l'intérêt.

Les bénéficiaires de rentes touchent les mêmes allocations de renchérissement que le personnel actif. Les charges supplémentaires qui en découlent pour la réserve mathématique de la CPS sont remboursées en 10 à 12 annuités constantes de 18,5 MFr; ce montant a pu être maintenu à un niveau bas grâce à l'affectation de la part supérieure à 4% bonifiée au titre des intérêts sur les bons de dépôt.

L'effectif moyen était inférieur de 531 unités au budget de 1992. Malgré l'allocation de renchérissement plus élevée d'un pour cent, les chiffres réels sont restés 54,5 MFr (1,5%) en deçà des prévisions. Cette diminution est due, en plus de la contraction de l'effectif, à des charges inférieures de la caisse de pensions et des versements complémentaires, ainsi qu'à une baisse du paiement en espèces des heures supplémentaires.

## 7 Dépenses de choses

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Matières</i>	339,6	365,3	346,0	+ 6,4	+ 1,9
<i>Prestations de tiers pour entretien</i>	185,3	192,8	196,1	+ 10,8	+ 5,8
<i>Prestations d'exploitation et de vente par des tiers</i>	214,6	226,8	234,2	+ 19,6	+ 9,1
Prestations d'exploitation	116,5	130,7	131,2	+ 14,7	+ 12,6
Renforts de personnel	57,9	54,9	60,6	+ 2,7	+ 4,7
Provisions	40,2	41,2	42,4	+ 2,2	+ 5,5
<i>Fermages et locations</i>	62,2	75,7	58,5	- 3,7	- 5,9
Biens-fonds	13,1	14,6	14,4	+ 1,3	+ 9,9
Véhicules	38,3	49,9	34,6	- 3,7	- 9,7
Autres	10,8	11,2	9,5	- 1,3	- 12,0
<i>Energie fournie par des tiers</i>	189,1	205,5	200,6	+ 11,5	+ 6,1
Courant de traction	146,7	162,7	153,9	+ 7,2	+ 4,9
Autre	42,4	42,8	46,7	+ 4,3	+ 10,1
<i>Assurances et dommages-intérêts</i>	26,1	30,7	25,6	- 0,5	- 1,9
<i>Indemnités pour voyages de service et remboursement de débours au personnel</i>	39,9	41,8	42,0	+ 2,1	+ 5,3
Indemnités pour voyages de service	15,9	16,6	16,2	+ 0,3	+ 1,9
Indemnités journalières et en cas d'absence	22,1	22,9	24,0	+ 1,9	+ 8,6
Autres remboursements	1,9	2,3	1,8	- 0,1	- 5,3
<i>Honoraires</i>	37,2	55,9	43,2	+ 6,0	+ 16,1
<i>Diverses prestations de tiers</i>	111,1	111,9	100,6	- 10,5	- 9,5
Impôts, taxes et droits	25,6	27,2	27,2	+ 1,6	+ 6,2
Frets, frais bancaires, taxes postales et téléphoniques	11,6	12,2	13,2	+ 1,6	+ 13,8
Imprimés, annonces	27,7	25,4	16,7	- 11,0	- 39,7
Contributions et indemnités	21,9	20,5	20,1	- 1,8	- 8,2
Autres	24,3	26,6	23,4	- 0,9	- 3,7
<b>Total</b>	<b>1 205,1</b>	<b>1 306,4</b>	<b>1 246,8</b>	<b>+ 41,7</b>	<b>+ 3,5</b>

Comparativement à l'exercice précédent, les dépenses de choses ont progressé de 3,5% pour s'établir à 1246,8 MFr. L'on constate une forte augmentation des prestations d'exploitation et de vente (19,6 MFr, soit 9,1%), due à un accroissement des indemnités versées aux FS (ouverture du nouveau centre de triage de Domo-dossola II) et à la SNCF, ainsi qu'à des provisions plus élevées sur les opérations de cartes de crédit. Les prestations de tiers pour entretien (véhicules), les achats d'énergie et les honoraires (travaux pour le

cadastre du bruit) font aussi ressortir une augmentation supérieure à la moyenne. En revanche, plusieurs postes de charges enregistrent une diminution par rapport à 1991, notamment les locations de véhicules (- 3,7 MFr) et, grâce à un plafonnement de la publicité, les imprimés et les annonces (- 11 MFr). Il est réjouissant de constater que les dépenses de choses sont restées inférieures tant au budget qu'aux consignes décidées à la suite de la réduction des prestations de la Confédération.

## 8 Amortissements

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
Amortissements des immobilisations	637,9	670,1	683,0	+ 45,1	+ 7,1
Amortissements des fonds de roulement	2,4	3,2	1,5	- 0,9	- 37,5
Total	640,3	673,3	684,5	+ 44,2	+ 6,9

Les amortissements des immobilisations correspondent à 3,5% (taux moyen) des valeurs de construction ou d'acquisition

des immeubles, installations et véhicules. Ils se répartissent comme il suit.

