



COMPTES
ANNUELS
2019



Comptes annuels

Résultat

L'exercice 2019 boucle avec un résultat, avant attribution aux réserves, bénéficiaire de 236'041 CHF.

Rapport de révision

L'organe de révision, par son rapport daté du 6 mai 2020 sur l'exercice 2019 à l'Assemblée générale des actionnaires, recommande d'approuver les comptes.

Communication de l'Office fédéral des transports

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

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 26 juin 2020 :

- 1 D'approuver les comptes annuels 2019.
- 2 D'approuver le traitement du résultat de l'exercice 2019 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 26 juin 2020

Au nom du Conseil d'administration

Le président

Jacques-Henri Burnier

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 2019.

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 2019 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 • DFK Membre indépendant

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 chif. 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 6 mai 2020

Fidinter SA

Gérald Bahmann
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 31.12.2019 [CHF]

ACTIF	NOTE	31.12.2019	31.12.2018
ACTIF CIRCULANT		15'488'172	15'958'415
Trésorerie	1	8'636'246	9'212'994
Créances résultant de prestations de services	2	2'030'795	2'805'436
Autres créances à court terme	3	1'041'936	511'614
Stocks		1'223'146	1'182'809
Actifs de régularisation		2'556'049	2'245'561
ACTIF IMMOBILISÉ		130'626'757	124'337'123
Prêts	4	100'000	-
Participations	5	99'348	169'348
Immobilisations corporelles	6	130'427'409	124'167'775
TOTAL DE L'ACTIF		146'114'929	140'295'538
PASSIF			
CAPITAUX ÉTRANGERS À COURT TERME		13'823'832	11'065'147
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services		3'616'734	3'064'194
Dettes à court terme portant intérêt	7	6'010'661	3'159'033
Contributions des pouvoirs publics	8	472'890	472'890
Autres dettes à court terme	9	96'208	532'001
Provisions à court terme	10	760'137	1'084'325
Passifs de régularisation	11	2'867'202	2'752'705
CAPITAUX ÉTRANGERS À LONG TERME		122'638'957	119'814'291
Dettes à long terme portant intérêt	7	53'698'493	56'373'855
Contributions des pouvoirs publics	8	68'911'463	63'412'436
Provisions à long terme	10	29'000	28'000
FONDS PROPRES		9'652'141	9'416'100
Capital-actions		1'068'250	1'068'250
Réserve générale issue du bénéfice		83'250	83'250
Réserve libre issue des résultats des produits non-subventionnés	12	5'265'865	1'615'148
Autres réserves	12	-	282'534
Réserves libres liées à l'exploitation	12	-1'614'716	1'237'452
Réserves obligatoires liées à l'exploitation	12	4'849'492	5'129'466
TOTAL DU PASSIF		146'114'929	140'295'538

Compte de résultat 2019 [CHF]

LIBELLÉS	NOTE	31.12.2019	31.12.2018
PRODUITS TRANSPORT VOYAGEURS		10'720'271	9'736'855
Mobilis		6'296'352	6'239'320
Service Direct		1'703'629	1'545'010
Transports scolaires & touristiques route		2'737'066	1'971'801
Transports touristiques chemin de fer		61'705	68'225
Variation transitoires sur abonnements		-78'481	-87'500
PRODUITS TRANSPORT MARCHANDISES		1'496'238	1'500'308
Transports marchandises		88'840	86'570
Transports graviers		1'407'398	1'413'738
INDEMNITÉS		29'457'812	27'150'354
Indemnités route	13	16'320'170	15'811'050
Indemnités chemin de fer et funiculaire	13	12'348'210	10'735'568
Indemnités trafic marchandises	13	789'433	603'736
AUTRES PRODUITS	14	2'123'261	2'263'032
TOTAL DES PRODUITS ET INDEMNITÉS		43'797'582	40'650'549
Achats de pièces et consommables		-734'292	-826'246
Charges de personnel	15	-24'451'138	-23'565'210
Prestations internes activées		1'365'607	1'223'446
Autres charges d'exploitation	16	-9'623'879	-8'893'710
Amortissements	17	-6'424'477	-6'143'482
Amortissements Infrastructure	17	-2'539'632	-2'264'964
Frais financiers		-1'262'309	-1'400'083
Attribution / dissolution provisions		188'848	-419'800
TOTAL DES CHARGES		-43'481'270	-42'290'049
RÉSULTAT I		316'312	-1'639'500
Produits extraordinaires et hors période		105'693	226'203
Charges extraordinaires et hors période		-185'964	-184'247
RÉSULTAT II		236'041	-1'597'544
Attribution ou dissolution aux réserves		236'041	-1'597'544
Attribution ou dissolution réserve libre issue des résultats des produits non-subventionnés		704'811	357'190
Attributions ou dissolutions des autres réserves	12	-468'770	-1'954'733
RÉSULTAT NET		0	0
Charges et produits neutralisés			
Accès au réseau (sillon MBC)		1'276'590	1'269'661

Tableau de flux de trésorerie [CHF]

