



TPF TRAFIC - 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		94'498	38'190	Dettes financières à court terme	8	17'200	10'300
Créances résultant de livraisons et de prestations	1	11'493	12'693	Dettes résultant de livraisons et de prestations	9	11'622	11'989
Autres créances à court terme	2	4'930	3'249	Autres dettes à court terme	10	5'076	2'606
Stocks	3	4'264	4'273	Provisions à court terme	11	3'579	3'869
Comptes de régularisation actif	4	1'630	1'567	Comptes de régularisation passif	12	10'297	9'857
		116'815	59'973			47'775	38'621
ACTIFS IMMOBILISES				DETTES A LONG TERME			
Immobilisations corporelles	5	297'970	272'934	Dettes à long terme rémunérées	13	175'700	103'500
Immobilisations financières	6	12'970	12'970	Autres dettes à long terme	14	122'747	127'446
Immobilisations incorporelles	7	4'022	4'882	Provisions à long terme	11	81	370
		314'962	290'786			298'528	231'316
TOTAL DE L'ACTIF				FONDS PROPRES			
		431'777	350'759	Capital-actions		7'500	7'500
				Réserves provenant de bénéfices cumulés		73'322	71'749
				Résultat de l'exercice		4'652	1'573
						85'474	80'822
				TOTAL DU PASSIF			
						431'777	350'759

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
Ventes voyageurs	15	43'696	41'217
Autres ventes de prestations		8'022	7'252
Indemnités / Subventions	16	71'421	71'014
Autres produits de l'activité principale		4'929	5'080
Produits des biens loués		604	618
Autres ventes et prestations de services		616	323
Prestations propres		3'957	4'700
Déductions sur ventes		0	0
Pertes sur clients, variation du ducroire		3	-152
Variation des stocks		-48	-110
		133'200	129'942

CHARGES DE MATIERES, MARCHANDISES ET PRESTATIONS DE TIERS

Charges de mat. ateliers, véhicules & installations		-3'304	-2'995
Coûts des ventes et systèmes de ventes		-4'345	-4'282
Prestations / Travaux de tiers		-1'186	-963
Sous-traitants		-1'082	-1'068
Charges d'énergie pour l'exploitation		-3'488	-3'132
Charges des sociétés interco groupe TPF		-22'381	-21'338
Escomptes obtenus		10	8
		-35'777	-33'770

CHARGES DU PERSONNEL

Salaires		-51'299	-51'244
Prest. reçues des assurances du personnel		1'525	1'052
Allocations, gratifications et indemnités		-4'344	-4'317
Prestations complémentaires		-96	-932
Charges sociales		-9'933	-9'948
Autres charges du personnel		-806	-700
Frais de recrutement		-12	-30
Charges de personnel temporaire		-62	0
		-65'027	-66'119

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

	Notes	2017	2016
Charges de locaux		-376	-504
Entretien, réparation et rempl. inst. servant à l'exploitation		-282	-209
Location d'objets mobiliers		-3	-1
Participations aux arrêts de bus		-81	-109
Charges de véhicules et de transport		-2'684	-3'509
Location de véhicules		-32	-4
Assurances-choses, droits, taxes, autorisations		-3'252	-2'950
Charges d'énergie et évacuation déchets		-413	-372
Charges d'administration		-422	-768
Charges d'informatique		-52	-244
Frais de pub., sponsoring et marketing		-269	-328
Amortissements et ajustements de valeur		-20'774	-20'448
Résultat sur ventes d'actifs immobilisés		256	315
Produits accessoires		1'220	1'428
Charges accessoires		-129	-78
Boucl. cptes sinistres & à facturer		72	282
Autres charges d'exploitation		-314	-240
		-27'533	-27'738

RESULTAT D'EXPLOITATION

4'863 **2'314**

RESULTAT FINANCIER

Charges financières		-1'064	-958
Frais bancaires et taxes CCP		-12	-10
Produits financiers		35	35
Résultat des changes		-255	-299
		-1'295	-1'233

