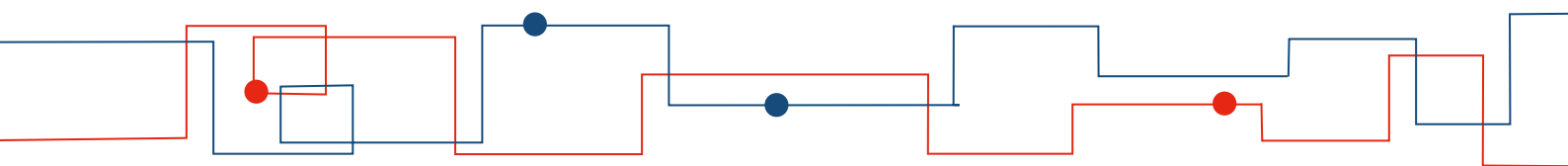
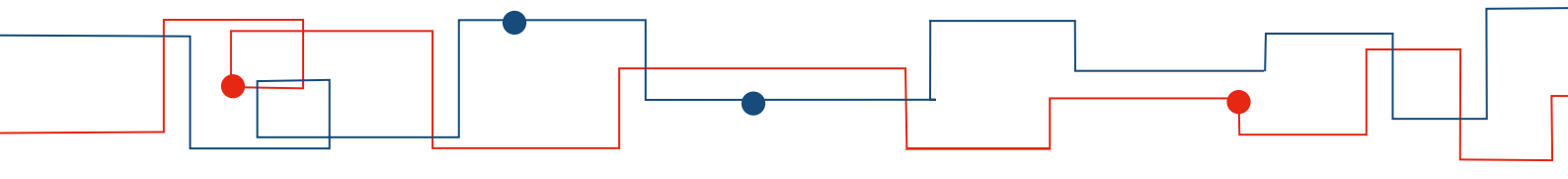


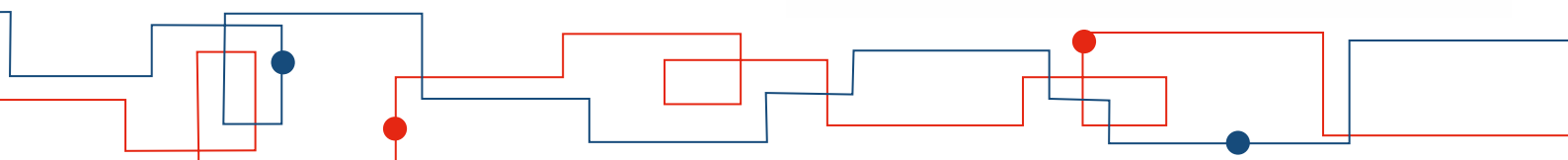
COMPTES ET BILAN 2021





Sommaire

Rapport de l'organe de révision	2
Bilan au 31.12.2021	4
Compte de résultat	5
Tableau des variations des capitaux propres	5
Tableau de flux de trésorerie	6
Annexe aux comptes de l'exercice 2021	7
Compte de résultat par secteur	17
Réconciliation du compte de résultat	19
Réconciliation du compte PPE Garage de Gland	19
Propositions du conseil d'administration relative à l'emploi du résultat 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
TPN Transports publics de la Région Nyonnaise S.A.
Nyon

BfB

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de TPN Transports publics de la Région Nyonnaise S.A., comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux Swiss GAAP RPC, aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

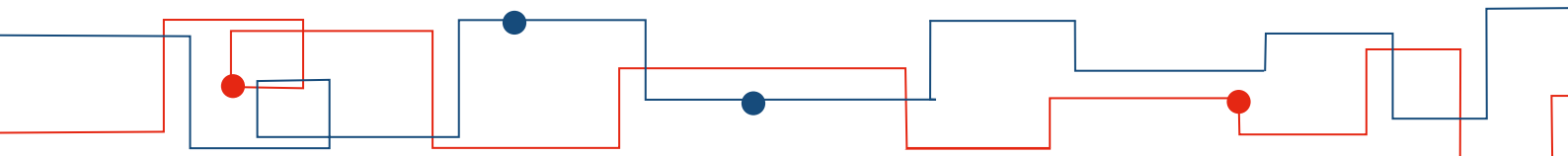
Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 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.



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 dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'article 728a al. 1 ch. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 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 20 mai 2022

BfB Fidam révision SA



Nicolas Spina
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable



Guy Chervet
Expert-réviseur agréé

Annexes

Comptes annuels comprenant :

- bilan
- compte de résultat
- tableau de variations des capitaux propres
- tableau des flux de trésorerie
- annexe aux comptes annuels

Proposition concernant l'emploi du bénéfice au bilan

INFORMATION

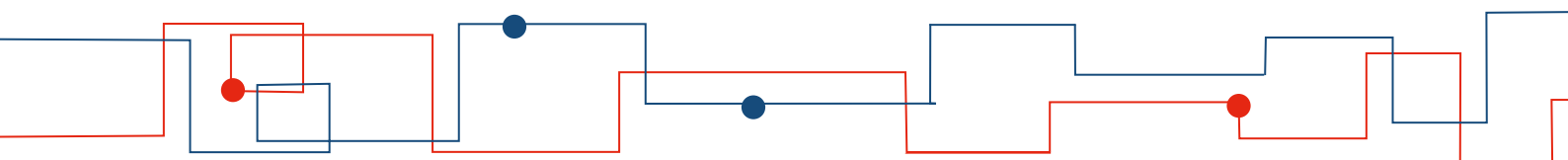


Ce document a été
signé électroniquement.
Merci de me scanner

BILAN AU 31.12.2021

ACTIF	NOTES	2021	2020
Actif circulant		5 954 765.17	6 818 933.81
Trésorerie	2.1.1	2 274 606.45	2 199 099.21
Créances résultant de prestations de services	2.1.2	2 617 756.43	4 395 187.09
Autres créances à court terme	2.1.3	62 110.78	56 429.16
Actifs de régularisation	2.1.4	1 000 291.51	168 218.35
Actif immobilisé		12 321 659.96	12 115 007.12
Immobilisations corporelles - Objets achevés	2.2.1	11 559 298.86	11 834 563.82
Immobilisations corporelles - Objets inachevés	2.2.2	762 361.10	280 443.30
Total de l'actif		18 276 425.13	18 933 940.93

PASSIF	NOTES	2021	2020
Capitaux étrangers		17 875 407.32	16 619 326.77
Capitaux étrangers à court terme		9 414 703.01	7 892 077.52
Dettes résultat de l'achat de biens et de prestations de services	2.3.1	1 184 889.60	749 412.40
Dettes portant intérêt	2.3.2	6 497 932.38	5 309 161.05
Autres dettes à court terme	2.3.3	0.00	0.00
Provisions à court terme	2.3.4	50 000.00	50 000.00
Passifs de régularisation	2.3.5	1 681 881.03	1 783 504.07
Capitaux étrangers à long terme		8 460 704.31	8 727 249.25
Dettes à long terme portant intérêt	2.4.1	5 759 625.45	6 011 125.45
Autres dettes à long terme	2.4.2	2 701 078.86	2 716 123.80
Autres dettes à long terme		66 670 481.80	61 135 479.80
Capitaux propres		401 017.71	2 314 614.16
Capital-actions	2.5.1	230 000.00	230 000.00
Réserves légales issues du bénéfice		2 043 085.29	3 077 656.62
Réserve générale	2.5.2	115 000.00	115 000.00
Réserve pertes futures secteur indemnisé art. 36 LTV	2.5.3	1 928 085.29	2 962 656.62
Réserves facultatives issues du bénéfice		-1 872 067.58	-993 042.46
Réserve libre	2.5.4	0.00	66 500.00
Résultat reporté	2.5.5	41 528.87	89 000.90
Résultat de l'exercice	2.5.5	-1 913 596.45	-1 148 543.36
Total du passif		18 276 425.03	18 933 940.93



