

COMMUNAUTE URBAINE DE BORDEAUX

----- EXTRAIT DU REGISTRE DES DELIBERATIONS DU CONSEIL DE COMMUNAUTE -----

Séance du 19 décembre 2014
(convocation du 12 décembre 2014)

Aujourd'hui Vendredi Dix-Neuf Décembre Deux Mil Quatorze à 09 Heures 30 le Conseil de la Communauté Urbaine de BORDEAUX s'est réuni, dans la salle de ses séances sous la présidence de Monsieur Alain JUPPE, Président de la Communauté Urbaine de BORDEAUX.

ETAIENT PRESENTS :

M. JUPPE Alain, M. ANZIANI Alain, M. CAZABONNE Alain, M. DUPRAT Christophe, M. REIFFERS Josy, Mme BOST Christine, M. LABARDIN Michel, M. BOBET Patrick, M. DAVID Alain, M. RAYNAL Franck, M. MANGON Jacques, M. MAMERE Noël, Mme JACQUET Anne-Lise, Mme MELLIER Claude, M. DUCHENE Michel, Mme TERRAZA Brigitte, Mme WALRYCK Anne, M. ALCALA Dominique, M. COLES Max, Mme DE FRANÇOIS Béatrice, Mme FERREIRA Véronique, M. HERITIE Michel, Mme KISS Andréa, M. PUYOBRAU Jean-Jacques, M. SUBRENAT Kévin, M. TURON Jean-Pierre, M. VERNEJOUL Michel, Mme ZAMBON Josiane, Mme AJON Emmanuelle, Mme BEAULIEU Léna, Mme BERNARD Maribel, Mme BLEIN Odile, M. BONNIN Jean-Jacques, Mme BOUDINEAU Isabelle, M. BOUTEYRE Jacques, Mme BOUTHEAU Marie-Christine, Mme BREZILLON Anne, M. BRUGERE Nicolas, Mme CALMELS Virginie, Mme CHABBAT Chantal, M. CHAUSSET Gérard, Mme CHAZAL Solène, Mme COLLET Brigitte, M. COLOMBIER Jacques, Mme CUNY Emmanuelle, M. DAVID Jean-Louis, M. DAVID Yohan, Mme DELATTRE Nathalie, Mme DELAUNAY Michèle, M. DELAUX Stéphan, M. DELLU Arnaud, Mme DESSERTINE Laurence, M. DUBOS Gérard, Mme FAORO Michèle, M. FETOUH Marik, M. FEUGAS Jean-Claude, M. FLORIAN Nicolas, Mme FORZY-RAFFARD Florence, M. FRAILE MARTIN Philippe, Mme FRONZES Magali, M. GARRIGUES Guillaume, M. GUICHARD Max, M. HICKEL Daniel, M. HURMIC Pierre, Mme IRIART Dominique, M. JUNCA Bernard, Mme LAPLACE Frédérique, M. LE ROUX Bernard, Mme LEMAIRE Anne-Marie, M. LOTHAIER Pierre, Mme LOUNICI Zeineb, Mme MACERON-CAZENAVE Emilie, M. MARTIN Eric, M. MILLET Thierry, M. NJIKAM MOULIOM Pierre De Gaétan, M. PADIE Jacques, Mme PEYRE Christine, Mme PIAZZA Arielle, Mme POUSTYNNIKOFF Dominique, M. RAUTUREAU Benoit, Mme RECALDE Marie, M. ROBERT Fabien, M. ROSSIGNOL PUECH Clément, Mme ROUX-LABAT Karine, M. SILVESTRE Alain, Mme THIEBAULT Gladys, Mme TOURNEPICHE Anne-Marie, M. TOURNERIE Serge, Mme TOUTON Elizabeth, M. TRIJOULET Thierry, Mme VILLANOVE Marie-Hélène.