RESULTAT ORDINAIRE

3'567 **1'081**

Charges extra. & hors exploitation	17	-309	-151
Produits extra. & hors exploitation	18	1'394	644

1'085 **493**

RESULTAT AVANT IMPOT

4'652 **1'575**

Impôts		0	-1
--------	--	---	----

RESULTAT DE L'EXERCICE

4'652 **1'573**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers de CHF

	2017	2016		2017	2016
Bénéfice annuel	4'652	1'573			
Amortissements de l'actif immobilisé	20'080	19'607	Augmentation des dettes financières à court terme	6'900	2'500
Amortissements additionnels	212	678	Augmentation des dettes à long terme rémunérées (Diminution) des autres dettes financières à long terme	72'200	45'700
Pertes sur dépréciations d'actifs	482	163		-4'699	-1'699
Bénéfice provenant de la vente d'actifs immobilisés	-228	-152	Entrée de fonds provenant de l'activité de financement	74'401	46'501
Diminution/(augmentation) des créances résultant de livraisons et de prestations (Augmentation)/diminution des autres créances à court terme	1'200	-6'619	VARIATION NETTE DES LIQUIDITES	56'308	16'791
Diminution/(augmentation) des stocks	-1'681	2'738	Justification:		
(Augmentation) des comptes de régularisation actif (Diminution) des dettes résultant de livraisons et de prestations	9	-497	Etat des liquidités au 1er janvier	38'190	21'399
Augmentation/(diminution) des autres dettes à court terme	-63	-137	Etat des liquidités au 31 décembre	94'498	38'190
(Diminution)/augmentation des provisions à court terme	-367	-6'244	VARIATION DES LIQUIDITES	56'308	16'791
Augmentation/(diminution) des comptes de régularisation passif	2'470	-1'701			
(Diminution) des provisions à long terme	-290	401			
Entrée de liquidités provenant de l'activité d'exploitation	26'628	9'607			
Versements pour investissements (achat) d'immobilisations corporelles	-44'817	-36'475			
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations corporelles	256	315			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations financières	0	-16			
Versements pour investissements (achat) d'immobilisations incorporelles	-159	-3'142			
(Sortie) de liquidités provenant de l'activité d'investissement	-44'721	-39'317			

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	7'500	0	73'322	80'822
Bénéfice annuel			4'652	4'652
Distributions de dividendes				
Augmentation de capital				
Goodwill				
Transactions avec propres actions				
Ecart de conversion				
ETAT AU 31.12.17	7'500	0	77'974	85'474

Le capital-actions est constitué de 750'000 actions nominatives de CHF 10.00 ; il est détenu à 100% par Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA.

DETAIL DES RESERVES

	31.12.17	31.12.16
Réserves lers transferts CO - Swiss GAAP RPC	33'487	33'490
Réserves légales issues du bénéfice	1'699	1'500
Part à libre disposition selon les dispositions de la LTV	2'802	2'361
Résultat reporté art. 36 LTV	4'331	6'683
Résultat reporté AGGLO	2'663	1'780
Résultat reporté secteurs non indemnisés	28'340	25'935
Résultat de l'exercice	4'652	1'573
TOTAL	77'974	73'322

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.

De plus, les comptes ont été établis conformément aux dispositions légales spécifiques, notamment la Loi sur le transport de voyageurs (LTV), la nouvelle Ordonnance du DETEC sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC) et la nouvelle Ordonnance sur l'indemnisation du trafic régional de voyageurs (OITRV).

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 a 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 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 sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC), soit des amortissements linéaires qui peuvent varier de cas en cas mais en général :

Biens fonds	0
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).

Les immobilisations corporelles concernant les autobus sont activées à leur coût d'acquisition. En lien avec les commandes fermes d'autobus, établies en EUR et étalées sur plusieurs années, TPF TRAFIC a dans le même temps cherché à se prémunir contre le risque de change en souscrivant des contrats à terme CHF-EUR. Ces contrats à terme font partie intégrante du coût d'acquisition : les pertes sur dérivés sont intégrées à leur valeur d'acquisition.

