



Rapport de gestion 2019

tpf



Sommaire

Un concept photographique signé Svetlana Holzner	5
Notes liminaires	6
Les principales activités de 2019	7
Innovation et développement	22
L'image de marque	22
Évaluation des risques	24
TPF Comptes 2019	26
Principes régissant l'établissement des comptes annuels	31
Groupe TPF Comptes 2019	42
Principes régissant l'établissement des comptes annuels	48
Impressum	65



Un concept photographique signé Svetlana Holzner

« Asseyez-vous confortablement, et laissez-vous transporter au sein d'une journée à bord des TPF. Un voyage poétique au travers d'une vitre, soulignant le dénominateur commun de la société à la sphère publique : nos transports. Que ce soit en bus, en train ou en funiculaire, le réseau est présent par n'importe quel temps. »

En parcourant ce rapport de gestion, vous découvrirez un projet photographique qui emmène le lecteur en exploration à travers l'entreprise, comme s'il était confortablement assis derrière la vitre d'un bus ou d'un train pendant une journée. Ce projet constitue également un voyage poétique permettant de montrer les étapes mécaniques, mais avant tout humaines, qui se cachent derrière l'entretien et la vie d'un véhicule.

La vitre reflète singulièrement plusieurs éléments intéressants, tels que la bonne connexion entre les bus, les trains, la navette automatisée et le funiculaire. Elle souligne la présence du réseau, quelle que soit la météo (pluie, neige, etc.). De plus, elle nous rappelle l'incroyable mélange social, humain et culturel que créent quotidiennement les transports publics.

Les effets recherchés doivent aussi inviter le lecteur à presque toucher l'écran, comme s'il essayait une vitre pour apercevoir le paysage : il s'agit là d'un jeu de textures. Enfin, la vitre permet d'avoir une esthétique cohérente tout au long du rapport.

Petite autobiographie

Authentique mélange d'âme slave et de rigueur germanique, je suis née dans la banlieue fribourgeoise en 1998. Nos belles rivières et forêts helvétiques alimentent fidèlement ma recherche permanente d'isolement et de substance originelle.

J'ai toujours été éprise par de multiples formes d'arts visuels et entame donc intuitivement mes études à l'ECAL (École cantonale d'art de Lausanne), pour les poursuivre postérieurement à la Ryerson University de Toronto.

Je me suis spécialisée en photographie documentaire et journalistique et suis actuellement à l'UAL (University of the Arts London) de Londres, où j'étudie différentes disciplines, telles que la photographie, la sociologie, l'histoire et la politique.

Je suis à l'origine de la création de diverses associations socioculturelles et cinématographiques, et je travaille pour plusieurs organisations non gouvernementales (ONG).

Svetlana Holzner



Notes liminaires

La présente publication est un résumé du rapport de gestion officiel et digital (tpf.ch/rapport-gestion2019). Elle est destinée à l'assemblée générale des actionnaires de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA du 15 juin 2020. Sur sa plateforme digitale complète, le rapport de gestion des TPF expose les chiffres, les faits et les événements relatifs à la société Holding, ainsi que les activités des trois sociétés filles: Transports publics fribourgeois Trafic (TPF TRAFIC) SA, Transports publics fribourgeois Infrastructure (TPF INFRA) SA et Transports publics fribourgeois Immobilier (TPF IMMO) SA. Il traite aussi de la volonté globale d'innovation de la Direction générale afin de positionner le Groupe TPF en tant qu'acteur de la mobilité publique fribourgeoise, dans une vision d'efficacité quant à son intégration dans le réseau national. Il comprend également les résultats et le bilan de la Holding et les comptes consolidés du Groupe. Cette publication imprimée présente spécifiquement les comptes de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA.

Les principales activités de 2019



29 janvier

FAIRTIQ et TPF
sacrés meilleure solution
de ticketing à Londres

Le mardi 29 janvier 2019, les Transports publics fribourgeois (TPF) et l'application FAIRTIQ ont reçu le prix de la meilleure solution de ticketing à l'occasion du concours « Transport Ticketing Global ». Depuis six ans, cette compétition prestigieuse rend hommage aux organisations qui travaillent sans relâche pour créer, mettre en place et déployer des programmes de billetterie intelligente performants en Europe.

Les juges des « Transport Ticketing Global Awards » ont décrit FAIRTIQ comme une option « offrant une solution centrée sur le client, supprimant les frictions, réduisant les coûts, optimisant les temps d'embarquement et évoluant avec notre temps ». Ils sont persuadés que « c'est un concept nouveau et utile », qui est plus qu'« un projet pilote ».

FAIRTIQ a exporté cette solution de ticketing au-delà des frontières suisses, au Liechtenstein, en Autriche et en Allemagne. Une fois l'Europe conquise, l'objectif est de faire connaître l'application au monde entier, afin que les clients obtiennent partout le bon billet au meilleur prix possible.





04 février

Lancement de la première
étape du Programme Bulle

Le plus gros chantier ferroviaire du canton a débuté à Planchy le lundi 4 février 2019. Dans le cadre du Programme Bulle, les Transports publics fribourgeois (TPF) ont commencé les travaux du secteur de Planchy. Le montant du chantier est estimé à 51 millions de francs. Financé par le fonds du financement et de l'aménagement de l'infrastructure ferroviaire (FAIF), ce coût est entièrement pris en charge par la Confédération.

La décision d'approbation des plans (DAP) a été délivrée le lundi 28 janvier 2019 aux TPF. Au programme: la création d'une double voie de croisement, de nouvelles voies normales et métriques, ainsi que d'un quai de chargement (voies normales) et d'un couvert (voies métriques).

programme-bulle.ch

08 février

Les TPF inaugurent un
nouveau guichet à Romont

Les Transports publics fribourgeois (TPF) ont inauguré leur nouveau guichet en gare de Romont le vendredi 8 février 2019. Ouvert le mardi 8 janvier 2019, il remplace celui des CFF. Après le transfert des guichets d'Estavayer-le-Lac et de Palézieux des CFF aux TPF, c'est au tour de la gare de Romont de bénéficier d'un guichet TPF. En reprenant la gestion de ces points de vente, les TPF souhaitent mettre l'accent sur la proximité.

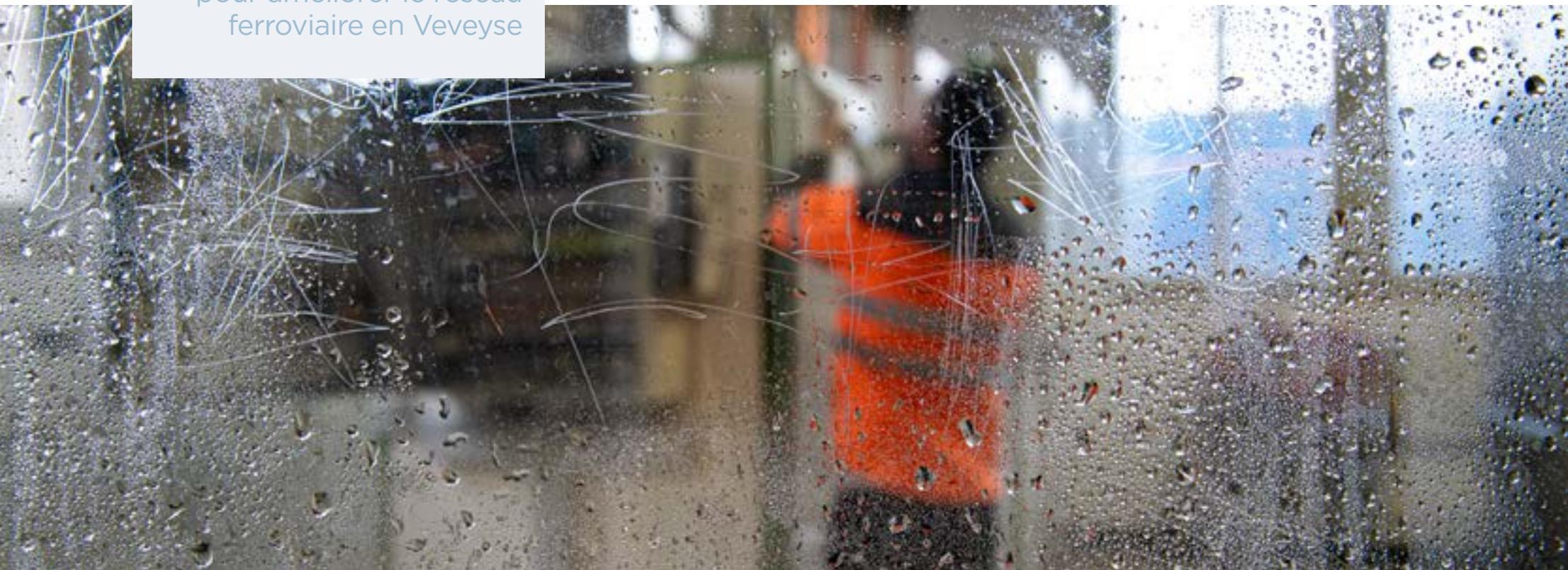
04 mars

Un vaste chantier
pour améliorer le réseau
ferroviaire en Veveyse

Du lundi 4 mars au dimanche 1er décembre 2019, le trafic ferroviaire a été totalement interrompu entre Châtel-St-Denis et Palézieux, en raison de travaux de modernisation des infrastructures ferroviaires. Un concept de remplacement par bus a été mis en place pendant l'interruption pour assurer l'accès au réseau de transports publics.

Dans le cadre du renouvellement des infrastructures ferroviaires exploitées par les lignes S50 Montbovon – Bulle – Châtel-St-Denis – Palézieux et S60 Palézieux – Bulle – Broc-Fabrique du RER Fribourg | Freiburg, les Transports publics fribourgeois ont poursuivi les travaux débutés en août 2017 à la gare de Châtel-St-Denis et ont entamé des travaux de réfection dans les stations de Bossonnens, Remaufens et Palézieux.

