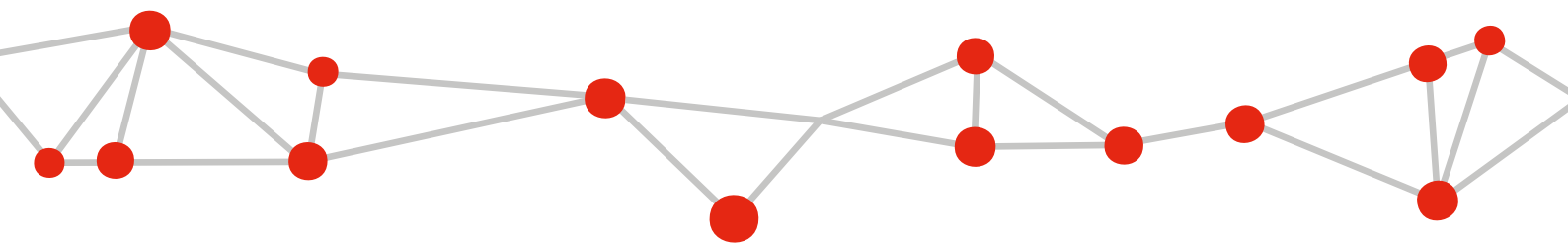
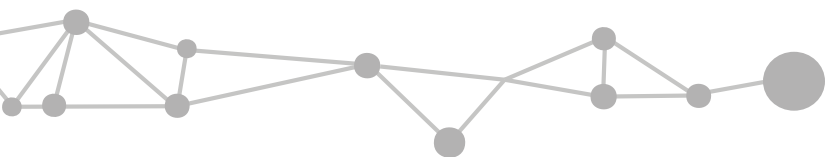


COMPTES ET BILAN 2022





Sommaire

Rapport de l'organe de révision	2
Bilan au 31.12.2022	4
Compte de résultat	5
Tableau des variations des capitaux propres	5
Tableau de flux de trésorerie	6
Annexe aux comptes de l'exercice 2022	7
Compte de résultat par secteur	19
Proposition relative à l'emploi du bénéfice disponible au bilan	19



RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

BfB Fidam révision SA
Avenue des Baumettes 23
Case postale 183
CH-1020 Renens VD 1

Téléphone +41 (0)21 641 46 46
Téléfax +41 (0)21 641 46 40
E-mail : contact@bfbvd.ch

Rapport de l'organe de révision à l'assemblée générale de la
Compagnie du chemin de fer Nyon-St-Cergue-Morez SA
Nyon



Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Compagnie du chemin de fer Nyon-St-Cergue-Morez SA, comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat, le tableau de variation des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2022 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats, en conformité avec les recommandations relatives à la présentation des comptes Swiss GAAP RPC et sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels» de notre rapport. Nous sommes indépendants de la société, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités du Conseil d'administration relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux Swiss GAAP RPC, aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, le Conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité de la société à poursuivre l'exploitation de l'entreprise. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la société à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le Conseil d'administration a l'intention de liquider la société ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes ;

- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société ;
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation appliqué et, sur la base des éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport sur les informations à ce sujet fournies dans les comptes annuels ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion d'audit modifiée. Nous établissons nos conclusions sur la base des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport. Des situations ou événements futurs peuvent cependant amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation dans son ensemble, la structure et le contenu des comptes annuels, y compris les informations fournies dans les notes, et estimons si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière telle à donner une présentation sincère.

Nous communiquons au Conseil d'administration ou à sa commission compétente, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

Autre information

Nous vous renvoyons au paragraphe intitulé « examen des comptes par l'Office fédéral des transports (OFT) » compris dans l'annexe aux comptes annuels qui fait état du contrôle des comptes annuels par l'Office fédéral des transports.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la NAS-CH 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts, et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Renens, le 28 avril 2023

BfB Fidam révision SA



Annexes

Comptes annuels comprenant :

- bilan
 - compte de résultat
 - tableau de variation des capitaux propres
 - tableau des flux de trésorerie
 - annexe aux comptes annuels
- Proposition concernant l'emploi du bénéfice au bilan



BILAN AU 31.12.2022

ACTIF	NOTES	2022	2021
Actif circulant		37 054 828	23 462 679
Trésorerie	2.1.1	29 018 134	14 244 320
Créances résultant de prestations de services	2.1.2	7 144 065	8 333 914
Stocks	2.1.3	408 855	377 564
Actifs de régularisation	2.1.4	483 774	506 881
Actif immobilisé		170 555 969	135 386 845
Immobilisations corporelles	2.2.1	109 588 637	73 363 897
<i>Secteur indemnisé voyageurs (TRV)</i>		62 646 464	24 993 424
<i>Secteur indemnisé infrastructure (INF)</i>		43 324 586	44 631 238
<i>Domaine</i>		3 617 587	3 739 234
Objets inachevés	2.2.2	59 477 329	61 232 945
<i>Secteur indemnisé voyageurs (TRV)</i>		23 303 072	36 305 012
<i>Secteur indemnisé infrastructure (INF)</i>		36 174 257	24 927 933
<i>Domaine</i>		0	0
Immobilisations financières		1 490 003	790 003
<i>Participations</i>	2.2.3	1 100 000	400 000
<i>Titres</i>	2.2.4	18 002	18 002
<i>Prêts</i>	2.2.5	1	1
<i>Comptes de garantie</i>	2.2.6	78 871	78 871
<i>Avances, acomptes</i>	2.2.7	293 129	293 129
Total de l'actif		207 610 797	158 849 524
PASSIF	NOTES	2022	2021
Capitaux étrangers		193 855 887	148 358 096
Capitaux étrangers à court terme		8 820 440	7 249 438
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	2.3.1	5 547 646	5 198 466
Dettes à court terme portant intérêt	2.3.2	897 667	897 667
Autres dettes à court terme	2.3.3	119 400	119 400
Provisions	2.3.4	37 000	48 000
Passifs de régularisation	2.3.5	2 218 728	985 906
Capitaux étrangers à long terme		185 035 447	141 108 657
Dettes à long terme portant intérêt	2.4.1	91 248 667	63 146 333
Autres dettes à long terme		93 786 780	77 962 324
Contributions d'investissements des pouvoirs publics		91 763 752	76 925 571
<i>Prêts conditionnellement remboursables</i>	2.4.2	91 485 151	76 527 571
<i>Prêts remboursables</i>	2.4.3	278 601	398 000
Autres dettes	2.4.5	2 023 028	1 036 753
Capitaux propres		13 754 910	10 491 429
Capital-actions	2.5.1	3 219 000	3 219 000
Réserves légales issues du bénéfice			
Réserve générale	2.5.2	34 994	34 994
Réserve pertes futures	2.5.3	5 884 083	5 147 411
<i>Secteur indemnisé art. 36 LTV (TRV)</i>		9 760 910	9 514 385
<i>Secteur indemnisé art. 67 LCdF (INF)</i>		-3 876 827	-4 366 973
Réserves facultatives issues du bénéfice			
Autres réserves	2.5.4	1 353 352	1 353 352
Résultat au bilan	2.5.5	3 263 482	736 671
Total du passif		207 610 797	158 849 524

