



Comptes sociaux Transdev Group S.A.

États financiers au 31 décembre 2024

A handwritten signature in black ink is located at the bottom left of the page. The signature is stylized and appears to be 'Lip H.'.

Sommaire

I. Bilan.....	3
II. Compte de résultat.....	5
III. Annexes aux comptes sociaux.....	6
III.1. Faits caractéristiques et événements marquants de l'exercice.....	6
III.1.1. Actionnariat.....	6
III.1.2. Négociations exclusives avec le Groupe Rethmann.....	6
III.1.3. Contexte inflationniste et évolution des taux d'intérêts.....	6
III.1.4. Titres de participation.....	6
III.1.6. Intégration fiscale.....	6
III.2. Règles et principes généraux appliqués.....	6
III.3. Consolidation.....	7
III.4. Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et du compte de résultat.....	7
III.4.1. Immobilisations incorporelles.....	7
III.4.2. Immobilisations corporelles.....	7
III.4.3. Immobilisations financières.....	7
III.4.4. Créances et dettes.....	7
III.4.5. Valeurs mobilières de placement.....	7
III.4.6. Provisions pour risques et charges.....	7
III.4.7. Opérations en devises.....	7
III.4.8. Opérations dérivés de change.....	7
III.4.9. Engagement en matière de retraite.....	8
III.4.10. Engagement au titre des médailles du travail.....	8
III.5. Autres éléments d'information.....	8
III.5.1. Transactions avec les parties liées.....	8
III.5.2. Honoraires des commissaires aux comptes.....	8
III.6. Événements postérieurs à la clôture.....	8
III.7. Compléments d'information relatifs au bilan.....	9
III.7.1. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur valeurs brutes.....	9
III.7.2. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur amortissements et dépréciations.....	9
III.7.3. Etat des échéances des créances.....	10
III.7.4. Etat de l'actif circulant : mouvements des dépréciations.....	10
III.7.5. Ecart de conversion et variations de valeur des instruments de trésorerie actif et passif.....	10
III.7.6. Tableau de variation des capitaux propres.....	11
III.7.7. Provisions pour risques et charges.....	11
III.7.8. Etat des échéances des dettes.....	12
III.7.9. Tableau des engagements financiers.....	12
III.7.10. Engagement de crédit bail.....	12
III.8. Compléments d'informations relatifs au compte de résultat.....	13
III.8.1. Rémunération des dirigeants.....	13
III.8.2. Effectif moyen.....	13
III.8.3. Ventilation du chiffre d'affaires net.....	13
III.8.4. Analyse du résultat financier.....	13
III.8.5. Analyse des charges & produits exceptionnels.....	14
III.8.6. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	14
III.8.7. Situation fiscale latente.....	14
III.9. Renseignements concernant les filiales et les participations et portefeuille.....	15

COMPTES SOCIAUX

I. Bilan

ACTIF (en milliers d'euros)	Exercice 2023		Exercice 2024		Annexes
	Montant net	Montant brut	Amortissements et dépréciations	Montant net	
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	-	-	-	-	
Concessions, brevets et droits similaires	13 200	13 200	-	13 200	
Fonds commercial	-	283	283	-	
Autres immobilisations incorporelles	728	28 751	28 454	297	
Immobilisations incorporelles avancées et acomptes	-	-	-	-	
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 928	42 234	28 737	13 497	III.7.1 & 7.2
Immobilisations corporelles					
Terrains	-	-	-	-	
Constructions	-	-	-	-	
Matériel de transport	-	-	-	-	
Installations techniques et outillages industriels	-	-	-	-	
Autres	2 057	8 221	7 186	1 034	
Immobilisations corporelles en cours et acomptes	-	70	-	70	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 057	8 291	7 186	1 105	III.7.1 & 7.2
Immobilisations financières					
Titres de participations	1 238 910	3 166 702	1 845 266	1 321 436	
Créances et prêts rattachées à des participations	1 004 082	941 459	34 254	907 205	
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
Autres prêts	-	-	-	-	
Autres	3 722	3 693	-	3 693	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	2 246 714	4 111 854	1 879 519	2 232 334	III.7.1 & 7.2
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 262 699	4 162 379	1 915 443	2 246 936	III.7.1 & 7.2
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Stocks de matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-	
Avances et acomptes versés sur commande	10	9	-	9	
Créances d'exploitation					
Créances clients et comptes rattachés	18 606	20 335	59	20 275	III.7.3 & 7.4
Autres	17 153	13 001	-	13 001	III.7.3 & 7.4
Valeurs mobilières de placement	325 300	481 326	3 255	478 071	III. 7.4
Instruments de trésorerie	4 685	5 222	-	5 222	
Disponibilités	52 008	20 044	-	20 044	
Charges constatées d'avance	2 205	1 819	-	1 819	III. 7.3
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	419 966	541 755	3 314	538 441	
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III)	-	-	-	-	
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS (IV)	387	321	-	321	
DIFFÉRENCE DE CONVERSION ACTIF (V)	7 987	8 822	-	8 822	III.7.5
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	2 691 039	4 713 277	1 918 757	2 794 520	

COMPTES SOCIAUX

PASSIF (en milliers d'euros)	Exercice 2023	Exercice 2024	Annexes
CAPITAUX PROPRES			
Capital	1 085 302	1 085 302	
Primes d'émission, d'apport	-	-	
Ecart de réévaluation	-	-	
Réserves			
Réserve légale	24 303	25 824	
Autres réserves	-	-	
Réserves réglementées	-	-	
Report à nouveau	-	18 867	
Résultat de l'exercice	30 429	44 719	
Subventions d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
Avances conditionnées	-	-	
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 140 034	1 174 712	III.7.6
PROVISIONS			
Provisions pour risques	22 951	28 077	
Provisions pour charges	6 260	7 522	
TOTAL PROVISIONS (II)	29 211	35 599	III.7.7
DETTES			
Autres emprunts obligataires	628 314	628 277	III.7.8
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit ⁽¹⁾	25 794	34 897	III.7.8
Emprunts et dettes financières divers	799 704	847 675	III.7.8
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	III.7.8
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 716	27 134	III.7.8
Dettes fiscales et sociales	19 902	22 430	III.7.8
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	196	47	III.7.8
Autres dettes	11 990	16 158	III.7.8
Instruments de trésorerie	-	-	
Produits constatés d'avance	-	-	III.7.8
TOTAL DETTES (III) ⁽²⁾	1 515 615	1 576 618	
DIFFÉRENCE DE CONVERSION PASSIF (IV)	6 180	7 592	III.7.5
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	2 691 039	2 794 520	
⁽¹⁾ Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques :	63	9 170	
⁽²⁾ Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an :	858 816	1 079 699	

COMPTES SOCIAUX

II. Compte de résultat

(en milliers d'euros)	Exercice 2023	Exercice 2024	Annexes
Produits d'exploitation			
Ventes de marchandises	-	-	
Production vendue (biens)	-	-	
Production vendue (services)	72 075	72 479	III.8.3
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	72 075	72 479	
Production stockée	-	-	
Subvention d' exploitation	-	-	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	927	1 002	
Autres produits	14 561	19 338	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	87 562	92 819	
Charges d'exploitation			
Achats de stocks d'approvisionnements	-	-	
Variations de stocks	-	-	
Autres achats et charges externes	34 434	36 007	
Impôts, taxes et versements assimilés	2 587	3 039	
Salaires et traitements	27 628	29 627	
Charges sociales	12 669	13 976	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations			
- sur immobilisations : dotations aux amortissements	2 101	1 382	
- sur immobilisations : dotations aux dépréciations	-	400	
- sur actif circulant : dotations aux dépréciations	-	-	
- pour risques et charges : dotations aux dépréciations	1 093	1 870	
Autres charges	8 750	3 121	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	89 262	89 422	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(1 700)	3 397	
BÉNÉFICE ATTRIBUÉ OU PERTE TRANSFÉRÉE (III)	-	-	
PERTE SUPPORTÉE OU BÉNÉFICE TRANSFÉRÉ (IV)	15	-	
Produits financiers			
De participation	142 489	111 565	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-	
Autres intérêts et produits assimilés	9 143	9 843	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	35 457	93 221	
Différences positives de change	23 267	20 673	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	6 798	13 446	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	217 154	248 748	
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	138 162	156 441	
Intérêts et charges assimilés	38 287	45 229	
Différences négatives de change	31 062	23 966	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	207 511	225 636	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	9 644	23 112	III.8.4
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	7 929	26 508	
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion	17	103	
Sur opérations en capital	22 542	-	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	-	-	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	22 559	103	
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion	12	5	
Sur opérations en capital	22 542	-	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	22 554	5	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	4	98	III.8.5
PARTICIPATION DES SALARIÉS AUX RÉSULTATS (IX)	-	-	
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (X)	(22 496)	(18 113)	III.8.6
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	327 275	341 670	
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	296 846	296 951	
BÉNÉFICE OU PERTE	30 429	44 719	

III. Annexes aux comptes sociaux

La société Transdev Group SA, maison mère du groupe Transdev (ci-après nommé « Transdev » ou « le Groupe »), est une société anonyme de droit français au capital de 1 085 301 685,26 euros, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 521 477 851 le 12 décembre 2011 ; son siège social est situé 3 allée de Grenelle, 92 130 Issy-les-Moulineaux, France.

III.1. Faits caractéristiques et événements marquants de l'exercice

III.1.1. Actionnariat

La Caisse des Dépôts est l'actionnaire de la société Transdev Group à hauteur de 66% ; les 34% du capital restant sont détenus par Rethmann France.