EXCUSES AYANT DONNE PROCURATION :

Mme VERSEPUY Agnès à M. LABARDIN Michel
Mme TERRAZA Brigitte à Mme DE FRANCOIS Béatrice à partir de 12h
M. TOUZEAU Jean à M. TURON Jean-Pierre
Mme KISS Andréa à Mme FERREIRA Véronique à partir de 11h30
M. PUYOBRAU Jean-Jacques à Mme ZAMBON Josiane à partir de 11h
M. TURBY Alain à M. SUBRENAT Kévin
M. AOUIZERATE Erick à Mme BERNARD Maribel
M. BOURROUILH-PAREGE Guillaume à M. DUBOS Gérard
Mme CASSOU-SCHOTTE Sylvie à M. CHAUSSET Gérard
M. CAZABONNE Didier à M. CAZABONNE Alain
M. FELTESSE Vincent à Mme DELAUNAY Michèle

Mme JARDINE Martine à Mme BOUDINEAU Isabelle
M. JUNCA Bernard à M. BOBET Patrick à partir de 12h
Mme LACUEY Conchita à Mme FAORO Michèle
M. LAMAISON Serge à M. LE ROUX Bernard
Mme LOUNICI Zeineb à M. RAYNAL Franck à partir de 11h
M. NJIKAM MOULIOM Pierre De Gaétan à Mme PIAZZA Arielle à partir de 12h15
M. POIGNONEC Michel à M. FLORIAN Nicolas
M. RAUTUREAU Benoit à M. MARTIN Eric jusqu'à 10h
Mme RECALDE Marie à M. TRIJOULET Thierry jusqu'à 10h10
M. ROBERT Fabien à M. SILVESTRE Alain à partir de 11h50

EXCUSES :

M. PUJOL Patrick, Mme CAZALET Anne-Marie

LA SEANCE EST OUVERTE

**GERTRUDE - Rapport des administrateurs sur les Sociétés d'Economie Mixte au titre
de la loi du 2 janvier 2002 - Rapport 2014 - Exercice 2013**

Madame MELLIER présente le rapport suivant,

Mesdames, Messieurs

Le présent rapport se propose de faire un point synthétique sur la Société GERTRUDE-SAEM, Société d'économie mixte, dont la Communauté urbaine est le premier actionnaire avec 51 % du capital.

Trois chapitres seront traités successivement : le premier relatif à la vie sociale énoncera les principales décisions prises en Conseil d'Administration (CA) et en Assemblée Générale (AG) à compter du 1^{er} janvier 2013 jusqu'à la date de rédaction de ce rapport.

Le deuxième chapitre s'arrêtera sur les relations contractuelles de la Société avec l'Établissement public communautaire.

Enfin, un point sera fait sur la situation financière de la Société sur la base des derniers comptes arrêtés. Ce point intègre les comptes 2013, qui ont été approuvés par le Conseil d'Administration du 29 septembre 2014 et l'Assemblée Générale du 31 octobre 2014.

Par ailleurs, est annexée à ce rapport la fiche d'identité de la Société.

I – VIE SOCIALE

Les points principaux de la vie sociale de la Société sur la période allant du début du dernier exercice comptable arrêté (01.01.2013) à la date d'établissement du présent rapport sont présentés sous une forme synthétique dans le tableau qui suit.

RÉUNIONS DES ORGANES SOCIAUX	2013	2014*
Nb. de réunions du Conseil d'Administration	1	3
Nb. de réunions de l'Assemblée Générale	1	1
(dont A.G Mixte)	0	0
Nb. de commissions Consultatives	0	0
CHANGEMENT D'ADMINISTRATEUR	2013	2014*
Publics	Non	Oui**
Privés	Non	Non
ÉVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL	2013	2014*
Changement du montant du capital	Non	Non
Modification de la répartition du capital entre actionnaires	Non	Non

* Jusqu'à la date de rédaction du rapport

** Suite aux élections municipales de mars 2014, les administrateurs représentant les 3 actionnaires ont été remplacés :

- Pour la Communauté urbaine de Bordeaux, Mesdames et Messieurs De François, Lire, Bonnin, Sainte Marie, Olivier et Quancard ont été remplacés par Madame Chabat et Messieurs Le Roux, Lothaire, Lamaison, Martin et Turon.
- Pour la ville de Bordeaux, Monsieur Duchene a été remplacé par Monsieur David.
- Pour la ville de Mérignac, Monsieur Girard a été maintenu dans ses fonctions.