COMPTE DE RÉSULTAT

	NOTES	2022	2021
Produits de prestations de services		6 410 252	7 063 565
Produits des transports	3.1.1	2 849 134	3 148 995
Autres produits d'exploitation	3.1.2	3 561 118	3 914 570
Indemnités d'exploitation	3.2.1	19 416 382	16 483 740
Secteur indemnisé art. 28.1 LTV (TRV)		10 713 089	9 486 236
Secteur indemnisé art. 49 LCdF (INF)		8 703 294	6 997 504
Pertes sur débiteurs, escomptes accordés et ajustement corrections de valeur sur débiteurs		0	1 790
Produits nets des prestations de services		25 826 634	23 549 095
Charges d'exploitation		-22 235 602	-21 306 336
Charges du personnel	3.3.1	-10 665 720	-10 765 815
Charges d'exploitation chemin de fer	3.3.2	-7 645 280	-6 888 703
Charges d'exploitation domaine	3.3.3	-411 433	-437 180
Amortissements et correction de valeur sur les postes de l'actif immobilisé	3.3.4	-3 513 169	-3 214 638
Résultat intermédiaire d'exploitation		3 591 032	2 242 759
Résultat financier	3.4.1	-328 997	-1 527 728
Résultat exceptionnel, provisions et réserves	3.4.2	1 446	21 640
Résultat net avant attribution aux réserves légales		3 263 482	736 671
Attribution aux réserves pour pertes futures (art. 36 LTV)		-1 049 219	-246 525
Attribution aux réserves pour pertes futures (art. 67 LCdF)		-2 212 709	-490 147
Résultat net après attribution aux réserves légales		1 554	0

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

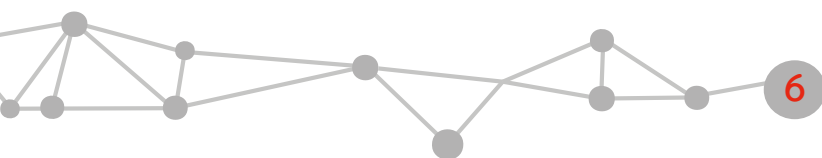
	Capital- actions	Réserve LTV art. 36	Réserve LCdF art. 67	Réserve générale	Autres réserves	Bénéfice accumulé	Total
Capitaux propres au 1er janvier 2021	3 219 000	8 840 197	-2 111 437	34 994	1 353 352	-1 581 349	9 754 757
Dividende exercice 2020							0
Résultat 2021						736 671	736 671
Attribution réserve LTV art. 36		674 188				-674 188	0
Dissolution réserve LCdF art. 67			-2 255 536			2 255 536	0
Dissolution réserve entretien PN					0		0
Attribution autres réserves							0
Capitaux propres au 31 décembre 2021	3 219 000	9 514 385	-4 366 973	34 994	1 353 352	736 671	10 491 429
Capitaux propres au 1er janvier 2022	3 219 000	9 514 385	-4 366 973	34 994	1 353 352	736 671	10 491 429
Dividende exercice 2021							0
Résultat 2022						3 263 481	3 263 481
Attribution réserve LTV art. 36		246 525				-246 525	0
Dissolution réserve LCdF art. 67			490 147			-490 147	0
Dissolution réserve entretien PN							0
Attribution autres réserves							0
Capitaux propres au 31 décembre 2022	3 219 000	9 760 910	-3 876 826	34 994	1 353 352	3 263 481	13 754 910

La réserve pour pertes futures relative au secteur indemnisé de l'infrastructure (art. 67 LCdF) présente un solde négatif de CHF 3'876'826.65 (2021 : CHF 4'366'973.36) au 31 décembre 2022. Ceci s'explique par des résultats successifs négatifs dégagés par ledit secteur qui ont entamés intégralement la réserve constituée au cours des exercices précédents.

La présentation de cette position en tant que réserve négative est conservée au bilan dans le but de séparer strictement les résultats reportés des secteurs indemnisés « Infrastructure (INF) » et « Trafic Régional de Voyageurs (TRV) » conformément aux exigences légales

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

	2022	2021
Résultat d'exploitation général	-16 155 900	-15 768 709
Indemnité d'exploitation des pouvoirs publics	19 416 382	16 483 740
Dotation aux amortissements	3 391 522	3 093 069
Ajustement non monétaire sur des participations	-700 000	700 000
Ajustement non monétaire sur des prêts	0	99 999
Variation de réserve	0	0
Charges exceptionnelles, uniques ou hors période	-11 380	-5 100
Produits exceptionnels, uniques ou hors période	12 827	26 740
Cash flow de l'exercice "Secteur indemnisé"	5 953 450	4 629 740
Bénéfice de l'exercice	1 554	0
Dotation aux amortissements	121 647	121 568
Cash flow de l'exercice "Entreprise Accessoire"	123 201	121 568
Variation des créances d'exploitation à court terme	1 189 849	-1 676 717
Variation approvisionnements	-35 391	54 596
Variation des comptes actifs de régularisation	23 106	-250 420
Variation des autres dettes résultant de l'achat de bien et de prestations de services	349 180	2 448 327
Variation des autres dettes à court terme	-1	0
Variation des provisions	-11 000	-2 000
Variation des autres dettes à long terme	986 275	51 422
Variation des comptes de passifs de régularisation	1 232 822	-1 398 867
Variation du fonds de roulement	3 734 842	-773 659
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	9 811 492	3 977 649
Investissements nets (yc constructions inachevées) "Secteur indemnisé"	-37 978 193	-33 760 326
Désinvestissements nets (yc constructions inachevées) "Secteur indemnisé"	0	0
Investissements nets (yc constructions inachevées) "Secteur Entreprise Accessoire"	0	-47 131
Variation des titres	0	16 799
Variation des autres dettes à long terme	0	-28 118
Variation des comptes de passifs de régularisation	0	-293 129
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-37 978 193	-34 111 905
Financement 9ème crédit-cadre	14 957 580	11 359 819
Augmentation des emprunts à long terme	29 000 000	25 200 000
Remboursement de subventions	-119 399	-119 400
Remboursement des emprunts à long terme	-897 667	-897 667
Contributions à fonds perdus "objets inachevés"	0	0
Intérêts sur conventions art. 56 LCdF	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	42 940 514	35 542 753
Variation de la trésorerie nette	14 773 814	5 408 497
Liquidités en début d'exercice	-14 244 320	-8 835 823
Liquidités en fin d'exercice	29 018 134	14 244 320
Justification de la variation de trésorerie nette	14 773 814	5 408 497



ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE 2022

PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Normes

Conformément à la décision du Conseil d'administration du 8 septembre 2011, les comptes annuels, depuis l'année 2010, sont établis en respectant les normes Swiss GAAP RPC.