	2019	2018
RÉSULTAT NET AVANT ALLOCATIONS AUX RÉSERVES	236'041	-1'597'544
Élimination des charges / produits sans incidence sur le fonds	6'692'102	7'194'943
Amortissements des immobilisations	8'719'092	8'408'446
Dissolution / Constitution de la provision pour pertes sur débiteurs	66'203	195'358
Correction de valeur sur les participations	75'000	-
Dissolution / Constitution des provisions court terme	-324'188	282'689
Dissolution / Constitution des provisions long terme	1'000	1'000
Résultat sur comptes immobilisations	-17'006	-408
Participation Transbett S.A.	-	1'441
Remboursements non monétaires investissements de pouvoirs publics	-472'890	-472'890
Prestations internes	-1'355'109	-1'220'693
Variation des rubriques du fonds de roulement	659'264	2'428'263
Créances résultant de prestations de services	708'438	-1'476'263
Autres créances à court terme	-530'322	396'507
Stocks	-40'337	29'644
Actifs de régularisation	-310'488	3'654'127
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	1'153'268	-876'724
Autres dettes à court terme	-435'793	526'768
Passifs de régularisation	114'497	174'205
Cash flow opérationnel	7'587'407	8'025'663
Cash flow provenant de l'activité d'investissement	-16'046'191	-9'598'335
Acquisitions d'immobilisations	-13'624'146	-9'108'518
Acquisitions d'immobilisations avec la participation de tiers	-1'833'852	-593'474
Dettes résultant de l'achat d'immobilisations	-600'728	94'765
Ventes d'immobilisations	17'535	70'891
Participations	-5'000	-62'000
Entrées de fonds provenant des activités de financement	7'882'036	4'836'885
Emprunts et hypothèques : nouveaux emprunts	4'123'210	5'489'686
Emprunts et hypothèques : remboursements emprunts	-3'946'943	-3'386'070
Contributions des pouvoirs publics : nouveaux investissements	5'971'917	2'143'170
Contributions des pouvoirs publics : remboursements	-	-3'375
Contributions des pouvoirs publics : participation de tiers	1'833'852	593'474
Prêts effectués à des tiers	-100'000	-
Arrondis	-	-
Variation de la trésorerie nette	-576'748	3'264'212
Liquidités au 1^{er} janvier	9'212'994	5'948'782
Liquidités au 31 décembre	8'636'246	9'212'994
Variation de la trésorerie nette	-576'748	3'264'212

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 2019 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.

Depuis 2016, nous avons choisi, pour certains biens portés à l'actif, de les amortir par composants, conformément à la recommandation de l'ordonnance OCEC et ceci avec l'accord de l'OFT et de la DGMR (notamment pour les véhicules ferroviaires soit les 8 automotrices Be 4/4 série 30 et 1 voiture intermédiaire série 2060, ainsi que pour les bus de ligne).

Approbation des comptes 2019 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, mais examine les comptes approuvés.

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

31.12.2019 31.12.2018

	31.12.2019	31.12.2018
1. Trésorerie		
Caisses	9'289	12'242
Comptes postaux	2'096'916	3'184'095
Banques	3'473'207	1'345'845
Banques Infrastructure	3'056'834	4'670'812
Total	8'636'246	9'212'994
2. Créances résultant de prestations de services		
Comptes courants	-147'776	93'288
Débiteurs	2'653'151	3'120'525
Provisions pour pertes sur débiteurs	-474'580	-408'377
Total	2'030'795	2'805'436
3. Autres créances à court terme		
Comptes courants de l'office de compensation	992'756	475'834
Créances TVA, impôt anticipé & impôt capital & bénéfice	12'688	86
Créances envers le personnel	36'492	35'695
Total	1'041'936	511'614
4. Prêts		
Prêt RailTech SA	100'000	-
Total	100'000	-
5. Participations dans l'entreprise		
<i>Transbett SA - Représentant le 5.84% du capital-actions de CHF 250'000</i>	7'348	7'348
14 actions ordinaires de CHF 1'000 nominal		
6 actions privilégiées de CHF 100 nominal		
<i>RAILplus SA - Représentant le 5.55% du capital-actions de CHF 306'000</i>	17'000	12'000
7 actions nominatives de ASM AG de CHF 1'000 nominal		
5 actions nominatives de BDWM AG de CHF 1'000 nominal		
5 actions nominatives de RAILplus AG de CHF 1'000 nominal		
<i>RailTech SA - Représentant le 11.11% du capital-actions de CHF 1'350'000</i>	150'000	150'000
15'000 actions nominatives de CHF 10 nominal		
Correction de valeur s/participation RailTech	-75'000	-
Total	99'348	169'348

