



RAPPORT FINANCIER

2022

lebanon

SOMMAIRE

Rapport de l'organe de révision	5
Comptes 2022	11
Bilan au 31 décembre	12
Compte de résultat	13
Répartition du résultat telle que présentée dans les comptes 2022	13
Tableau des variations des fonds propres	15
Capital social	16
Tableau de financement	17

Vole
1



RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION



Rapport de l'organe de révision

À l'assemblée générale de

Compagnie du chemin de fer Lausanne-Echallens-Bercher SA, Echallens

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Compagnie du chemin de fer Lausanne-Echallens-Bercher SA (la société), comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat, le tableau des variations des fonds propres, et le tableau de financement 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 donnent une image fidèle de la situation financière, de sa performance financière et de ses flux de trésorerie, conformément aux 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au conseil d'administration. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

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.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

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.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Deloitte SA

Fabien Bryois
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable



Alexandre Ribordy
Réviseur agréé

Lausanne, le 22 mai 2023
FBR/ARI /rex

Annexes :

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat, tableau des variations des fonds propres, tableau de financement et annexe)



COMPTES 2022

Bilan au 31 décembre

Actif	Notes	2022	2021
Actif circulant		47 519 757	36 953 964
Disponibilités et titres	2.1.1.	27 262 382	25 906 942
Créances	2.1.2.	5 185 778	4 793 795
Clients débiteurs		1 325 631	394 394
Autres débiteurs	2.1.3.	3 860 147	4 399 401
Stocks	2.1.4.	5 127 351	5 183 285
Comptes de régularisation actifs	2.1.4.	9 944 247	1 069 943
Actif Immobilisé		351 514 280	403 816 224
Placements financiers à long terme	2.2.1.	1 224 714	1 301 964
Immobilisations corporelles nettes	2.2.2.	335 992 960	237 676 301
Infrastructure		242 289 511	140 278 740
TRV		93 567 967	97 247 357
Service routiers		33 876	34 434
Entreprise accessoire (Buffets de gares)		101 606	115 770
Objets inachevés - Immobilisations corporelles		13 526 290	164 626 705
Infrastructure	2.2.4.	12 674 396	162 971 280
TRV		841 390	1 655 425
Service routiers		10 505	
Objets inachevés - Prodes		608 904	173 622
Infrastructure	2.2.5.	608 904	173 622
Objets inachevés - Immobilisations incorporelles	2.2.6.	161 413	37 631
Infrastructure		161 413	37 631
Total de l'actif		399 034 037	440 770 188

Passifs	Notes	2022	2021
Capitaux étrangers		387 453 838	431 170 343
Capitaux à court terme		26 570 451	28 843 549
Emprunts	2.3.1.	4 948 335	4 948 335
Autres dettes	2.3.2.	12 799 134	11 703 847
Créanciers fournisseurs		12 799 134	11 182 953
Comptes courants divers			520 894
Comptes de régularisation passifs	2.3.3.	8 822 982	12 191 367
Capitaux à long terme		360 883 387	402 326 794
Emprunts	2.4.1.	90 597 912	95 546 247
Autres dettes	2.4.2.	270 285 475	306 780 547
Capitaux propres		11 580 199	9 599 845
Capital	2.5.1.	4 198 776	4 198 776
Réserves TRV	2.5.2.	320 712	-1 268 518
Réserves Infrastructure	2.5.2.	1 060 415	737 318
Réserves Services routiers	2.5.2.	4 662 752	4 650 872
Réserves Buffets de gares	2.5.2.	801 600	745 453
Réserves pour amortissements - Services routiers	2.5.3.	535 944	535 944
Total du passif		399 034 037	440 770 188

Compte de résultat

Compte de résultat	Notes	2022	2021
Produits des prestations		8 813 926	7 384 958
Produits des transports	3.1.1.	6 094 339	5 569 380
Autres produits	3.1.2.	2 719 587	1 815 578
Indemnité d'exploitation	3.2.	40 539 693	29 287 390
Produits d'exploitation		49 353 619	36 672 348
Charges d'exploitation		46 175 338	37 066 776
Frais des bâtiments et des installations	3.3.2.	6 897 581	5 429 833
Frais des véhicules	3.3.3.	2 773 560	3 611 333
Autres charges d'exploitation	3.3.4.	17 251 537	17 569 207
Amortissements	3.3.5.	19 252 659	10 456 403
Résultat d'exploitation		3 178 281	-394 428
Résultat financier	3.4.1.	1 262 033	1 370 801
Résultat ordinaire		1 916 248	-1 765 229
Résultat exceptionnel, provisions	3.4.2.	-64 106	-39 977
Résultat net avant réserves		1 980 354	-1 725 252
Attributions / utilisations réserves	3.4.3.	1 980 354	-1 725 252
Résultat net		0	0

Répartition du résultat telle que présentée dans les comptes 2022

Sur la base de la comptabilité analytique les résultats par secteurs ont donné lieu à :

- Une attribution à la réserve sur résultat du secteur TRV de CHF 1'589'230.
- Une attribution à la réserve sur résultat du secteur Infrastructure de CHF 323'097.
- Une attribution à la réserve sur résultat du secteur Services routiers de CHF 11'880.
- Une attribution à la réserve sur résultat du secteur Buffets des gares de CHF 56'147.



