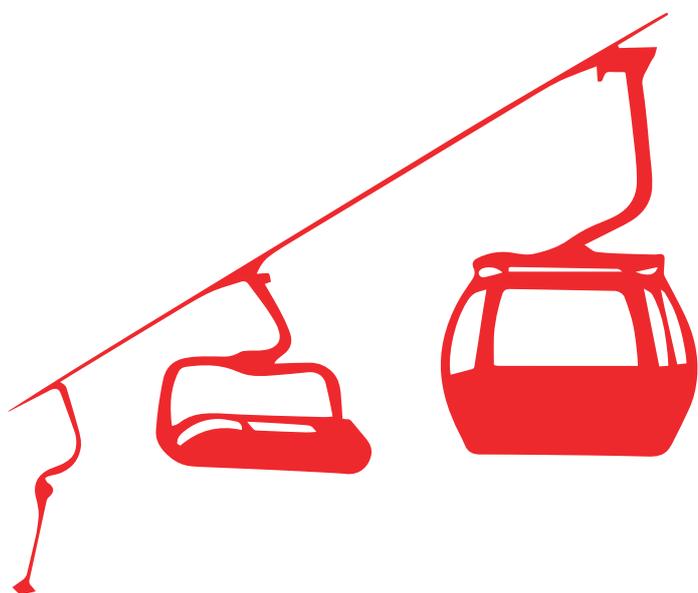




# RAPPORT DE GESTION EXERCICE 2023-2024

TÉLÉ LEYSIN - COL DES MOSSES - LA LÉCHERETTE SA



+41 24 494 16 35



INFO@TLML.CH



WWW.TLML.CH

# TLML SA

**UNE SOCIÉTÉ DIGNE D'UN COUTEAU  
SUISSE, UTILE POUR TOUS VOS LOISIRS**





# SOMMAIRE

**MESSAGE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION** 4-6

**ORGANES DE LA SOCIÉTÉ** 7

**NOS SERVICES** 8-10

**NOS ÉQUIPES, INCLUS JUBILAIRES DE L'EXERCICE** 12

**FORMATIONS CONTINUES** 13

**LA VIE DE LA SOCIÉTÉ** 14-18

**RESEAUX SOCIAUX EN CHIFFRES** 19

**ET SI NOUS PARLIONS D'AVENIR ?** 20-21

**FINANCES** 22-29



# MESSAGE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

**Rapport de gestion 2023-2024 du Conseil d'administration de Télé Leysin-Col des Mosses-La Lécherette SA présenté à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 21 septembre 2024 au col des mosses, CENTre nordique des alpes vaudoises**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

## **UNE REPRISE MAIS !**

Après un exercice 2022-2023 très mauvais d'un point de vue fréquentation, chiffres d'affaires et rentabilité ; l'exercice sous revue est meilleur mais pas excellent. Les résultats, il faut toujours le préciser, sont en premier lieu, en lien avec les conditions atmosphériques et le nombre de jours d'ouverture.

## **ÉTÉ 2023**

Nos deux installations télécabine « Leysin - Berneuse » et télésiège « Leysin - Tête-d'Aï » ont accueilli 50'771 clients contre 48'430 durant l'été 2022 soit une hausse de 5 %. Nous totalisons 145 jours d'ouverture contre 142 jours l'été précédent.

## **HIVER 2023-2024**

Sur le domaine de Leysin, les journées skieurs se montent à 204'413 contre 178'186 l'hiver précédent soit une augmentation de 15 %. Pour le domaine des Mosses-La Lécherette, les journées skieurs se montent à 55'522 contre 53'244 soit une augmentation de 4 %. Au total, nous dénombrons 259'935 journées skieurs contre 231'430 soit une augmentation de 12 %.

La saison d'hiver a très bien démarré avec des fréquentations importantes en décembre et janvier sur nos deux domaines. Malheureusement, à nouveau pour cause de manque d'enneigement et malgré tous les efforts importants des équipes des pistes (dameurs et sécurité), il a fallu se résoudre à fermer le domaine des Mosses-La Lécherette déjà le 29 février. Le nombre de jours d'ouverture pour ce domaine est de 68 jours bien en-deçà des 100 jours nécessaires pour la viabilité économique de ce domaine.

Le domaine de Leysin est resté ouvert 117 jours, mais pour la première fois depuis sa mise en service en 1982, il n'a pas été possible d'exploiter l'installation de Solepraz de toute la saison en raison d'un manteau neigeux insuffisant.

## **GOVERNANCE DE LA SOCIÉTÉ**

Le Conseil d'administration s'est réuni à 6 reprises. Il a développé un document intitulé « Vision, missions et stratégie – Horizon 2050 ». De même, une planification financière a été établie. Cette vision ainsi que la planification financière seront analysées chaque année en fonction de l'évolution des projets mais aussi de l'évolution durable (environnementale, sociale et économique).

# MESSAGE

## DU CONSEIL D'ADMINISTRATION - SUITE

### DÉVELOPPEMENT DU MAGIC PASS (MP)

Le développement de ce produit continue avec la venue de nouvelles destinations, c'est une véritable défense du tourisme 4 saisons en montagne.

Durant l'été 2023, nous avons accueilli 17'070 clients Magic Pass, soit le 33,62 % de la totalité de notre clientèle.

Durant l'hiver 2023-2024, la clientèle Magic Pass a totalisé 107'753 journées skieurs. Cela représente 41 % de nos visiteurs, soit une augmentation de 7 % par rapport à l'hiver précédent. Il est à noter que le ratio de la clientèle Magic Pass par domaine est réparti à hauteur de 47 % sur le domaine Les Mosses-La Lécherette et à 40 % sur le domaine de Leysin.

### PERSPECTIVES ET PROJETS

Le projet d'enneigement Les Mosses - Leysin mis à l'enquête publique en août 2023 a suscité beaucoup de polémiques et généré plus de 400 oppositions. Nous travaillons d'arrache-pied avec nos mandataires afin de répondre aux questions des différents services de l'Etat ainsi qu'au traitement des principales oppositions.

Au 30 avril 2024, les synthèses CAMAC ne nous ont pas encore été délivrées et les communes de ce fait, ne sont pas en mesure de traiter les oppositions. Cependant, les principales oppositions ont été retirées (Commune de Corbeyrier, Forces Motrices de l'Hongrin FMHL, DDPS armée).

Le projet de prolongation de l'Aigle-Leysin, porté par les Transports Publics du Chablais (TPC), avance très bien. Il a un impact fort pour la mobilité des gens de Leysin mais aussi pour notre société puisque nous devons nous adapter à la gare d'arrivée, connectée avec nos infrastructures de départ. Nous faisons partie des groupes de travail afin d'établir les cahiers des charges pour la construction du nouveau bâtiment et de la télécabine qui elle date de 1991.

Au chapitre de la diversification de nos produits et du 4 saisons, le développement du VTT (Master Plan) ainsi que le développement d'activités ludiques suivent leur cours. En principe, de nouveaux tracés VTT et des activités ludiques au sommet de la Berneuse seront opérationnels pour l'été 2025.

### SITUATION FINANCIÈRE ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2023-2024

La situation de trésorerie est toujours tendue après l'exercice difficile de 2022-2023.

Le chiffre d'affaires transports de voyageurs est de Fr. 8'179'871,49 comparé à Fr. 7'525'400,67 pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 8,69 %.

Le chiffre d'affaires total est de Fr. 12'666'206,69, en augmentation de Fr. 800'112,22 ou 6,74 %.

Les charges salariales, d'exploitation et d'administration représentent les mêmes montants que l'exercice précédent, portant ainsi l'EBITDA (avant intérêts, impôts et amortissements) à CHF 1'849'715,64 soit une amélioration de Fr. 752'821,53 de ce dernier.

# MESSAGE

## DU CONSEIL D'ADMINISTRATION - SUITE

La rentabilité du secteur restauration est très mauvaise et péjore le reste des activités financières de notre société. Le Conseil d'administration a pris la mesure de cette problématique qui est surtout apparue depuis le COVID (coûts d'énergie, salariaux, matières premières). Une réorganisation du concept et probablement des investissements au restaurant tournant Kuklos devront être planifiés.

