



TPF INFRA - COMPTES  
2017



## BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

En milliers de CHF

<b>ACTIF</b>	Notes	<b>31.12.17</b>	31.12.16	<b>PASSIF</b>	Notes	<b>31.12.17</b>	31.12.16
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>				<b>DETTES A COURT TERME</b>			
Liquidités		17'651	16'128	Dettes résultant de livraisons et de prest.	7	11'997	6'976
Créances résultant de livraisons et de prest.	1	2'661	2'883	Autres dettes à court terme	8	55	32
Autres créances à court terme	2	1'538	995	Provisions à court terme	9	715	717
Stocks	3	1'488	1'443	Comptes de régularisation passif		198	82
Comptes de régularisation actif	4	103	50			<b>12'965</b>	<b>7'806</b>
		<b>23'440</b>	<b>21'498</b>				
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>				<b>DETTES A LONG TERME</b>			
Immobilisations corporelles	5	213'045	183'145	Autres dettes à long terme	10	162'517	135'098
Immobilisations incorporelles	6	8'963	7'351			<b>162'517</b>	<b>135'098</b>
Immobilisations financières		1	1				
		<b>222'009</b>	<b>190'498</b>				
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>				<b>FONDS PROPRES</b>			
		<b>245'449</b>	<b>211'996</b>	Capital-actions		68'730	68'730
				Réserves provenant de bénéfices cumulés		362	237
				Résultat de l'exercice		875	125
						<b>69'967</b>	<b>69'092</b>
				<b>TOTAL DU PASSIF</b>			
						<b>245'449</b>	<b>211'996</b>

### 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
Indemnités / Subventions	11	16'600	13'204
Produits de locations de sillons		652	716
Produits des biens loués		413	398
Autres ventes et prestations de services		132	77
Prestations propres		12'449	12'315
Pertes sur clients, variation du ducroire		0	-21
Variation des stocks		-1	-20
		<b>30'245</b>	<b>26'668</b>

### CHARGES DE MATIERES, MARCHANDISES

#### ET PRESTATIONS DE TIERS

Charges de mat. ateliers, véhicules & installations		-484	-426
Coûts des ventes et systèmes de ventes		0	0
Prestations / Travaux de tiers		-41	-70
Charges d'énergie pour l'exploitation		-1'109	-1'088
Charges des sociétés interco groupe TPF		-3'549	-3'522
Escomptes obtenus		1	1
		<b>-5'182</b>	<b>-5'105</b>

### CHARGES DU PERSONNEL

Salaires		-9'667	-9'569
Prest. reçues des assurances du personnel		156	109
Allocations, gratifications et indemnités		-669	-678
Prestations complémentaires		-20	-164
Charges sociales		-1'931	-1'852
Autres charges du personnel		-97	-111
Frais de recrutement		-1	0
		<b>-12'228</b>	<b>-12'266</b>

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

Charges de locaux		-111	-211
Entretien, réparation et rempl. inst. servant à l'exploit.		-1'845	-1'244

Notes **2017** 2016

Charges de véhicules et de transport		-97	-100
Location de véhicules		-3	0
Assurances-choses, droits, taxes, autorisations		-776	-557
Charges d'énergie et évacuations déchets		-226	-209
Charges d'administration		-207	-143
Charges d'informatique		0	-21
Amortissements et ajustements de valeur		-7'901	-6'577
Résultat sur ventes d'actifs immobilisés		2	114
Produits accessoires		20	17
Boucl. cptes sinistres & à facturer		-50	25
Autres charges d'exploitation		-696	-305
		<b>-11'892</b>	<b>-9'212</b>

### RESULTAT D'EXPLOITATION

**944 85**

### RESULTAT FINANCIER

Frais bancaires et taxes CCP		-1	-1
Produits financiers		2	1
Résultat des changes		-7	0
		<b>-6</b>	<b>-1</b>

### RESULTAT ORDINAIRE

**938 84**

Charges extra. & hors exploitation	12	-106	-2
Produits extra. & hors exploitation	13	44	42
		<b>-62</b>	<b>40</b>

