



COMPTES
ANNUELS
2017



Comptes annuels

Résultat

L'exercice 2017 boucle avec un résultat, avant attribution aux réserves, déficitaire de 1'970'120 CHF.

Rapport de révision

L'organe de révision, par son rapport daté du 31 mai 2018 sur l'exercice 2017 à l'Assemblée générale des actionnaires, recommande d'approuver les comptes.

Approbaton de l'Office fédéral des transports

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. Dans son courrier du 29 mai 2018, il a notamment constaté que la répartition des coûts généraux entre les différents domaines doit encore être définitivement déterminée et que la répartition définitive du résultat 2017 sera considérée dans le cadre des comptes 2018.

Résolutions soumises à l'Assemblée générale des actionnaires

Le Conseil d'administration des Transports de la région Morges Bière Cossonay SA propose à l'Assemblée générale des actionnaires du 29 juin 2018:

- 1 D'approuver les comptes annuels 2017.
- 2 D'approuver le traitement du résultat de l'exercice 2017 tel que présenté à la page 24.
- 3 De prendre acte du rapport de l'organe de révision.
- 4 De donner décharge au Conseil d'administration pour sa gestion.
- 5 De procéder aux nominations statutaires suivantes:
Fidinter SA comme organe de révision pour le prochain exercice.

Morges, le 29 juin 2018

Au nom du Conseil d'administration

Le président

Jacques-Henri Burnier

fidinter

Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée générale des actionnaires de
Transports de la région Morges-Bière-Cossonay SA,
Morges

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Transports de la région Morges-Bière-Cossonay SA, comprenant le bilan, le compte de résultat global, le tableau de flux de trésorerie, l'annexe aux comptes, et d'autres annexes, pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément 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 (NAS). 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 former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Mandats de révision

Fidinter SA · Rue des Fontenailles 16 · C.P. 641 · 1001 Lausanne
tél +41 21 614 61 61 · fax +41 21 614 61 60 · lausanne@fidinter.ch · www.fidinter.ch



Membre d'EXPERTsuisse



Membre indépendant

fidinter

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note « Remarque : Approbation des comptes par l'OFT » de l'annexe au comptes annuels où il est fait état que l'Office fédéral des transports OFT a, dans sa lettre du 29 mai 2018 relative au résultat de son contrôle des comptes sous l'angle du droit des subventions, approuvé les comptes 2017 de votre société sous réserve d'une correction de la répartition définitive du résultat 2017. Cette correction, dont les montants ne sont actuellement pas connus, devra être comptabilisée dans l'exercice 2018. Ce point ne remet pas en cause l'opinion exprimée ci-dessus.

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 chiff. 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 recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Lausanne, le 31 mai 2018

Fidinter SA

Giovanni Chiusano
Expert-comptable diplômé
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable



Yves Donzé
Expert-comptable diplômé
Expert-réviseur agréé

- Annexes :
- Comptes annuels
 - Bilan
 - Compte de résultat global
 - Tableau de flux de trésorerie
 - Annexe aux comptes
 - Autres annexes :
 - o Traitement du résultat et variation des réserves
 - o Détail des contributions des pouvoirs publics
 - o Compte des immobilisations et des amortissements par groupe
 - o Compte des immobilisations et des amortissements par groupe – infrastructure
 - o Objets inachevés

Bilan au 31.12.2017 [CHF]

ACTIF	NOTE	31.12.2017	31.12.2016
ACTIF CIRCULANT		15'493'576	19'573'176
Trésorerie	1	5'948'782	13'926'085
Créances résultant de prestations de services	2	1'524'531	1'374'800
Autres créances à court terme	3	908'122	640'371
Stocks		1'212'452	1'092'030
Actifs de régularisation		5'899'689	2'539'890
ACTIF IMMOBILISÉ		122'426'281	115'246'947
Participations	4	108'789	8'789
Immobilisations corporelles	5	122'317'493	115'238'159
TOTAL DE L'ACTIF		137'919'857	134'820'122

PASSIF	NOTE	31.12.2017	31.12.2016
CAPITAUX ÉTRANGERS À COURT TERME		11'213'809	10'284'306
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services		3'846'153	2'176'446
Dettes à court terme portant intérêt	6	3'506'022	3'168'272
Contributions des pouvoirs publics	7	476'265	631'027
Autres dettes à court terme	8	5'233	629'866
Provisions à court terme	9	801'636	478'500
Passifs de régularisation	10	2'578'500	3'200'195
CAPITAUX ÉTRANGERS À LONG TERME		115'692'406	111'552'055
Dettes à long terme portant intérêt	6	53'923'250	52'207'856
Contributions des pouvoirs publics	7	61'742'156	59'318'199
Provisions à long terme	9	27'000	26'000
FONDS PROPRES		11'013'642	12'983'761
Capital-actions		1'068'250	1'068'250
Réserves légales issues du bénéfice		83'250	83'250
Réserves légales générales issues du bénéfice		83'250	83'250
Réserves facultatives issues du bénéfice		1'257'958	1'395'819
Réserves libres		1'257'958	1'395'819
Autres réserves	11	8'604'184	10'436'442
TOTAL DU PASSIF		137'919'857	134'820'122

Compte de résultat 2017 [CHF]