PRINCIPALES DECISIONS 2014

Instance	Date	Nature de la décision prise
AG ⁽¹⁾	31 octobre 2014	<ul style="list-style-type: none"> - Approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2013 et affectation du résultat en report à nouveau après présentation du rapport de gestion et des rapports du commissaire aux comptes. - Approbation du procès verbal de l'AG du 27 juin 2013.
CA ⁽²⁾	29 septembre 2014	<ul style="list-style-type: none"> - Adoption du procès verbal du CA du 30 juin 2014. - Présentation des comptes de l'exercice 2013 et proposition d'affectation du résultat. - Point sur la situation de la filiale Gertrude Algérie EURL.
CA ⁽²⁾	30 juin 2014	<ul style="list-style-type: none"> - Election du nouveau Président et du nouveau Vice-président du CA. - Présentation des nouveaux représentants de La Cub, de la ville de Bordeaux et de la ville de Mérignac. - Renouvellement des fonctions de Mr Franceries en tant que directeur général délégué de Gertrude SAEM et en tant que gérant de Gertrude Algérie EURL. - Approbation du projet d'intéressement aux salariés allant de 2014 à 2016. - Approbation de la signature d'un contrat commercial avec la société Turquie YAPI MERKEZI. - Adoption du procès verbal du CA du 14 mars 2014.

CA ⁽²⁾	14 mars 2014	<ul style="list-style-type: none"> - Adoption du procès verbal du CA du 11 juin 2013. - Nomination de Mr JP Garnier, administrateur et représentant de La Cub en remplacement de Mr JJ Bonnin, démissionnaire. - Remplacement de Mr P Sigfrit, représentant de la Société EXPANSO SDR, par Mr JL Minet. - Point sur l'évolution de la rémunération de Mr E Franceries, directeur général délégué de Gertrude SAEM.
PRINCIPALES DECISIONS 2013		
Instance	Date	Nature de la décision prise
AG ⁽¹⁾	27 juin 2013	<ul style="list-style-type: none"> - Approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2012 et affectation du résultat en report à nouveau après présentation du rapport de gestion et des rapports du commissaire aux comptes. - Approbation du procès verbal de l'AG mixte du 7 juin 2012.
CA ⁽²⁾	11 juin 2013	<ul style="list-style-type: none"> - Adoption du procès verbal du CA du 6 décembre 2012. - Présentation des comptes de l'exercice 2012 et proposition d'affectation du résultat. - Approbation de l'avenant 1 au contrat de travail de M. Franceries

(1) AG : Assemblée Générale ou AGO : Assemblée Générale Ordinaire

(2) CA : Conseil d'Administration

(3) AGE : Assemblée Générale Extraordinaire

(4) CC : Commission Consultative

(5) AGM : Assemblée Générale Mixte (Ordinaire et Extraordinaire)

II - RELATIONS CONTRACTUELLES AVEC LA CUB

2.1 Documents contractuels

Trois conventions, dont les effets sont supérieurs à un an, doivent être mentionnées par ordre d'importance.

1. **Contrat d'adaptation de logiciels de régulation et micro-régulation des carrefours à feux dans le cadre de la gestion centralisée de la circulation**

- Contrat en date du 13/03/2013 (date de notification)
- Nature du contrat Marché négocié sans mise en concurrence (à bons de commande)
- Durée et montant 1 an du 13/03/2013 au 12/3/2014 reconductible 3 fois pour un montant total des commandes allant de 100 000 euros à 2 000 000 euros HT.
- Contenu du marché GERTRUDE-SAEM peut assurer les prestations suivantes :
 - * Recueils de données et d'antériorités ; examen de performances ;
 - * Réalisations d'avant-projets et de projets de régulation ; exécution de projets de régulation ; contrôle et optimisation de la régulation ;
 - * Réalisation et mise à jour des documentations techniques ;
 - * Examens de performances et de besoins fonctionnels ; définition de spécifications techniques, de codage logiciel ;
 - * Réalisation des cahiers de recettes et des recettes elles-mêmes ;
 - * Formation et assistance technique des utilisateurs.

2. **Contrat de maintenance des logiciels du Poste Central de gestion du trafic de La Cub**

- Contrat en date du 25/02/2011 (date de notification)
- Nature du contrat Marché négocié sans mise en concurrence (à bons de commande)
- Durée et montant 1 an du 08/03/2011 au 07/03/2012 reconductible 3 fois pour un montant total des commandes allant de 50 000 euros à 90 000 euros HT.
- Renouvellement Contrat renouvelé jusqu'au 07 mars 2015
- Contenu du marché GERTRUDE-SAEM assure la maintenance des logiciels du poste de gestion du trafic de La Cub.

3. **Contrat de location des bureaux du siège social situé au 1^{er} étage du bâtiment du 9 rue de Ségur à BORDEAUX**

- Contrat en date du 01/01/2012
- Nature du contrat Contrat administratif
- Propriétaire Communauté urbaine de Bordeaux
- Durée 3 / 6 / 9 ans à compter du 01/01/2012 soit jusqu'au 31/12/2020

- Montant Loyer : 48 200 Euros HT par an (sans les frais de ménage) révisé annuellement en fonction des variations de l'indice INSEE du coût de la construction (valeur 4ème trimestre de l'année).