COMPTE DE RÉSULTAT

	NOTES	2021	2020
Produits des prestations de services		4 204 068.22	3 939 649.65
Produits des transports	3.1.1	2 985 808.02	2 890 099.26
Autres produits d'exploitation	3.1.2	1 218 260.20	1 049 550.39
Indemnité d'exploitation - Art. 28.1 LTV	3.2.1	6 311 156.00	5 996 627.00
Indemnité d'exploitation - Art. 28.4 LTV	3.2.2	172 090.00	169 100.00
Indemnité d'exploitation - Autres	3.2.3	5 249 594.40	5 361 709.40
Pertes sur débiteurs et escomptes accordés		0.00	1 814.55
Produits nets des prestations de services		15 936 908.62	15 468 900.60
Charges d'exploitation		-17 938 652.35	-16 651 365.28
Charges du personnel	3.3.1	-8 399 016.68	-8 086 524.70
Frais des véhicules	3.3.2	-1 675 099.30	-1 287 968.55
Frais PPE Gland	3.3.3	-280 795.30	-329 068.30
Autres charges d'exploitation	3.3.4	-6 068 230.81	-5 422 743.58
Amortissements et correction de valeur sur les postes de l'actif immobilisé	3.3.5	-1 515 510.26	-1 525 060.15
Résultat intermédiaire d'exploitation		-2 001 743.73	-1 182 464.68
Résultat financier	3.4.1	-151 893.22	-155 432.41
Résultat exceptionnel, provisions et réserves	3.4.2	243 663.00	193 752.03
Impôts	3.4.3	-3 622.50	-4 398.30
Résultat net		-1 913 596.45	-1 148 543.36

5

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	CAPITAL-ACTIONS	Réserves légales issues du bénéfice		Réserves facultatives issues du bénéfice		TOTAL
		RÉSERVE GÉNÉRALE	RÉSERVE LTV art. 36	RÉSERVE LIBRE	BÉNÉFICE ACCUMULÉ	
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2020	230 000.00	115 000.00	3 069 397.48	66 500.00	-17 739.96	3 463 157.52
Dividende exercice 2019					-	-
Résultat 2020					-1 148 543.36	-1 148 543.36
Attribution RG					-	-
Dissolution réserve LTV art. 36			-106 740.86		106 740.86	-
Capitaux propres au 31 décembre 2020	230 000.00	115 000.00	2 962 656.62	66 500.00	-1 059 542.46	2 314 614.16
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2021	230 000.00	115 000.00	2 962 656.62	66 500.00	-1 059 542.46	2 314 614.16
Dividende exercice 2020					-	-
Résultat 2021					-1 913 596.45	-1 913 596.45
Attribution RG					-	-
Dissolution réserve LTV art. 36			-1 034 571.33		1 034 571.33	-
Dissolution réserve libre				-66 500.00	66 500.00	-
Capitaux propres au 31 décembre 2021	230 000.00	115 000.00	1 928 085.29	-	-1 872 067.58	401 017.71

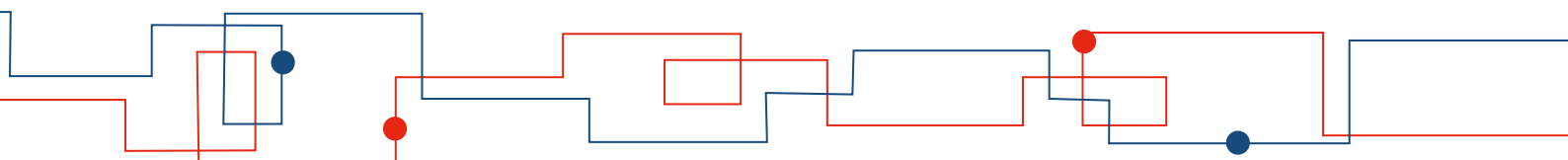
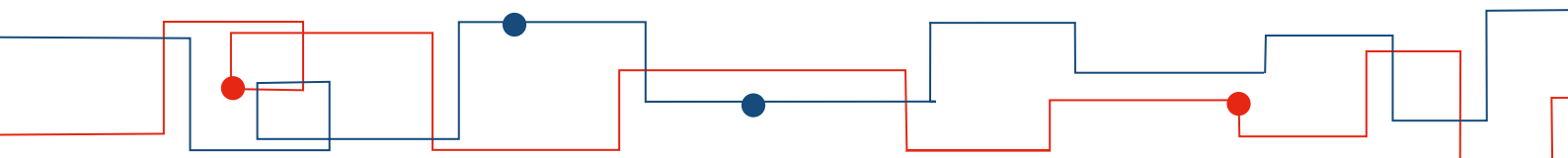


TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

	2021	2020
Résultat d'exploitation général - Ligne 10.810	-1 340 357.89	-1 172 996.13
Indemnité d'exploitation des pouvoirs publics - Ligne 10.810	1 055 942.00	973 835.00
Résultat d'exploitation général - Ligne 10.811	-3 258 628.19	-3 062 232.19
Indemnité d'exploitation des pouvoirs publics - Ligne 10.811	2 676 933.00	2 602 503.00
Résultat d'exploitation général - Ligne 10.813	-1 951 389.22	-1 758 402.98
Indemnité d'exploitation des pouvoirs publics - Ligne 10.813	1 753 438.00	1 634 129.00
Résultat d'exploitation général - Ligne 10.815	-1 429 030.67	-1 233 716.03
Indemnité d'exploitation des pouvoirs publics - Ligne 10.815	1 023 982.00	982 309.00
Résultat d'exploitation général - PPE Gland - part publique 83.1%	0.00	0.00
Dotations aux amortissements	1 182 565.63	1 192 360.17
Cash flow de l'exercice "Secteur indemnisé"	-286 545.34	157 788.84
Bénéfice de l'exercice	-444 485.48	-113 972.03
Dotations aux amortissements	332 944.63	332 700.00
Cash flow de l'exercice "EA"	-111 540.85	218 727.97
Variation des créances d'exploitation à court terme	1 777 000.76	-1 204 910.89
Variation des autres créances à court terme	-5 681.62.00	-53 428.31
Variation des actifs de régularisation	-832 073.16	533 922.96
Variation des dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	435 477.20	-172 234.90
Variation des autres dettes à court terme	0.00	-6 726.71
Variation des provisions	0.00	-21 048.25
Variation des passifs de régularisation	-101 623.04	1 007 574.44
Variation des autres dettes à long terme	0.00	0.00
Variation du fonds de roulement	1 273 530.04	83 148.34
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	875 443.85	459 665.15
Variation des participations	0.00	0.00
Investissements (yc constructions inachevées) "Secteur indemnisé"	-2 002 606.40	-1 088 601.02
Désinvestissements (yc constructions inachevées) "Secteur indemnisé"	280 443.30	156 263.00
Investissements par leasing financier	0.00	0.00
Investissements (yc constructions inachevées) "Secteur EA"	0.00	0.00
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-1 722 163.10	-932 338.02
Dividende	0.00	0.00
Augmentation du leasing financier	704 518.00	682 880.00
Remboursement du leasing financier	-789 024.95	-861 558.78
Augmentation des dettes à court terme portant intérêt	1 258 233.44	1 938 804.86
Remboursement des hypothèques	-251 500.00	-251 500.00
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	922 226.49	1 508 626.08
Variation de la trésorerie nette	75 507.24	1 035 953.21
Trésorerie en début d'exercice	-2 199 099.21	-1 163 146.00
Trésorerie en fin d'exercice	2 274 606.45	2 199 099.21
Justification de la variation de trésorerie nette	75 507.24	1 035 953.21



ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE 2021

PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Normes

Conformément à la décision du Conseil d'administration, les comptes annuels, dès 2014, sont établis en respectant les normes Swiss GAAP RPC.