LIBELLÉS	NOTE	31.12.2017	31.12.2016
PRODUITS TRANSPORT VOYAGEURS		10'223'307	9'670'161
Mobilis		6'080'537	5'695'630
Service Direct		1'458'438	1'442'386
Transports spéciaux Route		2'613'306	2'429'894
Autres recettes voyageurs		30'900	34'005
Transports spéciaux Chemin de fer		90'009	79'414
Variation transitoires sur abonnements		-49'884	-11'168
PRODUITS TRANSPORT MARCHANDISES		1'543'010	449'137
Transports marchandises	12	204'080	201'100
Transports graviers	12	1'338'930	248'037
INDEMNITÉS		25'723'556	25'772'852
Indemnités Route	13	14'536'546	13'507'980
Indemnités Chemin de fer et funiculaire	13	10'042'319	11'139'858
Indemnités Trafic marchandises	13	1'144'691	1'125'014
AUTRES PRODUITS	14	549'356	686'504 *
TOTAL DES PRODUITS ET INDEMNITÉS		38'039'229	36'578'654
Achats de pièces et consommables		-851'036	-816'668
Charges de personnel	15	-23'295'032	-21'246'714
Prestations internes activées		856'453	609'649
Autres charges d'exploitation	16	-8'031'537	-7'493'536
Amortissements		-5'389'580	-5'245'967
Amortissements Infrastructure		-1'951'214	-1'480'318
Frais financiers		-1'426'778	-1'373'422
TOTAL DES CHARGES		-40'088'724	-37'046'975
RÉSULTAT I		-2'049'495	-468'321
Produits extraordinaires et hors période		271'058	418'175
Charges extraordinaires et hors période		-191'683	-76'482
RÉSULTAT II		-1'970'120	-126'629
Attribution ou dissolution aux réserves		-1'970'120	-126'629
Attributions ou dissolutions aux réserves libres		-137'861	0
Attributions ou dissolutions des autres réserves	11	-1'832'259	-126'629
RÉSULTAT NET		0	0
Charges et produits neutralisés			
Accès au réseau (sillon MBC)		1'283'564	1'129'069

* Voir commentaire en page 12, note 14

Tableau de flux de trésorerie [CHF]

	2017	2016
RÉSULTAT NET AVANT ALLOCATIONS AUX RÉSERVES	-1'970'120	-126'629
Élimination des charges/ produits sans incidence sur le fonds	6'181'918	5'046'429
Amortissements des immobilisations	7'340'794	6'726'285
Dissolution/ Constitution des provisions court terme	323'136	-144'362
Dissolution/ Constitution des provisions long terme	1'000	1'000
Résultat sur comptes immobilisations	1'093	-
Participation Transbett S.A.	-	-920
Remboursements non monétaires investissements de pouvoirs publics	-627'652	-925'926
Prestations internes	-856'453	-609'649
Variation des rubriques du fonds de roulement	-3'956'799	615'666
Créances résultant de prestations de services	-263'033	649'092
Autres créances à court terme	-267'750	1'068'386
Stocks	-120'423	-860'603
Actifs de régularisation	-3'359'799	-380'400
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	1'187'232	621'280
Autres dettes à court terme	-624'633	384'043
Passifs de régularisation	-508'393	-866'132
Cash flow opérationnel	254'999	5'535'466
Cash flow provenant de l'activité d'investissement	-13'483'785	-25'028'861
Acquisitions d'immobilisations	-13'910'258	-10'743'640
Acquisitions d'immobilisations avec la participation de tiers	-301'492	-3'116'929
Dettes résultant de l'achat d'immobilisations	482'475	-11'176'830
Ventes d'immobilisations	345'491	8'500
Cessions d'immobilisations	-	38
Participations	-100'000	-
Entrées de fonds provenant des activités de financement	5'251'483	1'648'039
Emprunts et hypothèques : nouveaux emprunts	5'179'600	-
Emprunts et hypothèques : remboursements emprunts	-3'126'456	-2'478'191
Contributions des pouvoirs publics: nouveaux investissements	2'896'847	1'015'676
Contributions des pouvoirs publics: remboursements	-	-6'375
Contributions des pouvoirs publics: participation de tiers	301'492	3'116'929
Arrondis	-	-1
Variation de la trésorerie nette	-7'977'303	-17'845'358
Liquidités au 1^{er} janvier	13'926'085	31'771'443
Liquidités au 31 décembre	5'948'782	13'926'085
Variation de la trésorerie nette	-7'977'303	-17'845'358

Annexes aux comptes [CHF]

PARTIE 1 – PRINCIPES GÉNÉRAUX

Généralités

Les comptes ont été établis pour la période s'étendant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017 conformément aux dispositions du Code des obligations, ainsi que de l'ordonnance du DETEC concernant la comptabilité des entreprises concessionnaires.

Application du nouveau droit comptable

Depuis l'année 2015, les comptes ont été établis conformément aux dispositions du droit suisse en matière de présentation des comptes (titre trente-deuxième du Code des obligations).

Principes d'évaluation

Pour les principes d'évaluation, les actifs sont évalués au plus à leur valeur d'acquisition ou à leur coût de revient, déduction faite des amortissements nécessaires. Tous les risques de pertes et les diminutions de valeurs sont pris en compte par des corrections de valeur ou des amortissements adéquats.

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût historique. Elles sont amorties linéairement sur des durées conformes aux usages propres à leur domaine d'activité et en accord avec les directives de l'ordonnance citée plus haut.