Installations ferroviaires	353,0 MFr	(322,8 MFr à la charge du CRI <sup>1)</sup> )
Usines électriques et ateliers	55,2 MFr	( 9,7 MFr à la charge du CRI <sup>1)</sup> )
Véhicules	274,8 MFr	

<sup>1)</sup> CRI = Compte de résultats de l'infrastructure

L'augmentation de ces amortissements, de 45,1 MFr, résulte du volume accru des immobilisations.

Les amortissements des fonds de roulement comprennent ceux du matériel et ceux des créances irrécouvrables.

## 9 Intérêts

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Intérêts des engagements à long terme</i>	465,1	522,2	563,9	+ 98,8	+ 21,2
Prêts de la Confédération	199,0	284,8	264,0	+ 65,0	+ 32,7
Bons de dépôt de la CPS	265,4	237,0	299,2	+ 33,8	+ 12,7
Autres prêts	0,7	0,4	0,7	—	—
<i>Intérêts des engagements à court terme</i>	91,5	101,3	92,5	+ 1,0	+ 1,1
Total	556,6	623,5	656,4	+ 99,8	+ 17,9

Par rapport à 1991, les intérêts se sont accrus de 99,8 MFr (17,9%), s'inscrivant à 656,4 MFr. Cette augmentation concerne les intérêts des engagements à long terme; elle est due à un relèvement des appels de

fonds (1,4 milliard) et à des taux d'intérêt plus élevés. Le taux moyen de l'ensemble des emprunts est passé de 5,8% à 5,99%.



## 10 Autres postes de charges

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
Investissements non actifs (gros entretien)	173,1	135,0	185,6	+ 12,5	+ 7,2
Contribution versée à la Confédération pour l'infrastructure	45,0	—	—	- 45,0	.
Constitution de provisions	—	—	—	—	—
Charges hors exploitation et extraordinaires	12,8	9,0	28,6	+ 15,8	+ 123,4

Les investissements non actifs comprennent la part des ouvrages achevés qui ne constitue aucune augmentation de valeur. Comparativement à l'exercice précédent, ils ont progressé de 12,5 MFr pour s'établir à 185,6 MFr. Les investissements décomptés en 1992 s'élèvent à 1,3 milliard de francs.

Comme en 1991, aucun versement n'a été effectué en faveur des réserves. Les charges hors exploitation et extraordinaires, de 28,6 MFr, font ressortir une augmentation de 15,8 MFr (123,4%), qui est essentiellement due à un rappel de la CPS.

## Compte de résultats de l'infrastructure

Aux termes du mandat de prestations 1987, la Confédération porte la responsabilité financière pour la construction et l'entretien de l'infrastructure. Les dépenses

nécessaires à cet effet et leur couverture doivent faire l'objet d'un compte séparé, en conformité des dispositions de l'art. 15, 2e alinéa de la LF sur les CFF.

## 11 Charges

	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
Amortissements	313,4	328,0	332,5	+ 19,1	+ 6,1
Intérêts	322,9	366,0	379,6	+ 56,7	+ 17,6
Entretien ordinaire	466,0	492,0	480,1	+ 14,1	+ 3,0
Investissements non actifs (gros entretien)	125,5	110,0	116,3	- 9,2	- 7,3
Total	1 227,8	1 296,0	1 308,5	+ 80,7	+ 6,6
Double imputation du ferroutage	—	- 55,0	- 55,0	- 55,0	.
	1 227,8	1 241,0	1 253,5	+ 25,7	+ 2,1
Réduction des charges selon consigne budgétaire du Parlement	—	- 26,0	—	—	—
Réduction effective	—	—	- 38,5	- 38,5	.
Total net	1 227,8	1 215,0	1 215,0	- 12,8	- 1,0

L'infrastructure comprend tous les équipements et installations fixes qui ont un rapport direct avec la construction, l'exploitation et l'entretien des voies de communication. N'en font pas partie les installations et équipements des usines électriques et des centrales convertitrices, les lignes de transport et les ateliers principaux de l'entretien des véhicules.

Les amortissements sont calculés, sur la

base des valeurs immobilisées, directement selon les données du compte des immobilisations et des amortissements. La base du calcul des intérêts est constituée par la part de fonds de tiers consacrée aux investissements dans l'infrastructure. L'entretien ordinaire ressort des ordres d'entretien tels qu'ils figurent dans le système comptable interne, et les investissements non actifs résultant d'ordres d'in-

vestissements correspondent à la part sans augmentation de valeur des objets achevés dans le domaine de l'infrastructure.

L'ensemble des charges, 1308,5 MFr, excède de 80,7 MFr (6,6%) le chiffre du compte de 1991. De cette somme, pour éviter une double imputation de la Confédération, 55 MFr sont déduits au titre des coûts de l'infrastructure qui figurent dans l'indemnité compensatrice pour le ferroutage, basée sur une couverture intégrale des coûts.