En octobre 2024, la Caisse des Dépôts, détentrice de 66 % du capital de la société Transdev Group, a exprimé son intention de devenir un actionnaire minoritaire de long terme.

III.1.2. Négociations exclusives avec le Groupe Rethmann

Le 16 décembre 2024, à l'issue d'un processus concurrentiel, la Caisse des Dépôts a annoncé retenir l'offre du Groupe Rethmann et engager des négociations exclusives en vue de l'acquisition par Rethmann France de 32% de participation supplémentaire dans la société Transdev Group, celui-ci devenant ainsi actionnaire majoritaire avec 66 % du capital (contre 34% au 31 décembre 2024), tandis que la Caisse des Dépôts conserverait 34%.

Ce choix a été effectué par la Caisse des Dépôts sur la base de plusieurs critères, dont la capacité du Groupe Rethmann à soutenir durablement la croissance de Transdev, son alignement avec la stratégie de développement du Groupe, sa compatibilité avec les valeurs et les objectifs de la Caisse des Dépôts, ainsi que son attachement au développement des activités et au maintien du siège social en France.

L'acceptation définitive de l'offre soumise par le Groupe Rethmann interviendrait à l'issue de la procédure d'information-consultation des instances représentatives du personnel du groupe Transdev. L'opération pourrait être finalisée en 2025, sous réserve de l'approbation des autorités administratives et réglementaires.

Ce changement de contrôle permet aux prêteurs de résilier ou de renégocier leurs engagements en cas de changement de contrôle de la société Transdev Group. Le Groupe adopte une approche proactive pour anticiper et gérer cette situation en collaborant étroitement avec ses prêteurs afin de permettre une transition fluide et la continuité de ses activités.

III.1.3. Contexte inflationniste et évolution des taux d'intérêts

Les taux d'intérêt ont fortement augmenté en 2022 et 2023, avant de commencer à baisser en 2024. Cependant, les tensions sur les déficits publics freinent la baisse des taux longs.

Dans ce contexte, les coûts moyens pondérés du capital du Groupe sont stables ou en très légère hausse.

III.1.4. Titres de participation

En 2024, Transdev Group SA a :

- souscrit à des augmentations de capital de ses filiales pays pour 158,6 millions d'euros (voir note III.7.1).

III.1.6. Intégration fiscale

En date du 21 avril 2011, Transdev Group SA a opté pour le régime de fiscalité de groupe visé aux articles 223 A et suivants du code général des Impôts.

L'option pour le régime de l'intégration fiscale a pris effet le 1^{er} janvier 2011 pour une durée de 5 ans, renouvelable par tacite reconduction, sauf dénonciation expresse de la part de Transdev Group SA.

La charge d'impôt est répartie dans les comptes de différentes entités composant le groupe fiscal selon la méthode dite de la neutralité, prévue par le Conseil National de la Comptabilité et reprise dans le Bulletin Officiel des impôts n°4H-9-88.

En application de ce principe, chaque filiale supporte l'imposition qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration. Transdev Group SA, société tête de groupe d'intégration, supporte son propre impôt ainsi que l'économie ou la charge complémentaire résultant de l'application du régime d'intégration.

Pour 2024, l'application du régime fiscal de groupe se traduit par la comptabilisation d'un boni d'intégration fiscale de 23,2 millions d'euros dans les comptes sociaux.

III.2. Règles et principes généraux appliqués

Les comptes de l'exercice 2024 sont établis conformément aux principes comptables français en vigueur, tels que définis par le règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général. Les informations chiffrées détaillées sont fournies dans la mesure du possible, sous forme de tableaux et exprimées en milliers d'euros.

COMPTES SOCIAUX**III.3. Consolidation**

Transdev Group SA est la société mère du groupe Transdev dont les comptes consolidés sont intégrés globalement dans ceux de la Caisse des Dépôts et Consignations (Section Générale) dont le siège social est situé au 56, rue de Lille - 75356 Paris 07 SP.

III.4. Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et du compte de résultat

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques. Plus particulièrement les modes et méthodes d'évaluation décrits ci-après ont été retenus pour les divers postes de comptes annuels.

III.4.1. Immobilisations incorporelles

Le fonds commercial est évalué en coût d'acquisition. Conformément à la réglementation comptable sur les actifs de l'ANC 2015-06, les fonds commerciaux à durée illimitée ne font pas l'objet d'un amortissement, mais sont soumis à un test annuel de valorisation. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur vénale de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable.

La réglementation comptable sur les fonds de commerce est sans impact sur les comptes au 31 décembre 2024.

Les logiciels informatiques sont amortis selon leur nature sur une durée de 3 à 5 ans.

III.4.2. Immobilisations corporelles

Les biens sont amortis linéairement sur leurs durées de vie économique :

- Constructions :20 ans
- Agencements et installations :8 ans
- Matériel informatique :5 ans
- Matériel de bureau :5 à 7 ans
- Mobilier de bureau :5 à 10 ans

III.4.3. Immobilisations financières

Pour les titres acquis, la valeur brute des titres immobilisés correspond à la valeur d'acquisition y compris, le cas échéant, les frais accessoires.

Les provisions pour dépréciation des titres de participation sont déterminées en tenant compte (i) de la performance financière des participations, (ii) de l'évolution des résultats ou (iii) de leur valeur probable de négociation. La société se fonde notamment sur les projections financières produites par les filiales.

Les autres immobilisations financières sont inscrites à l'actif pour leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Elles sont dépréciées si la valeur vénale de l'actif est inférieure à la valeur nette comptable.

III.4.4. Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

III.4.5. Valeurs mobilières de placement

Les comptes à terme sont enregistrés dans ce poste. Ils sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition avec constitution d'une provision pour dépréciation si leur valeur de marché est inférieure à leur valeur comptable.

III.4.6. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont estimées en fonction des données connues par la société à la date de l'arrêté des comptes.

Les provisions sont ventilées par nature dans le paragraphe III.7.7 de l'annexe.

III.4.7. Opérations en devises

En cours d'exercice, les transactions en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur euros au cours du jour.

Les créances et dettes, prêts et emprunts en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur euros au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est inscrite dans le poste « écart de conversion » au bilan.

Conformément à l'article 420-7 du Plan Comptable Général, les écarts de réévaluation de change des comptes de disponibilités en devises sont comptabilisés directement en résultat de change. De la même manière, les écarts de change sur comptes courants avec les filiales, assimilables par nature à des comptes de disponibilités, sont comptabilisés directement en résultat de change.

Les éventuelles pertes de change latentes font l'objet de provisions pour risques à hauteur du montant net de la perte globale, appréciée par devises et par regroupement de maturité après prise en compte des opérations à terme qualifiées de couverture sur le plan comptable.

III.4.8. Opérations dérivées de change

Transdev Group SA gère les risques de marché liés aux variations des cours de change, en utilisant des dérivés, notamment des contrats de change à terme, des swaps de devises et des cross currency swaps. Ces instruments sont utilisés à des fins de couverture.

Les dérivés de change qualifiés de couverture sur le plan comptable sont enregistrés en résultat de change de façon symétrique aux éléments couverts.

Les dérivés non qualifiés de couverture sur le plan comptable font l'objet d'un traitement de position globale de change par devise.

COMPTES SOCIAUX

Les pertes latentes sont provisionnées, les plus-values latentes ne sont pas reconnues en résultat et les plus ou moins-values réalisées sont comptabilisées en résultat.

III.4.9. Engagement en matière de retraite

Les droits acquis par les salariés au titre des indemnités futures de fin de carrière ont été déterminés en fonction de l'âge et de l'ancienneté de chaque salarié par application d'une méthode tenant compte d'hypothèses d'évolution des salaires, d'espérance de vie et de taux de rotation du personnel, conformément aux principes retenus dans le groupe Transdev.

Les charges et produits d'actualisation sont comptabilisés dans le compte de résultat selon la méthode préférentielle de la recommandation N° 2003 R-01 de la CNC du 1^{er} avril 2003.

En 2024, l'actualisation a été effectuée au taux de 3,40%.

Au 31 décembre 2024, une provision de 5,7 millions d'euros correspondant aux engagements non couverts a été constatée.

III.4.10. Engagement au titre des médailles du travail

Les droits acquis par les salariés au titre des médailles du travail ont été déterminés en fonction de l'âge et de l'ancienneté de chaque salarié par application d'une méthode tenant compte d'hypothèses d'évolution des salaires, d'espérance de vie et de taux de rotation du personnel, conformément aux principes retenus dans le groupe Transdev.

Au 31 décembre 2024, les engagements sont couverts par une provision de 0,1 million d'euros.

III.5. Autres éléments d'information**III.5.1. Transactions avec les parties liées****Transactions avec les parties liées concernées par l'article R.123-199 1 du Code du Commerce**

En application du règlement de l'Autorité des Normes comptables (ANC) et de l'article R.123-199 1 du code de commerce, relatif aux parties liées, Transdev Group SA confirme n'avoir aucune transaction concernée sur l'exercice 2024.

Transactions avec les entreprises liées

Dans le cadre de ses activités de holding, pour le groupe, la société rend des services à ses filiales. Ces activités couvrent notamment l'assistance technique, une redevance de marque, la mise à disposition de personnel et l'émission de garanties.

III.5.2. Honoraires des commissaires aux comptes

En application du Décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes est fournie dans l'annexe aux comptes consolidés du groupe Transdev.