Les objets inachevés sont portés au bilan à leur valeur d'acquisition.

En 2016, nous avons porté à l'actif 9 véhicules ferroviaires (8 automotrices Be 4/4 série 30 et 1 voiture intermédiaire série 2060) et avons choisi de les amortir par composants, conformément à la recommandation de l'ordonnance OCEC avec l'accord de l'OFT et de la DGMR.

Remarque: Approbation des comptes 2017 par l'OFT

En vertu de l'art. 37 de la loi du 20 mars 2009 sur le transport de voyageurs (LTV; RS 745.1) et de l'art. 6 de l'ordonnance du 18 janvier 2011 sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC; RS 742.221), l'OFT a vérifié, par sondage et en complément à la révision effectuée par l'organe statutaire de révision, les postes du bilan et des comptes pertinents du point de vue du droit des subventions afin de déceler d'éventuelles déclarations erronées. L'OFT a informé l'entreprise que la répartition des coûts généraux entre les différents secteurs doit encore être définitivement déterminée.

En conséquence, en date du 29 mai 2018, l'OFT a approuvé les comptes 2017 sous réserve d'une correction de la répartition définitive du résultat 2017, laquelle devra être comptabilisée dans l'exercice 2018. Les montants de ces modifications ne sont pas encore connus.

Certains points, comme les navettes automatisées ou encore le développement autour de la gare de Bière, devront être approfondis lors de la présentation de notre nouvelle comptabilité analytique courant 2018.

PARTIE 2 – INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN
ET DU COMPTE DE RÉSULTAT

31.12.2017

31.12.2016

1. Trésorerie

Caisses	4'791	13'430
Comptes postaux	1'661'959	3'265'674
Banques	2'694'593	5'272'081
Banques Infrastructure	1'587'439	5'374'900
Total	5'948'782	13'926'085

2. Créances résultant de prestations de services

Comptes courants	127'378	69'754
Débiteurs	1'610'172	1'404'763
Provisions pour pertes sur débiteurs	-213'019	-99'716
Total	1'524'531	1'374'800

3. Autres créances à court terme

Comptes courants de l'Office de Compensation	767'386	631'861
Créances TVA et impôt anticipé	103'914	560
Créances envers le personnel	36'822	7'950
Comptes courants charges sociales	-	-
Total	908'122	640'371

4. Participations*Transbett SA – Représentant le 5.84% du capital-actions de CHF 250'000.-*

14 actions ordinaires de CHF 1'000.- nominal	8'428	8'428
6 actions privilégiées de CHF 100.- nominal	361	361

Railtech SA – Représentant le 12.5% du capital-actions de CHF 800'000.-

10'000 actions nominatives de CHF 10 nominal	100'000	-
Total	108'789	8'789

5. Immobilisations corporelles et objets inachevés*

Immobilisations corporelles	102'329'936	96'179'240
Trafic ferroviaire	46'670	16'207
Transports marchandise	-	-
Infrastructure	10'033'805	17'428'337
Funiculaire	840	-
Route	4'916'421	-
Services généraux	4'989'821	1'614'375
Objets inachevés	19'987'557	19'058'919
Total	122'317'493	115'238'159

* Les informations détaillées concernant les immobilisations sont présentées aux pages 18 et 19, celles relatives aux objets inachevés sont présentées aux pages 22 et 23.

31.12.2017

31.12.2016

6. Dettes portant intérêt

Emprunt bancaire pour véhicules route	11'018'601	7'084'709
Emprunt auprès des Retraites Populaires LPP	1'042'882	1'056'560
Emprunt bancaire halle Tolochenaz pour les bus	4'853'007	4'966'314
Emprunt bancaire pour véhicules ferroviaires	40'514'783	42'268'545
Total	57'429'272	55'376'128
<i>Part à court terme (échéance inférieure à 1 an)</i>	<i>3'506'022</i>	<i>3'168'272</i>
Part à moyen terme (échéance inférieure à 5 ans)	13'009'354	15'140'373
Part à long terme (échéance supérieure à 5 ans)	40'913'896	37'067'483
Sous-total	53'923'250	52'207'856
Total	57'429'272	55'376'128

7. Contributions des pouvoirs publics*

Prêts remboursables	3'062'390	3'679'917
Prêts conditionnellement remboursables	57'409'085	54'512'238
Emprunts pour électrification	1'343'571	1'343'571
Emprunts funiculaire	403'375	413'500
Total	62'218'421	59'949'226
Part à court terme (échéance inférieure à 1 an)	476'265	631'027
Part à long terme (échéance supérieure à 1 an)	61'742'156	59'318'199
Total	62'218'421	59'949'226

* Les informations détaillées concernant les contributions des pouvoirs publics sont présentées aux pages 16 et 17.