31.12.2019 31.12.2018

	31.12.2019	31.12.2018
6. Immobilisations corporelles et objets inachevés*		
<i>Immobilisations corporelles (détail en annexe)</i>	108'456'433	114'196'499
Trafic ferroviaire	138'024	39'656
Infrastructure	13'285'635	6'223'628
Funiculaire	1'697'710	64'185
Route	2'665'533	790'595
Services généraux	4'184'073	2'853'212
<i>Objets inachevés</i>	21'970'976	9'971'276
Total	130'427'409	124'167'775
7. Dettes portant intérêt		
Emprunt bancaire pour véhicules route	11'958'009	11'530'390
Emprunt auprès des Retraites Populaires LPP	1'014'379	1'028'825
Emprunt bancaire halle Tolochenaz pour les bus	4'550'855	4'701'931
Emprunt bancaire pour véhicules ferroviaires	37'251'290	38'884'046
Emprunt bancaire pour SAEIV, Cossonay & funiculaire	4'934'621	3'387'696
Total	59'709'154	59'532'888
<i>Part à court terme (échéance inférieure à 1 an)</i>	6'010'661	3'159'033
Part à moyen terme (échéance inférieure à 5 ans)	16'408'270	14'490'630
Part à long terme (échéance supérieure à 5 ans)	37'290'223	41'883'225
<i>Sous-total</i>	53'698'493	56'373'855
Total	59'709'154	59'532'888
8. Contributions des pouvoirs publics**		
Prêts remboursables	2'116'610	2'589'500
Prêts conditionnellement remboursables	65'524'172	59'552'255
Emprunts pour électrification	1'343'571	1'343'571
Emprunts funiculaire	400'000	400'000
Total	69'384'353	63'885'326
Part à court terme (échéance inférieure à 1 an)	472'890	472'890
Part à long terme (échéance supérieure à 1 an)	68'911'463	63'412'436
Total	69'384'353	63'885'326

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

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

31.12.2019 31.12.2018

9. Autres dettes à court terme

Dettes sur charges du personnel	14'520	75'847
Dettes TVA	81'688	456'154
Total	96'208	532'001

10. Provisions

Provision pour vacances et heures supplémentaires	506'337	664'525
Provision pour risque « cas de sinistre »	88'000	-
Provision pour risque « navettes automatisées »	100'000	400'000
Provision pour risque « litige »	65'800	19'800
Fond de rénovation PPE Riord-Bosson	29'000	28'000
Total	789'137	1'112'325

Part à court terme (échéance inférieure à 1 an)	760'137	1'084'325
Part à long terme (échéance supérieure à 1 an)	29'000	28'000

Total	789'137	1'112'325
--------------	----------------	------------------

11. Passifs de régularisation

Abonnements en cours	1'608'541	1'530'060
Autres passifs de régularisation	1'079'998	1'222'644
Retenues de garantie sur travaux ferroviaires	178'662	-

Total	2'867'202	2'752'705
--------------	------------------	------------------

12. Réserve libre et autres réserves

	Solde au 01.01.2018	Transferts	Attributions/ (Dissolutions)	Solde au 31.12.2018
Réserve libre issue du bénéfice	1'257'958	-	357'190	1'615'148
Assurance casco	250'000	-	-	250'000
Centenaire	32'534	-	-	32'534
Autres réserves	282'534	-	-	282'534
Trafic marchandises	-846'318	-	-342'734	-1'189'053
Trafic gravier	-439'310	-	20'962	-418'348
Transports spéciaux	3'627'849	-	-546'129	3'081'720
Trafic régional non cofinancé par la Confédération	-194'977	-	-41'890	-236'867
Réserves libres liées à l'exploitation	2'147'243	-	-909'792	1'237'452
Infrastructure Art. 56/57 LCdF	298'745	-	-	298'745
Infrastructure Art. 67 LCdF	4'252'161	-	-589'244	3'662'917
Trafic régional voyageurs Art. 36 LTV	1'623'501	-	-455'698	1'167'803
Réserves obligatoires liées à l'exploitation	6'174'406	-	-1'044'942	5'129'466
Total des réserves	9'862'142	-	-1'597'544	8'264'599

	Solde au 01.01.2019	Transferts	Attributions/ (Dissolutions)	Solde au 31.12.2019
Réserve libre issue des résultats des produits non-subventionnés	1'615'148	2'945'905	704'811	5'265'865
Assurance casco (transfert à la réserve libre)	250'000	-250'000	-	-
Centenaire (transfert à la réserve libre)	32'534	-32'534	-	-
Autres réserves	282'534	-282'534	-	-
Trafic marchandises	-1'189'053	-	-257'298	-1'446'350
Trafic gravier (transfert à la réserve libre)	-418'348	418'348	-	-
Transports spéciaux (transfert à la réserve libre)	3'081'720	-3'081'720	-	-
Trafic régional non cofinancé par la Confédération	-236'867	-	68'502	-168'365
Réserves libres liées à l'exploitation	1'237'452	-2'663'371	-188'796	-1'614'716
Infrastructure Art. 56/57 LCdF	298'745	-	-	298'745
Infrastructure Art. 67 LCdF	3'662'917	-	157'967	3'820'884
Trafic régional voyageurs Art. 36 LTV	1'167'803	-	-437'941	729'862
Réserves obligatoires liées à l'exploitation	5'129'466	-	-279'974	4'849'492
Total des réserves	8'264'599	-	236'041	8'500'641

