



EXTRAIT DU REGISTRE DES DELIBERATIONS DU CONSEIL MUNICIPAL

Conseillers en exercice : 61

Date de Publicité : 16/12/14

Reçu en Préfecture le : 16/12/14
CERTIFIÉ EXACT,

Séance du lundi 15 décembre 2014
D-2014/742

Aujourd'hui 15 décembre 2014, à 15h00,

le Conseil Municipal de la Ville de Bordeaux s'est réuni en l'Hôtel de Ville, dans la salle de ses séances, sous la présidence de

Monsieur Alain JUPPE - Maire

Etaient Présents :

Monsieur Alain JUPPE, Madame Virginie CALMELS, Monsieur Nicolas FLORIAN, Madame Alexandra SIARRI, Madame Anne BREZILLON, Monsieur Fabien ROBERT, Mme Anne-Marie CAZALET, Monsieur Nicolas BRUGERE, Madame Brigitte COLLET, Monsieur Jean-Louis DAVID, Madame Emmanuelle CUNY, Monsieur Stephan DELAUX, Madame Nathalie DELATTRE, Monsieur Marik FETOUH, Madame Laurence DESSERTINE, Monsieur Jean-Michel GAUTE, Madame Magali FRONZES, Monsieur Pierre LOTHAIRES, Madame Emilie KUZIEW, Monsieur Pierre De Gaétan NJIKAM MOULIOM, Madame Arielle PIAZZA, Monsieur Jérôme SIRI, Madame Elizabeth TOUTON, Monsieur Joël SOLARI, Monsieur Alain DUPOUY, Monsieur Josy REIFFERS, Madame Ana maria TORRES, Monsieur Jean-Pierre GUYOMARC'H, Monsieur Michel DUCHENE, Madame Mariette LABORDE, Madame Marie-Françoise LIRE, Monsieur Erick AOUIZERATE, Monsieur Philippe FRAILE MARTIN, Madame Anne WALRYCK, Madame Marie-Hélène VILLANOVE, Madame Florence FORZY-RAFFARD, Madame Constance MOLLAT, Monsieur Alain SILVESTRE, Madame Marie-José DEL REY, Madame Maribel BERNARD, Monsieur Guy ACCOCEBERRY, Monsieur Yohan DAVID, Monsieur Edouard du PARC, Madame Sandrine RENO, Madame Estelle GENTILLEAU, Monsieur Marc LAFOSSE, Monsieur Yassine LOUIMI, Mme Laetitia JARTY ROY, Madame Solène CHAZAL, Madame Cécile MIGLIORE, Madame Michèle DELAUNAY, Monsieur Pierre HURMIC, Monsieur Vincent FELTESSE, Madame Emmanuelle AJON, Monsieur Nicolas GUENRO, Madame Delphine JAMET, Monsieur Matthieu ROUYEYRE, Monsieur Jacques COLOMBIER, Madame Catherine BOUILHET,

Excusés :

Monsieur Didier CAZABONNE, Monsieur Benoit MARTIN

Société ' Gestion électronique de régulation en temps réel pour l'urbanisme, les déplacements et les transports '(GERTRUDE). Rapport de gestion et financier de l'exercice 2013. Information.

Monsieur Jean-Louis DAVID, Adjoint au Maire, présente le rapport suivant :

Mesdames, Messieurs,

La SAEM GERTRUDE a pour objet la régulation des feux de circulation.

La Ville de Bordeaux détient 7% du capital de cette société. L'actionnaire majoritaire est la Communauté Urbaine de Bordeaux (CUB) qui possède 51% des actions.

RESULTAT DE L'ACTIVITE EN 2013

La société GERTRUDE présente un chiffre d'affaires de 4.082.868 euros sur l'exercice 2013, en hausse de 19,55% par rapport à 2012. Cette hausse est liée à la forte augmentation des activités sous-traitées et de négoce qui représentent près de 25% du chiffre d'affaires 2013. Les variations du volume de ces activités peuvent entraîner une très grande fluctuation du chiffre d'affaires de l'entreprise. Toutefois, leur influence sur la Marge Brute Totale et sur la rentabilité de l'entreprise reste faible dans la mesure où ces activités ne portent qu'une faible valeur ajoutée.

