

A photograph of a blue industrial machine, possibly a vacuum or pump, with several yellow and grey hoses attached. A white helmet is resting on top of the machine. The machine is positioned on a wooden pallet inside a doorway. To the right of the machine, there is a wooden pallet leaning against the wall. The wall is made of light-colored square tiles. A white vertical pipe runs down the wall to the right of the machine. A metal electrical outlet is visible on the wall to the right of the doorway. The text "TPF IMMO - COMPTES 2017" is overlaid in a white box at the bottom center of the image.

TPF IMMO - COMPTES
2017

BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

En milliers de CHF

ACTIF	Notes	31.12.17	31.12.16	PASSIF	Notes	31.12.17	31.12.16
ACTIFS CIRCULANTS				DETTES A COURT TERME			
Liquidités		797	1'340	Dettes résultant de livraisons et de prestations	6	2'800	1'937
Créances résultant de livraisons et de prestations	1	1'233	961	Autres dettes à court terme	7	7'029	108
Autres créances à court terme	2	122	52	Provisions à court terme	8	540	339
Stocks	3	184	217	Comptes de régularisation passif		324	26
Comptes de régularisation actif		3	6			10'692	2'410
		2'339	2'576	DETTES A LONG TERME			
ACTIFS IMMOBILISES				Autres dettes à long terme			
Immobilisations corporelles	4	79'585	77'543		9	19'951	26'951
Immobilisations incorporelles	5	1	2	Provisions à long terme	8	218	244
		79'586	77'544			20'169	27'195
TOTAL DE L'ACTIF				FONDS PROPRES			
		81'924	80'120	Capital-actions		14'488	14'488
				Réserves provenant de bénéfices cumulés		36'027	35'409
				Résultat de l'exercice		547	618
						51'063	50'516
				TOTAL DU PASSIF			
						81'924	80'120

ATTENTION :

Les valeurs ayant été arrondies en milliers de francs, les additions littérales des chiffres présentés peuvent varier d'une ou deux unités.

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2017

En milliers de CHF

CHIFFRE D'AFFAIRES VENTES ET PRESTATIONS

Notes	2017	2016
	2'069	2'045
Produits des biens loués	15	11
Autres produits de l'activité principale	78	14
Autres ventes et prestations de services	6'709	4'798
Prestations propres	-10	-9
Pertes sur clients, variation du ducroire	8'862	6'859

CHIFFRE DE MATIERES, MARCHANDISES ET PRESTATIONS DE TIERS

Charges de mat. ateliers, véhicules & installations	-186	-89
Prestations / Travaux de tiers	-43	-37
Charges d'énergie pour l'exploitation	-3	-3
Charges des sociétés interco groupe TPF	-760	-684
Escomptes obtenus	1	2
	-990	-812

CHARGES DU PERSONNEL

Salaires	-3'098	-1'571
Prestations reçues des assurances du personnel	161	0
Allocations, gratifications et indemnités	-181	-54
Prestations complémentaires	-6	0
Charges sociales	-577	-289
Autres charges du personnel	-26	-20
	-3'727	-1'933

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION, AMORTISSEMENTS ET CORR. VAL. IMMO

Charges de locaux	-559	-644
Entretien, réparation et rempl. inst. servant à l'exploit.	-12	-10
Charges de véhicules et de transport	-5	-5

Notes	2017	2016
Assurances-choses, droits, taxes, autorisations	-71	-107
Charges d'énergie et évacuation déchets	-678	-566
Charges d'administration	-49	-70
Frais de pub, sponsoring et marketing	-81	-13
Amortissements et ajustements de valeur	-1'542	-1'550
Résultat sur ventes d'actifs immobilisés	1	16
Produits accessoires	0	8
Charges accessoires	0	-3
Boucl. cptes sinistres & à facturer	0	-4
Autres charges d'exploitation	-13	-10
	-3'011	-2'957

RESULTAT D'EXPLOITATION

1'134 **1'157**

RESULTAT FINANCIER

Charges financières	-270	-270
Frais bancaires & taxes CCP	-1	-2
	-271	-271

RESULTAT ORDINAIRE

864 **886**

Charges extra. & hors exploitation	10	0	-34
Produits extra. & hors exploitation	11	0	18
	0	0	-17