III.6. Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

COMPTES SOCIAUX

III.7. Compléments d'information relatifs au bilan

III.7.1. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Valeurs brutes au début de l'exercice	Acquisitions augmentations de l'exercice	Cessions réductions de l'exercice	Autres Flux	Ecart de conversion	Valeurs brutes en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	42 350	-	-	(116)	-	42 234
Immobilisations incorporelles avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	7 875	346	-	-	-	8 220
Immobilisations corporelles en cours	-	70	-	-	-	70
Immobilisations financières dont :	4 068 360	401 550	(358 056)	-	-	4 111 854
Titres de participation	3 008 042	158 660	-	-	-	3 166 702
Créances et Prêts rattachés à des participations	1 056 596	242 706	(357 844)	-	-	941 459
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-
Autres Prêts	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	3 722	184	(213)	-	-	3 693
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	4 118 584	401 966	(358 056)	(116)	-	4 162 379

Les principales opérations sur les titres de participation se détaillent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	Acquisitions de l'exercice	Augmentation de capital	Cession de l'exercice	Autres Flux	Mouvements de l'exercice
Transdev PLC	-	36 127	-	-	36 127
Transdev Northern Europe	-	66 001	-	-	66 001
Transdev Ireland	-	27 000	-	-	27 000
Transdev Australasia	-	20 455	-	-	20 455
Transdev Slovakia	-	8 958	-	-	8 958
Divers	10	108	-	-	118
TOTAL	10	158 650	-	-	158 660

III.7.2. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur amortissements et dépréciations

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises ou diminution de l'exercice	Reclassement Autres Flux	Amortissements en fin d'exercice
Amortissements et dépréciations sur immobilisations incorporelles	28 422	414	(98)	-	28 737
Amortissements et dépréciations sur immobilisations corporelles	5 818	1 368	-	-	7 186
Dépréciations sur immobilisations financières	1 821 646	151 094	(93 221)	-	1 879 519
TOTAL AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS	1 855 886	152 876	(93 320)	-	1 915 443
dont dotations et reprises :					
d'exploitation		1 782	(98)		
financières		151 094	(93 221)		
exceptionnelles		-	-		

Dépréciations des titres de participations et créances rattachées

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reclassement	Situation à la fin de l'exercice
Transdev Ile-de-France SA	631 127	14 366	-	-	645 493
Transdev SA	458 705	26 580	-	-	485 285
Transdev GmbH	213 427	-	(70 156)	-	143 271
Transdev North America INC.	203 417	-	-	-	203 417
TD Northern Europe	67 143	69 252	-	-	136 395
TD Australasia	53 286	1 615	-	-	54 901
TD PARTICIPACOEES SGPS SA	52 670	-	(543)	-	52 127
Transdev PLC	50 390	12 199	-	-	62 589
Transdev Irlande	45 506	27 000	(21 299)	-	51 207
Autres participations	45 975	82	(1 223)	-	44 834
TOTAL	1 821 646	151 094	(93 221)	-	1 879 519

COMPTES SOCIAUX

III.7.3. Etat des échéances des créances

(en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant Brut	Echéance à -1 an	Dont entreprises liées ou ayant un lien de participation	Exercice 2023 Montant Brut
Actif immobilisé				
Créances et Prêts rattachées à des participations	941 459	391 412	941 459	1 056 596
Autres immobilisations financières	3 693	255	-	3 722
Actif circulant				
Créances clients et comptes rattachés	20 335	20 335	19 196	18 665
Autres créances	13 001	13 001	6 675	17 153
Charges constatées d'avance	1 819	1 819	-	2 205
TOTAL	980 306	426 821	967 330	1 098 341

III.7.4. Etat de l'actif circulant : mouvements des dépréciations

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reclassement	Dépréciations en fin d'exercice
Sur stocks et en-cours	-	-	-	-	-
Sur créances clients et comptes rattachés	59	-	-	-	59
Sur autres comptes débiteurs	-	-	-	-	-
Sur valeurs mobilières de placement	3 255	-	-	-	3 255
TOTAL DÉPRÉCIATIONS DE L'ACTIF CIRCULANT	3 314	-	-	-	3 314
dont dotations et reprises :					
d'exploitation		-	-		
financières		-	-		
exceptionnelles		-	-		

III.7.5. Ecart de conversion et variations de valeur des instruments de trésorerie actif et passif

A la clôture, les écarts de conversion se ventilent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	Ecart de Conversion Actif	Ecart de Conversion Passif
Créances et prêts rattachés à des participations	7 911	1 376
Créances clients et comptes rattachés	1	35
Autres créances	-	50
Instruments financiers à terme	909	6 131
Emprunts et dettes financières divers	-	-
TOTAL	8 822	7 592

et se répartissent comme suit par devises :

(en milliers d'euros)	Ecart de Conversion Actif	Ecart de Conversion Passif
Dollar Canadien CAD	1	257
Livre Sterling GBP	-	16
Cross Currency Swap GBP	909	909
Dollar Neo Zelandais NZD	698	-
Dollar Australien AUD	1 068	-
Peso Colombien COP	-	-
Couronne Tchèque CZK	14	-
Couronne Suédoise SEK	-	146
Cross Currency Swap SEK	6 131	6 131
Dollar des Etats-Unis USD	-	132
TOTAL	8 822	7 592

COMPTES SOCIAUX

III.7.6. Tableau de variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Affectation résultat net 2023	Augmentation/ Réduction de capital	Autres Flux	Résultat net 2024	Situation à la clôture de l'exercice
Capital souscrit appelé versé	1 085 302	-	-	-	-	1 085 302
Prime d'apport	-	-	-	-	-	-
Réserve Légale	24 303	1 521	-	-	-	25 824
Autres Réserves	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	-	18 867	-	-	-	18 867
Résultat de l'exercice	30 429	(30 429)	-	-	44 719	44 719
Avances conditionnées	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	1 140 033	(10 041)	-	-	44 719	1 174 712

Le capital social de Transdev Group SA est composé de 111 133 384 actions ordinaires d'une valeur nominale de 9,62 euros, entièrement souscrites et libérées et 1 683 839 actions préférentielles A d'une valeur nominale de 9,62 euros, entièrement souscrites et libérées.

Conformément aux décisions de l'assemblée générale ordinaire du 18 mars 2024, statuant sur la clôture des comptes 2023, le bénéfice comptable de l'exercice à fait l'objet d'une distribution pour 10 040 732,85 € (0,089 par action) le solde a été affecté à la réserve légale pour 1 521 460,97 € et au compte de report à nouveau pour 18 867 031,58 €.

III.7.7. Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	Montant au début de l'exercice	Dotation de l'exercice	Reprises de l'exercice consommées	Reprises de l'exercice sans objet	Apport Autres Flux	Montant en fin d'exercice
Provision pour perte de valeur ⁽¹⁾	22 951	5 281	(154)	-	-	28 077
Pour retraites et médaille du travail	5 316	729	(234)	-	-	5 811
Pour risques salariés	944	1 141	(374)	-	-	1 711
TOTAL	29 211	7 151	(762)	-	-	35 599
dont dotations et reprises :						
d'exploitation		1 870	(762)	-	-	
financières		5 281	-	-	-	
exceptionnelles		-	-	-	-	

Les principales variations portent sur les natures suivantes :

(en milliers d'euros)	Montant au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Reclassement	Montant en fin d'exercice
⁽¹⁾ Provisions pour perte de valeur					
Provision pour perte de valeur filiale	19 561	5 281	-	-	24 842
Autres provision pour risques	3 390	-	(154)	-	3 235
TOTAL PROVISIONS POUR PERTE DE VALEURS	22 951	5 281	(154)	-	28 077

COMPTES SOCIAUX

III.7.8. Etat des échéances des dettes

(en milliers d'euros)	Exercice 2024	Echéance à -1 an	Echéance à + 1 an et 5 ans au plus	Echéance à plus de 5 ans	Dont entreprises liées ou ayant un lien de participation	Exercice 2023
Autres emprunts obligataires	628 277	163 257	345 019	120 000	-	628 314
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	34 897	9 897	25 000	-	-	25 794
Emprunts et dettes financières divers	847 675	844 894	2 781	-	847 675	799 704
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 134	27 134	-	-	12 125	29 716
Dettes fiscales et sociales	22 430	22 430	-	-	-	19 902
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	47	47	-	-	-	196
Autres dettes	16 158	12 039	4 119	-	15 008	11 990
Produits constatés d'avance	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1 576 618	1 079 699	376 919	120 000	874 807	1 515 615

III.7.9. Tableau des engagements financiers

Le montant total des engagements financiers de la société se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	Total	Filiales Participations et autres entreprises liées	Autres	Echéance à -1 an	Echéance à + 1 an et 5 ans au plus	Echéance à plus de 5 ans
Garanties de performance opérationnelles	300 937	298 275	2 662	114 077	60 257	126 604
Garanties sur locations simples	166 646	162 957	3 689	4 230	92 779	69 637
Garanties opérationnelles autres	1 058 155	1 023 771	34 384	493 289	487 703	77 163
TOTAL GARANTIES OPERATIONNELLES	1 525 738	1 485 003	40 735	611 595	640 739	273 404
Engagements donnés						
Garanties financières	21 931	21 931	-	-	20 931	1 000
TOTAL AUTRES GARANTIES ET ENGAGEMENTS DONNES	21 931	21 931	-	-	20 931	1 000
Engagements reçus	1 100 000	-	1 100 000	-	1 100 000	-

Les engagements pris par Transdev Group SA correspondent essentiellement à des garanties de financement et de performance pour le compte de ses filiales françaises et étrangères.

Les engagements reçus correspondent à des lignes de financement non utilisées auprès des banques.

III.7.10. Engagement de crédit bail

A la clôture des exercices 2024 et 2023, il n'existait pas d'engagements de crédit-bail.