Principes généraux

Les états financiers ont également été préparés en conformité avec les normes Swiss GAAP RPC, la loi sur les chemins de fer (LCdF), la norme RTE 29900 et l'ordonnance du DETEC concernant la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC).

Principes d'évaluation

L'établissement des comptes se fonde sur le principe de la continuation de l'exploitation. Les actifs sont évalués au plus à leur valeur d'acquisition ou à leur coût de revient, déduction faite des amortissements nécessaires.

Les passifs comprennent tous les engagements économiquement nécessaires. Ils sont évalués, en général, à la valeur nominale.

Examen des comptes par l'Office fédéral des transports (OFT)

Selon l'art. 37, al. 2 de la Loi sur le transport des voyageurs, l'OFT examine si les comptes annuels sont conformes aux dispositions légales et aux conventions sur les contributions et les prêts des pouvoirs publics qui en découlent. En raison

des changements des bases juridiques (Loi fédérale sur le programme de stabilisation 2017-2019), dès 2017, les examens selon le droit des subventions de l'OFT ne sont effectués plus que périodiquement ou en fonction des besoins, mais plus obligatoirement chaque année.

Créances résultant de prestations de services

Les créances envers les clients sont comptabilisées à leur valeur nominale, déduction faite des corrections de valeurs éventuelles.

Parties liées

Les relations avec les TPN SA sont réglées par un contrat qui confie l'ensemble des tâches de direction et de gestion à NStCM SA. Par ailleurs, les transactions substantielles avec des parties liées, ainsi que les créances ou engagements en résultant, sont présentées séparément dans l'annexe aux comptes de l'exercice.

En 2017, un changement de méthode relatif à la refacturation des diverses tâches de direction et d'administration a eu lieu entre les parties liées.

Immobilisations corporelles

Les nouveaux objets sont entrés en comptabilité à leur coût d'acquisition ou à leur prix de revient, déduction faite des

amortissements nécessaires. Les amortissements sont calculés linéairement et sont fondés sur une durée d'utilisation prévisible. Ils sont comptabilisés dès la date de mise en exploitation de l'immobilisation corporelle.

DURÉES D'AMORTISSEMENT

En général, les durées d'amortissement sont les suivantes :

		RTE 29900 dès 2021
Bâtiments et terrains		de 10 à 100 ans
Ponts		de 80 à 120 ans
Tunnels		de 80 à 150 ans
Autres OA		de 15 à 150 ans
Voie Ferrée		de 20 à 80 ans
Lignes de contact		de 25 à 80 ans
Installation de sécurité		de 7 à 70 ans
Installation basse tension et télécommunications		de 5 à 40 ans
Installation d'accueil		de 15 à 100 ans
Véhicules de l'infrastructure		de 10 à 50 ans
Moyens d'exploitation et divers		de 2 à 40 ans
		OCEC
Automotrices, voitures voyageurs	33 ans	(de 20 à 40 ans)
Pièces de rechange pour véhicules	10- 20 ans	(de 7 à 33 ans)
Véhicules moteurs de service diesel	25 ans	(de 14 à 25 ans)
Matériel de réserve (bogies + tracteur)	33 ans	(de 5 à 33 ans)
Voitures voyageurs	33 ans	(de 20 à 40 ans)
Wagons de service*	33 ans	(de 20 à 33 ans)
Véhicules routiers de service	7 ans	(de 5 à 10 ans)
Ameublements de locaux	12 ans	(de 4 à 33 ans)
Machines et appareils de bureau	5 ans	(de 5 à 10 ans)
Matériel et outillage	20 ans	(de 4 à 33 ans)
Petits véhicules	10 ans	(de 10 à 33 ans)
Matériel informatique	5 ans	(de 4 à 10 ans)

* Les anciens véhicules sont amortis sur une durée de 10 ans.

Depuis le 1er janvier 2021, pour le secteur INFRA, les amortissements sont comptabilisés dans les fourchettes de taux fixées par la norme RTE 29900.

Concernant le secteur TRV, ce sont toujours les fourchettes de taux fixées par l'art. 11 de l'ordonnance du DETEC sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC) qui s'appliquent.

PARTICIPATIONS ESSENTIELLES

Part en capital

Part au droit de vote

TPN Transports publics de la région nyonnaise SA, Siège Nyon

100%

100%

Modifications des estimations

L'entrée en vigueur de la norme RTE 29900, déterminante pour les immobilisations corporelles du secteur INFRA dès le 1er janvier 2021, a eu comme conséquence une diminution de la charge d'amortissement de CHF 666'500 sur l'exercice 2021.

Ceci n'a pas eu d'impact sur le résultat de l'exercice sous revue car les amortissements ont une influence directe sur les subventions à recevoir (compensation via la délimitation des amortissements)

Engagements de prévoyance

La prévoyance professionnelle de l'ensemble de notre personnel est assurée depuis le 1er juillet 2010 par la Caisse de pensions PROFELIA, entité juridiquement distincte, conformément au droit suisse.

Le règlement de prévoyance prévoit la couverture des conséquences économiques résultant de la vieillesse, de l'invalidité et du décès.

La Caisse autonome de NStCM affiliée auprès de cette institution, présentait un découvert jusqu'à fin 2016. Selon le concept en vigueur, la Caisse devait atteindre un degré de couverture de 100% au plus tard le 31 décembre 2020.

Celui-ci a été atteint, pour la première fois, après les mesures d'assainissement prises, au 31 décembre 2017.

PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE

	2022	2021	
Découvert actuariel	0	0	
Degré de couverture	99.30%	110.49%	
Cotisations réglementaires			
part employé	40%	419 208	459 144
part patronale	60%	628 811	680 798

Un découvert actuariel est constaté au 31 décembre 2022, ceci correspond à une estimation à fin 2022 communiquée par PROFELIA en date du 23 mars 2023. Par ailleurs, le degré de couverture s'est équilibré pour atteindre un taux de 101.1% au 28.02.2023

Selon la norme Swiss GAAP RPC 16, l'éventuel découvert actuariel de l'institution représente un engagement économique. En 2021, il n'y a pas eu de découvert.

