



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

2023

**Conformes au Règlement sur l'établissement des états
financiers de la République et Canton de Genève basé sur les
normes IPSAS**

Table des matières

| | |
|---|----|
| BILAN CONSOLIDE | 4 |
| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE | 5 |
| TABLEAU DES FLUX DE LIQUIDITES CONSOLIDES..... | 6 |
| VARIATION DES FONDS PROPRES CONSOLIDES | 7 |
| ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES | 8 |
| 1 INFORMATIONS GENERALES | 8 |
| 2 PRINCIPES REGISSANT LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES | 11 |
| 3 PRINCIPALES METHODES COMPTABLES | 12 |
| 4 INFORMATIONS SECTORIELLES | 22 |
| 5 PERIMETRE DE CONSOLIDATION..... | 22 |
| 6 LIQUIDITES | 25 |
| 7 DEBITEURS D'EXPLOITATION | 25 |
| 8 STOCKS | 26 |
| 9 AUTRES ACTIFS CIRCULANTS..... | 27 |
| 10 IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 28 |
| 11 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES..... | 31 |
| 12 PARTICIPATIONS MISES EN EQUIVALENCE | 32 |
| 13 ACTIFS FINANCIERS A LONG TERME..... | 32 |
| 14 CREANCIERS D'EXPLOITATION..... | 33 |
| 15 AUTRES ENGAGEMENTS A COURT TERME..... | 33 |
| 16 PROVISIONS | 34 |

| | | |
|----|--|----|
| 17 | EMPRUNTS ET DETTES..... | 35 |
| 18 | ENGAGEMENTS EN FAVEUR DU PERSONNEL | 39 |
| 19 | CAPITAL DE DOTATION | 42 |
| 20 | FONDS DE RESERVES | 42 |
| 21 | REVENUS DES TRANSPORTS..... | 43 |
| 22 | CONTRIBUTION DE L'ÉTAT DE GENEVE | 44 |
| 23 | CONTRIBUTION DE LA CONFEDERATION | 45 |
| 24 | PRODUITS D'EXPLOITATION DIVERS..... | 45 |
| 25 | FRAIS DE PERSONNEL | 46 |
| 26 | FRAIS DE VEHICULES | 46 |
| 27 | FRAIS DE BATIMENTS ET INSTALLATIONS FIXES | 46 |
| 28 | SOUS-TRAITANCE DE TRANSPORT..... | 47 |
| 29 | DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS | 47 |
| 30 | PERTES SUR CONSTATS ET DEBITEURS..... | 47 |
| 31 | RESULTAT FINANCIER..... | 48 |
| 32 | TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES | 48 |
| 33 | COMMUNAUTE TARIFAIRE UNIRESO..... | 50 |
| 34 | CAUTIONNEMENTS ET GARANTIES..... | 51 |
| 35 | ENGAGEMENTS | 52 |
| 36 | GESTION DES RISQUES | 52 |
| 37 | COMPARAISON AVEC LE BUDGET (NON AUDITE) | 57 |
| 38 | EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE..... | 57 |

BILAN CONSOLIDE

pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2023

| En CHF | Notes | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------|----------------------|----------------------|
| ACTIF | | | |
| LIQUIDITES | 6 | 10'987'341 | 15'468'707 |
| DEBITEURS D'EXPLOITATION | 7 | 31'726'375 | 61'333'085 |
| STOCKS | 8 | 29'824'633 | 22'219'049 |
| AUTRES ACTIFS CIRCULANTS | 9 | 25'222'475 | 60'482'758 |
| TOTAL DES ACTIFS CIRCULANTS | | 97'760'824 | 159'503'599 |
| TERRAINS, BÂTIMENTS INSTALLATIONS FIXES | 10 | 419'626'293 | 424'063'000 |
| VEHICULES ET LEURS EQUIPEMENTS | 10 | 372'065'316 | 398'974'622 |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, NET | 10 | 21'738'699 | 25'696'699 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, NET | 11 | 20'598'811 | 20'559'051 |
| TRAVAUX D'INVESTISSEMENTS EN COURS | 10, 11 | 21'295'606 | 8'996'304 |
| AVANCES SUR ACHATS D'IMMOBILISATIONS | 10 | 97'604'511 | 44'557'093 |
| PARTICIPATIONS MISES EN EQUIVALENCE | 12 | 396'243 | 678'653 |
| ACTIFS FINANCIERS A LONG TERME | 13 | 2'178'912 | 2'305'420 |
| TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES | | 955'504'391 | 925'830'842 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 1'053'265'215 | 1'085'334'441 |
| PASSIF | | | |
| CREANCIERS D'EXPLOITATION | 14 | 18'716'319 | 23'623'015 |
| PART A COURT TERME DES PROVISIONS | 16 | 5'667'672 | 5'475'132 |
| PART A COURT TERME DES DETTES A LONG TERME | 17 | 70'524'949 | 115'424'165 |
| AUTRES ENGAGEMENTS A COURT TERME | 15 | 67'412'159 | 49'060'192 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS A COURT TERME | | 162'321'100 | 193'582'504 |
| EMPRUNTS ET DETTES A LONG TERME | 17 | 632'323'068 | 656'071'500 |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES, NET | 10 | 201'952'677 | 181'758'635 |
| PROVISIONS A LONG TERME | 16 | 227'323 | 227'323 |
| ENGAGEMENTS EN FAVEUR DU PERSONNEL | 18 | 11'372'186 | 10'341'636 |
| AUTRES ENGAGEMENTS A LONG TERME | | 6'832'318 | 3'032'970 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS A LONG TERME | | 852'707'573 | 851'432'064 |
| SOUS-TOTAL DU PASSIF | | 1'015'028'672 | 1'045'014'568 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| CAPITAL DE DOTATION | 19 | 44'000'000 | 44'000'000 |
| FONDS DE RESERVES | 20 | -3'178'430 | -3'601'014 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | -2'585'028 | -79'113 |
| SOUS-TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | | 38'236'543 | 40'319'873 |
| TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES | | 1'053'265'215 | 1'085'334'441 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2023

| En CHF | Notes | 2023 | 2022 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| REVENUS DES TRANSPORTS | 21 | 152'789'098 | 142'794'636 |
| CONTRIBUTION UNIRESO | 22 | 40'870'572 | 41'152'196 |
| CONTRIBUTION DE L'ETAT DE GENEVE | 22 | 273'982'335 | 268'704'599 |
| CONTRIBUTION DE LA CONFEDERATION | 23 | 13'368'212 | 12'795'759 |
| CONTRIBUTION DES COMMUNES ET DES TIERS | | 19'363'745 | 19'071'376 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION DIVERS | 24 | 18'729'030 | 18'264'277 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | | 519'102'992 | 502'782'842 |
| FRAIS DE PERSONNEL | 25 | 285'632'644 | 271'431'537 |
| FRAIS DE VEHICULES | 26 | 36'856'939 | 35'821'936 |
| FRAIS DE BÂTIMENTS ET INSTALLATIONS FIXES | 27 | 24'077'669 | 24'158'991 |
| SOUS-TRAITANCE DE TRANSPORT | 28 | 64'611'151 | 62'873'654 |
| CHARGES D'EXPLOITATION DIVERSES | | 34'058'925 | 29'033'729 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEURS | 29 | 61'215'965 | 60'716'539 |
| PERTES SUR CONSTATS ET DEBITEURS | 30 | 2'288'072 | 5'175'678 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | | 508'741'364 | 489'212'064 |
| RESULTAT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION | | 10'361'627 | 13'570'778 |
| PRODUITS FINANCIERS | 31 | 1'722'713 | 1'721'114 |
| CHARGES FINANCIERES | 31 | 14'688'698 | 15'112'653 |
| QUOTE-PART DANS LE RESULTAT DES SOCIETES ASSOCIEES | 12 | 19'330 | -258'352 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | -2'585'028 | -79'113 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés.

TABLEAU DES FLUX DE LIQUIDITES CONSOLIDES

pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2023

| En CHF | Notes | 2023 | 2022 |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| Activités opérationnelles | | | |
| Résultat net de l'exercice | | -2'585'028 | -79'113 |
| Amortissements et pertes de valeur | 29 | 61'215'965 | 60'716'539 |
| Amortissements sur les participations de tiers | 10.2 | -4'070'862 | -4'212'291 |
| Provisions sur débiteurs incluses dans corrections de valeurs des actifs | 7 | -152'861 | 2'423'814 |
| Attribution / Dissolution de provisions | 16/18.2 | 1'584'422 | -1'558'915 |
| Quote-part au résultat des participations mises en équivalence | 12 | -19'330 | 258'352 |
| Résultat de change non réalisé | | 662'649 | -105'869 |
| Résultat de l'exercice après ajustement des transactions non-monétaires | | 56'634'956 | 57'442'517 |
| Produits d'intérêts | 31 | -374'352 | -427'332 |
| Dividendes reçus | 31 | -68'700 | -27'480 |
| Charges d'intérêts | 31 | 12'515'889 | 13'428'727 |
| Montants reclassés dans les activités d'investissement ou de financement | | 12'072'837 | 12'973'915 |
| Variation des débiteurs d'exploitation brut | | 29'343'626 | -35'960'783 |
| Variation des stocks brut | | -7'936'862 | -2'688'006 |
| Variation des autres actifs circulants | | 35'655'609 | -29'622'504 |
| Variation des autres actifs à long terme | | 126'508 | 131'599 |
| Variation des créanciers d'exploitation | | -4'939'808 | -2'680'099 |
| Variation des autres engagements à court terme | | 18'344'971 | -8'594'472 |
| Variation des autres engagements à long terme | | 3'799'348 | 2'968'182 |
| Utilisations des provisions | 16 | -996'624 | -1'109'407 |
| Variations du fonds de roulement | | 73'396'768 | -77'555'488 |
| FLUX DE LIQUIDITES PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES | | 142'104'561 | -7'139'057 |
| Activités d'investissement | | | |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | 10 | -25'723'626 | -26'497'188 |
| Avances sur acquisitions de véhicules | 10 | -53'213'761 | -42'793'540 |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles | 11 | -12'591'436 | -10'624'939 |
| Subventions d'investissements reçues | 10.2 | 24'264'904 | 37'735'397 |
| Dividendes encaissés | 12/13 | 341'701 | 27'480 |
| Produits d'intérêts encaissés | | 95'555 | 16'741 |
| FLUX DE LIQUIDITES AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS | | -66'826'662 | -42'136'048 |
| Activités de financement | | | |
| Augmentation des emprunts | | 45'000'000 | 160'413'770 |
| Remboursement des emprunts | | -112'376'621 | -96'342'044 |
| Intérêts payés | | -11'689'712 | -11'325'279 |
| Intérêts payés sur le capital de dotation | | -605'000 | -550'000 |
| FLUX DE LIQUIDITES PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | | -79'671'333 | 52'196'447 |
| Effet des conversions de change sur la liquidité | | -87'932 | -3'335 |
| AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES | | -4'481'366 | 2'918'008 |
| Liquidités et équivalents de liquidité à l'ouverture de l'exercice | | 15'468'707 | 12'550'699 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA FIN DE L'EXERCICE | | 10'987'341 | 15'468'707 |

Le solde du compte nostro des TPG auprès de la Caisse Centralisée de l'Etat est débiteur de CHF 3'241'163 (2022 : débiteur CHF 39'926'552) et se trouve dans la rubrique débiteurs d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés.

VARIATION DES FONDS PROPRES CONSOLIDÉS

pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2023

| | Capital de dotation | Fonds de réserve (antérieur à 1996) | Fonds de réserve autres | Pertes différées sur instruments dérivés de couverture | Résultats cumulés réseau urbain depuis 1996 | Résultats cumulés réseau régional depuis 1996 | Ecart de conversion | Total |
|---|---------------------|--|-------------------------|--|---|---|---------------------|------------|
| En CHF | | | | | | | | |
| Capitaux propres au 1er janvier 2022 | 44'000'000 | 2'972'887 | 34'818'153 | -17'971'143 | -26'123'362 | 1'658'250 | -81'141 | 39'273'644 |
| Reclassement des pertes différées sur instruments dérivés de couverture | | | | 1'190'669 | | | | 1'190'669 |
| Variation du résultat mise en équivalence | | | 6'451 | | | | | 6'451 |
| Différences de conversion | | | | | | | -71'778 | -71'778 |
| Fonds de réserve au 31 décembre 2022 | 44'000'000 | 2'972'887 | 34'824'605 | -16'780'474 | -26'123'362 | 1'658'250 | -152'919 | 40'398'986 |
| Résultat net de l'exercice | | | -738'581 | | 665'108 | -5'639 | | -79'113 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2022 | 44'000'000 | 2'972'887 | 34'086'023 | -16'780'474 | -25'458'255 | 1'652'611 | -152'919 | 40'319'873 |
| Capitaux propres au 1er janvier 2023 | 44'000'000 | 2'972'887 | 34'086'023 | -16'780'474 | -25'458'255 | 1'652'611 | -152'919 | 40'319'873 |
| Reclassement des pertes différées sur instruments dérivés de couverture | | | | 1'213'407 | | | | 1'213'407 |
| Variation du résultat mise en équivalence | | | 87 | | | | | 87 |
| Fonds de solidarité | | | -635'379 | | | | | -635'379 |
| Différences de conversion | | | | | | | -76'418 | -76'418 |
| Fonds de réserve au 31 décembre 2023 | 44'000'000 | 2'972'887 | 33'450'731 | -15'567'067 | -25'458'255 | 1'652'611 | -229'337 | 40'821'570 |
| Résultat net de l'exercice | | | -574'615 | | -2'808'877 | 798'465 | | -2'585'028 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2023 | 44'000'000 | 2'972'887 | 32'876'116 | -15'567'067 | -28'267'132 | 2'451'075 | -229'337 | 38'236'543 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés.

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2023

1 INFORMATIONS GÉNÉRALES

1.1 PRÉSENTATION

Les Transports publics genevois (ci-après : tpg ou Le Groupe) ont été créés sous la forme d'un établissement de droit public genevois par la Loi H 1 55 sur les Transports publics genevois, du 21 novembre 1975 (LTPG), en exécution des dispositions de l'article 191 de la Constitution genevoise de 2012. Les tpg ont leur siège social à Genève (Suisse), Route de la Chapelle 1 – CP 950 – CH-1212 Grand-Lancy 1. Ils sont dotés de la personnalité juridique et sont autonomes dans les limites fixées par la LTPG.

Les tpg ont pour but, dans le cadre d'un Contrat de prestations conclu avec l'Etat, de mettre à la disposition de la population du canton de Genève un réseau de communications, exploité régulièrement, pour le transport des voyageurs et de pratiquer une politique tarifaire incitative.

Les tpg sont personnellement propriétaires de l'actif du patrimoine qui leur est affecté et répondent seuls de leurs dettes et engagements. En cas de vente par les tpg d'un immeuble leur appartenant, et dont cesse ainsi l'affectation à la réalisation de leur but, l'Etat de Genève dispose d'un droit de préemption sur cet immeuble.

Ils sont placés sous la surveillance du Conseil d'Etat et de l'autorité fédérale compétente.

La dissolution, le mode de liquidation des tpg et la désignation des liquidateurs ne peuvent être décidés que par le Grand Conseil. Le produit net de la liquidation revient à l'Etat de Genève.

1.2 ORGANISATION DES TPG

L'administration des tpg est confiée à un Conseil d'administration, dont le président est désigné par le Conseil d'Etat. Sous réserve des compétences du Grand Conseil, du Conseil d'Etat et de l'autorité compétente de la Confédération suisse en matière d'exploitation de lignes de transports de voyageurs, le Conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour la gestion des tpg.

Un bureau du conseil composé de cinq membres, présidé par le président du Conseil d'administration, exécute les décisions du Conseil d'administration et veille à la bonne marche des tpg, dont il suit la gestion courante. Le bureau du conseil exerce notamment les pouvoirs qui lui sont délégués par le Conseil d'administration.

Un organe de révision procède chaque année à l'audit des comptes annuels consolidés des tpg.

1.3 DISPOSITIONS EN MATIÈRE DE PRÉSENTATION DES COMPTES

En application des dispositions de l'article 28.1 LTPG, les tpg tiennent une comptabilité, établissent un bilan, un compte de profits et pertes et un compte d'exploitation annuels, conformes à la Loi fédérale sur les chemins de fer, à la Loi fédérale sur les entreprises de trolleybus, à leurs règlements d'exécution, à l'ordonnance sur la comptabilité des chemins de fer et au plan comptable qui y est inséré.

Selon les dispositions de la Loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat de Genève et de son article 6, les tpg établissent leurs états financiers consolidés conformément au Règlement sur

l'établissement des états financiers de la République et Canton de Genève, basé sur les normes IPSAS.

1.4 UTILISATION DU DOMAINE PUBLIC

L'utilisation du domaine public en vue de l'exploitation des Transports publics genevois a fait l'objet d'un cahier des charges, arrêté par le Conseil d'Etat en date du 14 décembre 1987. Ce cahier des charges fixe la répartition des tâches et règle les rapports entre les tpg, l'Etat de Genève (ci-après: Etat), la Ville de Genève (ci-après: Ville) et les autres communes dont le territoire est emprunté par les véhicules des tpg, dans le cadre des concessions fédérales accordées à ceux-ci.

1.5 CONTRAT DE PRESTATIONS

Conformément à l'article 1 LTPG, l'Etat a conclu un Contrat de prestations avec les tpg.

Ce Contrat de prestations est un contrat de droit public qui, dans les limites de la loi, détermine en particulier les prestations fournies par les tpg, les conditions d'exploitation du réseau et les contributions financières de l'Etat pour une période pluriannuelle. Le Contrat de prestations est soumis à l'approbation du Grand Conseil.