31.12.2019 31.12.2018

13. Indemnités

TRV – Confédération	1'937'942	1'946'556
TRV – Canton de Vaud	2'872'318	2'772'795
TRV – Indemnité route	62'082	62'438
<i>Art. 28 al. 4) LTV</i>		
Sous-total Transport Régional Voyageurs (TRV)	4'872'342	4'781'789
TU – Canton de Vaud et Communes (y.c. ligne 743)	11'271'041	10'768'261
TU – Indemnité finale	176'787	261'001
Sous-total Transport Urbain (TU)	11'447'827	11'029'261
Sous-total Indemnités Route	16'320'170	15'811'050
Infrastructure – Confédération	5'330'175	3'708'138
Sous-total Infrastructure	5'330'175	3'708'138
TRV – Confédération	2'414'954	2'421'485
TRV – Canton de Vaud	4'603'081	4'605'945
Sous-total Indemnités Transport Régional Voyageurs (TRV)	7'018'035	7'027'430
Sous-total Indemnités Chemin de fer et funiculaire	12'348'210	10'735'568
Trafic marchandises – Confédération	324'741	253'900
Trafic marchandises – Canton de Vaud	464'692	349'836
Sous-total Indemnités Trafic marchandises	789'433	603'736
Total	29'457'812	27'150'354

14. Autres produits

Conduite pour tiers, substitution	1'682'343	1'767'640
Refacturation prestations internes	7'625	34'351
Loyers et fermages	303'988	296'630
Contrôle des titres de transport	138'954	331'499
Autres produits	53'566	20'250
Prestations des assurances relatives aux sinistres	2'994	1'203
Variation provisions pour pertes sur débiteurs	-66'209	-188'540
Total	2'123'261	2'263'032

31.12.2019 31.12.2018

15. Charges de personnel

Salaires bruts	18'952'099	17'938'130
Indemnités	1'750'452	1'646'238
Prestations des assurances sociales	-539'908	-476'308
Charges sociales	3'743'349	3'677'676
Frais de formation	261'699	243'938
Autres frais de personnel	283'447	535'537
Total	24'451'138	23'565'210

16. Autres charges d'exploitation

Loyers et charges de locaux	592'656	709'029
Prestations de tiers	4'472'576	4'017'516
Electricité	422'327	433'347
Energie fossile	2'052'746	2'008'272
Remboursement de la taxe sur les carburants	-698'735	-673'982
Frais bureautiques	239'036	231'272
Frais marketing et communication	373'651	239'910
Assurances exploitation	260'357	280'615
Assurances générales (RC, commerce, bâtiments)	284'708	262'506
TVA, impôts et taxes	1'303'414	1'221'691
Leasings	10'610	-
Honoraires et conseils	310'534	163'534
Total	9'623'879	8'893'710

17. Amortissements

Amortissements	5'905'502	5'890'779
Amortissements extraordinaires	518'975	252'703
Sous-total Amortissements hors Infrastructure	6'424'477	6'143'482
Coûts d'investissements Infrastructure non activables	245'017	-
Amortissements Infrastructure	2'291'651	2'264'964
Amortissements Infrastructure extraordinaires	2'964	-
Sous-total Amortissements Infrastructure	2'539'632	2'264'964
Total	8'964'109	8'408'446

PARTIE 3 – INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

31.12.2019

31.12.2018

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 2

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. 9'170 19'174

Actifs mis en gage ou cédés pour garantir des engagements
de la société et actifs sous réserve de propriété. 130'427'409 124'167'775

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. 130'427'409 124'167'775

**Valeurs d'assurance incendie des immobilisations corporelles,
au 1^{er} janvier**

194'927'461 194'107'019

Chemin de fer: matériel roulant 117'049'630 117'049'630

Bâtiments, installations et objets mobiliers 48'655'736 48'473'301

Entreprises accessoires: véhicules 29'222'095 28'584'088

Événements importants survenus après la date du bilan

Au moment de l'approbation des comptes 2019, la Suisse fait face à la pandémie Covid-19 qui freine fortement l'économie du pays. Compte tenu notamment de la fermeture des entreprises, des écoles et des commerces découlant de la « situation extraordinaire » décrétée par le Conseil fédéral le 16 mars 2020, l'impact financier de cette crise sanitaire sur les comptes 2020 est réel, mais encore difficile à estimer à ce stade, compte tenu des incertitudes actuelles. Nous relevons que l'ensemble des secteurs d'activité de l'entreprise sont impactés, soit par une réduction importante du volume (transports publics et transport de marchandises), soit par un arrêt complet (transports scolaires et touristiques, transports de graviers). Il faut également relever une chute de 90% de la fréquentation en transport voyageurs régional et urbain.

Diverses aides ont été annoncées par les autorités fédérales et cantonales, afin de soutenir l'économie dans son ensemble et de permettre le maintien des places de travail. Compte tenu notamment des mesures de soutien dont bénéficie la société en matière de couverture des besoins de liquidités et d'octroi d'indemnités pour RHT, la poursuite de l'exploitation de la société ne devrait pas être remise en cause. S'agissant d'un événement postérieur à la date du bilan, le Conseil d'administration estime qu'aucune provision ou correction de valeur ne doit être comptabilisé dans les comptes 2019.

A l'exception de l'élément présenté ci-avant, après la date d'établissement du bilan et jusqu'à l'adoption des comptes par le Conseil d'administration, aucun événement important, qui aurait pu altérer la validité des comptes annuels 2019 ou qui aurait dû être publié sous ce point ne s'est produit.

