



TPF TRAFIC - 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		38'190	21'399	Dettes financières à court terme	8	10'300	7'800
Créances résultant de livraisons et de prestations	1	12'693	6'074	Dettes résultant de livraisons et de prestations	9	11'989	18'233
Autres créances à court terme	2	3'249	5'987	Autres dettes à court terme	10	2'606	4'308
Stocks	3	4'273	3'777	Provisions à court terme	11	3'869	3'468
Comptes de régularisation actif	4	1'567	1'430	Comptes de régularisation passif	12	9'857	9'895
		59'973	38'666			38'621	43'704
ACTIFS IMMOBILISES				DETTES A LONG TERME			
Immobilisations corporelles	5	272'934	256'045	Dettes à long terme rémunérées	13	103'500	57'800
Immobilisations financières	6	12'970	12'954	Autres dettes à long terme	14	127'446	129'145
Immobilisations incorporelles	7	4'882	2'767	Provisions à long terme	11	370	535
		290'786	271'766			231'316	187'480
TOTAL DE L'ACTIF				FONDS PROPRES			
		350'759	310'432	Capital-actions		7'500	7'500
				Réserves provenant de bénéfiques cumulés		71'749	66'900
				Résultat de l'exercice		1'573	4'849
						80'822	79'249
				TOTAL DU PASSIF			
						350'759	310'432

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
Ventes voyageurs	15	41'217	41'240
Autres ventes de prestations		7'252	5'869
Indemnités / Subventions	16	71'014	68'832
Autres produits de l'activité principale		5'080	5'006
Produits des biens loués		618	545
Autres ventes et prestations de services		323	505
Prestations propres		4'700	4'331
Déductions sur ventes		0	0
Pertes sur clients, variation du ducroire		-152	-8
Variation des stocks		-110	74
		129'942	126'395

CHARGES DE MATIERES, MARCHANDISES ET PRESTATIONS DE TIERS

Charges de mat. ateliers, véhicules & installations		-2'995	-1'001
Coûts des ventes et systèmes de ventes		-4'282	-2'887
Prestations / Travaux de tiers		-963	-1'144
Sous-traitants		-1'068	-610
Charges d'énergie pour l'exploitation		-3'132	-3'430
Charges des sociétés interco groupe TPF		-21'338	-22'534
Escomptes obtenus		8	13
		-33'770	-31'591

CHARGES DU PERSONNEL

Salaires		-51'244	-50'490
Prest. reçues des assurances du personnel		1'052	888
Allocations, gratifications et indemnités		-4'317	-4'168
Prestations complémentaires		-932	759
Charges sociales		-9'948	-10'489
Autres charges du personnel		-700	-702
Frais de recrutement		-30	-1
		-66'119	-64'203

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

	Notes	2016	2015
Charges de locaux		-504	-440
Entretien, réparation et rempl. inst. servant à l'exploitation		-209	-263
Location d'objets mobiliers		-1	-5
Participations aux arrêts de bus		-109	-28
Charges de véhicules et de transport		-3'509	-3'539
Location de véhicules		-4	0
Assurances-choses, droits, taxes, autorisations		-2'950	-2'936
Charges d'énergie et évacuation déchets		-372	-459
Charges d'administration		-768	-513
Charges d'informatique		-244	-81
Frais de pub., sponsoring et marketing		-328	-212
Amortissements et ajustements de valeur		-20'448	-17'642
Résultat sur ventes d'actifs immobilisés		315	13
Produits accessoires		1'428	1'070
Charges accessoires		-78	-89
Boucl. cptes sinistres & à facturer		282	-29
Autres charges d'exploitation		-240	0
		-27'738	-25'152

RESULTAT D'EXPLOITATION

2'314 **5'450**

RESULTAT FINANCIER

Charges financières		-958	-577
Frais bancaires et taxes CCP		-10	-8
Produits financiers		35	36
Résultat des changes		-299	-165
		-1'233	-715