### RESULTAT AVANT IMPOT

**875 125**

Impôts		0	0
--------	--	---	---

### RESULTAT DE L'EXERCICE

**875 125**

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers de CHF

	2017	2016		2017	2016
<b>Bénéfice annuel</b>	<b>875</b>	<b>125</b>			
Amortissements de l'actif immobilisé	7'378	6'387	Augmentation des autres dettes à long terme	27'418	42'977
Amortissements additionnels	471	200	<b>Entrée de fonds provenant de l'activité de financement</b>	<b>27'418</b>	<b>42'977</b>
Correction des amortissements des pièces d'échange	52	-10	<b>VARIATION NETTE DES LIQUIDITES</b>	<b>1'523</b>	<b>15'405</b>
Pertes sur dépréciations d'actifs	3'013	1'800	<b>Justification:</b>		
Bénéfice provenant de la vente d'actifs immobilisés	74	-123	Etat des liquidités au 1er janvier (dont 13'884 sur le compte réservé pour les investissements)	16'128	722
Diminution des créances résultant de livraisons et de prestations (Augmentation) des autres créances à court terme (Augmentation) des stocks (Augmentation)/diminution des comptes de régularisation actif	222 -543 -45 -52	751 -166 -272 2'872	Etat des liquidités au 31 décembre (dont 16'436 sur le compte réservé pour les investissements)	17'651	16'128
Augmentation/(diminution) des dettes résultant de livraisons et de prestations	5'021	-1'401	<b>VARIATION DES LIQUIDITES</b>	<b>1'523</b>	<b>15'405</b>
Augmentation/(diminution) des autres dettes à court terme (Diminution)/augmentation des provisions à court terme	23 -1	-1'502 222			
Augmentation/(diminution) des comptes de régularisation passif	117	-48			
<b>Entrée de liquidités provenant de l'activité d'exploitation</b>	<b>16'605</b>	<b>8'834</b>			
Versement pour investissements (achats) d'immobilisations corporelles	-41'308	-33'523			
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations corporelles	238	114			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations incorporelles	-1'430	-2'997			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations financières	0	-1			
<b>(Sortie) de liquidités provenant de l'activité d'investissement</b>	<b>-42'500</b>	<b>-36'407</b>			

## VARIATION DES FONDS PROPRES

En milliers de CHF

	Capital-actions	Propres actions	Réserves provenant de bénéfices cumulés	Total fonds propres
<b>ETAT AU 31.12.16</b>	<b>68'730</b>	<b>0</b>	<b>362</b>	<b>69'092</b>
Bénéfice annuel			875	875
Dissolution de réserves			0	0
Distribution de dividendes			0	0
Augmentation de capital			0	0
Intérêts contrib. publiques art. 51 et 48f LCdF			0	0
Goodwill			0	0
Transactions avec propres actions			0	0
Ecart de conversion			0	0
<b>ETAT AU 31.12.17</b>	<b>68'730</b>	<b>0</b>	<b>1'237</b>	<b>69'967</b>

Le capital-actions est constitué de 68'730'000 actions nominatives de CHF 1.00.

### ACTIONNAIRES

Confédération	66.5%
Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA	33.5%

**2017**

### DETAIL DES RESERVES

Réserves 1ers transferts CO - Swiss GAAP RPC	284
Réserves légales issues du bénéfice	15
Réserves légales issues du capital	0
Réserves art.67 LCdF - Ch. fer Infra	63
Résultat reporté	0
Résultat de l'exercice	875

**TOTAL**

**31.12.17**

284
15
0
63
0
875

**1'237**

31.12.16

284
15
0
-62
0
125

**362**

## 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. De plus, les comptes ont été établis conformément aux dispositions légales spécifiques, notamment la loi sur les chemins de fer (LCdF) et la nouvelle ordonnance sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC).

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 APPLIQUES:

#### 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.

#### Stocks

Les stocks sont subdivisés en pièces de consommation courante, d'échange, de réserve ou provenant d'une propre fabrication. Les pièces de consommation courante sont valorisées sur les prix moyens d'achat. Les pièces d'échange sont valorisées sur la base du prix de remise en état et les pièces provenant de la propre fabrication au prix de revient. Ces pièces subissent un amortissement de 50% s'il n'y pas de mouvement de stock en 5 ans. Les pièces de réserve se réfèrent à des objets

respectivement à des séries de véhicules. Il s'agit des pièces qui ne peuvent plus être obtenues comme pièces de rechange. Un amortissement de 10 % est appliqué annuellement.