Suite à l'accroissement des valeurs immobilisées, les amortissements ont progressé de 19,1 MFr (6,1%) par rapport à 1991. Comme dans le compte de résultats d'entreprise, la plus forte augmentation concerne les intérêts. La mobilisation né-

cessaire des fonds, combinée à un relèvement des taux d'intérêt, a entraîné un accroissement de ce poste de 56,7 MFr (17,6%).

L'augmentation de 14,1 MFr (3%) du poste «Entretien ordinaire» est due essentiellement au renchérissement. Les investissements non actifs résultant d'ordres d'investissements (gros entretien), 116,3 MFr, ont régressé de 9,2 MFr ou 7,3% par rapport à 1991.

Etant donné que le Parlement a plafonné à 1215 MFr les prestations de la Confédération, la différence de 38,5 MFr va à la charge des CFF et entraîne un accroissement correspondant du déficit du compte de résultats d'entreprise.

12 Produits	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
Contribution des CFF	45,0	—	—	- 45,0	.
Prestations de la Confédération	1 182,8	1 215,0	1 215,0	+ 32,2	+ 2,7
Total	1 227,8	1 215,0	1 215,0	- 12,8	- 1,0

En raison de leur situation financière défavorable, les CFF n'ont pas pu verser de contribution à l'infrastructure. Les pres-

tations de la Confédération augmentent de 32,2 MFr (2,7%) par rapport à 1991.

### Compte des investissements

Le budget ordinaire du compte des investissements de 1992 a été limité par le Conseil fédéral à 1576 MFr (y c. 26 MFr pour le dépôt de Bâle). Compte tenu des contributions de tiers, il en est résulté un volume brut des investissements ordinaires de 1648,6 MFr. Ce montant a été relevé de 526,1 MFr – le total s'élevant dès lors à 2174,7 MFr – en faveur de certains projets (notamment Rail 2000, biens-fonds sans affectation définitive, couloir ferroutier du St-Gothard, commercialisations).

Les dépenses brutes de 1970,9 MFr figurant au compte sont inférieures de 117,6 MFr (5,6%) à celles de l'exercice précédent, et de 203,8 MFr (9,4%) au budget.

La part brute des investissements ordinaires s'élève à 1644,2 MFr, dont 1578,6 MFr à la charge des CFF. La consigne du Conseil fédéral est ainsi respectée. Pour leur part, les dépenses pour les autres investissements sont inférieures de 199,4 MFr au budget.

Le financement des dépenses brutes de 1970,9 MFr se répartit ainsi.

Amortissements	683,0 MFr	} 44,1 %
Investissements non actifs (gros entretien)	185,6 MFr	
Contributions de tiers et produits divers	65,6 MFr	3,3 %
Fonds d'emprunts (notamment prêts de la Confédération et bons de dépôt de la CPS)	1 036,7 MFr	52,6 %

Ventilé selon les charges et les produits par nature, le compte des investissements comprend l'ensemble des charges brutes, ainsi que les contributions de tiers et les produits divers. Il se présente comme il suit.

<b>13 Nature des produits et des charges</b>	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Charges</i>					
<i>Dépenses de choses</i>	1 821,5	1 854,7	1 681,4	- 140,1	- 7,7
Matières	243,2	266,8	268,1	+ 24,9	+ 10,2
Prestations de tiers pour construction	1 313,0	1 274,3	1 197,0	- 116,0	- 8,8
Honoraires	120,9	130,2	132,4	+ 11,5	+ 9,5
Autres dépenses de choses	144,4	183,4	83,9	- 60,5	- 41,9
Prestations propres	267,0	320,0	289,5	+ 22,5	+ 8,4
Total des charges	2 088,5	2 174,7	1 970,9	- 117,6	- 5,6
<i>Produits</i>					
Investissements à la charge des CFF	2 035,6	2 102,1	1 905,3	- 130,3	- 6,4
Contributions de tiers *	50,8	72,2	63,8	+ 13,0	+ 25,6
Divers produits	2,1	0,4	1,8	- 0,3	- 14,3
Total des produits	2 088,5	2 174,7	1 970,9	- 117,6	- 5,6
* dont contribution du Canton de Zurich aux investissements engagés dans le RER	19,9	31,6	14,8		

Dans les charges, les prestations de tiers pour construction correspondent approximativement au recul total, par rapport à 1991, du volume des investissements (116 MFr). Les autres dépenses de choses, restées également inférieures, ont été compensées par un accroissement des prestations propres et de la consommation de matières.

D'une année à l'autre, les contributions de tiers ont augmenté de 13 MFr (25,6%). La contribution du Canton de Zurich aux investissements engagés dans le RER s'est élevée à 14,8 MFr, ce qui représente 23,2% du total des contributions de tiers.