COMPTES SOCIAUX

III.8. Compléments d'informations relatifs au compte de résultat

III.8.1. Rémunération des dirigeants

(en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant	Exercice 2023 Montant
Rémunérations payées aux membres des organes d'administration (jetons de présence)	90	45

III.8.2. Effectif moyen

	Personnel Salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	244	17
Agents de maîtrise et techniciens	38	-
Employés	4	-
TOTAL	286	17

III.8.3. Ventilation du chiffre d'affaires net

(en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant	Exercice 2023 Montant
A) Répartition par secteur d'activité		
Prestation de services	72 479	72 075
TOTAL	72 479	72 075
B) Répartition par marché géographique		
Prestation de services France	31 736	31 693
Prestation de services UE et hors UE	40 743	40 382
TOTAL	72 479	72 075

Les prestations de services enregistrent le produit des managements fees, des refacturations de personnel mis à disposition et des autres frais.

III.8.4. Analyse du résultat financier

NATURE DES OPÉRATIONS (en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant	Dont entreprises liées ou ayant un lien de participation
Produits Financiers		
Revenus des titres de participations	55 884	55 884
Revenus des créances de participations	55 680	55 672
Autres produits financiers	9 843	6 554
Reprises sur provisions financières et transfert de charges	93 221	93 221
Différences positives de change	20 673	-
Produits nets sur cession de valeur mobilière de placement	13 446	-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	248 748	211 332
Charges Financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	(156 441)	(144 176)
Intérêts et charges assimilés	(43 566)	(27 731)
Autres charges financières	(1 663)	-
Différences négatives de change	(23 966)	-
Charges sur cession de Valeurs Mobilières de placement	-	-
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	(225 637)	(171 907)
RÉSULTAT FINANCIER	23 112	39 425

COMPTES SOCIAUX

III.8.5. Analyse des charges & produits exceptionnels

NATURE DES OPÉRATIONS (en milliers d'euros)	Charges Exceptionnelles	Produits Exceptionnels
Charges et produits exceptionnels sur opération de gestion	(5)	103
Cessions immobilisations financières	-	-
Cessions immobilisations corporelles	-	-
Cessions immobilisations incorporelles	-	-
Dotations et reprises d'amortissements et provisions exceptionnelles :		
Autres dotations reprises exceptionnelles	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
TOTAL	(5)	103

III.8.6. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	Résultat courant	Résultat exceptionnel	Total
1. Résultat avant impôts	26 508	98	26 606
2. Différences temporaires	3 472	-	3 472
3. Différences permanentes	10 321	-	10 321
4. Bases imposables	40 301	98	40 399
5. Déficit reportable et amortissements réputés différés	-	-	-
6. Résultat fiscal après imputation des déficits	40 301	98	40 399
7. Impôt sur les sociétés	18 113	-	18 113
8. Impôt sur + values LT (taux réduit)	-	-	-
9. Résultat net après impôts	44 621	98	44 719

Les différences temporaires correspondent à des charges incluses dans le résultat comptable qui seront à déduire ou à réintégrer fiscalement au cours des exercices futurs.

Les différences permanentes correspondent principalement aux dividendes reçus des filiales, aux plus ou moins values nettes à long terme et aux provisions pour dépréciation sur les actifs financiers.

Pour 2024, en application du régime d'intégration fiscale, Transdev Group SA a enregistré dans ses comptes sociaux un boni d'intégration de 23 222 milliers d'euros.

III.8.7. Situation fiscale latente

- Au 31 décembre 2024, la société Transdev Group SA dispose de :
- déficits reportables indéfiniment (cerfa 2058-B Bis) 69 839 milliers d'euros
 - déficits d'ensemble pour le groupe d'intégration fiscale 257 230 milliers d'euros

COMPTES SOCIAUX

III.9. Renseignements concernant les filiales et les participations et portefeuille

A) Renseignements détaillés sur chaque filiale et participation de plus de 10% dont la valeur brute excède 1% du capital de la Société Transdev Group SA. Les renseignements relatifs aux filiales sont issus des données du reporting groupe (principes comptes locaux) arrêtées au 23 janvier 2025. Par exception les données concernant les sociétés Transdev Ile-de-France SA et Transdev SA sont issues des comptes sociaux. Les données des filiales hors zone Euro sont converties au cours du 31 décembre pour les capitaux propres, au cours moyen pour les renseignements relatifs au compte de résultat.

SOCIÉTÉS (en milliers d'euros)	Capital en nombre	Valeur nominale	Capital social de la filiale	Capitaux propres y compris résultat de l'exercice hors capital détenu	%	Valeur d' inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis par TDC	Cautions et avals données par TDG	2024	
						Brute	Nette			Chiffre d'affaires	Résultat net
1. FILIALES											
Transdev Ile-de-France SA	20 000 000	10EUR	200 000	50 087	100%	890 999	245 506	520	-	17 867	18 966
3 Allée de Grenelle 92130 Issy Les Moulineaux France											50 000
Transdev SA	1 241 266	54EUR	67 028	(28 228)	100%	691 000	205 715	240 000	-	161 358	(7 894)
3 Allée de Grenelle 92130 Issy Les Moulineaux France											
Transdev PLC	70 500 000	1GBP	85 024	(84 345)	100%	98 029	35 440	14 042	-	3 594	(1 308)
Prospect Park, Broughton Way, Harrogate, HG27NY Royaume Uni											-
Transdev Participacoes SGPS SA	17 000 000	1EUR	25 279	11 728	100%	108 000	55 873	28 314	-	-	(2 004)
Rua de Oslo, Centro Commercial Londres, Loja AC122, 4460-388, Senhora Da Hora Portugal											-
Transdev Connexion Holding B.V.	36 818	1EUR	37	(27 575)	100%	52 700	52 700	196 864	-	-	(12 021)
Stationsplein 13, TE Hilversum Pays Bas											-
TDG Innovation	8 400	750EUR	6 300	(11 975)	100%	38 931	-	6 172	1 411	277	(527)
3 Allée de Grenelle 92130 Issy Les Moulineaux France											-
TD IRELAND	27 000 001	1EUR	27 000	(49 145)	100%	27 001	-	24 206	-	-	(28 718)
River Side One DUBLIN											-
Transdev Ceska Republica S.R.O.	50 000	10CZK	20	73 938	100%	50 167	50 167	7 955	-	1 890	30 283
Klimentska 1207/10 Nové Mestro 110 00 Praha 1											-
Transdev Ré	1 642 500	10EUR	16 425	(1)	100%	16 425	16 425	-	16 006	8 440	(1)
145 Rue Kiem L-8030 STRASSEN Luxembourg											-
Transdev Canada Inc	40 000 100	1095062,36CAD	100 017	412	100%	97 843	97 843	119 044	2 906	19 066	(34)
1040 rue du Lux, Suite 510, Brossard, Quebec, Canada, J4Y 0E3											-
Transdev North America Inc	1 000	1USD	-	267 785	100%	478 591	275 174	28 877	668 815	71 948	(6 217)
720 E. Butterfield Road Suite 300 Lombard IL. 60148 Etats-Unis											-
Transdev Northern Europe AB	7 000 000	7,14 SEK	48 128	(20 837)	100%	131 501	-	24 085	-	-	(65 504)
Box 14091, 167 14 Bromma Suède											-
Transdev GmbH	25 600	1EUR	26	154 893	100%	246 500	103 229	65 000	-	79 631	21 300
Georgenstr. 22, 10117 Berlin Allemagne											-
Transdev Australasia Pty Ltd	100250 000	0,70 AUD	47 848	7 874	100%	216 655	161 754	54 598	77 224	24 437	(14 693)
Level 6, 550 Bourke Street, Melbourne, VIC 3000, Australie											-
2. PARTICIPATIONS											
Non applicable											

COMPTES SOCIAUX

B) Renseignements globaux sur les filiales et participations de plus de 10% dont la valeur n' excède pas 1% du capital de la Société Transdev Group SA

SOCIÉTÉS (en milliers d'euros)	Valeur d' inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis par TDG	Cautions et avals données par TDG	2024		
	Brute	Nette			Chiffre d'affaires	Résultat net	Dividendes encaissés
1. Filiales détenues à plus de 50%							
1.1. Filiales françaises	1 475	1 338	124	180			950
1.2. Filiales étrangères	20 239	20 239	1 741	50 105			4 785
2. Participations (détenues entre 10 et 50%)							
2.1. Dans les sociétés françaises	635	23	105	-			140
2.2. Dans les sociétés étrangères	0	0	-	-			-

C) Renseignements globaux sur les filiales et participations de plus de 10%

SOCIÉTÉS (en milliers d'euros)	Valeur d' inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis par TDG	Cautions et avals données par TDG	2024		
	Brute	Nette			Chiffre d'affaires	Résultat net	Dividendes encaissés
1. Filiales							
1.1 Filiales françaises	1 583 474	452 559	240 643	180			50 950
1.2 Filiales étrangères	1 582 582	868 844	570 897	816 467			4 785
2. Participations							
2.1 Dans les sociétés françaises	635	23	105	-			140
2.2 Dans les sociétés étrangères	-	-	-	-			-
TOTAL GÉNÉRAL	3 166 692	1 321 426	811 645	816 647			55 874

Transdev Group
Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

FORVIS MAZARS SA
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris-La Défense cedex
S.A. à directoire et conseil de surveillance
au capital de € 8 320 000
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Transdev Group

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Transdev Group,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Transdev Group relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Votre société comptabilise et évalue les titres de participation selon les méthodes décrites dans la note III.4.3 de l'annexe aux comptes annuels. Dans le cadre de nos appréciations, nos travaux ont consisté à examiner les modalités de mise en œuvre de ces méthodes, à apprécier les données ainsi que les hypothèses sur lesquelles se fondent les jugements et les estimations retenus par votre société et à revoir, par sondages, les calculs effectués par votre société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

- Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

- Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

- Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 12 mars 2025

Les Commissaires aux Comptes

FORVIS MAZARS SA

ERNST & YOUNG et Autres

Signé par :

C386CACC9C7E4E5...