31.12.2019

31.12.2018

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

AK-T / AVS - Redistribution taxe CO₂ 23'648 25'260

Ajustement décompte final 2017 impôts ICC / IFD 21'355 -

Gain sur la vente d'actifs immobilisés 17'532 69'579

Revente de métal (rails) 17'277 32'345

Produits divers de montant inférieur à CHF 5'000.- 10'071 3'378

Rattrapage TVA 2014-2018 suite contrôle 2019 6'323 -

Canton VD, indemnité suppl. 2017 & 2018, ligne 743 (Montricher) 3'677 35'061

Honoraires et Jetons de présence divers 3'340 4'880

Assurances - Participation aux excédents 2'470 25'030

AK-T / APG - Indemnités pertes de gain 2017 / 2016 - 24'903

Coûts d'exploitation hors période extournés sur les coûts des projets - 5'768

Total 105'693 226'203

Charges:

ReDIP sur Indemnité d'amortissement Infra 2018 86'978 -

Rattrapage TVA 2014-2018 suite contrôle 2019 79'223 -

Ajustement décompte final 2018 de la substitution CFF 7'188 -

Ajustement décompte final 2016 impôts ICC / IFD 5'182 -

Charges diverses de montant inférieur à CHF 5'000.- 7'393 8'372

Projet Prodes, annulation de l'activation - 69'166

Ajustements recettes & abonnements Mobilis - 54'320

LPP Profelia, frais administratifs 2015-2017 - 52'389

Total 185'964 184'247

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 10'000'000

Assurance complémentaire 90'000'000 90'000'000

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

Assurance de base 10'000'000 10'000'000

Assurance complémentaire 30'000'000 30'000'000

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

Assurance de base 10'000'000 10'000'000

Assurance complémentaire 80'000'000 80'000'000

Détail des contributions des pouvoirs publics au 31.12.2019

DÉSIGNATION DES CONTRIBUTIONS		CONFÉDÉRATION	CANTON DE VAUD	SOLDE
V ^e convention 1982 CH	Remboursable	58'068	-	58'068
V ^e convention 1982 VD	Remboursable	-	88'542	88'542
VII ^e convention 1990 CH	Remboursable	566'525	-	566'525
VII ^e convention 1990 VD	Remboursable	-	983'475	983'475
IX ^e convention 2005 CH	Remboursable	128'520	-	128'520
IX ^e convention 2005 VD	Remboursable	-	291'480	291'480
III ^e convention 1980 CH	Conditionnellement remboursable	52'650	-	52'650
III ^e convention 1980 VD	Conditionnellement remboursable	-	77'350	77'350
IV ^e convention 1982 CH	Conditionnellement remboursable	2'055'780	-	2'055'780
IV ^e convention 1982 VD	Conditionnellement remboursable	-	3'344'220	3'344'220
VI ^e convention 1989 CH	Conditionnellement remboursable	970'200	-	970'200
VI ^e convention 1989 VD	Conditionnellement remboursable	-	1'479'800	1'479'800
VIII ^e convention 1991 CH	Conditionnellement remboursable	4'146'963	-	4'146'963
VIII ^e convention 1991 VD	Conditionnellement remboursable	-	7'199'037	7'199'037
IX ^e convention 1995 CH	Conditionnellement remboursable	2'295'000	-	2'295'000
IX ^e convention 1995 VD	Conditionnellement remboursable	-	5'205'000	5'205'000
Crédit-cadre 2007-2010 CH	Conditionnellement remboursable	508'093	-	508'093
Crédit-cadre 2007-2010 VD	Conditionnellement remboursable	-	369'089	369'089
Crédit-cadre 2011-2012 CH	Conditionnellement remboursable	2'334'500	-	2'334'500
Crédit-cadre 2011-2012 VD	Conditionnellement remboursable	-	2'334'500	2'334'500
Crédit-cadre 2013-2016 CH	Conditionnellement remboursable	11'366'622	-	11'366'622
Crédit-cadre 2013-2016 VD	Conditionnellement remboursable	-	10'773'434	10'773'434
Crédit-cadre 2017-2020 CH	Conditionnellement remboursable	11'011'934	-	11'011'934
Prêt électrification 1941 CH		671'785	-	671'785
Prêt électrification 1941 VD		-	671'785	671'785
Prêt funiculaire 1970 CH	Conditionnellement remboursable	200'000	-	200'000
Prêt funiculaire 1970 VD	Conditionnellement remboursable	-	200'000	200'000
Total		36'366'640	33'017'713	69'384'353

Valeurs d'acquisition et amortissements cumulés par groupe au 31.12.2019 (GLOBAL)