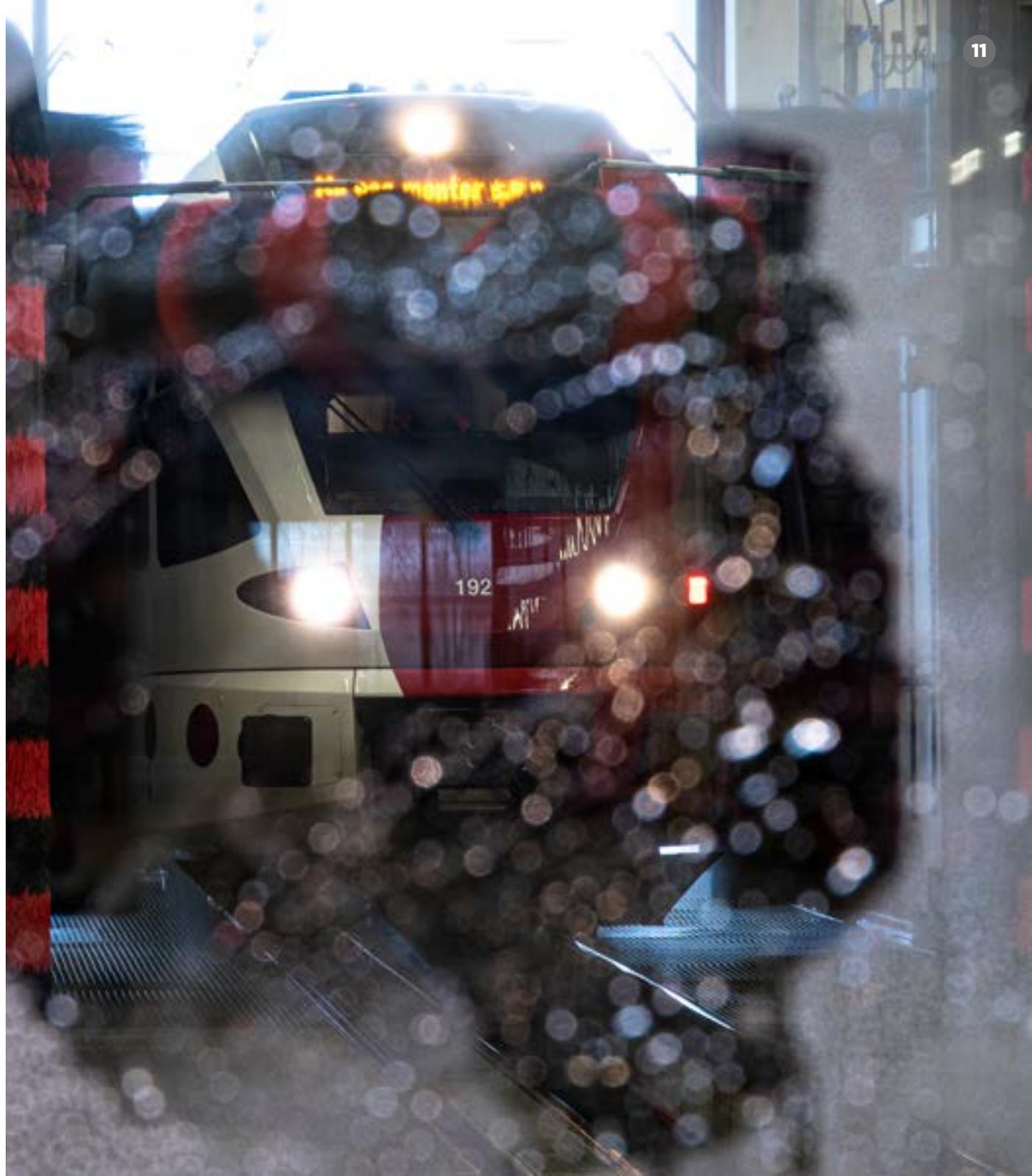
Ces travaux avaient pour objectifs de moderniser les différentes gares, d'améliorer leur accessibilité aux personnes à mobilité réduite conformément à la loi sur l'égalité pour les handicapés (LHand) et d'accroître la sécurité ainsi que le confort des voyageurs. Les aménagements prévus offrent également un gain de temps de parcours de trois minutes entre Bulle et Palézieux et l'introduction de la cadence à la demi-heure des trains RER. L'implémentation de la nouvelle gare de Châtel-St-Denis ainsi que de la gare routière permet quant à elle la création d'un véritable hub de mobilité moderne liant trains et bus.



18 mars

Les TPF emménagent à Givisiez par étapes

Le printemps 2019 a marqué une étape majeure pour les Transports publics fribourgeois (TPF). En effet, l'ensemble de l'entreprise, avec ses quatre sociétés – TPF, TPF INFRA, TPF TRAFIC et TPF IMMO –, déménage dans un nouveau complexe industriel. Trois bâtiments, 700 collaborateurs, une synergie unique. Après trois années de travaux, l'ensemble des services TPF intègre progressivement le nouveau site de Givisiez. La maintenance, l'exploitation, l'infrastructure, l'administration et les services techniques sont ainsi réunis en un seul lieu – moderne, fonctionnel et durable –, avec l'objectif d'assurer une cohésion harmonieuse entre les collaborateurs TPF, de faciliter leur travail et de continuer à développer une mobilité fribourgeoise efficiente.





10 avril

Des trolleybus à batterie HESS pour les clients de la ligne 1

Le mercredi 10 avril 2019, les Transports publics fribourgeois (TPF) et l'Agglomération de Fribourg (AGGLO) ont attribué le marché de dix nouveaux trolleybus à l'entreprise HESS AG. Ce marché est octroyé dans le cadre du renouvellement planifié de la flotte des véhicules. Les trolleybus seront livrés entre le troisième et le quatrième trimestre 2020, afin de remplacer les bimodes actuellement en circulation sur la ligne 1. Le montant total de la commande est de 12,6 millions de francs.

L'entreprise adjudicataire a été choisie sur la base d'un cahier des charges technique très strict, tout en prenant en compte de manière prépondérante l'aspect financier de l'offre, ainsi que les garanties quant à la qualité, les

services et les délais. HESS AG était le meilleur candidat sur la majorité des critères. L'ensemble du processus d'adjudication a été conduit selon les règles des marchés publics, sous la responsabilité juridique des TPF.

L'Agglomération de Fribourg, dans le cadre de son plan directeur régional (PA3), entretient une stratégie de développement durable des transports et de l'urbanisation. À la suite de la réalisation d'une étude comparative sur les différentes technologies disponibles sur le marché à l'heure actuelle, son choix s'est porté sur des trolleybus équipés de batteries. Ces véhicules fonctionneront grâce aux lignes de contact existantes et disposeront d'une batterie avec une autonomie suffisante, qui leur permettra d'effectuer les portions de parcours hors ligne et de relier les terminus de lignes sans créer d'infrastructures supplémentaires.

Les trolleybus à batterie représentent également un avantage pour couvrir les parties non électrifiées. Ainsi, les lignes de contact existantes sont maintenues, sans que des extensions ne soient obligatoires. L'autonomie augmentée, gage d'un gain de flexibilité dans l'exploitation de ces futurs trolleybus, permettra d'envisager les travaux ou manifestations avec davantage de sérénité dans le périmètre urbain fribourgeois.

Ce choix technologique a pour conséquence une diminution des nuisances sonores (bruit du véhicule à 40 km/h : 75 dB). De plus, ce choix marque la transition vers des véhicules électriques autosuffisants adaptés aux besoins d'un environnement urbain, en tenant compte d'un confort accru pour la clientèle et le personnel.

La somme d'investissement total est de 39 millions de francs. L'Agglomération de Fribourg prend à sa charge les coûts de l'investissement dans le cadre de ses commandes de prestations annuelles. L'amortissement des nouveaux véhicules est effectué sur quinze ans.



01 mai

Picobello!
Bienvenue à bord

04 juin

Les TPF se dotent
d'un intranet



Afin de développer la notoriété de la marque TPF et de valoriser les valeurs centrales de l'entreprise, un film institutionnel voit le jour chaque année, se focalisant sur un ensemble de valeurs destinées à marquer l'année. Pour 2019, les TPF ont souhaité mettre en exergue l'attention portée à la propreté des véhicules. En effet, les équipes de nettoyage ont été augmentées, et du personnel a été engagé spécialement pour assurer la propreté.

En supplément des écrans d'information interne, du mailing généralisé et du magazine d'entreprise, l'intranet est venu agrandir le panel d'outils de communication interne. Par ailleurs, le mailing généralisé s'est vu repositionné. Depuis le lancement de l'intranet, le département Communication, marketing et relations publiques diffuse les informations par le biais d'actualités sur le site interne, qui génère automatiquement un courriel à toutes les collaboratrices et tous les collaborateurs de l'entreprise. Ainsi, toutes les communications sont répertoriées. Les Transports publics fribourgeois (TPF) accordent une attention particulière à la transmission des informations à leurs collaborateurs. C'est un véritable défi quotidien de réussir à informer les plus de 1200 collaborateurs des TPF. Ceux-ci œuvrent dans l'ensemble du canton à des horaires variables. Grâce à ce nouvel outil, le challenge est relevé.



03 juillet

Inauguration de la gare
de Courtepin

15 juillet

Démolition de la remise
voie normale



Le lundi 3 juin 2019, à l'occasion de la mise en exploitation de la nouvelle gare de Courtepin, une action de remerciement a été menée auprès des pendulaires, qui ont vu le trafic ferroviaire des lignes S20 et S21 interrompu durant sept semaines. Cette nouvelle gare, dont les installations ont été complètement renouvelées et la géométrie ferroviaire améliorée, a été officiellement inaugurée le mercredi 3 juillet 2019, après vingt mois de travaux. Ce chantier avait pour objectif d'améliorer l'accessibilité de la gare aux personnes à mobilité réduite et d'accroître la sécurité ainsi que le confort des voyageurs.

Le lundi 15 juillet 2019, les Transports publics fribourgeois (TPF) ont procédé à la démolition de la remise voie normale dans le cadre du Programme Bulle. La nouvelle gare de Bulle, dont le visage a été présenté le vendredi 9 novembre 2018, devrait être totalement opérationnelle dès décembre 2022.

La démolition de cette ancienne remise des véhicules ferroviaires dédiés à la ligne Bulle - Romont est nécessaire pour la préparation du chantier de la nouvelle gare de Bulle.

30 août

La nouvelle gare ferroviaire
de Bulle a son permis
de construire

Le vendredi 30 août 2019, les Transports publics fribourgeois (TPF) ont obtenu la décision d'approbation des plans (DAP) pour construire les installations ferroviaires de la nouvelle gare de Bulle. La démolition de la remise voie normale en juillet dernier avait permis de préparer le terrain pour ces travaux.

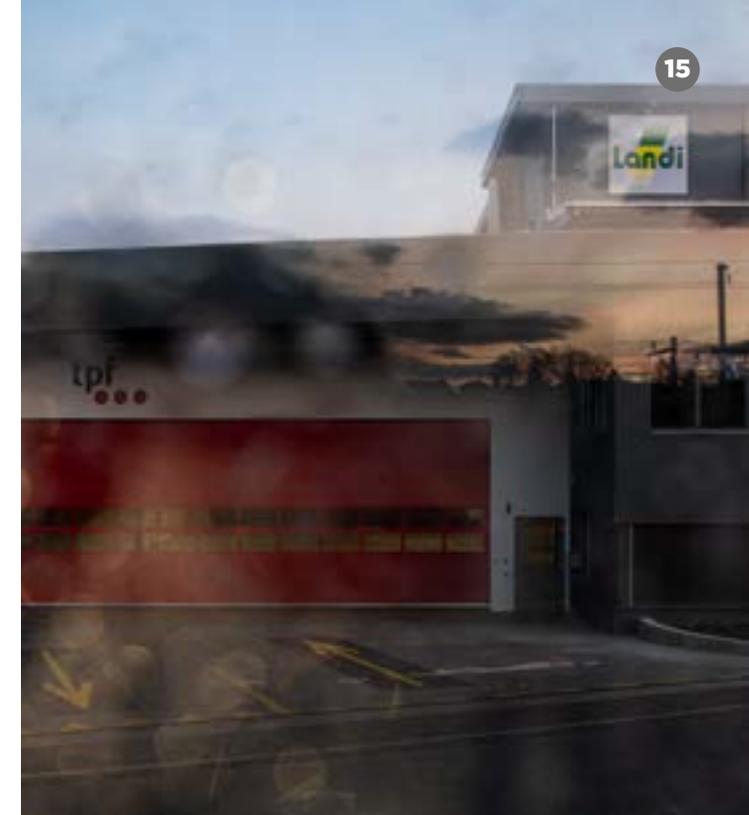
Planchy, la première étape du plus gros chantier ferroviaire du canton, lancé en février 2019, se poursuit avec la finalisation de la seconde voie. Une fermeture totale sur le tronçon Bulle - Vaulruz-Nord de la ligne du RER Bulle - Romont - Fribourg est désormais nécessaire.