Gonzague Senlis

Signé par :

BC5405D916544D9...

Eddy Bertelli

Signed by:

1EA4A9FA356B432...

Alexandre Chrétien



Comptes sociaux Transdev Group S.A.

États financiers au 31 décembre 2024

Sommaire

I. Bilan.....	3
II. Compte de résultat.....	5
III. Annexes aux comptes sociaux.....	6
III.1. Faits caractéristiques et événements marquants de l'exercice.....	6
III.1.1. Actionnariat.....	6
III.1.2. Négociations exclusives avec le Groupe Rethmann.....	6
III.1.3. Contexte inflationniste et évolution des taux d'intérêts.....	6
III.1.4. Titres de participation.....	6
III.1.6. Intégration fiscale.....	6
III.2. Règles et principes généraux appliqués.....	6
III.3. Consolidation.....	7
III.4. Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et du compte de résultat.....	7
III.4.1. Immobilisations incorporelles.....	7
III.4.2. Immobilisations corporelles.....	7
III.4.3. Immobilisations financières.....	7
III.4.4. Créances et dettes.....	7
III.4.5. Valeurs mobilières de placement.....	7
III.4.6. Provisions pour risques et charges.....	7
III.4.7. Opérations en devises.....	7
III.4.8. Opérations dérivés de change.....	7
III.4.9. Engagement en matière de retraite.....	8
III.4.10. Engagement au titre des médailles du travail.....	8
III.5. Autres éléments d'information.....	8
III.5.1. Transactions avec les parties liées.....	8
III.5.2. Honoraires des commissaires aux comptes.....	8
III.6. Événements postérieurs à la clôture.....	8
III.7. Compléments d'information relatifs au bilan.....	9
III.7.1. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur valeurs brutes.....	9
III.7.2. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur amortissements et dépréciations.....	9
III.7.3. Etat des échéances des créances.....	10
III.7.4. Etat de l'actif circulant : mouvements des dépréciations.....	10
III.7.5. Ecart de conversion et variations de valeur des instruments de trésorerie actif et passif.....	10
III.7.6. Tableau de variation des capitaux propres.....	11
III.7.7. Provisions pour risques et charges.....	11
III.7.8. Etat des échéances des dettes.....	12
III.7.9. Tableau des engagements financiers.....	12
III.7.10. Engagement de crédit bail.....	12
III.8. Compléments d'informations relatifs au compte de résultat.....	13
III.8.1. Rémunération des dirigeants.....	13
III.8.2. Effectif moyen.....	13
III.8.3. Ventilation du chiffre d'affaires net.....	13
III.8.4. Analyse du résultat financier.....	13
III.8.5. Analyse des charges & produits exceptionnels.....	14
III.8.6. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	14
III.8.7. Situation fiscale latente.....	14
III.9. Renseignements concernant les filiales et les participations et portefeuille.....	15

I. Bilan

ACTIF (en milliers d'euros)	Exercice 2023		Exercice 2024		Annexes
	Montant net	Montant brut	Amortissements et dépréciations	Montant net	
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	-	-	-	-	
Concessions, brevets et droits similaires	13 200	13 200	-	13 200	
Fonds commercial	-	283	283	-	
Autres immobilisations incorporelles	728	28 751	28 454	297	
Immobilisations incorporelles avancées et acomptes	-	-	-	-	
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 928	42 234	28 737	13 497	III.7.1 & 7.2
Immobilisations corporelles					
Terrains	-	-	-	-	
Constructions	-	-	-	-	
Matériel de transport	-	-	-	-	
Installations techniques et outillages industriels	-	-	-	-	
Autres	2 057	8 221	7 186	1 034	
Immobilisations corporelles en cours et acomptes	-	70	-	70	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 057	8 291	7 186	1 105	III.7.1 & 7.2
Immobilisations financières					
Titres de participations	1 238 910	3 166 702	1 845 266	1 321 436	
Créances et prêts rattachés à des participations	1 004 082	941 459	34 254	907 205	
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
Autres prêts	-	-	-	-	
Autres	3 722	3 693	-	3 693	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	2 246 714	4 111 854	1 879 519	2 232 334	III.7.1 & 7.2
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (I)	2 262 699	4 162 379	1 915 443	2 246 936	III.7.1 & 7.2
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Stocks de matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-	
Avances et acomptes versés sur commande	10	9	-	9	
Créances d'exploitation					
Créances clients et comptes rattachés	18 606	20 335	59	20 275	III.7.3 & 7.4
Autres	17 153	13 001	-	13 001	III.7.3 & 7.4
Valeurs mobilières de placement	325 300	481 326	3 255	478 071	III. 7.4
Instruments de trésorerie	4 685	5 222	-	5 222	
Disponibilités	52 008	20 044	-	20 044	
Charges constatées d'avance	2 205	1 819	-	1 819	III. 7.3
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	419 966	541 755	3 314	538 441	
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III)	-	-	-	-	
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS (IV)	387	321	-	321	
DIFFÉRENCE DE CONVERSION ACTIF (V)	7 987	8 822	-	8 822	III.7.5
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	2 691 039	4 713 277	1 918 757	2 794 520	

COMPTES SOCIAUX

PASSIF (en milliers d'euros)	Exercice 2023	Exercice 2024	Annexes
CAPITAUX PROPRES			
Capital	1 085 302	1 085 302	
Primes d'émission, d'apport	-	-	
Ecart de réévaluation	-	-	
Réserves			
Réserve légale	24 303	25 824	
Autres réserves	-	-	
Réserves réglementées	-	-	
Report à nouveau	-	18 867	
Résultat de l'exercice	30 429	44 719	
Subventions d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
Avances conditionnées	-	-	
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 140 034	1 174 712	III.7.6
PROVISIONS			
Provisions pour risques	22 951	28 077	
Provisions pour charges	6 260	7 522	
TOTAL PROVISIONS (II)	29 211	35 599	III.7.7
DETTES			
Autres emprunts obligataires	628 314	628 277	III.7.8
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit ⁽¹⁾	25 794	34 897	III.7.8
Emprunts et dettes financières divers	799 704	847 675	III.7.8
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	III.7.8
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 716	27 134	III.7.8
Dettes fiscales et sociales	19 902	22 430	III.7.8
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	196	47	III.7.8
Autres dettes	11 990	16 158	III.7.8
Instruments de trésorerie	-	-	
Produits constatés d'avance	-	-	III.7.8
TOTAL DETTES (III) ⁽²⁾	1 515 615	1 576 618	
DIFFÉRENCE DE CONVERSION PASSIF (IV)	6 180	7 592	III.7.5
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	2 691 039	2 794 520	
⁽¹⁾ Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques :	63	9 170	
⁽²⁾ Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an :	858 816	1 079 699	

II. Compte de résultat

(en milliers d'euros)	Exercice 2023	Exercice 2024	Annexes
Produits d'exploitation			
Ventes de marchandises	-	-	
Production vendue (biens)	-	-	
Production vendue (services)	72 075	72 479	III.8.3
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	72 075	72 479	
Production stockée	-	-	
Subvention d'exploitation	-	-	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	927	1 002	
Autres produits	14 561	19 338	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	87 562	92 819	
Charges d'exploitation			
Achats de stocks d'approvisionnements	-	-	
Variations de stocks	-	-	
Autres achats et charges externes	34 434	36 007	
Impôts, taxes et versements assimilés	2 587	3 039	
Salaires et traitements	27 628	29 627	
Charges sociales	12 669	13 976	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations			
- sur immobilisations : dotations aux amortissements	2 101	1 382	
- sur immobilisations : dotations aux dépréciations	-	400	
- sur actif circulant : dotations aux dépréciations	-	-	
- pour risques et charges : dotations aux dépréciations	1 093	1 870	
Autres charges	8 750	3 121	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	89 262	89 422	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(1 700)	3 397	
BÉNÉFICE ATTRIBUÉ OU PERTE TRANSFÉRÉE (III)	-	-	
PERTE SUPPORTÉE OU BÉNÉFICE TRANSFÉRÉ (IV)	15	-	
Produits financiers			
De participation	142 489	111 565	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-	
Autres intérêts et produits assimilés	9 143	9 843	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	35 457	93 221	
Différences positives de change	23 267	20 673	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	6 798	13 446	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	217 154	248 748	
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	138 162	156 441	
Intérêts et charges assimilés	38 287	45 229	
Différences négatives de change	31 062	23 966	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	207 511	225 636	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	9 644	23 112	III.8.4
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	7 929	26 508	
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion	17	103	
Sur opérations en capital	22 542	-	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transfert de charges	-	-	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	22 559	103	
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion	12	5	
Sur opérations en capital	22 542	-	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	22 554	5	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	4	98	III.8.5
PARTICIPATION DES SALARIÉS AUX RÉSULTATS (IX)	-	-	
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (X)	(22 496)	(18 113)	III.8.6
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	327 275	341 670	
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	296 846	296 951	
BÉNÉFICE OU PERTE	30 429	44 719	

III. Annexes aux comptes sociaux

La société Transdev Group SA, maison mère du groupe Transdev (ci-après nommé « Transdev » ou « le Groupe »), est une société anonyme de droit français au capital de 1 085 301 685,26 euros, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 521 477 851 le 12 décembre 2011 ; son siège social est situé 3 allée de Grenelle, 92 130 Issy-les-Moulineaux, France.