La rentabilité du Tobogganing Park permet à notre société de verser le montant selon convention de Fr. 9'356.- à la Commune de Leysin, propriétaire des terrains et des infrastructures.

L'exercice 2023-2024 boucle avec une perte de Fr 344'114,33 après avoir effectué les amortissements usuels de Fr. 1'349'161,80 dont Fr. 1'057'397,38 pour les infrastructures « transports à câble ». Les charges financières représentent Fr. 835'468,45 dont Fr. 530'382,07 pour les leasings.

### REMERCIEMENTS

Afin d'assurer sa pérennité, notre société devra continuellement relever de nombreux défis, dans un environnement difficile. Des choix complexes devront être opérés durant ces prochaines années. Le Conseil d'administration prend évidemment la mesure de sa responsabilité envers ses actionnaires, ses collaboratrices et collaborateurs mais aussi envers ses partenaires.

Nous tenons à sincèrement remercier :

- Toutes nos collaboratrices, tous nos collaborateurs, à l'année mais aussi tout notre personnel saisonnier ; elles et ils sont nos vraies valeurs
- Les Communes de Leysin, Ormont-Dessous, Château-d'Oex et leurs Municipalités respectives; leur soutien nous est très important
- Les autorités, services et institutions régionales, cantonales et fédérales, toujours à l'écoute
- Tous nos partenaires et clients, sans qui pas de chiffres d'affaires
- Nos fournisseurs, toujours à nous proposer de bons partenariats
- Enfin, vous, Chères et Chers actionnaires, pour votre confiance et soutien indéfectible.

Leysin, le 28 août 2024

  
**JEAN-MARC UDRIOT**  
PRÉSIDENT

  
**CHARLES MONOD**  
VICE-PRÉSIDENT

# ORGANES DE LA SOCIÉTÉ

## CONSEIL D'ADMINISTRATION



**ARMON CANTIENI**  
**DIRECTEUR**



**JEAN-MARC UDRIOT**  
**PRÉSIDENT**



**CHARLES MONOD**  
**VICE-PRÉSIDENT**



**LAURENCE HABEGGER**  
**ADMINISTRATRICE**  
**MEMBRE DE DROIT**



**GRETEL GINIER**  
**ADMINISTRATRICE**  
**MEMBRE DE DROIT**



**ERIC BARROUD**  
**ADMINISTRATEUR**



**JEAN-CLAUDE BONELLI**  
**ADMINISTRATEUR**



**CLAUDE RICHARD**  
**ADMINISTRATEUR**



**JEAN-CHARLES TURRIAN**  
**ADMINISTRATEUR**

## ORGANE DE RÉVISION

Fiduciaire Jean-Christophe Gross SA  
à Vevey



# NOS SERVICES



## REMONTÉES MÉCANIQUES LEYSIN

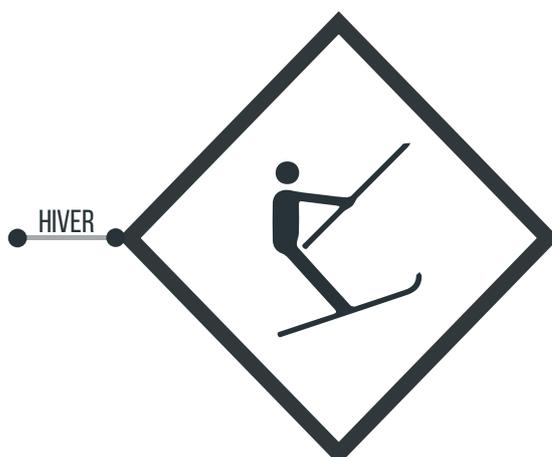
- 1** télécabine
- 6** télésièges
- 2** télécordes
- 1** tapis magique
- 1** snowpark