2.2 Exécution des contrats CUB/GERTRUDE-SAEM

Le chiffre d'affaires généré par les divers contrats passés avec la Communauté urbaine de Bordeaux s'est élevé à 309 715 Euros HT en 2013 contre 483 627 Euros HT en 2012. Cette baisse de ce chiffre d'affaires est due à la réduction des commandes liées aux programmes de priorisation des lignes de bus structurantes, ainsi qu'à la réduction des commandes passées dans le cadre de la régulation permanente.

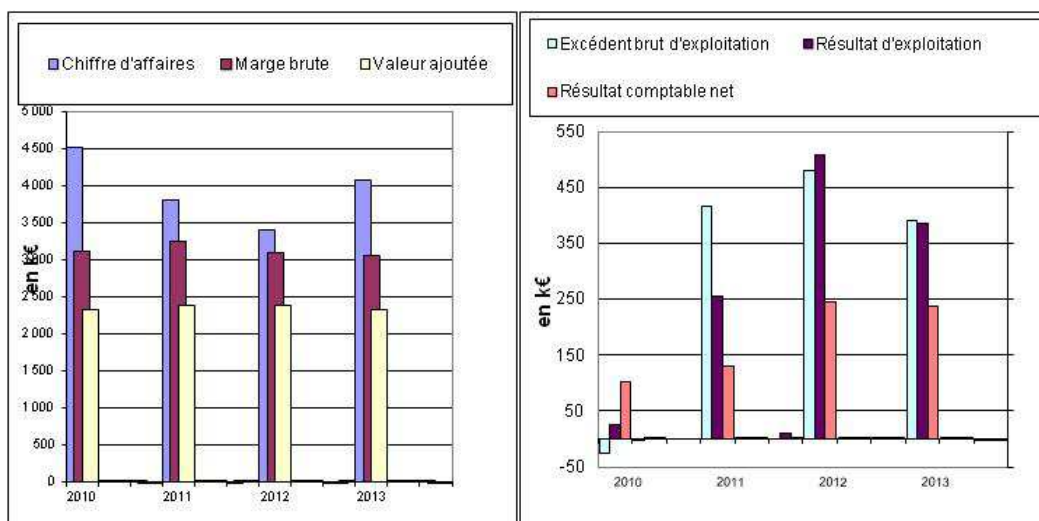
III - SITUATION FINANCIERE DE GERTRUDE-SAEM

3.1 Principaux chiffres (en milliers d'Euros)

Les tableaux, ci-après, présentent :

- Le chiffre d'affaires et les différents niveaux de résultat issus des comptes de la Société : en valeur sur les quatre derniers exercices, en % du chiffre d'affaires et en variation annuelle exprimée en pourcentage,
- Les éléments clés du bilan en valeur sur les quatre derniers exercices.

ns : Non Significatif	2010			2011			2012			2013		
Chiffre d'affaires	4 523	100%	6%	3 820	100%	-16%	3 415	100%	-11%	4 083	100%	20%
Marge brute	3 120	69,0%	-10,2%	3 246	85,0%	4,0%	3 096	90,7%	-4,6%	3 068	75,1%	-0,9%
Valeur ajoutée	2 335	51,6%	-7,9%	2 386	62,5%	2,2%	2 399	70,2%	0,5%	2 333	57,1%	-2,8%
Masse salariale	2 250	49,7%	-18,6%	1 887	49,4%	-16,1%	1 838	53,8%	-2,6%	1 859	45,5%	1,1%
Excédent brut	-25	-0,6%	ns	417	10,9%	ns	481	14,1%	15,3%	391	9,6%	-18,7%
Résultat d'exploitation	25	0,6%	ns	254	6,6%	912,2%	507	14,8%	99,6%	385	9,4%	-24,1%
Résultat financier	-125	-2,8%	ns	-81	-2,1%	ns	-43	-1,3%	ns	-5	-0,1%	ns
Résultat exceptionnel	13	0,3%	ns	3	0,1%	-76,4%	-59	-1,7%	-2066,7%	-12	-0,3%	ns
Résultat comptable net	103	2,3%	ns	131	3,4%	27,6%	245	7,2%	87,0%	238	5,8%	-2,9%
Effectif moyen	36		-22%	27		-25%	27		0%	26		-4%
Bilan et trésorerie												
Capital social	595			595			595			595		
Capitaux propres	862			993			1 238			1 475		
Total du bilan	2 986			2 325			2 976			3 176		
Capitaux propres/Total bilan	29%			43%			42%			46%		
Immobilisations nettes	22			27			31			39		
Disponibilités	189			363			1 164			1 914		
Fond de roulement	1 038			970			1 211			1 440		
Besoin en fond de roulement	849			607			47			-474		
Trésorerie nette	189			363			1 164			1 914		