03 septembre

Le garage TPF et LANDI
sous le même toit

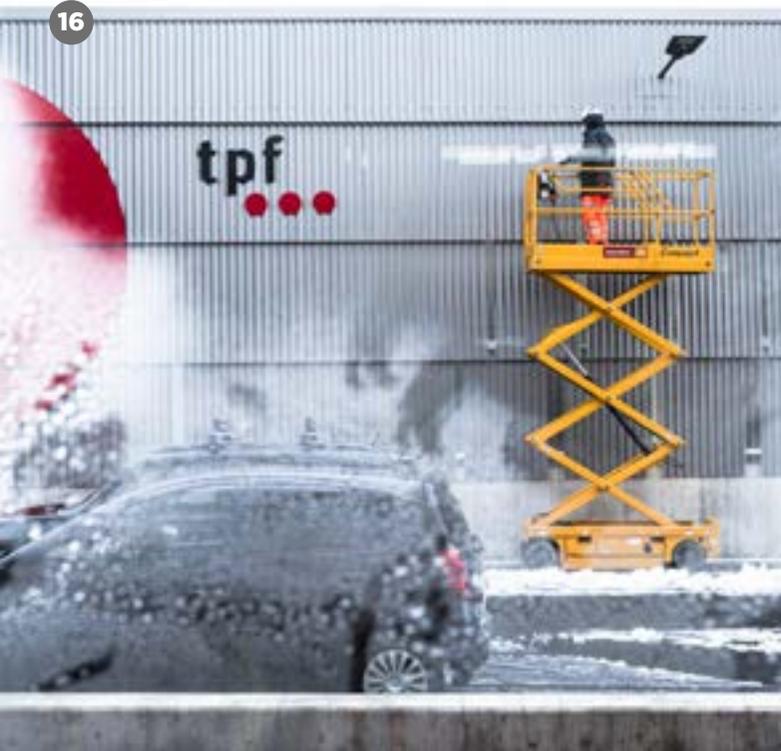
Le mardi 3 septembre 2019, les Transports publics fribourgeois (TPF) et LANDI Romont ont inauguré leur nouveau bâtiment commun, construit sur un terrain de 11 096 mètres carrés, situé dans la zone des Echervettes. Cette mise en commun permet une économie de terrain de plus de 8000 mètres carrés et s'aligne ainsi sur la volonté de la loi sur l'aménagement du territoire visant à densifier les constructions en Suisse. Devisés à 20,5 millions de francs, les travaux se sont terminés conformément au délai et au budget initialement prévus.

Le sous-sol du magasin LANDI accueille le nouveau garage pour les bus TPF, qui déménage de quelques dizaines mètres afin de répondre aux besoins de l'exploitation. Ce dernier dispose désormais d'une capacité de 37 bus simples et articulés, contre 20 dans le précédent garage.



Au moins 60% des besoins en électricité sont couverts par les panneaux photovoltaïques installés sur le toit du bâtiment, dont la structure, les parois, les planchers et la toiture sont fabriqués en bois suisse. Un chauffage à pellets complète cette source d'énergie renouvelable.

Le projet, dont la mise en étude a débuté en 2005, a engendré des coûts totaux s'élevant à 20,5 millions de francs, se chiffrant à 9,5 millions de francs pour LANDI Romont et 11 millions de francs pour le garage TPF, hors taxes.



20 septembre

Inauguration officielle
du Centre de maintenance
et d'exploitation des TPF

21 septembre

Portes ouvertes du siège
du Groupe TPF



Les Transports publics fribourgeois (TPF) ont inauguré le vendredi 20 septembre 2019 à Givisiez leur Centre de maintenance et d'exploitation. Fruit d'un investissement de 120 millions de francs, le site accueille trains, bus et trolleybus, une première en Suisse. En présence des autorités, la manifestation a constitué l'inauguration officielle des infrastructures qui ont été mises peu à peu en fonction. Le Centre de maintenance et d'exploitation rassemble trois bâtiments et réunit 700 collaborateurs sur 44 000 mètres carrés, dont 16 000 en sous-sol. Au total, il s'étend sur 70 000 mètres carrés, soit l'équivalent de 13 terrains de football.

Plus de 3500 personnes ont participé à la journée portes ouvertes du Centre de maintenance et d'exploitation des TPF. Le samedi 21 septembre 2019, dès 11h00, le site a été ouvert au grand public. Tout un chacun a pu ainsi explorer les secrets du Centre et en apprendre davantage sur le quotidien des collaboratrices et des collaborateurs TPF. Un parcours défini, parsemé de divers ateliers, guidait les curieux à travers le Centre. Les visiteurs ont pu découvrir le fonctionnement du PIT STOP, du Centre d'exploitation ou encore des ateliers de bus. Les équipes de formation ferroviaires et les formateurs des aspirants conducteurs de bus ont saisi l'occasion de présenter les métiers de conducteurs de bus et de mécaniciens de train, tout en expliquant aux intéressés comment rejoindre les rangs des TPF.

19 octobre

Les TPF sur le Monopoly

Des pions, une paire de dés, des maisons vertes, des hôtels rouges et un paquet de faux billets, tels sont les ingrédients du jeu mondialement connu : le Monopoly. Depuis son lancement sur le marché américain en 1935, plus de 200 millions de jeux Monopoly ont été vendus dans le monde. Une centaine de déclinaisons ont été réalisées afin de satisfaire les millennials, ces dames, les fans de séries et même les tricheurs !

Lorsque l'occasion de participer à l'élaboration de l'édition fribourgeoise, produite en seulement 3500 exemplaires, s'est présentée, les TPF n'ont pas hésité. L'entreprise occupe les quatre cases transports publics et met en avant ses véhicules phares, tels que la navette automatisée, le Train Rétro et, bien entendu, le train et le bus.





23 octobre

Le nouveau visage des
gares de la Veveyse dévoilé

À l'occasion du 20^e anniversaire du Comptoir de la Veveyse, qui s'est déroulé du mercredi 23 au dimanche 27 octobre 2019 à Châtel-St-Denis, les Transports publics fribourgeois (TPF) ont invité le public à vivre une expérience immersive au cœur de l'un de leurs plus grands projets, le « Programme Châtel-St-Denis ». Quinze mille curieux ont visité le stand n°89. Ils ont été ravis de découvrir le projet d'aménagement global, les nouvelles infrastructures ferroviaires, les aménagements connexes (commune et canton) ainsi que le projet de développement immobilier.

19 novembre

L'égalité au quotidien

Depuis de nombreuses années, l'entreprise s'engage à activement réaliser l'égalité entre les hommes et les femmes, notamment dans les actions suivantes : à l'engagement, dans la classification des fonctions, dans l'aménagement des conditions de travail, lors de la détermination de la rémunération, dans le développement personnel de la collaboratrice et du collaborateur et l'accès à une nouvelle fonction lors de promotions internes. Les Transports publics fribourgeois ont profité de la Journée de l'homme du 19 novembre pour rappeler à quel point l'égalité des sexes est importante au sein de l'entreprise. Au mois de mars, une vidéo similaire avait été réalisée pour la Journée internationale des droits des femmes.

02 décembre

Baptême de la rame
Jo Siffert

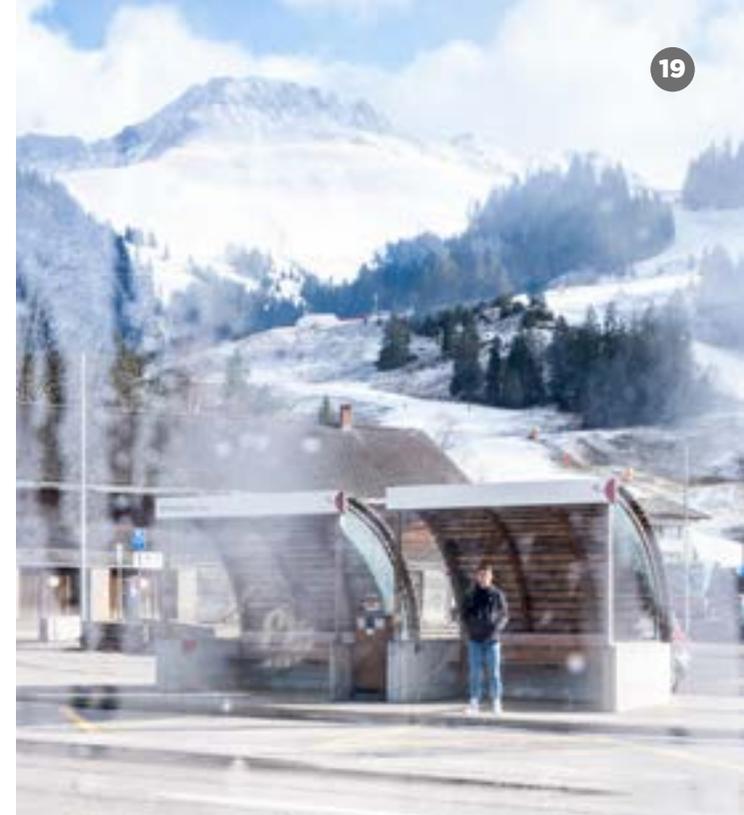
Les autorités cantonales et communales, l'Agglomération de Fribourg, les TPF et les CFF ont inauguré la nouvelle gare de Givisiez le lundi 2 décembre 2019. Pour l'occasion, une rame « FLIRT » a été baptisée « Jo Siffert », du nom de l'axe routier le plus fréquenté de Givisiez, et celui sur lequel circulent tous les bus partant/retournant au Centre de maintenance et d'exploitation des TPF.

05 décembre

En hiver, les chutes font
plus de blessés que
les accidents de la route !

En Suisse, les chutes et faux pas constituent la cause d'accident numéro un. Un quart des accidents se produisent dans les escaliers, et le risque de chute y est plus important en hiver que pendant le reste de l'année. Une campagne de prévention a été mise en place, en collaboration avec la SUVA, afin de sensibiliser les collaborateurs à ces phénomènes dangereux.

Des autocollants habillent les escaliers du Centre de maintenance et d'exploitation, ainsi que ceux des autres sites TPF, afin de rappeler aux collaborateurs de se tenir à la main courante et d'être attentifs lorsqu'ils se déplacent dans les étages. De nombreux conseils sont à disposition du personnel dans les « SAFETY POINT », ainsi que sur les écrans internes.



De plus, des vidéos pédagogiques sont diffusées dans les véhicules afin de sensibiliser les voyageurs à cette problématique.

09 décembre

Vincent Ducrot est nommé
CEO des Chemins de fer
fédéraux (CFF)

Actuel Directeur général des Transports publics fribourgeois (TPF), Vincent Ducrot a été choisi lundi 9 décembre 2019 par le Conseil d'administration des Chemins de fer fédéraux (CFF) pour reprendre le poste de CEO à la suite du départ d'Andreas Meyer. Il est entré en fonction le 1^{er} avril 2020. Une Direction générale ad interim a été nommée durant le processus de nomination d'un(e) nouveau(elle) Directeur(trice) des TPF. Cette dernière devrait intervenir durant le printemps 2020.

14 décembre

Inauguration de la nouvelle
gare de Châtel-St-Denis

Les Transports publics fribourgeois (TPF) et les autorités cantonales ont inauguré la nouvelle gare de Châtel-St-Denis (FR). Le chantier, étalé sur trois ans, a représenté un investissement de l'ordre de 60 millions de francs. Important pour le district de la Veveyse, dans le sud fribourgeois, l'événement s'est tenu en présence de Vincent Ducrot, Directeur général des TPF, qui a rappelé les enjeux pour le canton. L'inauguration s'est déroulée en présence des Conseillers d'État Georges Godel, en charge de la Direction des finances (DFIN), et Jean-François Steiert, en charge de la Direction de l'aménagement, de l'environnement et des constructions (DAEC), ainsi que du Syndic de Châtel-St-Denis, Damien Colliard. Outre la nouvelle gare, les stations de Remaufens, Bossonnens et Palézieux (VD) ont été rénovées, voyant leurs quais allongés.