- 1** télécabine
- 1** télésiège
- 1** bike park

## REMONTÉES MÉCANIQUES LES MOSES - LA LÉCHERETTE

- 10** téléskis
- 2** télécordes
- 1** tapis magique
- 1** family park



# NOS SERVICES



## RESTAURATION LEYSIN

**KUKLOS**  
RESTAURANT TOURNANT

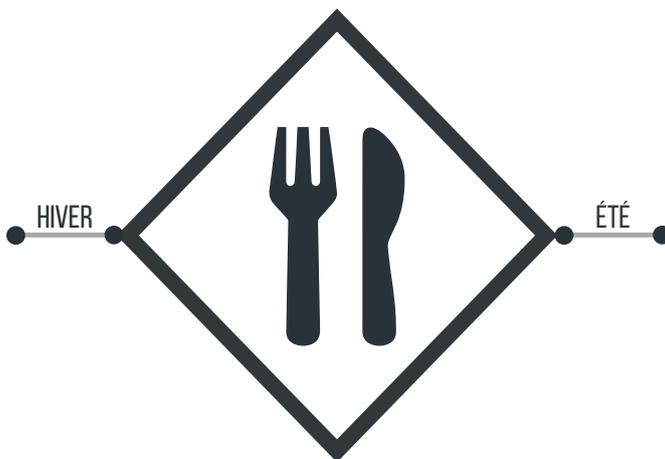
**KUKLOS**  
SELF-SERVICE

**2048**

*Bel-Air*  
RESTAURANT & BAR "APRES-SKI"  
LEYSIN

**YOURTE**  
FREESTYLE

 Cable Bar  
LEYSIN



**KUKLOS**  
RESTAURANT TOURNANT

**2048**

*Buvette d'Alti*  
VILLAGE D'ALTI  
ALT. 1891

 Cable Bar  
LEYSIN

## RESTAURATION LES MOSSES - LA LÉCHERETTE

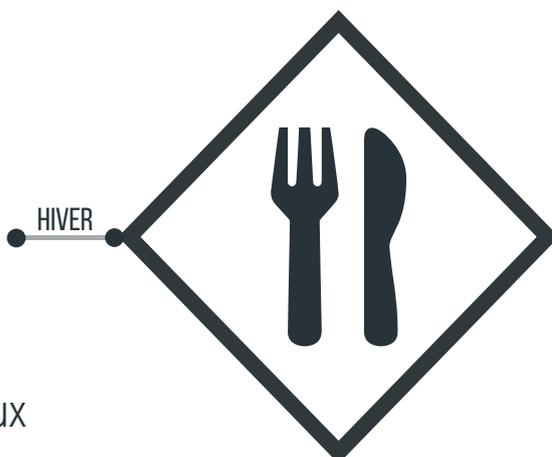
Self-service de  
la Drosera

Bar à crêpes

Cabane à frites

Buvette Eraisis

Buvette Entre-deux



# NOS SERVICES

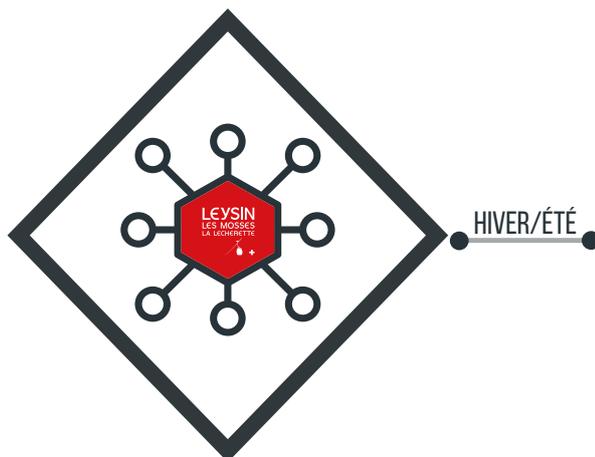


## TOBOGGANING PARK



- 8** Pistes
- 1** Big Air Bag
- 1** Looping
- 1** Zone Mini-Park

## DIVERS (GESTION ANNUELLE)



- Stratégie
- Hébergement
- Bâtiments
- Parkings



# NOS ÉQUIPES

## COLLABORATEURS PERMANENTS

### DIRECTION

**ARMON CANTIENI**  
Directeur

### ADMINISTRATION

**SYBILLE COLAÇO BENTO**  
Assistante de direction

### RH & FINANCES

**IVANA HOTI**  
Responsable RH & Finances

**JÉRÉMY SCHNEEBERGER**  
Collaborateur RH & Finances

**LORIS BOCHUD**  
Collaborateur Finances & RH

### MARKETING - VENTE - INFORMATIQUE

**YVAN TAUXE**  
Responsable IT & Caisses

**ANTOINE CARRERE**  
Content manager

**JEAN-PIERRE LEGENDRE**  
Collaborateur caisses

### RESTAURATION

**STEPHANE PIGNIN**  
Responsable restauration

**NICOLAS GONCALVES**  
Chef de cuisine Kuklos

**SUZANNE MANDEL**  
Responsable Bar 2048 & self Kuklos

### EXPLOITATION - TECHNIQUE - MSST & DAMAGE - BIKE PARK

**CÉDRIC SAUSER**  
Vice-directeur & responsable exploitation

**CHRISTIAN BERNARD**  
Responsable technique

**FRANCIS AMSTUTZ**  
Rempl. responsable technique et collaborateur technique

**PATRICK MESOT**  
Responsable MSST & service des pistes & damage

**BRICE CANTENOT**  
Responsable Bike-Park et collaborateur service des pistes

**SÉBASTIEN BERROUET**  
Collaborateur technique

**ALAIN BORLOZ**  
Collaborateur technique et dameur

**DOS SANTOS ALTINO**  
collaborateur technique et dameur

**BERTRAND ROCHAT**  
Exploitant & agent de maintenance

**MAUGAN ROELAND**  
Collaborateur service des pistes et collaborateur technique

**NICOLAS ROUZE**  
Snowmaker et collaborateur technique

**VINCENT PERROD**  
Responsable technique Les Mosses - La Lécherette

**THIERRY GRIN**  
Mécanicien & responsable exploitation Les Mosses - La Lécherette

**ROBIN LUCAS**  
Collaborateur technique et responsable service des pistes Les Mosses - La Lécherette

**PHILIPPE MOTTIER**  
Collaborateur technique

**LOUIS GINIER**  
Apprenti mécatronicien rm 4ème année

**LOUIS MERMOD**  
Apprenti mécatronicien rm 1ère année

### TOBOGGANING PARK

**ALAIN CANO**  
Responsable Tobogganing Park

**DAVID JIMENEZ**  
Collaborateur technique et responsable construction

*Nous félicitons et remercions très sincèrement pour leur investissement personnel dans l'accomplissement de leurs tâches respectives ainsi que pour leur fidélité, Monsieur Alain Borloz, 30 années de service ainsi que Monsieur Davide Jimenez, 10 années de service.*