3.2 Commentaires

3.2.1 Rappel de l'activité de la SAEM

Crée en 1981 sous la forme d'une Société Anonyme d'Economie Mixte, la société Gertrude SAEM assure le développement, la promotion et la commercialisation du système de gestion du trafic urbain « Gertrude Temps Réel » dont les bases techniques ont été inventées, dès le début des années 70, par les services communautaires de l'agglomération bordelaise.

En répondant seule ou en partenariat avec des entreprises françaises ou étrangères, Gertrude sait convaincre de la qualité de ses solutions et gagner des marchés en France et à l'export.

En France, à ce jour, 14 villes sont équipées des solutions et du système Gertrude.

Les ressources de l'entreprise sont constituées de 26 salariés en France, d'une filiale en Algérie et d'agents commerciaux dont la mission est la promotion des solutions techniques du système Gertrude.

Au cours des 5 dernières années, la SAEM a concentré ses signatures de contrats et son activité sur des projets liés aux transports en commun, le plus souvent en site propre (exemples : tramway de Montpellier et de Bordeaux pour la France ; tramway de Casablanca et d'Alger pour l'export).

L'entreprise développe et améliore ses solutions et reste soucieuse de rester à la pointe des nouvelles technologies en matière de gestion des déplacements urbains.

3.2.2 Activité en 2013

La hausse du chiffre d'affaires de près de 20 % par rapport à 2012 est la conséquence d'une forte augmentation des activités sous-traitées et des activités de « négoce » par l'achat et la revente de matériel. Ces activités ne constituent pas pour Gertrude SAEM un objectif, c'est la raison pour laquelle elles peuvent être variables d'un exercice à l'autre.

La marge brute s'est en fait légèrement dégradée d'environ 1 % et la hausse sensible de certains postes de charges externes génèrent une baisse de la valeur ajoutée de l'ordre de 2,8 %.

Avec un effectif moyen quasiment identique à l'exercice précédent et à une masse salariale contenue, l'entreprise dégage un excédent brut d'exploitation positif pour 391 K€ en baisse malgré tout de 18,7 % par rapport à 2012.

Les comptabilisations de provisions pour risques de non recouvrement de créances clients et de reprises sur provisions n'ont pas d'impacts significatifs d'un point de vue financier puisque le résultat d'exploitation ressort positif pour un montant de 385 K€.

Le résultat financier est à l'équilibre, signe d'une bonne gestion de trésorerie et des efforts consentis au sein de la structure ces trois dernières années pour réduire les coûts.

Après un résultat exceptionnel négatif de 12 K€, la comptabilisation de la participation aux salariés à hauteur de 19 K€ et de l'impôt société pour 111 K€, le résultat net comptable est positif et équivalent à celui de l'exercice précédent (238 K€ fin 2013 contre 245 K€ l'exercice précédent).

Du fait d'un besoin en fond de roulement négatif (- 474 K€) et d'un fond de roulement en amélioration (1 440 K€ fin 2013 contre 1 211 K€ fin 2012), la trésorerie nette est positive en fin d'exercice en amélioration par rapport à l'exercice 2012 (1 914 K€ fin 2013 contre 1 164 K€ fin 2012).

Cette situation confortable de trésorerie en fin d'année devrait être minorée en 2014 car il subsiste comme l'année dernière des produits constatés d'avance à la date de clôture pour un montant de 433 K€.

Les efforts consentis depuis 3 ans par la SAEM Gertrude pour redresser les comptes de la structure après la perte du contrat d'exploitation du PC de La Cub, aboutissent donc à une situation bilancielle « saine » et des capitaux propres renforcés (1 475 K€ fin 2013) compte tenu des résultats bénéficiaires de ces 3 dernières années.