Intérêts activés

Les intérêts lors de la phase de construction d'un projet sont activés comme coûts d'acquisition ou de revient car les conditions suivantes sont remplies :

- la valeur comptable des immobilisations corporelles incluant les intérêts activés n'est pas supérieure à leur valeur nette de réalisation à cette date,
- l'activation d'intérêts se fait au maximum sur la valeur d'immobilisation moyenne au taux moyen des engagements rémunérables,
- le montant total des intérêts activés pendant la période comptable n'est pas supérieur à la charge d'intérêts avant activation.

Instruments de couverture

La société utilise des instruments financiers dérivés (contrats à terme) afin de se prémunir contre les risques de change liés aux commandes fermes d'autobus établies en EUR et étalées sur plusieurs années. Ces flux de trésorerie futurs faisant l'objet d'une forte probabilité, ces transactions sont traitées en tant qu'opérations à des fins de couverture.

Couverture de flux de trésorerie futurs (commandes)

Avant que les bus ne soient livrés et facturés, les contrats à terme servent à couvrir des flux de trésorerie futurs et sont considérés comme hors bilan. Ils sont détaillés dans l'annexe.

Couverture d'éléments ayant des effets au bilan

Une fois que les bus ont été livrés et avant qu'ils ne soient payés intégralement, les contrats à terme servent à couvrir des positions du bilan (dans le cas présent des créanciers). Ce sont alors les mêmes principes d'évaluation que ceux utilisés pour la position du bilan couverte (créanciers) qui sont appliqués. Les créanciers étant réévalués au taux de clôture, les instruments de couverture correspondant sont eux aussi réévalués et comptabilisés à leur valeur actuelle. Le changement de valeur est inscrit dans le résultat de la période.

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%.

Pour l'application mobile TPF, le taux d'amortissement utilisé est de 50% car cette application est désormais remplacée par FairtIQ.

Dettes à long terme rémunérées & 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 bouclage 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 la société a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement 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	5'050	6'825
Créances envers des entités associées	6'466	6'026
Créances envers des clients facturées d'avance	0	-4
Ducroire	-23	-154
TOTAL	11'493	12'693

2 AUTRES CREANCES A COURT TERME

Autres créances envers des entités associées	365	39
Créances AFC (TVA) et droits de douane	1'361	1'061
Autres créances	3'204	2'149
TOTAL	4'930	3'249

Les autres créances se composent essentiellement du compte courant avec les CFF.

3 STOCKS

	31.12.17	31.12.16
Approvisionnement ateliers /		
Energie et matières consommation	4'604	4'812
Stock mazout / huile de chauffage	61	64
Corrections de valeur	-401	-603
TOTAL	4'264	4'273

4 COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Actifs transitoires	625	575
Indemnités à recevoir Agglomération et Mobul	1'005	992
TOTAL	1'630	1'567

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Biens fonds	Parcours	Bâtiments Quais	Installations	Véhicules Biens meubles	Immobilis. corporelles en cours de construc- tion	Autres immobili- sations corporelles	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15	4'241	0	91'811	20'535	349'741	26'166	2'233	494'726
Entrées						42'944	1'552	44'496
Sorties	-10		-54	-556	-17'025	-6'482	-69	-24'197
Reclassifications			475	2'291	29'346	-32'112		0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16	4'231	0	92'231	22'270	362'061	30'515	3'716	515'025
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15	0	0	-39'113	-15'953	-181'441	0	-2'174	-238'681
Amortissements planifiés			-1'751	-488	-16'341		-193	-18'773
Dépréciations d'actifs					-340			-340
Sorties			54	477	15'172			15'703
Reclassifications								0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16	0	0	-40'810	-15'963	-182'949	0	-2'367	-242'090
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15	4'241	0	52'698	4'582	168'300	26'166	59	256'045
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16	4'231	0	51'421	6'306	179'112	30'515	1'349	272'934
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16	4'231	0	92'231	22'270	362'061	30'515	3'716	515'025
Entrées						44'572	188	44'760
Sorties				-40	-15'183	-399	-496	-16'119
Reclassifications	5'835		13	1'305	7'240	-14'394		0
Reclassifications RPC		353	416	-1'501	486			-246
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17	10'066	353	92'660	22'033	354'605	60'295	3'408	543'420
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16	0	0	-40'810	-15'963	-182'949	0	-2'367	-242'090
Amortissements planifiés		-14	-1'832	-654	-16'384		701	-18'183
Dépréciations d'actifs					-430			-430
Sorties				36	15'160			15'196
Reclassifications								0
Reclassifications RPC		-1	86	1'284	-1'312			57
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17	0	-15	-42'556	-15'297	-185'916	0	-1'666	-245'450
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16	4'231	0	51'421	6'306	179'112	30'515	1'349	272'934
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17	10'066	338	50'105	6'736	168'689	60'295	1'741	297'970