RESULTAT AVANT IMPOT

864 **869**

Impôts	-317	-251
--------	------	------

RESULTAT DE L'EXERCICE

547 **618**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers de CHF

	2017	2016		2017	2016
Bénéfice annuel	547	618			
Amortissements de l'actif immobilisé	1'503	1'550	(Diminution) des autres dettes à long terme	-7'000	0
Gains sur dépréciations d'actifs	0	-4	(Sortie) de fonds provenant de l'activité de financement	-7'000	0
Gains provenant de la vente d'actifs immobilisés (Augmentation)/diminution des créances résultant de livraisons et de prestations	-1	-16			
(Augmentation)/diminution des autres créances à court terme	-271	93	VARIATION NETTE DES LIQUIDITES	-543	947
Diminution/(augmentation) des stocks	-70	29			
Diminution des comptes de régularisation actif	33	-55	Justification:		
Augmentation des dettes résultant de livraisons et de prestations	3	40	Etat des liquidités au 1er janvier	1'340	393
Augmentation/(diminution) des autres dettes à court terme	862	1'115	Etat des liquidités au 31 décembre	797	1'340
Augmentation des provisions à court terme	6'921	-498			
Augmentation des comptes de régularisation passif	201	275	VARIATION DES LIQUIDITES	-543	947
(Diminution)/augmentation des provisions à long terme	298	1			
Entrée de liquidités provenant de l'activité d'exploitation	10'001	3'186			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations corporelles	-3'803	-2'239			
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations corporelles	259	0			
(Sortie) de liquidités provenant de l'activité d'investissement	-3'544	-2'239			

VARIATION DES FONDS PROPRES

En milliers de CHF

	Capital-actions	Propres actions	Réserves provenant de bénéfices cumulés	Total fonds propres
ETAT AU 31.12.16	14'488	0	36'027	50'516
Bénéfice annuel			547	547
Distribution de dividendes				0
Augmentation de capital				0
Goodwill				0
Transactions avec propres actions				0
Ecart de conversion				0
ETAT AU 31.12.17	14'488	0	36'574	51'063

Le capital-actions est constitué de 14'488'297 actions nominatives de CHF 1.00 et détenu à 100% par Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA.

DETAIL DES RESERVES

	31.12.17	31.12.16
Réserves 1ers transferts CO - Swiss GAAP RPC	6'703	6'703
Réserves légales issues du bénéfice	1'765	1'734
Résultat reporté	27'559	26'972
Résultat de l'exercice	547	618
TOTAL	36'574	36'027

PRINCIPES REGISSANT L'ETABLISSEMENT DES COMPTES ANNUELS

Les comptes sont préparés en conformité des dispositions du Code des obligations (CO) et établis selon les recommandations Swiss GAAP RPC. Le plan comptable suisse PME est en vigueur dans chaque entité du groupe TPF. Les états financiers sont établis selon les règles de la comptabilité au coût d'acquisition ou de revient, compte tenu de corrections de valeurs déterminées selon les critères propres à chaque catégorie d'actifs.

LES PRINCIPES COMPTABLES SUIVANTS SONT APPLIQUÉS :

Créances

Les créances sont portées au bilan pour leur valeur nominale. Pour les risques de perte, les corrections de valeurs nécessaires sont déterminées selon les critères économiques et sont portées en diminution de l'actif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût historique. Elles sont amorties sur des durées conformes aux usages propres à leur domaine d'activité et en accord avec les directives de l'ordonnance du DETEC concernant la comptabilité des entreprises de transports concessionnaires, soit des amortissements linéaires qui peuvent varier de cas en cas mais en général :

Terrains non bâtis	0
Biens fonds	0
Parcours	de 1.5% à 3%
Bâtiments, quais	de 3% à 10%
Installations	de 3% à 10%

Véhicules routiers	de 6% à 20%
Biens meubles	de 8% à 20%

Les marges d'amortissements ci-dessus résultent de la nature différente de certains biens à l'intérieur d'une même catégorie. Les immobilisations corporelles font également l'objet, le cas échéant, d'amortissements hors plan commandés par les circonstances (dépréciation, réduction de la durée d'utilisation, etc.).

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles représentent exclusivement les indemnités (dédommagements portés à l'actif). L'amortissement appliqué est de 2%.