<b>14 Compte des investissements par groupes d'immobilisations (montants bruts)</b>	Compte 91 MFr	Budget 92 MFr	Compte 92 MFr	Différence 91/92 MFr	%
<i>Immeubles et installations</i>					
Installations ferroviaires	1 293,9	1 520,6	1 340,0	+ 46,1	+ 3,6
Usines électriques	78,1	105,8	69,1	- 9,0	- 11,5
Ateliers	10,6	12,7	11,7	+ 1,1	+ 10,4
<i>Véhicules</i>					
Véhicules moteurs	476,9	395,1	397,0	- 79,9	- 16,8
Voitures et fourgons	139,3	61,4	86,9	- 52,4	- 37,6
Wagons	78,8	70,1	60,9	- 17,9	- 22,7
Véhicules routiers	10,9	9,0	5,3	- 5,6	- 51,4
Total	2 088,5	2 174,7	1 970,9	- 117,6	- 5,6

Les dépenses relatives aux installations ferroviaires sont restées inférieures de 180,6 MFr (11,9%) aux prévisions. L'écart est dû à des retards dans les études de

projets et à des travaux différés à la suite de recours déposés par des tiers contre des projets hors budget ordinaire.

Les dépenses nettes investies de 1279,4 MFr (dépenses brutes 1340 MFr moins 60,6 MFr au titre des contributions de tiers et des produits divers) ont été affectées aux travaux suivants.

- 453,7 MFr gares et bâtiments de service
- 326,2 MFr installations de la pleine voie (dont double voie Münchenbuchsee-Schüpfen 2,5 MFr, ligne du Grauholz 106,6 MFr, troisième voie Bâle-Muttenz 13 MFr, mise à quatre voies Aarau-Rapperswil 7,8 MFr, seconde voie Rotkreuz-Rotsee 23,6 MFr, seconde voie Bad Ragaz-Landquart 18,1 MFr, double voie Goldach-Mörschwil 6,1 MFr et RER zurichois 6 MFr)
- 254,8 MFr renouvellement de voies et de branchements
- 34,1 MFr petits travaux de complètement et de renouvellement
- 25,6 MFr renouvellement de caténaires
- 77,8 MFr réalisation de projets informatiques
- 32,5 MFr acquisition de biens-fonds pour des projets ultérieurs (biens-fonds sans affectation définitive)
- 74,7 MFr divers projets

Au chapitre des usines électriques, les dépenses annuelles sont en retrait de 36,7 MFr comparativement aux prévisions, en raison de recours et de retards dans l'exécution des travaux. Dans le domaine des ateliers, elles sont restées inférieures de 1 MFr au budget.

A la suite d'écarts entre le programme d'acquisition et les livraisons effectives, le budget pour l'acquisition de nouveaux véhicules a été dépassé de 14,5 MFr, ce qui a entraîné des différences en plus et en

moins dans les dépenses pour les catégories de véhicules concernées. L'on a consacré 205,9 MFr aux véhicules RER, 91,1 MFr aux locomotives 2000, 45,7 MFr aux trains-navette, 31,1 MFr aux locomotives pour le ferroutage, 52,8 MFr aux voitures EuroCity, 12,2 MFr à la transformation des portes de 183 voitures intermédiaires pour trains-navette (portes extérieures louvoyantes) et 11,4 MFr aux voitures unifiées.

## Bilan

	Compte 1991 MFr	Compte 1992 MFr	Différence 1991/1992 MFr
<i>Actifs</i>			
Immobilisations	12 715,9	13 785,1	+ 1 069,2
Fonds de roulement	2 663,7	3 077,4	+ 413,7
Actifs transitoires	522,4	189,5	- 332,9
Charges à amortir	726,9	1 004,2	+ 277,3
Découvert du bilan	—	26,2	+ 26,2
<b>Total actifs</b>	<b>16 628,9</b>	<b>18 082,4</b>	<b>+ 1 453,5</b>
<i>Passifs</i>			
Fonds propres	3 000,0	3 000,0	—
Fonds de tiers	13 280,5	14 822,0	+ 1 541,5
Engagements à long terme	9 414,7	10 256,1	+ 841,4
Engagements à court terme	3 138,9	3 561,7	+ 422,8
Engagements cumulés de la CPS	726,9	1 004,2	+ 277,3
Passifs transitoires	238,7	260,4	+ 21,7
Réserve pour la couverture de futurs déficits	109,7	—	- 109,7
<b>Total passifs</b>	<b>16 628,9</b>	<b>18 082,4</b>	<b>+ 1 453,5</b>

## Actifs

Au 31 décembre 1992, la somme inscrite au bilan s'établissait à 18 082,4 MFr, ce qui dénote une hausse de 1453,5 MFr (8,7%).

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

16

	Compte 1991 MFr	Compte 1992 MFr	Différence 1991/1992 MFr
Installations ferroviaires	10 723,8	11 184,3	+ 460,5
Usines électriques	1 254,7	1 229,3	- 25,4
Ateliers	323,3	338,6	+ 15,3
Véhicules	6 949,0	7 375,5	+ 426,5
Biens-fonds sans affectation définitive	216,3	280,8	+ 64,5
Total des valeurs de construction ou d'acquisition	19 467,1	20 408,5	+ 941,4
Déduction des amortissements cumulés	-11 963,1	-12 511,8	+ 548,7
Valeur au bilan des immeubles, installations et véhicules en % des valeurs de construction ou d'acquisition	7 504,0	7 896,7	+ 392,7
	38,5	38,7	+ 0,2
Ouvrages inachevés	4 980,7	5 624,1	+ 643,4
Participations	231,2	264,3	+ 33,1

Sur l'ensemble des valeurs de construction ou d'acquisition, soit 20 408,5 MFr, l'infrastructure représente 11 200 MFr ou 54,9%.