Principes généraux

Les états financiers ont été préparés en conformité avec les normes Swiss GAAP RPC 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 continuité 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. Conformément à son courrier du 13 décembre 2019, en raison de l'adaptation du système de surveillance des subventions des transports publics, l'OFT renonce à approuver les comptes annuels, mais examine les comptes approuvés.

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 la compagnie du chemin de fer NStCM SA sont réglées par un contrat qui confie l'ensemble des tâches de direction et de gestion à cette dernière. 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.

Immobilisations corporelles

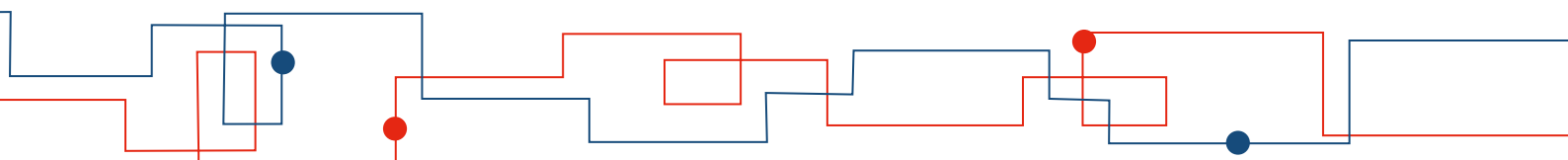
Les nouveaux objets sont entrés en comptabilité à leur coût d'acquisition ou à leur prix de revient, déduction faite des amortissements nécessaires. Les amortissements sont calculés linéairement et sont fondés sur une durée d'utilisation prévisible. Ils sont comptabilisés dès la date de mise en exploitation de l'immobilisation corporelle.

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

Immobilier	20 ans
Équipement et installations	10 ans
Autobus	8 à 10 ans
Véhicules de service	5 ans
Objets mobiliers	5 ans

Les amortissements sont comptabilisés dans les fourchettes de taux fixées par l'art. 11 de l'ordonnance du DETEC sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC).

Les immobilisations financées par des contrats de location à long terme sont portées à l'actif à la valeur actuelle des mensualités maximales de location ou à la valeur nette de marché lorsque celle-ci est inférieure. Les engagements correspondants du contrat de location-financement sont portés au passif.



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 des TPN, affiliée auprès de cette institution, présentait un découvert jusqu'à fin 2012. Selon le concept en vigueur, la Caisse devait atteindre un degré de couverture de 100% à moyen terme.

Ce palier a été atteint, après assainissement à fin 2013.

PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE

	2021	2020
Degré de couverture	114.00%	109.82%

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.

8

Dettes découlant d'opérations de crédit-bail

Dettes découlant de contrats de bail afférents aux places de parcs :

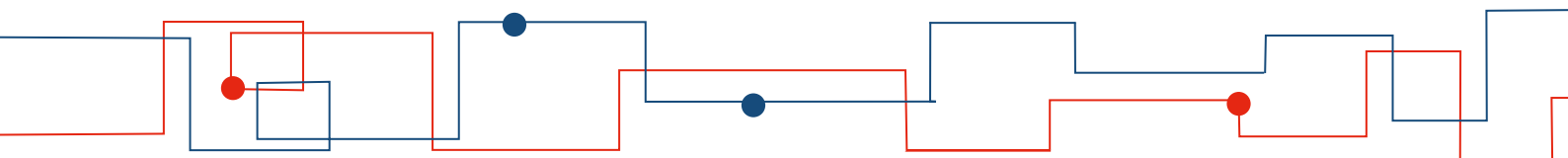
	2021	2020
Duillier	15 000	51 000

Dettes découlant de l'acquisition du garage PPE à Gland :

	2021	2020
Redevance droit de superficie	4 524 318	4 683 066

Actifs engagés en garantie des dettes de l'entreprise et actifs grevés d'une réserve de propriété

	2021	2020
Valeur comptable des actifs mis en gage ou cédés et actifs sous réserve de propriété	6 631 859	6 684 360
Cédule hypothécaire en 1 ^{er} rang remise en garantie du prêt hypothécaire pour un montant total de :	2 000 000	2 000 000
Cédule hypothécaire en 1 ^{er} rang remise en garantie du prêt hypothécaire pour un montant total de :	4 000 000	4 000 000
Cédule hypothécaire de 1 ^{er} rang registre pour un montant total de :	1 500 000	1 500 000
Cédule hypothécaire de 3 ^e rang (libre) de registre pour un montant total de :	280 000	280 000



Autres engagements à caractère conditionnel

PPE de Gland :

Droit de superficie grevant la parcelle n° 242 sise sur la commune de Gland

Conformément à l'extrait du registre foncier (registre des droits ID 012-2001/000627), les Chemins de fer fédéraux suisse CFF sont propriétaires de la parcelle N° 242 sise sur la commune de Gland et TPN Transports publics de la Région Nyonnaise S.A. est le superficiaire.

L'échéance du droit de superficie est fixée au 30 juin 2050. A l'extinction du droit de superficie, deux options relatives au droit de retour de la parcelle sont activables par les Chemins de fer fédéraux suisse CFF, à savoir :

1. Démolition des bâtiments et des installations à charge du superficiaire se trouvant sur le terrain grevé de telle sorte que ce dernier soit restitué totalement nu ;
2. Renonciation à la démolition des bâtiments et des installations et rachat de ceux-ci au superficiaire moyennant le paiement d'une indemnité basée sur la valeur vénale des biens au moment de l'extinction

du droit de superficie. Cette valeur sera déterminée compte tenu de l'état des bâtiments et des installations, ainsi que du rendement présumable à moyen terme pour de tels objets. L'indemnité à verser par les Chemins de fer fédéraux suisse CFF au superficiaire représentera cinquante pour cent de la valeur vénale estimée selon les critères précités.

Présentement, les Chemins de fer fédéraux suisse CFF se réservent le droit d'opter pour les deux possibilités. Compte tenu du caractère conditionnel de l'engagement, le Conseil d'administration et la direction n'ont constitué aucune provision dans les comptes annuels 2020 relative à la démolition des bâtiments et installations ainsi qu'à la remise en état du terrain. L'engagement n'est en effet pas qualifié de "probable" selon la norme Swiss GAAP RPC 23 et n'est momentanément pas estimable de manière fiable.