Depuis 2010, le CA de l'entreprise est devenu structurellement plus instable compte-tenu de :

- l'arrêt du marché « Exploitation PC CUB » ;
- la forte représentativité de certains contrats structurants sur la marge ;
- d'éventuels retards dans l'activité liés la participation à des gros projets comme une ligne de tramway.

Toutefois, l'activité « métier » d'ingénierie, d'étude, de développement, d'installation et de maintenance du système GERTRUDE a été fortement revalorisée depuis 2011 et représente près de 75% du chiffre d'affaires 2013. C'est sur cette activité « métier » à forte valeur ajoutée que la société entend concentrer ses efforts à l'avenir.

Au global, les produits d'exploitation ressortent à 4.089.611 euros, en hausse de 17,32% par rapport à l'exercice précédent.

Parallèlement, les charges d'exploitation ont augmenté de 24.39%. Cette augmentation des coûts de production est principalement la conséquence de l'augmentation des postes « achats pour revente » et « sous-traitance ».

Ces opérations conjuguées conduisent à un résultat d'exploitation de 384.781 euros, en diminution de 24.16 % par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat financier de l'exercice est déficitaire à hauteur de 4.816 euros : ce dernier tient compte de la provision de la totalité des sommes versées à la filiale GERTRUDE Algérie EURL.

Combiné de ces éléments, le résultat net de l'exercice présente un bénéfice de 237.842 euros, en baisse de 2.84% par rapport à l'exercice précédent.

EVOLUTIONS ET PERSPECTIVES EN 2014

Les prévisions pour 2014 font état d'un exercice positif dont les principales données sont les suivantes :

- Chiffre d'affaires : 3.702.807 euros.
- Résultat d'exploitation : 198.848 euros.

- Résultat net : 140.132 euros.

Pour 2014, la continuité de l'amélioration de la situation financière reste une priorité de l'entreprise. L'analyse détaillée du prévisionnel 2014 met en évidence :

- Baisse prévisionnelle du chiffre d'affaires principalement liée à la baisse des activités de négoce,
- Légère baisse de la Marge Brute Totale,
- Baisse d'environ 100 000 euros du bénéfice estimé,
- Le résultat prévisionnel devrait permettre à l'entreprise d'atteindre son objectif en termes de fonds propres à 1.600.000 euros.

Pour votre complète information, vous trouverez ci-après les comptes annuels ainsi que le rapport de gestion de la société. Je vous demande, Mesdames, Messieurs, de bien vouloir en prendre acte.

Annexe : principaux éléments du compte de résultat de GERTRUDE (exercices 2012 et 2013)

En milliers d'euros	31/12/2013	31/12/2012	Δ 13/12
Chiffre d'affaires	4 082 868	3 415 101	19,55%
Produits d'exploitation	4 089 610	3 485 757	17,32%
Charges d'exploitation	3 704 829	2 978 414	24,39%
Résultat d'exploitation	384 781	507 342	-24,16%
Résultat financier	-4 816	-43 082	-88,82%
Résultat net	237 849	244 802	-2,84%

INFORMATION DU CONSEIL MUNICIPAL

Fait et Délibéré à Bordeaux, en l'Hôtel de Ville, le 15 décembre 2014

P/EXPEDITION CONFORME,

Monsieur Jean-Louis DAVID



2014

Exercice 2013

Rapport de Gestion

Société GERTRUDE SAEM
Exercice 2013

Rédacteur : Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM





GERTRUDE

Société Anonyme d'Economie Mixte
au capital de 594 551,17 €uros

Siège social
9 rue de Ségur - 33000 BORDEAUX

RCS BORDEAUX n° 321 523 086

RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Rapport de Gestion à présenter à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 octobre 2014