Autres dettes à long terme

Les dettes sont saisies au bilan à leur valeur nominale. Les frais de transaction éventuels sont reconnus directement en charge de la période. Les dettes financières sont présentées à court terme à moins que le groupe ne dispose d'un droit inconditionnel de repousser le règlement au minimum 12 mois après la date de bouclement des états financiers.

Provisions

Cette rubrique comprend les engagements dont l'échéance ou le montant est incertain, découlant de litiges et d'autres risques. Une provision est constituée lorsque le groupe a une obligation juridique ou implicite résultant d'un évènement passé et que les sorties futures de liquidités peuvent être estimées de manière fiable. Les provisions dites à court terme ont

une durée allant jusqu'à 12 mois puis elles deviennent des provisions à long terme.

Engagements de prévoyance

La prévoyance professionnelle des employés du groupe est assurée par Copré - Collective de Prévoyance. Le taux de couverture au 31.12.2017 est supérieur à 100%. Le plan de prévoyance est régi selon le principe de la primauté des cotisations.

Propres prestations

Une partie du compte de produits "propres prestations" qui se trouve au compte de résultat est activé sur les différents types d'immobilisations corporelles ou incorporelles. Il s'agit principalement d'heures, de kilomètres et de m² qui sont valorisés au coût de production et sont imputés sur les diverses phases de projets du groupe TPF.

Opérations hors bilan

Les engagements conditionnels et autres engagements ne devant pas être inscrits au bilan sont évalués et publiés à chaque clôture du bilan. Une provision est constituée lorsque des engagements conditionnels et d'autres engagements ne devant pas être inscrits au bilan entraînent une sortie de fonds sans apport de fonds utilisable et que cette sortie de fonds est probable et estimable.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

1 CREANCES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS

	31.12.17	31.12.16
Créances envers des clients	54	52
Créances envers des entités associées	1'198	925
Créances envers des clients facturées d'avance	0	-6
Du croire	-20	-10
TOTAL	1'233	961

2 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Autres créances envers des entités associées	83	29
Créances fiscales et droits de douane	20	0
Autres créances	20	24
TOTAL	122	52

3 STOCKS

	31.12.17	31.12.16
Stock mazout / huile de chauffage	184	217
TOTAL	184	217

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

4 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Terrains non bâties	Biens fonds	Parcours	Bâtiments Quais	Installations	Véhicules Biens meubles	Immobilis. corporelles en cours de construction	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15	13'488	25'585	356	81'185	269	130	6'475	127'488
Entrées							2'461	2'461
Sorties						-20	-201	-222
Reclassifications				685	30		-715	0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16	13'488	25'585	356	81'870	299	110	8'020	129'727
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15	0	0	-153	-50'290	-127	-85	0	-50'656
Amortissements planifiés			-10	-1'500	-13	-10		-1'533
Amortissements additionnels						-16		-16
Dépréciations d'actifs						4		4
Sorties						16		16
Reclassifications								0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16	0	0	-163	-51'790	-140	-91	0	-52'184
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15	13'488	25'585	203	30'895	141	45	6'475	76'832
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16	13'488	25'585	193	30'080	159	18	8'020	77'543
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16	13'488	25'585	356	81'870	299	110	8'020	129'727
Entrées							3'803	3'803
Sorties						-39	-220	-259
Reclassifications						54	-54	0
Reclassifications RPC		97	1'406	-1'540	35			0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17	13'488	25'682	1'762	80'330	334	125	11'549	133'272
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16	0	0	-163	-51'790	-140	-91	0	-52'184
Amortissements planifiés			-31	-1'478	-19	-13		-1'541
Dépréciations d'actifs								0
Sorties						39		39
Reclassifications								0
Reclassifications RPC			-522	517	7	-1		0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17	0	0	-716	-52'752	-152	-66	0	-53'686
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16	13'488	25'585	193	30'080	159	18	8'020	77'543
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17	13'488	25'682	1'046	27'578	182	59	11'549	79'585

Les reclassifications RPC concernent l'harmonisation des immobilisations effectuée en 2017 selon la RPC 18.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

5 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15

Entrées	0
Sorties	0
Reclassifications	0

VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16

CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15

Amortissements planifiés	-1
Dépréciations d'actifs	0
Sorties	0
Reclassifications	0

CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16

VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15

VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16

VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16

Entrées	0
Sorties	0
Reclassifications	0

VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17

CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16

Amortissements planifiés	-1
Dépréciations d'actifs	0
Sorties	0
Reclassifications	0

CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17

VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16

VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17

Indemnités

132

0
0
0

132

-129

-1
0
0
0

-130

3

2

132

0
0
0

132

-130

-1
0
0
0

-131

2

1

6 DETTES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS

31.12.17 31.12.16

Dettes envers des tiers	1'108	696
Dettes envers des entités associées	1'691	1'243
Dettes envers des tiers payées d'avance	0	-2

TOTAL

2'800 **1'937**

7 AUTRES DETTES A COURT TERME

Autres dettes envers des entités associées	7'000	24
Autres dettes envers des tiers	29	84

TOTAL

7'029 **108**

Les autres dettes à court terme envers des entités associées se composent de l'emprunt auprès de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA avec intérêts à 1%.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

8 PROVISIONS

PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.15

Reclassement (de court terme à long terme)	206		206
Constitution	34	99	132
Utilisation	-13		-13
Dissolution	-4	-45	-49

PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.16

Impôts	Autres	Total
17	45	63

PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.15

Reclassement (de court terme à long terme)	-206		-206
Constitution	244		244
Utilisation			0
Dissolution			0

PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.16

240	99	339
206	0	206

PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.16

Reclassement (de long terme à court terme)	244		244
Constitution	25	244	268
Utilisation		-68	-68
Dissolution	-240	-3	-243

PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.17

PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.16

Reclassement (de long terme à court terme)	-244		-244
Constitution	218		218
Utilisation			0
Dissolution			0

PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.17

240	99	339
244	0	244
269	271	540
218	0	218

Les autres provisions se composent essentiellement des provisions pour vacances et heures supplémentaires.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

9 AUTRES DETTES A LONG TERME

	31.12.17	31.12.16
Autres dettes envers cantons / Confédération	19'951	19'951
Autres dettes envers des entités associées	0	7'000
TOTAL	19'951	26'951

Les autres dettes à long terme se composent de l'emprunt contracté courant 2015 auprès du Canton de Fribourg dont la durée est de 30 ans et remboursable après un moratoire de 10 ans.

10 CHARGES EXTRA. & HORS EXPLOITATION

	2017	2016
Charges concernant des exercices précédents	0	-34
TOTAL	0	-34

11 PRODUITS EXTRA. & HORS EXPLOITATION

	2017	2016
Produits concernant des exercices précédents	0	18
TOTAL	0	18

AUTRES INFORMATIONS

12 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE LA CLOTURE

Tous les éléments significatifs connus lors de l'établissement des comptes ont été pris en considération. Aucun événement nouveau susceptible de modifier la situation financière de la société n'est intervenu jusqu'à la préparation des présents états financiers.

13 APPROBATION DES COMPTES PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Par sa séance du 26.03.2018, le Conseil d'administration entérine les comptes 2017.

PROPOSITION DE L'EMPLOI DU RESULTAT

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale l'emploi suivant:

En CHF

BENEFICE DE L'EXERCICE

547'001

Report des résultats reportés de l'exercice précédent

27'558'981

Attribution à la réserve issue de bénéfice 5%

-27'300

RESULTATS REPORTES A NOUVEAU

28'078'682



A l'Assemblée générale de

**Transports publics fribourgeois Immobilier (TPF IMMO) SA,
Fribourg**

Lausanne, le 11 avril 2018

Rapport de l'organe de révision sur le contrôle restreint

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie, tableau de variation des fonds propres et annexe) (pages 3 à 14) de Transports publics fribourgeois Immobilier (TPF IMMO) SA pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017.

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 au bilan ne sont pas conformes aux Swiss GAAP RPC, à la loi et aux statuts.

Ernst & Young SA



Serge Clément
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Jérémie Rouillard





IMPRESSUM

Edition et conception : Communication et relations publiques TPF

Traduction : Beat Karlen, étrad-translation, Grolley

Réalisation graphique : Frank®, Fribourg

Photographies : Arunà Canevascini, Fribourg

Impression : MTL, Villars-sur-Glâne

Fribourg, mai 2018

Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA

Rue Louis-d'Affry 2

Case postale 1536 - 1700 Fribourg

communication@tpf.ch - +41 26 351 02 00

tpf.ch

« NOUS BÂTISSONS VOTRE MOBILITÉ »
« WIR BAUEN IHRE MOBILITÄT AUF »



tpf.ch

150
ANNEE

tpf
•••