Découvert	Part économique 60%	
31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021
134 000	80 400	0

Dettes

Les dettes à court terme comprennent les dettes qui seront échues dans moins d'un an. Les dettes financières à long terme font référence aux financements d'une durée de plus d'un an. Les dettes sont portées au bilan à la valeur nominale.

Provisions

Des provisions sont constituées quand un engagement légal ou factuel résulte d'événements passés, qui vont entraîner une sortie de fonds pour la réalisation de cet engagement et

qu'une estimation fiable du montant est possible. La sortie de fonds est portée au bilan à la valeur nominale et décomptée dès que cela est nécessaire à la date d'établissement du bilan.

Dettes découlant d'opérations de crédit-bail

Dettes découlant de contrats de bail afférents aux locaux administratifs non échus et non résiliables dans les douze mois.

	2022	2021
Bureaux à Nyon	163 133	249 214
Surfaces commerciales à Nyon	504 712	562 948

Autres indications prévues par la loi

ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

	2022	2021
Dettes envers des institutions de prévoyance	77 243	0

Moyenne annuelle des emplois à plein temps ne dépassant pas les seuils de 10, 50 ou 250

Le nombre d'emplois à plein temps ne dépasse pas 250 en moyenne annuelle.

Informations complémentaires (OCEC Art.3 alinéa 2)

ASSURANCES RESPONSABILITÉ CIVILE

		2022	2021
VVST - RC	TRV base	10 000 000	10 000 000
VVST - RC	TRV complém.	90 000 000	90 000 000
VVST - RC	INF base	10 000 000	10 000 000
VVST - RC	INF complém.	90 000 000	90 000 000

Compte des immobilisations

	ÉTAT AU 01.01.2022	AUGMENTATIONS 2022	DIMINUTIONS 2022	CORRECTION 2022	ÉTAT AU 31.12.2022
2.2.1 Tableau des immobilisations corporelles					
Secteur indemnisé voyageurs (TRV)	60 663 159	39 247 615	-	-	99 910 773
Acquisition de terrains et de droits	1 226 548	-	-	-	1 226 548
Infrastructure	94 591	-	-	-	94 591
Bâtiments	2 398 267	197 873	-	-	2 596 140
Installations	67 516	-	-	-	67 516
Véhicules ferroviaires	54 289 498	38 910 803	-	-	93 200 301
Véhicules routiers	100 747	-	-	-	100 747
Objets mobiliers	2 485 991	138 938	-	-	2 624 930
Secteur indemnisé infrastructure (INF)	104 216 513	486 195	-	-	104 702 707
Bâtiments et terrains	2 892 794	-	-	-	2 892 794
Ponts	261 822	-	-	-	261 822
Tunnels	4 869 526	-	-	-	4 869 526
Autres OA	24 814 504	-	-	-	24 814 504
Voie Ferrée	29 079 464	-	-	-	29 079 464
Lignes de contact	11 681 159	-	-	-	11 681 159
Installation de sécurité	15 782 008	287 275	-	-	16 069 283
Installation basse tension et télécommunications	826 344	-	-	-	826 344
Installation d'accueil	1 831 387	137 778	-	-	1 969 165
Véhicules de l'infrastructure	6 873 525	36 397	-	-	6 909 922
Moyens d'exploitation et divers	5 303 980	24 744	-	-	5 328 724
Domaine	7 904 153	-	-	-	7 904 153
Total général	172 783 824	39 733 809	-	-	212 517 633

	2022	2021
Valeurs d'assurance incendie des immobilisations corporelles	134 555 214	121 084 817
Biens immobiliers à indice 125	20 925 214	19 375 197
Biens mobiliers	14 630 000	14 630 000
Matériel roulant	99 000 000	87 079 620

Evénements postérieurs à la date du bilan

En 2021: L'économie suisse a encore été fortement impactée par la pandémie Covid-19 en 2021. Au début de l'année 2022, les dernières mesures prises par la Confédération pour ralentir la propagation du Coronavirus ont été levées permettant ainsi le retour à une situation normale de l'activité d'exploitation.

En 2022: Néant.

Compte des amortissements					
ÉTAT AU 01.01.2022	AUGMENTATIONS 2022	DIMINUTIONS 2022	CORRECTION 2022	ÉTAT AU 31.12.2022	VALEUR COMPTABLE 31.12.2022
35 669 734	1 594 575	-	-	37 264 309	62 646 464
-	-	-	-	-	1 226 548
17 552	1 892	-	-	19 444	75 147
611 654	45 868	-	-	657 522	1 938 619
54 105	746	-	-	54 852	12 664
32 924 090	1 391 222	-	-	34 315 312	58 884 989
100 747	-	-	-	100 747	-
1 961 586	154 848	-	-	2 116 434	508 496
59 585 275	1 792 847	-	-	61 378 122	43 324 586
754 750	68 793	-	-	823 543	2 069 251
261 822	-	-	-	261 822	-
3 384 963	20 426	-	-	3 405 389	1 464 137
10 565 450	379 015	-	-	10 944 465	13 870 040
14 006 928	535 297	-	-	14 542 225	14 537 239
8 313 070	94 918	-	-	8 407 989	3 273 170
12 923 807	244 076	-	-	13 167 884	2 901 399
420 555	100 181	-	-	520 736	305 608
1 160 943	108 452	-	-	1 269 395	699 770
3 449 804	93 741	-	-	3 543 545	3 366 377
4 343 182	147 948	-	-	4 491 130	837 594
4 164 919	121 647	-	-	4 286 566	3 617 587
99 419 929	3 509 069	-	-	102 928 998	109 588 637