CONTENU DU PRESENT DOCUMENT

1	<u>SYNTHESE DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013</u>	5
2	<u>RAPPEL DES PRINCIPAUX OBJECTIFS DE L'EXERCICE 2013</u>	5
3	<u>SITUATION SYNTHETIQUE DE LA SOCIETE AU 31 DECEMBRE 2013</u>	6
4	<u>ANALYSE DE L'EVOLUTION DU BILAN</u>	7
4.1	EVOLUTIONS REMARQUABLES AU DETAIL DU PASSIF : FOURNISSEURS	7
4.2	EVOLUTIONS REMARQUABLES AU DETAIL DU PASSIF : EMPRUNTS ET AUTRES DETTES	7
4.3	EVOLUTIONS REMARQUABLES AU DETAIL DU PASSIF : DETTES FISCALES ET SOCIALES	7
4.4	EVOLUTIONS REMARQUABLES AU DETAIL DE L'ACTIF : DISPONIBILITES	8
4.5	EVOLUTIONS REMARQUABLES AU DETAIL DE L'ACTIF : STOCKS DE PRODUITS	8
4.6	EVOLUTIONS REMARQUABLES AU DETAIL DE L'ACTIF : CREANCES	8
4.7	REMARQUE RELATIVE AUX INVESTISSEMENTS	8
5	<u>RATIOS DU BILAN ET SOLVABILITE</u>	9
5.1	ANALYSE DES DONNEES	9
5.2	SOUTIEN DES PARTENAIRES FINANCIERS	10
6	<u>EVOLUTION DES FONDS PROPRES DE L'ENTREPRISE</u>	10
7	<u>SYNTHESE DES ACTIVITES DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE 2013</u>	11
8	<u>FOCUS SUR LA REMUNERATION DES SALARIES PENDANT L'EXERCICE 2013</u>	12
9	<u>SYNTHESE DE L'EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES</u>	13
9.1	EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SUR LES 6 DERNIERES ANNEES	13
9.2	RAPPEL DE L'ANALYSE TRANSMISE AVEC LE RAPPORT DE GESTION DE L'ANNEE 2012	14
9.3	RAPPEL DES EFFORTS ENGAGES EN 2011, 2012 ET 2013	15
9.4	REPARTITIONS DES ACTIVITES	16
9.5	RAPPEL DES VILLES ET AGGLOMERATIONS CLIENTES DE L'ENTREPRISE	16
10	<u>EVOLUTION DE LA TRESORERIE AU COURS DE L'EXERCICE 2013</u>	17
11	<u>ACTIONS PRINCIPALES MENEES AU COURS DE L'EXERCICE 2013</u>	19
11.1	CONTINUITE DU PLAN D'ECONOMIE ET DE REDUCTION DES COUTS	19
11.2	POLITIQUE SALARIALE MENEES EN 2013	19
11.3	CERTIFICATION ISO 9001	20
11.4	ETAT D'ESPRIT DES SALARIES ET MODELE ECONOMIQUE DE L'ENTREPRISE	20
11.5	ACTIVITES COMMERCIALES DE L'ANNEE 2013	21
11.6	ACTIVITES DE DEVELOPPEMENT DURANT L'ANNEE 2013	21
11.7	REHABILITATION DE NOS LOCAUX	21
11.8	SYNTHESE DES ACTIONS MENEES AU COURS DE L'EXERCICE	22