La hausse de 941,4 MFr des valeurs de construction ou d'acquisition résulte de l'accroissement ordinaire des valeurs immobilisées. Déduction faite des amortissements cumulés (+ 548,7 MFr), la valeur au bilan est en progression de 392,7 MFr. La valeur des travaux en cours s'est accrue de 643,4 MFr pour s'inscrire à 5624,1 MFr, en raison de divers grands ouvrages inachevés ou non encore décomptés.

Les fonds de roulement ont augmenté de 413,7 MFr (15,5%), s'établissant à 3077,4 MFr. Une légère diminution est constatée dans les avoirs en caisse (1,3 MFr) et les avoirs en banque (16,5 MFr). Tous les

autres postes ont progressé, certains même fortement. Il s'agit notamment des comptes courants actifs (p.ex. Réseaux étrangers, office de compensation) pour 152,1 MFr, des prêts et des valeurs en portefeuille pour 118,2 MFr, des crédits de clients pour 131,9 MFr. Les avoirs en compte de chèques postaux (+ 21,6 MFr) et les stocks (+ 13,1 MFr) enregistrent des accroissements moins importants.

Les charges à amortir (dette CPS) englobent les engagements des CFF envers la Caisse de pensions et de secours, qui ont augmenté de 277,3 MFr pour s'établir à 1004,2 MFr en raison de l'incorporation d'allocations de renchérissement dans les rentes et de l'adaptation des gains assurés du personnel actif.

## Passifs

En 1992, les fonds de tiers se sont encore accrus de 1541,5 MFr pour s'inscrire à 14 822 MFr. La relation entre les fonds propres et les fonds de tiers s'est détériorée, passant de 1:4,4 à 1:4,9.

Les engagements à long terme se décomposent comme il suit.

	Compte 1991 MFr	Compte 1992 MFr	Différence 1991/1992 MFr
Prêts de la Confédération	4 736,0	5 336,0	+ 600,0
Bons de dépôt de la CPS	4 660,0	4 910,0	+ 250,0
Autres prêts	18,7	10,1	- 8,6
<b>Total</b>	<b>9 414,7</b>	<b>10 256,1</b>	<b>+ 841,4</b>

Les emprunts à long terme sont constitués pour 52% de prêts de la Confédération, pour 47,9% de bons de dépôt de la CPS et pour 0,1% d'autres prêts. Les nouveaux prêts de la Confédération s'élevant à 600 MFr, la dette vis-à-vis de celle-ci s'est accrue pour s'établir à 5336 MFr. Suite à la consolidation d'avoirs en compte courant de 250 MFr, la créance à long terme de la CPS s'inscrit à 4910 MFr. Les autres prêts ont diminué de 8,6 MFr (nouveaux prêts: 3,6 MFr, remboursements: 12,2 MFr).

Les engagements à court terme sont en hausse de 422,8 MFr comparativement à 1991. Cela s'explique notamment par la progression de 159,9 MFr des dettes en compte courant envers l'Administration fédérale des finances, par une augmentation de 80,8 MFr des versements du personnel à la Caisse d'épargne de l'entreprise, par les engagements envers d'autres entreprises de transport (127,7 MFr) et par des factures de fournisseurs non échues (+ 33,6 MFr). Les engagements cumulés de la CPS représentent la contrepartie des charges à amortir (dette CPS) figurant à l'actif.

## Flux financiers

Origine des fonds	MFr	MFr
- Autofinancement		
Cash-flow		734,0
- Apports de tiers		
Augmentation des engagements à long terme	841,4	
Augmentation des engagements à court terme	422,8	
Contributions de tiers aux investissements et produits divers sur les investissements	65,6	
Augmentation des passifs transitoires	21,7	1 351,5
- Désinvestissements		
diminution des actifs transitoires		332,9
		<u>2 418,4</u>
<b>Affectation des fonds</b>		
- Investissements		
Augmentation des valeurs immobilisées au compte des investissements de 1992		1 970,9
Augmentation des participations		33,2
Augmentation des fonds de roulement		413,7
- Entrées d'immobilisations		0,6
		<u>2 418,4</u>