8. Autres dettes à court terme

Dettes sur charges du personnel	5'233	410'790
Dettes TVA	-	219'076
Total	5'233	629'866

31.12.2017

31.12.2016

9. Provisions

Provision pour vacances et heures supplémentaires	627'442	478'500
Provision pour risques	174'194	-
Réserve PPE Riond-Bosson	27'000	26'000

Total	828'636	504'500
--------------	----------------	----------------

Part à court terme (échéance inférieure à 1 an)	801'636	478'500
Part à long terme (échéance supérieure à 1 an)	27'000	26'000

Total	828'636	504'500
--------------	----------------	----------------

10. Passifs de régularisation

Abonnements en cours	1'442'560	1'392'676
Autres passifs de régularisation	1'135'940	1'807'519

Total	2'578'500	3'200'195
--------------	------------------	------------------

11. Autres réserves

		Solde au 01.01.2016	Attributions/ (Dissolutions)	Solde au 31.12.2016
Assurance Casco		250'000	-	250'000
Centenaire		32'534	-	32'534
Transports spéciaux		4'220'951	-136'669	4'084'282
Infrastructure	<i>Art. 57 LCdF</i>	298'745	-	298'745
Infrastructure	<i>Art. 67 LCdF</i>	3'315'897	1'286'149	4'602'046
Trafic régional route	<i>Art. 36 LTV</i>	1'323'986	- 47'068	1'276'919
Funiculaire	<i>Art. 36 LTV</i>	659'113	-203'009	456'104
Trafic marchandises		-607'142	-243'912	-851'054
Trafic gravier		-	-457'487	-457'487
Trafic régional voyageurs chemin de fer	<i>Art. 36 LTV</i>	953'523	-140'057	813'466
Trafic régional non cofinancé par la Confédération		115'464	-184'576	-69'112
Total		10'563'071	-126'629	10'436'442

		Solde au 01.01.2017	Attributions/ (Dissolutions)	Solde au 31.12.2017
Assurance Casco		250'000	-	250'000
Centenaire		32'534	-	32'534
Transports spéciaux		4'084'282	-456'433	3'627'849
Infrastructure	<i>Art. 57 LCdF</i>	298'745	-	298'745
Infrastructure	<i>Art. 67 LCdF</i>	4'602'046	-349'885	4'252'161
Trafic régional route	<i>Art. 36 LTV</i>	1'276'919	-277'421	999'498
Funiculaire	<i>Art. 36 LTV</i>	456'104	-300'519	155'585
Trafic marchandises		-851'054	4'736	-846'318
Trafic gravier		-457'487	18'177	-439'310
Trafic régional voyageurs chemin de fer	<i>Art. 36 LTV</i>	813'466	-345'048	468'418
Trafic régional non cofinancé par la Confédération		-69'112	-125'865	-194'977
Total		10'436'442	-1'832'259	8'604'184

31.12.2017

31.12.2016

12. Produits transport marchandises

Marchandises	204'080	201'100
Graviers	1'338'930	248'037
Total	1'543'010	449'137

13. Indemnités

TRV - Confédération	2'153'919	2'147'252
TRV - Canton de Vaud	2'725'426	2'705'132
TRV - Indemnité route	Art. 28 al. 4) LTV 56'267	38'095
Sous-total Transport Régional Voyageurs (TRV)	4'935'612	4'890'479
TU - Canton de Vaud et Communes (y.c. Montribus)	9'317'586	9'243'691
TU - Solde à la charge de MBC	283'348	-626'190
Sous-total Transport Urbain (TU)	9'600'934	8'617'501
Sous-total Indemnités Route	14'536'546	13'507'980
Infrastructure - Confédération	3'435'211	4'832'000
Infrastructure - Canton de Vaud	-	-
Sous-total Infrastructure	3'435'211	4'832'000
TRV - Confédération	2'081'618	2'224'913
TRV - Canton de Vaud	4'525'490	4'082'945
Sous-total Indemnités Transport Régional Voyageurs (TRV)	6'607'108	6'307'858
Sous-total Indemnités Chemin de fer et funiculaire	10'042'319	11'139'858
Trafic marchandises - Confédération	482'654	353'934
Trafic marchandises - Canton de Vaud	662'037	771'080
Sous-total Indemnités Trafic marchandises	1'144'691	1'125'014
Total	25'723'556	25'772'852

14. Autres produits

Conduite pour tiers	46'236	152'626
Refacturation prestations internes	29'897	148'119
Loyers et fermages	286'495	256'366
Contrôle des titres de transport	237'318	116'851
Autres produits	32'296	55'014
Prestations des assurances relatives aux sinistres	33'954	16'140
Variation provisions pour pertes sur débiteurs *	-116'839	-58'612
Total	549'356	686'504

* Chiffre 2016 retraité, présenté précédemment dans les frais financiers.

31.12.2017

31.12.2016

15. Charges de personnel

Salaires bruts	17'153'203	16'314'737
Indemnités	1'525'083	1'324'761
Prestations des assurances sociales	- 232'702	- 382'010
Charges sociales	3'578'690	3'261'725
Frais de formation	398'136	403'633
Autres frais de personnel	872'622	323'869
Total	23'295'032	21'246'714

16. Autres charges d'exploitation

Loyers et charges de locaux	756'257	568'176
Prestations externes	3'305'223	2'928'254
Electricité	454'850	418'437
Energie fossile	1'676'366	1'497'174
Remboursement de la taxe sur les carburants	- 590'814	- 578'740
Frais bureautiques	272'382	274'678
Frais marketing et communication	273'584	256'803
Assurances exploitation	490'886	504'754
Assurances générales (RC, commerce, bâtiments)	248'055	211'826
TVA, impôts et taxes	1'049'199	1'027'651
Leasings	250	107'370
Honoraires et conseils	95'299	277'152
Total	8'031'537	7'493'536

PARTIE 3 – INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

31.12.2017

31.12.2016

Dissolution nette de réserves latentes

-

-

Nom, forme juridique et siège de l'entreprise

Transports de la région Morges Bière Cossonay SA, société anonyme,
Av. de la Gottaz 28A – 1110 Morges

Emplois à plein temps

A l'instar de l'exercice précédent, le nombre d'emplois à plein temps en moyenne annuelle était inférieur à 250 au cours de l'exercice sous revue.