1.6 OBJET DU CONTRAT

Ce contrat a pour objet d'assurer une autonomie aux tpg leur permettant d'atteindre leur but consistant à mettre à la disposition du public un réseau performant de transports publics dans l'agglomération genevoise, le reste du Canton de Genève et la France voisine, dans le respect et la sauvegarde de l'environnement.

1.6.1 OBLIGATIONS DES TPG

Les tpg s'engagent à fournir un certain nombre de prestations, mesurées sur la base d'indicateurs de performance quantitatifs, environnementaux et financiers. Les tpg s'engagent notamment à maintenir globalement pendant toute la durée du contrat les prestations définies dans l'offre quantitative de référence, l'offre de trafic régional et ses adaptations éventuelles qui sont décrites dans les documents suivants :

- La structure et le plan du réseau
- Les intervalles de passage de référence des véhicules
- La capacité des véhicules
- La déclinaison de l'offre par année

Ces documents découlent du Plan Directeur des Transports Collectifs.

Les tpg fournissent chaque année un rapport sur la réalisation de l'offre.

Le volume des activités données en sous-traitance ne peut excéder les taux fixés par la LTPG par rapport au montant des charges totales des tpg (article 1).

Les tpg appliquent les tarifs fixés dans l'article 36 de la LTPG.

Les terrains, bâtiments et équipements nécessaires à l'exploitation étaient mis à la disposition des tpg par l'Etat jusqu'au 20 décembre 2007, date à laquelle les bâtiments et les équipements ont été transférés aux tpg selon la Loi 9845 ; les terrains sont restés propriété de l'Etat. En principe, les tpg assument seuls l'acquisition et les charges des nouveaux immeubles et équipements sauf si ceux-ci devaient être acquis dans le cadre d'une augmentation de l'offre des tpg sollicitée par l'Etat. Dans ce cas, les modalités sont discutées entre l'Etat et les tpg.

Les tpg assument l'entretien des infrastructures aériennes et au sol, qui demeurent propriété de l'Etat.

L'Etat délègue aux tpg les concessions relatives aux infrastructures qui lui sont octroyées par la Confédération.

1.6.2 OBLIGATIONS DE L'ÉTAT

L'Etat s'engage à verser aux tpg par tranche annuelle l'enveloppe budgétaire pluriannuelle relative à l'offre de trafic d'agglomération.

Les indemnités versées par les collectivités publiques aux tpg, en raison de leurs commandes annuelles de prestations, sont complétées par l'Etat afin de couvrir la totalité de l'excédent de charges relatives à l'offre de trafic régional.

L'enveloppe budgétaire peut être modifiée d'un commun accord entre les parties en cas de modification de l'offre de référence. L'Etat indemnise les tpg s'il demande une réduction de l'offre entraînant des surcoûts.

L'Etat s'engage à verser les sommes utiles à l'entretien des infrastructures mentionnées plus haut.

Les montants articulés dans le Contrat de prestations (L.12546) au titre des contributions cantonales, hors contributions tacites et contributions spéciales liées aux frais unireso, se détaillent ainsi :

| | Enveloppe budgétaire CHF |
|--------------|-------------------------------------|
| Année 2020 | 232'259'086 |
| Année 2021 | 244'434'060 |
| Année 2022 | 254'212'876 |
| Année 2023 | 259'012'876 |
| Année 2024 | 262'635'929 |
| Total | 1'252'554'827 |

Ces montants ne comprennent pas les indemnités relatives à la Communauté tarifaire unireso et à la crise pandémique.

1.6.3 AFFECTATION DU RÉSULTAT DES TPG

Aux termes de l'article 22 de leur Contrat de prestations 2020-2024, le résultat annuel des tpg est affecté à hauteur de 75% à la rubrique "Part de subventions non dépensées" en faveur des tpg et de 25% à la rubrique "Subventions non dépensées à restituer à l'échéance du contrat" en faveur de l'Etat. A l'échéance du Contrat, les tpg conservent définitivement l'éventuel solde de la réserve "Part de subventions non dépensées", tandis que l'éventuel solde de la réserve "Subventions non dépensées à restituer à l'échéance du contrat" sera rétrocédé à l'Etat de Genève.

1.6.4 ECHÉANCE DU CONTRAT

Le contrat a pris effet au 1^{er} janvier 2020 et arrivera à échéance le 31 décembre 2024.

1.7 SITUATION FISCALE

En application des dispositions de l'article 7 LTPG, les tpg sont exempts des impôts cantonaux et communaux.

En vertu de l'article 56 LIFD, les tpg ne sont pas soumis à l'impôt fédéral direct.

En application des dispositions de l'article 33 de la Loi fédérale sur la TVA (LTVA), les subventions et autres contributions des pouvoirs publics reçues par les tpg sont exclues de la base du calcul de l'impôt sur la livraison des biens et les prestations de service de transport.

L'article 37 de la LTVA est applicable pour les tpg et a donné la possibilité de décompter la TVA selon la méthode forfaitaire durant les exercices 2000 à 2004.

A partir du 1^{er} janvier 2005, les tpg ont choisi d'abandonner le système de décompte forfaitaire et ont opté pour la méthode effective ; à ce titre, ils doivent soumettre l'impôt préalable à la réduction (REDIP, réduction de l'impôt préalable).

A compter du 1^{er} janvier 2010, les tpg ont opté pour la méthode de la réduction forfaitaire de l'impôt préalable. La réduction forfaitaire est calculée sur 3,4% des subventions.

2 PRINCIPES RÉGISSANT LA PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

2.1 BASES D'ÉTABLISSEMENT

Les états financiers consolidés des tpg sont établis conformément au Règlement sur l'établissement des états financiers de la République et Canton de Genève, basé sur les normes comptables internationales pour le secteur public (International Public Sector Accounting Standards - IPSAS), élaborées par l'International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB) et qui sont fondées sur les normes comptables internationales IFRS (International Financial Reporting Standards) édictées par l'IASB (International Accounting Standards Board).

Les tpg ont décidé de ne pas appliquer les normes IPSAS par anticipation à leur date d'entrée en vigueur. Les annexes détaillent l'effet qu'aurait eu l'application anticipée de nouvelles normes sur les états financiers consolidés. En l'absence de norme IPSAS spécifique, ce sont les normes IFRS qui sont appliquées sauf indication contraire.

Les états financiers consolidés ont été préparés selon le principe du coût historique, à l'exception de certains actifs financiers qui sont évalués à leur juste valeur. Les montants présentés dans ces états financiers consolidés sont exprimés en francs suisses arrondis.

Les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ont été arrêtés et adoptés par le Conseil d'administration des tpg du 4 mars 2024.

2.2 ENTRÉE EN VIGUEUR DE NOUVELLES NORMES ET NORMES MODIFIÉES

Deux nouvelles normes sont entrées en vigueur au 1^{er} janvier 2023 :

| Nouvelle norme comptable internationale du secteur public (IPSAS) publiée | | Date d'entrée en vigueur |
|---|--|------------------------------|
| IPSAS 41 | Instruments financiers (anc. IPSAS 29) | 1 ^{er} janvier 2023 |
| IPSAS 42 | Avantages sociaux | 1 ^{er} janvier 2023 |

L'application de la norme IPSAS 41 n'impacte pas les états financiers du groupe. Hormis la présentation d'informations supplémentaires en annexe, l'application de ces nouvelles normes n'ont pas d'impact matériel sur les états financiers du Groupe.

3 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

3.1 PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers des tpg et de ses filiales, préparés au 31 décembre de chaque année.

Les filiales sont consolidées intégralement lorsque le Groupe a une participation majoritaire et lorsqu'il en détient le contrôle, indépendamment du pourcentage de participation au capital-actions. La notion de contrôle représente le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une filiale afin d'obtenir des avantages de ses activités (en principe plus de 50% des droits de vote).

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes.

Les soldes et opérations entre les sociétés du Groupe sont éliminés en consolidation.

3.2 CONVERSION DES MONNAIES ÉTRANGÈRES

Les transactions en monnaies étrangères sont converties au cours de change en vigueur à la date où elles sont effectuées. Les avoirs et les engagements monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis aux cours de change en vigueur à la date de clôture et les différences de change en résultant sont inscrites au compte de résultat. Les avoirs et les engagements non monétaires, libellés en monnaies étrangères comptabilisés à leur coût historique, sont convertis aux cours historiques.

Les états financiers des sociétés du Groupe à l'étranger sont convertis en francs suisses (CHF) en appliquant les cours de change en vigueur à la date de clôture pour les rubriques du bilan et les cours annuels moyens pour les postes du compte de résultat. Les écarts de change résultant de l'application de ces deux cours sont inscrits dans une rubrique distincte des fonds propres jusqu'à la sortie des sociétés.

Les principaux cours suivants sont utilisés pour la conversion des chiffres des bilans et comptes de résultat en francs suisses:

| Monnaies | Cours de fin d'année utilisé pour la conversion du bilan | | Cours moyen utilisé pour la conversion du compte de résultat et du tableau de flux de trésorerie | |
|----------|--|--------|--|--------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Euro | 0.9297 | 0.9875 | 0.9717 | 1.0048 |

3.3 PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES ASSOCIÉES

Les investissements du Groupe dans des entreprises associées sont comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence. Une entreprise associée est une entité dans laquelle le Groupe exerce une influence notable, et qui n'est ni une filiale, ni une coentreprise. Une influence notable permet de participer au processus décisionnel en matière de politique financière et opérationnelle de la société associée sans avoir le pouvoir de la contrôler. Elle est présumée lorsque le Groupe détient au moins 20% des droits de vote de la société associée.

Dans le cadre de la méthode de mise en équivalence, la participation dans une entreprise associée est initialement comptabilisée au coût et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition dans la quote-part des actifs nets détenus par le Groupe. Le compte de résultat reflète la quote-part du Groupe dans les résultats de l'entreprise associée. Les états financiers des entreprises associées sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère. Des ajustements sont apportés, le cas échéant, pour homogénéiser les méthodes comptables avec celles du Groupe.

3.4 INVESTISSEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Les investissements et autres actifs financiers comprennent les titres de participation de sociétés ni contrôlées ni sous influence notable, les prêts et créances financières, les placements ainsi que la juste valeur positive des instruments dérivés.

Les actifs financiers sont présentés au bilan en actifs circulants ou immobilisés selon que leur échéance est inférieure ou supérieure à un an.

Le Groupe classe tous ses actifs financiers dans les catégories suivantes en fonction du but pour lequel ils ont été contractés: actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, prêts et créances ou actifs financiers disponibles à la vente.

Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs financiers sont évalués à leur juste valeur, majorée, dans le cas des investissements qui ne sont pas classifiés comme étant à la juste valeur par le biais du compte de résultat, des coûts de transaction directement imputables. L'évaluation ultérieure des actifs financiers s'effectue en fonction de la catégorie à laquelle ils appartiennent.

Un actif financier est décomptabilisé lorsque le Groupe a transféré ses droits de recevoir les flux de trésorerie de l'actif financier et les risques y relatifs.

3.4.1 ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

La catégorie des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprend, d'une part les actifs financiers détenus à des fins de transaction, et d'autre part des actifs financiers désignés, lors de leur comptabilisation initiale, comme des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les actifs financiers sont considérés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis en vue d'être revendus à court terme. Les instruments financiers dérivés entrent également dans cette catégorie. A chaque date de clôture, ils sont évalués à la juste valeur et les variations de juste valeur sont immédiatement reconnues au compte de résultat.

3.4.2 PRÊTS ET CRÉANCES

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés avec des échéances fixes ou déterminables et qui ne sont pas cotés dans un marché actif. Ils prennent naissance lorsque le Groupe fournit de l'argent, des biens ou des services à un débiteur sans intention de négocier la créance. Après leur comptabilisation initiale, les prêts et créances sont évalués au coût amorti en appliquant la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué le cas échéant d'un montant de dépréciation.

3.4.3 ACTIFS DISPONIBLES À LA VENTE

Les actifs financiers disponibles à la vente comprennent les titres de participation du Groupe dans le capital de sociétés non consolidées ainsi que des placements qui ne répondent pas à la définition des autres catégories d'actifs financiers. Après comptabilisation initiale, les actifs financiers disponibles à la vente sont évalués à la juste valeur et les gains et pertes y afférents sont comptabilisés directement en fonds propres. Lorsqu'il n'existe pas de marché actif et qu'une juste valeur ne peut être estimée de manière fiable au moyen d'autres méthodes d'évaluation admises comme l'actualisation des flux futurs, ces titres sont évalués à leur coût d'acquisition, diminué de toute dépréciation cumulée.

Lorsqu'un actif disponible à la vente est décomptabilisé ou doit faire l'objet d'une dépréciation, le profit ou la perte cumulé(e) précédemment comptabilisé(e) en fonds propres est enregistré(e) au compte de résultat.

3.5 LIQUIDITÉS

Les liquidités comprennent les avoirs en caisse, ceux déposés dans les banques et sur des comptes postaux ainsi que les dépôts et placements monétaires dont la durée initiale n'excède pas trois mois.

Les découverts bancaires ainsi que l'utilisation de la ligne de crédit auprès de la Caisse Centralisée de l'Etat, sont présentés au bilan sous emprunts et dettes à court terme. Si la ligne de crédit n'est pas utilisée, alors le solde débiteur du compte nostro des tpg auprès de la Caisse Centralisée de l'Etat est présenté sous la rubrique « débiteurs d'exploitation ».

3.6 DÉBITEURS D'EXPLOITATION

Les débiteurs d'exploitation sont évalués aux montants facturés, sous déduction d'ajustement pour créances douteuses. Une provision pour perte de valeur sur les créances douteuses, basée sur une revue de tous les postes ouverts significatifs, est constituée à la date du bilan.

Le solde débiteur du compte nostro des tpg auprès de la Caisse Centralisée de l'Etat est présenté sous la rubrique « débiteurs d'exploitation ».

3.7 STOCKS

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût du stock correspond au coût d'acquisition ou au coût de production. Ce dernier incorpore les charges directes et indirectes d'acquisition et de production. Les coûts sont calculés selon la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur nette de réalisation des stocks d'articles liés aux véhicules est estimée en tenant compte de dépréciations en fonction de leur rotation, nature, ancienneté et durée de vie.

Les pièces de rechange principales ainsi que le stock de pièces de sécurité relatif au parc de véhicules constituent des immobilisations corporelles dans la mesure où le Groupe compte les utiliser sur plus d'un exercice.

Les travaux en cours sont valorisés selon la méthode du degré d'avancement. Lorsque le bénéfice estimé est incertain ou lorsqu'une perte est attendue, ils font immédiatement l'objet d'un ajustement de valeur.

3.8 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

3.8.1 IMMOBILISATIONS DÉTENUES

Les immobilisations corporelles détenues par le Groupe sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de construction, déduction faite du cumul des amortissements et des pertes de valeurs. Ce coût inclut les coûts de remplacement d'une partie de l'actif si les critères de comptabilisation sont satisfaits. En outre, le coût correspondant à chaque inspection majeure (révision mi-vie) est comptabilisé dans la valeur comptable de l'immobilisation corporelle à titre de remplacement, si les critères de comptabilisation sont satisfaits. L'ensemble des autres coûts de réparation et de maintenance est comptabilisé au compte de résultat lorsqu'ils surviennent.

Les coûts d'emprunt qui sont directement attribuables à l'acquisition ou à la construction d'un actif qualifié sont incorporés dans le coût de cet actif. Un actif qualifié est un actif qui nécessite une longue période de préparation avant de pouvoir être utilisé.

Lorsqu'une immobilisation se compose de plusieurs éléments ayant des durées d'utilité différentes, chaque élément est comptabilisé séparément. Les amortissements sont effectués de manière linéaire selon la durée d'utilité estimée de chaque objet, compte tenu d'une valeur résiduelle finale, s'il y a lieu. Les durées moyennes retenues sont les suivantes :

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| Bâtiments | |
| • Gros Œuvre | 40 à 100 ans |
| • Second Œuvre | 40 à 60 ans |
| • Confort | 10 à 40 ans |
| • Autres aménagements | 5 à 40 ans |
| • Installations fixes | 10 à 50 ans |
| Véhicules et leurs équipements | |
| • Tramways | |
| - Structure | 30 à 43 ans |
| - Révision mi-vie | 17 ans |
| - Equipements embarqués | 10 ans |
| • Trolleybus | |
| - Structure | 20 à 25 ans |
| - Révision mi-vie | 10 ans |

| | |
|---|-------------------|
| - Equipements embarqués | 10 ans |
| • Autobus | |
| - Structure | 16 à 20 ans |
| - Equipements embarqués | 10 ans |
| • Autres véhicules | 10 à 20 ans |
| Autres immobilisations corporelles | 3 à 20 ans |

Les valeurs résiduelles, durées d'utilité et modes d'amortissement des actifs sont revus, et modifiés si nécessaire, à chaque clôture annuelle.

3.8.2 TRAVAUX D'INVESTISSEMENT EN COURS

Les biens en cours de constructions à des fins de production ou d'administration sont comptabilisés au coût, moins toute perte de valeur comptabilisée. Le coût comprend le coût des travaux, des honoraires et pour les actifs qualifiés, les coûts d'emprunt capitalisés. Ces biens sont classés dans les catégories appropriées des immobilisations corporelles lorsque leur construction est terminée et lorsqu'ils sont prêts pour leur utilisation prévue. L'amortissement de ces actifs, selon la même méthode que celle utilisée pour d'autres types de biens immobiliers, commence lorsque l'actif est prêt pour son utilisation prévue.

3.8.3 INSTALLATIONS SUR LE DOMAINE PUBLIC

Conformément au « Cahier des charges relatif à l'utilisation du domaine public en vue de l'exploitation des Transports publics genevois » du 14 décembre 1987, les infrastructures suivantes appartiennent à l'Etat et sont financées par lui (article 7):

- les voies ferrées et leur infrastructure;
- les supports des lignes aériennes;
- les lignes aériennes, y compris les dispositifs de contact 600 volts (par exemple les « luges » servant à l'enclenchement des feux de circulation et leurs raccordements);
- les câbles souterrains et aériens y compris leurs accessoires (génie civil);
- les sous-stations électriques.