Les travaux à Châtel-St-Denis portaient sur le déplacement de la gare, la réalisation d'une nouvelle route cantonale, la revitalisation du ruisseau le Tatrelet et la création d'une voie verte. La réalisation a été gérée par les TPF, la commune et la DAEC. Il s'agit d'une pièce essentielle du développement du RER dans le sud du canton, ont rappelé les intervenants devant les officiels et la population. La nouvelle gare et la nouvelle voie de chemin de fer permettent l'introduction de la cadence à la demi-heure entre Bulle et Palézieux, avec un gain de temps de trois minutes.



15 décembre

Une nouvelle ligne urbaine:
la ligne 12
Düdingen – Bahnhof

15 décembre

TPF night en service
les veilles de jours fériés



À l'occasion du nouvel horaire, une nouvelle ligne de bus urbaine a vu le jour : la ligne 12. Elle a été introduite à Düdingen afin d'accompagner le fort développement démographique de la commune. Cette ligne relie la gare de Düdingen au centre sportif de Leimacker ainsi qu'aux quartiers de Briegli et de Zelg. Dans un premier temps, la ligne 12 aura une cadence horaire garantissant les correspondances avec la S1 Fribourg – Thun du lundi au dimanche.

Depuis le dimanche 15 décembre 2019, les lignes N13 Fribourg – Estavayer et N14 Fribourg – Gletterens forment une boucle afin d'assurer des liaisons internes dans la Broye. Désormais, les bus de nuit circulent les veilles des jours fériés (sauf le 24 décembre) : la nuit du 25 au 26 décembre, avant le Nouvel-An, la nuit du 1^{er} au 2 janvier, avant le Vendredi-Saint, avant le lundi de Pâques, avant le jeudi de l'Ascension, avant le lundi de Pentecôte et avant le 1^{er} Août.



Innovation et développement

Différents projets innovants sont actuellement en cours de développement. Les modes de traction alternatifs sont un sujet central qui nécessite de nombreuses études et réflexions afin de trouver des solutions plus écologiques, à des coûts raisonnables pour les commanditaires. Pour améliorer l'exploitation et la vitesse commerciale de nos bus, un système de priorisation dans les carrefours à feux, sans équipement à bord du véhicule, est en cours de déploiement dans le canton de Fribourg. Finalement, les TPF sont actifs et collaborent à différents échelons en matière de mobilité autonome grâce, notamment, à l'expérimentation de deux navettes automatisées à Marly et à l'adhésion au projet SmartRail 4.0.

L'image de marque

Depuis 2017, la promesse d'entreprise des Transports publics fribourgeois (TPF) a pour objectif de donner corps aux enjeux stratégiques et innovants de l'entreprise en matière de mobilité, d'infrastructure et d'immobilier. Totem identitaire de la philosophie générale de l'entreprise, cette courte phrase place le client au centre des décisions des TPF, tout en générant une identification forte à la marque et au service d'intérêt public qu'elle symbolise.

Même si cette promesse ne figure pas physiquement sur le logo des TPF, elle en transcrit verbalement la représentation pictographique et permet à la mobilité de passer du statut de stratifiée à celui de continue. D'ailleurs, l'entreprise en a fait la responsabilité de chaque collaborateur et de chaque collaboratrice.

En effet, c'est au travers d'eux que ce message circule et prend corps. Véritables ambassadeurs, ces hommes et ces femmes sont au contact quotidien des clients et participent à façonner l'image de l'entreprise. Celle d'une entreprise forte, bâtie sur de solides fondations, tournée vers l'avenir, et en constante mutation afin de permettre à chacun, chaque jour, des déplacements sûrs, rapides et compétitifs.



Évaluation des risques

La mise en œuvre de la politique des risques se poursuit avec un suivi des risques dynamique et transparent. Le recensement des nouveaux risques département par département et une mise en commun au sein des Directions des sociétés permettent d'apporter une vision d'ensemble aux Directions, au comité d'audit et de risques, ainsi qu'au Conseil d'administration.

Les risk-owners (propriétaires de risques) prennent pleinement en main leurs risques et pilotent les mesures visant à réduire leurs impacts. Le suivi de ces mesures est intégré dans le logiciel dédié et s'effectue en continu.

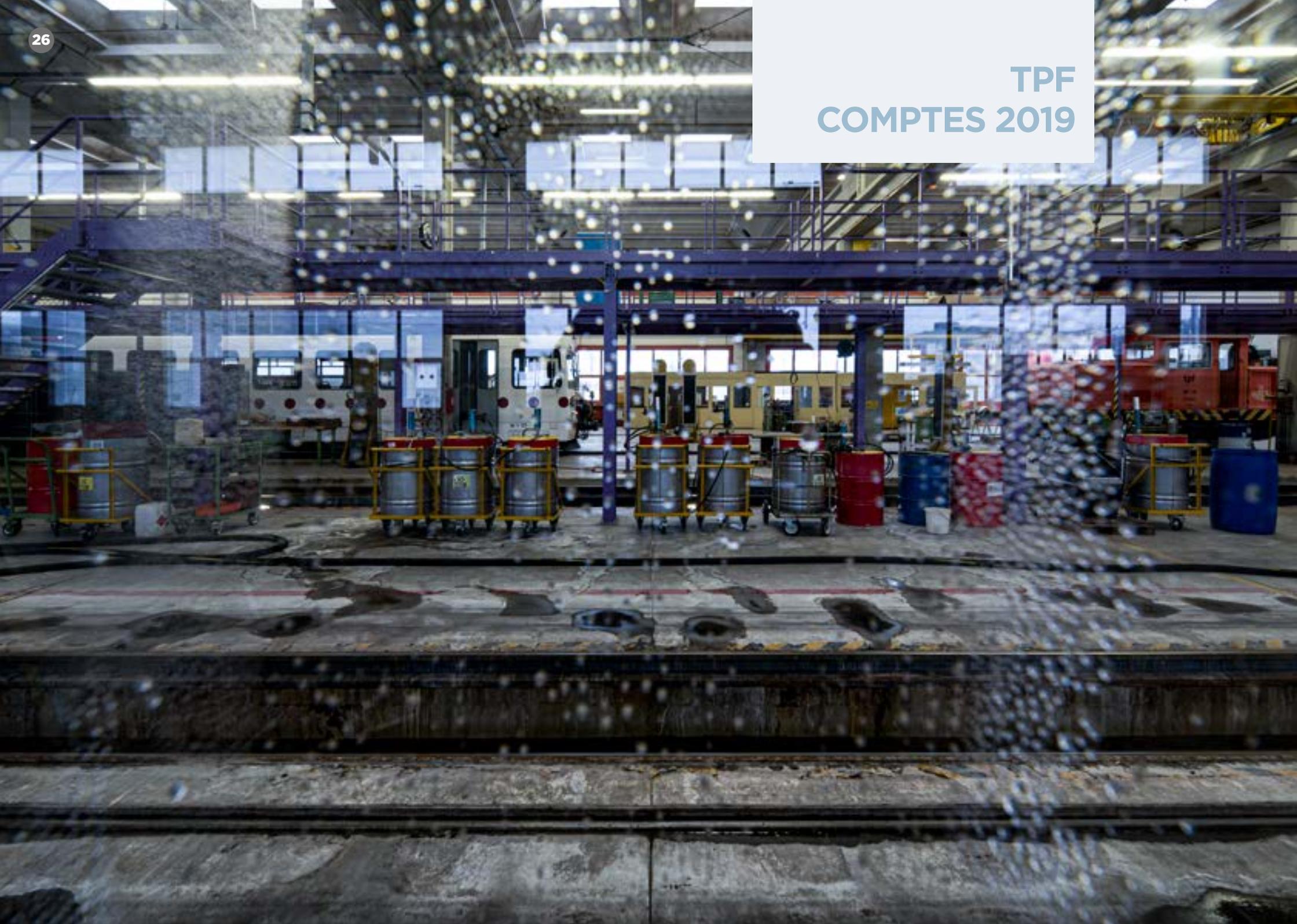
Les risques ont été répertoriés et évalués en collaboration avec chaque Responsable de département des quatre sociétés du Groupe. Le suivi des risques est assuré par le risk-owner, et le controlling par le Chef du service Qualité, risques, sécurité et sûreté. Aucun risque inacceptable ne demeure dans les activités TPF. Lors de sa séance du 5 décembre 2019, le Conseil d'administration a confirmé la politique et approuvé la liste des dix risques les plus importants. Un comité d'audit et de risques du Conseil d'administration a été créé pour apporter un pilotage moderne et plus fin dans la gestion des risques. Il a siégé le 27 novembre 2019 afin de prendre connaissance de l'ensemble du portefeuille des risques.



Le Conseil d'administration

De gauche à droite : Jacques Bourgeois, Martin Tschopp, Alain Barbey, Katharina Thalmann-Bolz, Pierre-Olivier Nobs, Georges Godel (Président), Vincent Ducrot (Directeur général), Nadine Gobet (Vice-Présidente), Luca Buffolo, Daniel Hofstetter (Directeur général adjoint), Serge Collaud (Secrétaire du CA), Michel Nicolet (Secrétaire général). Manque sur photo : Laurent Dietrich

TPF COMPTES 2019



BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

En milliers de CHF

ACTIF	Notes	31.12.19	31.12.18	PASSIF	Notes	31.12.19	31.12.18
ACTIFS CIRCULANTS				DETTES A COURT TERME			
Liquidités		2 632	9 468	Dettes financières à court terme		0	20 000
Créances résultant de livraisons et prestations	1	4 207	4 223	Dettes résultant de livraisons et de prestations	6	4 355	4 586
Autres créances à court terme	2	163	13 928	Autres dettes à court terme		464	834
Comptes de régularisation actif		347	385	Provisions à court terme	7	404	346
		7 350	28 004	Comptes de régularisation passif		74	94
						5 297	25 860
ACTIFS IMMOBILISES				DETTES A LONG TERME			
Immobilisations corporelles	3	1 707	1 109	Autres dettes à long terme	8	12 950	12 950
Immobilisations financières	4	31 478	31 353	Provisions à long terme	7	13	21
Immobilisations incorporelles	5	947	1 130			12 963	12 971
		34 133	33 592				
TOTAL DE L'ACTIF				FONDS PROPRES			
		41 482	61 595	Capital-actions		17 500	17 500
				Propres actions		-103	-103
				Réserves provenant de bénéfices cumulés		5 368	5 022
				Résultat de l'exercice		458	345
						23 223	22 765
				TOTAL DU PASSIF			
						41 482	61 595

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 2019

En milliers de CHF

CHIFFRE D'AFFAIRES VENTES ET PRESTATIONS	Notes	2019	2018		Notes	2019	2018
Prestations propres		16 565	15 682	Assurances-choses, droits, taxes, autorisations		-23	-13
Pertes sur clients, variation du ducroire		0	1	Charges d'administration		-1 334	-1 514
		16 565	15 683	Charges d'informatique		-1 248	-898
				Frais de pub., sponsoring et marketing		-306	-379
				Amortissements et ajustements de valeur		-924	-1 073
				Résultat sur ventes d'actifs immobilisés		0	1
				Charges accessoires		-10	0
				Autres charges d'exploitation		-138	-466
						-4 001	-4 356
AUTRES PRODUITS				RESULTAT D'EXPLOITATION		-5	-9
Produits accessoires		29	17				
		29	17	RESULTAT FINANCIER			
				Charges financières		-33	-53
				Frais bancaires & taxes CCP		-1	-31
				Produits financiers		163	296
				Résultat des changes		6	2
						134	213
CHARGES DE MATIERES, MARCHANDISES ET PRESTATIONS DE TIERS				RESULTAT ORDINAIRE		129	204
Charges de mat. ateliers, véhicules & installations		-22	-10	Charges extra. & hors exploitation	9	-25	-31
Prestations / Travaux de tiers		-662	-297	Produits extra. & hors exploitation	10	400	217
Charges des sociétés interco groupe TPF		-1 260	-1 044			375	186
		-1 943	-1 351	RESULTAT AVANT IMPOT		504	389
				Impôts		-46	-44
				RESULTAT DE L'EXERCICE		458	345
CHARGES DU PERSONNEL							
Salaires		-6 731	-6 169				
Prestations reçues des assurances du personnel		96	162				
Allocations, gratifications et indemnités		-124	-107				
Prestations complémentaires		-825	-861				
Charges sociales		-1 238	-1 143				
Charges de personnel temporaire		-19	-43				
Frais de recrutement		-193	-122				
Autres charges du personnel		-1 622	-1 720				
		-10 655	-10 002				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION, AMORTISSEMENTS ET CORR. VAL. IMMO							
Charges de locaux		-6	-4				
Entretien, réparation et rempl. inst. servant à l'exploitation		0	-1				
Charges de véhicules et de transport		-11	-10				