Dettes découlant de contrats de leasing non portés au bilan.	29'178	35'800
Actifs mis en gage ou cédés pour garantir des engagements de la société et actifs sous réserve de propriété.	122'317'493	115'238'159
Immobilisations: compte tenu du système de financement de certains investissements par les pouvoirs publics (subventions remboursables/conditionnellement remboursables), l'essentiel des immobilisations est à considérer comme étant mis en gage, le montant global des immobilisations a ainsi été indiqué.	122'317'493	115'238'159
Valeurs d'assurance incendie des immobilisations corporelles, au 1^{er} janvier		
Chemin de fer: matériel roulant	116'299'000	115'278'931
Bâtiments, installations et objets mobiliers	37'790'776	35'933'316
Entreprises accessoires: véhicules	27'019'899	25'410'055
Total	181'109'675	176'622'302

Événements importants survenus après la date du bilan

-

-

Postes extraordinaires, uniques et hors période du compte de résultat**Charges:**

Perte sur la vente d'actifs immobilisés	97'296	-
SUVA & AK-T – Coûts suite au contrôle AVS	32'226	-
UTP – Fonds amiante (soutien aux malades)	30'385	-
Prestations diverses 2016 non facturées (hors période)	19'553	-
Charges diverses de montant inférieur à CHF 10'000.-	12'223	4'982
Remboursement taxe sur les huiles minérales (RPLP) (2015)	-	12'522
Réparations effectuées dans l'infra et funiculaire, en 2010 et 2015	-	26'060
Sillon 2015 – Correction du prix de l'énergie (Infra)	-	32'918
Total	191'683	76'482

31.12.2017

31.12.2016

Produits :

Gain sur la vente d'actifs immobilisés	96'202	8'500
Assurances - Participation aux excédents	62'236	105'047
AK-T/APG - Indemnités pertes de gain 2016	30'490	-
Coûts d'exploitation hors période extournés sur les coûts des projets	18'477	41'952
Produits de transports - répartition de recettes (décompte final 2016/2015)	13'771	17'998
Produits divers de montant inférieur à CHF 10'000.-	13'402	46'088
AK-T/AVS - Redistribution taxe CO ₂	12'726	10'671
Impôt sur le bénéfice et capital (2015) & autres taxes	11'676	31'142
Produits sur prestations diverses faites en 2016	6'578	-
Remboursement vandalisme (2011)	5'500	15'300
Frais informatiques - correction de la provision	-	18'633
Annulation résidus factures créanciers et notes de crédit	-	23'835
Sillon 2015 - Correction du prix de l'énergie (TRV)	-	32'918
TU - Remboursement résultat 2015, charge liée à la RedIP	-	66'090
Total	271'058	418'175

Autres indications selon art. 3 al. 2 OCEC**Assurances responsabilité civile**

Contrat pour l'assurance de la responsabilité civile des entreprises de chemins de fer et infrastructures ferroviaires

Assurance de base	10'000'000	5'000'000
Assurance complémentaire	90'000'000	95'000'000

Contrat pour l'assurance de la responsabilité civile des entreprises de transport à câbles

Assurance de base	10'000'000	5'000'000
Assurance complémentaire	30'000'000	45'000'000

Contrat pour l'assurance de la responsabilité civile des entreprises d'autobus

Assurance de base	10'000'000	5'000'000
Assurance complémentaire	80'000'000	95'000'000

Détail des contributions des pouvoirs publics au 31.12.2017

DÉSIGNATION DES CONTRIBUTIONS		CONFÉDÉRATION
V ^e convention 1982 CH	Remboursable	88'076
V ^e convention 1982 VD	Remboursable	-
VII ^e convention 1990 CH	Remboursable	851'615
VII ^e convention 1990 VD	Remboursable	-
IX ^e convention 2005 CH	Remboursable	156'060
IX ^e convention 2005 VD	Remboursable	-
III ^e convention 1980 CH	Conditionnellement remboursable	52'650
III ^e convention 1980 VD	Conditionnellement remboursable	-
IV ^e convention 1982 CH	Conditionnellement remboursable	2'055'780
IV ^e convention 1982 VD	Conditionnellement remboursable	-
VI ^e convention 1989 CH	Conditionnellement remboursable	970'200
VI ^e convention 1989 VD	Conditionnellement remboursable	-
VIII ^e convention 1991 CH	Conditionnellement remboursable	4'146'963
VIII ^e convention 1991 VD	Conditionnellement remboursable	-
IX ^e convention 1995 CH	Conditionnellement remboursable	2'295'000
IX ^e convention 1995 VD	Conditionnellement remboursable	-
Crédit-cadre 2007-2010 CH	Conditionnellement remboursable	508'093
Crédit-cadre 2007-2010 VD	Conditionnellement remboursable	-
Crédit-cadre 2011-2012 CH	Conditionnellement remboursable	2'334'500
Crédit-cadre 2011-2012 VD	Conditionnellement remboursable	-
Crédit-cadre 2013-2016 CH	Conditionnellement remboursable	11'366'622
Crédit-cadre 2013-2016 VD	Conditionnellement remboursable	-
Crédit-cadre 2017-2020 CH	Conditionnellement remboursable	2'896'847
Prêt électrification 1941 CH		671'785
Prêt électrification 1941 VD		-
Rénovation funiculaire 1981 Cossonay	Remboursable	-
Rénovation funiculaire 1997 Cossonay	Remboursable	-
Rénovation funiculaire Penthalaz	Remboursable	-
Prêt funiculaire 1970 CH	Conditionnellement remboursable	200'000
Prêt funiculaire 1970 VD	Conditionnellement remboursable	-
Total		28'594'191