Les entrées des immobilisations corporelles en cours de construction sont présentées nettes d'une subvention reçue en 2017 de KCHF 245 pour l'achat de véhicules autonomes. Les dépréciations d'actifs correspondent à cette subvention, amortie au moment de l'activation, ainsi qu'à la diminution de la durée d'amortissement de véhicules immobilisés. Les reclassifications RPC concernent l'harmonisation des immobilisations effectuée en 2017 selon la RPC 18.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

6 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Créances financières à long terme envers des entités associées

31.12.17 31.12.16

12'950 12'950

Autres immobilisations financières auprès de tiers

20 20

TOTAL

12'970 12'970

Les créances financières à long terme envers des sociétés associées se composent d'un prêt à Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA qui porte intérêt à hauteur de 0.25%.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

7 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Indemnités	Logiciels informatiques	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15	2'490	2'391	4'880
Entrées		3'142	3'142
Sorties			0
Reclassifications			0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16	2'490	5'532	8'022
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15	-1'051	-1'062	-2'113
Amortissements planifiés	-50	-977	-1'027
Dépréciations d'actifs			0
Sorties			0
Reclassifications			0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16	-1'101	-2'039	-3'140
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15	1'438	1'329	2'767
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16	1'389	3'493	4'882
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.16	2'490	5'532	8'022
Entrées	76	83	159
Sorties			0
Reclassifications			0
Reclassifications RPC		246	246
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17	2'566	5'861	8'427
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.16	-1'101	-2'039	-3'140
Amortissements planifiés	-55	-1'153	-1'208
Dépréciations d'actifs			0
Sorties			0
Reclassifications			0
Reclassifications RPC		-57	-57
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17	-1'156	-3'249	-4'405
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16	1'389	3'493	4'882
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17	1'410	2'612	4'022

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

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

8 DETTES FINANCIERES A COURT TERME

	31.12.17	31.12.16
BCF 30.01.395.455-08 - av. terme 4.3 mio	0	4'300
BCF 30.01.404.984-02 - av. terme 4.5 mio	0	4'500
BCF 30.01.405.203-00 - av. terme 1.5 mio	0	1'500
BCF 30.01.390.835-04 - av. terme 10.5 mio	10'500	0
BCF 30.01.390.848-02 - av. terme 4.3 mio	4'300	0
BCF 30.01.467.506-00 - av. terme 2.4 mio	2'400	0
TOTAL	17'200	10'300

Les dettes financières à court terme se composent des avances à terme fixe, contractées à un taux fixe de 1.65% pour l'acquisition de la nouvelle flotte des véhicules ferroviaires, qui seront remboursées en 2018. Ces avances sont garanties par le cautionnement solidaire de la Confédération.

9 DETTES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS

Dettes envers des tiers	7'580	7'770
Dettes envers des entités associées	4'042	4'227
Dettes envers des tiers payées d'avance	0	-7
TOTAL	11'622	11'989

10 AUTRES DETTES A COURT TERME

	31.12.17	31.12.16
Autres dettes envers des tiers	338	865
Autres dettes envers des entités associées	3'040	43
Contributions d'investissement remboursables à court terme	1'699	1'699
TOTAL	5'076	2'606

Les autres dettes envers des tiers sont composées des montants nets dus aux Assurances sociales ainsi que le solde des comptes Fonds de secours, recharges TPF card et compte d'attente pour les abonnements Frimobil.