#### Immobilisations

Dès le 01.01.2017, l'indemnité pour les amortissements ordinaires planifiés versée par la Confédération est égalisée avec les amortissements réels, le solde positif ou négatif est comptabilisé contre les contributions d'investissements

#### 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 2% à 12.5%
Installations	de 3% à 10%
Véhicules ferroviaires	de 4% à 12.5%
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 les indemnités (dédommagements portés à l'actif - biens fonds) et les logiciels informatiques. Les amortissements appliqués sont respectivement de 2% et de 20%.

#### Autres dettes à long terme

Il s'agit des contributions d'investissements octroyées par la Confédération et les cantons conformément à l'Ordonnance sur les indemnités, les prêts et les aides financières selon la loi sur les chemins de fer (LCdF) et la loi sur le transport de voyageurs (LTV). Ces emprunts ne portent pas intérêt. Ces contributions sont conditionnellement remboursables.

Le remboursement des contributions conditionnellement remboursables est décidé le cas échéant par les pouvoirs publics en fonction des possibilités des sociétés concernées (aucun remboursement n'est en cours actuellement).

### **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 m<sup>2</sup> 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

	<b>31.12.17</b>	31.12.16
Créances envers des clients	838	971
Créances envers des entités associées	1'823	1'933
Créances envers des clients facturées d'avance	0	-1
Ducroire	0	-20
<b>TOTAL</b>	<b>2'661</b>	<b>2'883</b>

### 2 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Autres créances envers des entités associées	3	33
Créances fiscales et droits de douane	1'534	912
Autres créances	0	50
<b>TOTAL</b>	<b>1'538</b>	<b>995</b>

### 3 STOCKS

	<b>31.12.17</b>	31.12.16
Approvisionnements ateliers / Energie et matières consommation	1'483	1'452
Stock mazout / huile de chauffage	51	47
Correction de valeur	-47	-56
<b>TOTAL</b>	<b>1'488</b>	<b>1'443</b>

### 4 COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Actifs transitoires	103	50
<b>TOTAL</b>	<b>103</b>	<b>50</b>

## DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

### 5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Terrains non bâti	Biens fonds	Parcours	Bâtiments Quais	Installations	Véhicules Biens meubles	Immobilis. corporelles en cours de construction	Autres immobilis. corporelles	Total
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15</b>	<b>2</b>	<b>5'155</b>	<b>99'579</b>	<b>14'055</b>	<b>79'293</b>	<b>7'077</b>	<b>35'523</b>	<b>87</b>	<b>240'770</b>
Entrées							40'582	5	40'586
Sorties			-101	-1	-2'160	-113	-7'058	-3	-9'436
Reclassifications	83	32	9'359	2'675	9'029	3'545	-24'723		0
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16</b>	<b>85</b>	<b>5'187</b>	<b>108'837</b>	<b>16'729</b>	<b>86'161</b>	<b>10'509</b>	<b>44'324</b>	<b>89</b>	<b>271'921</b>
<b>CORR. DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-32'726</b>	<b>-6'543</b>	<b>-39'685</b>	<b>-4'211</b>	<b>0</b>	<b>-85</b>	<b>-83'261</b>
Amortissements planifiés			-2'298	-263	-3'207	-343		3	-6'107
Dépréciations d'actifs				-430	-1'135				-1'566
Sorties			68	1	1'977	113			2'158
Reclassifications									0
<b>CORR. DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-34'956</b>	<b>-7'236</b>	<b>-42'050</b>	<b>-4'441</b>	<b>0</b>	<b>-82</b>	<b>-88'776</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15</b>	<b>2</b>	<b>5'144</b>	<b>66'852</b>	<b>7'512</b>	<b>39'608</b>	<b>2'866</b>	<b>35'523</b>	<b>2</b>	<b>157'509</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16</b>	<b>85</b>	<b>5'176</b>	<b>73'881</b>	<b>9'493</b>	<b>44'111</b>	<b>6'068</b>	<b>44'324</b>	<b>7</b>	<b>183'145</b>

## DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

### 5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES (Suite)

	Terrains non bâti	Biens fonds	Parcours	Bâtiments Quais	Installations	Véhicules Biens meubles	Immobilis. corporelles en cours de construction	Autres immobilis. corporelles	Total
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16</b>	<b>85</b>	<b>5'187</b>	<b>108'837</b>	<b>16'729</b>	<b>86'161</b>	<b>10'509</b>	<b>44'324</b>	<b>89</b>	<b>271'921</b>
Entrées							41'308	2	41'310
Sorties	-28		-1'772	-41	-2'737	-514	-236	-54	-5'382
Reclassifications		285	15'686	4'804	11'335	1'217	-33'327		0
Reclassifications RPC	-57	57	11'329	-1'201	-10'703	40			-535
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17</b>	<b>0</b>	<b>5'529</b>	<b>134'080</b>	<b>20'291</b>	<b>84'057</b>	<b>11'252</b>	<b>52'069</b>	<b>37</b>	<b>307'315</b>
<b>CORR. DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-34'956</b>	<b>-7'236</b>	<b>-42'050</b>	<b>-4'441</b>	<b>0</b>	<b>-82</b>	<b>-88'776</b>
Amortissements planifiés			-2'944	-274	-3'248	-548		49	-6'966
Dépréciations d'actifs			-758	-440	-1'816			3	-3'010
Sorties			1'406	17	2'554	514			4'491
Reclassifications									0
Reclassifications RPC			-5'327	-1'095	6'435	-21			-9
<b>CORR. DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-42'579</b>	<b>-9'028</b>	<b>-38'125</b>	<b>-4'496</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>	<b>-94'270</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16</b>	<b>85</b>	<b>5'176</b>	<b>73'881</b>	<b>9'493</b>	<b>44'111</b>	<b>6'068</b>	<b>44'324</b>	<b>7</b>	<b>183'145</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17</b>	<b>0</b>	<b>5'518</b>	<b>91'500</b>	<b>11'262</b>	<b>45'932</b>	<b>6'756</b>	<b>52'069</b>	<b>7</b>	<b>213'045</b>

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

Les dépréciations d'actifs correspondent aux contributions allouées aux projets d'investissements, amorties au moment de l'activation, ou à la reprise d'actifs immobilisés déjà amortis.

## DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

### 6 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

#### VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15

Entrées

Sorties

Reclassifications

#### VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16

#### CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15

Amortissements planifiés

Dépréciations d'actifs

Sorties

Reclassifications

#### 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

Sorties

Reclassifications

Reclassifications RPC

#### VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17

#### CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16

Amortissements planifiés

Dépréciations d'actifs

Sorties

Reclassifications

Reclassifications RPC

#### CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17

#### VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16

#### VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17

	Indemnités / Participations	Logiciels informatiques	Total
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15</b>	<b>7'175</b>	<b>861</b>	<b>8'036</b>
Entrées	2'811	186	2'997
Sorties			0
Reclassifications			0
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16</b>	<b>9'985</b>	<b>1'047</b>	<b>11'033</b>
<b>CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15</b>	<b>-2'587</b>	<b>-580</b>	<b>-3'167</b>
Amortissements planifiés	-170	-110	-280
Dépréciations d'actifs	-234		-234
Sorties			0
Reclassifications			0
<b>CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16</b>	<b>-2'992</b>	<b>-690</b>	<b>-3'681</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15</b>	<b>4'587</b>	<b>281</b>	<b>4'869</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16</b>	<b>6'994</b>	<b>358</b>	<b>7'351</b>
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16</b>	<b>9'985</b>	<b>1'047</b>	<b>11'033</b>
Entrées	1'227	204	1'430
Sorties			0
Reclassifications			0
Reclassifications RPC	523	14	536
<b>VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17</b>	<b>11'734</b>	<b>1'265</b>	<b>12'998</b>
<b>CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16</b>	<b>-2'992</b>	<b>-690</b>	<b>-3'681</b>
Amortissements planifiés	-209	-154	-363
Dépréciations d'actifs			0
Sorties			0
Reclassifications			0
Reclassifications RPC	-9	19	9
<b>CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17</b>	<b>-3'210</b>	<b>-825</b>	<b>-4'035</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16</b>	<b>6'994</b>	<b>358</b>	<b>7'351</b>
<b>VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17</b>	<b>8'523</b>	<b>440</b>	<b>8'963</b>