CANTON DE VAUD	COSSONAY	PENTHALAZ	SOLDE
-	-	-	88'076
134'314	-	-	134'314
-	-	-	851'615
1'478'385	-	-	1'478'385
-	-	-	156'060
353'940	-	-	353'940
-	-	-	52'650
77'350	-	-	77'350
-	-	-	2'055'780
3'344'220	-	-	3'344'220
-	-	-	970'200
1'479'800	-	-	1'479'800
-	-	-	4'146'963
7'199'037	-	-	7'199'037
-	-	-	2'295'000
5'205'000	-	-	5'205'000
-	-	-	508'093
369'089	-	-	369'089
-	-	-	2'334'500
2'334'500	-	-	2'334'500
-	-	-	11'366'622
10'773'434	-	-	10'773'434
-	-	-	2'896'847
-	-	-	671'785
671'785	-	-	671'785
-	1'500	-	1'500
-	1'250	-	1'250
-	-	625	625
-	-	-	200'000
200'000	-	-	200'000
33'620'855	2'750	625	62'218'421

Valeurs d'acquisition et amortissements cumulés par groupe au 31.12.2017 (GLOBAL)

VALEURS D'ACQUISITION

	ÉTAT AU 31.12.2016	ENTRÉES	SORTIES	ÉTAT AU 31.12.2017
Infrastructure (y.c. participation des tiers)	48'654'010	13'208'760	-15'083	61'847'687
Funiculaire	12'858'190	-	-	12'858'190
Trafic régional chemin de fer	59'686'048	150'260	-125'830	59'710'478
Trafic touristique	-	125'830	-	125'830
Transport marchandises TM	17'703'311	-	-	17'703'311
Transport marchandises Gravières TG	3'806'992	-	-	3'806'992
<i>Transport Gravières - Participation de tiers</i>	-	-	-	-
Transports spéciaux	4'885'398	-	-1'397'006	3'488'392
Trafic régional route	5'219'230	-	-	5'219'230
Trafic urbain	13'759'920	496'264	-1'470'000	12'786'184
Véhicules des services techniques, hors infrastructure	199'717	-	-	199'717
Services généraux	1'640'505	284'281	-	1'924'786
Dépôt route, PPE - Administration et terrains	9'365'520	-	-	9'365'520
Total	177'778'841	14'265'395	-3'007'919	189'036'317

AMORTISSEMENTS CUMULÉS

VALEURS
RÉSIDUELLES

ÉTAT AU 31.12.2016	PARTICIPATION DE TIERS	AMORTISSEMENTS	AUGMENTATIONS TOTALES	DIMINUTIONS	ÉTAT AU 31.12.2017	ÉTAT AU 31.12.2017
28'312'002	301'492	1'951'214	2'252'706	- 15'082	30'549'627	31'298'060
2'335'145	-	299'121	299'121	-	2'634'266	10'223'924
20'133'957	-	2'119'444	2'119'444	- 3'670	22'249'731	37'460'747
-	-	6'292	6'292	3'670	9'962	115'868
14'272'646	-	481'417	481'417	-	14'754'063	2'949'248
37'971	-	58'283	58'283	-	96'254	3'710'739
2'905'577	-	-	-	-	2'905'577	- 2'905'577
1'635'144	-	409'832	409'832	- 1'050'427	994'549	2'493'843
1'862'581	-	567'021	567'021	-	2'429'602	2'789'629
8'269'613	-	1'134'656	1'134'656	- 1'469'996	7'934'272	4'851'912
120'684	-	25'480	25'480	-	146'164	53'553
95'150	-	121'104	121'104	-	216'254	1'708'532
1'619'132	-	166'930	166'930	-	1'786'062	7'579'458
81'599'601	301'492	7'340'794	7'642'286	- 2'535'505	86'706'381	102'329'936

Valeurs d'acquisition et amortissements cumulés Infrastructure au 31.12.2017

VALEURS D'ACQUISITION

	ÉTAT AU 31.12.2016	ENTRÉES	SORTIES	ÉTAT AU 31.12.2017
Acquisition de terrains et de droits	923'658	-	-	923'658
Infrastructure	8'127'200	334'181	-	8'461'381
<i>Infrastructure - Participation de tiers</i>	-	-	-	-
Superstructure	16'722'575	12'874'579	-	29'597'154
<i>Superstructure - Participation de tiers</i>	-	-	-	-
Bâtiments	2'037'616	-	-	2'037'616
Installations pour la traction électrique	4'488'409	-	-	4'488'409
Installations de télécommunication et de sécurité	14'146'586	-	-	14'146'586
<i>Installations de télécommunication et de sécurité - Participation de tiers</i>	-	-	-	-
Wagons	208'088	-	-	208'088
Véhicules du service technique	203'148	-	-	203'148
Objets mobiliers	922'201	-	-15'083	907'118
Sous-total	47'779'481	13'208'760	-15'083	60'973'158
TM 2/2	874'529	-	-	874'529
Total	48'654'010	13'208'760	-15'083	61'847'687