Cependant, dans le futur, si les Chemins de fer fédéraux suisse CFF émettaient la volonté de reprendre le terrain totalement nu à l'extinction du droit de superficie, alors une provision équivalente au coût de démolition des bâtiments et des installations ainsi que de la remise en état du terrain devra être constituée dans les comptes de TPN Transports publics de la Région Nyonnaise S.A.

Autres indications prévues par la loi

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

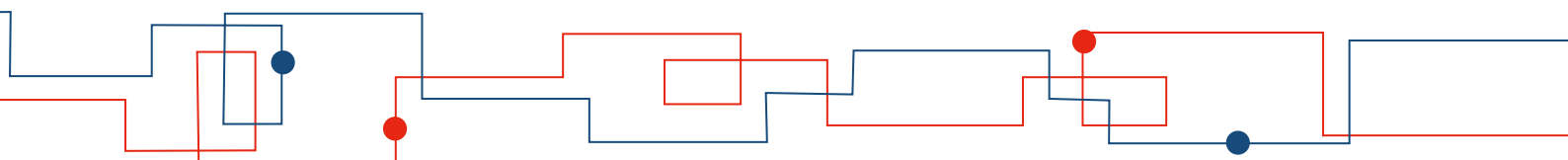
Informations complémentaires (OCEC Art.3 alinéa 2)

	2021	2020
La Mobilière RC Entreprise	10 000 000	10 000 000

Evénements postérieurs à la date du bilan

En 2020 : L'économie suisse est fortement impactée par les mesures prises pour le ralentissement de la propagation du Coronavirus tant en 2020 qu'au début de l'année 2021. À l'heure actuelle, il est très difficile d'en apprécier tous les impacts de manière précise. À ce stade, et étant donné les liquidités en suffisance, l'hypothèse de continuation d'exploitation n'est pas remise en cause. Un soutien extraordinaire aux transports publics pour atténuer les pertes provoquées par le Coronavirus durant l'année 2020 au sein du trafic urbain est évoqué par les commanditaires fédéraux et cantonaux. Ce dernier fera l'objet de documentation à remettre au cours de l'exercice 2021, et d'un potentiel versement pas avant le second semestre 2021.

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.



Compte des immobilisations

	ÉTAT AU 01.01.2021	AUGMENTATIONS 2021	DIMINUTIONS 2021	ÉTAT AU 31.12.2021
2.2.1 Tableau des immobilisations corporelles	26 905 867	1 240 245	1 503 395	26 642 717
Véhicules	15 212 955	811 417	1 503 395	14 520 977
Véhicules de transports	6 097 671		1 503 395	4 594 276
Véhicules de transports activés par leasing financier	7 246 924	704 518		7 951 442
Véhicules de services	97 222	106 899		204 121
Appareils détection des feux	234 529	-	-	234 529
Système SAEIV	1 536 609			1 536 609
Objets mobiliers	2 026 956	148 385	-	2 175 341
Appareils de vente	1 514 623	68 592		1 583 215
Mobilier et machines garage	512 333	79 793		592 126
Immobilier	9 665 956	280 443	-	9 946 399
Garage	2 440 911	154 698		2 595 610
Terrain	515 000	-		515 000
Aménagements extérieurs	155 862	-		155 862
Garage PPE Gland - part indemnisée	5 490 262	125 745		5 616 007
Garage PPE Gland - part privée	1 063 921			1 063 921
Total général	26 905 867	1 240 245	1 503 395	26 642 717

2.2.2 Tableau des objets inachevés

Achat 2 bus Mercedes	-			-
Rénovation garage de Nyon (9741.01)	154 698.35		154 698.35	-
Rénovation garage de Gland (9761.01)	125 744.95		125 744.95	-
Remplacement des portes sectionnelles Gland (9761.02)	-	333 808.70		333 808.70
DATT-M (9761.03)		382 961.35		382 961.35
Transformation des ateliers de maintenance (9761.04)		33 941.25		33 941.25
Equipements arrêts TPN (9761.05)		3 464.95		3 464.95
Projet ID / TR IT (9761.06)		8 184.85		8 184.85
				-

Total général	280 443.30	762 361.10	280 443.30	762 361.10
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

2021

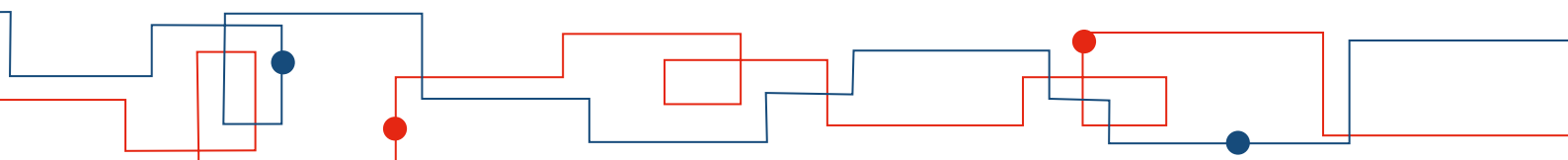
2020

Valeurs d'assurance incendie des immobilisations corporelles

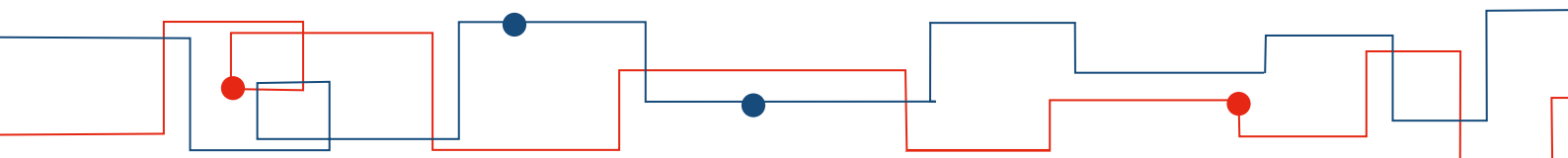
	0	24 201 778
Véhicules (casco)	15 512 614	15 180 889
Objets mobiliers	626 000	726 000
Bien immobilier à indice 125	8 294 889	8 294 889

Compte des amortissement

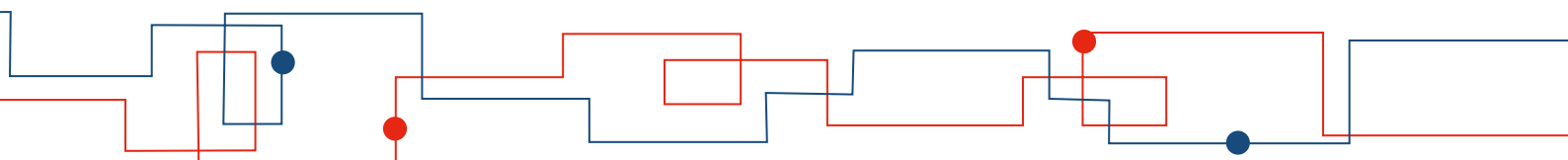
ÉTAT AU 01.01.2021	AUGMENTATIONS 2021	DIMINUTIONS 2021	ÉTAT AU 31.12.2021	VALEUR COMPTABLE 31.12.2021
15 071 303	1 515 510	1 503 395	15 083 418	11 559 299
10 723 391	984 276	1 503 395	10 204 272	4 316 705
5 855 561	102 940	1 503 395	4 455 106	139 170
3 934 909	724 584		4 659 493	3 291 949
83 672	3 091		86 763	117 358
234 529	-		234 529	-
614 720	153 661		768 381	768 228
1 366 316	198 290	-	1 564 606	610 735
1 043 522	164 414		1 207 935	375 280
322 795	33 876		356 671	235 455
2 981 596	332 945	-	3 314 541	6 631 859
1 913 492	120 419		2 033 911	561 699
-			-	515 000
121 800	15 586		137 386	18 476
791 904	165 022		956 926	4 659 081
154 400	31 918		186 318	877 603
15 071 303	1 515 510	1 503 395	15 083 418	11 559 299