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers de CHF

	2019	2018
Résultat de l'année	458	345
Amortissements de l'actif immobilisé	914	1 027
Diminution/(augmentation) des créances résultant de livraisons et prestations	15	-1 105
Diminution/(augmentation) des autres créances à court terme	13 765	-3 734
Diminution des comptes de régularisation actif	38	154
(Diminution)/augmentation des dettes financières à court terme	-20 000	10 000
(Diminution) des dettes résultant de livraisons et prestations	-231	-156
(Diminution)/augmentation des autres dettes à court terme	-370	416
Augmentation/(diminution) des provisions à court terme	59	-157
(Diminution)/augmentation des comptes de régularisation passif	-21	30
(Diminution) des provisions à long terme	-8	-2
(Sortie)/Entrée de liquidités provenant de l'activité d'exploitation	-5 381	6 820
Versements pour investissements (achat) d'immobilisations corporelles	-1 503	-914
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations corporelles	578	999
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations financières (y c. titres)	-126	-50
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations incorporelles	-404	-495
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations incorporelles	0	45
(Sortie) de liquidités provenant de l'activité d'investissement	-1 455	-415
Achat de propres actions	0	-1
Entrée/(Sortie) de fonds provenant de l'activité de financement	0	-1
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES	-6 836	6 404

	2019	2018
Justification:		
Etat des liquidités au 1er janvier	9 468	3 064
Etat des liquidités au 31 décembre	2 632	9 468
VARIATION DES LIQUIDITES	-6 836	6 404

VARIATION DES FONDS PROPRES

En milliers de CHF

	Capital-actions	Propres actions	Réserves provenant de bénéfices cumulés	Total fonds propres
ETAT AU 31.12.17	17 500	-102	5 022	22 420
Bénéfice annuel			345	345
Distribution de dividendes				0
Augmentation de capital				0
Goodwill				0
Transactions avec propres actions		-1		-1
Ecart de conversion				0
ETAT AU 31.12.18	17 500	-103	5 368	22 765
Bénéfice annuel			458	458
Distribution de dividendes				0
Augmentation de capital				0
Goodwill				0
Transactions avec propres actions				0
Ecart de conversion				0
ETAT AU 31.12.19	17 500	-103	5 826	23 223

Le capital-social est composé de 1'750'000 actions nominatives de CHF 10.-.

PRINCIPAUX ACTIONNAIRES	2019	DETAIL DES RESERVES	31.12.19	31.12.18
Etat de Fribourg	75,10%	Réserves 1ers transferts CO - Swiss GAAP RPC	132	132
Commune de Fribourg	16,24%	Réserves pour actions propres	103	103
Chemins de Fer Fédéraux Suisses	5,00%	Réserves légales issues de bénéfices	481	464
Autres actionnaires	3,02%	Résultat reporté	4 652	4 324
Actions propres ou non-réclamées	0,64%	Résultat de l'exercice	458	345
		TOTAL	5 826	5 368

Principes régissant l'établissement des comptes annuels

Les comptes sont préparés en conformité des dispositions du Code des obligations (CO) et établis selon les recommandations Swiss GAAP RPC. Le plan comptable suisse PME est en vigueur dans chaque entité du groupe TPF.

Les états financiers sont établis selon les règles de la comptabilité au coût d'acquisition ou de revient, compte tenu de corrections de valeurs déterminées selon les critères propres à chaque catégorie d'actifs.

LES PRINCIPES COMPTABLES SUIVANTS SONT 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.

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 :

Installations	de 3% à 10%
Véhicules routiers	de 6% à 20%
Biens meubles	de 8% à 20%

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

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées des participations dans les sociétés du groupe ainsi que de différents titres qui sont comptabilisés au prix d'acquisition, déduction faite des corrections de valeurs économiquement nécessaires.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles représentent exclusivement les logiciels informatiques. L'amortissement appliqué est de 20%.

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 le groupe 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 31.12.2019 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 PROVENANT DE LIVRAISONS ET DES PRESTATIONS

	31.12.19	31.12.18
Créances envers des clients tiers	59	292
Créances envers les entités du groupe	4 148	3 931
TOTAL	4 207	4 223

2 AUTRES CREANCES A COURT TERME

	31.12.19	31.12.18
Autres créances envers des entités du groupe	93	13 903
Autres créances	71	26
TOTAL	163	13 928

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

3 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Installations	Véhicules Biens meubles	Immobilisations corporelles en cours de construction	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17	704	2 936	699	4 339
Entrées			914	914
Sorties		-784	-998	-1782
Reclassifications		215	-215	0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	704	2 367	400	3 472
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17	-534	-2 212	0	-2 746
Amortissements planifiés	-122	-277		-398
Dépréciations d'actifs		783		783
Sorties				0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	-656	-1 707	0	-2 361
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17	170	723	699	1 593
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	48	661	400	1 110
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	704	2 367	400	3 472
Entrées			1503	1503
Sorties		-40	-567	-607
Reclassifications	162	621	-782	0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.19	866	2 948	554	4 368
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	-656	-1 707	0	-2 361
Amortissements planifiés	-32	-296		-328
Dépréciations d'actifs				0
Sorties		29		29
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.19	-687	-1 973	0	-2 660
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	48	661	400	1 110
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.19	178	975	554	1 707

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

4 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	31.12.19	31.12.18
Participations	31 186	31 186
Autres immobilisations financières auprès de tiers	292	166
TOTAL	31 478	31 353

ETAT AU 31.12.18 ET AU 31.12.19

Participations importantes	Siège	Capital-actions détenu	Droit de vote	Participations directes	Activités
Transports publics fribourgeois Immobilier (TPF IMMO) SA	Givisiez	100,00%	100,00%	100,00%	Achat, vente, location de biens immobiliers
Transports publics fribourgeois Trafic (TPF TRAFIC) SA	Givisiez	100,00%	100,00%	100,00%	Transport par tous moyens de transports publics
Transports publics fribourgeois Infrastructure (TPF INFRA) SA	Givisiez	33,50%	33,50%	33,50%	Construction et exploitation des infrastructures ferroviaires

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

5 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Logiciels informatiques
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17	4 083
Entrées	495
Sorties	-998
Reclassifications	0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	3 581
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17	-2 775
Amortissements planifiés	-629
Dépréciations d'actifs	0
Sorties	953
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	-2 451
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17	1 308
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	1 130
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	3 581
Entrées	404
Sorties	0
Reclassifications	0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.19	3 984
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	-2 451
Amortissements planifiés	-586
Dépréciations d'actifs	0
Sorties	0
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.19	-3 037
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	1 130
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.19	947

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

6 DETTES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS	31.12.19	31.12.18
Dettes envers des tiers	1 211	641
Dettes envers des entités du groupe	3 145	3 945
TOTAL	4 355	4 586

7 PROVISIONS	Impôts	Autres	Total
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.17	12	491	503
Reclassement de provisions à long terme à court terme	23		23
Constitution		215	215
Utilisation			0
Dissolution	-28	-367	-395
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.18	7	339	346
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.17	23	0	23
Reclassement de provisions à long terme à court terme	-23		-23
Constitution	21		21
Utilisation			0
Dissolution			0
PROVISIONS A LONG TERME AU AU 31.12.18	21	0	21
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.18	7	339	346
Reclassement de provisions à long terme à court terme	21		21
Constitution		282	282
Utilisation		-212	-212
Dissolution	-17	-15	-32
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.19	11	394	404
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.18	21	0	21
Reclassement de provisions à long terme à court terme	-21		-21
Constitution	13		13
Utilisation			0
Dissolution			0
PROVISIONS A LONG TERME AU AU 31.12.19	13	0	13

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

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

8 AUTRES DETTES A LONG TERME	31.12.19	31.12.18
Autres dettes envers des entités du groupe	12 950	12 950
TOTAL	12 950	12 950

Les autres dettes à long terme envers des entités associées se composent de l'emprunt auprès de Transports publics fribourgeois Trafic (TPF TRAFIC) SA avec intérêts à 0.25%

9 CHARGES EXTRA. & HORS EXPLOITATION	2019	2018
Charges concernant des exercices précédents	-25	-31
TOTAL	-25	-31

10 PRODUITS EXTRA. & HORS EXPLOITATION	2019	2018
Produits concernant des exercices précédents	400	217
TOTAL	400	217

Les produits concernant les exercices précédents sont composés essentiellement d'une rétrocession de frais de courtage de 2018.

AUTRES INFORMATIONS

En CHF

11 HONORAIRES VERSES A L'ORGANE DE REVISION	2019	2018
Honoraires pour prestations de révision	19 450	15 450
Honoraires pour autres prestations notamment divers travaux fiscaux	6 600	9 800

12 ACTIONS PROPRES

Actions TPF nominatives de CHF 10.-	Nombre 2019	2019	Nombre 2018	2018
Actions au début de l'année	11 474	102 800	11 454	102 300
Achats + réintégration des actions en fiducie	0	0	20	500
Actions à la fin de l'année	11 474	102 800	11 474	102 800

13 EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS APRES LA DATE DU BILAN

La propagation du coronavirus dans le monde constitue un événement postérieur à l'arrêté des comptes 2019 qui ne nécessite pas une modification des états financiers présentés. La pandémie COVID-19 qui a touché la Suisse début mars a amené le gouvernement suisse à prendre des mesures de lutte drastiques. Ces mesures ont provoqué une baisse importante et même l'arrêt de certaines activités déployées par les sociétés du groupe TPF. La durée et les effets de cette pandémie ne sont pas encore connus au moment de la rédaction de ce rapport; dès lors, nous ne sommes pas en mesure d'en estimer l'impact chiffré. Toutes les mesures nécessaires sont mises en œuvre afin de garantir l'exploitation et la pérennité des sociétés du groupe (chômage partiel, réduction des dépenses, etc.). Le groupe TPF est confiant de surmonter les répercussions financières de cette pandémie. Les pertes potentielles pourront être couvertes par les réserves dont disposent les sociétés du groupe, sans remettre en cause la continuité de l'exploitation de celles-ci.

14 APPROBATION DES COMPTES PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Par sa séance du 07.05.2020, le Conseil d'administration entérine les comptes 2019.

PROPOSITION DE L'EMPLOI DU RESULTAT

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

(En CHF)

BENEFICE DE L'EXERCICE	458 122
Report des résultats reportés de l'exercice précédent	4 651 788
Attribution à la réserve issue de bénéfice 5%	-22 900
RESULTATS REPORTES A NOUVEAU	5 087 010

A l'Assemblée générale de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA, Givisiez

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 Holding (TPF) 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 27 à 39) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019.

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 2019 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.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 13 de l'annexe aux comptes consacrée aux "Evénements importants survenus après la date du bilan" qui décrit les conséquences du coronavirus. Notre opinion n'est pas modifiée par ce sujet.