# FORMATIONS CONTINUES



**ARMON CANTIENI**

**GASTROVAUD**

Licence d'exploitation vaud - examen module B1

20 JUIN 2023

**BRICE CANTENOT ET YAN SOLHEID**

**FÉDÉRATION VAUDOISE DES ENTREPRENEURS**

Cours formation M1

21 AU 25 AOÛT 2023

**PATRICK MESOT**

**ALTIMUM**

Formation VEPI

26 AU 28 SEPTEMBRE 2023

**ROBIN LUCAS ET PHILIPPE MOTTIER**

**SWISS LOGISTICS ACADEMY AG**

Cours intensifs pour cariste

OCTOBRE 2023

**EDDIE VIENNET, BAPTISTE BERLY, ROUILLET BENJAMIN,  
JEAN-YVES BERGER, MAUGAN ROELAND ET JULIE BAUDET**

**REMONTÉES MÉCANIQUES SUISSES**

Cours CENTRAL A

OCTOBRE À DÉCEMBRE 2023

**IVANA HOTI ET JÉRÉMY SCHNEEBERGER**

**GASTROSUISSE**

Cours de mise à niveau CCNT

21 NOVEMBRE 2023

**COLLABORATEURS SERVICE DES PISTES**

**NICOLAS SIMON**

Cours premiers secours spécifiques pour  
pisteurs - secouristes

22 NOVEMBRE 2023 &  
15 JANVIER 2024

**COLLABORATEURS SERVICE DES PISTES**

**LOUIS PIGUET**

Formation continue pour patrouilleurs

23 NOVEMBRE 2023

**SERVICE TECHNIQUE**

**TRINUM**

Formation GMAO

5 DÉCEMBRE 2023

**COLLABORATEURS PERMANENTS**

**ZEDEMTOP**

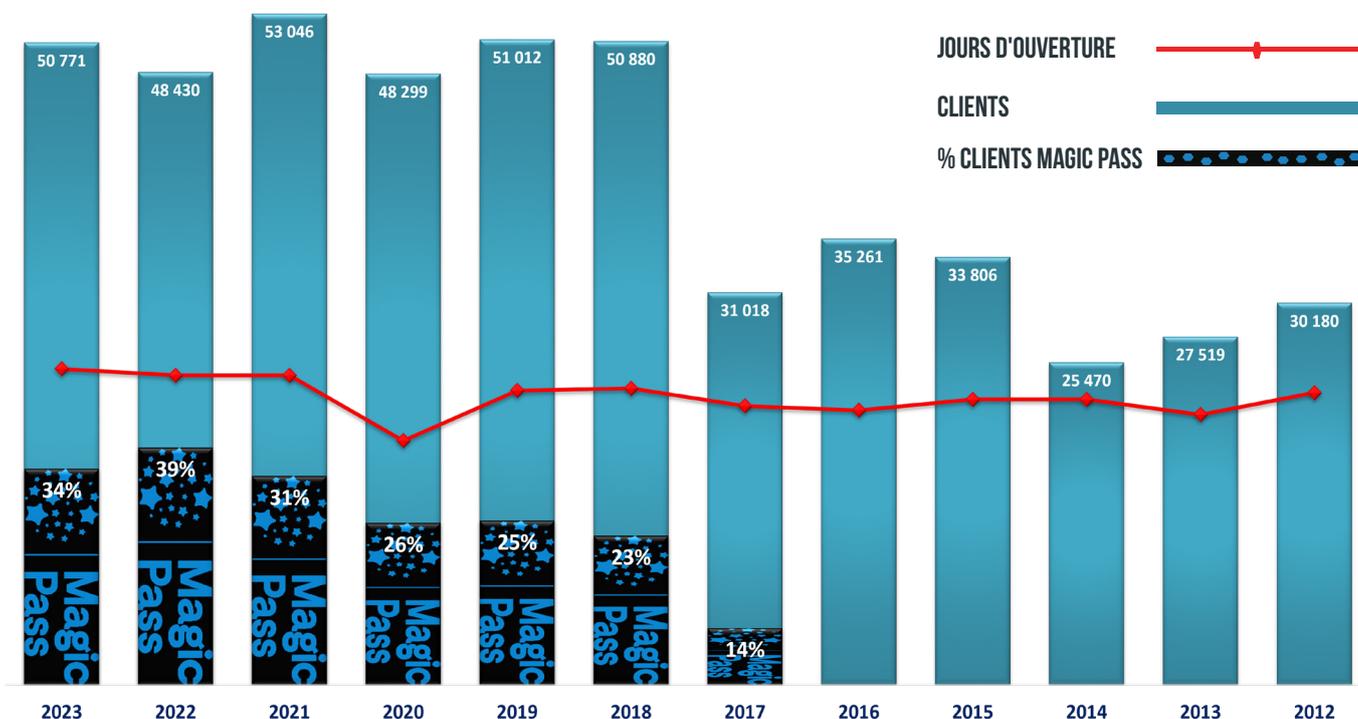
Formation LDT/OLDT

29 AVRIL 2024

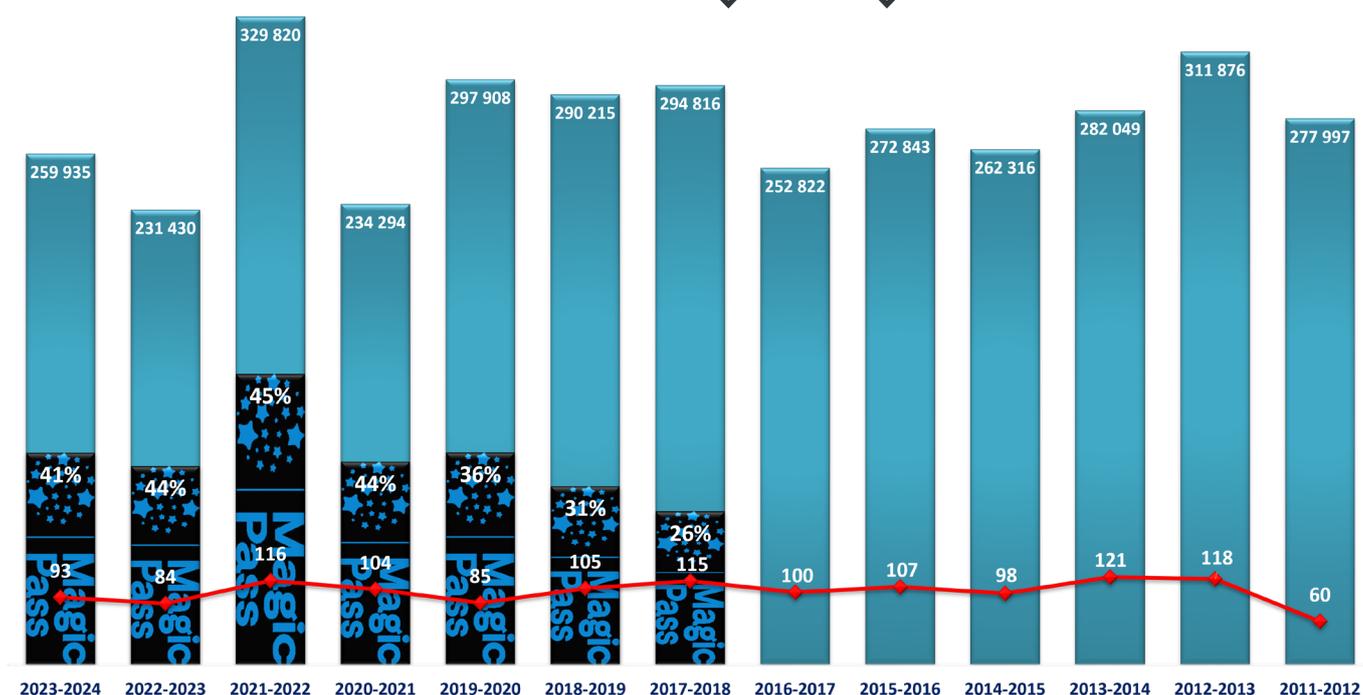
# REMONTÉES MÉCANIQUES FRÉQUENTATIONS ET JOURS D'OUVERTURE



## ÉVOLUTION ESTIVALE



## ÉVOLUTION HIVERNALE



# REMONTÉES MÉCANIQUES RÉPARTITION DES CLIENTS



## ÉTÉ 2023

### TÉLÉCABINE LEYSIN - BERNEUSE

DU 18 AU 21 MAI 2023

DU 27 AU 29 MAI 2023

DU 10 JUIN AU 29 OCTOBRE 2023

**34'452**

**CLIENTS**

### TÉLÉSIÈGE LEYSIN - TÊTE D'AÏ

DU 10 JUIN AU 29 OCTOBRE 2023

**16'319**

**CLIENTS**

## HIVER 23-24

### REMONTÉES MÉCANIQUES LEYSIN



NAVETTE FERMÉE

### REMONTÉES MÉCANIQUES LES MOSSES - LA LÉCHERETTE

DU 09 DÉC. 2023 AU 07 AVR. 2024

**204'413**

**CLIENTS**

DU 09 DÉCEMBRE 2023 AU 10 DÉC. 2023

PUIS

DU 16 DÉCEMBRE 2023 AU 29 FÉV. 2024

**55'522**

**CLIENTS**

# REMONTÉES MÉCANIQUES

## HIVER 2023/2024



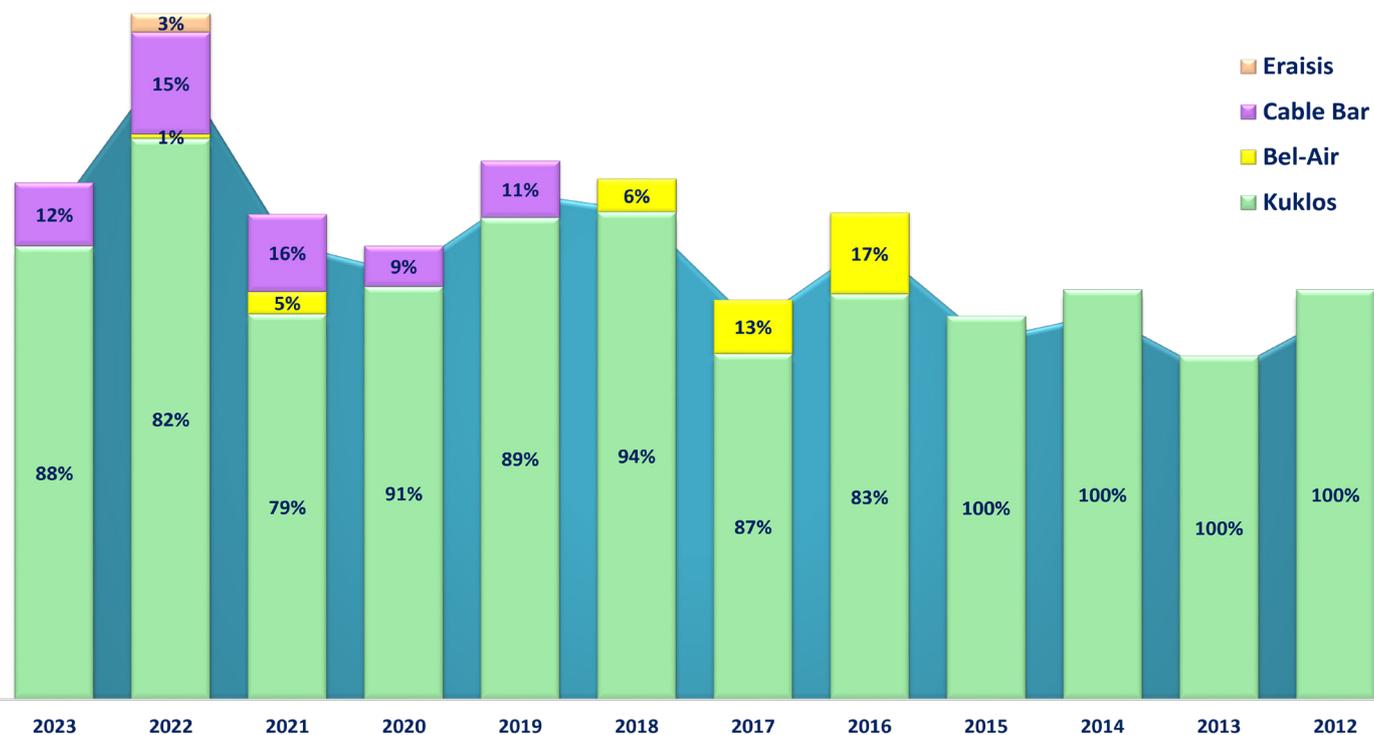
**LEYSIN : 5'210 HEURES DE DAMAGE**  
**LES MOSES - LA LÉCHERETTE : 2'017 HEURES DE DAMAGE**