AMORTISSEMENTS CUMULÉS

VALEURS
RÉSIDUELLES

ÉTAT AU 31.12.2016	PARTICIPATION DE TIERS	AMORTISSEMENTS	AUGMENTATIONS TOTALES	DIMINUTIONS	ÉTAT AU 31.12.2017	ÉTAT AU 31.12.2017
80'092	-	4'024	4'024	-	84'116	839'542
2'370'982	-	222'904	222'904	-	2'593'886	5'867'495
356'000	-	-	-	-	356'000	-356'000
10'444'544	-	871'177	871'177	-	11'315'720	18'281'433
80'000	301'492	-	301'492	-	381'492	-381'492
494'123	-	58'272	58'272	-	552'395	1'485'221
2'436'198	-	142'860	142'860	-	2'579'058	1'909'351
9'546'045	-	527'476	527'476	-	10'073'521	4'073'065
887'048	-	-	-	-	887'048	-887'048
150'659	-	5'906	5'906	-	156'565	51'524
137'408	-	15'188	15'188	-	152'596	50'552
729'182	-	57'882	57'882	-15'082	771'982	135'136
27'712'279	301'492	1'905'688	2'207'180	-15'082	29'904'378	31'068'780
599'723	-	45'526	45'526	-	645'249	229'280
28'312'003	301'492	1'951'214	2'252'706	-15'082	30'549'627	31'298'060

Objets inachevés au 31.12.2017

LIBELLÉ	ÉTAT DU PROJET	ÉTAT AU 01.01.2017	COÛTS	PRESTATIONS INTERNES	PARTICIPATION DE TIERS	IMMOBILISATIONS (ACTIVATIONS)	ÉTAT AU 31.12.2017
Trafic ferroviaire							
Divers projets ferroviaire	C	-	44'990	-	-	-	44'990
120 M 14 Nouvelles rames (compl. - plus-value)	A	-	150'260	-	-	-150'260	-
Modifications pneumatique avec Travys	C	-	-	1'680	-	-	1'680
Sous-total Trafic ferroviaire		-	195'250	1'680	-	-150'260	46'670
Infrastructure							
120 IF 04 Dédoublément de la voie de Chigny	A	10'119'491	5'245	30'367	-	-10'155'104	-
120 IF 07B PN Côte de Piez	C	15'043	-	-	-	-	15'043
120 IF 30 PN Cloux	C	6'378	2'850	1'700	-	-	10'928
120 IF 42 Passerelle Denens	C	61'551	2'117	2'017	-	-	65'685
120 IF 34 Réfection voies 2013-2016 lignes Bière - Morges & Apples - L'Isle	A	2'677'508	41'099	870	-	-2'719'477	-
120 IF 16C PN Oulevay dit Jérusalem - construction PI	C	457'692	-232'048	-	232'048	-	457'692
120 IF 02 IS gare Bussy- Chardonney	C	864'912	1'295'799	160'618	69'444	-	2'390'773
120 IF 31 PN Les Planches	C	16'566	-	478	-	-	17'044
120 IF 48 Réfection Pont Saugeroux	C	33'690	15'407	6'665	-	-	55'762
120 IF 50 Quai la Gottaz	C	45'009	45'718	8'577	-	-	99'303
120 IF 54 Ligne contact gares Pampigny et Montricher	C	950	5'136	2'571	-	-	8'657
120 IF 25 Nouvelle télécommande gare Bière	C	2'422'160	1'243'726	67'544	-	-	3'733'431
120 IF 44 Renouvellement gare de Bière - phase 1	A	527'814	-218'512	24'879	-	-334'181	-
Sous-total CC 13-16		17'248'765	2'206'538	306'286	301'492	-13'208'762	6'854'319
17 IS 02 Contrôle marche des trains ZBMS/ICT	C	26'363	57'871	3'450	-	-	87'683
17 V 01 Réfection des voies BAM	C	9'731	1'727'974	101'362	-	-	1'839'067
17 V 02 Réfection des voies AL	C	64'366	15'141	6'723	-	-	86'230
17 P 01 Réfection pont Le Veyron	C	-	-	230	-	-	230
17 P 02 Etude réfection pont Combagnoux	C	-	-	1'338	-	-	1'338
17 Q 01a Mise en conformité quai Froideville	C	1'605	17'435	3'150	-	-	22'190
17 Q 01b Mise en conformité quai Reverolle	C	-	2'882	3'150	-	-	6'032
17 Q 01c Mise en conformité quai Chardonney	C	-	62'532	-	-	-	62'532
18 Q 01e Mise en conformité quai Le Marais	C	-	35'863	6'619	-	-	42'482
17 Q 01f Mise en conformité quai Vufflens-le- Château	C	1'582	17'721	6'300	-	-	25'603
17 Q 02 Adaptation voies + quai Bussy (2+3)	C	-	116'109	9'055	-	-	125'164
17 B 01a Réfection Gare Pampigny	C	-	39'948	16'866	-	-	56'814
17 B 01b Réfection Gare L'Isle	C	-	3'120	-	-	-	3'120
17 IS 01 Block de ligne avec télécommande Apples - L'Isle	C	1'338	1'065	3'074	-	-	5'476
17 IS 03a Remplacement des IS - gare de Morges	C	-	134'385	29'433	-	-	163'818
17 IS 03c Remplacement des IS - gare de Bière	C	71'446	-	-	-	-	71'446
17 IG 01 IS, quai + plan voies Montricher	C	-	-	2'965	-	-	2'965
17 IG 02 Renouvellement gare de Bière - phase 2	C	-	259'425	73'331	-	-	332'756
17 PN 01 Renouvellement PN à Villars-Bozon, Verdeau 2	C	1'566	32'698	23'275	-	-	57'539
17 PN 02 Renouvellement PN Vufflens-le- Château	C	-	-	3'313	-	-	3'313
17 PN 03 Barrières automatiques à Apples, PN Péchausa	C	268	25'624	6'300	-	-	32'191
17 PN 04 Barrières automatiques à Bossenaz, Pampigny	C	-	42'568	5'436	-	-	48'004
17 VR 01 Camionnette service VF & petit véhicule service IS	C	538	-	-	-	-	538
17 VF 01 Nacelle pour grue tracteur Tm2	C	771	-	-	-	-	771
17 ET 01 Projets divers & imprévus	C	-	47'568	21'048	-	-	68'616
17 FO 01 Fosses Atelier Bière	C	16'207	3'881	13'479	-	-	33'567
Sous-total CP 17-20		195'779	2'643'809	339'897	-	-	3'179'485
Sous-total Infrastructure		17'444'544	4'850'347	646'183	301'492	-13'208'762	10'033'805