RESULTAT ORDINAIRE

1'081 **4'735**

Charges extra. & hors exploitation	17	-151	-6
Produits extra. & hors exploitation	18	644	122
		493	116

RESULTAT AVANT IMPOT

1'575 **4'850**

Impôts		-1	-1
--------	--	----	----

RESULTAT DE L'EXERCICE

1'573 **4'849**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers de CHF

	2016	2015		2016	2015
Bénéfice annuel	1'573	4'849			
Amortissements de l'actif immobilisé	19'607	17'602	Augmentation des dettes financières à court terme	2'500	7'800
Amortissements additionnels	678	0	Augmentation des dettes financières à long terme rémunérées	45'700	8'600
Pertes sur dépréciations d'actifs	163	40	(Diminution) des autres dettes financières à long terme	-1'699	-12'338
Bénéfice provenant de la vente d'actifs immobilisés	-152	-46	Entrée de fonds provenant de l'activité de financement	46'501	4'062
(Augmentation) des créances résultant de livraisons de prestations	-6'619	-589			
Diminution des autres créances à court terme	2'738	14'082	VARIATION NETTE DES LIQUIDITES	16'791	-1'367
(Augmentation) des stocks	-497	-36			
(Augmentation)/diminution des comptes de régularisation actif	-137	55	Justification:		
(Diminution)/augmentation des dettes résultant de livraisons et de prestations	-6'244	16'823	Etat des liquidités au 1er janvier	21'399	22'765
(Diminution)/augmentation des autres dettes à court terme	-1'701	2'207	Etat des liquidités au 31 décembre	38'190	21'399
Augmentation des provisions à court terme	401	2'501			
(Diminution) des comptes de régularisation passif	-38	-3'432	VARIATION DES LIQUIDITES	16'791	-1'367
(Diminution)/augmentation des provisions à long terme	-165	39			
Entrée de liquidités provenant de l'activité d'exploitation	9'607	54'096			
Versements pour investissements (achat) d'immobilisations corporelles	-36'475	-59'516			
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations corporelles	315	46			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations financières	-16	0			
Versements pour investissements (achat) d'immobilisations incorporelles	-3'142	-55			
(Sortie) de liquidités provenant de l'activité d'investissement	-39'317	-59'525			

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	7'500	0	71'749	79'249
Bénéfice annuel			1'573	1'573
Distributions de dividendes				
Augmentation de capital				
Goodwill				
Transactions avec propres actions				
Ecart de conversion				
ETAT AU 31.12.16	7'500	0	73'322	80'822

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

	31.12.16	31.12.15
Réserves lors transferts CO - Swiss GAAP RPC	33'490	33'606
Réserves légales issues du bénéfice	1'500	1'132
Part à libre disposition selon les dispositions de la LTV	2'361	1'471
Résultat reporté art. 36 LTV	6'683	6'876
Résultat reporté AGGLO	1'780	0
Résultat reporté secteurs non indemnisés	25'935	23'815
Résultat de l'exercice	1'573	4'849
TOTAL	73'322	71'749

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 fédérale sur les chemins de fer (LCdF), 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, au-delà elles sont sorties de l'inventaire. 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 de deux projets 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 sera 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.

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	6'825	5'196
Créances envers des entités associées	6'026	889
Créances envers des clients facturées d'avance	-4	-2
Ducroire	-154	-8
TOTAL	12'693	6'074

2 AUTRES CREANCES A COURT TERME

	31.12.16	31.12.15
Autres créances envers des entités associées	39	461
Créances fiscales et droits de douane	1'061	999
Autres créances	2'149	4'528
TOTAL	3'249	5'987

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

3 STOCKS

	31.12.16	31.12.15
Approvisionnement ateliers /		
Energie et matières consommation	4'812	4'327
Stock mazout / huile de chauffage	64	40
Corrections de valeur	-603	-591
TOTAL	4'273	3'777