Autres points

Les comptes annuels de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été audités par un autre organe de révision. Dans son rapport du 17 avril 2019, celui-ci a exprimé une opinion non modifiée sur ces comptes annuels.

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'art. 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.

MAZARS SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'P. Coquoz'.

Pierre-Alain Coquoz
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'J. Schneuwly'.

Joël Schneuwly
Expert-réviseur agréé

Fribourg, le 7 mai 2020

GROUPE TPF COMPTES 2019



BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2019

En milliers de CHF

ACTIF	Notes	31.12.19	31.12.18	PASSIF	Notes	31.12.19	31.12.18
ACTIFS CIRCULANTS				DETTES A COURT TERME			
Liquidités		35 998	61 577	Dettes financières à court terme	8	9 200	29 600
Créances résultant de livraisons et prestations	1	13 820	12 972	Dettes résultant de livraisons et de prestations	9	22 562	14 155
Autres créances à court terme	2	3 400	4 159	Autres dettes à court terme	10	5 542	3 745
Stocks	3	4 634	4 168	Provisions à court terme	11	7 672	6 108
Comptes de régularisation actif	4	2 031	10 183	Comptes de régularisation passif	12	13 839	12 554
		59 883	93 061			58 815	66 162
ACTIFS IMMOBILISES				DETTES A LONG TERME			
Immobilisations corporelles	5	460 677	430 132	Dettes à long terme rémunérées	13	190 900	183 700
Immobilisations financières	6	24 396	24 356	Autres dettes à long terme	14	139 337	141 001
Immobilisations incorporelles	7	5 923	5 614	Provisions à long terme	11	3 241	172
		490 996	460 102			333 478	324 873
TOTAL DE L'ACTIF				FONDS PROPRES			
		550 879	553 163	Capital-actions		17 500	17 500
				Réserves provenant de primes		14 972	14 241
				Propres actions		-103	-103
				Réserves provenant de bénéfices cumulés		129 698	119 571
				Résultat de l'exercice		-3 481	10 919
						158 587	162 128
				TOTAL DU PASSIF			
						550 879	553 163

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 CONSOLIDE DE L'EXERCICE 2019

En milliers de CHF

CHIFFRE D'AFFAIRES VENTES ET PRESTATIONS	Notes	2019	2018
Ventes voyageurs	15	52 230	48 003
Autres ventes de prestations		8 484	8 246
Indemnités / Subventions	16	83 343	81 820
Autres produits de l'activité principale		1 720	1 958
Produits des biens loués		3 130	2 612
Autres ventes et prestations de services		95	297
Autres produits		470	923
Prestations propres		7 870	10 249
Pertes sur clients, variation du du croire		-1	-1
Variation des stocks		-144	-42
		157 196	154 065

AUTRES PRODUITS			
Produits accessoires		1 944	1 324
Produits travaux divers à facturer	17	10 556	14 867
		12 500	16 191

CHIFFRE DE MATIERES, MARCHANDISES ET PRESTATIONS DE TIERS			
Charges de mat. ateliers, véhicules & installations		-11 072	-10 072
Coûts des ventes et systèmes de ventes		-5 311	-5 291
Prestations / Travaux de tiers		-2 489	-2 104
Sous-traitants		-1 078	-1 058
Charges d'énergie pour l'exploitation		-4 647	-4 582
Charges des sociétés interco groupe TPF		-2 060	-2 878
Escomptes obtenus		5	7
		-26 651	-25 978

CHARGES DU PERSONNEL			
Salaires		-69 404	-65 406
Prestations reçues des assurances du personnel		1 751	2 005
Allocations, gratifications et indemnités		-5 380	-5 231
Prestations complémentaires		-825	-928
Charges sociales		-13 102	-12 304
Autres charges du personnel		-2 412	-2 497
Frais de recrutement		-213	-134
Charges de personnel temporaire		-55	-73
		-89 640	-84 569

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION, AMORTISSEMENTS ET CORR. VAL. IMMO	Notes	2019	2018
Charges de locaux		-1 710	-825
Entretien, réparation et rempl. inst. servant à l'exploitation		-733	-757
Location d'objets mobiliers		-21	-1
Participations aux arrêts de bus		-126	-171
Charges de véhicules et de transport		-4 672	-3 226
Location de véhicules		-1	-116
Assurances-choses, droits, taxes, autorisations		-3 893	-3 865
Charges d'énergie et évacuation déchets		-1 157	-1 103
Charges d'administration		-2 223	-2 213
Charges d'informatique		-1 264	-935
Frais de pub., sponsoring et marketing		-682	-679
Amortissements et ajustements de valeur		-25 513	-22 739
Résultat sur ventes d'actifs immobilisés		185	430
Charges accessoires		-152	-107
Charges travaux divers à facturer	18	-8 254	-11 518
Autres charges d'exploitation		-479	-1 046
		-50 695	-48 869

RESULTAT D'EXPLOITATION	2 710	10 840
-------------------------	-------	--------

RESULTAT FINANCIER		
Charges financières	-1 719	-1 167
Frais bancaires & taxes CCP	-12	-44
Produits financiers	5	150
Résultat des changes	17	95
Revenu de TPF INFRA (mise en équivalence)	-86	731
	-1 794	-235

RESULTAT ORDINAIRE	915	10 605
--------------------	-----	--------

RESULTAT EXTRA. & HORS EXPLOITATION		
Charges extra. & hors exploitation	19	-6 956
Produits extra. & hors exploitation	20	2 727
		-4 229

RESULTAT AVANT IMPOT	-3 314	11 209
Impôts	-167	-291

RESULTAT DE L'EXERCICE	-3 481	10 919
------------------------	--------	--------

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE 2019

En milliers de CHF

	2019	2018		2019	2018
Résultat de l'exercice	-3 481	10 919			
Amortissements de l'actif immobilisé	24 876	21 322	Achat de propres actions	0	-1
Amortissements additionnels	0	519	Augmentation des dettes financières à long terme	7 200	8 000
Pertes sur dépréciations d'actifs	477	642	(Diminution) des autres dettes à long terme	-1 664	-1 697
Bénéfice provenant de la vente d'actifs immobilisés	-185	-296	Entrée de fonds provenant de l'activité de financement	5 536	6 302
(Augmentation) des créances résultant de livraisons et prestations	-848	-4 752	VARIATION NETTE DES LIQUIDITES	-25 579	-36 782
Diminution des autres créances à court terme	-760	631	Justification:		
(Augmentation)/diminution des stocks	-465	279	Etat des liquidités au 1 ^{er} janvier	61 577	98 360
Diminution/(augmentation) des comptes de régularisation actif	8 152	-8 012	Etat des liquidités au 31 décembre	35 998	61 577
(Diminution)/augmentation des dettes financières à court terme	-20 400	2 400			
Augmentation des dettes résultant de livraisons et de prestations	8 407	2 615	VARIATION DES LIQUIDITES	-25 579	-36 782
Augmentation des autres dettes à court terme	1 797	1 678			
Augmentation des provisions à court terme	1 564	1 487			
Augmentation des comptes de régularisation passif	1 285	1 869			
Augmentation/(diminution) des provisions à long terme	3 069	-150			
Part des pertes/(gains) résultant de l'utilisation de la méthode de la mise en équivalence	86	-731			
Entrée de liquidités provenant de l'activité d'exploitation	25 094	30 421			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations corporelles	-61 454	-74 528			
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations corporelles	8 011	1 869			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations financières (y c. titres)	-126	-50			
Versement pour investissements (achat) d'immobilisations incorporelles	-2 640	-841			
Paiements provenant de désinvestissements (vente) d'immobilisations incorporelles	0	45			
(Sortie) de liquidités provenant de l'activité d'investissement	-56 209	-73 505			

VARIATION DES FONDS PROPRES CONSOLIDÉS

En milliers de CHF

	Capital-actions	Propres actions	Réserves provenant de bénéfices cumulés	Total fonds propres
ETAT AU 31.12.17	17 500	-102	133 781	151 179
Bénéfice annuel			10 919	10 919
Distributions de dividendes				0
Augmentation de capital				0
Dissolution de réserves				0
Mise en équivalence			30	30
Transactions avec propres actions		-1		-1
Ecart de conversion				0
ETAT AU 31.12.18	17 500	-103	144 730	162 128
Bénéfice annuel			-3 481	-3 481
Distributions de dividendes				0
Augmentation de capital				0
Dissolution de réserves				0
Réévaluation des réserves 2016 et 2017			-60	-60
Mise en équivalence				0
Transactions avec propres actions				0
Ecart de conversion				0
ETAT AU 31.12.19	17 500	-103	141 189	158 587

Le capital-actions est constitué de 1'750'000 actions nominatives de CHF 10.-.

Détail des réserves	31.12.19	31.12.18
Réserves 1ers transferts CO - Swiss GAAP RPC	40 322	40 322
Réserves pour actions propres	103	103
Réserves légales issues du bénéfice	3 808	3 757
Réserves provenant de primes	14 972	14 241
Part à libre disposition selon les dispositions de la LTV	5 117	3 603
Résultat reporté art.36 LTV	6 221	3 900
Résultat reporté AGGLO	5 016	4 310
Résultat reporté secteurs non indemnisés	69 110	63 577
Résultat de l'exercice	-3 481	10 919
TOTAL	141 189	144 730

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	Siège	Capital-actions en CHF 1'000	Participations en %		Méthode de consolidation
			Directe	Indirecte	
Transports publics fribourgeois Immobilier (TPF IMMO) SA	Givisiez	14 488	100	0	I
Transports publics fribourgeois Trafic (TPF TRAFIC) SA	Givisiez	7 500	100	0	I
Transports publics fribourgeois Infrastructure (TPF INFRA) SA	Givisiez	68 730	33,5	0	E

Méthode de consolidation

I Consolidation intégrale

E Méthode de la mise en équivalence

Principes régissant l'établissement des comptes annuels

GENERALITES

Les comptes consolidés du groupe sont préparés en conformité des dispositions du Code des obligations (CO) et établis selon les normes 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 sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC) et la nouvelle ordonnance sur l'indemnisation du trafic régional voyageur (OITRV).

Ces comptes consolidés sont réalisés à partir des états financiers individuels des sociétés du groupe, établis selon les principes uniformes du groupe. 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.

PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation

Les sociétés TPF TRAFIC et TPF IMMO sont détenues à 100% par TPF, de ce fait la méthode de consolidation est l'intégration globale.

La société TPF INFRA a été consolidée selon la méthode de mise en équivalence au taux de 33.5%.

Date de clôture des comptes

Les comptes retenus pour la consolidation sont ceux des exercices sociaux, la clôture des exercices intervenant le 31 décembre pour toutes les sociétés.

Méthode de consolidation des fonds propres

La consolidation du capital est effectuée selon la méthode de l'acquisition anglo-saxonne («purchase method»). Selon celle-ci, les fonds propres des sociétés du groupe sont compensés avec la valeur comptable de la participation auprès de la société holding au moment de l'acquisition ou de la fondation.

Les participations assorties d'un droit de vote compris entre 20% et 50% ne sont pas consolidées, mais comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence. Elles sont

enregistrées proportionnellement dans les fonds propres à la date du bilan et présentées dans le bilan consolidé sous les immobilisations financières et dans l'annexe en tant que participations mises en équivalence. Le résultat annuel proportionnel est présenté dans le compte de résultat consolidé sous le résultat financier, dans les produits (charges) provenant de l'évaluation des entités associées selon la méthode de la mise en équivalence.

Relations inter-sociétés du groupe

Les créances, les dettes, les produits et les charges entre les sociétés du groupe intégrées globalement sont éliminés.