En revanche, il convient de noter que depuis plusieurs années, l'entreprise détient une part importante de dettes sociales dues à des retards de prises de congés payés du personnel. A la date de clôture, ces dettes s'élèvent à plus de 400 K€. L'entreprise s'est engagée à corriger cette situation en 2014, tout au moins à la stabiliser.

Les secteurs principaux constituant le chiffre d'affaires comparés sur 5 ans sont les suivants :

	2009		2010		2011		2012		2013	
Chiffre d'affaires (en k€)		Variation 09/08		Variation 10/09		Variation 11/10		Variation 12/11		Variation 13/12
1- Contrats d'exploitation et de maintenance	1 515	-13%	1 001	-34%	466	-53%	437	-6%	425	-3%
2- Activité de projets	2 733	28%	3 522	29%	3 820	8%	2 978	-22%	3 658	23%
Total Chiffre d'affaires	4 248	9%	4 523	6%	4 286	-5%	3 415	-20%	4 083	20%
Dont export	390	23%	269	-31%	844	214%	825	-2%	843	2%
Export en % du CA	9%		6%		20%		24%		21%	
Dont chiffre d'affaires avec la CUB	1 882	0%	993	-47%	668	-33%	484	-28%	310	-36%
Niveau de dépendance par rapport à la CUB	44%		22%		16%		14%		8%	

Depuis 2010, la réduction des activités produites pour le compte de La Cub, et la réduction des activités liées à la maintenance des sites sont en diminution du fait de la conjoncture économique et des « clients » qui ont tendance à réduire leurs frais de fonctionnement.

Les activités de projets comprenant les études, l'ingénierie de trafic, l'installation des systèmes Gertrude restent des activités à fortes valeurs ajoutées qu'il y a lieu de développer ; elles sont en augmentation par rapport à l'exercice précédent.

Le niveau de dépendance par rapport à La Cub ne représente plus que 8 % du chiffre d'affaires en 2013 contre 14 % en 2012.

Il est constaté, au travers de l'analyse de la répartition du chiffre d'affaires, une légère augmentation des prestations à l'export et à l'international (843 K€ en 2013 contre 825 K€ en 2012).

Le marché de 670 K€ signé en décembre 2012 pour le BHNS (Bus à Haut Niveau de Service) de Monterrey s'est poursuivi sur 2013 et un nouvel avenant avec Alger a été passé en septembre 2013 pour 478 K€.

Au niveau national, Gertrude SAEM a remporté le marché du poste central de Caen ; les contrats avec les villes de Metz et Troyes se sont poursuivis.

3.2.3 Commentaires sur les perspectives 2014

Le carnet de commande pour l'année 2014 était rempli dès le second semestre 2013 ; néanmoins, les contrats enregistrés en 2013 ont été en baisse et l'entreprise ressent un ralentissement de l'activité.

Les perspectives pour l'exercice 2014 laissent à penser que le résultat net ne sera pas à la hauteur de celui de 2013 du fait d'une baisse prévisionnelle de chiffre d'affaires.

Le renforcement des démarches commerciales, la relance des activités de développement, le suivi rigoureux du plan d'action de l'entreprise restent les grands axes de la stratégie de Gertrude SAEM.

Ceci étant exposé, il vous est demandé, Mesdames, Messieurs, de bien vouloir si tel est votre avis adopter les termes de la délibération suivante :

Le Conseil de Communauté,

VU l'article 5.1 de la loi 2002-1 du 2 janvier 2002 qui stipule que les administrateurs des collectivités territoriales doivent présenter chaque année un rapport écrit à leur assemblée délibérante.

ENTENDU le rapport de présentation

CONSIDERANT que la Société d'Economie Mixte GERTRUDE, au titre de 2013, a transmis à La Cub les informations nécessaires à la rédaction de ce rapport, conformément aux obligations légales.

DECIDE

Article Unique : d'adopter le rapport présenté par l'administrateur représentant la Communauté urbaine de Bordeaux au sein du Conseil d'administration de GERTRUDE, au titre de l'exercice 2013.

Les conclusions, mises aux voix, sont adoptées à l'unanimité des suffrages exprimés.

M. LEROUX ne participe pas au vote

Fait et délibéré au siège de la Communauté Urbaine le 19 décembre 2014,

Pour expédition conforme,
par délégation,
Le Vice-Présidente

**REÇU EN PRÉFECTURE LE
12 JANVIER 2015**

PUBLIÉ LE : 12 JANVIER 2015

Mme CLAUDE MELLIER