Les autres dettes envers des entités associées contiennent :

- les soldes intercos dus par TPF TRAFIC à TPF IMMO et à TPF INFRA
- l'emprunt de KCHF 3'000 auprès de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA, avec intérêts à 1%, qui sera remboursé le 14.08.18

Les contributions d'investissement remboursables à court terme représentent la part des conventions qui sera remboursée à la Confédération et aux Cantons durant l'année 2018.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

11 PROVISIONS

	Impôts	Autres	Total
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.15	3	3'465	3'468
Reclassement (de long terme à court terme)		189	189
Constitution		3'685	3'685
Utilisation		-42	-42
Dissolution		-3'432	-3'432
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.16	3	3'866	3'869
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.15	0	535	535
Reclassement (de long terme à court terme)		-189	-189
Constitution		70	70
Utilisation		0	0
Dissolution		-46	-46
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.16	0	370	370
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.16	3	3'866	3'869
Reclassement (de court terme à long terme)		-31	-31
Constitution		3'562	3'562
Utilisation		0	0
Dissolution		-3'821	-3'821
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.17	3	3'576	3'579
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.16	0	370	370
Reclassement (de court terme à long terme)		31	31
Constitution		0	0
Utilisation		0	0
Dissolution		-320	-320
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.17	0	81	81

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

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

12 COMPTES DE REGULARISATION PASSIF

Passifs transitoires - charges à payer	399	260
Délimitation recettes Frimobil	5'962	5'828
Délimitation recettes Service direct	3'601	3'385
Travaux à facturer	334	384
TOTAL	10'297	9'857

13 DETTES A LONG TERME REMUNEREES

BCF 30.01.390.753-07 - av. terme 9.2 mio	9'200	9'200
BCF 30.01.390.808-07 - av. terme 14.9 mio	14'900	14'900
BCF 30.01.390.768-00 - av. terme 9 mio	9'000	9'000
BCF 30.01.390.827-02 - av. terme 5.6 mio	5'600	5'600
BCF 30.01.390.835-04 - av. terme 10.5 mio (dette financière à CT)	0	10'500
BCF 30.01.390.848-02 - av. terme 4.3 mio (dette financière à CT)	0	4'300
UBS Switzerland AG- placements privés 50 mio pour G7	50'000	50'000
PostFinance SA - emprunt 55 mio pour G7	55'000	0
PostFinance SA - emprunt 32 mio pour G7	32'000	0
TOTAL	175'700	103'500

Les dettes à long terme rémunérées se composent :

- des avances à terme fixe, contractées à un taux fixe de 1.65% pour l'acquisition de la nouvelle flotte des véhicules ferroviaires, qui seront remboursées entre 2020 et 2024. Ces avances sont garanties par le cautionnement solidaire de la Confédération.
- Dans le but de financer le Projet d'investissement G7 - centre d'exploitation, de maintenance et administratif à Givisiez :
 - de trois placements privés totalisant KCHF 50'000 contractés auprès de UBS Switzerland AG et garantis par le cautionnement solidaire de la Confédération, soit :
 - KCHF 15'000 au taux fixe de 0.3775%, échéance 2036
 - KCHF 25'000 au taux fixe de 0.50%, échéance 2041
 - KCHF 10'000 au taux fixe de 0.47125%, échéance 2051
 - de deux reconnaissances de dette totalisant KCHF 87'000 contractés auprès de PostFinance SA, soit :
 - KCHF 32'000 au taux fixe de 0.42%, échéance 2033, garantis par le cautionnement solidaire de la Confédération
 - KCHF 55'000 au taux fixe de 0.80%, échéance 2037

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

14 AUTRES DETTES A LONG TERME

	31.12.17	31.12.16
Autres dettes envers Cantons / Confédération	122'747	124'446
Autres dettes envers des entités associées	0	3'000
TOTAL	122'747	127'446

Le poste "Autres dettes envers Cantons / Confédération" est principalement composé 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 fédérale sur les chemins de fer (LCdF) et la Loi sur le transport de voyageurs (LTV). Ces emprunts ne portent pas intérêt. Ces contributions peuvent être remboursables ou conditionnellement remboursables.