	ÉTAT AU 01.01.2022	AUGMENTATIONS 2022	CINA 2022	IMMOBILISATIONS 2022	DIMINUTIONS 2022	ÉTAT AU 31.12.2022
2.2.2 Tableau des objets inachevés						
Secteur indemnisé voyageurs (TRV)	36 305 012	26 247 612	1 938	39 247 615	-	23 303 072
Aménagement dépôt Trélex - part TRV	10 497 984	10 707 796	-	-	-	21 205 781
Dépôt atelier de Trélex - Retenue de garantie TRV	333 957	774 922	-	-	-	1 108 879
Acquisition de 6 rames Stadler	25 348 840	14 349 447	-	38 865 809	-	832 478
Tracteur de manœuvre radio-commandé	-	44 994	-	44 994	-	-
Acquisition du module Immobilisations	16 815	-	-	16 815	-	-
Réfection des WC en gare de Nyon	4 919	5 824	-	-	-	10 743
Mise en place d'une GMAO	38 430	54 849	1 938	-	-	91 341
Projet ID / TR IT (Identity - Temps Réel) TRV	8 185	13 304	-	-	-	21 489
Nouveau point de vente VMC (Av. Viollier 13)	55 882	141 991	-	197 873	-	-
Frais IT Trélex	-	32 361	-	-	-	32 361
Pack de formation B80	-	49 500	-	49 500	-	-
IT (serveurs, baie de stockage, ...)	-	59 853	-	59 853	-	-
Copieur Viollier	-	12 770	-	12 770	-	-
Secteur indemnisé infrastructure (INF)	24 927 933	12 418 581	684 817	486 195	1 246	36 174 257
Renouvellement outillage voie	-	27 095	-	24 744	-	2 350
Renouvellement parc informatique	-	-	-	-	-	-
Installations barrières PN Thiéré Genolier	1 246	-	-	-	1 246	-
Information voyageurs	-	-	-	-	-	-
Sécurisation gare Les Plantaz	546 359	63 226	-	-	-	609 585
LHand adaptation quai St-Cergue	261 489	27 770	-	-	-	289 259
Voies et LC Dépôt de l'Asse	20 526	-	-	-	-	20 526
Adaptation gare Genolier	1 431 131	29 720	8 795	-	-	1 452 057
Démontaz voie/LC Les Plantaz	160 611	-	-	-	-	160 611
Sécurisation gare Trélex	760 926	53 116	-	-	-	814 041
Assainissement mur sout. km 12.400-445/Bassins	612 747	116 705	30 483	-	-	698 969
Equipement IS PN La Givrine	-	-	-	-	-	-
Télécommande IS Nyon-La Cure	-	116 053	-	-	-	116 053
Réfections voies	355 129	356 474	256 239	-	-	455 364
Outillage IS/LC	-	1 544	1 544	-	-	-
Véhicule routier 4x4 intervention voie	-	-	-	-	-	-
BV La Joy-Clinique	74 306	47 720	-	-	-	122 026
LHand La Vuarpillière	103 036	24 112	4 575	122 573	-	-
LHand L'Asse	51 759	32 276	14	-	-	84 022
LHand Sus-Châtel	97 652	20 914	62	-	-	118 504
LHand Arzier	543 008	64 490	-	-	-	607 498
Travaux renouvellement des IS gares et PN	5 026 482	1 497 198	83 448	-	-	6 440 232
Assainissement installations électriques	482 122	495 342	18 071	287 275	-	672 118
Gare Le Muids mise aux normes INFRA	639 686	52 176	-	-	-	691 862
St-Cergue sécurisation parois rocheuses	-	-	-	-	-	-
Adaptation et mise aux normes Givrins	469 681	51 723	-	-	-	521 404
Véhicule routier 4x4 intervention IS/LC	-	-	-	-	-	-
Réaménagement de la gare de St Cergue	-	-	-	-	-	-
Sécurisation dépôt Plantaz	-	-	-	-	-	-
Double voie de Trélex	233 289	1 012 992	5 646	-	-	1 240 634
Mur de la Sapinière	68 098	6 243	2 153	-	-	72 188
Gares non-fumeurs	-	-	-	-	-	-
Etudes ouvrage de soutènement	20 398	-	-	-	-	20 398
Controlling prestations	17 038	3 453	-	-	-	20 492
Remplacement grille Gare de Nyon	-	-	-	-	-	-

	ÉTAT AU 01.01.2022	AUGMENTATIONS 2022	CINA 2022	IMMOBILISATIONS 2022	DIMINUTIONS 2022	ÉTAT AU 31.12.2022
Remplacement grille Gare de Nyon	4 560	10 645	-	15 205	-	-
Consolidation talus courbe Le Muids ph 31-33	3 753	60 556	-	-	-	64 309
Sécurisation végétation	-	107 053	107 053	-	-	-
Equipement IV IT	-	347 999	4 515	-	-	343 484
BV La Joy-Clinique Travaux	-	22 929	-	-	-	22 929
Adaptation et mise aux normes la Vuarpillière - Travaux	-	614 316	4 181	-	-	610 135
Renouvellement traversée de La Joy-Clinique	-	373 075	-	-	-	373 075
Sous station mobile	-	1 590	-	-	-	1 590
Ford Tourneo - Vehicule de la voie	-	36 397	-	36 397	-	-
Simulateur Télécommande	-	19 900	-	-	-	19 900
Chauffage aiguilles et station météo	-	5 575	-	-	-	5 575
Stabilisation Mur Mine de Blanc	-	166 006	3 875	-	-	162 131
Assainissement Ponceau du Cossy	-	65 814	-	-	-	65 814
Mise en conformité Mur Mine de Blanc	-	14 343	-	-	-	14 343
Frais de clustering	-	64 699	64 699	-	-	-
Réaménagement Gare de St-Cergue	-	1 968	1 968	-	-	-
TM4-4	-	1 457 297	-	-	-	1 457 297
Aménagement dépôt Trélex - part INFRA	12 438 916	4 817 123	87 498	-	-	17 168 541
Dépôt atelier de Trélex - Dépôt de Garantie	503 987	130 953	-	-	-	634 940
Domaine						
Nouvelle sous station Givrins RG	-	-	-	-	-	-
Total général	61 232 945	38 666 193	686 755	39 733 809	1 246	59 477 329

Compte des investissements pour le secteur infrastructure 2022 (art. 3 al. 2 OCEC)

Groupe d'immobilisations	Immobilisations en cours, état au 01.01.2022 G1	Factures de tiers B	Prestations propres C	Total investis- sements de l'année D (=B + C)	Compte de résultats (charge) E	Comptabilité des immobilisa- tions (activation) F	Immobilisations en cours, état au 31.12.2022 G2
A							
Bâtiments et terrains	40 153	-	-	-	-	-	40 153
Ouvrages d'art : Ponts	-	-	-	-	-	-	-
Ouvrages d'art : Tunnels	40 153	-	-	-	-	-	40 153
Autres Ouvrages d'art	701 244	332 289	36 823	369 111	36 511	-	1 033 843
Voie ferrée	8 005 277	3 820 817	277 438	4 098 255	371 473	30 643	11 701 416
Installations de courant de traction	7 645 773	3 071 198	214 784	3 285 982	50 536	30 643	10 850 576
Installations de sécurité	6 459 213	2 029 938	124 667	2 154 605	103 290	287 275	8 223 253
Installations à basse tension et de télécommunication	1 007 262	221 453	36 512	257 965	3 964	30 643	1 230 620
Installations d'accueil	1 011 822	234 067	36 512	270 579	5 932	45 849	1 230 620
Véhicules de l'infrastructure	-	1 472 974	20 721	1 493 695	-	36 397	1 457 297
Moyens d'exploitation et divers	17 038	487 143	-	487 143	113 112	24 744	366 326
Total général	24 927 933	11 669 880	747 455	12 417 335	684 817	486 195	36 174 257

Explications

Les colonnes B et C indiquent toutes les activités d'investissements du secteur Infrastructure (y-compris le transfert d'immobilisations d'autres secteurs de l'entreprise)

Les colonnes E / F / G2 indiquent comment les activités d'investissements ont été comptabilisées : "Compte de résultats (charge)" = non activable comptabilisée par le compte de résultats de l'année; "Comptabilité des immobilisations (activation)" = Entrée dans la comptabilité des immob. de l'année; "Immob. en cours (solde)" = Immob. qui ne sont pas encore en activité commerciale au 31.12. de l'année sous revue.