	VALEURS D'ACQUISITION				AMORTISSEMENTS CUMULÉS					VALEURS RÉSIDUELLES		
	ÉTAT AU 31.12.2018	TRANSFERTS	ENTRÉES	SORTIES	ÉTAT AU 31.12.2019	ÉTAT AU 31.12.2018	TRANSFERTS	PARTICIPATION DE TIERS	AMORTISSEMENTS	DIMINUTIONS	ÉTAT AU 31.12.2019	ÉTAT AU 31.12.2019
Infrastructure (y.c. participation des tiers)	72'239'566	-	2'704'613	-39'266	74'904'913	33'329'372	-	508'222	2'294'615	-39'266	36'092'942	38'811'970
Funiculaire	12'880'412	-	-	-89'500	12'790'912	3'184'974	-	-	545'418	-89'500	3'640'891	9'150'021
Trafic régional chemin de fer	59'710'478	-	6'040	-698'925	59'017'593	24'311'074	-	-	2'238'827	-698'922	25'850'978	33'166'615
Trafic touristique chemin de fer	125'830	-	-	-	125'830	16'254	-	-	6'292	-	22'546	103'284
Trafic touristique route	176'689	-	-	-	176'689	13'229	-	-	19'843	-	33'071	143'617
Transport marchandises TM	17'911'632	-	87'216	-18'448	17'980'400	15'239'475	-	-	522'046	-18'448	15'743'072	2'237'328
Transport marchandises Gravières TG	3'806'992	-	-	-	3'806'992	154'537	-	-	58'283	-	212'820	3'594'173
<i>Transport gravières - Participation de tiers</i>	-	-	-	-	-	2'905'577	-	-	-	-	2'905'577	-2'905'577
Transports spéciaux	3'488'392	-	647'558	-	4'135'950	1'337'498	-	-	353'618	-	1'691'116	2'444'834
Trafic régional route	6'283'145	-	-	-69'500	6'213'645	2'658'504	-	-	603'474	-69'499	3'192'480	3'021'165
Trafic urbain	16'543'353	-	771'969	-369'000	16'946'322	8'276'342	-	-	1'323'300	-369'000	9'230'642	7'715'680
<i>Trafic urbain - Participation de tiers</i>	-	-	-	-	-	-	-	771'969	-	-	771'969	-771'969
Véhicules des services techniques, hors infrastructure	206'186	-	-	-15'722	190'464	155'069	-	-	17'529	-15'196	157'402	33'063
Services généraux	4'296'934	-	576'022	-	4'872'956	683'066	-	-	513'779	-	1'196'845	3'676'111
<i>Services généraux - Participation de tiers</i>	-	-	-	-	-	-	-	553'661	-	-	553'661	-553'661
Dépôt route, PPE - Administration et terrains	10'761'380	-	19'990	-	10'781'370	1'969'521	-	-	222'069	-	2'191'589	8'589'780
Total	208'430'988	-	4'813'408	-1'300'361	211'944'034	94'234'490	-	1'833'852	8'719'092	-1'299'831	103'487'601	108'456'433

Valeurs d'acquisition et amortissements cumulés Infrastructure au 31.12.2019

	VALEURS D'ACQUISITION				AMORTISSEMENTS CUMULÉS					VALEURS RÉSIDUELLES		
	ÉTAT AU 31.12.2018	TRANSFERTS	ENTRÉES	SORTIES	ÉTAT AU 31.12.2019	ÉTAT AU 31.12.2018	TRANSFERTS	PARTICIPATION DE TIERS	AMORTISSEMENTS	DIMINUTIONS	ÉTAT AU 31.12.2019	ÉTAT AU 31.12.2019
Acquisition de terrains et de droits	923'658	-	-	-	923'658	88'140	-	-	4'024	-	92'164	831'494
Infrastructure	9'011'923	-	-	-21'266	8'990'657	2'822'995	-	-	231'713	-21'266	3'033'442	5'957'215
<i>Infrastructure - Participation de tiers</i>	-	-	-	-	-	783'769	-	36'212	-	-	819'981	-819'981
Superstructure	34'561'925	-	2'135'625	-	36'697'550	12'317'958	-	-	1'140'683	-	13'458'641	23'238'909
<i>Superstructure - Participation de tiers</i>	-	-	-	-	-	80'000	-	-	-	-	80'000	-80'000
Bâtiments	2'798'659	-	-	-	2'798'659	617'878	-	-	65'483	-	683'361	2'115'298
<i>Bâtiments - Participation de tiers</i>	-	-	-	-	-	220'301	-	-	-	-	220'301	-220'301
Installations pour la traction électrique	4'488'409	-	-	-	4'488'409	2'720'364	-	-	134'422	-	2'854'786	1'633'624
Installations de télécommunication et de sécurité	18'321'559	-	568'988	-	18'890'547	10'787'359	-	-	627'625	-	11'414'983	7'475'563
<i>Installations de télécommunication et de sécurité - Participation de tiers</i>	-	-	-	-	-	1'133'945	-	472'010	-	-	1'605'955	-1'605'955
Wagons	208'088	-	-	-	208'088	162'471	-	-	5'906	-	168'377	39'711
Véhicules du service technique	221'266	-	-	-	221'266	98'375	-	-	20'731	-	119'106	102'160
Objets mobiliers	829'549	-	-	-18'000	811'549	805'044	-	-	18'502	-18'000	805'546	6'003
Sous-total	71'365'037	-	2'704'613	-39'266	74'030'384	32'638'597	-	508'222	2'249'089	-39'266	35'356'642	38'673'742
TM 2/2	874'529	-	-	-	874'529	690'775	-	-	45'526	-	736'301	138'228
Total	72'239'566	-	2'704'613	-39'266	74'904'913	33'329'372	-	508'222	2'294'615	-39'266	36'092'943	38'811'970