Tableau des variations des capitaux propres

Variations des capitaux propres	Capitaux propres au 01.01.2021	Attribution 2021	Dissolution 2021	Capitaux propres au 31.12.2021
Capital actions	2 272 000			2 272 000
Capital amorti	1 926 776			1 926 776
Réserve TRV	745 791		-2 014 309	-1 268 518
Réserve Infrastructure	469 715	267 604		737 318
Réserve Service Routier	4 652 920		-2 048	4 650 872
Réserve Buffets de gares	721 951	23 502		745 453
Réserve pour amortissements Service routier	535 944			535 944
TOTAL	11 325 096	291 106	-2 016 357	9 599 845

Variations des capitaux propres	Capitaux propres au 01.01.2022	Attribution 2022	Capitaux propres au 31.12.2022
Capital actions	2 272 000		2 272 000
Capital amorti	1 926 776		1 926 776
Réserve TRV	-1 268 518	1 589 230	358 256
Réserve Infrastructure	737 318	323 097	1 060 415
Réserve Service Routier	4 650 872	11 880	4 662 752
Réserve Buffets de gares	745 453	56 147	801 600
Réserve pour amortissements Service routier	535 944		535 944
TOTAL	9 599 845	1 980 354	11 580 199

Capital social

Le capital actions atteint CHF 2'272'000.– constitué de 9'088 actions ordinaires, qui se répartissent comme suit:

	Nombre d'actions	Répartition du capital social
Confédération Suisse	3900	42.9137%
Canton de Vaud	3245	35.7064%
Communes actionnaires	1300	14.3046%
Actionnaires privés	643	7.0753%
	9088	100.0000%

Collectivités actionnaires	Nombre d'actions	Répartition du capital social
Etat de Vaud	3245	35.7064%
Confédération Suisse	3900	42.9137%
Commune de Lausanne	671	7.3834%
Commune d'Echallens	162	1.7826%
Commune de Bercher	53	0.5832%
Commune d'Assens	42	0.4621%
Commune de Bettens	2	0.0220%
Commune de Bioley-Magnoux	3	0.0330%
Commune de Bioley-Orjulaz	3	0.0330%
Commune de Bottens	2	0.0220%
Commune de Boulens	2	0.0220%
Commune de Bournens	2	0.0220%
Commune de Boussens	3	0.0330%
Commune de Bretigny	1	0.0110%
Commune de Cheseaux	52	0.5722%
Commune de Demoret	2	0.0220%
Commune de Donneloye	3	0.0330%
Commune d'Etagnières	30	0.3301%
Commune de Fey	34	0.3741%
Commune de Goumoens	12	0.1320%
Commune de Jouxens-Mézery	12	0.1320%
Commune de Molondin	2	0.0220%
Commune de Montanaire	5	0.0550%
Commune de Montilliez	30	0.3301%
Commune d'Ogens	3	0.0330%
Commune d'Oppens	2	0.0220%
Commune d'Orzens	4	0.0440%
Commune de Pailly	5	0.0550%
Commune de Penthereaz	4	0.0440%
Commune de Prahins	2	0.0220%
Commune de Prilly	82	0.9023%
Commune de Romane	43	0.4732%
Commune de Rueyres	3	0.0330%
Commune de St-Barhélemy	5	0.0550%
Commune de Sullens	4	0.0440%
Commune de Villars-le-Terroir	8	0.0880%
Commune de Vuarrens	7	0.0770%
	8445	92.9247%

Financement

Tableau de financement	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	9 562 781	14 684 367
Cash-flow de l'exercice	21 247 990	9 158 120
Déficit de l'exercice	-38 559 339	-31 012 641
Couverture du déficit par les pouvoirs publics	40 539 693	29 287 390
Couverture du déficit par les réserves	-1 980 354	1 725 252
Dotation aux amortissements	13 286 891	9 856 911
Amortissements manuels	-	343 365
Variation de la provision pour approvisionnement	-41 430	19 671
Amortissement créance insuffisance couverture caisse de pension	77 250	77 250
Variation de la réserve TRV	1 589 230	-2 014 309
Variation de la réserve Infrastructure	323 097	267 604
Variation de la réserve Services routiers	11 880	-2 048
Variation de la réserve Buffets de gares	56 147	23 502
Perte sur désinvestissement d'immobilisations	5 701 736	252 879
Amortissements des pièces de réserve	264 032	346 613
Variation des frais financiers courus sur emprunts	-20 844	-13 318
Variation du fonds de roulement	-11 685 209	5 526 247
Variation des créances	-391 983	-1 329 709
Variation des stocks	-166 668	-614 270
Variation des comptes de régularisation des actifs	-8 874 304	424 912
Variation des autres dettes à court et moyen terme	1 095 288	340 038
Variation des comptes de régularisation des passifs	-3 347 541	6 705 276
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-42 512 212	-51 329 081
Investissements (y compris constructions inachevées)	-36 797 476	-51 069 298
Désinvestissements	-5 714 736	-259 783
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	34 304 872	41 762 749
Variation d'emprunts à court terme	-	961 818
Variation d'emprunts à long terme	-4 948 335	-4 948 335
Variation des hypothèques	-1 667	-1 667
Variation des prêts remboursables	-485 078	-493 318
Variation financement Prodès	239 080	258 000
Versements contributions à fonds perdus	-	7 620 000
Variation contributions de tiers	-87 388	-341 544
Augmentation des prêts conditionnellement remboursables	39 588 260	38 707 794
Variation de la trésorerie nette	1 355 441	5 118 035
Décomposition		
Liquidités en début d'exercice	25 906 942	20 788 907
Liquidités en fin d'exercice	27 262 382	25 906 942
Variation de la trésorerie nette	1 355 441	5 118 035

Impressum

Textes

Compagnie du chemin de fer
Lausanne-Echallens-Bercher

Photographies

Noura Gauper

Graphisme

Plates-Bandes communication

Impressions

PCL Presses centrales

Papier Genesis provenant
à 100 % de vieux papier issus
du circuit de recyclage, FSC,
Ange bleu, CO₂ neutral.