4 COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

	31.12.16	31.12.15
Actifs transitoires	575	421
Indemnités à recevoir Agglomération et Mobul	992	1'009
TOTAL	1'567	1'430

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Biens fonds	Bâtiments Quais	Installations	Véhicules Biens meubles	Immobilisa- tions corporelles en cours de construction	Autres immobilisa- tions corporelles	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 01.01.15	4'241	91'811	19'952	309'098	11'133	2'240	438'474
Entrées			667	43'761	65'718	80	110'226
Sorties			-83	-3'119	-50'685	-87	-53'974
Reclassifications							0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15	4'241	91'811	20'535	349'741	26'166	2'233	494'726
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 01.01.15	0	-37'319	-15'535	-169'726	0	-2'196	-224'776
Amortissements planifiés		-1'794	-500	-14'834		21	-17'107
Dépréciations d'actifs							0
Sorties			83	3'119			3'202
Reclassifications							0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15	0	-39'113	-15'953	-181'441	0	-2'174	-238'681
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 01.01.15	4'241	54'492	4'416	139'372	11'133	44	213'698
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15	4'241	52'698	4'582	168'300	26'166	59	256'045
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15	4'241	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	92'231	22'270	362'061	30'515	3'716	515'025
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15	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	-40'810	-15'963	-182'949	0	-2'367	-242'090
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15	4'241	52'698	4'582	168'300	26'166	59	256'045
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.16	4'231	51'421	6'306	179'112	30'515	1'349	272'934

Des acomptes totalisant KCHF 8'022 ont été versés en 2016 pour les terrains liés au Projet G7 - centre d'exploitation, de maintenance et administratif à Givisiez.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

6 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Créances financières à long terme envers des entités associées

31.12.16 31.12.15

12'950 12'950

Autres immobilisations financières auprès de tiers

20 4

TOTAL

12'970 12'954

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

VALEUR D'ACQUISITION AU 01.01.15

Entrées

Sorties

Reclassifications

VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15

CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 01.01.15

Amortissements planifiés

Dépréciations d'actifs

Sorties

Reclassifications

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

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

	Indemnités	Logiciels informatiques	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 01.01.15	2'490	2'335	4'825
Entrées		55	55
Sorties			0
Reclassifications			0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.15	2'490	2'391	4'880
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 01.01.15	-1'001	-638	-1'640
Amortissements planifiés	-50	-424	-474
Dépréciations d'actifs			0
Sorties			0
Reclassifications			0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.15	-1'051	-1'062	-2'113
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 01.01.15	1'489	1'697	3'185
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.15	1'438	1'329	2'767
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

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

8 DETTES FINANCIERES A COURT TERME	31.12.16	31.12.15
BCF 30.01.395.456-05 - av. terme 7.8 mio	0	7'800
BCF 30.01.395.455-08 - av. terme 4.3 mio (dette à long terme au 31.12.15)	4'300	0
BCF 30.01.404.984-02 - av. terme 4.5 mio	4'500	0
BCF 30.01.405.203-00 - av. terme 1.5 mio	1'500	0
TOTAL	10'300	7'800

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 2017. Ces avances sont garanties par le cautionnement solidaire de la Confédération.

9 DETTES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS	31.12.16	31.12.15
Dettes envers des tiers	7'770	12'432
Dettes envers des entités associées	4'227	5'802
Dettes envers des tiers payées d'avance	-7	-2
TOTAL	11'989	18'233

10 AUTRES DETTES A COURT TERME	31.12.16	31.12.15
Autres dettes envers des tiers	865	577
Autres dettes envers des entités associées	43	1'798
Contributions d'investissement remboursables à court terme	1'699	1'933
TOTAL	2'606	4'308

Les autres dettes envers des tiers sont composées des montants nets dus à l'AFC (TVA) et 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.