Objets inachevés au 31.12.2019

LIBELLÉ	ÉTAT DU PROJET	ÉTAT AU 01.01.2019	COÛTS	PRESTATIONS INTERNES	PARTICIPATION DE TIERS	IMMOBILISATIONS (ACTIVATIONS)	ÉTAT AU 31.12.2019
Trafic ferroviaire							
Rénovation automotrice BCFe 4/4 2	C	-	2647	6'235	-	-	8'882
Etudes préliminaires P+R	C	5'408	-	-	-	-	5'408
Gravière de Ballens Le Sépey	C	-	-	2'163	-	-	2'163
Acquisition locomotives marchandises	C	-	-	725	-	-	725
Acquisition de 100 roues Ua - Angenstein	A	32'568	-	5'137	-	-37'706	-
Acquisition appareils de mesure	C	-	36'322	1'575	-	-	37'897
Acquisition de roues Ua - Lucchini	P	-	72'983	43'837	-	-49'510	67'309
Révision tracteur Re 420	C	-	-	1'890	-	-	1'890
Révision wagons gravier Fans-u G4.2 & G4.3	C	-	7'030	5'040	-	-	12'070
Modifications pneumatique Bt 50 + Be 10 avec Travys	C	1'680	-	-	-	-	1'680
Total trafic ferroviaire		39'656	118'982	66'602	-	-87'216	138'024
Infrastructure							
120 IF 07B PN Côte de Piez	C	37'086	109'963	16'630	-	-	163'679
120 IF 30 PN Cloux	C	13'725	87'276	14'553	-	-	115'554
120 IF 31 PN Les Planches	C	18'812	-	-	-	-	18'812
120 IF 50 Quai La Gottaz	C	468'661	652'520	84'953	-	-	1'206'134
120 IF 42 Passerelle Denens	C	67'785	8'865	3'177	-	-	79'827
120 IF 48 Réfection Pont Saugeroux	C	73'212	-	3'530	-	-	76'742
Sous-total CC 13-16		679'281	858'624	122'843	-	-	1'660'748
17 V 01 Réfection des voies BAM	P	2'049'275	1'832'444	280'258	-	-2'135'625	2'026'352
17 V 02 Réfection des voies AL	C	-	866	6'277	-	-	7'143
17 PP 01a Platelages PN type BODAN Apples, rte de Yens	C	1'801	-	525	-	-	2'326
17 PP 01b Platelages PN type BODAN Bussy	C	-	-	4'278	-	-	4'278
17 PP 01c Platelages PN type BODAN RC de l'Etraz	C	-	-	945	-	-	945
17 PP 01d Platelages PN type BODAN Prélionne	C	-	-	620	-	-	620
17 PP 01e Platelages PN type BODAN Froideville	C	-	-	924	-	-	924
17 PP 01f Platelages PN type BODAN La Longeraie	C	-	-	305	-	-	305
17 PP 02 Platelages PN type BODAN Apples, rte Ballens et Fermens	C	-	-	809	-	-	809
17 PN 01 Renouvellement PN à Villars-Bozon, Verdeau 2	C	131'544	818'644	65'856	-	-	1'016'044
17 PN 02 Renouvellement PN Vufflens-le-Château	A	173'421	317'303	31'339	-	-522'064	-
17 PN 03 Barrières automatiques à Apples, PN Péchause	C	177'763	194'398	24'547	-	-	396'707
17 PN 04 Barrières automatiques à Bossenaz, Pampigny	C	49'995	6'981	428	-	-	57'404
17 IS 01 Block de ligne avec télécommande Apples - L'Isle	C	57'148	2'035'723	8'508	-	-	2'101'379
17 IS 02 Contrôle marche des trains ZBMS / ICT	C	140'527	-	5'093	-	-	145'620
17 IS 03 Remplacement des IS - gares de Bière - Apples - Morges	C	270'272	3'406	9'125	-	-	282'803
17 IG 01 IS, quai + plan voies Montricher	C	13'650	72'534	9'869	-	-	96'053
17 Q 01a Mise en conformité quai Froideville	C	72'906	602'030	31'278	-	-	706'215
17 Q 01b Mise en conformité quai Reverolle	C	68'774	76'496	12'189	-	-	157'459
17 Q 01d Mise en conformité quai Yens	C	20'991	134'809	22'322	-	-	178'122
17 Q 01e Mise en conformité quai Le Marais	C	71'187	8'545	3'214	-	-	82'947
17 Q 01f Mise en conformité quai Vufflens-le-Château	C	442'809	46'102	12'357	-	-	501'268
17 Q 09 Mise en conformité quai Pampigny	C	16'272	192'190	23'498	-	-	231'960
17 Q 12 Mise en conformité quai Villars-Bozon		-	11'697	2'311	-	-	14'008