Les places d'arrêt et les chaussées sont financées conjointement par l'Etat et les communes.

Ces infrastructures sont mises à disposition des tpg dans le cadre du Contrat de prestations. L'Etat a calculé un droit d'utilisation des infrastructures qui couvre les charges d'amortissement et de financement de ces infrastructures. Le montant de la valorisation de ce droit d'utilisation est comptabilisé dans les états financiers consolidés pour leur partie monétaire uniquement (note 27).

3.9 IMMOBILISATIONS ACQUISES EN CONTRATS DE LOCATION

Dans le cadre de ses activités, le Groupe utilise des actifs mis à sa disposition en vertu de contrats de location. Ces contrats de location font l'objet d'une analyse au regard des situations décrites et indicateurs fournis par la norme IPSAS 13 afin de déterminer s'il s'agit de contrats de location simple ou de contrats de location-financement.

3.9.1 CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT

Les contrats ayant pour effet de transférer au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des biens loués sont qualifiés de contrats de location-financement.

Lors de la comptabilisation initiale, ces biens sont portés à l'actif du bilan à la juste valeur des biens loués ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location

déterminée. Les engagements financiers qui en découlent sont portés au passif dans les dettes. Les paiements de leasing sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement de la dette de manière à obtenir un taux d'intérêt constant sur le solde restant dû au passif. Les charges financières sont comptabilisées dans le compte de résultat.

Les actifs détenus en vertu de contrats de location-financement sont amortis sur leur durée d'utilisation ou, lorsque celle-ci est plus courte, sur la durée du contrat de location correspondant.

3.9.2 CONTRATS DE LOCATION SIMPLE

Les contrats de location ne correspondant pas à la définition d'un contrat de location-financement sont qualifiés de contrat de location simple et comptabilisés comme tels.

Les paiements effectués au titre de ces contrats sont comptabilisés en charges dans le compte de résultat sur une base linéaire jusqu'à l'échéance du contrat.

3.10 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées de logiciels et licences informatiques et sont amorties linéairement selon leur durée d'utilité comprise entre 4 et 8 ans.

Les coûts de recherche sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus. Les dépenses de développement engagées sur la base d'un projet individuel sont comptabilisées en actif incorporel lorsque le Groupe peut démontrer la faisabilité technique de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service, son intention d'achever cet actif et sa capacité à l'utiliser, le fait que cet actif générera des avantages économiques futurs, l'existence de ressources disponibles pour achever le développement et sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses engagées au titre du projet de développement.

3.11 PERTES DE VALEUR D'ACTIFS NON GÉNÉRATEURS DE TRÉSORERIE

Les actifs du Groupe ne sont pas détenus en vue de générer une rentabilité commerciale compte tenu des diverses subventions reçues. Ils sont dès lors tous considérés comme des actifs non générateurs de trésorerie.

Le Groupe examine à chaque date de clôture s'il existe un indice révélant qu'un actif a pu perdre de sa valeur. Si un tel indice existe, la valeur de service recouvrable de l'actif est estimée et une perte de valeur est inscrite au compte de résultat lorsque la valeur comptable est supérieure à la valeur de service recouvrable.

La valeur de service recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie et la valeur d'utilité. La valeur d'utilité correspond à la valeur actuelle du potentiel de service résiduel, évaluée selon l'approche la plus appropriée entre le coût de remplacement net d'amortissement, le coût de remise en état ou selon l'approche des unités de service.

Une perte de valeur comptabilisée au cours d'exercices antérieurs pour un actif est reprise lorsqu'il y a un changement dans les estimations utilisées pour déterminer la valeur de service recouvrable. La reprise est inscrite au compte de résultat jusqu'à hauteur de la valeur comptable qui aurait été déterminée, nette d'amortissements, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

3.12 DETTES FINANCIÈRES ET DETTES D'EXPLOITATION

Les dettes financières et dettes d'exploitation comprennent les emprunts, les engagements de location-financement, les autres financements, les créanciers d'exploitation ainsi que la juste valeur négative des instruments dérivés. Elles sont présentées au bilan en passifs exigibles à court ou long terme selon que leur échéance est inférieure ou supérieure à un an.

Les dettes financières sont initialement enregistrées à la juste valeur, diminuée des coûts de transaction directement imputables. Les dettes portant intérêts sont évaluées ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

3.13 INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Le Groupe utilise des instruments financiers dérivés dans le but de réduire son exposition aux fluctuations des taux d'intérêts et des risques de change. Ces instruments sont initialement comptabilisés à leur juste valeur à la date de la conclusion du contrat de l'instrument ; ensuite, ils sont réévalués à leur juste valeur à la date de clôture.

La méthode du traitement des pertes ou des gains financiers résultant de cette évaluation dépend de la relation entre le dérivé et l'objet dont il couvre le risque. A la conclusion du contrat du dérivé, il est désigné comme suit :

- Instrument répondant aux critères de couverture des flux de trésorerie. La part efficace du gain ou de la perte sur l'instrument financier de couverture est enregistrée dans les fonds propres et la part inefficace est enregistrée dans le compte de résultat. Lorsque le dénouement de la transaction couverte donne lieu à la comptabilisation d'un actif ou un passif non financier, le gain ou la perte sur l'instrument de couverture précédemment enregistré dans les fonds propres est transféré dans le coût d'acquisition de l'actif ou du passif susmentionné. Dans le cas contraire (comptabilisation d'un actif ou passif financier), le gain ou la perte sur l'instrument de couverture précédemment enregistré dans les fonds propres est transféré au compte de résultat dans les mêmes périodes que celles au cours desquelles les flux de trésorerie prévus couverts affectent le compte de résultat.
- Instrument ne répondant pas aux critères de couverture au sens de la norme, mais assurant une couverture économique effective. Le gain ou la perte sur l'instrument financier dérivé est enregistré directement dans le compte de résultat.

3.14 PROVISIONS

Les provisions comprennent les engagements dont l'issue, l'échéance ou le montant est incertain. Elles sont portées au bilan quand le Groupe a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé, lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Lorsqu'une sortie de ressources n'est pas probable ou ne peut pas être estimée de manière fiable, l'obligation n'est pas portée au bilan mais est présentée dans les notes.

Quand l'effet est significatif, les flux de trésorerie attendus pour éteindre l'obligation sont escomptés. La provision est actualisée au taux du marché majoré le cas échéant d'un taux reflétant les risques spécifiques du passif.

Le montant comptabilisé en provision correspond à la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture. Il s'agit donc du montant que le Groupe devrait raisonnablement payer pour éteindre l'obligation à la date de clôture ou pour la transférer à un tiers à cette même date.

3.15 AVANTAGES AU PERSONNEL

3.15.1 ENGAGEMENTS CONCERNANT LES RETRAITES

Les collaborateurs des tpg bénéficient d'un plan de prévoyance professionnelle (2^{ème} pilier) conformément aux dispositions de la Loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (ci-après : LPP) du 25 juillet 1982 (RS 831.40).

En application de la Loi genevoise 6601 du 9 novembre 1990, avec effet au 1^{er} janvier 1991, ce régime de prévoyance est administré par la Fondation de prévoyance en faveur du personnel des tpg (ci-après : la FPTPG) et qui est gérée de manière paritaire par les représentants de l'employeur et des employés.

Situation de la Fondation de Prévoyance en faveur du personnel des tpg

La FPTPG, institution de prévoyance de droit public (ci-après : IPDP) possédant une personnalité juridique, bénéficie de l'aide et de la garantie de l'Etat. Elle est placée sous la surveillance de l'ASFIP (Autorité de Surveillance des Fondations et des Institutions de Prévoyance). La loi B 5 40 qui la régit, ainsi que toute modification de celle-ci sont soumises à l'approbation du Grand Conseil. Le règlement général de la FPTPG est approuvé par son Conseil de fondation.

Le plan de prévoyance de la FPTPG est un plan de primauté de prestations. Le système financier adopté par la FPTPG, tel que défini à l'article 24 de la Loi L11230 du 1^{er} janvier 2014 et approuvé par l'autorité de surveillance, est un système de capitalisation partielle. Il a pour but de maintenir la fortune de prévoyance de la Fondation a un niveau lui permettant de couvrir intégralement les engagements pris envers les bénéficiaires de pensions, de maintenir les taux de couverture au moins à leur valeur initiale et de financer intégralement toute augmentation de prestations par la capitalisation. Le plan de financement de la Fondation doit permettre d'atteindre un taux de couverture des engagements envers les membres retraités et salariés d'au moins 80% dans les 40 ans à compter du 1^{er} janvier 2012. Selon les dispositions transitoires de la modification du 17 décembre 2010 de la loi fédérale, si les taux de couverture intermédiaires de 60% au 1^{er} janvier 2020 et 75% au 1^{er} janvier 2030 ne sont pas atteints, l'Etat de Genève s'acquittera d'un intérêt égal au taux minimum selon l'art. 15 al. 2 LPP sur la part du découvert inférieur au palier. D'autre part, en cas de degré de couverture inférieur à 100%, selon l'art. 69 al. 2 LPP et l'art. 45 al. 1 OPP2, l'Etat garantit à titre subsidiaire le paiement des prestations dues en vertu de la LPP. Les taux de couverture mentionnés ci-dessus doivent être calculés selon l'art. 44 al. 1 OPP2.

Traitement dans les comptes des tpg

Selon la norme IPSAS 39 appliquée au 1^{er} janvier 2017, les avantages postérieurs à l'emploi sont considérés comme des engagements de l'entité envers ses employés et, à ce titre, les tpg doivent en principe porter un engagement de prévoyance au passif du bilan dès lors que la FPTPG présente un degré de couverture au moins inférieur à 100%. Cependant, dans le cas des IPDP, la constatation d'un engagement de prévoyance au passif du bilan selon IPSAS 39 n'apparaît pas être pertinente dans la mesure où :

- la méthode de calcul des engagements de prévoyance en Suisse servant au pilotage des caisses de pension diffère significativement de celle prescrite par IPSAS 39 ;
- les IPDP n'ont pas l'obligation de résorber intégralement leur découvert ; et
- en cas de non-respect des dispositions fédérales en matière de taux de couverture, les IPDP peuvent adapter leurs plans de prestations afin de réduire leurs engagements de prévoyance, sans que les tpg soient mis à contribution.

A la place, les avantages postérieurs à l'emploi sont reconnus selon les effets économiques de la FPTPG sur les tpg. Une provision est comptabilisée selon la norme IPSAS 19 "Provisions, passifs éventuels, actifs éventuels", lorsque des mesures d'assainissement requièrent des tpg des contributions

à fonds perdus, ne résultant pas, notamment, de l'accroissement des taux de cotisations ou de l'allongement de la durée de cotisation.

Toutefois, en vue d'augmenter la transparence des états financiers consolidés du Groupe, les tableaux présentés en note 18 mentionnent également les estimations chiffrées qu'impliquerait l'application de la norme IPSAS 39.

Il convient de relever qu'en vertu de la loi 12364 votée le 30.09.2019 par le Grand Conseil genevois, la FPTPG a bénéficié en 2020 d'une recapitalisation de l'Etat de Genève qui lui a permis d'atteindre un taux de couverture légal de 80.1%.

3.15.2 ENGAGEMENTS CONCERNANT LES AUTRES AVANTAGES AU PERSONNEL

Pour les autres avantages au personnel, ce sont les dispositions de la norme IPSAS 39 qui ont été appliquées.

Les avantages au personnel désignent toutes formes de contrepartie donnée par le Groupe au titre des services rendus par son personnel. Ils sont comptabilisés à mesure qu'ils sont acquis par les membres du personnel. Les avantages à long terme sont calculés sur la base d'évaluations actuarielles en appliquant la méthode des unités de crédit projetées.

3.16 RECONNAISSANCE DES PRODUITS

D'une manière générale, les produits sont reconnus lorsqu'il est probable que les avantages économiques associés à la transaction vont revenir au Groupe et que le montant de ce produit peut être estimé avec fiabilité. Les produits sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, déduction faite des rabais et remises commerciales. Les critères de reconnaissance spécifiques suivants doivent également être remplis pour que les produits puissent être reconnus.

Revenus de transports

Les produits des activités de transport sont reconnus au moment où la prestation de transport est réputée accomplie. En conséquence, les produits de billetterie sont reconnus au moment de leur encaissement, les produits liés aux abonnements de transport sont répartis sur leur durée de validité.

Prestations de services

Les produits résultant des travaux d'atelier, de garantie, de génie civil, de constructions d'infrastructures et autres prestations pour le compte de tiers sont reconnus en fonction du degré d'avancement. Le degré d'avancement est déterminé par référence aux coûts encourus à la date de clôture exprimés en pourcentage du total des coûts estimés pour chaque contrat. Lorsque le résultat d'un contrat ne peut pas être évalué de façon fiable, le produit des travaux n'est comptabilisé qu'à hauteur des charges comptabilisées qui sont susceptibles d'être recouvrées.

Ventes de biens

Les produits provenant de la vente de biens sont reconnus lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, en général à la livraison des biens.

Produits d'intérêts et dividendes

Les produits d'intérêts sont reconnus en fonction du temps écoulé sur la base des taux d'intérêts effectifs. Les dividendes sont reconnus lorsque le droit à recevoir le paiement est établi.

3.17 SUBVENTIONS PUBLIQUES

Les subventions publiques sont comptabilisées dès lors qu'il existe une assurance raisonnable qu'elles seront reçues et que toutes les conditions auxquelles elles sont soumises seront satisfaites.

Les subventions liées au résultat sont comptabilisées en produits dans le même exercice que les charges qu'elles sont supposées compenser.

Les subventions liées à des immobilisations corporelles sont des subventions publiques dont la condition principale est que les tpg achètent, construisent ou acquièrent des immobilisations corporelles. Elles sont reconnues au moment où les conventions sont signées avec les collectivités publiques ou lorsque les instances compétentes de celles-ci ont avalisé les décisions. Les subventions liées à des immobilisations corporelles sont présentées au passif du bilan et sont comptabilisées en produits d'amortissements de manière systématique et rationnelle sur la durée d'utilité des immobilisations correspondantes.

Les subventions sous forme de prestations en nature ne sont pas comptabilisées en charges et en produits, mais leurs justes valeurs sont mentionnées en annexes (notes 22 et 27).

3.18 UTILISATION D'ESTIMATIONS

La préparation des états financiers consolidés basés sur les normes IPSAS implique le recours à des estimations et à des hypothèses ayant une influence, d'une part, sur les montants des actifs et des passifs présentés, sur la présentation des actifs et engagements conditionnels à la date du bilan et, d'autre part, sur le montant des produits et des charges de la période. Bien que les estimations soient fondées sur les meilleures connaissances de la situation actuelle ou des opérations futures du Groupe dont puisse disposer la direction, les résultats effectivement obtenus peuvent différer de ceux prévus lors de ces estimations. Les domaines impliquant un haut degré de jugement et de complexité ou ceux dont les hypothèses et estimations ont un impact significatif sur l'établissement des états financiers consolidés sont :

- Les avantages postérieurs à l'emploi (voir notes 3.15 et 18) ;
- Les durées d'utilité des immobilisations (voir notes 3.8.1 et 3.10, 10 et 11) ;
- Les provisions (voir note 16).

3.19 NORMES PUBLIÉES MAIS NON ENCORE ENTRÉES EN VIGUEUR

A la date d'approbation des présents états financiers consolidés, l'IPSAS Board a publié la nouvelle norme IPSAS 43 qui entrera en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2025. Cette norme n'a pas été appliquée de façon anticipée.

| Nouvelle norme comptable internationale du secteur public (IPSAS) publiée | | Date d'entrée en vigueur |
|---|----------|------------------------------|
| IPSAS 43 | Leasings | 1 ^{er} janvier 2025 |

4 INFORMATIONS SECTORIELLES

Le Groupe est essentiellement actif dans le transport des voyageurs. Les activités extérieures au transport de voyageurs, à savoir la location d'espaces publicitaires sur ses véhicules, n'étant pas significatives, aucune information sectorielle n'est présentée dans les notes.

5 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Les sociétés suivantes sont détenues à 100% par les tpg qui les contrôlent de manière exclusive. Elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. L'ultime entité contrôlante des tpg est l'Etat de Genève.

| Entité | Siège social | Activité | Monnaie | Capital- actions libéré | Contrôle | | Intérêt | | Consolidation |
|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|---------|-------------------------------|----------|--------|---------|--------|---------------|
| | | | | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| TP Publicité SA (en liquidation) | Genève | Publicité | CHF | 300'000 | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | IG |
| TPG Mobilité SA (Anc. TPG Vélo SA) | Grand-Lancy | Politiques publiques de mobilité | CHF | 500'000 | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | IG |
| TPG France Sàrl | Saint-Julien-En-Genois | Transport | Euro | 80'000 | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | IG |
| GCT Sàrl | Genève | Gestion des communautés tarifaires | CHF | 20'000 | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | IG |

IG = Intégration globale

Les tableaux suivants synthétisent la consolidation du Groupe au 31 décembre 2023.

La filiale TP Publicité SA est en cours de liquidation depuis le 6 mars 2023. A ce titre, elle n'exerce plus aucune activité d'exploitation depuis décembre 2023.

La raison sociale et l'objet de TPG Vélo SA a été modifiée en TPG Mobilité SA le 6 mars 2023. L'activité est désormais axée sur la mise en œuvre des politiques publiques de mobilité.