**SERVICE DES PISTES :**  
**260 BLESSÉS SECOURUS**  
**DONT 31 SAUVETAGES EN HÉLICOPTÈRE**

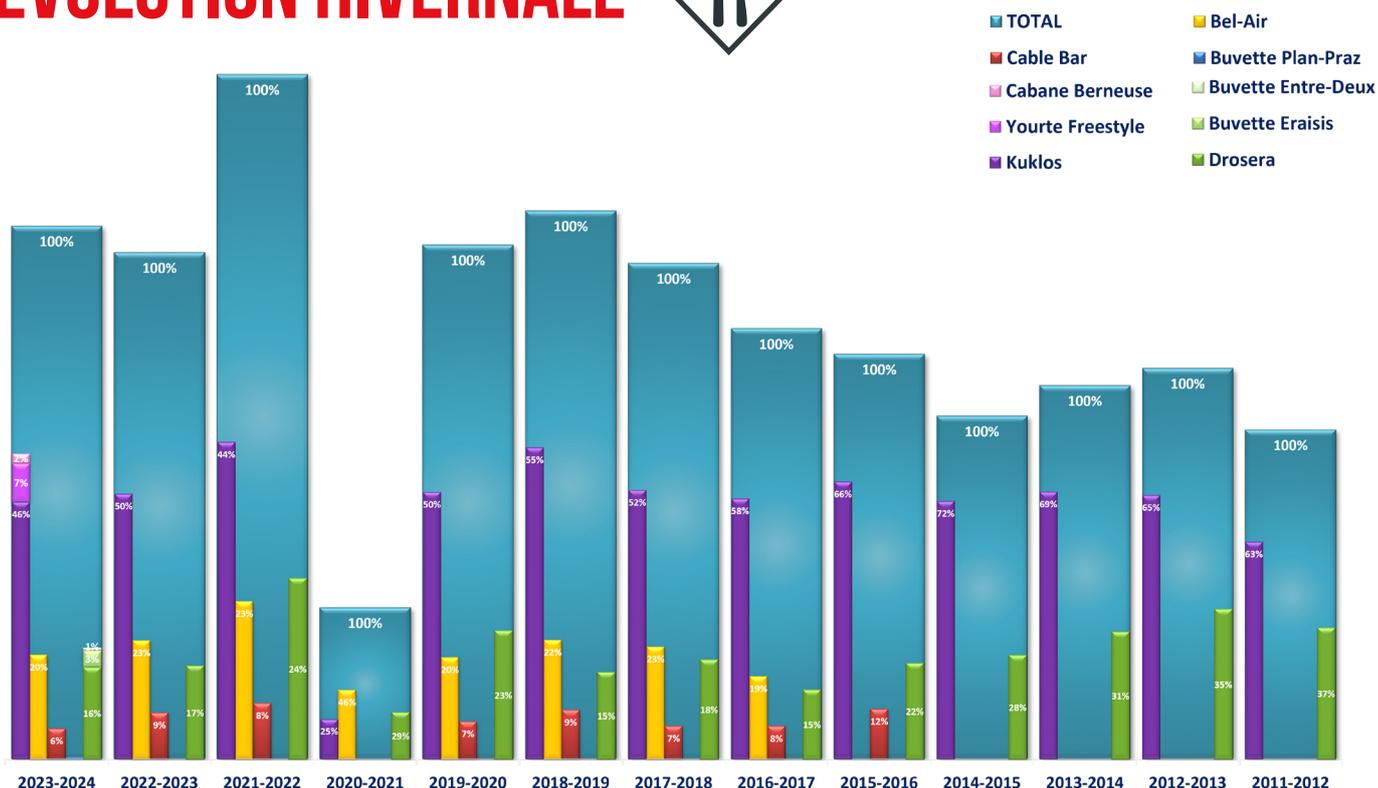
# RESTAURATION RÉPARTITION DES CHIFFRES D'AFFAIRES



## ÉVOLUTION ESTIVALE



## ÉVOLUTION HIVERNALE



# TOBOGGANING PARK EN CHIFFRES



DU 23 DÉCEMBRE 2023 AU 03 MARS 2024

KM DE PISTES, TOBOGGANS, TERRASSES, PASSERELLES, CHEMINS PIÉTONS, ETC...	<b>3 KM</b>
EAU CONSOMMÉE POUR PRODUCTION DE NEIGE DE CULTURE	<b>11'705 M<sup>3</sup></b>
QUANTITÉ DE NEIGE DE CULTURE PRODUITE	<b>24'581 M<sup>3</sup></b>
HEURES DE FRAISEUSES	<b>997 H</b>
HEURES DE DAMAGE	<b>458 H</b>
HEURES DE TAPIS ROULANT	<b>600 H</b>



# LES RÉSEAUX SOCIAUX EN CHIFFRES

## STATISTIQUES RÉSEAUX SOCIAUX 2023-2024

DU 15/11/2023 AU 07/04/2024

COUVERTURE : **~1M** MILLIONS  
DE PERSONNES TOUCHÉES

MEILLEURE  
PROGRESSION : **+370%**  
DE COUVERTURE PAR RAPPORT À 2022-2023  
POUR LE BEL'AIR

ABONNÉS  
GAGNÉS : **+5450**  
TOUS COMPTES CONFONDUS



**KUKLOS**  
RESTAURANT TOURNANT

**Bel - Air**  
RESTAURANT & BAR "APRÈS-SKI"  
LEYSIN



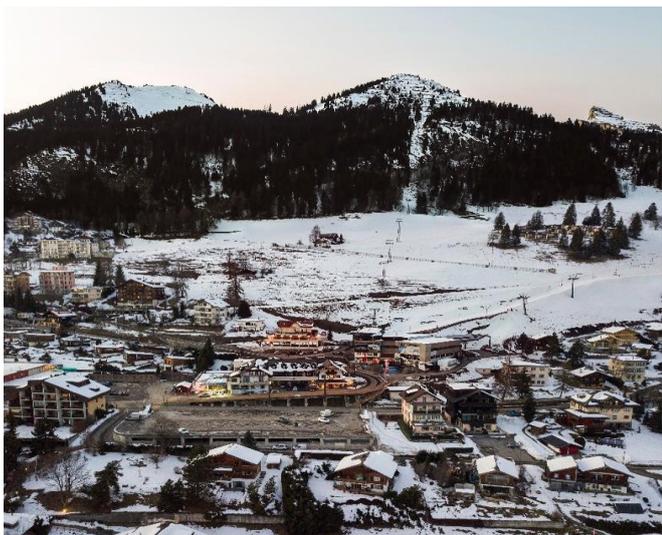
# ET SI NOUS PARLIONS D'AVENIR ?

## PROJETS D'ENVERGURE



### INTERFACE LEYSIN - TC BERNEUSE

**AVANT**

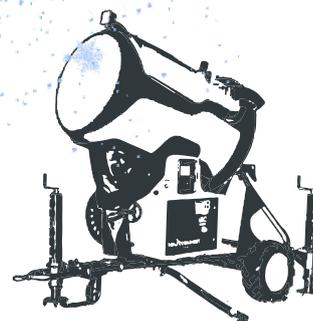
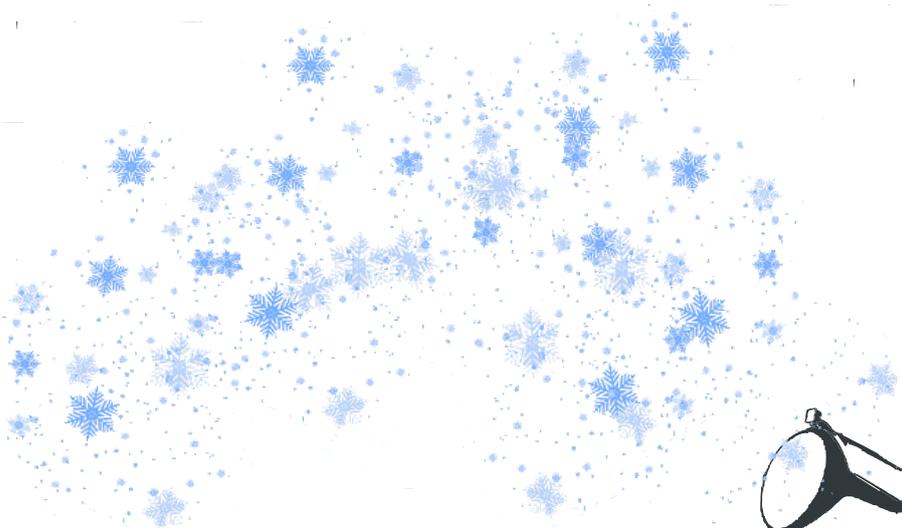
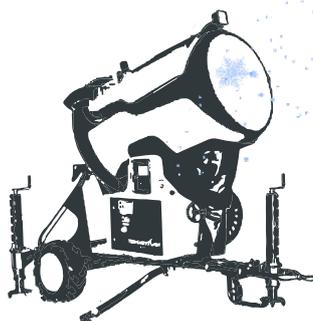