III.1. Faits caractéristiques et événements marquants de l'exercice

III.1.1. Actionnariat

La Caisse des Dépôts est l'actionnaire de la société Transdev Group à hauteur de 66% ; les 34% du capital restant sont détenus par Rethmann France.

En octobre 2024, la Caisse des Dépôts, détentrice de 66 % du capital de la société Transdev Group, a exprimé son intention de devenir un actionnaire minoritaire de long terme.

III.1.2. Négociations exclusives avec le Groupe Rethmann

Le 16 décembre 2024, à l'issue d'un processus concurrentiel, la Caisse des Dépôts a annoncé retenir l'offre du Groupe Rethmann et engager des négociations exclusives en vue de l'acquisition par Rethmann France de 32% de participation supplémentaire dans la société Transdev Group, celui-ci devenant ainsi actionnaire majoritaire avec 66 % du capital (contre 34% au 31 décembre 2024), tandis que la Caisse des Dépôts conserverait 34%.

Ce choix a été effectué par la Caisse des Dépôts sur la base de plusieurs critères, dont la capacité du Groupe Rethmann à soutenir durablement la croissance de Transdev, son alignement avec la stratégie de développement du Groupe, sa compatibilité avec les valeurs et les objectifs de la Caisse des Dépôts, ainsi que son attachement au développement des activités et au maintien du siège social en France.

L'acceptation définitive de l'offre soumise par le Groupe Rethmann interviendrait à l'issue de la procédure d'information-consultation des instances représentatives du personnel du groupe Transdev. L'opération pourrait être finalisée en 2025, sous réserve de l'approbation des autorités administratives et réglementaires.

Ce changement de contrôle permet aux prêteurs de résilier ou de renégocier leurs engagements en cas de changement de contrôle de la société Transdev Group. Le Groupe adopte une approche proactive pour anticiper et gérer cette situation en collaborant étroitement avec ses prêteurs afin de permettre une transition fluide et la continuité de ses activités.

III.1.3. Contexte inflationniste et évolution des taux d'intérêts

Les taux d'intérêt ont fortement augmenté en 2022 et 2023, avant de commencer à baisser en 2024. Cependant, les tensions sur les déficits publics freinent la baisse des taux longs.

Dans ce contexte, les coûts moyens pondérés du capital du Groupe sont stables ou en très légère hausse.

III.1.4. Titres de participation

En 2024, Transdev Group SA a :

- souscrit à des augmentations de capital de ses filiales pays pour 158,6 millions d'euros (voir note III.7.1).

III.1.6. Intégration fiscale

En date du 21 avril 2011, Transdev Group SA a opté pour le régime de fiscalité de groupe visé aux articles 223 A et suivants du code général des Impôts.

L'option pour le régime de l'intégration fiscale a pris effet le 1^{er} janvier 2011 pour une durée de 5 ans, renouvelable par tacite reconduction, sauf dénonciation expresse de la part de Transdev Group SA.

La charge d'impôt est répartie dans les comptes de différentes entités composant le groupe fiscal selon la méthode dite de la neutralité, prévue par le Conseil National de la Comptabilité et reprise dans le Bulletin Officiel des impôts n°4H-9-88.

En application de ce principe, chaque filiale supporte l'imposition qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration. Transdev Group SA, société tête de groupe d'intégration, supporte son propre impôt ainsi que l'économie ou la charge complémentaire résultant de l'application du régime d'intégration.

Pour 2024, l'application du régime fiscal de groupe se traduit par la comptabilisation d'un boni d'intégration fiscale de 23,2 millions d'euros dans les comptes sociaux.

III.2. Règles et principes généraux appliqués

Les comptes de l'exercice 2024 sont établis conformément aux principes comptables français en vigueur, tels que définis par le règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général. Les informations chiffrées détaillées sont fournies dans la mesure du possible, sous forme de tableaux et exprimées en milliers d'euros.

III.3. Consolidation

Transdev Group SA est la société mère du groupe Transdev dont les comptes consolidés sont intégrés globalement dans ceux de la Caisse des Dépôts et Consignations (Section Générale) dont le siège social est situé au 56, rue de Lille - 75356 Paris 07 SP.

III.4. Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et du compte de résultat

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques. Plus particulièrement les modes et méthodes d'évaluation décrits ci-après ont été retenus pour les divers postes de comptes annuels.

III.4.1. Immobilisations incorporelles

Le fonds commercial est évalué en coût d'acquisition. Conformément à la réglementation comptable sur les actifs de l'ANC 2015-06, les fonds commerciaux à durée illimitée ne font pas l'objet d'un amortissement, mais sont soumis à un test annuel de valorisation. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur vénale de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable.

La réglementation comptable sur les fonds de commerce est sans impact sur les comptes au 31 décembre 2024.

Les logiciels informatiques sont amortis selon leur nature sur une durée de 3 à 5 ans.

III.4.2. Immobilisations corporelles

Les biens sont amortis linéairement sur leurs durées de vie économique :

- Constructions : 20 ans
- Agencements et installations : 8 ans
- Matériel informatique : 5 ans
- Matériel de bureau : 5 à 7 ans
- Mobilier de bureau : 5 à 10 ans

III.4.3. Immobilisations financières

Pour les titres acquis, la valeur brute des titres immobilisés correspond à la valeur d'acquisition y compris, le cas échéant, les frais accessoires.

Les provisions pour dépréciation des titres de participation sont déterminées en tenant compte (i) de la performance financière des participations, (ii) de l'évolution des résultats ou (iii) de leur valeur probable de négociation. La société se fonde notamment sur les projections financières produites par les filiales.

Les autres immobilisations financières sont inscrites à l'actif pour leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Elles sont dépréciées si la valeur vénale de l'actif est inférieure à la valeur nette comptable.

III.4.4. Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

III.4.5. Valeurs mobilières de placement

Les comptes à terme sont enregistrés dans ce poste. Ils sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition avec constitution d'une provision pour dépréciation si leur valeur de marché est inférieure à leur valeur comptable.

III.4.6. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont estimées en fonction des données connues par la société à la date de l'arrêté des comptes.

Les provisions sont ventilées par nature dans le paragraphe III.7.7 de l'annexe.

III.4.7. Opérations en devises

En cours d'exercice, les transactions en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur euros au cours du jour.

Les créances et dettes, prêts et emprunts en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur euros au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est inscrite dans le poste « écart de conversion » au bilan.

Conformément à l'article 420-7 du Plan Comptable Général, les écarts de réévaluation de change des comptes de disponibilités en devises sont comptabilisés directement en résultat de change. De la même manière, les écarts de change sur comptes courants avec les filiales, assimilables par nature à des comptes de disponibilités, sont comptabilisés directement en résultat de change.

Les éventuelles pertes de change latentes font l'objet de provisions pour risques à hauteur du montant net de la perte globale, appréciée par devises et par regroupement de maturité après prise en compte des opérations à terme qualifiées de couverture sur le plan comptable.

III.4.8. Opérations dérivés de change

Transdev Group SA gère les risques de marché liés aux variations des cours de change, en utilisant des dérivés, notamment des contrats de change à terme, des swaps de devises et des cross currency swaps. Ces instruments sont utilisés à des fins de couverture.

Les dérivés de change qualifiés de couverture sur le plan comptable sont enregistrés en résultat de change de façon symétrique aux éléments couverts.

Les dérivés non qualifiés de couverture sur le plan comptable font l'objet d'un traitement de position globale de change par devise.

Les pertes latentes sont provisionnées, les plus-values latentes ne sont pas reconnues en résultat et les plus ou moins-values réalisées sont comptabilisées en résultat.

III.4.9. Engagement en matière de retraite

Les droits acquis par les salariés au titre des indemnités futures de fin de carrière ont été déterminés en fonction de l'âge et de l'ancienneté de chaque salarié par application d'une méthode tenant compte d'hypothèses d'évolution des salaires, d'espérance de vie et de taux de rotation du personnel, conformément aux principes retenus dans le groupe Transdev.

Les charges et produits d'actualisation sont comptabilisés dans le compte de résultat selon la méthode préférentielle de la recommandation N° 2003 R-01 de la CNC du 1^{er} avril 2003.

En 2024, l'actualisation a été effectuée au taux de 3,40%.

Au 31 décembre 2024, une provision de 5,7 millions d'euros correspondant aux engagements non couverts a été constatée.

III.4.10. Engagement au titre des médailles du travail

Les droits acquis par les salariés au titre des médailles du travail ont été déterminés en fonction de l'âge et de l'ancienneté de chaque salarié par application d'une méthode tenant compte d'hypothèses d'évolution des salaires, d'espérance de vie et de taux de rotation du personnel, conformément aux principes retenus dans le groupe Transdev.

Au 31 décembre 2024, les engagements sont couverts par une provision de 0,1 million d'euros.

III.5. Autres éléments d'information

III.5.1. Transactions avec les parties liées

Transactions avec les parties liées concernées par l'article R.123-199 1 du Code du Commerce

En application du règlement de l'Autorité des Normes comptables (ANC) et de l'article R.123-199 1 du code de commerce, relatif aux parties liées, Transdev Group SA confirme n'avoir aucune transaction concernée sur l'exercice 2024.

Transactions avec les entreprises liées

Dans le cadre de ses activités de holding, pour le groupe, la société rend des services à ses filiales. Ces activités couvrent notamment l'assistance technique, une redevance de marque, la mise à disposition de personnel et l'émission de garanties.