Compte de résultat consolidé 2023 :

| En CHF | TPG | TP PUBLICITÉ (en liquidation) | TPG MOBILITÉ (anc. TPG VELO) | GCT | TPG France | TOTAL CONSOLIDE | | | |
|--|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| | Comptes retraités | Comptes retraités | Comptes retraités | Comptes retraités | Comptes retraités | Soldes selon comptes retraités | ELIMINATIONS | | Comptes consolidés |
| | | | | | | | Débit | Credit | |
| REVENUS DES TRANSPORTS | 152'789'098 | 0 | 0 | 0 | 0 | 152'789'098 | 0 | 0 | 152'789'098 |
| CONTRIBUTION UNIRESO | 40'870'572 | 0 | 0 | 529'980 | 0 | 41'400'552 | 529'980 | 0 | 40'870'572 |
| CONTRIBUTION DE L'ETAT DE GENEVE | 273'982'335 | 0 | 0 | 0 | 0 | 273'982'335 | 0 | 0 | 273'982'335 |
| CONTRIBUTION DE LA CONFEDERATION | 13'368'212 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13'368'212 | 0 | 0 | 13'368'212 |
| CONTRIBUTION DES COMMUNES ET DES TIERS | 19'363'745 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19'363'745 | 0 | 0 | 19'363'745 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION DIVERS | 17'747'305 | 1'965'290 | 0 | 2'899'457 | 32'975 | 22'645'027 | 3'915'997 | 0 | 18'729'030 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | 518'121'267 | 1'965'290 | 0 | 3'429'437 | 32'975 | 523'548'969 | 4'445'977 | 0 | 519'102'992 |
| FRAIS DE PERSONNEL | 284'848'251 | 228'632 | 0 | 613'161 | 0 | 285'690'044 | 0 | 57'400 | 285'632'644 |
| FRAIS DE VEHICULES | 36'857'143 | -205 | 0 | 0 | 0 | 36'856'939 | 0 | 0 | 36'856'939 |
| FRAIS DE BÂTIMENTS ET INSTALLATIONS FIXES | 24'007'945 | 48'703 | 0 | 61'021 | 0 | 24'117'669 | 0 | 40'000 | 24'077'669 |
| SOUS-TRAITANCE DE TRANSPORT | 64'611'151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 64'611'151 | 0 | 0 | 64'611'151 |
| CHARGES D'EXPLOITATION DIVERSES | 34'359'053 | 1'628'340 | 4'016 | 2'344'609 | 38'509 | 38'374'527 | 0 | 4'315'603 | 34'058'925 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS | 61'023'663 | 22'413 | 0 | 169'889 | 0 | 61'215'965 | 0 | 0 | 61'215'965 |
| PERTES SUR CONSTATS ET DEBITEURS | 2'317'798 | -29'726 | 0 | 0 | 0 | 2'288'072 | 0 | 0 | 2'288'072 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | 508'025'005 | 1'898'157 | 4'016 | 3'188'680 | 38'509 | 513'154'367 | 0 | 4'413'003 | 508'741'364 |
| RESULTAT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION | 10'096'262 | 67'133 | -4'016 | 240'757 | -5'535 | 10'394'602 | 4'445'977 | -4'413'003 | 10'361'627 |
| PRODUITS FINANCIERS | 1'706'963 | 14'599 | 0 | 1'151 | 0 | 1'722'713 | 0 | 0 | 1'722'713 |
| CHARGES FINANCIERES | 14'483'776 | 5'175 | 109 | 232'008 | 604 | 14'721'672 | 0 | 32'975 | 14'688'698 |
| QUOTE-PART DANS LE RESULTAT DES SOCIETES ASSOCIEES | 95'523 | 0 | 0 | 0 | 19'330 | 114'852 | 99'648 | 4'125 | 19'330 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | -2'585'028 | 76'557 | -4'125 | 9'900 | 13'191 | -2'489'505 | 4'545'625 | -4'441'852 | -2'585'028 |

Bilan consolidé au 31 décembre 2023 :

| En CHF | TPG | TP PUBLICITÉ (en liquidation) | TPG MOBILITÉ (Anc. TPG VÉLO) | GCT | TPG France | TOTAL CONSOLIDE | | | |
|--|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| | Comptes retraités | Comptes retraités | Comptes retraités | Comptes retraités | Comptes retraités | Soltes selon comptes retraités | ELIMINATIONS | | Comptes consolidés |
| ACTIF | | | | | | | Débit | Credit | |
| LIQUIDITES | 3'602'564 | 3'347'003 | 18'592 | 3'174'539 | 844'644 | 10'987'341 | 0 | 0 | 10'987'341 |
| DEBITEURS D'EXPLOITATION | 36'110'119 | 357'055 | 91 | 678'976 | 9'496 | 37'155'736 | 0 | 5'429'361 | 31'726'375 |
| STOCKS | 29'824'633 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29'824'633 | 0 | 0 | 29'824'633 |
| AUTRES ACTIFS CIRCULANTS | 26'705'503 | 587'915 | 0 | 1'580'875 | 2'513 | 28'876'806 | 0 | 3'654'331 | 25'222'475 |
| TOTAL DES ACTIFS CIRCULANTS | 96'242'818 | 4'291'972 | 18'682 | 5'434'390 | 856'654 | 106'844'515 | 0 | 9'083'691 | 97'760'824 |
| TERRAINS, BÂTIMENTS INSTALLATIONS FIXES | 419'626'293 | 0 | 0 | 0 | 0 | 419'626'293 | 0 | 0 | 419'626'293 |
| VEHICULES ET LEURS EQUIPEMENTS | 372'065'316 | 0 | 0 | 0 | 0 | 372'065'316 | 0 | 0 | 372'065'316 |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, NET | 21'738'699 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21'738'699 | 0 | 0 | 21'738'699 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, NET | 19'947'568 | 0 | 0 | 651'243 | 0 | 20'598'811 | 0 | 0 | 20'598'811 |
| TRAVAUX D'INVESTISSEMENTS EN COURS | 21'069'057 | 0 | 0 | 226'548 | 0 | 21'295'606 | 0 | 0 | 21'295'606 |
| AVANCES SUR ACHATS D'IMMOBILISATIONS | 97'604'511 | 0 | 0 | 0 | 0 | 97'604'511 | 0 | 0 | 97'604'511 |
| PARTICIPATIONS MISES EN EQUIVALENCE | 268'083 | 0 | 0 | 0 | 396'243 | 664'326 | 997'993 | 1'266'075 | 396'243 |
| ACTIFS FINANCIERS A LONG TERME | 2'153'774 | 0 | 0 | 25'138 | 0 | 2'178'912 | 0 | 0 | 2'178'912 |
| TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES | 954'473'301 | 0 | 0 | 902'930 | 396'243 | 955'772'474 | 997'993 | 1'266'075 | 955'504'391 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 1'050'716'119 | 4'291'972 | 18'682 | 6'337'319 | 1'252'897 | 1'062'616'989 | 997'993 | 10'349'767 | 1'053'265'215 |
| En CHF | | | | | | | | | |
| PASSIF | | | | | | | | | |
| CREANCIERS D'EXPLOITATION | 18'012'074 | 5'045'867 | -77 | 638'350 | 11'711 | 23'707'926 | 4'991'607 | 0 | 18'716'319 |
| PART A COURT TERME DES PROVISIONS | 5'667'672 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5'667'672 | 0 | 0 | 5'667'672 |
| PART A COURT TERME DES DETTES A LONG TERME | 70'524'949 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70'524'949 | 0 | 0 | 70'524'949 |
| AUTRES ENGAGEMENTS A COURT TERME | 66'218'638 | 210'717 | 52'140 | 5'015'265 | 7'484 | 71'504'244 | 4'092'085 | 0 | 67'412'159 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS A COURT TERME | 160'423'333 | 5'256'584 | 52'063 | 5'653'616 | 19'195 | 171'404'791 | 9'083'691 | 0 | 162'321'100 |
| EMPRUNTS ET DETTES A LONG TERME | 632'323'068 | 0 | 0 | 0 | 0 | 632'323'068 | 0 | 0 | 632'323'068 |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES | 201'301'434 | 0 | 0 | 651'243 | 0 | 201'952'677 | 0 | 0 | 201'952'677 |
| PROVISIONS A LONG TERME | 227'323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 227'323 | 0 | 0 | 227'323 |
| ENGAGEMENTS EN FAVEUR DU PERSONNEL | 11'372'186 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11'372'186 | 0 | 0 | 11'372'186 |
| AUTRES ENGAGEMENTS A LONG TERME | 6'832'318 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6'832'318 | 0 | 0 | 6'832'318 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS A LONG TERME | 852'056'330 | 0 | 0 | 651'243 | 0 | 852'707'573 | 0 | 0 | 852'707'573 |
| SOUS-TOTAL DU PASSIF | 1'012'479'663 | 5'256'584 | 52'063 | 6'304'859 | 19'195 | 1'024'112'364 | 9'083'691 | 0 | 1'015'028'672 |
| CAPITAL DE DOTATION | 44'000'000 | 300'000 | 500'000 | 20'000 | 124'368 | 44'944'368 | 944'368 | 0 | 44'000'000 |
| FONDS DE RESERVES | -3'178'517 | -1'341'169 | -529'255 | 2'561 | 1'096'143 | -3'950'238 | 4'790'239 | 5'562'047 | -3'178'430 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | -2'585'028 | 76'557 | -4'125 | 9'900 | 13'191 | -2'489'505 | 106'786 | 10'264 | -2'585'028 |
| SOUS-TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | 38'236'456 | -964'612 | -33'381 | 32'461 | 1'233'702 | 38'504'625 | 6'840'393 | 5'572'311 | 38'236'543 |
| TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES | 1'050'716'119 | 4'291'972 | 18'682 | 6'337'319 | 1'252'897 | 1'062'616'989 | 14'924'085 | 5'572'311 | 1'053'265'215 |

6 LIQUIDITÉS

Les fonds sur les comptes bancaires sont rémunérés à des taux variables indexés sur les taux journaliers des dépôts à vue, ces derniers sont souvent à zéro vu le contexte des marchés des taux de l'année. La juste valeur de la rubrique liquidités est équivalente à la valeur comptable.

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Caisses | 173'597 | 3'414'143 |
| Comptes postaux | 446'891 | 162'461 |
| Comptes-courants bancaires | 10'366'853 | 11'892'103 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 10'987'341 | 15'468'707 |

Depuis le 1^{er} mars 2010, les tpg ont signé une convention de cash pooling avec l'Etat de Genève. Dans le cadre de cette convention, les tpg disposent d'une ligne de crédit de CHF 15'000'000.

7 DÉBITEURS D'EXPLOITATION

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clients | 34'901'138 | 64'687'359 |
| Autres créances | 852'505 | 825'855 |
| Provision pour débiteurs douteux | -4'027'268 | -4'180'129 |
| Débiteurs d'exploitation | 31'726'375 | 61'333'085 |

Les débiteurs d'exploitation ne portent pas intérêt et sont en général payables à échéance de quinze à trente jours. La provision pour débiteurs douteux est constituée pour les débiteurs d'exploitation tiers échus à plus de 30 ou 60 jours. Durant l'exercice 2023, les pertes effectives sur les débiteurs de l'année se sont élevées à CHF 2'587'756 (2022 : CHF 2'883'706). Ces pertes sont dues essentiellement aux constats facturés mais jamais honorés (voir note 30).

La valeur comptable des débiteurs d'exploitation correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur.

Sous la rubrique « clients » figure le solde débiteur du compte nostro des tpg auprès de la Caisse Centralisée de l'Etat (CCE). Lorsque la ligne de crédit décrite ci-dessus est utilisée, le solde créditeur de ce compte figure sous la rubrique « Emprunts et dettes à court terme ». Au 31.12.2023 ce compte présente un solde débiteur de CHF 3'241'163 (2022 : CHF 39'926'552).

Réconciliation de la provision pour débiteurs douteux :

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Au 1er janvier | 4'180'129 | 1'756'315 |
| Dotation | 113'266 | 2'872'430 |
| Utilisation | -133'813 | -283'171 |
| Reprise | -132'315 | -165'444 |
| Provision pour débiteurs douteux | 4'027'268 | 4'180'129 |

Répartition des débiteurs d'exploitation par échéances :

| En CHF | <u>Au 31 décembre 2023</u> | | | Total |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Echus à plus de 30 jours | Echus à moins de 30 jours | Non échus | |
| Clients | 9'930'977 | 2'103'285 | 22'866'876 | 34'901'138 |
| Perte de valeur | -4'027'268 | | | -4'027'268 |
| Total | 5'903'709 | 2'103'285 | 22'866'876 | 30'873'870 |

| En CHF | <u>Au 31 décembre 2022</u> | | | Total |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Echus à plus de 30 jours | Echus à moins de 30 jours | Non échus | |
| Clients | 10'984'893 | 1'252'980 | 52'449'486 | 64'687'359 |
| Perte de valeur | -4'180'129 | | | -4'180'129 |
| Total | 6'804'764 | 1'252'980 | 52'449'486 | 60'507'230 |

8 STOCKS

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Matériel en magasin | 24'881'698 | 21'916'494 |
| Travaux en cours | 4'942'935 | 302'554 |
| Stocks | 29'824'633 | 22'219'049 |

Le stock de matériel en magasin comprend essentiellement les pièces nécessaires à l'entretien courant des véhicules et des distributeurs automatiques de titres de transport pour un montant de CHF 21'651'358 (2022 : CHF 19'008'358), ainsi que du carburant pour un montant de CHF 1'539'477 (2022 : CHF 1'150'171).

9 AUTRES ACTIFS CIRCULANTS

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Comptes courants débiteurs | 3'204'095 | 4'652'858 |
| Prêts et avances au personnel | 14'300 | 13'359 |
| Travaux à facturer | 207'213 | 461'051 |
| Produits à facturer | 20'271'901 | 53'302'313 |
| Charges payées d'avance | 1'524'965 | 2'053'178 |
| Autres actifs circulants | <u>25'222'475</u> | <u>60'482'758</u> |

Les autres actifs circulants sont des créances exigibles dans les douze mois qui suivent la date de clôture de l'exercice. Leur valeur comptable correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur.

Les produits à facturer concernent principalement les droits à rétrocession sur les carburants ainsi qu'une contribution cantonale en lien avec la crise sanitaire pour un montant de CHF 4'926'402 (2022 : contribution cantonale d'investissement complémentaire de CHF 38'000'000 en lien avec le PL-13059).

10 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

10.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

En CHF

| | Terrains, Bâtiments et Installations fixes | Véhicules* et leurs équipements | Autres immobilisations corporelles | Travaux d'investissement en cours | Total |
|--|--|---------------------------------------|--|---|----------------------|
| Valeurs brutes au 01.01.2023 | 534'445'796 | 833'249'961 | 61'830'238 | 3'185'241 | 1'432'711'237 |
| Acquisitions | 11'681'661 | 4'090'906 | 789'051 | 9'162'007 | 25'723'626 |
| Sorties | -2'619'483 | -2'548'680 | -1'348'799 | 0 | -6'516'961 |
| Transfert | 700'200 | 118'336 | 20'334 | -891'868 | -52'999 |
| Valeurs brutes au 31.12.2023 | 544'208'174 | 834'910'524 | 61'290'825 | 11'455'380 | 1'451'864'903 |
| Fonds d'amortissement au 01.01.2023 | -110'382'795 | -434'275'339 | -36'133'539 | 0 | -580'791'674 |
| Amortissements | -16'261'240 | -30'805'685 | -4'750'139 | 0 | -51'817'063 |
| Pertes de valeur | -277'093 | 0 | 1'564 | 0 | -275'529 |
| Sorties | 2'339'247 | 2'235'816 | 1'329'988 | 0 | 5'905'051 |
| Fonds d'amortissement au 31.12.2023 | -124'581'881 | -462'845'208 | -39'552'126 | 0 | -626'979'215 |
| Valeurs nettes au 31.12.2023 | 419'626'293 | 372'065'316 | 21'738'699 | 11'455'380 | 824'885'688 |
| Valeurs brutes au 01.01.2022 | 515'404'831 | 815'724'843 | 66'046'760 | 22'612'746 | 1'419'789'180 |
| Acquisitions | 17'318'312 | 3'568'919 | 1'864'056 | 3'745'900 | 26'497'188 |
| Sorties | -2'303'475 | 0 | -6'574'602 | 0 | -8'878'077 |
| Transfert | 4'026'127 | 13'956'200 | 494'024 | -23'173'404 | -4'697'053 |
| Valeurs brutes au 31.12.2022 | 534'445'796 | 833'249'961 | 61'830'238 | 3'185'241 | 1'432'711'237 |
| Fonds d'amortissement au 01.01.2022 | -96'496'716 | -403'678'114 | -38'005'658 | 0 | -538'180'489 |
| Amortissements | -15'958'400 | -30'597'225 | -4'698'944 | 0 | -51'254'569 |
| Sorties | 2'072'321 | 0 | 6'571'063 | 0 | 8'643'384 |
| Fonds d'amortissement au 31.12.2022 | -110'382'795 | -434'275'339 | -36'133'539 | 0 | -580'791'674 |
| Valeurs nettes au 31.12.2022 | 424'063'000 | 398'974'622 | 25'696'699 | 3'185'241 | 851'919'563 |

(*) Dont acquisition en leasing
Valeur d'assurance incendie

La valeur nette comptable résiduelle des immobilisations corporelles sorties en 2023 de CHF 611'910 (2022 : CHF 234'693) est enregistrée dans les charges d'amortissements.

Au 31 décembre 2023, les travaux d'investissement en cours concernent essentiellement l'engagement sur les 121 e-bus pour un montant de CHF. 48'578'687 et l'engagement sur les 38 tramways et le Retrofit batterie équipements embarqués pour les véhicules de ligne pour un montant de CHF 42'398'163 (2022 : 41'182'669).