Les contributions en remboursement sont remboursées sur des durées en moyenne de 25 ans.

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).

La part remboursable à long terme au 01.01.17 se monte à KCHF 15'982 et au 31.12.17 à KCHF 14'283.

De plus, la part conditionnellement remboursable se monte au 01.01.17 à KCHF 107'774, sans mouvement durant l'année 2017.

Les autres dettes envers des entités associées, d'un montant de KCHF 3'000, ont été transférées dans les autres dettes à court terme.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

15 VENTES VOYAGEURS

Billets forfaitaires et billets ind./
abonn. parcours, général et demi-tarif
Titres transports Frimobil
Prod. voyageurs sans titres de transport et
autres produits

TOTAL

2017	2016
13'975	13'128
29'076	27'639
645	450
43'696	41'217

16 INDEMNITES / SUBVENTIONS

Indemnités trafic régional
Indemnités Agglomération et Mobul
Indemnités autres

TOTAL

47'426	46'780
23'935	24'104
60	130
71'421	71'014

17 CHARGES EXTRA. & HORS EXPLOITATION

Amort. rétroactifs immobilis. corporelles meubles
achevées
Transitoire produits transports scolaires pas
effectué
Ajust. amortissements et dissolutions sur articles
courants et d'échange
Transfert fonds amort. articles courants et
d'échange
Transfert fonds amort. articles de réserve
Rattrapage amortissements pièces de réserve
Autres charges exercices précédents
Différence entre le taux réservé et le taux de clô-
ture des opérations à terme en devises ouvertes
au 31.12.16, liées aux fact. créanciers ouvertes

TOTAL

-12	0
-41	0
-188	0
-10	0
-49	0
0	-45
-9	-29
0	-77
-309	-151

18 PROD. EXTRA. & HORS EXPLOITATION

Ajust. amortissements et dissolutions sur articles
de réserve
Ajust. amortissements et dissolutions sur articles
courants et d'échange
Dissolution provisions pour désamiantage
bâtiment et véhicules ainsi que pour élimination
véhicules
Dissolution provision pour désamiantage
véhicules
Dissolution autres provisions
Extourne différence entre le taux réservé et le
taux de clôture des opérations à terme en devises
ouvertes au 31.12.16, liées aux factures créanciers
ouvertes
Boissons Train-Rétro exercices précédents
Autres produits exercices précédents
Différences de change liées à la réévaluation des
créanciers en EUR au taux de clôture

TOTAL

2017	2016
611	0
283	0
379	0
0	42
0	73
77	0
9	0
36	5
0	524
1'394	644

AUTRES INFORMATIONS

En CHF

19 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Participation à la Société simple de la Communauté tarifaire intégrale fribourgeoise (CTIFR).

2017

pm

2016

pm

20 LIMITE DE CREDIT

Une limite globale de CHF 72'781'400 est en vigueur auprès d'un établissement bancaire pour des avances à terme fixe contractées pour l'acquisition de la nouvelle flotte des véhicules ferroviaires. Cette limite globale est garantie par le cautionnement solidaire de la Confédération.

Montant consommé au 01.01.2017 / 01.01.2016

Montant consommé au 31.12.2017 / 31.12.2016

2017

63'800'000

55'900'000

2016

65'600'000

63'800'000

21 INTERETS ACTIVES

Les intérêts activés durant la période comptable se composent comme suit :

- Projet Rames VE, remplacement rames 140
- Projet G7 - centre d'exploitation, de maintenance et administratif

2017

0

835'725

2016

221'372

79'864

22 OPERATIONS DE CHANGE A TERME

Les achats de la flotte de véhicules "Route" couverts par des opérations à terme en devises ont été de EUR 2'934'905 en 2017 (EUR 8'151'325 en 2016).