**\*APRÈS**



\*PROJET SOUMIS À MODIFICATIONS

### ENNEIGEMENT MÉCANIQUE LES MOSSES - LEYSIN



# ET SI NOUS PARLIONS D'AVENIR ?

## PROJETS D'ENVERGURE



### MASTER PLAN VTT



## DÉVELOPPEMENT 4 SAISONS

CONCEPT EN COURS D'ÉTUDE AVEC LA SOCIÉTÉ PRONATOUR

pronatour



# FINANCES

## RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

FIDUCIAIRE JEAN-CHRISTOPHE GROSS SA

VEVEY



Entreprise certifiée EXPERTsuisse

AV. PAUL-CERESOLE 12  
TELEPHONE 021 925 30 50  
info@grossfidu.ch  
CCP 18-25928-2

ADRESSE POSTALE :  
CASE POSTALE 396  
1800 VEVEY 1

Rapport de l'organe de révision sur  
le contrôle restreint  
A l'assemblée générale ordinaire des  
actionnaires de **Télé Leysin – Col des  
Mosses - La Lécherette SA,**  
**Ormont-Dessous**

Vevey, le 16 juillet 2024

Monsieur le Président, Mesdames, Messieurs,

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de votre société pour l'exercice arrêté au 30 avril 2024.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au conseil d'administration alors que notre mission consiste à contrôler ces comptes. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance.

Notre contrôle a été effectué selon la Norme suisse relative au contrôle restreint. Cette norme requiert de planifier et de réaliser le contrôle de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées. Un contrôle restreint englobe principalement des auditions, des opérations de contrôle analytiques, ainsi que des vérifications détaillées appropriées des documents disponibles dans l'entreprise contrôlée. En revanche, des vérifications des flux d'exploitation et du système de contrôle interne ainsi que des auditions et d'autres opérations de contrôle destinées à détecter des fraudes ou d'autres violations de la loi ne font pas partie de ce contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'élément nous permettant de conclure que les comptes annuels ainsi que la proposition concernant l'emploi du bénéfice ne sont pas conformes à la loi suisse et aux statuts.

FIDUCIAIRE JEAN-CHRISTOPHE GROSS SA

  
Julien Guignard-Bucher  
Réviseur responsable

  
Simon Guignard

Experts réviseurs agréés

# FINANCES

## BILAN | ACTIF

### Bilan

	Annexe	30.04.2024		30.04.2023		Écart
		CHF	%	CHF	%	CHF
<b>ACTIF</b>						
Caisse		17'787.65		15'868.60		1'919.05
La Poste		3'773.43		16'387.99		-12'614.56
Avoirs bancaires		9'456.91		214'291.60		-204'834.69
<b>Trésorerie</b>		<b>31'017.99</b>	0.1	<b>246'548.19</b>	0.8	<b>-215'530.20</b>
Créances résultant de la vente de biens et de prestations de services envers des tiers		450'199.01		586'782.97		-136'583.96
Ducroire		-26'877.90		-39'000.00		12'122.10
<b>Créances résultant de la vente de biens et de prestations de services</b>		<b>423'321.11</b>	1.4	<b>547'782.97</b>	1.8	<b>-124'461.86</b>
Charges sociales c/c		213'206.57		126'832.85		86'373.72
Créances diverses		5'401.80		5'750.54		-348.74
AFC, TVA en cours (montant net)		52'756.48		20'764.75		31'991.73
<b>Autres créances à court terme</b>		<b>271'364.85</b>	0.9	<b>153'348.14</b>	0.5	<b>118'016.71</b>
Stocks marchandises		129'790.57		184'289.01		-54'498.44
Réserve sur stocks marchandises		-35'000.00		-35'000.00		0.00
<b>Stocks marchandises</b>		<b>94'790.57</b>	0.3	<b>149'289.01</b>	0.5	<b>-54'498.44</b>
<b>Actifs de régularisation</b>		<b>389'092.07</b>	1.3	<b>458'071.62</b>	1.5	<b>-68'979.55</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>1'209'586.59</b>	4.1	<b>1'555'039.93</b>	5.2	<b>-345'453.34</b>
Titres		10'201.00		10'201.00		0.00
Prêt à Compagnie Hôtelière des Alpes Vaudoises SA		300'000.00		300'000.00		0.00
Participation Compagnie Hôtelière des Alpes Vaudoises SA	2.1	7'915'000.00		7'915'000.00		0.00
<b>Immobilisations financières</b>		<b>8'225'201.00</b>	27.7	<b>8'225'201.00</b>	27.6	<b>0.00</b>
Mobilier restaurants		69'304.00		107'902.00		-38'598.00
Mobilier, matériel de bureau, informatique et sauvetage		111'505.00		43'905.00		67'600.00
Véhicules et chenillettes		46'302.00		93'801.00		-47'499.00
<b>Immobilisations corporelles meubles</b>		<b>227'111.00</b>	0.8	<b>245'608.00</b>	0.8	<b>-18'497.00</b>
Télécabines		1'189'650.00		1'360'700.00		-171'050.00
Télesièges		9'654'667.64		9'147'912.82		506'754.82
Télesièges (part financée en leasing)		1'775'535.36		2'041'690.18		-266'154.82
Téléskis		1'144'061.00		1'259'910.00		-115'849.00
<b>Immobilisations corporelles transports à câble</b>	6	<b>13'763'914.00</b>	46.3	<b>13'810'213.00</b>	46.3	<b>-46'299.00</b>
Pistes et canons à neige		3'017'485.89		2'681'387.05		336'098.84
Immeubles et parking		3'268'931.54		3'309'734.76		-40'803.22
<b>Immobilisations corporelles immeubles</b>	6	<b>6'286'417.43</b>	21.2	<b>5'991'121.81</b>	20.1	<b>295'295.62</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>20'277'442.43</b>	68.2	<b>20'046'942.81</b>	67.2	<b>230'499.62</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>		<b>28'502'643.43</b>	95.9	<b>28'272'143.81</b>	94.8	<b>230'499.62</b>
<b>ACTIF</b>		<b>29'712'230.02</b>	100.0	<b>29'827'183.74</b>	100.0	<b>-114'953.72</b>