Funiculaire

LIBELLÉ	ÉTAT DU PROJET	ÉTAT AU 01.01.2017	COÛTS	PRESTATIONS INTERNES	PARTICIPATION DE TIERS	IMMOBILISATIONS (ACTIVATIONS)	ÉTAT AU 31.12.2017
Rénovation funi - étape finale	C	-	-	840	-	-	840
Sous-total Funiculaire		-	-	840	-	-	840
Route							
120 D 02 Achats véhicules	C	-	4'763'477	28'650	-	-496'264	4'295'863
Navettes automatisées	C	-	620'558	-	-	-	620'558
Sous-total Route		-	5'384'035	28'650	-	-496'264	4'916'421
Services généraux							
Informatiques - SAEIV	C	881'701	1'128'279	97'255	-	-	2'107'234
Projet DIVA	C	63'723	81'619	12'480	-	-	157'822
Projet ERP	P	370'267	305'162	-	-	-163'000	512'428
Nouveau Site Garage et Entretien	C	101'782	1'031'001	11'485	-	-	1'144'268
Projet CRM T Scolaires	C	142'502	94'950	380	-	-	237'832
Logiciel Gestion Temps Kelio	C	12'900	21'316	2'100	-	-	36'316
WEB MBC	A	41'500	50'381	29'400	-	-121'281	-
Projet MRT Bière	C	-	505'441	17'745	-	-	523'186
Projet Task Force	C	-	13'688	-	-	-	13'688
Projet IV Distribution	C	-	160'670	6'155	-	-	166'825
Projet FADA Plus	C	-	88'122	2'100	-	-	90'222
Sous-total Services généraux		1'614'375	3'480'627	179'100	-	-284'281	4'989'821
Total		19'058'919	13'910'260	856'453	301'492	-14'139'567	19'987'557

État du projet: C = En cours, A = Activé, P = Activé partiellement

Traitement du résultat et variation des réserves [CHF]

RÉSULTAT POUR ATTRIBUTION AUX RÉSERVES

2017

Résultat de l'exercice au 31.12.2017 -1'970'120

ATTRIBUTION AUX RÉSERVES

2017

Réserves libres		-137'861
Transports spéciaux		-456'433
Infrastructure	Art. 67 LCdF	-349'885
Trafic régional route	Art. 36 LTV	-277'421
Funiculaire	Art. 36 LTV	-300'519
Trafic marchandises		4'736
Trafic gravier		18'177
Trafic régional voyageurs chemin de fer	Art. 36 LTV	-345'048
Trafic régional non cofinancé par la Confédération		-125'865
Sous-total autres réserves		-1'832'259
Total		-1'970'120

RÉSERVES		SOLDE INITIAL 01.01.2017	VARIATION	SOLDE FINAL 31.12.2017
Réserves libres		1'395'819	-137'861	1'257'958
Transports spéciaux		4'084'282	-456'433	3'627'849
Infrastructure	Art. 57 LCdF	298'745	-	298'745
Infrastructure	Art. 67 LCdF	4'602'046	-349'885	4'252'161
Trafic régional route	Art. 36 LTV	1'276'919	-277'421	999'498
Funiculaire	Art. 36 LTV	456'104	-300'519	155'585
Trafic marchandises		-851'054	4'736	-846'318
Trafic gravier		-457'487	18'177	-439'310
Trafic régional voyageurs chemin de fer	Art. 36 LTV	813'466	-345'048	468'418
Trafic régional non cofinancé par la Confédération		-69'111	-125'865	-194'976
Sous-total autres réserves		10'153'909	-1'832'259	8'321'651
Total		11'549'729	-1'970'120	9'579'609

**Transports de la Région
Morges Bière Cossonay SA**

Av. de la Gottaz 28A - CP 232
1110 Morges 2

T +41 21 811 43 43
info@mbc.ch
www.mbc.ch