## Participations des CFF

Etat au 31 décembre 1992

Part au capital  
de la société

Capital de la  
société en 1000  
unités monétaires

### *Usines électriques*

Etzelwerk AG, Einsiedeln	100,0 %	CHF	20 000
Kraftwerk Amsteg AG, Amsteg	90,0 %	CHF	80 000
Kraftwerk Rupperswil-Auenstein AG, Aarau	55,0 %	CHF	12 000
Kraftwerk Wassen AG, Lucerne	50,0 %	CHF	16 000
Kraftwerk Göschenen AG, Göschenen	40,0 %	CHF	60 000
ENAG Energiefinanzierungs AG, Schwyz	20,0 %	CHF	100 000
Centrale Thermique de Vouvry SA, Vouvry	18,0 %	CHF	10 000
AKEB Aktiengesellschaft für Kern- energie-Beteiligungen, Lucerne	13,5 %	CHF	90 000
Electra-Massa, Naters	10,0 %	CHF	40 000
Kernkraftwerk Gösgen-Däniken AG, Däniken	5,0 %	CHF	350 000
Kernkraftwerk Leibstadt AG, Leibstadt	5,0 %	CHF	450 000

### *Entrepôts*

Silo AG Brunnen, Brunnen	53,8 %	CHF	650
CSC Cargo Service Center Aarau AG, Aarau	40,0 %	CHF	5 000
Lagerhaus, Umschlag und Zollfreilager AG, Brigue	35,0 %	CHF	1 500
Umschlags AG, Bâle	33,3 %	CHF	6 000
LASAG, Lagerhaus und Zollfreilager Schaffhausen AG, Schaffhouse	20,2 %	CHF	2 850
Silo und Umschlag AG Buchs, Buchs SG	16,7 %	CHF	1 500
Transitlager AG, Bâle	16,7 %	CHF	1 200
ROLDAG Romanshorner Lagerhaus und Dienstleistungs AG, Romanshorn	15,8 %	CHF	3 800
Basler Freilager AG, Bâle	14,5 %	CHF	1 030
EMIG Engrosmarkt-Immobilien- gesellschaft AG, Zurich	13,1 %	CHF	6 300
Silo AG, Wil	11,8 %	CHF	2 200

### *Equipements des gares*

Parking Gare de Neuchâtel SA, Neuchâtel	50,0 %	CHF	100
Parking Simplon-Gare SA, Lausanne	47,3 %	CHF	2 200
Grosse Schanze AG, Berne	31,2 %	CHF	3 200
IBO-Immobilien-gesellschaft Bahnhof Ost AG, Bâle	30,0 %	CHF	500
Tiefgarage Bahnhofplatz AG, Lucerne	23,1 %	CHF	3 250
Parking Place de Cornavin SA, Genève	20,0 %	CHF	10 000
Tebag Terminal Biel AG, Bienne	20,0 %	CHF	100
Termini SA, Chiasso	20,0 %	CHF	500
Bahnhof-Luzern-Immobilien AG, Lucerne (droit de vote 10,4%)	11,1 %	CHF	18 000

	Part au capital de la société		Capital de la société en 1000 unités monétaires
Bahnhof-Parkhaus Winterthur AG, Winterthur	10,4 %	CHF	5 430
HB-City-Immobilien AG, Zurich	6,5 %	CHF	1 070
Posteggi Stazione Muralto SA, Locarno	5,0 %	CHF	2 000
<b>Entrepôts et wagons frigorifiques</b>			
Bahnhofkühlhaus AG, Bâle	34,6 %	CHF	1 300
Société de Gares frigorifiques et Ports francs de Genève SA, Carouge	20,9 %	CHF	1 772
INTERFRIGO, Bruxelles	10,0 %	BEF	34 350
<b>Financements</b>			
EUROFIMA, Bâle	5,0 %	CHF	1 050 000
Schweiz. Gesellschaft für Hotelkredit, Zurich	0,8 %	CHF	24 106
<b>Tourisme</b>			
Railtour Suisse SA, Berne	20,0 %	CHF	1 600
Caisse suisse de voyages, Berne	1,2 %	CHF	414
<b>Maisons de transport et d'expédition</b>			
Castelletti SA, Chiasso	70,0 %	CHF	600
Ferroviasped AG, Buchs SG	49,0 %	CHF	1 000
DACH-Hotelzug AG, Gümligen	33,3 %	CHF	45 600
Hupac SA, Chiasso	29,2 %	CHF	12 000
Intercontainer, Bruxelles	5,7 %	BEF	17 400
ACTS-Abroll-Container-Transport- Service AG, Berne (droit de vote 13,3%)	3,3 %	CHF	1 200
Compagnie suisse de navigation et Neptune SA, Bâle	2,6 %	CHF	18 200
SWISSAIR, SA suisse pour la navigation aérienne, Zurich	1,3 %	CHF	807 805
Crossair AG, Bâle	0,6 %	CHF	215 000
<b>Recyclage</b>			
Solvitec AG, St-Gall	14,3 %	CHF	3 500
Batrec AG, Wimmis	9,9 %	CHF	5 063
SOVAG-Sonderabfallverwertungs AG, Jaberg	2,9 %	CHF	3 500
<b>Divers</b>			
Casa Nostra AG, Berne	100,0 %	CHF	50
BEAG Basel AG, Bâle	84,8 %	CHF	500
Ecofer AG, Berne	40,0 %	CHF	250
Strafer SA, Chiasso	26,0 %	CHF	50
ELCA-Informatique SA, Lausanne	24,0 %	CHF	800
Quellwasserversorgung Brunnen AG, Brunnen	23,3 %	CHF	300
ITV AG, Zurich	20,0 %	CHF	700
Schweiz. Speisewagengesellschaft Holding, Olten	2,0 %	CHF	4 000