La colonne E est très importante pour les actionnaires. Elle indique la part d'investissements ayant une influence sur le compte de résultat (comme charge); plus elle

est élevée, moins l'investissement est rentable et/ou elle laisse supposer une grande part d'entretien dans le compte des investissements ou la création de réserves latentes.

Le total de la colonne F "Comptabilité des immobilisations (activation) doit être visible dans la comptabilité des immobilisations ou dans le tableau des immobilisations sous "Entrées / augmentations".

Les totaux des colonnes E, F et G2 doivent correspondre aux totaux du tableau de provenance et d'emploi des fonds (attestation-pef). Cette forme de présentation correspond aux exigences de l'art.3 al.2 OCEC uniquement si le compte des immobilisations et des amortissements ou le tableau des immobilisations correspondant de l'infrastructure est également publié dans l'annexe.

	2022	2021
2.1.1 Trésorerie	29 018 134	14 244 320
Caisse direction	10 114	6 780
Stations	-8 302	8 079
Automates à billets	42 680	44 581
Chèques postaux	226 740	239 703
Chèques postaux (matériel roulant)	1 751	29 457
Banque Cantonale Vaudoise, compte entreprise (TRV) <i>Taux d'intérêt 2022 : créanciers 0.0%</i> <i>Garantie : en blanc</i>	10 130 131	5 893 561
Banque Cantonale Vaudoise, compte entreprise (Infrastructure) <i>Taux d'intérêt 2022 : créanciers 0.0%</i> <i>Garantie : en blanc</i>	13 980 385	3 834 680
Banque Cantonale Vaudoise, compte entreprise (Euro) <i>Taux d'intérêt 2022 : créanciers 0.0%</i> <i>Garantie : en blanc</i>	45 744	83 443
UBS, compte entreprise (dépôt-atelier Trélex)	3 892 722	715 552
UBS (matériel roulant)	696 169	3 388 484
2.1.2 Créances résultant de prestations de services	7 144 065	8 333 914
Office de compensation CFF	3 113 687	1 610 467
Avances au personnel	-	-
AFC, TVA à récupérer	1 709 858	1 042 198
TPN SA, compte de liaison <i>Taux d'intérêt 2022 : créanciers 0.75%</i>	2 282 280	5 582 906
Clients débiteurs	38 240	98 344
Correction de valeurs sur débiteurs	-	-
2.1.3 Stocks	408 855	377 564
Matériel de superstructure	285 564	237 129
<i>Solde début d'exercice</i>	237 129	265 735
<i>Entrées/sorties de stock</i>	48 434	-28 606
Matériel atelier / énergie et matières consommation	41 935	55 960
<i>Solde début d'exercice</i>	55 960	61 171
<i>Entrées/sorties de stock</i>	-14 025	-5 211
Pièces de réserve installations de sécurité	81 356	84 475
<i>Solde début d'exercice</i>	84 475	109 554
<i>Entrées/sorties de stock</i>	981	-20 779
<i>Amortissements 5%</i>	-4 100	-4 300
2.1.4 Actifs de régularisation	483 774	506 881
Produits à recevoir	482 899	503 106
<i>Distributeurs Sélecta</i>	22 340	23 147
<i>Prestations à recevoir des assurances sociales</i>	2 918	14 886
<i>Subventions à recevoir (délimitation des amortissements)</i>	457 228	465 072
<i>Autres produits à recevoir</i>	413	-
Charges payées d'avance	875	3 775
2.2.1 Immobilisations corporelles		
Investissements de l'exercice	39 733 809	3 171 038
Domaine	-	47 131
Secteur indemnisé voyageurs (TRV)	39 247 615	123 504
<i>Point de vente Av. Viollier</i>	197 873	
<i>Rames Stadler 409 à 420</i>	38 865 809	
<i>Tracteur de manoeuvre électrique</i>	44 994	
<i>Achat formation théorique B80</i>	49 500	
<i>Fournitures diverses DELL</i>	16 398	
<i>Baie de stockage</i>	20 505	
<i>Copieur av. Viollier</i>	12 770	
<i>Abacus Module immos</i>	16 815	
<i>Qualisphere service - coût migration</i>	12 025	
<i>Divers investissements < 10'000 CHF</i>	10 924	