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 2017.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

12 COMPTES DE REGULARISATION PASSIF

	31.12.16	31.12.15
Passifs transitoires - charges à payer	260	205
Délimitation recettes Frimobil	5'828	5'722
Délimitation recettes Service direct	3'385	3'471
Travaux à facturer	384	497
TOTAL	9'857	9'895

13 DETTES A LONG TERME REMUNEREES

	31.12.16	31.12.15
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	10'500	10'500
BCF 30.01.390.848-02 - av. terme 4.3 mio	4'300	4'300
BCF 30.01.395.455-08 - av. terme 4.3 mio		
(dette à court terme au 31.12.16)	0	4'300
UBS - placements privés G7	50'000	0
TOTAL	103'500	57'800

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 2018 et 2024. Ces avances sont garanties par le cautionnement solidaire de la Confédération.
- de trois placements privés totalisant KCHF 50'000 contractés dans le but de financer le Projet d'investissement G7 - centre d'exploitation, de maintenance et administratif à Givisiez, 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.

Ces placements sont garantis par le cautionnement solidaire de la Confédération.

14 AUTRES DETTES A LONG TERME

	31.12.16	31.12.15
Autres dettes envers Cantons / Confédération	124'446	126'145
Autres dettes envers des entités associées	3'000	3'000

TOTAL

127'446 **129'145**

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 01.01.2016 se monte à KCHF 17'681 et au 31.12.2016 à KCHF 15'982.

De plus, la part conditionnellement remboursable se monte au 01.01.2016 à KCHF 107'774, sans mouvement durant l'année 2016.

Les autres dettes 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

15 VENTES VOYAGEURS

	2016	2015
Billets forfaitaires et billets ind./ abonn. parcours, général et demi-tarif	13'128	13'035
Titres transports Frimobil	27'639	27'731
Prod. voyageurs sans titres de transport et autres produits	450	475
TOTAL	41'217	41'240

16 INDEMNITES / SUBVENTIONS

Indemnités trafic régional	46'780	44'241
Indemnités Agglomération et Mobul	24'104	24'454
Indemnités autres	130	137
TOTAL	71'014	68'832

17 CHARGES EXTRA. & HORS EXPLOITATION

Différence entre le taux réservé et le taux de clôture des opérations à terme en devises ouvertes au 31.12.2016, liées aux factures créanciers ouvertes	-77	0
Rattrapage amortissements pièces de réserve	-45	0
Autres charges concernant des exercices précédents	-29	-6
TOTAL	-151	-6

18 PROD. EXTRA. & HORS EXPLOITATION

	2016	2015
Différences de change liées à la réévaluation des créanciers en EUR au taux de clôture	524	0
Dissolution de provisions	115	0
Autres produits concernant des exercices précédents	5	122
TOTAL	644	122

AUTRES INFORMATIONS

En CHF

19 ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

2016

pm

2015

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 01.01.2016 / 01.01.2015

Montant consommé au 31.12.2016 / 31.12.2015

2016

65'600'000

63'800'000

2015

49'200'000

65'600'000

21 CONVENTION ENTRE L'OFT ET TPF TRAFIC

Une convention entre l'OFT et TPF TRAFIC sur le cautionnement solidaire de la Confédération suisse en vue du financement du Projet d'investissement G7 - centre d'exploitation, de maintenance et administratif à Givisiez, a été signée en 2016 jusqu'à concurrence de CHF 83'000'000. La part cautionnée par la caution fédérale doit être affectée aux moyens d'exploitation destinés au transport régional de voyageurs (TRV) commandés par la Confédération et les Cantons.

22 AFFAIRES CONCLUES ET NON REALISEES AU 31.12.2016

Reconnaisances de dettes (liées au financement du Projet G7) envers un établissement financier :

- CHF 32'000'000, taux 0.42%, date de valeur 31.03.2017, échéance 31.03.2033 (avec garantie fédérale)

- CHF 55'000'000, taux 0.80%, date de valeur 31.03.2017, échéance 31.03.2037

23 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

2016

221'372

79'864

2015

313'683

10'916

24 OPERATIONS DE CHANGE A TERME

Les achats de la flotte de véhicules "Route", payés à hauteur de EUR 8'151'325 en 2016, ont été couverts par des opérations à terme en devises.