## Compte de résultats d'entreprise

	Compte 1991 Fr	Budget 1992 Fr	Compte 1992 Fr
<i>Charges</i>			
Charges de personnel	3 277 743 854	3 589 100 000	3 534 570 974
Traitements	2 313 941 205	2 458 700 000	2 463 972 559
Allocations et indemnités	326 447 986	351 500 000	340 970 506
Contributions aux assurances du personnel	351 987 678	460 900 000	422 988 227
Versements complémentaires pour les assurances du personnel (CPS)	285 366 985	318 000 000	306 639 682
Dépenses de choses	1 205 138 531	1 306 400 000	1 246 831 599
Matériel	339 581 488	365 300 000	346 029 393
Prestations de tiers pour entretien	185 322 142	192 800 000	196 135 158
Prestations d'exploitation et de vente par des tiers	214 585 508	226 800 000	234 210 677
Fermages et locations	62 172 938	75 700 000	58 471 978
Energie fournie par des tiers	189 092 934	205 500 000	200 572 928
Assurances et dommages-intérêts	26 072 082	30 700 000	25 549 510
Indemnités pour voyages de service et remboursement de débours au personnel	39 954 901	41 800 000	42 037 410
Honoraires	37 225 843	55 900 000	43 217 517
Diverses prestations de tiers	111 130 695	111 900 000	100 607 028
Amortissements	640 240 569	673 300 000	684 450 986
Amortissements des installations	637 917 151	670 100 000	682 972 595
Amortissements des fonds de roulement	2 323 418	3 200 000	1 478 391
Intérêts	556 622 501	623 500 000	656 442 099
Intérêts des engagements à long terme	465 135 942	522 200 000	563 930 493
Intérêts des engagements à court terme	91 486 559	101 300 000	92 511 606
Investissements non actifs (gros entretien)	173 138 015	135 000 000	185 541 299
Contribution versée à la Confédération pour l'infrastructure	45 000 000	—	—
Constitution de provisions	—	—	—
Charges hors exploitation et extraordinaires	12 829 280	9 000 000	28 605 868
Total	5 910 712 750	6 336 300 000	6 336 442 825
Excédent de produits	—	—	—
	5 910 712 750	6 336 300 000	6 336 442 825

	Compte 1991 Fr	Budget 1992 Fr	Compte 1992 Fr
<i>Produits</i>			
Produits de transport	3 530 448 166	3 844 000 000	3 716 609 614
Trafic voyageurs	1 571 854 173	1 661 000 000	1 643 879 614
Secteur d'activité 1			
Trafics régional et d'agglomération	313 795 847	321 900 000	329 854 824
Secteur d'activité 2			
Trafic à longues distances Suisse	958 236 101	1 023 100 000	971 976 166
Secteur d'activité 3			
Trafic international	296 011 036	313 300 000	337 951 185
Secteur d'activité 4			
Trafics spéciaux	3 811 189	2 700 000	4 097 439
Trafic marchandises	1 308 593 993	1 425 000 000	1 314 730 000
Cargo Rail Suisse	622 881 330	657 000 000	610 030 000
Transit	339 742 663	368 000 000	335 060 000
Cargo Domicile, trafics spéciaux, CSC	345 970 000	400 000 000	369 640 000
Indemnité compensatrice	650 000 000	758 000 000	758 000 000
Trafic voyageurs régional	600 000 000	670 000 000	670 000 000
Feroutage	50 000 000	88 000 000	88 000 000
Produits accessoires	659 586 791	663 800 000	725 276 266
Prestations d'exploitation pour des tiers	149 091 708	142 800 000	156 246 691
Prestations de service pour des tiers	24 282 033	27 400 000	25 620 553
Livraisons et autres prestations pour des tiers	94 994 564	91 200 000	102 853 277
Fermages et locations	233 067 406	242 600 000	253 391 956
Ventes d'énergie	37 766 373	31 100 000	39 331 509
Ventes d'imprimés	8 291 415	8 600 000	8 184 752
Divers	112 093 292	120 100 000	139 647 528
Prestations propres pour le compte des investissements	267 040 028	320 000 000	289 499 213
Prestations pour ordres de magasin	63 720 088	85 000 000	71 292 069
Prestations pour le compte de résultats de l'infrastructure	1 227 818 207	1 241 000 000	1 215 000 000
Prélèvements sur les provisions	56 732 289	7 500 000	—
Produits hors exploitation et extraordinaires	76 786 524	68 000 000	182 788 450
Total	5 882 132 093	6 229 300 000	6 200 465 612
Déficit	28 580 657	107 000 000	135 977 213
	5 910 712 750	6 336 300 000	6 336 442 825