	2021	2020
2.1.1 Trésorerie	2 274 606.45	2 199 099.21
Caisse chauffeurs	28 177.37	28 177.37
Guichet Nyon	6 386.09	11 418.34
DATT	7 755.30	8 074.40
Chèques postaux	10 594.92	341 620.85
Banque Cantonale Vaudoise, compte entreprise <i>Limite de crédit de CHF 100'000</i> <i>Taux d'intérêt 2021: créanciers 0.0%</i> <i>Garantie: en blanc</i>	1 704 828.68	1 205 011.35
Banque Cantonale Vaudoise, compte entreprise <i>Taux d'intérêt 2021: créanciers 0.0%</i>	48 799.00	86 245.25
Crédit Suisse, compte courant <i>Taux d'intérêt 2021: créanciers 0.0%</i>	213 388.04	262 828.49
Crédit Suisse, compte courant Euro <i>Taux d'intérêt 2021: créanciers 0.0%</i>	50 946.85	51 697.56
UBS, compte courant <i>Taux d'intérêt 2021: créanciers 0.0%</i>	203 730.20	204 025.60
2.1.2 Créances résultant de prestations de services	2 617 756.43	4 395 187.09
Office de compensation CFF, TPN	622 782.16	2 176 127.02
Office de compensation CFF, BNP	712 299.62	1 931 785.52
Clients débiteurs	1 282 674.65	287 274.55
Correction de valeur sur débiteurs	0.00	0.00
2.1.3 Autres créances à court terme	62 110.78	56 429.16
Avances au personnel	8 000.00	4 500.00
Compte de gérance Rytz	0.00	12 380.70
AFC, TVA à récupérer	33 655.33	39 548.46
Assurances sociales, soldes à recevoir	20 455.45	0.00
2.1.4 Actifs de régularisation	1 000 291.51	168 218.35
<i>Produits à recevoir</i>	<i>1 000 291.51</i>	<i>158 648.35</i>
<i>Loyers Gland à recevoir</i>	<i>0.00</i>	<i>25 550.55</i>
<i>Recettes à recevoir</i>	<i>824 507.85</i>	<i>8 964.18</i>
<i>Remboursement de l'impôt sur les huiles minérales</i>	<i>88 082.75</i>	<i>82 211.50</i>
<i>Prestations à recevoir des assurances sociales</i>	<i>45 295.26</i>	<i>37 150.42</i>
<i>Loyers</i>	<i>5 454.65</i>	<i>4 771.70</i>
<i>Indemnités Covid à recevoir</i>	<i>36 951.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Charges payées d'avance</i>	<i>0.00</i>	<i>9 570.00</i>
2.2.1 Immobilisations corporelles - Objets achevés		
Investissements de l'exercice	1 240 245.30	1 070 284.25
<i>Rénovation garage de Nyon</i>	<i>154 698.35</i>	
<i>Rénovation garage de Gland</i>	<i>125 744.95</i>	
<i>Lift à 6 colonnes</i>	<i>38 500.00</i>	
<i>Ecran tactile</i>	<i>4 837.55</i>	
<i>Oblitérateur Sadamel</i>	<i>40 307.30</i>	
<i>Mercedes Sprinter C516</i>	<i>86 815.25</i>	
<i>Véhicule Dacia Spring Comfort plus Electric</i>	<i>20 083.55</i>	
<i>2 bus Mercedes Citaro Hybride</i>	<i>704 518.00</i>	
<i>Implémentation interface ineo</i>	<i>12 331.00</i>	
<i>Tacho</i>	<i>5 154.00</i>	
<i>Interface RCD</i>	<i>10 800.00</i>	
<i>Equipement vehicules</i>	<i>36 455.35</i>	



	2021	2020
2.2.2 Immobilisations corporelles - Objets inachevés	762 361.10	280 443.30
Investissements	762 361.10	280 443.30
Désinvestissements et reclassements en immobilisations corporelles	280 443.30	0.00
2.3.1 Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	1 184 889.60	749 412.40
Créanciers fournisseurs	1 184 889.60	749 412.40
2.3.2 Dettes portant intérêt	6 497 932.38	5 309 161.05
BCV, prêt hypothécaire (part annuelle)	25 000.00	25 000.00
BCV, prêt hypothécaire (part annuelle)	35 000.00	35 000.00
CS, prêt hypothécaire (part annuelle)	40 000.00	40 000.00
Engagements de leasing (part annuelle)	663 526.74	732 988.85
Vaudoise Vie (part annuelle)	151 500.00	151 500.00
NStCM SA, compte de liaison <i>Taux d'intérêt 2021: débiteurs 0.75%</i>	5 582 905.64	4 324 672.20
2.3.3 Autres dettes à court terme	0.00	0.00
AFC, TVA à payer	0.00	0.00
2.3.4 Provisions à court terme	50 000.00	50 000.00
Provision honoraires fiduciaire	50 000.00	50 000.00
2.3.5 Passifs de régularisation	1 681 881.03	1 783 504.07
Produits reçus d'avance	793 525.41	1 499 848.72
<i>Vente anticipée de titres de transport</i>	<i>663 084.41</i>	<i>1 445 352.72</i>
<i>Indemnisation Communes de Nyon et Prangins</i>	<i>130 441.00</i>	<i>54 496.00</i>
Charges dues	888 355.62	283 655.35
<i>Provision risques généraux</i>	<i>590 000.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Heures supplémentaires non compensées</i>	<i>245 343.17</i>	<i>189 255.00</i>
<i>Factures fournisseurs à recevoir</i>	<i>20 106.75</i>	<i>50 079.90</i>
<i>Impôt PPE part non-indemnisée</i>	<i>11 200.00</i>	<i>20 600.00</i>
<i>Passifs transitoires divers</i>	<i>21 705.70</i>	<i>23 720.45</i>
2.4.1 Dettes à long terme portant intérêt	5 759 625.45	6 011 125.45
<i>Banque Cantonale Vaudoise, prêt hypothécaire</i> <i>Amortissement: CHF 12'500 semestriellement</i> <i>Taux d'intérêt: 1.65% fixe pour une durée de 5 ans dès le 31.01.2018</i>	890 375.45	915 375.45
<i>Crédit Suisse, prêt hypothécaire</i> <i>Amortissement: CHF 10'000 trimestriellement</i> <i>Taux d'intérêt: 2.050% fixe pour une durée de 5 ans dès le 30.01.2013</i>	600 000.00	640 000.00
<i>Banque Cantonale Vaudoise, prêt hypothécaire</i> <i>Amortissement: CHF 17'500 semestriellement</i> <i>Taux d'intérêt: 2.75% fixe pour une durée de 10 ans dès le 11.06.2013</i>	26 250.00	61 250.00
<i>Vaudoise Vie, prêt</i> <i>Amortissement: CHF 151'500 annuellement</i> <i>Taux d'intérêt: 0.6% fixe pour la durée du prêt, 30 ans, dès le 11.06.2013</i>	4 243 000.00	4 394 500.00
Actif mis en gage		
Immeuble et terrain, valeur comptable	6 631 858.69	6 684 360.02
Immeuble et terrain, estimation fiscale	3 450 000.00	3 450 000.00
Droit de gage immobilier		
Cédule hypothécaire au porteur en 1 ^{er} rang grevant la parcelle n° 1154 de la Commune de Nyon, valeur nominale	2 000 000.00	2 000 000.00