LIBELLÉ	ÉTAT DU PROJET	ÉTAT AU 01.01.2019	COÛTS	PRESTATIONS INTERNES	PARTICIPATION DE TIERS	IMMOBILISATIONS (ACTIVATIONS)	ÉTAT AU 31.12.2019
17 IG 02 Renouvellement gare Bière (phase 2)	C	796'577	1'673'061	170'178	-	-	2'639'816
17 FO 01 Fosses gare Morges	C	174'942	60'140	1'444	-	-	236'527
17 Q 02 Adaptation voies + quai 2+3 Bussy (phase II)	C	441'066	178'433	72'149	-	-	691'647
17 P 1 Réfection pont Le Veyron	C	5'421	13'679	5'310	-	-	24'410
17 P 2 Etude réfection pont Combagnoux	C	1'338	-	1'998	-	-	3'336
17 B 1a Réfection gare Pampigny (voir n° 17Q09)	T	101'858	-101'858	-	-	-	-
17 B 1b Réfection gare L'Isle	C	5'135	-	1'038	-	-	6'173
17 LC 01 Pose de protection LC contre les oiseaux	C	315	-	-	-	-	315
17 RN 01 Migration vers radio numérique	C	2'100	-	190	-	-	2'290
17 VF 01 Nacelle pour grue tracteur Tm2	C	771	-	-	-	-	771
17 ET 01 Projets divers & imprévus	A	232'587	11'226	23'626	-220'515	-46'923	-
17 ET 01b Mise à jour des données géométriques	A	14'194	-	-	-	-14'194	-
17 EC 01 Eclairage Les Délices - Apples	A	9'707	-	600	-10'307	-	-
17 ET Ligne d'alimentation 15KV entre Apples & Bière	C	-	5'813	2'100	-	-	7'913
Sous total CP 17-20		5'544'347	8'194'661	835'508	-245'017	-2'704'613	11'624'887
Total Infrastructure		6'223'628	9'053'285	958'351	-245'017	-2'704'613	13'285'635
Funiculaire							
17 FU 01 Rénovation funi - étape finale	C	64'185	1'573'066	60'459	-	-	1'697'710
Total Funiculaire		64'185	1'573'066	60'459	-	-	1'697'710
Route							
Navettes automatisées	A	790'595	-18'626	-	-	-771'969	-
Achats véhicules 2017-2022	P	-	1'307'088	13'458	-	-	1'320'546
Acquisitions bus scolaires 2019	P	-	1'975'990	16'555	-	-647'558	1'344'987
Total Route		790'595	3'264'452	30'013	-	-1'419'527	2'665'533
Services généraux							
GreenPeaks	A	19'520	-	-	-	-19'520	-
Projet ERP Divalto	P	550'063	142'563	-	-	-	692'626
MBC 4.0	E	750	-750	-	-	-	-
Nouveaux serveurs Fujitsu DX200+RX2530	A	-	88'051	8'400	-	-96'451	-
Prodes 2035	P	-	52'120	7'105	-33'206	-	26'019
Module vente CMS (Tourisme)	C	59'400	39'600	3'205	-	-	102'205
Oblitérateurs halte ferroviaire La Gottaz	A	-	6'040	-	-	-6'040	-
Projet CRM transports scolaires	C	241'882	125'111	12'963	-	-	379'956
Nouveau site garage et entretien - Denges	C	1'391'207	1'132'731	146'473	-	-	2'670'411
Containers à Cossonay	A	-	19'990	-	-	-19'990	-
Projet IV Distribution	C	247'118	-	11'873	-	-	258'991
Projet IV Gestion des données	C	30'660	-	23'205	-	-	53'865
Informatiques - SAEIV	A	312'612	120'979	26'460	-	-460'051	-
Total Services généraux		2'853'212	1'726'434	239'684	-33'206	-602'052	4'184'073
Total		9'971'276	15'736'220	1'355'109	-278'223	-4'813'407	21'970'976

État du projet : C = En cours, A = Activé, P = Activé partiellement, T = Transféré, E = Coûts d'exploitation

Traitement du résultat et variation des réserves [CHF]

RÉSULTAT POUR ATTRIBUTION AUX RÉSERVES 2019

Résultat de l'exercice au 31.12.2019 **236'041**

ATTRIBUTION AUX RÉSERVES 2019

Réserve libre issue des résultats des produits non-subventionnés **704'811**

Trafic marchandises		-257'298
Trafic régional non cofinancé par la Confédération		68'502
Infrastructure	Art. 67 LCdF	157'967
Trafic régional voyageurs (train, bus, funiculaire)	Art. 36 LTV	-437'941
Sous-total autres réserves		-468'770

Total 236'041

RÉSERVES	SOLDE INITIAL 01.01.2019	TRANSFERTS	VARIATION	SOLDE FINAL 31.12.2019
Réserve générale issue du bénéfice	83'250	-	-	83'250
Réserve libre issue des résultats des produits non-subventionnés	1'615'148	2'945'906	704'811	5'265'865
Assurance casco	250'000	-250'000	-	-
Centenaire	32'534	-32'534	-	-
Trafic marchandises	-1'189'053	-	-257'298	-1'446'350
Trafic gravier	-418'348	418'348	-	-
Transports spéciaux	3'081'720	-3'081'720	-	-
Trafic régional non cofinancé par la Confédération	-236'867	-	68'502	-168'365
Infrastructure Art. 56/57 LCdF	298'745	-	-	298'745
Infrastructure Art. 67 LCdF	3'662'917	-	157'967	3'820'885
Trafic régional voyageurs Art. 36 LTV	1'167'803	-	-437'941	729'862
Total	8'347'850		236'041	8'583'891

Transports de la Région
Morges Bière Cossonay SA
Av. de la Gottaz 28A - CP 35
1110 Morges 2
T +41 21 811 43 43
info@mbc.ch
www.mbc.ch