	2022	2021
Secteur indemnisé infrastructure (INF)	486 195	3 000 403
<i>Lhand La Vuarpillère</i>	122 573	
<i>Outillage de la voie</i>	24 744	
<i>Rempalcement de la grille en gare de nyon</i>	15 205	
<i>Ford Tourneo</i>	36 397	
<i>LC - Indicateurs de voie</i>	287 275	
Désinvestissements de l'exercice	-	-
Domaine	-	-
Secteur indemnisé voyageurs(TRV)	-	-
Secteur indemnisé infrastructure (INF)	-	-
2.2.2 Objets inachevés		
Investissements	59 477 329	61 232 945
<i>Domaine</i>	-	-
<i>Secteur indemnisé voyageurs(TRV)</i>	23 303 072	36 305 012
<i>Secteur indemnisé infrastructure (INF)</i>	36 174 257	24 927 933
2.2.3 Participations	1 100 000	400 000
230 actions nom. TPN SA de CHF 1'000 nominal	1 100 000	1 100 000
Correction de valeur	-	-700 000
2.2.4 Titres	18 002	18 002
Hypothèque en 3ème rang restaurant Barillette CHF 17'000 nom.	1	1
15'000 actions Railtech SA de CHF 10 nominal	1	150 000
Correction de valeur sur actions RailTech SA	-	-149 999
17 actions nom. RAILplus SA de CHF 1'000 nominal	17 000	17 000
Part sociale MOVlplus	1 000	1 000
2.2.5 Prêts société proche	1	1
Prêt à RailTech SA, postposé	100 000	100 000
<i>Taux d'intérêt 2022: 0.0%</i>		
<i>Durée: du 27.05.2019 au plus tard le 01.01.2030</i>		
Correction de valeur	-99 999	-99 999
2.2.6 Comptes de garantie	78 871	78 871
Banque Cantonale Vaudoise, garantie loyer	11 255	11 255
<i>Taux d'intérêt 2022: créanciers 0%</i>		
Banque Cantonale Vaudoise, garantie loyer	6 628	6 628
<i>Taux d'intérêt 2022: créanciers 0%</i>		
Banque Cantonale Vaudoise, garantie loyer	27 320	27 320
<i>Taux d'intérêt 2022: créanciers 0%</i>		
Banque Cantonale Vaudoise, garantie loyer	5 551	5 551
<i>Taux d'intérêt 2022: créanciers 0%</i>		
Banque Cantonale Vaudoise, garantie loyer	28 118	28 118
<i>Taux d'intérêt 2022: créanciers 0%</i>		
2.2.7 Avances, acomptes	293 129	293 129
Acompte parcelle Trélex, consignation	293 129	293 129
2.3.1 Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	5 547 646	5 198 466
Créanciers fournisseurs	5 547 646	5 198 466
2.3.2 Dettes à court terme portant intérêt	897 667	897 667
	Taux	Durée
PostFinance, prêt (part annuelle)	2.26%	1 an
PostFinance, prêt (part annuelle)	2.32%	1 an
2.3.3 Autres dettes à court terme	119 400	119 400
Pouvoirs publics, prêts remboursables		1 an
	119 400	119 400
2.3.4 Provisions	37 000	48 000
Provision honoraires fiduciaire	37 000	48 000

	2022	2021
2.3.5 Passifs de régularisation	2 218 728	985 906
Produits reçus d'avance	1 071 527	214 840
Recettes de transport	-	-
Vente anticipée de titres de transport	1 071 527	214 840
Indemnités reçues d'avance contributions d'investissement OFT	-	-
Charges à payer	1 147 201	771 066
Heures supplémentaires non compensées	550 227	638 588
Factures fournisseurs à recevoir	179 197	113 331
Provision litige	159 000	-
Intérêts courus emprunt	258 777	16 277
Divers	-	2 870
2.4.1 Dettes à long terme portant intérêt	91 248 667	63 146 333
Retraites populaires, prêt	1 400 000	1 400 000
Amortissement: global en 2027		
Taux d'intérêt: 0.30% fixe pour une durée de 7 ans dès le 01.01.2021		
PostFinance, prêts	19 748 667	20 646 333
Amortissement: annuel		
Taux d'intérêt: CHF 17'773'800 à 2.32% fixe pour une durée de 31 ans dès le 05.05.2014 et CHF 1'974'866.80 à 2.26% fixe pour une durée de 32 ans dès le 02.12.2013		
UBS, placements privés	70 100 000	41 100 000
Amortissement:		
la 1 ^{ère} fois le 29 novembre 2049, la dernière fois le 29 novembre 2052 pour la tranche de CHF 15'900'000		
la 1 ^{ère} fois le 29 novembre 2038, la dernière fois le 29 novembre 2049 pour la tranche de CHF 25'200'000		
la 1 ^{ère} fois le 27 juin 2026, la dernière fois le 27 juin 2036 pour la tranche de CHF 29'000'000		
Taux d'intérêt:		
CHF 15'900'000 à 0.28% pour une durée de 33 ans dès le 29 novembre 2019		
CHF 25'200'000 à 0.55% pour une durée de 28 ans dès le 8 octobre 2021		
CHF 29'000'000 à 1.645% pour une durée de 15 ans dès le 27 juin 2022		
2.4.2 Contributions d'investissement des pouvoirs publics	91 485 151	76 527 571
Prêts conditionnellement remboursables		
Confédération	59 406 344	44 448 764
Solde début d'exercice	44 448 764	33 088 945
Prêts exercice (remboursement)	14 957 580	11 359 819
Etat de Vaud	32 078 807	32 078 807
Solde début d'exercice	32 078 807	32 078 807
Prêts exercice	-	-
2.4.3 Contributions d'investissement des pouvoirs publics	278 601	398 000
Prêts remboursables		
Confédération	110 338	157 620
Solde début d'exercice	157 620	204 902
Correction de solde	-	-
Amortissements	-47 282	-47 282
Etat de Vaud	168 263	240 380
Solde début d'exercice	240 380	312 498
Correction de solde	-	-
Amortissements	-72 117	-72 118
2.4.5 Autres dettes à long terme	2 023 028	1 036 753
Engagement de prévoyance	80 400	-
Provision UTP fond victimes amiante	27 200	27 200
Provision frais de démantèlement des rames	200 000	200 000
Retenues de garantie	1 715 428	809 553

	2022	2021
2.5.1 Capital-actions	3 219 000	3 219 000
12'876 actions nominatives liées de CHF 250 nominal	3 219 000	3 219 000
Répartition :	<i>Nb actions</i>	<i>% détention</i>
Confédération	3 650	28.35%
Canton Vaud	5 372	41.72%
Communes	2 469	19.18%
Actionnaires privés	1 385	10.75%
<i>Les actions au porteur ont été converties en actions nominatives liées le 24 février 2021</i>		
2.5.2 Réserve générale	34 994	34 994
Solde au début de l'exercice	34 994	34 994
2.5.3 Réserve pertes futures des secteurs indemnisés	5 884 083	5 147 411
Secteur indemnisé art. 36 LTV (TRV)	9 760 910	9 514 385
Solde au début de l'exercice	9 514 385	8 840 197
Attribution du résultat de l'exercice précédent	246 525	674 188
Secteur indemnisé art. 67 LCdF (INF)	-3 876 827	-4 366 973
Solde au début de l'exercice	-4 366 973	-2 111 437
Attribution du résultat de l'exercice précédent	490 147	-2 255 536
Dissolution de la réserve pour entretien PN	-	-
2.5.4 Autres réserves	1 353 352	1 353 352
Capital amorti Domaine	291	291
Solde au début de l'exercice	291	291
Attribution du résultat de l'exercice précédent	-	-
Autres réserves	1 353 060	1 353 060
Construction nouveau dépôt	1 353 060	1 353 060
2.5.5 Résultat au bilan	-3 263 482	736 671
Résultat reporté de l'exercice précédent	-	-
Résultat de l'exercice	-3 263 482	736 671
3.1.1 Produits des transports	2 849 134	3 148 995
Voyageurs	2 846 606	3 142 943
Bagages	2 528	6 052
3.1.2 Autres produits d'exploitation	3 561 118	3 914 570
Prestations à TPN SA	2 348 002	2 689 859
Prestations à des tiers	199 027	137 417
Fermages et loyers chemin de fer	65 855	63 560
Fermages et loyers domaine	13 443	18 909
Propres prestations	747 455	763 592
Décomptes activation	747 455	763 592
Autres produits	187 336	241 233
3.2.1 Indemnités d'exploitation	19 416 382	16 483 740
Confédération	13 738 446	11 456 035
Secteur indemnisé art. 28.1 LTV (TRV)	5 035 152	4 458 531
Secteur indemnisé art. 49 LCdF (INF)	8 703 294	6 997 504
Etat de Vaud	5 677 937	5 027 705
Secteur indemnisé art. 28.1 LTV (TRV)	5 677 937	5 027 705
Secteur indemnisé art. 49 LCdF (INF)	-	-
3.3.1 Charges du personnel	10 665 720	10 765 815
Salaires	9 085 222	8 864 095
Compensation HS - variation de provision	-88 361	-17 668
Indemnités et uniformes	203 973	186 373
Indemnités	166 643	150 878
Uniformes	37 330	35 496