III.5.2. Honoraires des commissaires aux comptes

En application du Décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes est fournie dans l'annexe aux comptes consolidés du groupe Transdev.

III.6. Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

III.7. Compléments d'information relatifs au bilan

III.7.1. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Valeurs brutes au début de l'exercice	Acquisitions augmentations de l'exercice	Cessions réductions de l'exercice	Autres Flux	Ecart de conversion	Valeurs brutes en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	42 350	-	-	(116)	-	42 234
Immobilisations incorporelles avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	7 875	346	-	-	-	8 220
Immobilisations corporelles en cours	-	70	-	-	-	70
Immobilisations financières dont :	4 068 360	401 550	(358 056)	-	-	4 111 854
Titres de participation	3 008 042	158 660	-	-	-	3 166 702
Créances et Prêts rattachés à des participations	1 056 596	242 706	(357 844)	-	-	941 459
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-
Autres Prêts	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	3 722	184	(213)	-	-	3 693
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	4 118 584	401 966	(358 056)	(116)	-	4 162 379

Les principales opérations sur les titres de participation se détaillent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	Acquisitions de l'exercice	Augmentation de capital	Cession de l'exercice	Autres Flux	Mouvements de l'exercice
Transdev PLC	-	36 127	-	-	36 127
Transdev Northern Europe	-	66 001	-	-	66 001
Transdev Ireland	-	27 000	-	-	27 000
Transdev Australasia	-	20 455	-	-	20 455
Transdev Slovakia	-	8 958	-	-	8 958
Divers	10	108	-	-	118
TOTAL	10	158 650	-	-	158 660

III.7.2. Etat de l'actif immobilisé : mouvements sur amortissements et dépréciations

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises ou diminution de l'exercice	Reclassement Autres Flux	Amortissements en fin d'exercice
Amortissements et dépréciations sur immobilisations incorporelles	28 422	414	(98)	-	28 737
Amortissements et dépréciations sur immobilisations corporelles	5 818	1 368	-	-	7 186
Dépréciations sur immobilisations financières	1 821 646	151 094	(93 221)	-	1 879 519
TOTAL AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS	1 855 886	152 876	(93 320)	-	1 915 443
dont dotations et reprises :					
d'exploitation		1 782	(98)		
financières		151 094	(93 221)		
exceptionnelles		-	-		

Dépréciations des titres de participations et créances rattachées

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reclassement	Situation à la fin de l'exercice
Transdev Ile-de-France SA	631 127	14 366	-	-	645 493
Transdev SA	458 705	26 580	-	-	485 285
Transdev GmbH	213 427	-	(70 156)	-	143 271
Transdev North America INC.	203 417	-	-	-	203 417
TD Northern Europe	67 143	69 252	-	-	136 395
TD Australasia	53 286	1 615	-	-	54 901
TD PARTICIPACOEES SGPS SA	52 670	-	(543)	-	52 127
Transdev PLC	50 390	12 199	-	-	62 589
Transdev Irlande	45 506	27 000	(21 299)	-	51 207
Autres participations	45 975	82	(1 223)	-	44 834
TOTAL	1 821 646	151 094	(93 221)	-	1 879 519

III.7.3. Etat des échéances des créances

(en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant Brut	Echéance à -1 an	Dont entreprises liées ou ayant un lien de participation	Exercice 2023 Montant Brut
Actif immobilisé				
Créances et Prêts rattachées à des participations	941 459	391 412	941 459	1 056 596
Autres immobilisations financières	3 693	255	-	3 722
Actif circulant				
Créances clients et comptes rattachés	20 335	20 335	19 196	18 665
Autres créances	13 001	13 001	6 675	17 153
Charges constatées d'avance	1 819	1 819	-	2 205
TOTAL	980 306	426 821	967 330	1 098 341

III.7.4. Etat de l'actif circulant : mouvements des dépréciations

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reclassement	Dépréciations en fin d'exercice
Sur stocks et en-cours	-	-	-	-	-
Sur créances clients et comptes rattachés	59	-	-	-	59
Sur autres comptes débiteurs	-	-	-	-	-
Sur valeurs mobilières de placement	3 255	-	-	-	3 255
TOTAL DÉPRÉCIATIONS DE L'ACTIF CIRCULANT	3 314	-	-	-	3 314
dont dotations et reprises :					
d'exploitation		-	-		
financières		-	-		
exceptionnelles		-	-		

III.7.5. Ecart de conversion et variations de valeur des instruments de trésorerie actif et passif

A la clôture, les écarts de conversion se ventilent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	Ecart de Conversion Actif	Ecart de Conversion Passif
Créances et prêts rattachés à des participations	7 911	1 376
Créances clients et comptes rattachés	1	35
Autres créances	-	50
Instruments financiers à terme	909	6 131
Emprunts et dettes financières divers	-	-
TOTAL	8 822	7 592

et se répartissent comme suit par devises :

(en milliers d'euros)	Ecart de Conversion Actif	Ecart de Conversion Passif
Dollar Canadien CAD	1	257
Livre Sterling GBP	-	16
Cross Currency Swap GBP	909	909
Dollar Neo Zelandais NZD	698	-
Dollar Australien AUD	1 068	-
Peso Colombien COP	-	-
Couronne Tchèque CZK	14	-
Couronne Suédoise SEK	-	146
Cross Currency Swap SEK	6 131	6 131
Dollar des Etats-Unis USD	-	132
TOTAL	8 822	7 592

III.7.6. Tableau de variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Situation au début de l'exercice	Affectation résultat net 2023	Augmentation/ Réduction de capital	Autres Flux	Résultat net 2024	Situation à la clôture de l'exercice
Capital souscrit appelé versé	1 085 302	-	-	-	-	1 085 302
Prime d'apport	-	-	-	-	-	-
Réserve Légale	24 303	1 521	-	-	-	25 824
Autres Réserves	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	-	18 867	-	-	-	18 867
Résultat de l'exercice	30 429	(30 429)	-	-	44 719	44 719
Avances conditionnées	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	1 140 033	(10 041)	-	-	44 719	1 174 712

Le capital social de Transdev Group SA est composé de 111 133 384 actions ordinaires d'une valeur nominale de 9,62 euros, entièrement souscrites et libérées et 1 683 839 actions préférentielles A d'une valeur nominale de 9,62 euros, entièrement souscrites et libérées.

Conformément aux décisions de l'assemblée générale ordinaire du 18 mars 2024, statuant sur la clôture des comptes 2023, le bénéfice comptable de l'exercice à fait l'objet d'une distribution pour 10 040 732,85 € (0,089 par action) le solde a été affecté à la réserve légale pour 1 521 460,97 € et au compte de report à nouveau pour 18 867 031,58 €.

III.7.7. Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	Montant au début de l'exercice	Dotation de l'exercice	Reprises de l'exercice consommées	Reprises de l'exercice sans objet	Apport Autres Flux	Montant en fin d'exercice
Provision pour perte de valeur ⁽¹⁾	22 951	5 281	(154)	-	-	28 077
Pour retraites et médaille du travail	5 316	729	(234)	-	-	5 811
Pour risques salariés	944	1 141	(374)	-	-	1 711
TOTAL	29 211	7 151	(762)	-	-	35 599
dont dotations et reprises :						
d'exploitation		1 870	(762)	-	-	
financières		5 281	-	-	-	
exceptionnelles		-	-	-	-	

Les principales variations portent sur les natures suivantes :

(en milliers d'euros)	Montant au début de l'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Reclassement	Montant en fin d'exercice
⁽¹⁾ Provisions pour perte de valeur					
Provision pour perte de valeur filiale	19 561	5 281	-	-	24 842
Autres provision pour risques	3 390	-	(154)	-	3 235
TOTAL PROVISIONS POUR PERTE DE VALEURS	22 951	5 281	(154)	-	28 077

III.7.8. Etat des échéances des dettes

(en milliers d'euros)	Exercice 2024	Echéance à -1 an	Echéance à + 1 an et 5 ans au plus	Echéance à plus de 5 ans	Dont entreprises liées ou ayant un lien de participation	Exercice 2023
Autres emprunts obligataires	628 277	163 257	345 019	120 000	-	628 314
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	34 897	9 897	25 000	-	-	25 794
Emprunts et dettes financières divers	847 675	844 894	2 781	-	847 675	799 704
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 134	27 134	-	-	12 125	29 716
Dettes fiscales et sociales	22 430	22 430	-	-	-	19 902
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	47	47	-	-	-	196
Autres dettes	16 158	12 039	4 119	-	15 008	11 990
Produits constatés d'avance	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1 576 618	1 079 699	376 919	120 000	874 807	1 515 615

III.7.9. Tableau des engagements financiers

Le montant total des engagements financiers de la société se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	Total	Filiales Participations et autres entreprises liées	Autres	Echéance à -1 an	Echéance à + 1 an et 5 ans au plus	Echéance à plus de 5 ans
Garanties de performance opérationnelles	300 937	298 275	2 662	114 077	60 257	126 604
Garanties sur locations simples	166 646	162 957	3 689	4 230	92 779	69 637
Garanties opérationnelles autres	1 058 155	1 023 771	34 384	493 289	487 703	77 163
TOTAL GARANTIES OPERATIONNELLES	1 525 738	1 485 003	40 735	611 595	640 739	273 404
Engagements donnés						
Garanties financières	21 931	21 931	-	-	20 931	1 000
TOTAL AUTRES GARANTIES ET ENGAGEMENTS DONNES	21 931	21 931	-	-	20 931	1 000
Engagements reçus	1 100 000	-	1 100 000	-	1 100 000	-

Les engagements pris par Transdev Group SA correspondent essentiellement à des garanties de financement et de performance pour le compte de ses filiales françaises et étrangères.