Au 31 décembre 2023, en application de la méthode du degré d'avancement, il n'existe plus aucune part non comptabilisée des investissements en cours liée à la construction du centre de maintenance secondaire En Chardon et correspondant aux factures non parvenues (2022 : CHF 1'729'125).

La valeur comptable des immobilisations sous contrat de location-financement s'élève à CHF 48'943'315 au 31 décembre 2023 (2022 : CHF 77'438'418).

10.2 PARTICIPATIONS DE TIERS AUX INVESTISSEMENTS

| | Terrains, Bâtiments et Installations fixes | Véhicules* et leurs équipements | Autres immobilisations corporelles | Travaux d'investissement en cours | Total |
|--|--|---------------------------------------|--|---|----------------------|
| Valeurs brutes au 01.01.2023 | 534'445'796 | 833'249'961 | 61'830'238 | 3'185'241 | 1'432'711'237 |
| Acquisitions | 11'681'661 | 4'090'906 | 789'051 | 9'162'007 | 25'723'626 |
| Sorties | -2'619'483 | -2'548'680 | -1'348'799 | 0 | -6'516'961 |
| Transfert | 700'200 | 118'336 | 20'334 | -891'868 | -52'999 |
| Valeurs brutes au 31.12.2023 | 544'208'174 | 834'910'524 | 61'290'825 | 11'455'380 | 1'451'864'903 |
| Fonds d'amortissement au 01.01.2023 | -110'382'795 | -434'275'339 | -36'133'539 | 0 | -580'791'674 |
| Amortissements | -16'261'240 | -30'805'685 | -4'750'139 | 0 | -51'817'063 |
| Pertes de valeur | -277'093 | 0 | 1'564 | 0 | -275'529 |
| Sorties | 2'339'247 | 2'235'816 | 1'329'988 | 0 | 5'905'051 |
| Fonds d'amortissement au 31.12.2023 | -124'581'881 | -462'845'208 | -39'552'126 | 0 | -626'979'215 |
| Valeurs nettes au 31.12.2023 | 419'626'293 | 372'065'316 | 21'738'699 | 11'455'380 | 824'885'688 |
| Valeurs brutes au 01.01.2022 | 515'404'831 | 815'724'843 | 66'046'760 | 22'612'746 | 1'419'789'180 |
| Acquisitions | 17'318'312 | 3'568'919 | 1'864'056 | 3'745'900 | 26'497'188 |
| Sorties | -2'303'475 | 0 | -6'574'602 | 0 | -8'878'077 |
| Transfert | 4'026'127 | 13'956'200 | 494'024 | -23'173'404 | -4'697'053 |
| Valeurs brutes au 31.12.2022 | 534'445'796 | 833'249'961 | 61'830'238 | 3'185'241 | 1'432'711'237 |
| Fonds d'amortissement au 01.01.2022 | -96'496'716 | -403'678'114 | -38'005'658 | 0 | -538'180'489 |
| Amortissements | -15'958'400 | -30'597'225 | -4'698'944 | 0 | -51'254'569 |
| Sorties | 2'072'321 | 0 | 6'571'063 | 0 | 8'643'384 |
| Fonds d'amortissement au 31.12.2022 | -110'382'795 | -434'275'339 | -36'133'539 | 0 | -580'791'674 |
| Valeurs nettes au 31.12.2022 | 424'063'000 | 398'974'622 | 25'696'699 | 3'185'241 | 851'919'563 |

(*) Dont acquisition en leasing
Valeur d'assurance incendie

Au 31 décembre 2023 les travaux d'investissement en cours concernent essentiellement la subvention d'investissement du canton de Genève en lien avec le PL-13059 pour un montant de CHF 62'121'882 (2022 : CHF 38'000'000).

10.3 AVANCES SUR ACHATS D'IMMOBILISATIONS

La totalité des avances sur achats d'immobilisations, s'élevant au 31 décembre 2023 à CHF 97'604'511 TVA comprise (2022 : CHF 44'557'093), correspond principalement au versement de l'acompte sur la commande des 38 tramways Stadler et des 121 e-bus (note 10.5).

10.4 VÉHICULES LOUÉS À DES SOUS-TRAITANTS

Dans le cadre des contrats de sous-traitance d'exploitation de lignes, les tpg mettent des véhicules à la disposition de sociétés tierces ; le prix de location de ces véhicules est pris en compte dans l'équilibre financier des contrats de sous-traitance. Les risques et avantages inhérents à ces véhicules n'étant pas transférés aux sous-traitants, ces locations sont considérées comme des locations simples.

Le parc de véhicules mis à disposition des sous-traitants fluctue en fonction des besoins d'exploitation des lignes. A titre indicatif, au 31 décembre 2023, aucun autobus n'était mis à disposition des sous-traitants (2022 : 1).

10.5 ENGAGEMENTS À TITRE D'INVESTISSEMENT

Les engagements à titre d'investissement (engagements hors bilan) attendus sont les suivants :

| En CHF | | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|---|---------------------------|---------------------------|
| Fournisseurs du projet CMS En-Chardon | Construction CMS En-Chardon | 0 | 1'729'125 |
| Stadler Bussnang AG | Acquisition 38 TW bi-directionnel 44m - S.07 | 191'795'424 | 191'795'424 |
| Van Hool NV | Retrofit batterie 33 exquicity | 8'046'163 | 9'212'940 |
| Carrosserie Hess AG | Acquisition 121 Ebus et installations | 166'526'645 | 0 |
| Fournisseurs du projet surélévation CMB | Surélévation du 2ème étage CM Bachet | 5'564'739 | 0 |
| ENGAGEMENTS | | <u>371'932'970</u> | <u>202'737'489</u> |
| Stadler Bussnang AG | Avance sur Acquisition 38 TW bi-directionnel 44m - S.07 | -38'359'087 | -38'359'087 |
| Van Hool NV | Avance sur Retrofit batterie 33 exquicity | -2'413'849 | -2'729'195 |
| Carrosserie Hess AG | Avance sur Acquisition 121 Ebus et installations | -49'386'584 | 0 |
| ./. AVANCES SUR ACHATS D'IMMOBILISATIONS | | <u>-90'159'520</u> | <u>-41'088'282</u> |
| ENGAGEMENTS NETS | | <u>281'773'450</u> | <u>161'649'207</u> |

11 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

En CHF

| | Licences et développements informatiques | Travaux d'investissement en cours | Total |
|--|--|---|--------------------|
| Valeurs brutes au 01.01.2023 | 45'071'005 | 5'811'062 | 50'882'067 |
| Acquisitions | 5'486'270 | 7'105'166 | 12'591'436 |
| Sorties | -6'313'967 | 0 | -6'313'967 |
| Transfert | 3'129'001 | -3'076'002 | 52'999 |
| Valeurs brutes au 31.12.2023 | 47'372'308 | 9'840'225 | 57'212'534 |
| Fonds d'amortissement au 01.01.2023 | -24'511'953 | 0 | -24'511'953 |
| Amortissements | -8'451'350 | 0 | -8'451'350 |
| Sorties | 6'168'957 | 0 | 6'168'957 |
| Fonds d'amortissement au 31.12.2023 | -26'773'497 | 0 | -26'773'497 |
| Valeurs nettes au 31.12.2023 | 20'598'812 | 9'840'225 | 30'439'037 |
| Valeurs brutes au 01.01.2022 | 47'640'512 | 3'419'330 | 51'059'840 |
| Acquisitions | 5'890'328 | 4'734'611 | 10'624'939 |
| Sorties | -15'499'766 | 0 | -15'499'766 |
| Transfert | 7'039'932 | -2'342'879 | 4'697'053 |
| Valeurs brutes au 31.12.2022 | 45'071'005 | 5'811'062 | 50'882'067 |
| Fonds d'amortissement au 01.01.2022 | -31'115'785 | 0 | -31'115'785 |
| Amortissements | -8'654'369 | 0 | -8'654'369 |
| Sorties | 15'258'201 | 0 | 15'258'201 |
| Fonds d'amortissement au 31.12.2022 | -24'511'953 | 0 | -24'511'953 |
| Valeurs nettes au 31.12.2022 | 20'559'052 | 5'811'062 | 26'370'113 |

La valeur nette comptable résiduelle des immobilisations incorporelles cédées en 2023 de CHF 145'010 (2022 : CHF 241'565) est enregistrée dans les charges d'amortissements.

Au 31 décembre 2023, les travaux d'investissement en cours concernent essentiellement l'engagement sur la nouvelle version de l'ERP SAP (S4) pour un montant de CHF 4'491'287.

12 PARTICIPATIONS MISES EN ÉQUIVALENCE

Le Groupe détient 49% d'intérêt dans la société française TP2A SAS et 47% d'intérêt dans la société française Téléphérique du Salève SAS via tpg France SàrL.

Le tableau suivant résume les informations financières concernant ces participations :

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Sociétés mises en équivalence non cotées | | |
| TP2A | 49% | 49% |
| Téléphérique du Salève | 47% | 47% |
| Variations de l'exercice : | | |
| Au 1er janvier | 678'653 | 971'879 |
| Quote-part dans le résultat de l'exercice | 19'330 | -258'352 |
| Dividendes reçus | -273'001 | 0 |
| Différences de change | -28'738 | -34'874 |
| Au 31 décembre | 396'243 | 678'653 |
| Données financières résumées : | | |
| Actifs circulants | 6'057'260 | 5'698'307 |
| Actifs immobilisés | 994'281 | 212'051 |
| Total des actifs | 7'051'541 | 5'910'358 |
| Engagements à court terme | 6'257'441 | 4'533'898 |
| Total des passifs | 6'257'441 | 4'533'898 |
| Total des capitaux propres propres | 794'100 | 1'376'460 |
| Quote-part dans les capitaux propres | 396'243 | 678'653 |
| Total des produits d'exploitation | 11'335'808 | 9'442'443 |
| Résultat net de l'exercice | 32'640 | -552'452 |
| Quote-part dans le résultat | 19'330 | -258'352 |

13 ACTIFS FINANCIERS À LONG TERME

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Autres titres | 730'920 | 730'920 |
| Créances à long terme | 1'447'992 | 1'574'500 |
| Actifs financiers à long terme | 2'178'912 | 2'305'420 |

Les autres titres concernent une participation de 4% (458 actions) détenue dans la société Parking Place de Cornavin SA. Ces titres ne sont pas cotés ni traités de manière active sur un marché ; la technique de valorisation la plus objective qui a été retenue est celle du coût d'acquisition.

En effet, le volume de transactions récentes est trop faible pour prendre en référence leur prix. Même si le prix de transaction est la dernière valeur fiscale connue, il s'agit d'une valorisation non économique. De plus il n'existe pas d'entité directement comparable.

Les dividendes perçus en 2023 sont de CHF 68'700 (2022 : CHF 27'480) et figurent dans la rubrique des produits financiers (voir note 31).

En 2024, une convention de vente pour 408 actions a été signée pour un montant de CHF 1'526'736.

14 CRÉANCIERS D'EXPLOITATION

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Fournisseurs | 18'238'878 | 22'489'846 |
| Administration fiscale des contributions | 5'868 | 190'623 |
| Autres créanciers d'exploitation | 66'197 | 451'279 |
| Acomptes de clients | 405'376 | 491'267 |
| Créanciers d'exploitation | <u>18'716'319</u> | <u>23'623'015</u> |

Les « Autres créanciers d'exploitation » sont en majorité composés d'organismes d'assurances.

15 AUTRES ENGAGEMENTS À COURT TERME

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Produits reçus d'avance | 33'649'973 | 25'082'862 |
| Charges à payer | 2'391'603 | 1'753'042 |
| Comptes courants créanciers | 4'218'832 | 415'285 |
| Dettes sociales | 11'548'075 | 10'946'466 |
| Autres engagements à court terme | 15'603'677 | 10'862'536 |
| Autres engagements à court terme | <u>67'412'159</u> | <u>49'060'192</u> |

Les « Produits reçus d'avance » concernent principalement les ventes d'abonnements annuels qui sont réparties sur leur durée de validité.

16 PROVISIONS

| En CHF | <i>Provisions pour risques</i> | <i>Provisions pour litiges</i> | <i>Allocations</i> | TOTAL 31.12.2023 | TOTAL 31.12.2022 |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Au 1er janvier | 2'102'323 | 2'830'430 | 769'702 | 5'702'455 | 6'515'942 |
| Dotations de l'exercice | 0 | 545'251 | 991'223 | 1'536'474 | 1'101'973 |
| Utilisations | 0 | -240'038 | -756'586 | -996'624 | -1'109'407 |
| Montants non utilisés repris | 0 | -334'194 | -13'116 | -347'310 | -806'052 |
| Au 31 décembre | 2'102'323 | 2'801'449 | 991'223 | 5'894'995 | 5'702'455 |
| Dont part à court terme | 1'875'000 | 2'801'449 | 991'223 | 5'667'672 | 5'475'132 |
| Dont part à long terme | 227'323 | 0 | 0 | 227'323 | 227'323 |
| Au 31 décembre | 2'102'323 | 2'801'449 | 991'223 | 5'894'995 | 5'702'455 |

Au 31 décembre 2023, les provisions pour risques concernent une participation financière du fonds amiante de l'UTP. Le solde de la rubrique n'est pas détaillée de part la nature du risque.

Les provisions pour litiges et allocations se rapportent à des litiges juridiques en cours et des recours auprès des tribunaux administratifs ainsi qu'à des considérations liées au personnel, pour lesquels la Direction a estimé qu'il était probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation. Les autres litiges ne sont pas provisionnés. De par la nature des cas de litiges et de ces allocations, aucune autre information n'est donnée.

17 EMPRUNTS ET DETTES

17.1 EMPRUNTS ET DETTES BANCAIRES

| En CHF | Taux d'intérêt effectif | Échéance | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| Dettes bancaires : | | | | |
| - Emprunt BCVS - Tranche 2 | 3.3% | 28.11.2025 | 8'699'085 | 9'502'128 |
| - Emprunt BCGE - Tranche 1 | 0.7% | 27.05.2025 | 9'315'853 | 10'097'380 |
| - Emprunt BCGE - Tranche 2 | 0.7% | 28.11.2025 | 33'245'590 | 36'099'014 |
| - Emprunt BCF (ex- DEXIA Crédit Local Dublin) | 3.8% | 20.12.2027 | 20'856'406 | 22'417'027 |
| - Financement GENEBUS, DEXIA Crédit Local Paris | 3.6% | 30.04.2025 | 10'821'657 | 16'202'935 |
| - Financement SOGETRAM, Société Générale et Ct Foncier de Fr | 4.1% | 31.12.2038 | 54'166'231 | 58'700'524 |
| - Emprunt ZKB - placement privé note au porteur | 2.8% | 04.04.2023 | 0 | 50'008'807 |
| - Emprunt BCF ATF | 2.0% | 30.09.2032 | 14'349'891 | 15'835'794 |
| - Emprunt BCF ATF | 2.5% | 30.09.2032 | 19'125'046 | 21'105'604 |
| - Emprunt obligataire - Crédit Suisse | 1.9% | 21.05.2035 | 159'683'244 | 159'655'671 |
| - Emprunt Crédit Suisse - placement privé | 0.8% | 24.05.2027 | 30'000'000 | 30'000'000 |
| - Emprunt Crédit Suisse - placement privé | 0.4% | 11.12.2023 | 0 | 20'000'000 |
| - Emprunt UBS - placement privé | 0.5% | 26.06.2025 | 20'000'000 | 20'000'000 |
| - Emprunt Crédit suisse- placement privé | 0.2% | 19.06.2023 | 0 | 20'000'000 |
| - Emprunt obligataire - Crédit Suisse | -0.1% | 24.02.2032 | 100'529'770 | 100'594'965 |
| - Emprunt Crédit Suisse | 0.4% | 31.12.2041 | 71'515'667 | 74'502'833 |
| - Emprunt obligataire vert - Crédit Suisse | 2.1% | 29.09.2034 | 99'586'676 | 99'551'852 |
| - Emprunt à CT Eurofima | 2.1% | 21.05.2024 | 10'000'000 | 0 |
| - Ligne de crédit BCGE | 2.3% | 19.01.2024 | 5'000'000 | 0 |
| - Ligne de crédit BCGE | 2.2% | 24.01.2024 | 5'000'000 | 0 |
| - Emprunt à CT Eurofima | 2.3% | 24.01.2024 | 5'000'000 | 0 |
| - Ligne de crédit UBS | 2.6% | 11.06.2024 | 20'000'000 | 0 |
| - Intérêts courus sur emprunts | | | 1'770'951 | 2'760'383 |
| Produits différés sur crédit-bail | | | 4'181'950 | 4'460'747 |
| Emprunts et dettes | | | 702'848'017 | 771'495'665 |
| Dont part à court terme | | | 70'524'949 | 115'424'165 |
| Dont part à long terme | | | 632'323'068 | 656'071'500 |
| Emprunts et dettes | | | 702'848'017 | 771'495'665 |

Les produits différés sur crédit-bail correspondent aux produits différés relatifs aux opérations de crédit-crédit-bail français (note 17.3).

Les emprunts suivants bénéficient de la caution simple de l'Etat de Genève en faveur des créanciers :

- L'emprunt auprès de la Banque Cantonale du Valais (BCVS) échéances 2025.
- Les deux tranches auprès de la Banque Cantonale de Genève (BCGE) échéances 2025.
- Le financement auprès de la Société Générale et Crédit Foncier de France, échéance 2038.
- Les deux lignes de financement auprès de la Banque Cantonale de Fribourg (BCF), échéance 2032.
- Les deux titres obligataires auprès du Crédit Suisse, échéances 2032 et 2035.
- Le placement privé auprès du Crédit Suisse, échéance 2027.
- Le placement privé auprès de l'UBS, échéance 2025.
- L'emprunt auprès du Crédit Suisse, échéance 2041.
- L'émission obligataire verte, échéance 2034.