2021

2020

Crédits sollicités

Banque Cantonale Vaudoise, prêt hypothécaire

Cédule hypothécaire au porteur en 1^{er} rang grevant la parcelle

n° 1080 de la Commune de Gland, valeur nominale

4 000 000.00

4 000 000.00

Crédit Suisse, prêt hypothécaire

Cédule hypothécaire au porteur en 1^{er} rang grevant la parcelle

n° 1080 de la Commune de Gland, valeur nominale

1 500 000.00

1 500 000.00

2.4.2 Autres dettes à long terme**2 701 078.86****2 716 123.80**

Engagements de leasing

2 701 078.86

2 716 123.80

Valeur escomptée des versements de leasing:

4 bus MAN NL 283, échéance des contrats au 28.02.2022

0.00

39 920.40

2 bus MAN NL 323, échéance des contrats au 31.12.2024

178 635.66

244 322.72

5 bus Mercedes Citaro, échéance des contrats au 30.06.2025

426 699.05

588 766.85

5 bus Mercedes Citaro, échéance des contrats au 31.07.2025

424 483.42

597 561.65

2 bus Mercedes Citaro, échéance des contrats au 31.12.2028

567 965.41

656 245.84

2 bus Mercedes Citaro Hybrid, échéance des contrats au 31.07.2030

522 729.74

589 306.34

1 bus Mercedes Citaro Hybrid, échéance du contrat au 31.12.2030

279 650.25

0.00

1 bus Mercedes Citaro Hybrid, échéance du contrat au 31.12.2031

300 915.33

0.00

2.5.1 Capital-actions**230 000.00****230 000.00**

230 actions nominatives de CHF 1'000 nominal

230 000.00

230 000.00

Répartition: Compagnie du chemin de fer NStCM SA

100.00%

100.00%

2.5.2 Réserve générale**115 000.00****115 000.00**

Solde au début de l'exercice

115 000.00

115 000.00

Attribution de l'exercice précédent selon décision de l'AG

0.00

0.00

2.5.3 Réserve pertes futures secteur indemnisé art. 36 LTV**1 928 085.29****2 962 656.62****Ligne 10.810****-69 820.10****129 341.03***Solde au début de l'exercice*

129 341.03

-16 128.39

Attribution du résultat de l'exercice précédent (2/3)

-199 161.13

145 469.42

Ligne 10.811**1 479 881.17****1 939 610.36***Solde au début de l'exercice*

1 939 610.36

2 004 189.67

Attribution du résultat de l'exercice précédent (2/3)

-459 729.19

-64 579.31

Ligne 10.813**-261 600.61****-137 326.63***Solde au début de l'exercice*

-137 326.63

20 437.51

Attribution du résultat de l'exercice précédent (2/3)

-124 273.98

-157 764.14

Ligne 10.814 Suisse**266 436.25****266 436.25***Solde au début de l'exercice*

266 436.25

274 503.52

Attribution du résultat de l'exercice précédent (2/3)

0.00

-8 067.27

Ligne 10.815**281 066.62****532 473.65***Solde au début de l'exercice*

532 473.65

554 273.23

Attribution du résultat de l'exercice précédent (2/3)

-251 407.03

-21 799.57

PPE Gland 83.1% - part publique**232 121.95****232 121.95***Solde au début de l'exercice*

232 121.95

232 121.95

Attribution du résultat de l'exercice précédent (2/3)

