



TPF IMMO - COMPTES
2016

BILAN AU 31 DECEMBRE 2016

En milliers de CHF

ACTIF	Notes	31.12.16	31.12.15	PASSIF	Notes	31.12.16	31.12.15
ACTIFS CIRCULANTS				DETTES A COURT TERME			
Liquidités		1'340	393	Dettes résultant de livraisons et de prestations	6	1'937	822
Créances résultant de livraisons et de prestations	1	961	1'055	Autres dettes à court terme	7	108	606
Autres créances à court terme	2	52	81	Provisions à court terme	8	339	63
Stocks	3	217	161	Comptes de régularisation passif		26	25
Comptes de régularisation actif		6	46			2'410	1'516
		2'576	1'736	DETTES A LONG TERME			
ACTIFS IMMOBILISES				Autres dettes à long terme			
Immobilisations corporelles	4	77'543	76'832		9	26'951	26'951
Immobilisations incorporelles	5	2	3	Provisions à long terme	8	244	206
		77'544	76'835			27'195	27'157
TOTAL DE L'ACTIF				FONDS PROPRES			
		80'120	78'571	Capital-actions		14'488	14'488
				Réserves provenant de bénéfices cumulés		35'409	35'021
				Résultat de l'exercice		618	388
						50'516	49'897
				TOTAL DU PASSIF			
						80'120	78'571

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 2016

En milliers de CHF

CHIFFRE D'AFFAIRES VENTES ET PRESTATIONS

	Notes	2016	2015
Produits des biens loués		2'045	1'997
Autres produits de l'activité principale		11	8
Autres ventes et prestations de services		14	0
Prestations propres		4'798	4'231
Pertes sur clients, variation du ducroire		-9	-5
		6'859	6'230

CHIFFRE DE MATIERES, MARCHANDISES ET PRESTATIONS DE TIERS

Charges de mat. ateliers, véhicules & installations		-89	-307
Prestations / Travaux de tiers		-37	-33
Charges d'énergie pour l'exploitation		-3	-3
Charges des sociétés interco groupe TPF		-684	-705
Escomptes obtenus		2	0
		-812	-1'047

CHARGES DU PERSONNEL

Salaires		-1'571	-1'259
Allocations, gratifications et indemnités		-54	-41
Charges sociales		-289	-234
Autres charges du personnel		-20	-18
		-1'933	-1'552

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

Charges de locaux		-644	-506
Entretien, réparation et rempl. inst. servant à l'exploit.		-10	-34
Charges de véhicules et de transport		-5	-4
Assurances-choses, droits, taxes, autorisations		-107	-129

	Notes	2016	2015
Charges d'énergie et évacuation déchets		-566	-558
Charges d'administration		-70	-22
Frais de pub, sponsoring et marketing		-13	-11
Amortissements et ajustements de valeur		-1'550	-1'582
Résultat sur ventes d'actifs immobilisés		16	27
Produits accessoires		8	14
Charges accessoires		-3	0
Boucl. cptes sinistres & à facturer		-4	1
Autres charges d'exploitation		-10	0
		-2'957	-2'805

RESULTAT D'EXPLOITATION

1'157 **827**

RESULTAT FINANCIER

Charges financières		-270	-63
Frais bancaires & taxes CCP		-2	-1
		-271	-64

RESULTAT ORDINAIRE

886 **762**

Charges extra. & hors exploitation	10	-34	0
Produits extra. & hors exploitation	11	18	12
		-17	12

RESULTAT AVANT IMPOT

869 **774**

Impôts		-251	-386
--------	--	------	------

RESULTAT DE L'EXERCICE

618 **388**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers de CHF

	2016	2015		2016	2015
Bénéfice annuel	618	388			
Amortissements de l'actif immobilisé	1'550	1'511	Augmentation des autres dettes à long terme	0	7'000
(Gains)/pertes sur dépréciations d'actifs	-4	19	Entrée de fonds provenant de l'activité de financement	0	7'000
(Gains)/pertes provenant de la vente d'actifs immobilisés	-16	45			
Diminution/(augmentation) des créances résultant de livraisons et de prestations	93	-710	VARIATION NETTE DES LIQUIDITES	947	381
Diminution/(augmentation) des autres créances à court terme	29	-46			
(Augmentation)/diminution des stocks	-55	48	Justification:		
Diminution/(augmentation) des comptes de régularisation actif	40	-45	Etat des liquidités au 1er janvier	393	12
Augmentation des dettes résultant de livraisons et de prestations	1'115	569	Etat des liquidités au 31 décembre	1'340	393
(Diminution)/augmentation des autres dettes à court terme	-498	7	VARIATION DES LIQUIDITES	947	381
Augmentation des provisions à court terme	275	63			
Augmentation/(diminution) des comptes de régularisation passif	1	-246			
Augmentation des provisions à long terme	38	206			
Entrée de liquidités provenant de l'activité d'exploitation	3'186	1'809			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations corporelles	-2'239	-8'454			
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations corporelles	0	27			
(Sortie) de liquidités provenant de l'activité d'investissement	-2'239	-8'428			