## Compte de résultats de l'infrastructure

	Compte 1991 Fr	Budget 1992 Fr	Compte 1992 Fr
<i>Charges</i>			
Amortissements	313 472 145	328 000 000	332 521 538
Intérêts	322 881 745	366 000 000	379 628 765
Entretien ordinaire	465 960 864	492 000 000	480 038 883
Investissements non actifs (gros entretien)	125 503 453	110 000 000	116 323 777
Total	1 227 818 207	1 296 000 000	1 308 512 963
Double imputation du ferroutage (infrastructure)	—	- 55 000 000	- 55 000 000
	1 227 818 207	1 241 000 000	1 253 512 963
Réduction des charges selon consigne budgétaire du Parlement	—	- 26 000 000	—
Réduction effective	—	—	- 38 512 963
Total net	1 227 818 207	1 215 000 000	1 215 000 000
<i>Produits</i>			
Contribution des CFF à l'infrastructure	45 000 000	—	—
Prestations de la Confédération pour l'infrastructure	1 182 818 207	1 215 000 000	1 215 000 000
Total	1 227 818 207	1 215 000 000	1 215 000 000

## Compte des investissements

	Compte 1991 Fr	Budget 1992 Fr	Compte 1992 Fr
<i>Charges</i>			
Dépenses de choses	1 821 425 475	1 854 715 000	1 681 364 349
Matériel	243 190 968	266 790 000	268 084 216
Prestations de tiers pour construction	1 313 029 576	1 274 346 000	1 197 048 952
Acquisition de terrains et d'immeubles	89 271 702	120 700 000	44 192 184
Prestations d'exploitation par des tiers	1 971 673	1 863 000	4 392 614
Fermages et locations	4 209 508	3 722 000	3 811 592
Energie fournie par des tiers	234 602	1 130 000	71 157
Assurances et dommages-intérêts	2 164 589	835 000	668 588
Honoraires	120 929 690	130 166 000	132 372 071
Diverses prestations de tiers	46 423 167	55 163 000	30 722 975
Prestations propres	267 040 028	320 000 000	289 499 213
Total	2 088 465 503	2 174 715 000	1 970 863 562
<i>Produits</i>			
Produits accessoires	52 844 161	72 623 000	65 573 862
Contributions de tiers	50 772 680	72 237 000	63 798 741
Divers	2 071 481	386 000	1 775 121
Investissements à la charge des CFF	2 035 621 342	2 102 092 000	1 905 289 700
Total	2 088 465 503	2 174 715 000	1 970 863 562

## Bilan au 31 décembre 1992

	Compte 1991 Fr	Compte 1992 Fr
<i>Actifs</i>		
Immobilisations	12 715 871 040	13 785 100 673
Immeubles, installations et véhicules		
Valeurs de construction ou d'acquisition	19 467 098 315	20 408 521 953
Amortissements	-11 963 074 797	-12 511 839 589
Valeur au bilan	7 504 023 518	7 896 682 364
Ouvrages inachevés	4 980 713 983	5 624 116 267
Participations et avances de tiers	231 133 539	264 302 042
Fonds de roulement	2 663 734 815	3 077 410 497
Espèces en caisse, compte de chèques postaux et avances	38 176 593	58 281 186
Administration fédérale des finances	—	—
Banques	37 965 116	18 642 696
Prestations de la Confédération pour l'infrastructure	1 182 818 207	1 215 000 000
Prêts et titres en portefeuille	638 081 218	756 286 361
Stocks	415 939 623	425 143 514
Autres créances	350 754 058	604 056 740
Actifs transitoires	522 388 579	189 495 469
Charges à amortir (dette CPS)	726 897 049	1 004 186 450
Découvert du bilan	—	26 247 553
Total	16 628 891 483	18 082 440 642
<i>Passifs</i>		
Fonds propres	3 000 000 000	3 000 000 000
Capital de dotation	3 000 000 000	3 000 000 000
Fonds de tiers	13 280 512 773	14 822 029 212
Engagements à long terme	9 414 682 132	10 256 120 037
Prêts de la Confédération	4 736 000 000	5 336 000 000
Bons de dépôt de la CPS	4 660 000 000	4 910 000 000
Autres prêts	18 682 132	10 120 037
Engagements à court terme	3 138 933 592	3 561 722 725
Administration fédérale des finances	1 183 406 123	1 343 348 702
Institutions sociales des CFF	1 209 225 327	1 293 734 995
Autres	746 302 142	924 639 028
Engagements cumulés de la CPS	726 897 049	1 004 186 450
Passifs transitoires	238 649 050	260 411 430
Réserve pour la couverture de futurs déficits	109 729 660	—
Total	16 628 891 483	18 082 440 642
<i>Obligations éventuelles</i>		
Déficit de la CPS (intérêts capitalisés)	3 560 908 626	3 571 097 098
Autres garanties et cautions	47 519 000	110 325 500