Les engagements reçus correspondent à des lignes de financement non utilisées auprès des banques.

III.7.10. Engagement de crédit bail

A la clôture des exercices 2024 et 2023, il n'existait pas d'engagements de crédit-bail.

III.8. Compléments d'informations relatifs au compte de résultat

III.8.1. Rémunération des dirigeants

(en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant	Exercice 2023 Montant
Rémunérations payées aux membres des organes d'administration (jetons de présence)	90	45

III.8.2. Effectif moyen

	Personnel Salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	244	17
Agents de maîtrise et techniciens	38	-
Employés	4	-
TOTAL	286	17

III.8.3. Ventilation du chiffre d'affaires net

(en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant	Exercice 2023 Montant
A) Répartition par secteur d'activité		
Prestation de services	72 479	72 075
TOTAL	72 479	72 075
B) Répartition par marché géographique		
Prestation de services France	31 736	31 693
Prestation de services UE et hors UE	40 743	40 382
TOTAL	72 479	72 075

Les prestations de services enregistrent le produit des managements fees, des refacturations de personnel mis à disposition et des autres frais.

III.8.4. Analyse du résultat financier

NATURE DES OPÉRATIONS (en milliers d'euros)	Exercice 2024 Montant	Dont entreprises liées ou ayant un lien de participation
Produits Financiers		
Revenus des titres de participations	55 884	55 884
Revenus des créances de participations	55 680	55 672
Autres produits financiers	9 843	6 554
Reprises sur provisions financières et transfert de charges	93 221	93 221
Différences positives de change	20 673	-
Produits nets sur cession de valeur mobilière de placement	13 446	-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	248 748	211 332
Charges Financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	(156 441)	(144 176)
Intérêts et charges assimilés	(43 566)	(27 731)
Autres charges financières	(1 663)	-
Différences négatives de change	(23 966)	-
Charges sur cession de Valeurs Mobilières de placement	-	-
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	(225 637)	(171 907)
RÉSULTAT FINANCIER	23 112	39 425

III.8.5. Analyse des charges & produits exceptionnels

NATURE DES OPÉRATIONS (en milliers d'euros)	Charges Exceptionnelles	Produits Exceptionnels
Charges et produits exceptionnels sur opération de gestion	(5)	103
Cessions immobilisations financières	-	-
Cessions immobilisations corporelles	-	-
Cessions immobilisations incorporelles	-	-
Dotations et reprises d'amortissements et provisions exceptionnelles :		
Autres dotations reprises exceptionnelles	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-
TOTAL	(5)	103

III.8.6. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	Résultat courant	Résultat exceptionnel	Total
1. Résultat avant impôts	26 508	98	26 606
2. Différences temporaires	3 472	-	3 472
3. Différences permanentes	10 321	-	10 321
4. Bases imposables	40 301	98	40 399
5. Déficit reportable et amortissements réputés différés	-	-	-
6. Résultat fiscal après imputation des déficits	40 301	98	40 399
7. Impôt sur les sociétés	18 113	-	18 113
8. Impôt sur + values LT (taux réduit)	-	-	-
9. Résultat net après impôts	44 621	98	44 719

Les différences temporaires correspondent à des charges incluses dans le résultat comptable qui seront à déduire ou à réintégrer fiscalement au cours des exercices futurs.

Les différences permanentes correspondent principalement aux dividendes reçus des filiales, aux plus ou moins values nettes à long terme et aux provisions pour dépréciation sur les actifs financiers.

Pour 2024, en application du régime d'intégration fiscale, Transdev Group SA a enregistré dans ses comptes sociaux un boni d'intégration de 23 222 milliers d'euros.

III.8.7. Situation fiscale latente

Au 31 décembre 2024, la société Transdev Group SA dispose de :

- déficits reportables indéfiniment (cerfa 2058-B Bis) 69 839 milliers d'euros
- déficits d'ensemble pour le groupe d'intégration fiscale 257 230 milliers d'euros

III.9. Renseignements concernant les filiales et les participations et portefeuille

A) Renseignements détaillés sur chaque filiale et participation de plus de 10% dont la valeur brute excède 1% du capital de la Société Transdev Group SA.

Les renseignements relatifs aux filiales sont issus des données du reporting groupe (principes comptes locaux) arrêtées au 23 janvier 2025.

Par exception les données concernant les sociétés Transdev Ile-de-France SA et Transdev SA sont issues des comptes sociaux.

Les données des filiales hors zone Euro sont converties au cours du 31 décembre pour les capitaux propres, au cours moyen pour les renseignements relatifs au compte de résultat.

SOCIÉTÉS <i>(en milliers d'euros)</i>	Capital en nombre	Valeur nominale	Capital social de la filiale	Capitaux propres y compris résultat de l'exercice hors capital	%	Valeur d' inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis par TDG	Cautions et avals données par TDG	2024		
						Brute	Nette			Chiffre d'affaires	Résultat net	Dividendes encaissés
1. FILIALES												
Transdev Ile-de-France SA												
3 Allée de Grenelle 92130 Issy Les Moulineaux France	20 000 000	10EUR	200 000	50 087	100%	890 999	245 506	520	-	17 867	18 966	50 000
Transdev SA												
3 Allée de Grenelle 92130 Issy Les Moulineaux France	1 241 266	54EUR	67 028	(28 228)	100%	691 000	205 715	240 000	-	161 358	(7 894)	-
Transdev PLC												
Prospect Park, Broughton Way, Harrogate, HG2 7NY Royaume Uni	70 500 000	1GBP	85 024	(84 345)	100%	98 029	35 440	14 042	-	3 594	(1 308)	-
Transdev Participacoes SGPS SA												
Rua de Oslo, Centro Commercial Londres, Loja AC122, 4460-388, Senhora Da Hora Portugal	17 000 000	1EUR	25 279	11 728	100%	108 000	55 873	28 314	-	-	(2 004)	-
Transdev Connexxion Holding B.V.												
Stationsplein 13, TE Hilversum Pays Bas	36 818	1EUR	37	(27 575)	100%	52 700	52 700	196 864	-	-	(12 021)	-
TDG Innovation												
3 Allée de Grenelle 92130 Issy Les Moulineaux France	8 400	750EUR	6 300	(11 975)	100%	38 931	-	6 172	1 411	277	(527)	-
TD IRELAND												
River Side One DUBLIN	27 000 001	1EUR	27 000	(49 145)	100%	27 001	-	24 206	-	-	(28 718)	-
Transdev Ceska Republica S.R.O.												
Klimentska 1207/10 Nové Mestro 110 00 Praha 1	50 000	10CZK	20	73 938	100%	50 167	50 167	7 955	-	1 890	30 283	-
Transdev Ré												
145 Rue Kiem L-8030 STRASSEN Luxembourg	1 642 500	10EUR	16 425	(1)	100%	16 425	16 425	-	16 006	8 440	(1)	-
Transdev Canada Inc												
1040 rue du Lux, Suite 510, Brossard, Quebec, Canada, J4Y 0E3	40 000 100	1 095 062,36CAD	100 017	412	100%	97 843	97 843	119 044	2 906	19 066	(34)	-
Transdev North America Inc												
720 E. Butterfield Road Suite 300 Lombard IL. 60148 Etats-Unis	1 000	1USD	-	267 785	100%	478 591	275 174	28 877	668 815	71 948	(6 217)	-
Transdev Northern Europe AB												
Box 14091, 167 14 Bromma Suède	7 000 000	7,14 SEK	48 128	(20 837)	100%	131 501	-	24 085	-	-	(65 504)	-
Transdev GmbH												
Georgenstr. 22, 10117 Berlin Allemagne	25 600	1EUR	26	154 893	100%	246 500	103 229	65 000	-	79 631	21 300	-
Transdev Australasia Pty Ltd												
Level 6, 550 Bourke Street, Melbourne, VIC 3000, Australie	100250 000	0,70 AUD	47 848	7 874	100%	216 655	161 754	54 598	77 224	24 437	(14 693)	-
2. PARTICIPATIONS												
Non applicable												

B) Renseignements globaux sur les filiales et participations de plus de 10% dont la valeur n' excède pas 1% du capital de la Société Transdev Group SA

SOCIÉTÉS (en milliers d'euros)	Valeur d' inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis par TDG	Cautions et avals données par TDG	2024		
	Brute	Nette			Chiffre d'affaires	Résultat net	Dividendes encaissés
1. Filiales détenues à plus de 50%							
1.1. Filiales françaises	1 475	1 338	124	180			950
1.2. Filiales étrangères	20 239	20 239	1 741	50 105			4 785
2. Participations (détenues entre 10 et 50%)							
2.1. Dans les sociétés françaises	635	23	105	-			140
2.2. Dans les sociétés étrangères	0	0	-	-			-

C) Renseignements globaux sur les filiales et participations de plus de 10%

SOCIÉTÉS (en milliers d'euros)	Valeur d' inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis par TDG	Cautions et avals données par TDG	2024		
	Brute	Nette			Chiffre d'affaires	Résultat net	Dividendes encaissés
1. Filiales							
1.1 Filiales françaises	1 583 474	452 559	240 643	180			50 950
1.2 Filiales étrangères	1 582 582	868 844	570 897	816 467			4 785
2. Participations							
2.1 Dans les sociétés françaises	635	23	105	-			140
2.2 Dans les sociétés étrangères	-	-	-	-			-
TOTAL GÉNÉRAL	3 166 692	1 321 426	811 645	816 647			55 874