VARIATION DES FONDS PROPRES

En milliers de CHF

	Capital-actions	Propres actions	Réserves provenant de bénéfices cumulés	Total fonds propres
ETAT AU 31.12.15	14'488	0	35'409	49'897
Bénéfice annuel			618	618
Distribution de dividendes				0
Augmentation de capital				0
Goodwill				0
Transactions avec propres actions				0
Ecart de conversion				0
ETAT AU 31.12.16	14'488	0	36'027	50'516

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

	31.12.16	31.12.15
Réserves 1ers transferts CO - Swiss GAAP RPC	6'703	7'056
Réserves légales issues du bénéfice	1'734	1'362
Résultat reporté	26'972	26'603
Résultat de l'exercice	618	388
TOTAL	36'027	35'409

PRINCIPES RÉGISSANT L'ÉTABLISSEMENT 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 boucllement 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.

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

	31.12.16	31.12.15
Créances envers des clients	52	158
Créances envers des entités associées	925	904
Créances envers des clients facturées d'avance	-6	-3
Du croire	-10	-5
TOTAL	961	1'055

2 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Autres créances envers des entités associées	29	60
Autres créances	24	21
TOTAL	52	81

3 STOCKS

	31.12.16	31.12.15
Stock mazout / huile de chauffage	217	161
TOTAL	217	161

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 01.01.15	13'488	21'893	356	80'851	252	80	2'184	119'104
Entrées		3'763		334	17	50	11'669	15'833
Sorties		-71					-7'378	-7'449
Reclassifications								0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15	13'488	25'585	356	81'185	269	130	6'475	127'488
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 01.01.15	0	0	-143	-48'805	-116	-62	0	-49'126
Amortissements planifiés			-10	-1'485	-11	-4		-1'510
Dépréciations d'actifs						-19		-19
Sorties								0
Reclassifications								0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15	0	0	-153	-50'290	-127	-85	0	-50'656
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 01.01.15	13'488	21'893	213	32'045	136	18	2'184	69'977
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15	13'488	25'585	203	30'895	141	45	6'475	76'832
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

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

5 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

VALEUR D'ACQUISITION AU 01.01.15

Entrées	0
Sorties	0
Reclassifications	0

VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15

CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 01.01.15

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

CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15

VALEURS COMPTABLES NETTES AU 01.01.15

VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15

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

Indemnités

132

0
0
0

132

-128

-1
0
0
0

-129

3

3

132

0
0
0

132

-129

-1
0
0
0

-130

3

2

6 DETTES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS

31.12.16 31.12.15

Dettes envers des tiers	696	465
Dettes envers des entités associées	1'243	359
Dettes envers des tiers payées d'avance	-2	-3

TOTAL

1'937 822

7 AUTRES DETTES A COURT TERME

Autres dettes envers des entités associées	24	496
Autres dettes envers des tiers	84	110

TOTAL

108 606

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

8 PROVISIONS

	Impôts	Autres	Total
PROVISIONS A COURT TERME AU 01.01.15	0	0	0
Reclassement (de passifs transitoires à provisions)	4	15	19
Constitution	13	33	47
Utilisation		-3	-3
Dissolution			0
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.15	17	45	63
PROVISIONS A LONG TERME AU 01.01.15	0	0	0
Reclassement (de passifs transitoires à provisions)			0
Constitution	206		206
Utilisation			0
Dissolution			0
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.15	206	0	206
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.15	17	45	63
Reclassement (de long terme à court terme)	206		206
Constitution	34	99	132
Utilisation	-13		-13
Dissolution	-4	-45	-49
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.16	240	99	339
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.15	206	0	206
Reclassement (de long terme à court terme)	-206		-206
Constitution	244		244
Utilisation			0
Dissolution			0
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.16	244	0	244

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

	31.12.16	31.12.15
Autres dettes envers cantons / Confédération	19'951	19'951
Autres dettes envers des entités associées	7'000	7'000
TOTAL	26'951	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.

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

10 CHARGES EXTRA. & HORS EXPLOITATION

	2016	2015
Charges concernant des exercices précédents	-34	0
TOTAL	-34	0

11 PRODUITS EXTRA. & HORS EXPLOITATION

Produits concernant des exercices précédents	18	12
TOTAL	18	12

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 21.03.2017, le Conseil d'administration entérine les comptes 2016.

PROPOSITION DE L'EMPLOI DU RESULTAT

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

En CHF

BENEFICE DE L'EXERCICE

618'223

Report des résultats reportés de l'exercice précédent

26'971'658

Attribution à la réserve issue de bénéfice 5%

-30'900

RESULTATS REPORTES A NOUVEAU

27'558'981



A l'Assemblée générale de

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

Lausanne, le 4 avril 2017

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 2016.

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)



Michael Ackermann
Expert-réviseur agréé





IMPRESSUM

Edition : Communication et relations publiques TPF
Traduction : Beat Karlen, étrad-traduction, Grolley
Conception et réalisation graphique : Frank®, Fribourg
Photographies : Nicolas Repond, Bulle
Impression : MTL, Villars-sur-Glâne
Fribourg, avril 2017.

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