LES PRINCIPES COMPTABLES SUIVANTS SONT APPLIQUES:

Avoirs à court terme

Les avoirs à court terme sont des placements à terme fixe dont l'échéance arrive au maximum dans les 12 mois suivant leur émission. Présentés dans les liquidités dans les comptes de l'exercice précédent, ils sont désormais indiqués séparément.

Créances

Les créances sont portées au bilan à leur valeur nominale. En ce qui concerne les risques de perte, les corrections de valeurs nécessaires ont été déterminées selon des critères économiques et ont été 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 :

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).

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 a utilisé jusqu'à fin octobre 2018 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 ont été 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 servaient à couvrir des flux de trésorerie futurs et étaient considérés comme hors bilan. Ils étaient détaillés dans les autres informations en 2017.

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 servaient 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 étaient appliqués. Les créanciers étant réévalués au taux de clôture, les instruments de couverture correspondant étaient eux aussi réévalués et comptabilisés à leur valeur actuelle. Le changement de valeur a été inscrit dans le résultat de la période.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées de la participation de la société TPF INFRA ainsi que de différents titres qui sont comptabilisés au prix d'acquisition, déduction faite des corrections de valeurs économiquement nécessaires.

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, entièrement amortie à fin avril 2018, le taux d'amortissement utilisé était de 50%, car cette application a été 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 incondicional 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 le groupe 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 31.12.2019 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 activée 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.

Impôts

Les sociétés TPF TRAFIC et TPF INFRA sont exonérées fiscalement selon l'art. 56 LIFD et l'art. 97 LICD. Par contre, les sociétés TPF HOLDING et TPF IMMO sont imposées fiscalement selon la loi sur les sociétés anonymes.

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.

Autres produits

Cette nouvelle rubrique comprend :

- les Produits accessoires, auparavant présentés en poste négatif dans les Autres charges d'exploitation, amortissements et corr. val. immo.
- les Produits travaux divers facturés à tiers. Auparavant, le poste négatif «Boucl. cptes sinistres & à facturer» présenté dans les Autres charges d'exploitation, amortissements et corr. val. immo. correspondait au solde des comptes Produits travaux divers facturés à tiers et Charges pour travaux divers à facturer; désormais ces deux comptes sont présentés séparément.

Facturation des sillons par TPF INFRA à TPF TRAFIC

Dès 2018, la facturation des sillons par TPF INFRA à TPF TRAFIC se fait en frais primaires via la facturation et non plus via les prestations internes. Elle est désormais comptabilisée dans les Charges de mat. ateliers, véhicules & installations et non plus dans les Charges des sociétés interco groupe TPF.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

1 CREANCES RESULTANT DE LIVRAISONS ET DE PRESTATIONS

	31.12.19	31.12.18
Créances envers des clients	9 782	9 164
Créances envers des entités associées	4 071	3 853
Du croire	-33	-45
TOTAL	13 820	12 972

2 AUTRES CREANCES A COURT TERME

	31.12.19	31.12.18
Créances fiscales et droits de douane	1 259	2 112
Autres créances	2 141	2 048
TOTAL	3 400	4 159

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

3 STOCKS

	31.12.19	31.12.18
Approvisionnements ateliers / Energie et matières de consommation	4 481	3 987
Stock mazout / huile de chauffage	153	198
Correction de valeur	0	-19
Travaux en cours	0	2
TOTAL	4 634	4 168

4 COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

	31.12.19	31.12.18
Actifs transitoires	1 005	9 160
Indemnités à recevoir Agglomération et Mobul	1 026	1 023
TOTAL	2 031	10 183

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains non bâtis	Biens fonds	Parcours	Bâtiments Quais	Installations	Véhicules Biens meubles	Immobilisations corporelles en cours de construction	Autres immobilisations corporelles	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17	13 488	35 748	2 115	172 991	23 072	357 666	72 513	3 408	681 001
Entrées							74 598	221	74 819
Sorties				-788	-881	-15 456	-3 192	-207	-20 524
Reclassifications					841	8 984	-9 768		56
Reclassifications Swiss GAAP RPC					-343				-343
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	13 488	35 748	2 115	172 203	22 689	351 194	134 151	3 422	735 010
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17	0	0	-731	-95 307	-15 985	-188 194	0	-1 666	-301 883
Amortissements planifiés			-45	-3 303	-849	-15 084		-121	-19 402
Dépréciations d'actifs				-73		631			558
Sorties				599	432	14 754			15 785
Reclassifications									0
Reclassifications Swiss GAAP RPC					64				64
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	0	0	-776	-98 084	-16 338	-187 893	0	-1 787	-304 878
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17	13 488	35 748	1 384	77 684	7 087	169 472	72 513	1 742	379 117
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	13 488	35 748	1 339	74 119	6 351	163 301	134 151	1 635	430 132
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	13 488	35 748	2 115	172 203	22 689	351 194	134 151	3 422	735 010
Entrées							57 450	4 002	61 452
Sorties			-65	-527	-330	-8 778	-2 750	-4 422	-16 872
Corrections années antérieures intérêts intercalaires							-137		-137
Reclassifications	5 230	951		128 355	6 401	8 273	-149 210		0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.19	18 718	36 699	2 050	300 031	28 760	350 689	39 503	3 002	779 453
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	0	0	-776	-98 084	-16 338	-187 893	0	-1 787	-304 878
Amortissements planifiés			-44	-5 673	-1 106	-15 759		44	-22 538
Dépréciations d'actifs				-463		-14			-477
Sorties			52	483	319	8 269			9 123
Reclassifications						-7			-7
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.19	0	0	-768	-103 737	-17 125	-195 404	0	-1 743	-318 777
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	13 488	35 748	1 339	74 119	6 351	163 301	134 151	1 635	430 132
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.19	18 718	36 699	1 282	196 294	11 635	155 285	39 503	1 259	460 677

Les entrées des immobilisations corporelles en cours de construction sont présentées nettes de 3 subventions reçues en 2019 totalisant KCHF 216, soit KCHF 33 pour les véhicules autonomes, KCHF 50 pour le développement d'un système embarqué dans les bus pour favoriser une conduite écologique et KCHF 133 pour les études de faisabilité concernant la motorisation à hydrogène pour bus de transport public. Ces subventions seront amorties au moment de leur activation. Les reclassifications RPC concernent l'harmonisation des immobilisations selon la RPC 18.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

6 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	31.12.19	31.12.18
Participation mise en équivalence	24 084	24 170
Autres immobilisations financières auprès de tiers	312	186
TOTAL	24 396	24 356

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

7 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Indemnités	Logiciels informatiques	Total
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.17	2 698	9 943	12 641
Entrées		2 091	2 091
Sorties		-998	-998
Reclassifications			0
Reclassifications Swiss GAAP RPC		343	343
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	2 698	11 379	14 077
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.17	-1 287	-6 024	-7 311
Amortissements planifiés	-60	-1 982	-2 042
Dépréciations d'actifs			0
Sorties		953	953
Reclassifications Swiss GAAP RPC		-64	-64
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	-1 347	-7 117	-8 464
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.17	1 411	3 920	5 331
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	1 351	4 263	5 614
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.18	2 698	11 379	14 077
Entrées	195	2 445	2 640
Sorties			0
Reclassifications			0
VALEUR D'ACQUISITION AU 31.12.19	2 893	13 824	16 717
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.18	-1 347	-7 117	-8 464
Amortissements planifiés	-83	-2 255	-2 338
Dépréciations d'actifs			0
Sorties			0
Reclassifications		7	7
CORRECTIONS DE VALEUR CUMULEES AU 31.12.19	-1 430	-9 365	-10 795
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.18	1 351	4 263	5 614
VALEURS COMPTABLES NETTES AU 31.12.19	1 463	4 460	5 923

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

8 DETTES FINANCIERES A COURT TERME	31.12.19	31.12.18
UBS - Placement privé	0	20 000
BCF 30.01.390.827-02 - av. terme 5.6 mio	5 600	0
PostFinance - emprunt 32mio G7	2 160	0
PostFinance - emprunt 55 mio G7	1 440	0
BCF 30.01.502.043-04 - av. terme 9.6 mio	0	9 600
TOTAL	9 200	29 600

Au 31.12.19, les dettes financières à court terme se composent d'une avance à terme fixe liée au matériel roulant ferroviaire ainsi que d'une part du remboursement des emprunts liés au nouveau Centre de maintenance de Givisiez.

9 DETTES RESULTANT DE LIVRAISONS ET PRESTATIONS	31.12.19	31.12.18
Dettes envers des tiers	20 044	12 279
Dettes envers des entités associées	2 491	1 872
Dettes envers des tiers payées d'avance	27	4
TOTAL	22 562	14 155

10 AUTRES DETTES A COURT TERME	31.12.19	31.12.18
Autres dettes envers des tiers	3 814	2 010
Autres dettes envers des entités associées	63	38
Contributions d'investissement remboursables à court terme	1 664	1 696
TOTAL	5 542	3 745

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 2020.

Les autres dettes envers des tiers sont composées des montants suivants :

	31.12.19	31.12.18
- décomptes TVA du 4ème trimestre	540	964
- montants nets dus aux assurances sociales	456	95
- recharges TPF card	212	190
- compte d'attente pour les abonnements Frimobil	0	14
- c/c Fonds de secours	14	10
- c/c CFF	2 336	0
- c/c DV@Fairtiq	8	248
- c/c Rempl. trains	247	490
TOTAL	3 814	2 010

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

11 PROVISIONS	Impôts	Autres	Total
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.17	284	4 339	4 621
Reclassement (de court terme à long terme)	241	-29	212
Constitution	25	5 561	5 586
Utilisation		-58	-58
Dissolution	-297	-3 958	-4 255
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.18	253	5 855	6 108
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.17	241	81	322
Reclassement (de court terme à long terme)	-241	29	-212
Constitution	94		94
Utilisation			0
Dissolution		-31	-31
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.18	94	79	172
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.18	253	5 855	6 108
Reclassement (de court terme à long terme)	94	-28	66
Constitution	25	5 494	5 519
Utilisation		-455	-455
Dissolution	-260	-3 304	-3 564
PROVISIONS A COURT TERME AU 31.12.19	112	7 562	7 672
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.18	94	79	173
Reclassement (de court terme à long terme)	-94	28	-66
Constitution	13	3 150	3 163
Utilisation			0
Dissolution		-29	-29
PROVISIONS A LONG TERME AU 31.12.19	13	3 229	3 241

Les autres provisions sont majoritairement composées d'une provision pour la dépollution des terrains aux Taconnets à Givisiez, ainsi que des provisions pour vacances et heures supplémentaires.