La rémunération annuelle de la caution de l'Etat s'élève à 0,125% (2022 : 0,125%) de l'encours et elle est incluse dans les frais bancaires de la rubrique des charges financières (note 31).

La juste valeur des emprunts au 31 décembre 2023 est de CHF 703'934'834 (2022 : CHF 723'068'944).

17.2 CREDIT-BAIL SUÉDOIS

Avec l'exercice de la 2^{ème} levée de l'option d'achat en décembre 2023, le crédit bail suédois a été dissout. Les tpg ont repris l'entière propriété des tramways.

Les tpg sont entrés dans une transaction de crédit-bail suédois portant sur vingt-et-un tramways en 2004. Le bailleur, Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) (SEB), est devenu propriétaire des véhicules dès leur livraison. Les tpg en sont locataires depuis 2004 à 2023. Le crédit-bail comporte une option d'achat à la dix-huitième année. Cette dernière a été levée en décembre 2022 concernant la première transaction de 2004 et la deuxième est également exercée en 2023 pour la deuxième transaction de 2005.

Le produit dégagé lors de cette transaction de cession-bail en 2004 est différé et réparti dans le compte de résultat sur dix-huit ans (note 17.1) et il est entièrement dissout à fin 2022.

A la date de réalisation de la transaction, afin que la banque suédoise puisse garantir les obligations des tpg au titre du crédit-bail, les tpg ont déposé auprès de cette dernière un montant suffisant pour assurer les paiements dus au titre des loyers.

Ce dépôt a été entièrement utilisé afin d'exercer les options d'achat. En 2022, l'encours de la transaction se monte à SEK 392'013'725 équivalente à EUR 41'504'894 au taux historique. Cet encours de 2022, converti au taux de clôture est de CHF 40'984'008.

Le prix de la deuxième levée d'option de 2023 se monte à SEK 385'920'994 (CHF 32'198'184 au taux fiscal). Le prix de première levée d'option d'achat en 2022 se monte à SEK 178'053'557 (CHF 16'314'533 au taux fiscal).

Ces tramways, sortis du crédit-bail, sont comptabilisés au bilan des tpg à titre d'immobilisation ; la contrepartie comptable de ces véhicules correspond aux emprunts à long terme levés lors de la transaction, auprès de la Banque Cantonale de Genève.

Le tableau ci-dessous représente l'échéancier de paiements du crédit-bail suédois, converti en CHF au taux clôture :

| En CHF | Au 31 décembre 2023 | | | Total |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------|----------|
| | > 3 mois et ≤ 12 mois | > 1 an et ≤ 5 ans | Plus de 5 ans | |
| Capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Loyers du crédit-bail suédois | 0 | 0 | 0 | 0 |

| En CHF | Au 31 décembre 2022 | | | Total |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------|-------------------|
| | > 3 mois et ≤ 12 mois | > 1 an et ≤ 5 ans | Plus de 5 ans | |
| Capital | 40'984'008 | 0 | 0 | 40'984'008 |
| Intérêts | 1'494'252 | 0 | 0 | 1'494'252 |
| Loyers du crédit-bail suédois | 42'478'260 | 0 | 0 | 42'478'260 |

17.3 CRÉDIT-BAIL FRANÇAIS

Courant 2008, deux transactions de crédit-bail français ont été signées par les tpg ; la première portant sur cent treize autobus et la seconde sur dix-huit tramways.

Le premier crédit bail portant sur les autobus auprès de la banque DEXIA Crédit Local, par l'intermédiaire de Genebus, a été dénoué en 2021 en exerçant l'option d'achat. Les tpg ont repris l'entière propriété de ces cent treize autobus depuis cette date.

Le deuxième financement a été levé en septembre 2008, auprès de deux banques françaises, la Société Générale et le Crédit Foncier de France via l'entité spécialement constituée SOGETRAM, pour la commande de dix-huit tramways dont la livraison a débuté au dernier trimestre 2009 et s'est terminée en juin 2010. Le crédit-bail a une durée de vie de trente ans et comporte une option d'achat exerçable dès la onzième année. Une restructuration a eu lieu en 2021 et a dégagé un produit supplémentaire à différer jusqu'à la fin du contrat.

Cette transaction dispose d'un contrat de nantissement qui garantit aux tpg la pleine jouissance des véhicules. Une délégation de paiement juridiquement validée permet aux tpg de compenser les flux liés à la cession-bail et de ne garder comme seule obligation qui est le remboursement de la dette en francs suisses.

Le produit dégagé lors de ces transactions de crédit-bail, ainsi que le produit supplémentaire généré par la restructuration de 2021, sont différés et répartis dans compte de résultat sur la durée des contrats (note 17.1). Le montant restant de ce produit est de CHF 4'181'950 au 31.12.2023 (2022 : CHF 4'460'747).

Pour cette transaction, les véhicules sont comptabilisés au bilan des tpg à titre d'immobilisations. La contrepartie comptable correspond à la dette à long terme levée lors de la transaction. Ceci reflète dès lors la substance économique.

Le tableau ci-dessous représente l'échéancier de paiements du financement lié à la transaction de crédit bail français restante avec SOGETRAM :

| En CHF | Au 31 décembre 2023 | | | |
|---|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | < 1an | > 1 an et ≤ 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
| - Financement SOGETRAM, Société Générale et Crédit Foncier de France | 4'953'226 | 24'251'076 | 24'961'930 | 54'166'232 |
| - Charges financières futures | 2'202'545 | 6'600'330 | 7'090'193 | 15'893'068 |
| Valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location | 7'155'771 | 30'851'406 | 32'052'123 | 70'059'300 |
| - Financement SOGETRAM, Société Générale et Crédit Foncier de France | 4'953'226 | 24'251'076 | 24'961'930 | 54'166'232 |
| Paiements minimaux au titre de la location | 4'953'226 | 24'251'076 | 24'961'930 | 54'166'232 |
| Dont part à court terme | | | | 4'953'226 |
| Dont part à long terme | | | | 49'213'006 |
| Paiements minimaux au titre de la location | | | | 54'166'232 |

| En CHF | Au 31 décembre 2022 | | | |
|---|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | < 1an | > 1 an et ≤ 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
| - Financement SOGETRAM, Société Générale et Crédit Foncier de France | 4'534'293 | 22'416'311 | 31'749'918 | 62'861'990 |
| - Charges financières futures | 2'392'721 | 7'724'029 | 8'499'354 | 20'056'625 |
| Valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location | 6'927'014 | 30'140'339 | 40'249'271 | 82'918'615 |
| - Financement SOGETRAM, Société Générale et Crédit Foncier de France | 4'534'293 | 22'416'311 | 31'749'918 | 58'700'522 |
| Paiements minimaux au titre de la location | 4'534'293 | 22'416'311 | 31'749'918 | 58'700'522 |

17.4 FINANCEMENT DE LA CONSTRUCTION DU CENTRE DE MAINTENANCE

L'emprunt obligataire levé en mai 2015 à coupon de 0,9% sur 20 ans sert à financer le projet CMS En-Chardon. Le montant nominal du titre est de CHF 160 millions, correspondant au montant garanti par la loi (L10834).

Sur ce financement, un instrument dérivé de couverture avait été mis en place, en fixant le taux sur une durée de 20 ans appliqué sur 50% du notionnel de l'emprunt. Le dénouement de cet instrument dérivé lors de l'émission de l'emprunt, en 2015, a conduit à un paiement de CHF 25'300'000, le taux fixé sur le 50% du notionnel de l'emprunt étant plus élevé que le taux spot au jour du fixing. Ce montant a été comptabilisé dans les fonds propres et est amorti sur la durée de l'emprunt.

L'emprunt obligataire est évalué au coût amorti. La méthode de valorisation de cet emprunt obligataire au coût amorti génère un taux effectif de 1,9%.

17.5 FINANCEMENT DU PROJET DE L'ELECTRIFICATION DE LA FLOTTE DE VEHICULES

L'emprunt vert lancé en 2022 de CHF 100'000'000 correspond à la première partie du financement du projet de l'électrification de la flotte des véhicules à horizon 2030. Au 31.12.2023, l'emprunt a financé les avances payées pour les commandes des 38 tramways et des 121 Ebus (voir note 10.5).

Conformément à la L13059 (Loi ouvrant un crédit au titre de subvention cantonale d'investissement de 350 000 000 francs pour participer à l'électrification de la flotte de véhicules des Transports publics genevois (TPG), l'Etat de Genève participe au financement de ce projet à hauteur de 50%.

18 ENGAGEMENTS EN FAVEUR DU PERSONNEL

18.1 ENGAGEMENTS CONCERNANT LES RETRAITES

Sous réserve de modifications pouvant intervenir lors du Conseil de Fondation du 14 mars 2024, le tableau ci-dessous présente la situation financière de la FPTPG. La FPTPG établit ses comptes selon les dispositions de la norme Swiss GAAP RPC 26.

Aucun engagement n'a été reconnu dans les états financiers consolidés des tpg (voir note 3.15).

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Total de la fortune de prévoyance disponible (selon art. 44 OPP2) | 669'066'060 | 638'136'960 |
| Total des engagements de prévoyance | 824'908'720 | 837'604'770 |
| - dont engagements de prévoyance envers les actifs (y.c.longévité) | 399'279'744 | 419'422'314 |
| - dont engagements de prévoyance envers les pensionnés (y.c.provision techniques pour longévité et risque) | 425'628'976 | 418'182'456 |
| Découvert selon art. 44 OPP2 (sans financement mixte) | (155'842'660) | (199'467'810) |
| Degré de couverture selon art. 44 OPP2 | 81.11% | 76.19% |
| Degré de couverture des engagements des retraités | 100.00% | 100.00% |
| Degré de couverture des engagements des actifs hors RFV | 52.27% | 52.27% |
| Capital de la fondation, fonds libres / (découvert) | 0 | 0 |

L'effectif des assurés actifs est de 2'245 personnes au 31 décembre 2023 (2022: 2'205), pour un effectif total de 3'399 personnes (2022 : 3'343). Les cotisations de l'employeur comptabilisées dans les frais de personnel s'élèvent à CHF 27'844'332 (2022 : CHF 26'948'020).

Les données présentées ci-dessous ne sont données qu'à titre d'information dans un souci de transparence.

Les estimations présentées ont été calculées sur la base des conditions du plan en primauté des prestations qui intègre les éléments suivants :

- Une primauté de cotisation sur la somme revalorisée des salaires cotisants
- Un taux de cotisation de l'employeur à 21,5%
- Une durée d'assurance cible à 41 ans et l'âge terme de la retraite à 65 ans

Les principales hypothèses actuarielles utilisées sont les suivantes :

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Taux d'actualisation | 1.55% | 2.25% |
| Augmentation future des salaires | 1.03% | 1.03% |
| Augmentation future des rentes | 0.00% | 0.00% |
| Rendement à long terme attendu des actifs du régime | 1.55% | 2.25% |
| Taux de rotation | 1.65% | 1.65% |
| Probabilités de sortie | Expertise 2019 | Expertise 2019 |
| Tables techniques | LPP 2020 G | LPP 2020 G |

Les hypothèses au début de l'année 2024 (1^{er} janvier 2024) ont été utilisées pour calculer les engagements de prévoyance à la fin de l'exercice 2023 ainsi que pour les dépenses provisoires de l'exercice budgétaire 2024.

Les calculs ont été effectués à la date de référence 31 décembre 2023, pour chaque employé sur une base individuelle.

En application de la norme IPSAS 39, le taux de rendement attendu au 31 décembre 2023 est équivalent au taux d'actualisation.

La charge de prévoyance qui devrait être comptabilisée dans le compte de résultat, dans le cadre de l'application de la norme IPSAS 39, se présente ainsi :

| En CHF | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|---------------------|
| Coût du service total | 33'824'087 | 51'941'933 |
| Coût de l'intérêt | 19'705'115 | 4'145'823 |
| Rendement attendu sur la fortune de prévoyance | (14'387'737) | (2'353'743) |
| Amortissement des (gains)/pertes actuariel(le)s | 94'910'700 | (290'234'877) |
| Amortissement du montant de transition | - | - |
| Amortissement de coûts du service liés à des changements passés | (278'407) | - |
| Effets dus à des modifications du plan de prévoyance | - | - |
| Contributions des employés (sans rachats) | (12'343'953) | (11'913'913) |
| Total de la charge de prévoyance du groupe | 121'429'805 | -248'414'777 |

Le tableau suivant présente le rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture de la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies selon IPSAS 39, en montrant séparément les effets attribuables aux éléments suivants :

| En CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------------|--------------------|
| Valeur actualisée de l'obligation au début de l'exercice | 894'095'955 | 1'201'753'975 |
| Coût du service de l'employeur | 21'480'134 | 40'028'020 |
| Coût de l'intérêt | 19'705'115 | 4'145'823 |
| Cotisations des participants au régime | 12'735'397 | 12'432'395 |
| (Gain) / Perte actuarielle | 112'834'664 | (326'531'693) |
| Prestations versées | (42'240'736) | (37'732'565) |
| Valeur actualisée de l'obligation en fin d'exercice | 1'018'610'529 | 894'095'955 |

Le tableau suivant présente un rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture de la juste valeur des actifs du régime :

| En CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Juste valeur des actifs du régime au début de l'exercice | 638'136'959 | 670'432'182 |
| Rendement attendu des actifs | 14'387'737 | 2'353'743 |
| Profit / (perte) actuariel | 18'202'371 | (36'296'816) |
| Cotisations de l'employeur | 27'844'332 | 26'948'020 |
| Cotisations des participants au régime | 12'735'397 | 12'432'395 |
| Prestations versées | (42'240'736) | (37'732'565) |
| Juste valeur des actifs du régime en fin d'exercice | 669'066'060 | 638'136'959 |
| Rentabilité effective des actifs du régime | 32'590'108 | (33'943'073) |

Les taux de rendement attendus par catégorie d'actifs sont déterminés par référence aux indices boursiers pertinents. Le taux de rendement attendu global de 1.55% pour 2023 (2022 : 2,25%) est obtenu par pondération des taux par catégorie en fonction de leur poids dans le total des investissements du portefeuille. Le rendement moyen effectif des actifs du régime pour l'exercice 2023 se situe à 4.99% (2022 : -5,19%).

Le tableau suivant présente un rapprochement de la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies et la juste valeur des actifs du régime définie avec les actifs et passifs qui auraient dû être comptabilisés au bilan selon IPSAS 39. Les simulations sont effectuées depuis la première application d'IPSAS 25 au 1^{er} janvier 2011 avec des gains et pertes actuariels nuls.

| En CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Valeur actualisée des engagements de prévoyance | 1'018'610'529 | 894'095'955 |
| Juste valeur des actifs du régime | (669'066'060) | (638'136'959) |
| Insuffisance d'actifs | 349'544'469 | 255'958'996 |

L'engagement de prévoyance qui devrait être présenté au bilan évolue ainsi entre les deux exercices :

| En CHF | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Insuffisance d'actifs à l'ouverture | 255'958'996 | 531'321'793 |
| Charge de prévoyance de l'exercice | 121'429'805 | (248'414'777) |
| Cotisations de l'employeur durant l'exercice | (27'844'332) | (26'948'020) |
| Insuffisance d'actifs à la clôture | 349'544'469 | 255'958'996 |

Les grandes catégories d'actifs du régime, exprimées en pourcentage du total de la juste valeur des actifs du régime, sont les suivantes :

| | 01.01.2024 | 01.01.2023 |
|---|-------------|-------------|
| Liquidités | 2.79% | 3.54% |
| Obligations, dépôts à terme et créances | 25.74% | 26.59% |
| Actions | 22.49% | 20.93% |
| Immobilier | 36.30% | 36.46% |
| Fonds alternatifs | 12.69% | 12.49% |
| Autres | 0.00% | 0.00% |
| Total | 100% | 100% |

La Fondation de prévoyance en faveur du personnel des tpg ne détient pas d'instruments financiers émis par les tpg ni de bâtiments qui seraient utilisés par les tpg.

D'après la meilleure estimation de l'employeur, les cotisations attendues en 2024 représentent CHF 28'131'129 pour la part employeur et CHF 12'471'096 pour la part employés.

18.2 ENGAGEMENTS CONCERNANT LES AUTRES AVANTAGES AU PERSONNEL

Les engagements au titre des autres avantages aux employés sont calculés avec une hypothèse de taux d'escompte à 1,55% (2022 : 2,25%) et correspondent à l'attribution de primes d'ancienneté aux actifs.

Au 31 décembre 2023, le montant de l'engagement concernant uniquement les actifs est évalué à CHF 11'372'186 (2022 : CHF 10'341'636). La variation de l'engagement est comptabilisée dans les charges de personnel (note 25).

19 CAPITAL DE DOTATION

En application des dispositions de l'article 3 LTPG, le capital de dotation des tpg fourni par l'Etat de Genève est de CHF 44'000'000. Cette dotation, nominative et inaliénable, est inscrite au bilan des tpg sous la rubrique : « Capital de dotation ».

Le capital de dotation porte intérêt annuellement équivalent au taux de la dette moyenne de l'Etat de l'année précédente, soit 1,375% pour 2023 (2022 : 1,25%).

20 FONDS DE RÉSERVES

Selon le Contrat de prestations 2020-2024, les tpg sont responsables de leurs résultats. Au terme de l'exercice comptable, pour autant que les prestations financées aient été fournies conformément au Contrat de prestations, le résultat annuel est réparti entre l'Etat de Genève et les tpg comme suit : 75% sur la rubrique "Part de subventions non dépensées" en faveur des tpg et 25% sur la rubrique "Subventions non dépensées à restituer à l'échéance du contrat" en faveur de l'Etat. A l'échéance du Contrat (31 décembre 2024), les tpg conservent définitivement l'éventuel solde du compte de réserve "Part de subventions non dépensées", tandis que l'éventuel solde de la réserve "Subventions non

dépensées à restituer à l'échéance du contrat" est rétrocédé à l'Etat de Genève. A l'échéance du contrat, les tpg assumeront leurs éventuelles pertes reportées.