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

## DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

### 7 DETTES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS

Dettes envers des tiers	8'972	4'069
Dettes envers des entités associées	3'025	2'911
Dettes envers des tiers payées d'avance	0	-4

#### TOTAL

<b>31.12.17</b>	31.12.16
<b>11'997</b>	<b>6'976</b>

### 8 AUTRES DETTES A COURT TERME

Autres dettes envers des entités associées	7	0
Autres dettes envers des tiers	48	32

#### TOTAL

<b>55</b>	<b>32</b>
-----------	-----------

### 9 PROVISIONS

#### PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.15

Constitution	717
Utilisation	0
Dissolution	-495

#### PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.16

#### PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.16

Constitution	25
Utilisation	0
Dissolution	-26

#### PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.17

Impôts	Autres	Total
<b>10</b>	<b>485</b>	<b>495</b>
	717	717
	0	0
-10	-485	-495
<b>0</b>	<b>717</b>	<b>717</b>
<b>0</b>	<b>717</b>	<b>717</b>
	25	25
	0	0
	-26	-26
<b>0</b>	<b>715</b>	<b>715</b>

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

## DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

### 10 AUTRES DETTES A LONG TERME

Autres dettes envers cantons / Confédération

**31.12.17** 31.12.16

162'517 135'098

#### TOTAL

**162'517 135'098**

Les autres dettes envers les cantons et la Confédération représentent des subventions conditionnellement remboursables.

### 11 INDEMNITES / SUBVENTIONS

Indemnité d'exploitation Confédération  
Indemnité d'amortissement Confédération

**2017** 2016

8'546 6'610  
8'054 6'594

#### TOTAL

**16'600 13'204**

### 12 CHARGES EXTRA. & HORS EXPLOITATION

Ajust. amortissements et dissolutions sur articles courants et d'échange

Charges concernant des exercices précédents

**2017** 2016

-105 0  
-1 -2

#### TOTAL

**-106 -2**

### 13 PRODUITS EXTRA. & HORS EXPLOITATION

Ajust. amortissements et dissolutions sur articles courants/d'échange et articles de réserve

Produits concernant des exercices précédents  
Dissolution réserve d'intérêts selon art. 51 et 48f LCdF

**2017** 2016

24 0  
20 14  
0 28

#### TOTAL

**44 42**

## AUTRES INFORMATIONS

En CHF

### 14 COMPTES D'INVESTISSEMENTS D'INFRASTRUCTURE

**31.12.17** 31.12.16

Valeur comptables investissements d'infrastructure  
(détail voir notes 5 & 6)

169'933 146'166

### 15 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.

### 16 APPROBATION DES COMPTES PAR L'OFT

En complément à la révision effectuée par l'organe de révision statutaire, l'OFT a vérifié par sondage les postes du bilan et des comptes pertinents du point de vue du droit des subventions afin de déceler d'éventuelles déclarations erronées. Conformément à son courrier du 20 mars 2018, il n'a trouvé aucun état de fait dont il pourrait déduire que les comptes annuels 2017 et la proposition d'affectation du bénéfice reporté ne sont pas conformes à la loi sur les subventions et au droit spécial afférent.

### 17 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

**875'236**

Report des résultats reportés de l'exercice précédent  
Attribution à la réserve art. 67 LCdF

62'749  
-875'236

### RESULTATS REPORTES A NOUVEAU

**937'985**



A l'Assemblée générale de  
**Transports publics fribourgeois Infrastructure (TPF INFRA) SA,  
Fribourg**

Lausanne le 11 avril 2018

## 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 de Transports publics fribourgeois Infrastructure (TPF INFRA) SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau de flux de trésorerie, le tableau de variation des fonds propres et l'annexe (pages 3 à 16) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017.



### 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 2017 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats, en conformité avec les Swiss GAAP RPC et sont conformes à la loi suisse et aux statuts.



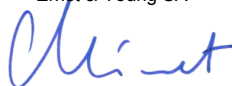
### **Rapport sur d'autres dispositions légales**

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 qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'article 728a al. 1 chiffre 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.

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](mailto:communication@tpf.ch) - +41 26 351 02 00

[tpf.ch](http://tpf.ch)

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



[tpf.ch](https://www.tpf.ch)