# FINANCES

## BILAN | PASSIF

### Bilan

	Annexe	30.04.2024		30.04.2023		Écart CHF
		CHF	%	CHF	%	
<b>PASSIF</b>						
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services						
Dettes résultant des investissements subventionnés						
<b>Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services</b>						
BCV, compte courant		1'134'703.39		421'005.24		713'698.15
Prêts hypothécaires		107'060.00		107'060.00		0.00
Prêts stratégie hébergement - parties liées		528'991.59		521'161.27		7'830.32
Engagements de leasing (télésiège)		274'238.09		266'154.77		8'083.32
Crédit COVID-19	7	86'960.00		86'960.00		0.00
Crédit COVID-19 plus	7	157'011.00		157'012.00		-1.00
Autres prêts		196'000.00		196'000.00		0.00
<b>Dettes à court terme portant intérêts</b>						
Prêts LIM, FET, LPR et divers		989'905.14	8.4	455'345.00	5.9	534'560.14
AFC, décompte TVA		383'212.30		368'551.16		14'661.14
Charges sociales c/c		49'579.45		136'864.74		-87'285.29
<b>Autres dettes à court terme</b>						
<b>Passifs de régularisation</b>						
<b>Capitaux étrangers à court terme</b>						
Prêts hypothécaires		2'263'272.45	26.0	2'370'332.45	19.4	-107'060.00
Prêts stratégie hébergement - parties liées		2'994'209.58		3'523'201.16		-528'991.58
Engagements de leasing (télésiège)		1'501'297.27		1'775'535.41		-274'238.14
Crédit COVID-19	7	217'380.00		304'340.00		-86'960.00
Crédit COVID-19 plus	7	0.00		153'612.21		-153'612.21
Autres prêts		2'597'000.00		2'793'000.00		-196'000.00
<b>Dettes à long terme portant intérêts</b>						
Prêts LIM, FET, LPR et divers		6'675'275.00	32.2	7'039'020.00	36.6	-363'745.00
Prêts divers - parties liées		1'261'440.55		1'261'440.55		0.00
<b>Autres dettes à long terme</b>						
<b>Capitaux étrangers à long terme</b>						
<b>CAPITAUX ÉTRANGERS</b>						
<b>Capital-actions</b>						
Réserve légale issue du bénéfice		323'901.00	7.3	323'901.00	7.2	0.00
<b>Réserve légale issue du bénéfice</b>						
Bénéfice reporté		2'332'494.79	1.1	3'897'934.43	1.1	-1'565'439.64
Résultat de l'exercice		-344'114.33		-1'565'439.64		1'221'325.31
Bénéfice résultant du bilan		1'988'380.46		2'332'494.79		-344'114.33
<b>Réserves facultatives issues du bénéfice</b>						
Propres parts du capital	2.2	-1'622.00	6.7	-1'622.00	7.8	0.00
<b>Propres parts du capital</b>						
<b>CAPITAUX PROPRES</b>						
<b>PASSIF</b>						
		<b>29'712'230.02</b>	<b>100.0</b>	<b>29'827'183.74</b>	<b>100.0</b>	<b>-114'953.72</b>

# FINANCES

## COMPTE DE RÉSULTAT | PARTIE 1

### Compte de résultat

	Annexe	01.05.2023 - 30.04.2024		01.05.2022 - 30.04.2023		Écart CHF
		CHF	%	CHF	%	
Transports de voyageurs		8'179'871.49		7'525'400.67		654'470.82
Recettes accessoires		289'294.37		256'300.53		32'993.84
Recettes restaurants et bâtiments		2'997'739.40		2'989'866.47		7'872.93
Recettes tobogganing		899'301.43		797'926.80		101'374.63
Recettes taxe de séjour		300'000.00		300'000.00		0.00
<b>Produits bruts</b>		<b>12'666'206.69</b>		<b>11'869'494.47</b>		<b>796'712.22</b>
Pertes sur créances et variation du croire		0.00		-3'400.00		3'400.00
<b>Déductions sur le chiffre d'affaires</b>		<b>0.00</b>		<b>-3'400.00</b>		<b>3'400.00</b>
<b>PRODUITS NETS</b>		<b>12'666'206.69</b>	100.0	<b>11'866'094.47</b>	100.0	<b>800'112.22</b>
Salaires		-4'857'253.74		-4'972'542.58		115'288.84
Charges sociales		-901'824.54		-921'566.05		19'741.51
Personnel intérimaire		-373'274.46		-364'450.76		-8'823.70
Autres frais de personnel		-221'181.63		-121'552.05		-99'629.58
<b>Charges de personnel</b>		<b>-6'353'534.37</b>	-50.2	<b>-6'380'111.44</b>	-53.8	<b>26'577.07</b>
<b>BÉNÉFICE BRUT</b>		<b>6'312'672.32</b>	49.8	<b>5'485'983.03</b>	46.2	<b>826'689.29</b>
Dépenses générales		-547'574.75		-421'694.74		-125'880.01
Propagande et commissions		-530'440.89		-549'217.23		18'776.34
Dépenses courantes (y.c. charges de marchandises)		-916'876.08		-1'023'800.60		106'924.52
Assurances et dédommagements		-194'153.73		-177'442.03		-16'711.70
Redevances et droits de passage		-54'952.90		-50'252.92		-4'699.98
Matières de consommation		-9'328.43		-10'370.24		1'041.81
Energie et carburant		-915'085.84		-846'158.39		-68'927.45
Matériel et prestations de tiers pour l'entretien		-696'614.90		-658'102.79		-38'512.11
Frais d'entretien pistes, chemins et véhicules		-597'929.16		-652'049.98		54'120.82
<b>Autres charges d'exploitation</b>		<b>-4'462'956.68</b>	-35.2	<b>-4'389'088.92</b>	-37.0	<b>-73'867.76</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT INTÉRÊTS, IMPÔTS ET AMORTISSEMENTS (EBITDA)</b>		<b>1'849'715.64</b>	14.6	<b>1'096'894.11</b>	9.2	<b>752'821.53</b>

# FINANCES

## COMPTE DE RÉSULTAT | PARTIE 2

### Compte de résultat (suite)

	Annexe	01.05.2023 - 30.04.2024		01.05.2022 - 30.04.2023		Écart CHF
		CHF	%	CHF	%	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT INTÉRÊTS, IMPÔTS ET AMORTISSEMENTS (EBITDA)</b>		<b>1'849'715.64</b>	14.6	<b>1'096'894.11</b>	13.7	<b>752'821.53</b>
Amortissements et corrections de valeur sur immobilisations corporelles meubles		-130'868.91		-259'646.47		128'777.56
Amortissements et corrections de valeur sur immobilisations transports à câble		-1'057'397.38		-986'201.77		-71'195.61
Amortissements et corrections de valeur sur immobilisations corporelles immeubles		-160'895.51		-297'520.95		136'625.44
<b>Amortissements et corrections de valeur</b>		<b>-1'349'161.80</b>	-10.7	<b>-1'543'369.19</b>	-13.0	<b>194'207.39</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT INTÉRÊTS ET IMPÔTS (EBIT)</b>		<b>500'553.84</b>	4.0	<b>-446'475.08</b>	-3.8	<b>947'028.92</b>
Charges d'intérêts et pertes de change		-305'086.38		-237'687.72		-67'398.66
Leasing		-530'382.07		-693'125.43		162'743.36
<b>Charges financières</b>		<b>-835'468.45</b>	-6.6	<b>-930'813.15</b>	-7.8	<b>95'344.70</b>
Produits d'intérêts, gains de change et escomptes		10'854.03		537.35		10'316.68
<b>Produits financiers</b>		<b>10'854.03</b>	0.1	<b>537.35</b>	0.0	<b>10'316.68</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT IMPÔTS</b>		<b>-324'060.58</b>	-2.6	<b>-1'376'750.88</b>	-11.6	<b>1'052'690.30</b>
Charges exceptionnelles, uniques ou hors période	2.3	-37'970.37		-227'417.54		189'447.17
Produits exceptionnels, uniques ou hors période	2.4	24'721.32		40'280.33		-15'559.01
<b>Résultat exceptionnel, unique ou hors période</b>		<b>-13'249.05</b>	-0.1	<b>-187'137.21</b>	-1.6	<b>173'888.16</b>
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (EBT)</b>		<b>-337'309.63</b>	-2.7	<b>-1'563'888.09</b>	-13.2	<b>1'226'578.46</b>
Impôts directs exercice sous revue		-5'936.65		-10'783.65		4'847.00
Impôts directs exercices antérieurs		-868.05		9'232.10		-10'100.15
<b>Impôts directs</b>		<b>-6'804.70</b>	-0.1	<b>-1'551.55</b>	-0.0	<b>-5'253.15</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>-344'114.33</b>	-2.7	<b>-1'565'439.64</b>	-13.2	<b>1'221'325.31</b>

# FINANCES

## ANNEXE | PARTIE 1

### Annexe

#### 1. Principes

Les présents comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du droit comptable suisse (titre trente-deuxième du code des obligations). Les principaux principes d'évaluation appliqués qui ne sont pas prescrits par la loi sont décrits ci-après. A cet égard, il faut tenir compte du fait que, afin d'assurer la prospérité de l'entreprise à long terme, la société saisit la possibilité de constituer et de dissoudre des réserves latentes.