Au 31 décembre 2023, le solde du compte "Subventions non dépensées à restituer à l'échéance du contrat" présente un solde débiteur de CHF 4'179'037 (2022 : CHF 3'532'780).

20.1 AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

L'affectation du résultat tpg est effectuée au moment de l'approbation des comptes par le Conseil d'administration sur la base des dispositions légales.

| En CHF | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat net de l'exercice du Groupe | -2'585'028 | -79'113 |
| ./. Affectation aux Réserves part tpg de subventions non dépensées | -1'938'771 | -59'334 |
| ./. Affectation aux Réserves part Etat de subventions non dépensées | -646'257 | -19'778 |
| Soldes à affecter | -2'585'028 | -79'113 |

Les montants sont validés par le Conseil d'administration pour les attributions prévues à l'article 22 du Contrat de prestations 2020-2024.

20.2 ECARTS DE CONVERSION

Cette rubrique est utilisée pour enregistrer les écarts de change provenant de la conversion des états financiers de la filiale étrangère TPG France.

20.3 PERTES DIFFÉRÉES SUR INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE

Le dénouement de l'instrument dérivé de couverture lors de l'émission de l'emprunt obligataire a conduit à un paiement de CHF 25'300'000 en mai 2015, le taux fixé sur le 50% du notionnel de l'emprunt étant plus élevé que le taux spot au jour du fixing. Ce montant a été comptabilisé dans les fonds propres rétrospectivement à 2015 et est amorti sur la durée de l'emprunt, échéant en 2035.

21 REVENUS DES TRANSPORTS

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Revenus des transports unireso, net | 123'663'203 | 116'884'419 |
| Revenus des transports Léman Pass, net | 14'585'473 | 12'475'424 |
| Revenus des transports – tpg | 7'740'810 | 7'425'863 |
| Autres revenus de voyageurs | 6'799'613 | 6'008'930 |
| Total | 152'789'098 | 142'794'636 |

Les « Revenus des transports unireso, net » et les « Revenus des transports Léman Pass, net » représentent la part revenant aux tpg des titres de transport et abonnements vendus par les communautés tarifaires unireso et Léman Pass, y compris le calcul du lissage des abonnements annuels. Les revenus des transports tpg sont des prestations de transport directement vendues par les

tpg. Les autres revenus de voyageurs contiennent surtout les revenus du contrôle des titres de transport.

22 CONTRIBUTION DE L'ÉTAT DE GENÈVE

22.1 CONTRIBUTION REÇUE DIRECTEMENT

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Enveloppe budgétaire trafic d'agglomération et desserte complémentaire | 239'799'970 | 236'614'887 |
| Compensation trafic régional | 19'809'765 | 17'717'112 |
| Contributions droits de sillonn et d'usage | 14'372'600 | 14'372'600 |
| Total | <u>273'982'335</u> | <u>268'704'599</u> |

La contribution de l'Etat de Genève s'inscrit dans le cadre du Contrat de prestations (voir note 1.6.2 hors contributions non monétaires).

Par ailleurs, la rubrique « Enveloppe budgétaire trafic d'agglomération et desserte complémentaire » inclut une enveloppe complémentaire exceptionnelle de CHF 16'359'735 en relation avec la crise sanitaire de l'année 2023, dont CHF 4'926'402 ont été comptabilisés en « Produits à encaisser (2022 : CHF 15'332'000 dont CHF 332'000 ont été comptabilisés en « Produits à encaisser »).

Une contribution annuelle complémentaire d'un montant de CHF 14'372'600 (2022 : CHF 14'372'600) est octroyée en contrepartie de la charge monétaire du droit d'utilisation des infrastructures aériennes et au sol.

En 2023, la contribution non-monnaire non-comptabilisée liée au droit de superficie s'élève à CHF 440'707 (2022 : CHF 440'707).

22.2 CONTRIBUTION REÇUE VIA LA COMMUNAUTÉ TARIFAIRE UNIRESO

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Indemnités dues à l'introduction de la CTI | 40'340'592 | 40'612'676 |
| Participations financières aux frais Unireso | 529'980 | 539'520 |
| Total | <u>40'870'572</u> | <u>41'152'196</u> |

La rubrique « Indemnités dues à l'introduction de la CTI » inclut la part tpg pour la participation financière de l'Etat de Genève suite à l'introduction de la baisse tarifaire pour un montant de CHF 9'082'307 (2022 : CHF 9'132'101).

23 CONTRIBUTION DE LA CONFÉDÉRATION

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Contribution fédérale aux lignes régionales | 8'107'795 | 7'253'181 |
| Rétrocession des droits sur carburant | 5'260'417 | 5'606'326 |
| Autres contributions fédérales | 0 | -63'748 |
| Total | 13'368'212 | 12'795'759 |

En 2022, la rubrique « Autres contributions fédérales » incluait la différence entre l'estimation de l'enveloppe complémentaire exceptionnelle à recevoir de l'Office Fédéral des Transports calculée en 2021 et le montant réellement perçu en 2022, conformément à l'art 28, al 1bis et 2bis LTV.

24 PRODUITS D'EXPLOITATION DIVERS

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Produits de publicité | 5'926'109 | 5'816'592 |
| Travaux facturés à des tiers | 3'612'733 | 3'847'504 |
| Autres produits d'exploitation | 4'150'117 | 3'462'711 |
| Production immobilisée | 893'596 | 863'874 |
| Amortissements des participations de Tiers | 4'070'862 | 4'212'291 |
| Revenus de la mobilité | 75'613 | 61'305 |
| Total | 18'729'030 | 18'202'972 |

Les amortissements liés aux participations de Tiers aux investissements sont comptabilisés sous la rubrique « Amortissements des participations de Tiers ».

Sous la rubrique « Travaux facturés à des tiers » figurent principalement les refacturations de main d'œuvre du Département de la Santé et des Mobilités (DSM).

Sous la rubrique « Autres produits d'exploitation » figurent principalement des indemnités pour dommages pour un montant de CHF 2'134'586 (2022 : CHF 1'523'955), des facturations de prestations pour un montant de CHF 545'900 (2022 : CHF 853'799), des locations pour un montant de CHF 644'368 (2022 : CHF 670'813) et des commissions de vente pour un montant de CHF 221'298 (2022 : CHF 236'454).

25 FRAIS DE PERSONNEL

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Rémunération des collaborateurs | 230'159'699 | 219'493'790 |
| Charges sociales | 47'501'498 | 47'165'543 |
| Avantages postérieurs à l'emploi autres que les retraites | 1'100'546 | -1'785'517 |
| Autres frais de personnel | 6'870'901 | 6'557'722 |
| Frais de personnel | 285'632'644 | 271'431'537 |

Le nombre moyen de collaborateurs du Groupe s'élève à 2'168 en 2023 (2022 : 2'145).

La cotisation des salariés actifs est fixée à 31%, répartie à 9,5 % à la charge des salariés et 21,5 % à la charge des tpg.

26 FRAIS DE VÉHICULES

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Carburant et énergie de traction | 16'477'770 | 15'752'977 |
| Pneus | 972'877 | 826'426 |
| Location véhicules de lignes | 22'454 | 0 |
| Autres frais de véhicules | 19'383'838 | 19'242'533 |
| Total | 36'856'939 | 35'821'936 |

Le poste « Autres frais de véhicules » comprend principalement le matériel pour l'entretien des véhicules de lignes pour un montant de CHF 15'791'629 (2022 : CHF 15'202'471) et les coûts kilométriques relatifs à la LCC (Contrat de maintenance) pour un montant de CHF 2'207'035 (2022 : CHF 3'108'755).

27 FRAIS DE BÂTIMENTS ET INSTALLATIONS FIXES

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Frais de bâtiments | 7'055'138 | 6'656'341 |
| Frais des installations fixes | 17'022'530 | 17'502'650 |
| Total | 24'077'669 | 24'158'991 |

Sous la rubrique « Frais des installations fixes » sont comptabilisés les droits d'utilisation des infrastructures aériennes et au sol pour un montant de CHF 16'004'292 (2022 : CHF 16'119'353) (voir note 22).

A titre d'information, la valeur calculée du droit de superficie par l'Etat de Genève au titre de l'exercice 2023 s'élève à CHF 440'707 (2022 : CHF 440'707).

28 SOUS-TRAITANCE DE TRANSPORT

Les tpg ont signé des contrats de sous-traitance avec des sociétés chargées de l'exploitation de lignes de transport public.

La plupart de ces contrats contiennent une clause de reconduction. Les tpg sont engagés vis-à-vis des sous-traitants pour des durées variables allant jusqu'en décembre 2030. En général, les contrats peuvent être revus en cas de modification du Contrat de prestations liant les tpg à l'Etat de Genève.

L'article 1 LTPG limite la capacité des tpg à sous-traiter l'exploitation de lignes de transport au maximum à 10% des charges totales.

29 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortissements sur immobilisations corporelles | 53'168'680 | 51'634'273 |
| Valeur nette des immobilisations cédées | -756'921 | -145'010 |
| Amortissements sur immobilisations incorporelles | 8'472'929 | 8'895'934 |
| Dévaluation sur stocks | 331'278 | 331'342 |
| Total des dotations aux amortissements | 61'215'965 | 60'716'539 |

30 PERTES SUR CONSTATS ET DÉBITEURS

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Provisions sur débiteurs | -100'594 | 2'376'327 |
| Variations de valeurs et créances | 2'388'666 | 2'799'351 |
| Total | 2'288'072 | 5'175'678 |

Les variations de valeurs et créances correspondent essentiellement aux pertes sur constats (note 7).

31 RÉSULTAT FINANCIER

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts sur capital de dotation | 605'000 | 550'000 |
| Intérêts c/c bancaires | 1'699 | 5'019 |
| Intérêts sur emprunts | 10'117'212 | 11'025'780 |
| Frais bancaires | 2'128'292 | 1'847'928 |
| Pertes de change | 1'567'809 | 1'478'648 |
| Autres charges financières | 268'686 | 205'278 |
| Charges financières | 14'688'698 | 15'112'653 |

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Intérêts sur placements bancaires | 344'159 | 427'332 |
| Dividendes | 68'700 | 27'480 |
| Gains de change | 1'130'911 | 972'739 |
| Escompte sur factures fournisseurs | 148'750 | 179'366 |
| Autres produits financiers | 30'193 | 114'198 |
| Produits financiers | 1'722'713 | 1'721'114 |

32 TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

32.1 ETAT DE GENÈVE

Les tpg sont engagés dans un grand nombre de transactions avec l'Etat de Genève, réciproques ou non :

- Les tpg reçoivent des subventions à des titres divers (voir note 22).
- Les tpg rétrocèdent des montants à l'Etat de Genève dans le cadre des dispositions légales applicables (voir note 20.1).
- Les tpg bénéficient de la caution simple de l'Etat de Genève pour une partie de ses emprunts (voir note 17).
- Les tpg rémunèrent le capital de dotation au taux moyen de la dette cantonale de l'année précédente (voir note 31).

Diverses transactions interviennent dans le cadre normal de l'activité des tpg ; ces transactions sont le plus souvent conclues à un prix qui couvre le coût de la prestation pour l'une ou l'autre des parties.

Les transactions les plus significatives sont présentées ci-après :

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Subventions reçues* | 273'982'335 | 268'704'599 |
| Subventions Unireso | 40'870'572 | 41'152'196 |
| ./. Intérêt sur le capital de dotation | -605'000 | -550'000 |
| ./. Paiements à l'Etat de frais de garantie | -951'883 | -840'800 |
| Total | <u>313'296'024</u> | <u>308'465'994</u> |

* Hors subventions non-matérielles et subventions d'investissements

32.2 ETAT DE GENÈVE, DSM

Selon le Contrat de prestations 2020-2024, chaque année une enveloppe - basée sur les travaux effectifs facturés - est attribuée aux tpg pour l'entretien des infrastructures.

Par ailleurs, dans le cadre de la prise en charge d'investissements par l'Etat de Genève, des charges de fonctionnement (entretien et amélioration des infrastructures aériennes et au sol) sont facturées au DSM. Elles se montent au 31 décembre 2023 à CHF 9'126'080 (2022 : CHF 9'943'365) et représentent principalement les refacturations à l'identique.

32.3 DIRIGEANTS DES TPG

La rémunération des dirigeants des tpg se présente comme suit :

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Présidence du Conseil d'Administration (y compris les jetons de présence d'autres conseils) | 120'000 | 120'000 |
| Rémunération du Conseil d'administration hors Présidence | 351'208 | 423'584 |
| Nombre d'administrateurs et personnes rattachées au CA hors Présidence | 19.00 | 19.5 |
| Rémunération du Directeur général | 363'493 | 353'159 |
| Rémunération du Collège de Direction hors DG | 1'751'448 | 1'851'009 |
| Nombre de directeurs hors DG | 6.75 | 7.25 |
| Rémunération la plus élevée au sein des directeurs hors DG | 313'655 | 305'505 |
| Rémunération la plus basse au sein des directeurs | 198'253 | 193'155 |
| Rémunération totale en CHF | <u>2'586'149</u> | <u>2'747'752</u> |

La rémunération du Collège de Direction (y compris Directeur général) inclut une indexation de 2.44% versée à l'ensemble des collaborateurs à compter du mois de janvier 2023.

Concernant la prévoyance professionnelle, tous les salariés des tpg y compris les dirigeants sont assurés aux mêmes conditions auprès de la Fondation de prévoyance des tpg

32.4 AUTRES PARTIES LIÉES

Les transactions réalisées par les tpg avec d'autres entités publiques sont toutes réalisées à des conditions de marché.

33 COMMUNAUTÉS TARIFAIRES UNIRESO ET LÉMAN PASS

La Communauté tarifaire unireso est régie par un contrat de prestations conclu entre les tpg, les Chemins de fer fédéraux (CFF) et la Société des mouettes genevoises (SMGN) d'une part et l'Etat de Genève d'autre part.

La Communauté tarifaire Léman Pass regroupe un partenariat de plus de 10 opérateurs, dont principalement les suivants : les Chemins de fer fédéraux suisses (CFF), les Transports publics genevois (tpg), la Société des Mouettes Genevoises Navigation SA (SMGN), les Transports publics de la Région Nyonnaise SA (TPN), SNCF Mobilités (SNCF), les Transports publics de l'Agglomération Annemassienne (TP2A), la Régie départementale des transports de l'Ain (RDTA), la Société intercommunale des bus de la région annécienne (SIBRA), la Société des transports de l'agglomération thononaise (STAT) et Transdev Haute-Savoie.

Aucune Communauté tarifaire ne dispose de capitaux propres . Les subventions unireso et les produits du transport unireso sont reversés aux partenaires selon une clé de répartition dynamique calculée à 88.33% pour les tpg (2022 : 89.92%). Les produits du transport Léman Pass sont répartis selon différentes clés de répartition et reversés aux différents partenaires en CHF et en EUR.

Le Groupe n'intègre dans ses comptes que la part des produits et des charges lui revenant proportionnellement.

La gestion des deux communautés tarifaires est attribuée à la société GCT SàrL, filiale à 100% des tpg.

Les principales données financières relatives aux communautés tarifaires peuvent être résumées comme suit :

| En CHF | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Ventes tpg de titres de transport unireso | 130'102'726 | 122'700'719 |
| Ventes tpg de titres de transport Léman Pass | 12'146'087 | 10'865'289 |
| Total | 142'248'813 | 133'566'008 |
| Part tpg sur les revenus du transport unireso | 123'663'203 | 116'884'419 |
| Part tpg sur les subventions unireso | 40'870'572 | 41'152'196 |
| Part tpg sur les revenus du transport Léman Pass | 14'585'473 | 12'475'424 |
| Total | 179'119'248 | 170'512'039 |

La rubrique « Part tpg sur les revenus du transport » est constituée des revenus du transport comptabilisés, hors taxes avec lissage des abonnements annuels.