0.00

0.00

2.5.4 Réserve libre**0.00****66 500.00****2.5.5 Résultat au bilan****-1 872 067.58****-1 059 542.46**

Bénéfice reporté de l'exercice précédent

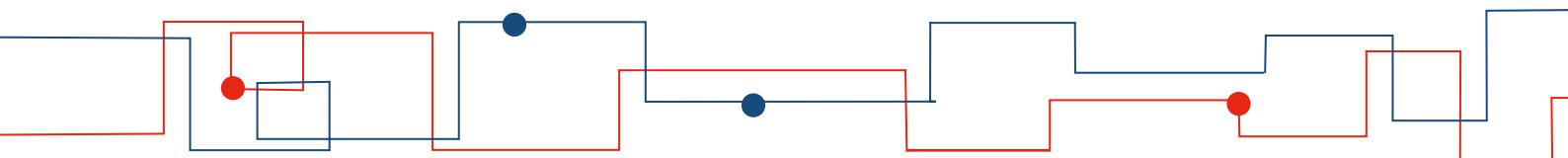
41 528.87

89 000.90

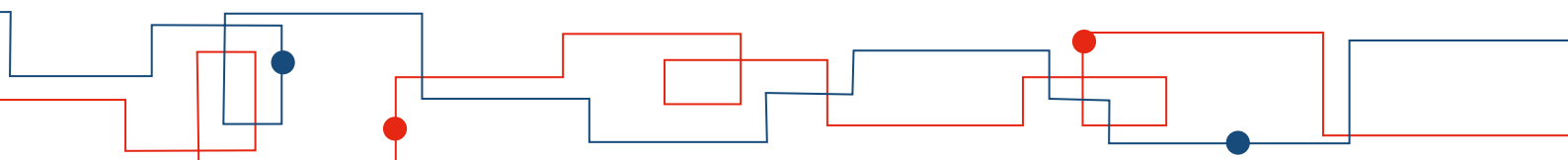
Résultat de l'exercice

-1 913 596.45

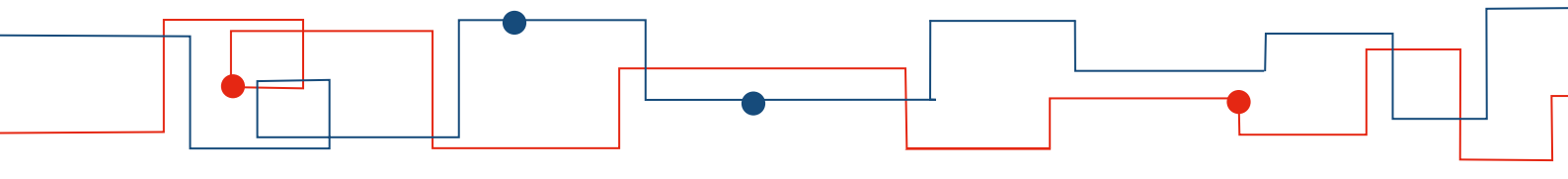
-1 148 543.36



	2021	2020
3.1.1 Produits des transports	2 985 808.02	2 890 099.26
Courses voyageurs"horaires"	2 859 302.79	2 786 978.61
Courses spéciales"voyageurs"	126 505.23	103 120.65
3.1.2 Autres produits d'exploitation	1 218 260.20	1 049 550.39
Prestations à des tiers	455 737.33	261 824.68
Location PPE Gland	497 638.27	531 514.46
Divers	264 884.60	256 211.25
3.2.1 Indemnité d'exploitation - Art. 28.1 LTV	6 311 156.00	5 996 627.00
Confédération	2 909 387.00	2 763 137.00
Canton VD	3 177 496.00	3 015 453.00
Canton GE [Ligne 10.811]	224 273.00	218 037.00
3.2.2 Indemnité d'exploitation - Art. 28.4 LTV	172 090.00	169 100.00
Canton VD [Ligne 10.814]	0.00	0.00
Conseil Régional [Ligne 10.813]	172 090.00	169 100.00
3.2.3 Indemnité d'exploitation - Autres	5 249 594.40	5 361 709.40
Canton VD - lignes urbaines	1 018 872.00	1 114 838.00
Communes	4 139 899.00	4 146 271.00
Conseil Régional [Ligne 10.891]	90 823.40	100 600.40
3.3.1 Charges du personnel	8 399 016.68	8 086 524.70
Salaires	6 785 570.05	6 575 657.00
Indemnités et uniformes	493 500.72	437 695.02
<i>Indemnités</i>	463 363.67	431 897.15
<i>Uniformes</i>	30 137.05	5 797.87
Charges sociales	1 662 401.45	1 595 593.30
Prestations des assurances du personnel	-542 455.54	-522 420.62
3.3.2 Frais des véhicules	1 675 099.30	1 287 968.55
Dépenses générales	52 294.35	53 084.85
Assurances RC	36 876.20	29 022.20
Assurances Casco	62 709.90	69 460.90
Location, garage	36 472.80	36 000.00
Carburant	587 638.20	460 944.85
Lubrifiant	30 799.25	24 511.45
Entretien	868 308.60	614 944.30
3.3.3 Frais PPE Gland	280 795.30	329 068.30
Dépenses générales	9 725.50	9 725.50
Assurances	6 206.25	5 273.80
Location, garage	157 509.55	236 354.70
Energie, eau	26 523.85	18 699.10
Entretien	80 830.15	59 015.20
3.3.4 Autres charges d'exploitation	6 068 230.81	5 422 743.58
Dépenses générales	1 944 368.23	1 497 280.84
Publicité	44 491.70	77 047.35
Indemnités à des tiers	20 356.50	12 200.00
Autres assurances	11 527.85	12 296.25
Prestations par des tiers	3 877 853.93	3 667 417.19
Fermages et loyers	23 220.45	18 736.50
Energie	26 536.95	21 241.20
Autres matières	1 135.85	237.65
Entretien des installations et objets mobiliers	118 739.35	116 286.60

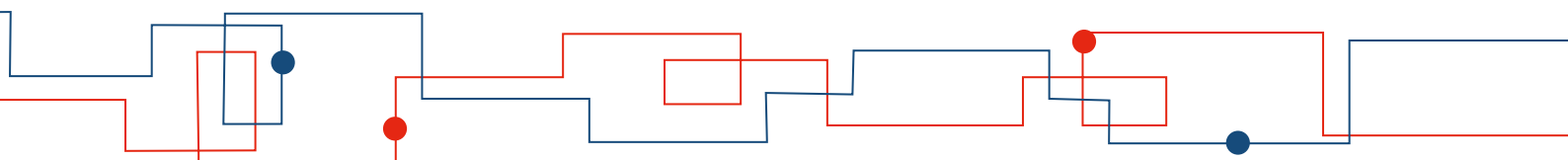


	2021	2020
3.3.5 Amortissements et correction de valeur sur les postes de l'actif immobilisé	1 515 510.26	1 525 060.15
Amortissements ordinaires sur immobilisations corporelles y compris subvention	790 925.86	824 253.49
Amortissements ordinaires sur véhicules en leasing y compris subvention	724 584.40	700 806.66
3.4.1 Résultat financier (charge)	151 893.22	155 432.41
Intérêts des engagements fixes (emprunts)	57 597.80	64 210.95
Intérêts des engagements fixes (leasing)	53 335.05	63 034.52
Intérêts des engagements courants, y.c. commissions div.	41 026.79	28 187.69
Intérêts créditeurs	-66.42	-0.75
3.4.2 Résultat exceptionnel, provisions et réserves (produit)	-243 663.00	-193 752.03
Produits exceptionnels, uniques ou hors période	-328 423.05	-207 641.13
<i>Prestations de tiers 2019 liés à la réalisation du site internet</i>	0.00	-39 400.00
<i>Autres produits hors période</i>	-4 095.25	-7 716.55
<i>Bénéfice sur vente d'actifs immobilisés</i>	-2 599.80	0.00
<i>Excédent provision litige</i>	0.00	-27 955.10
<i>Décompte de gérance Rytz 2019</i>	0.00	-5 323.48
<i>Participation Nyon et Prangins au déficit 2019 de la ligne 10.805</i>	0.00	-127 246.00
<i>Remboursement assurances</i>	-630.00	0.00
<i>Indemnités Covid</i>	-321 098.00	0.00
Charges exceptionnelles, uniques ou hors période	84 760.05	13 889.10
<i>Salaires, charges sociales</i>	0.00	4 284.95
<i>Honoraires de tiers exercice précédent</i>	0.00	2 900.00
<i>Facture émise à double</i>	1 032.50	0.00
<i>Sinistre véhicule</i>	2 440.55	6 704.15
<i>Insuffisance provision lignes urbaines VD</i>	81 287.00	0.00
3.4.3 Impôts	3 622.50	4 398.30
Impôts sur le bénéfice et capital	3 622.50	4 398.30