	2022	2021
Charges sociales	1 798 922	1 779 664
Rentes complémentaires	79 661	90 953
Prestations des assurances du personnel	-413 696	-137 602
3.3.2 Charges d'exploitation chemin de fer	7 645 280	6 888 703
Dépenses générales	2 104 556	2 286 369
<i>Publicité</i>	65 688	71 859
<i>Assurances</i>	138 625	134 652
Prestations par des tiers	770 306	819 936
<i>Energie électrique</i>	803 262	557 924
<i>Carburants et combustibles</i>	55 738	58 587
<i>Autres matières</i>	30 056	30 170
Entretien des installations	1 292 096	1 168 600
Entretien des véhicules	1 077 093	818 336
Entretien des objets mobiliers	436 746	460 828
Frais de construction ne pouvant être portés à l'actif	871 115	481 443
3.3.3 Charges d'exploitation domaine	411 433	437 180
Dépenses générales	205	218
Assurances	2 837	2 839
Prestations par des tiers	1 515	14 838
Loyers et frais	259 703	226 349
Energie, combustible et eau	52 459	46 045
Entretien des bâtiments	94 712	146 891
3.3.4 Amortissements et correction de valeur sur les postes de l'actif immobilisé	3 513 169	3 214 638
Amortissements ordinaires immobilisations corporelles	3 391 522	3 088 769
<i>Secteur indemnisé voyageurs (TRV) y compris subvention</i>	1 594 575	1 264 265
<i>Secteur indemnisé infrastructure (INF) y compris subvention</i>	1 796 947	1 824 504
Amortissements ordinaires pièces de réserve	-	4 300
Matériel roulant	-	4 300
Amortissements domaine	121 647	121 568
3.4.1 Résultat financier (charge)	328 997	1 527 728
Intérêts des engagements fixes (emprunts)	928 348	599 975
Intérêts des engagements courants, y.c. commissions div.	32 411	28 938
Frais financiers	2 158	3 918
Commission placement privé	116 000	142 600
Correction de valeur sur titres et prêt RailTech SA	-	116 798
Ajustement de valeur sur titre TPN SA	-700 000	700 000
Pertes de change	6 635	1 936
Intérêts moratoires	10	-
Intérêts créditeurs	-55 033	-58 005
Gains de change	-1 532	-8 432
3.4.2 Résultat exceptionnel, provisions et réserves (produit)	-1 446	-21 640
Produits exceptionnels, uniques ou hors période	-12 827	-26 740
<i>Assurances sociales</i>	-	-942
<i>Assurances - indemnités sinistres</i>	-12 827	-25 083
<i>Excédent de provision</i>	-	-716
<i>Charges exceptionnelles secteur indemnisé voyageurs</i>	11 380	5 100
<i>Honoraires de tiers non provisionnés</i>	-	5 100
<i>Contrôle TVA</i>	4 380	-
Honoraires fiduciaires	7 000	-

COMPTE DE RESULTAT PAR SECTEUR

	2022	2021
Ligne 155.00 - Secteur indemnisé voyageurs (TRV)		
Excédent des charges avant indemnisation	-9 663 870	-9 239 711
Produits voyageurs	2 849 134	3 148 995
Autres produits	263 769	399 817
Charges de personnel	-4 444 006	-4 973 792
Charges administratives	-664 493	-1 297 609
Réduction impôt préalable	-364 245	-267 161
Autres coûts directs	-3 893 662	-3 379 712
Amortissements	-1 623 693	-1 268 565
Charges d'infrastructure	-1 786 674	-1 601 684
Indemnités compensatoires	10 713 089	9 486 236
<i>Confédération</i>	<i>5 035 152</i>	<i>4 458 531</i>
<i>Etat de Vaud</i>	<i>5 677 937</i>	<i>5 027 705</i>
Résultat net	1 049 219	246 525

Ligne 155.00 - Secteur indemnisé infrastructure (INF)		
Excédent des charges avant indemnisation	-6 490 585	-6 507 357
Prix du sillon	1 786 674	1 685 983
Autres produits	914 607	805 985
Charges de personnel	-2 583 915	-2 489 380
Charges administratives	-464 957	-931 974
Réduction impôt préalable	-295 912	-216 356
Autres coûts directs	-3 365 318	-3 103 334
Amortissements	-2 481 764	-2 258 281
Charges d'infrastructure	-	-
Indemnités compensatoires	8 703 294	6 997 504
<i>Confédération</i>	<i>8 703 294</i>	<i>6 997 504</i>
<i>Etat de Vaud</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Résultat net	2 212 709	490 147

RESULTAT DE L'ACTIVITE DES SECTEURS INDEMNISES	3 261 928	736 671
---	------------------	----------------

Projet Vision 2050		
Produits d'exploitation	12 776	-
Charges d'exploitation	-11 223	-
Excédent des produits/charges	1 554	-
Domaine		
Produits d'exploitation	753 679	1 049 570
Charges d'exploitation	-753 679	-1 049 570
Excédent des produits/charges	-	-
RESULTAT DU SECTEUR NON INDEMNISE	1 554	0

PROPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

RELATIVE A L'EMPLOI DU BENEFICE DISPONIBLE AU BILAN

Bénéfice reporté	0	0
Résultat de l'exercice	3 263 482	736 671
Attribution réserve pour pertes futures (art. 36 LTV)	-1 049 219	-246 525
Attribution réserve pertes futures (art. 67 LCdF)	-2 212 709	-490 147
Attribution autres réserves (secteur non indemnisé)	-1 554	0
Bénéfice reporté à nouveau	0	0

Train spécial


NSTCM

7


NSTCM