##### Immobilisations corporelles

###### *Méthode d'amortissement*

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode linéaire sur la base d'un registre des immobilisations tenu par objet. Les éventuels amortissements immédiats sont effectués dans le cadre des limites fiscalement admises sur décision du conseil d'administration.

###### *Taux d'amortissement*

Les immobilisations corporelles "transport à câble" sont amorties sur la base de la durée d'autorisation d'exploitation. Les immobilisations corporelles immeubles sont amorties selon les taux fiscaux en vigueur sous réserve d'une valeur plancher déterminée par le conseil d'administration. Les immobilisations corporelles meubles sont amorties selon les taux fiscaux en vigueur.

###### *Amortissements complémentaires et corrections de valeur*

Le conseil d'administration peut décider, sur la base d'indices, l'enregistrement d'amortissements complémentaires et corrections de valeur.

##### Opérations de leasing

###### *Leasing d'exploitation:*

Les contrats de leasing et de crédit-bail d'exploitation sont comptabilisés sur la base de la propriété juridique. En conséquence, les dépenses effectuées en tant que preneur de leasing ou locataire sont comptabilisées dans les charges de la période, les objets de leasing et de crédit-bail n'étant eux-mêmes pas inscrits au bilan.

###### *Leasing financiers:*

La valeur de l'objet en leasing financier est inscrite à l'actif immobilisé et l'engagement découlant de ces leasing figure au passif du bilan. Chaque paiement au titre de la location est ventilé entre les charges financières et l'amortissement du solde de la dette, de manière à obtenir un taux d'intérêt constant sur le solde restant dû au passif. Les coûts de financement sont directement comptabilisés comme charges dans le compte de résultat.

##### Subventions

Les subventions liées à des actifs immobilisés sont portées en déduction du coût d'acquisition de l'actif. Les subventions liées au résultat sont comptabilisées au crédit du compte de résultat.

#### 2. Informations et commentaires concernant certains postes du bilan et du compte de résultat

	<u>30.04.2024</u>	<u>30.04.2023</u>
	CHF	CHF
<b>2.1 Indications sur les participations essentielles</b>		
Compagnie Hôtelière des Alpes Vaudoises SA, Leysin (VD)		
Quote-part de participation: 100% (voix et capital)		
Valeur comptable	7'915'000.00	7'915'000.00
<b>2.2 Propres parts du capital</b>		
Au cours de l'exercice sous revue les propres actions ont évolué comme suit :		
Solde initial (4'784 actions)	1'622.00	1'622.00
Achat / Don (0 action en 2023/2024 et 0 action en 2022/2023)	0.00	0.00
Vente / Don (0 action en 2023/2024 et 0 action en 2022/2023)	0.00	0.00
Solde final (4'784 actions)	<b>1'622.00</b>	<b>1'622.00</b>

# FINANCES

## ANNEXE | PARTIE 2

### Annexe (suite)

	<u>30.04.2024</u>	<u>30.04.2023</u>
	CHF	CHF
<b>2.3 Charges exceptionnelles, uniques ou hors période</b>		
Assemblée générale "10 ans" et honoraires divers	0.00	190'078.96
Correction décompte ARMAV 2022/2023	37'140.20	0.00
Divers	830.17	37'338.58
<b>Total charges exceptionnelles, uniques ou hors période</b>	<b>37'970.37</b>	<b>227'417.54</b>
<b>2.4 Produits exceptionnels, uniques ou hors période</b>		
Remboursements d'assurances	0.00	34'878.45
Complément indemnités RHT 2020/2021 (montant net)	20'397.80	0.00
Divers	4'323.52	5'401.88
<b>Total produits exceptionnels, uniques ou hors période</b>	<b>24'721.32</b>	<b>40'280.33</b>
<b>3. Nombre de collaborateurs</b>		
A l'instar de l'exercice précédent, le nombre d'emplois à plein temps en moyenne annuelle était compris dans la fourchette de 50 à 100 collaborateurs.		
<b>4. Montant résiduel des engagements de leasing d'exploitation (HT)</b>	<b>917'979.38</b>	<b>1'427'810.00</b>
<b>5. Dettes envers des institutions de prévoyance</b>	<b>8'268.25</b>	<b>68'484.92</b>
<b>6. Montant total des actifs engagés en garantie des dettes de la société</b>	<b>20'050'331.43</b>	<b>19'801'334.81</b>
<b>7. Evènements particuliers - Epidémie de coronavirus (COVID-19)</b>		
<u>Crédit COVID-19 et crédit COVID-19 plus</u>		
Afin de garantir les liquidités, Télé Leysin - Col des Mosses - La Lécherette SA a obtenu le 30 mars 2020 un crédit COVID-19 cautionné de CHF 500'000.00. Un montant total de CHF 195'660.00 ayant été amorti, le solde au 30 avril 2024 s'élève à CHF 304'340.00.		
Durant l'exercice 2022/2023 un crédit COVID-19 plus cautionné pour un total de CHF 350'000.00 (CHF 50'000.00 versé le 5 décembre 2022 et CHF 300'000.00 versé le 4 janvier 2023) a été obtenu. Un montant de CHF 192'989.00 ayant été amorti, le solde au 30 avril 2024 s'élève à CHF 157'011.00.		
Pendant la durée du recours au crédit COVID-19 et au crédit COVID-19 plus, l'entreprise ne peut pas distribuer de dividendes ni de tantièmes, ni rembourser des apports en capital. De plus, d'autres restrictions s'appliquent à l'octroi et au remboursement de prêts à des sociétés du groupe et aux propriétaires.		
<u>Aide à fonds perdu pour cas de rigueur</u>		
Selon décision du 2 septembre 2021, le service de la promotion de l'économie et de l'innovation du Canton de Vaud a décidé d'octroyer à Télé Leysin - Col des Mosses - La Lécherette SA pour le secteur "Restauration" une aide à fonds perdu d'un montant de CHF 397'294.00 pour la période du 1er mai 2020 au 30 avril 2021. Cette aide a été comptabilisée sur l'exercice 2021/22.		
L'aide à fonds perdu est assortie à plusieurs conditions, notamment celle de ne pas distribuer de dividende ou tantième, de ne pas rembourser d'apports de capital et de ne pas octroyer de prêts aux propriétaires de Télé Leysin - Col des Mosses - La Lécherette SA durant les trois années qui suivent la décision ou jusqu'à la restitution volontaire de l'aide à fonds perdu.		

# FINANCES

## PROPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

### Proposition du conseil d'administration concernant l'emploi du bénéfice

	30.04.2024 CHF	30.04.2023 CHF
<b>À la disposition de l'assemblée générale</b>		
Bénéfice reporté	2'332'494.79	3'897'934.43
Résultat de l'exercice	-344'114.33	-1'565'439.64
<b>Bénéfice résultant du bilan</b>	<b>1'988'380.46</b>	<b>2'332'494.79</b>
<b>Total à la disposition de l'assemblée générale</b>	<b>1'988'380.46</b>	<b>2'332'494.79</b>
<b>Proposition du conseil d'administration</b>		
Total à la disposition de l'assemblée générale	1'988'380.46	2'332'494.79
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice:		
-Attribution selon les dispositions légales	0.00	0.00
<b>Report à nouveau</b>	<b>1'988'380.46</b>	<b>2'332'494.79</b>



**NOUS TROUVER :**

**TÉLÉ LEYSIN - COL DES MOSES - LA LÉCHERETTE SA  
ROUTE DU BELVÉDÈRE 8  
1854 LEYSIN**

---

**NOUS CONTACTER :**

**024 494 16 35  
INFO@TLML.CH  
WWW.TLML.CH**