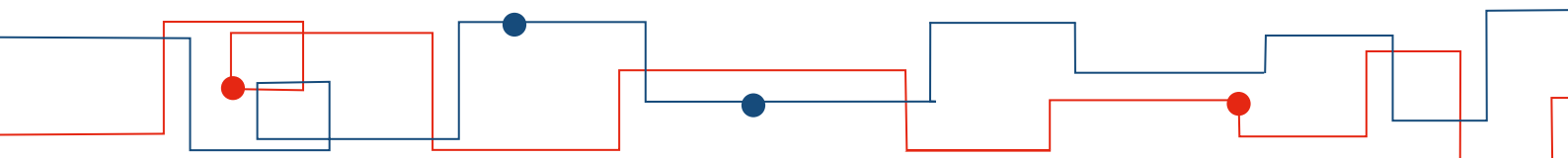


COMPTE DE RESULTAT PAR SECTEUR

	2021	2020
Ligne 10.810		
Excédent des charges avant indemnisation	-1 340 357.89	-1 172 996.13
Produits voyageurs	304 630.41	294 696.93
Autres produits	194 982.12	154 196.69
Produits PPE Gland	104 173.85	105 336.50
Charges de personnel	-963 696.24	-876 410.07
Charges administratives	-150 133.41	-109 667.18
Réduction impôt préalable	-35 902.05	-33 130.55
Charges véhicules	-421 426.53	-372 221.84
Autres coûts directs	-284 101.53	-241 867.67
Charges PPE Gland	-88 884.51	-93 928.94
Indemnités compensatoires	1 055 942.00	973 835.00
<i>Confédération</i>	483 580.00	444 989.00
<i>Canton de Vaud et communes</i>	572 362.00	528 846.00
Résultat net	-284 415.89	-199 161.13
Ligne 10.811		
Excédent des charges avant indemnisation	-3 258 628.19	-3 062 232.19
Produits voyageurs	802 687.90	768 068.00
Autres produits	140 070.99	101 396.64
Produits PPE Gland	239 673.73	256 323.10
Charges de personnel	-2 341 662.44	-2 252 031.47
Charges administratives	-324 341.85	-252 443.22
Réduction impôt préalable	-91 015.75	-88 846.75
Charges véhicules	-910 612.12	-866 518.05
Autres coûts directs	-568 931.24	-499 616.20
Charges PPE Gland	-204 497.41	-228 564.24
Indemnités compensatoires	2 676 933.00	2 602 503.00
<i>Confédération</i>	1 201 301.00	1 167 899.00
<i>Canton de Vaud</i>	1 251 359.00	1 216 567.00
<i>Canton de Genève</i>	224 273.00	218 037.00
Résultat net	-581 695.19	-459 729.19
Ligne 10.813		
Excédent des charges avant indemnisation	-1 951 389.22	-1 758 402.98
Produits voyageurs	331 296.69	311 537.56
Autres produits	83 373.40	61 243.39
Produits PPE Gland	130 830.97	136 395.86
Charges de personnel	-1 312 730.46	-1 219 169.80
Charges administratives	-186 238.65	-138 638.25
Réduction impôt préalable	-59 616.85	-55 031.80
Charges véhicules	-517 373.39	-474 455.92
Autres coûts directs	-309 301.69	-258 659.33
Charges PPE Gland	-111 629.24	-121 624.68
Indemnités compensatoires	1 753 438.00	1 634 129.00
<i>Confédération</i>	743 234.00	688 564.00
<i>Canton de Vaud</i>	838 114.00	776 465.00
<i>Conseil Régional</i>	172 090.00	169 100.00
Résultat net	-197 951.22	-124 273.98



	2021	2020
Ligne 10.815		
Excédent des charges avant indemnisation	-1 429 030.67	-1 233 716.03
Produits voyageurs	334 313.66	323 367.55
Autres produits	75 344.68	54 181.81
Produits PPE Gland	115 346.09	115 183.24
Charges de personnel	-907 234.42	-817 990.23
Charges administratives	-159 662.16	-116 545.93
Réduction impôt préalable	-34 815.40	-33 545.30
Charges véhicules	-457 913.97	-398 902.36
Autres coûts directs	-295 992.11	-256 755.49
Charges PPE Gland	-98 417.03	-102 709.32
Indemnités compensatoires	1 023 982.00	982 309.00
<i>Confédération</i>	<i>481 272.00</i>	<i>461 685.00</i>
<i>Canton de Vaud</i>	<i>542 710.00</i>	<i>520 624.00</i>
Résultat net	-405 048.67	-251 407.03
RESULTAT DE L'ACTIVITE DES LIGNES INDEMNISEES	-1 469 110.97	-1 034 571.33
Garage-Exploitation		
Produits d'exploitation	357 813.47	394 958.57
Charges d'exploitation	-357 813.47	-394 958.57
Excédent des produits	0.00	0.00
Urbain Nyon		
Produits d'exploitation	4 395 385.04	4 298 582.37
Charges d'exploitation	-4 784 884.33	-4 548 840.49
Excédent des produits/charges	-389 499.29	-250 258.13
Urbain Prangins		
Produits d'exploitation	2 149 980.23	2 383 089.24
Charges d'exploitation	-2 235 098.69	-2 269 178.23
Excédent des produits/charges	-85 118.46	113 911.01
Ligne 10.891		
Produits d'exploitation	109 084.53	115 842.20
Charges d'exploitation	-124 435.28	-134 135.29
Excédent des produits/charges	-15 350.74	-18 293.09
PPE Gland - part privée 16.9%		
Produits d'exploitation	145 439.32	152 114.96
Charges d'exploitation	-99 956.31	-111 446.79
Excédent des produits/charges	45 483.01	40 668.17
RESULTAT DES SECTEURS NON INDEMNISES	-444 485.48	-113 972.03



RECONCILIATION DU COMPTE DE RESULTAT

		2021	2020
Produits d'exploitation			
Ligne 10.810	Produits	603 786.38	554 230.13
	Indemnités compensatoires	1 055 942.00	973 835.00
Ligne 10.811	Produits	1 182 432.62	1 125 787.74
	Indemnités compensatoires	2 676 933.00	2 602 503.00
Ligne 10.813	Produits	545 501.06	509 176.80
	Indemnités compensatoires	1 753 438.00	1 634 129.00
Ligne 10.815	Produits	525 004.44	492 732.60
	Indemnités compensatoires	1 023 982.00	982 309.00
Garage	Produits	357 813.47	394 958.57
Urbain Nyon	Produits	4 395 385.04	4 298 582.37
Urbain Prangins	Produits	2 149 980.23	2 383 089.24
Ligne 10.891	Produits	109 084.53	115 842.20
PPE Gland - part 16.9%	Produits	145 439.32	152 114.96
Total		16 524 722.09	16 219 290.62

Charges d'exploitation			
Ligne 10.810	Charges	-1 944 144.28	-1 727 226.27
Ligne 10.811	Charges	-4 441 060.81	-4 188 019.93
Ligne 10.813	Charges	-2 496 890.28	-2 267 579.78
Ligne 10.815	Charges	-1 954 035.10	-1 726 448.63
Garage	Charges	-357 813.47	-394 958.57
Urbain Nyon	Charges	-4 784 884.33	-4 548 840.49
Urbain Prangins	Charges	-2 235 098.69	-2 269 178.23
Ligne 10.891	Charges	-124 435.28	-134 135.29
PPE Gland - part 16.9%	Charges	-99 956.31	-111 446.79
Total		-18 438 318.54	-17 367 833.97

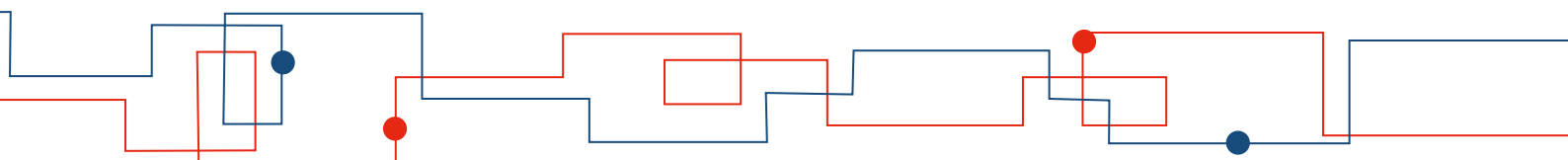
19

RECONCILIATION PPE GARAGE DE GLAND

			2021	2020
Part 83.1%	Publique	Produits	590 024.65	613 238.70
		Charges	-503 428.20	-546 827.18
Part 16.9%	Privée	Produits	145 439.32	152 114.96
		Charges	-99 956.31	-111 446.79
Excédent des produits/charges			132 079.46	107 079.69

PROPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION RELATIVE À L'EMPLOI DU RÉSULTAT AU BILAN

	2021	2020
Bénéfice reporté	41 528.87	89 000.90
Réserve librement disponible	0.00	66 500.00
Résultat de l'exercice	-1 913 596.45	-1 148 543.36
Prélèvement (+) / Attribution (-) réserve pour pertes futures (art. 36 LTV)	1 469 110.97	1 034 571.33
Résultat reporté à nouveau	-402 956.61	41 528.87





TPN