34 CAUTIONNEMENTS ET GARANTIES

Le tableau suivant présente les garanties données par des tiers aux tpg :

| Tiers bénéficiaire | Type de contrat | Type de garantie | De la part de | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Échéance |
|----------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|------------|
| En CHF | | | | | | |
| BCGE - Genève | Emprunt LT | Caution simple | Etat de Genève | 42'561'443 | 46'201'377 | 27.05.2025 |
| BCVS - Sion | Emprunt LT | Caution simple | Etat de Genève | 9'134'039 | 9'984'457 | 28.11.2025 |
| SOGETRAM - Paris (F) | Financement | Caution simple | Etat de Genève | 86'528'721 | 92'511'088 | 31.12.2038 |
| ZKB - Zurich | Plact privé | Caution simple | Etat de Genève | 0 | 51'365'020 | 04.04.2023 |
| BCF - Fribourg | Financement LT | Caution simple | Etat de Genève | 33'474'930 | 36'941'390 | 30.09.2032 |
| Crédit Suisse | Emission obligataire | Caution simple | Etat de Genève | 160'000'000 | 160'000'000 | 21.05.2035 |
| Crédit Suisse | Plact privé | Caution simple | Etat de Genève | 30'000'000 | 30'000'000 | 24.05.2027 |
| UBS | Plact privé | Caution simple | Etat de Genève | 20'000'000 | 20'000'000 | 26.06.2025 |
| Crédit Suisse | Plact privé | Caution simple | Etat de Genève | 0 | 20'000'000 | 11.12.2023 |
| Crédit Suisse | Plact privé | Caution simple | Etat de Genève | 0 | 20'000'000 | 19.06.2023 |
| Crédit Suisse | Emission obligataire | Caution simple | Etat de Genève | 100'000'000 | 100'000'000 | 24.02.2032 |
| Crédit Suisse | Emprunt LT | Caution simple | Etat de Genève | 71'515'666 | 74'502'833 | 31.12.2037 |
| Crédit Suisse | Emission obligataire | Caution simple | Etat de Genève | 100'000'000 | 100'000'000 | 29.09.2034 |
| | | | | 653'214'799 | 761'506'165 | |

Ci-dessous les garanties données par les tpg :

| Tiers bénéficiaire | Type de contrat | Type de garantie | De la part de | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Échéance |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------|---------------|------------|----------------|----------------|
| En CHF | | | | | | |
| Ville de Genève | Location WC aux arrêts | Garantie loyer | BCGE | 1'941 | 1'941 | indéterminée |
| Ville de Genève | Terrain Bois des Frères | Garantie loyer | BCGE | 7'059 | 7'059 | indéterminée |
| Ville de Genève | Location kiosque Rive (07.04.1998) | Garantie loyer | BCGE | 2'400 | 2'400 | indéterminée |
| Ville de Genève | Location local de repos | Garantie loyer | BCGE | 2'004 | 2'004 | indéterminée |
| Office Cantonal de l'Emploi | Location de services | Caution simple | BCGE | 100'000 | 100'000 | indéterminée |
| Chemin de fer fédéraux | Location local commercial | Garantie loyer | BCGE | 44'250 | 44'250 | indéterminée |
| Chemin de fer fédéraux | Location local commercial | Garantie loyer | BCGE | 30'894 | 30'894 | indéterminée |
| Sauvin Schmidt SA | Location local commercial | Garantie loyer | BCGE | 8'885 | 8'885 | indéterminée |
| | | | | CHF | 197'434 | 197'434 |

| Tiers bénéficiaire | Type de contrat | Type de garantie | De la part de | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Échéance |
|--------------------|------------------|-----------------------------|---------------|------------|------------|----------------|
| En EUR | | | | | | |
| UITP | Candidature UITP | Garantie de bonne exécution | BCGE | 0 | 550'000 | 31.12.2027 |
| | | | | EUR | 0 | 550'000 |

| Tiers bénéficiaire | Type de contrat | Type de garantie | De la part de | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Échéance |
|---------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------|-------------|--------------------|
| En SEK (note 17.2) | | | | | | |
| SEB Finans | Dépôt lié au crédit-bail suédois | Garantie de paiements | Skandinaviska Enskilda Banken AB | 0 | 406'306'306 | 31.12.2023 |
| | | | | SEK | 0 | 406'306'306 |

35 ENGAGEMENTS

35.1 ENGAGEMENTS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION SIMPLE

Le Groupe est engagé dans divers contrats de bail, principalement pour des locaux et des équipements de bureaux.

Les paiements futurs minimaux à effectuer au titre de contrats non résiliables sont les suivants :

| En CHF | 2023 Paiements minimaux | 2022 Paiements minimaux |
|-------------------------------------|--|--|
| Moins d'un an | 257'820 | 257'820 |
| Plus d'un an mais moins de cinq ans | 250'697 | 250'697 |
| Plus de cinq ans | 68'237 | 68'237 |
| Total des paiements minimaux | 576'754 | 576'754 |

Les loyers comptabilisés au compte de résultat se montent à CHF 230'333 (2022 : CHF 219'897).

35.2 ENGAGEMENTS D'ACHAT DE CARBURANT

En date du 17.10.2023, les tpg se sont engagés dans l'approvisionnement en stock carburant pour la période allant de janvier à juin 2024. La quantité fixée est de 3'150'000 litres pour un montant engagé de CHF 5'040'000.

36 GESTION DES RISQUES

La gestion des risques aux tpg s'inscrit dans une démarche globale et transversale. Son Système de Contrôle Interne est construit conformément à la LTPG, à la LGAF, à la LSGAF, ainsi qu'aux propres règlements en matière de gouvernance définie par le Conseil d'administration.

La politique de gestion des risques des tpg, décrivant les objectifs et l'application des principes de la gestion des risques, est validée par le Conseil d'administration des tpg. Son application est mise à jour régulièrement pour tenir compte de l'évolution du périmètre de l'entreprise. La dernière mise à jour, validée par la Direction le 18 août 2022, est liée à la suppression de la référence à l'ancien domaine d'activité « infrastructures et bâtiments » qui a été dissout.

Le suivi des risques stratégiques, opérationnels et financiers, cotés de manière standardisée au sein de l'entreprise, est fait à travers un tableau de bord par des indicateurs mensuels permettant à la Direction de prendre des mesures en cas de nécessité et d'en informer le Conseil d'administration.

Le reporting des risques majeurs est remis trimestriellement en alternance au Conseil d'administration et à la Commission Audit et Finances. Un reporting annuel des risques majeurs pouvant impacter l'Etat est

également transmis au responsable des risques de l'Etat de Genève après consolidation auprès de notre département de tutelle, le Département de la Santé et des Mobilités.

Les risques financiers majeurs identifiés à fin 2023 s'articulent principalement autour de la difficulté à respecter le plan financier de l'actuel Contrat de Prestations due à la crise sanitaire et énergétique, dont les effets perdurent encore. L'équilibre budgétaire doit être respecté auquel s'ajoutent d'importants investissements liés à l'électrification de la flotte à horizon 2030 : l'endettement des tpg restera structurel.

Dans le cadre de leurs activités opérationnelles, les tpg sont exposés à des risques financiers variés, plus précisément au risque de marché (risque de change, risque de taux d'intérêt), au risque de crédit (risque de contrepartie) et au risque de liquidité. La gestion des risques est centrée sur le caractère imprévisible de l'environnement financier et a pour objet d'en minimiser les conséquences négatives potentielles sur les performances financières des tpg.

Les tpg ne recourent que de manière très limitée aux instruments financiers dérivés pour se couvrir contre ces différents risques, uniquement dans le cadre de transactions d'actifs ou passifs ou de transactions anticipées, en accord avec les politiques susmentionnées.

Le risque de marché provient essentiellement de la fluctuation des monnaies étrangères et des taux d'intérêts.

Le risque de crédit représente le risque qu'une contrepartie ne remplisse pas ses engagements. Les tpg ne sont pas exposés à de fortes concentrations de risque de crédit sur ses disponibilités ni sur ses créances commerciales, lesquelles sont réparties sur différents réseaux.

Le risque de liquidité survient lorsqu'une société rencontre des difficultés à remplir ses obligations associées à des instruments financiers. Ce type de risque est géré en limitant l'exposition à de tels instruments financiers et en faisant coïncider les échéances avec les entrées de trésorerie. De par son entité contrôlante, les tpg n'escomptent pas de difficulté de refinancement.

Depuis l'entrée en force de la Loi sur l'organisation des institutions de droit public (LOIDP), la LTPG ne régule plus les emprunts des tpg, mais leurs garanties y relatives doivent être autorisées par le Conseil d'Etat pour les montants inférieurs à CHF 50 millions ; l'autorisation du Grand Conseil est nécessaire pour les montants dépassant les CHF 50 millions.

36.1 RISQUE DE CRÉDIT

Les tpg ne sont pas exposés à un risque de concentration des débiteurs, de par la diversification de ces derniers (en nombre et nature).

Le risque de crédit des tpg est limité d'une part par la relative bonne notation financière de son principal contributeur, l'Etat de Genève (note 36.2) et d'autre part par un suivi régulier des paiements des débiteurs. En cas de retard, la plateforme de ventes de titre de transport peut être interrompue en ligne de façon immédiate. Enfin, les nouveaux clients sont soumis au préalable à une analyse de solvabilité.

Les prêts accordés au personnel sont garantis par la déductibilité de leur remboursement du versement mensuel du salaire.

Les transactions sur les titres et instruments dérivés sont effectuées auprès d'institutions financières soigneusement sélectionnées.

Les tpg ne sont pas exposés à un risque de crédit sur les liquidités, car les dépôts bancaires servent à effectuer des paiements proches ou sont en cours de rapatriement sur le compte du Cash Pooling de l'Etat de Genève.

Le risque de crédit maximal correspond à la somme de tous les actifs financiers et il se décompose de la manière suivante :

En CHF

| Rubrique | Catégorie | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|
| Liquidités | Liquidités | 10'987'341 | 15'468'707 |
| Débiteurs d'exploitation | Prêts et créances | 31'726'375 | 61'333'085 |
| Autres actifs circulants | Prêts et créances | 25'222'475 | 60'482'758 |
| Actifs financiers à long terme | Actifs disponibles à la vente | 2'178'912 | 2'305'420 |
| Total | | 70'115'103 | 139'589'970 |

36.2 RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le risque que les tpg éprouvent des difficultés à remplir leurs engagements liés à des passifs financiers ou que les tpg ne remboursent pas leurs dettes ou qu'ils aient des difficultés à souscrire à de nouveaux emprunts repose sur son principal contributeur et garant, l'Etat de Genève, qui bénéficie d'un rating AA-stable en 2023. L'Etat de Genève accorde, dans le cadre de la convention du cash pooling, une ligne de crédit de CHF 15'000'000 (voir notes 6 et 7). L'objectif principal de la gestion de liquidité est de garantir le besoin en fonds de roulement en ne dépassant pas la ligne de crédit de CHF 15'000'000 octroyée par l'Etat de Genève.

La planification des besoins en financement sur les investissements du plan financier quinquennal annuel lié au Contrat de prestations se base sur la capacité d'autofinancement de ce même plan. Si ce dernier plan ne dégage pas de flux de trésorerie suffisants, les tpg vont alors recourir aux financements externes. Conformément au Contrat de prestations actuel, l'Etat de Genève octroie des cautions simples pour faciliter les tpg à se refinancer.

Les besoins en financement pour terminer le contrat de prestations actuel (2020-2024) ont été validés par le Conseil d'Etat lors de leur séance tenue le 6 juillet 2022, en vue de l'obtention des cautionnements y relatifs dans le cadre de l'acquisition des véhicules de lignes (L13059) et du refinancement.

Les tpg n'ont pas de difficulté à se refinancer sur les marchés des capitaux dans la mesure où ils bénéficient de la garantie de l'Etat.

Le tableau ci-dessous résume les échéances des passifs financiers des tpg sur la base des paiements contractuels non actualisés :

| En CHF | Au 31 décembre 2023 | | | | | Total |
|---|---------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | ≤ 1 mois | > 1 mois et ≤ 3 mois | > 3 mois et ≤ 12 mois | > 1 an et ≤ 5 ans | Plus de 5 ans | |
| Emprunts | 15'000'000 | 877'486 | 52'597'716 | 172'013'282 | 456'606'941 | 697'095'425 |
| Intérêts sur emprunts | 120'327 | 265'035 | 8'961'882 | 27'587'720 | 32'265'617 | 69'200'582 |
| Créanciers d'exploitation | 18'089'178 | 627'141 | 0 | 0 | 0 | 18'716'319 |
| Autres engagements | 8'188'991 | 1'983'894 | 49'171'252 | 8'068'022 | 0 | 67'412'159 |
| Echéanciers des emprunts et dettes | 41'398'496 | 3'753'556 | 110'730'850 | 207'669'024 | 488'872'558 | 852'424'485 |

| En CHF | Au 31 décembre 2022 | | | | | Total |
|---|---------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | ≤ 1 mois | > 1 mois et ≤ 3 mois | > 3 mois et ≤ 12 mois | > 1 an et ≤ 5 ans | Plus de 5 ans | |
| Emprunts | 0 | 860'136 | 111'519'540 | 181'882'871 | 470'212'554 | 764'475'100 |
| Intérêts sur emprunts | 36'923 | 288'101 | 10'672'462 | 31'186'637 | 37'905'790 | 80'089'913 |
| Créanciers d'exploitation | 22'741'195 | 881'821 | 0 | 0 | 0 | 23'623'015 |
| Autres engagements | 4'937'681 | 964'434 | 41'955'944 | 1'202'132 | 0 | 49'060'192 |
| Echéanciers des emprunts et dettes | 27'715'799 | 2'994'492 | 164'147'946 | 214'271'639 | 508'118'344 | 917'248'219 |

36.3 RISQUE DE TAUX

Au niveau de leurs actifs et passifs financiers, les tpg peuvent subir l'effet prix par la variation de la valeur de ces actifs et passifs lorsque les conditions du marché changent. Les tpg ne sont exposés que faiblement au risque de taux d'intérêt, car la dette des tpg est principalement libellée en taux fixe.

Sur le total des frais financiers, l'impact d'une variation d'une hausse d'un point de base de la courbe des taux serait de CHF + 3'565 (2022 : CHF + 4'550).

Le tableau sur la structure des taux d'intérêts des emprunts et des dettes des tpg :

| En CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Emprunts et dettes à taux partiellement variables | 17'215'337 | 19'705'800 |
| Emprunts et dettes à taux fixes | 679'880'088 | 744'769'299 |
| Structure des taux d'intérêts et emprunts et dettes | 697'095'424 | 764'475'100 |

Les emprunts à taux partiellement variables représentent environ la moitié de la dette auprès de la Société Générale et du Crédit foncier de France.

36.4 RISQUE DE CHANGE

Les tpg contractent de façon régulière des engagements en euro envers leurs fournisseurs. Ils sont alors exposés au risque de change découlant des fluctuations des taux de change entre l'euro et le franc suisse. Le risque est limité par des encaissements de factures en euro.

Dans ce cadre, les tpg peuvent souscrire ponctuellement des contrats de change à terme avec leur(s) banque(s) qui peuvent se transformer, lorsque l'échéance de l'engagement est reportée, en swaps de devises (EUR/CHF). Une petite partie des factures fournisseurs en euro est couverte par des achats au comptant selon l'opportunité.

Aucun instrument dérivé de change n'était ouvert aux 31 décembre 2023 et 2022.

Les impacts d'une variation du taux de change CHF/EUR de 20% toute chose étant égale par ailleurs, seraient de CHF 1'151'477 sur le compte de résultat (2022 : CHF 1'307'283).

36.5 HIÉRARCHIE DE JUSTE VALEUR

Les tpg utilisent la hiérarchie suivante pour déterminer et indiquer la juste valeur des instruments financiers par méthode d'évaluation :

Niveau 1 : Actifs et passifs financiers qui sont négociés sur des marchés actifs et liquides, dont la juste valeur correspond aux cours du marché ;

Niveau 2 : Actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur des marchés actifs et liquides, mais dont la juste valeur est établie sur la base des prix de transactions observables sur les marchés, directement comme prix de référence ou indirectement ;

Niveau 3 : Actifs et passifs financiers dont la juste valeur ne peut être établie sur la base de données observables du marché mais, par exemple, par des analyses de flux de trésorerie non fondées sur des prix de transactions observables sur les marchés.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, seuls les actifs financiers disponibles à la vente étaient comptabilisés à la juste valeur, évalués selon une hiérarchie de niveau 3 (voir note 13).

36.6 JUSTE VALEUR

La juste valeur des actifs et des passifs financiers représente le montant auquel un instrument financier pourrait être échangé lors d'une transaction courante entre parties bien informées, consentantes, et agissant dans des conditions de concurrence normale.

La valeur comptable des liquidités, débiteurs d'exploitation, comptes courants, prêts, créanciers d'exploitation, autres créances, et engagements, emprunts et dettes à court-terme correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces instruments et du risque de crédit.

La juste valeur des emprunts et dettes à long terme est estimée par actualisation des flux de trésorerie futurs en utilisant la courbe zéro-coupon, tandis que la partie optionnelle des emprunts avec options, est évaluée par le modèle de Black & Scholes.

37 COMPARAISON AVEC LE BUDGET (NON AUDITÉ)

| En CHF | Budget Groupe 2023 | Réel Groupe 2023 | Réel Groupe 2022 |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|
| REVENUS DES TRANSPORTS | 149'779'216 | 152'789'098 | 142'794'636 |
| CONTRIBUTION UNIRESO | 41'319'631 | 40'870'572 | 41'152'196 |
| CONTRIBUTION DE L'ETAT DE GENEVE | 277'239'234 | 273'982'335 | 268'704'599 |
| CONTRIBUTION DE LA CONFEDERATION | 13'274'553 | 13'368'212 | 12'795'759 |
| CONTRIBUTION DES COMMUNES ET DES TIERS | 18'522'114 | 19'363'745 | 19'071'376 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION DIVERS | 17'079'829 | 18'729'030 | 18'264'277 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | 517'214'577 | 519'102'992 | 502'782'842 |
| FRAIS DE PERSONNEL | 282'844'920 | 285'632'644 | 271'431'537 |
| FRAIS DE VEHICULES | 38'446'492 | 36'856'939 | 35'821'936 |
| FRAIS DE BÂTIMENTS ET INSTALLATIONS FIXES | 24'620'891 | 24'077'669 | 24'158'991 |
| SOUS-TRAITANCE DE TRANSPORT | 66'343'318 | 64'611'151 | 62'873'654 |
| CHARGES D'EXPLOITATION DIVERSES | 32'119'546 | 34'058'925 | 29'033'729 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS | 64'027'760 | 61'215'965 | 60'716'539 |
| PERTES SUR CONSTATS ET DEBITEURS | 2'444'000 | 2'288'072 | 5'175'678 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | 510'846'927 | 508'741'364 | 489'212'064 |
| RESULTAT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION | 6'367'650 | 10'361'627 | 13'570'778 |
| PRODUITS FINANCIERS | 506'500 | 1'722'713 | 1'721'114 |
| CHARGES FINANCIERES | 13'563'147 | 14'688'698 | 15'112'653 |
| QUOTE-PART DANS LE RESULTAT DES SOCIETES ASSOCIEES | 0 | 19'330 | -258'352 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | -6'688'997 | -2'585'028 | -79'113 |

38 EVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Aucun événement postérieur à la date de clôture avec impact sur l'exercice 2023 n'est à relever.