[Détail de la totalité des opérations à terme en devises ouvertes au 31.12.2017](#)

Achat/Vente	Boucllement	DevN	Montant	Cours	DevO	Montant op.	Échéance
Achat	23.09.2013	EUR	128'749.39	1.2025	CHF	154'821.15	01.10.2018
Achat	23.09.2013	EUR	128'749.39	1.2025	CHF	154'821.15	08.10.2018
Achat	23.09.2013	EUR	128'749.39	1.2025	CHF	154'821.15	15.10.2018
Achat	23.09.2013	EUR	128'749.39	1.2025	CHF	154'821.15	22.10.2018
Achat	23.09.2013	EUR	64'374.70	1.2025	CHF	77'410.60	29.10.2018

Opérations à terme en devises liées aux factures créanciers ouvertes au 31.12.2017

Achat/Vente	DevN	Montant	Cours	DevO	Montant op.	Échéance
Achat	EUR	128'749.39	1.2025	CHF	154'821.15	01.10.2018
Achat	EUR	128'749.39	1.2025	CHF	154'821.15	08.10.2018
Achat	EUR	128'749.39	1.2025	CHF	154'821.15	15.10.2018
Achat	EUR	795.32	1.2025	CHF	956.38	22.10.2018
	EUR	387'043.49		CHF	465'419.83	
Arrondis				CHF	-0.03	
Taux de clôture 31.12.2017	EUR	387'043.49	1.1808	CHF	457'020.95	
Perte de change non réalisée comptabilisée				CHF	8'398.85	

23 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.

24 APPROBATION DES COMPTES PAR L'OFT

Par courrier du 20 mars 2018, l'OFT a communiqué ne pas avoir vérifié les comptes annuels 2017 sous l'angle du droit des subventions, en vertu de l'art. 37, al. 2, LTV. Ceci en vertu de la loi fédérale sur le programme de stabilisation 2017 - 2019 modifiant ledit article.

25 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

Secteurs soumis à l'art. 36 LTV	-430'806
Autres secteurs y compris AGGLO	5'082'819

CORRECTIONS REPORT DES RESULTATS REPORTEES AU 31.12.15

Corrections comptabilisées valeur 01.01.17 suite à l'audit des comptes de l'exercice 2015 effectué en 2016/2017 par l'OFT (erreur comptable)

Secteurs soumis à l'art. 36 LTV	54'980
Résultat reporté spécial AGGLO	36'349
Autres secteurs ainsi que libre disposition selon art. 36 al. 2 LTV	-88'530
Réserves 1ère application Swiss GAAP RPC	-2'800

REPORT DES RESULTATS REPORTEES AU 31.12.16

Secteurs soumis à l'art. 36 LTV	4'275'917
Résultat reporté spécial AGGLO	2'626'891
Autres secteurs ainsi que libre disposition selon art. 36 al. 2 LTV	31'230'393

Dissolution attribution 2016 à la réserve légale issue de bénéfice	199'000
Correction attribution 2016 au résultat reporté spécial AGGLO	-44'600
Attribution 2017 au résultat reporté spécial AGGLO	-1'601'772

RESULTATS REPORTEES A NOUVEAU

Secteurs soumis à l'art. 36 LTV	3'900'092
Résultat reporté spécial AGGLO	4'309'612
Autres secteurs ainsi que libre disposition sel. art 36 al. 2 LTV	34'777'310

Réserves 1ère application Swiss GAAP RPC au 01.01.17	33'489'978
Correction attribution aux réserves 1ère application Swiss GAAP RPC	-2'800
Réserves 1ère application Swiss GAAP RPC au 31.12.17	33'487'178

A l'Assemblée générale de
Transports publics fribourgeois Trafic (TPF TRAFIC) 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 Trafic (TPF TRAFIC) 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 20) 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.



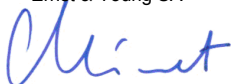
Rapport sur d'autres dispositions légales

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 - +41 26 351 02 00

tpf.ch

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



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