Détail de la totalité des opérations à terme en devises ouvertes au 31.12.2016

Achat/Vente	Boucllement	DevN	Montant	Cours	DevO	Montant op.	Échéance
Achat	23.09.2013	EUR	386'248.18	1.2200	CHF	471'222.80	02.05.2017
Achat	23.09.2013	EUR	386'248.18	1.2200	CHF	471'222.80	08.05.2017
Achat	23.09.2013	EUR	386'248.18	1.2190	CHF	470'836.55	15.05.2017
Achat	23.09.2013	EUR	386'248.18	1.2190	CHF	470'836.55	22.05.2017
Achat	23.09.2013	EUR	193'124.09	1.2190	CHF	235'418.25	29.05.2017
Achat	23.09.2013	EUR	126'846.43	1.2155	CHF	154'181.85	02.10.2017
Achat	23.09.2013	EUR	126'846.43	1.2155	CHF	154'181.85	09.10.2017
Achat	23.09.2013	EUR	126'846.43	1.2155	CHF	154'181.85	16.10.2017
Achat	23.09.2013	EUR	126'846.43	1.2145	CHF	154'055.00	23.10.2017
Achat	23.09.2013	EUR	899'342.78	1.2145	CHF	1'092'251.80	30.10.2017
Achat	23.09.2013	EUR	804'207.96	1.2145	CHF	976'710.55	06.11.2017
Achat	23.09.2013	EUR	772'496.35	1.2135	CHF	937'424.30	13.11.2017
Achat	23.09.2013	EUR	772'496.35	1.2135	CHF	937'424.30	20.11.2017
Achat	23.09.2013	EUR	386'248.18	1.2135	CHF	468'712.15	27.11.2017
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 31.12.2016

Achat/Vente		DevN	Montant	Cours	DevO	Montant op.	Échéance
Achat		EUR	126'846.43	1.2155	CHF	154'181.85	02.10.2017
Achat		EUR	126'846.43	1.2155	CHF	154'181.85	09.10.2017
Achat		EUR	126'846.43	1.2155	CHF	154'181.85	16.10.2017
Achat		EUR	126'846.43	1.2145	CHF	154'055.00	23.10.2017
Achat		EUR	92'464.65	1.2145	CHF	112'298.30	30.10.2017
		EUR	599'850.37		CHF	728'898.85	
Taux de clôture	31.12.2016	EUR	599'850.37	1.0866	CHF	651'797.40	
Perte de change non réalisée comptabilisée					CHF	77'101.45	

25 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.

26 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 07.03.2017, il n'a trouvé aucun état de fait dont il pourrait déduire que les comptes annuels 2016 et la proposition d'affectation du bénéfice reporté ne sont pas conformes à la loi sur les subventions et au droit spécial afférent.

27 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

Secteurs soumis à l'art. 36 LTV
Autres secteurs y compris AGGLO

1'573'471

-2'406'728
3'980'199

REPORT DES RESULTATS REPORTES DE L'EXERCICE PRECEDENT

Secteurs soumis à l'art. 36 LTV
Résultat reporté spécial AGGLO
Autres secteurs ainsi que libre disposition selon art. 36 al. 2 LTV

6'682'646
1'780'458
28'295'627

Attribution à la réserve issue de bénéfice 5%
Attribution au résultat reporté spécial AGGLO

-199'000
-846'434

RESULTATS REPORTES A NOUVEAU

Secteurs soumis à l'art. 36 LTV
Résultat reporté spécial AGGLO
Autres secteurs ainsi que libre disposition sel. art 36 al. 2 LTV

4'275'917
2'626'891
31'230'393

A l'Assemblée générale de
Transports publics fribourgeois Trafic (TPF TRAFIC) SA,
Fribourg

Lausanne, le 4 avril 2017

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 2016.



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 2016 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)



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