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

57

12 COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	31.12.19	31.12.18	13 DETTES A LONG TERME REMUNEREES	31.12.19	31.12.18
Passifs transitoires	1 388	965	BCF 30.01.390.753-07 - av. terme 9.2 mio	9 200	9 200
Délimitation recettes Frimobil	7 382	6 493	BCF 30.01.390.808-07 - av. terme 14.9 mio	14 900	14 900
Délimitation recettes Service direct	3 828	3 673	BCF 30.01.390.768-00 - av. terme 9 mio	9 000	9 000
Travaux à facturer	1 241	1 423	BCF 30.01.390.827-02 - av. terme 5.6 mio	0	5 600
			UBS Switzerland AG- placements privés 50 mio pour G7	50 000	50 000
			PostFinance SA - emprunt 52.12 mio pour G7	52 120	55 000
			PostFinance SA - emprunt 27.68 mio pour G7	27 680	32 000
			Pensionskasse des Bundes PUBLICA - pour le Garage de Romont	2 000	2 000
			Fonds de compensation AVS/AI/APG - pour le Garage de Romont	2 000	2 000
			Groupe Mutuel Vie GMV SA - pour le Garage de Romont	2 000	2 000
			Groupe Mutuel Vie GMV SA - pour le Garage de Romont	2 000	2 000
			Spital Thurgau emprunt 10 mio 24 mois	10 000	0
			Spital Thurgau emprunt 10 mio 36 mois	10 000	0
TOTAL	13 839	12 554	TOTAL	190 900	183 700

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 au départ 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

Dans le but de financer le Garage de Romont, les dépôts à long terme suivants, avec garantie fédérale, ont été contractés :

- KCHF 2'000 au taux fixe de 0.02%, échéance 30.12.2022, auprès de la Pensionskasse des Bundes PUBLICA
- KCHF 2'000 au taux fixe de 0.42%, échéance 31.12.2027, auprès du Fonds de compensation AVS/AI/APG
- KCHF 2'000 au taux fixe de 0.86%, échéance 31.12.2032, auprès du Groupe Mutuel Vie GMV SA
- KCHF 2'000 au taux fixe de 1.05%, échéance 31.12.2038, auprès du Groupe Mutuel Vie GMV SA

Deux placements privés pour le financement du développement de la société TPF IMMO:

- KCHF 10'000 au taux fixe de 0.13%, échéance 22.11.2021, auprès de Spital Thurgau AG
- KCHF 10'000 au taux fixe de 0.18%, échéance 22.11.2022, auprès de Spital Thurgau AG

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

14 AUTRES DETTES A LONG TERME	31.12.19	31.12.18
Autres dettes envers Cantons / Confédération	139 337	141 001
TOTAL	139 337	141 001

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 01.01.19 se monte à KCHF 13'276 et au 31.12.19 à KCHF 11'612. De plus, la part conditionnellement remboursable se monte au 01.01.19 à KCHF 107'774, sans mouvement durant l'année 2019.

Les autres dettes à long terme envers des cantons ou Confédération se composent également d'un emprunt de KCHF 20 auprès du Canton de Fribourg dont la durée est de 30 ans et remboursable après un moratoire de 10 ans.

15 VENTES VOYAGEURS	2019	2018
Billets forfaitaires et billets ind./abonn. parcours, général et demi-tarif	19 715	18 010
Titres transports Frimobil	31 532	29 350
Titres transports Onde Verte	198	0
Prod. voyageurs sans titres de transport et autres produits	787	642
TOTAL	52 230	48 003

16 INDEMNITES / SUBVENTIONS	2019	2018
Indemnités trafic régional	58 888	57 573
Indemnités Agglomération et Mobul	24 363	24 150
Indemnités autres	91	97
TOTAL	83 343	81 820

17 PRODUITS TRAVAUX DIVERS A FACTURER	2019	2018
Travaux divers facturés à des tiers (produits)	1 968	5 067
Remplacements de trains CFF	8 588	9 800
TOTAL	10 556	14 867

18 CHARGES TRAVAUX DIVERS A FACTURER	2019	2018
Travaux divers à facturer à des tiers (charges)	-1 470	-4 595
Remplacements de trains CFF	-6 784	-6 923
TOTAL	-8 254	-11 518

DETAILS DES NOTES

En milliers de CHF

19 CHARGES EXTRA. & HORS EXPLOITATION	2019	2018
Charges extr. & hors exploitation	-3 457	-394
Sinistre pollution hydrocarbure (coûts estimés)	-3 500	0
TOTAL	-6 956	-394

Les charges extraordinaires & hors exploitation sont principalement composées d'une provision de KCHF 3'150 pour la dépollution des terrains des Tacconnets à Givisiez.

20 PROD. EXTRA. & HORS EXPLOITATION	2019	2018
Produits extr. & hors exploitation	727	998
Sinistre pollution hydrocarbure (couverture assurance)	2 000	0
TOTAL	2 727	998

Les produits extraordinaires & hors exploitation sont notamment composés d'une rétrocession de frais de courtage de l'année 2018.

AUTRES INFORMATIONS

En milliers de CHF

21 HONORAIRES VERSES A L'ORGANE DE REVISION

	2019	2018
Honoraires pour prestations de révision	65 959	80 998
Honoraires pour autres prestations notamment divers travaux fiscaux	33 320	9 800

22 ACTIONS PROPRES

Actions TPF nominatives de CHF 10.00

	Nombre 2019	2019	Nombre 2018	2018
Actions au début de l'année	11 474	102 800	11 454	102 300
Achats	-	-	20	500
Actions à la fin de l'année	11 474	102 800	11 474	102 800

23 ENGAGEMENTS HORS BILAN

	2019	2018
Participation à la Société simple de la Communauté tarifaire intégrale fribourgeoise (CTIFR).	pm	pm
Participation à la Société simple DV@Fairtiq.	pm	pm

24 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.

	2019	2018
Montant consommé au 01.01.2019 / 01.01.2018	48 300 000	55 900 000
Montant consommé au 31.12.2019 / 31.12.2018	38 700 000	48 300 000

AUTRES INFORMATIONS

En milliers de CHF

25 INTERETS ACTIVES

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

- Projet G7 - centre d'exploitation, de maintenance et administratif

2019

2018

57 576

817 460

26 EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS APRES LA DATE DU BILAN

La propagation du coronavirus dans le monde constitue un événement postérieur à l'arrêté des comptes 2019 qui ne nécessite pas une modification des états financiers présentés. La pandémie COVID-19 qui a touché la Suisse début mars a amené le gouvernement suisse à prendre des mesures de lutte drastiques. Ces mesures ont provoqué une baisse importante et même l'arrêt de certaines activités déployées par les sociétés du groupe TPF. La durée et les effets de cette pandémie ne sont pas encore connus au moment de la rédaction de ce rapport; dès lors nous ne sommes pas en mesure d'en estimer l'impact chiffré. Toutes les mesures nécessaires sont mises en œuvre afin de garantir l'exploitation et la pérennité des sociétés du groupe (chômage partiel, réduction des dépenses, etc.). Le groupe TPF est confiant de surmonter les répercussions financières de cette pandémie. Les pertes potentielles pourront être couvertes par les réserves dont disposent les sociétés du groupe, sans remettre en cause la continuité de l'exploitation de celles-ci.

27 APPROBATION DES COMPTES PAR L'OFT

En raison de l'adaptation du système de surveillance des subventions des transports publics, l'OFT renonce à approuver les comptes annuels de TPF TRAFIC, mais examine les comptes approuvés.

28 APPROBATION DES COMPTES PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Par sa séance du 07.05.2020, le Conseil d'administration entérine les comptes 2019.

**A l'Assemblée générale de
Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA, Givisiez****Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés**

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) 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 43 à 61) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés 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 consolidés. 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 consolidés 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 consolidés. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés 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 consolidés, 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 consolidés 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 consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019 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.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 26 de l'annexe aux comptes consacrée aux "Evénements importants survenus après la date du bilan" qui décrit les conséquences du coronavirus. Notre opinion n'est pas modifiée par ce sujet.

Autres points

Les comptes consolidés de Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été audités par un autre organe de révision. Dans son rapport du 17 avril 2019, celui-ci a exprimé une opinion non modifiée sur ces comptes consolidés.

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'art. 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 consolidés, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

Nous recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

MAZARS SA

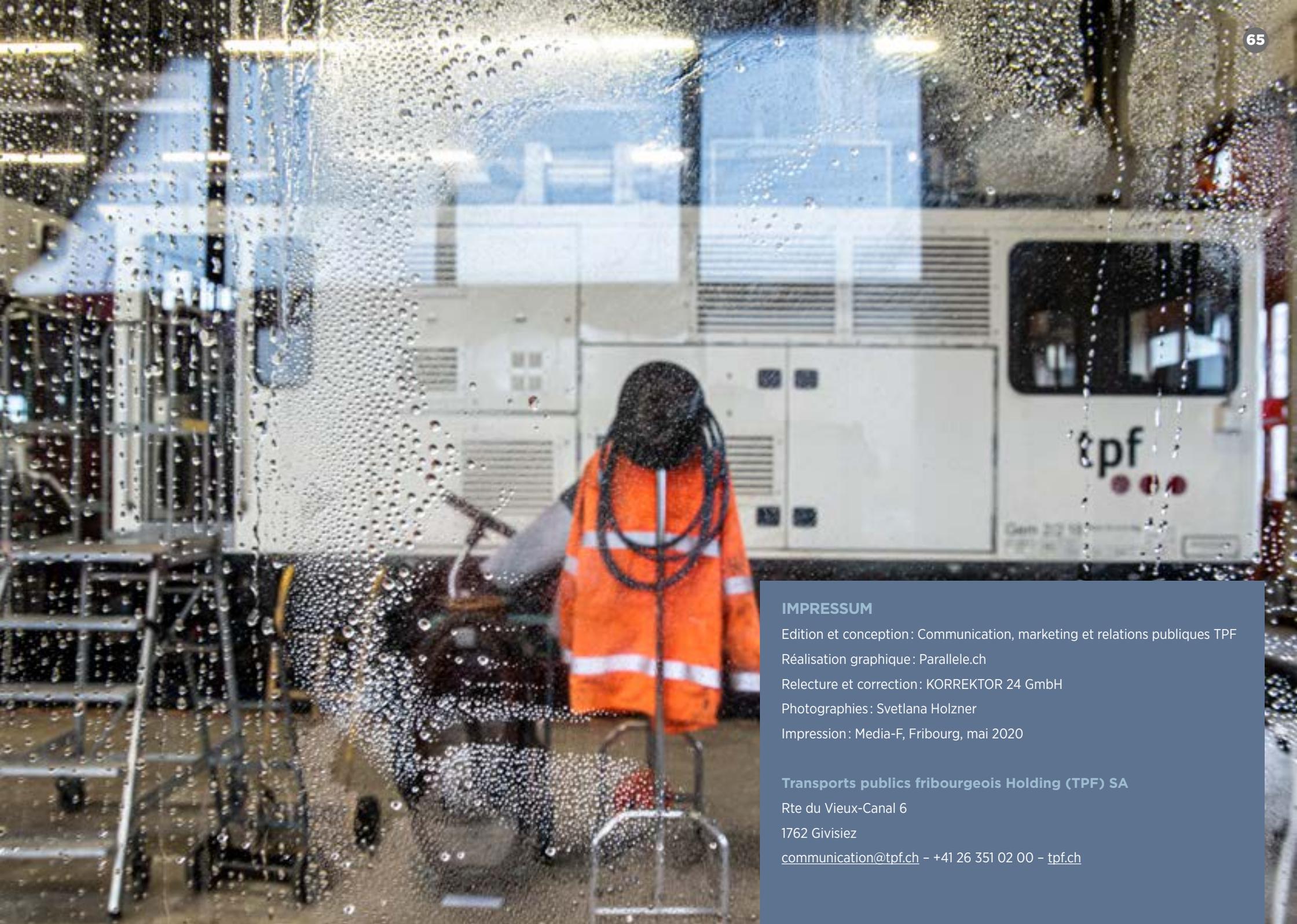
A blue ink signature of Pierre-Alain Coquoz.

Pierre-Alain Coquoz
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

A blue ink signature of Joël Schneuwly.

Joël Schneuwly
Expert-réviseur agréé

Fribourg, le 7 mai 2020



IMPRESSUM

Edition et conception : Communication, marketing et relations publiques TPF

Réalisation graphique : Parallele.ch

Relecture et correction : KORREKTOR 24 GmbH

Photographies : Svetlana Holzner

Impression : Media-F, Fribourg, mai 2020

Transports publics fribourgeois Holding (TPF) SA

Rte du Vieux-Canal 6

1762 Givisiez

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





«NOUS BÂTISSONS VOTRE MOBILITÉ»