12 CREANCES CLIENTS : RISQUES ET OPPORTUNITES	23
12.1 MORELIA	23
12.2 LISBONNE	23
12.3 CARRIS : SOCIETE GESTIONNAIRE DES TRANSPORTS EN COMMUN DE LISBONNE	23
12.4 FORT DE FRANCE	23
12.5 MONTERREY.....	24
12.6 ALSTOM (CONTRAT DU TRAMWAY D'ALGER).....	24
13 ACQUISITION DE VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT AU COURS DE L'EXERCICE	24
14 VIE SOCIALE AU SEIN DE L'ENTREPRISE	25
14.1 GENERALITES SUR LE MODELE ECONOMIQUE ET SOCIAL DE L'ENTREPRISE.....	25
14.2 RAPPEL DES AVANTAGES SOCIAUX.....	25
14.3 MOUVEMENT DE PERSONNEL AU COURS DE L'ANNEE 2013	25
15 EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE	26
15.1 EVOLUTIONS SALARIALES SURVENUES AU DEBUT DE L'EXERCICE 2014	26
15.2 EVOLUTION DE LA TRESORERIE DEPUIS LE DEBUT DE L'ANNEE 2014	26
15.3 EVOLUTIONS DES ENREGISTREMENTS COMMERCIAUX DEPUIS LE DEBUT DE L'EXERCICE 2014.....	27
15.4 CHANGEMENT DES REPRESENTANTS DES COLLECTIVITES PUBLIQUES	27
16 TABLEAU DES RESULTATS FINANCIERS SUR LES 5 DERNIERS EXERCICES	28
17 INFORMATIONS RELATIVES AUX ECHEANCES DES DETTES FOURNISSEURS	28
18 PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS	28
19 RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES	28
20 DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT	28
21 CONVENTIONS REGLEMENTEES	28
22 CONVENTIONS COURANTES	29
23 INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX	29
24 EXAMEN DES MANDATS DES DIRIGEANTS ET DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	29
24.1 MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	29
24.2 MANDATS DES ADMINISTRATEURS ET REPRESENTANTS	29
25 MODIFICATION DES STATUTS DE L'ENTREPRISE AU COURS DE L'EXERCICE	29
26 PRISES DE CONTROLE ET DE PARTICIPATIONS DANS LE CAPITAL SOCIAL DE SOCIETES	30
27 ACTIVITES DES FILIALES ET DES SOCIETES CONTROLEES	31
27.1 GERTRUDE AMERICA LATINA.....	31
27.2 CONSORTIUM SEMEX / GERTRUDE	31
27.3 GERTRUDE ALGERIE EURL.....	31
28 EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR	32
28.1 COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL POUR L'EXERCICE 2014.....	32
28.2 OBJECTIFS POUR L'EXERCICE 2014	33
28.3 PREVISIONNEL DES DISPONIBILITES REELLES A LA FIN DE L'EXERCICE 2014	34
28.4 CARNET DE COMMANDE POUR L'ANNEE 2015	34
29 RAPPEL DES AXES STRUCTURANTS DE DEVELOPPEMENT DE L'ENTREPRISE	35
29.1 ORGANISATION DES RESSOURCES ET DES RESPONSABILITES.....	35
29.2 ORGANISATION DE L'ACTION COMMERCIALE.....	35
29.3 DEVELOPPEMENT TECHNIQUE DE L'ENTREPRISE	36
30 POINTS DE VIGILANCE EN 2014 ET 2015	37

ANNEXES DU PRESENT RAPPORT DE GESTION

ANNEXE 01 : Tableau des Résultats de l'Entreprise des Cinq Derniers Exercices

ANNEXE 02 : Liste des Conventions Courantes et Règlementées

ANNEXE 03 : Mandats et Fonctions

ANNEXE 04 : Informations Relatives à l'échéance des Dettes Fournisseurs

ANNEXE 05 : Rapport de Gestion pour l'exercice 2013 de la filiale GERTRUDE Algérie EURL

ANNEXE 06 : Détail des comptes et du bilan de la société au soir de la clôture de l'exercice 2013

1 Synthèse des Comptes Annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Le bilan et le compte de résultat détaillés de l'exercice clos le 31 décembre 2013 figurent en annexe 6 du présent rapport. Par ailleurs, conformément au Code de Commerce – Article R. 225-102 – Décret n° 67-236 du 23-03-1967, les résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq dernières années sont également fournis en annexe 1 du présent rapport.

Le résultat de l'exercice 2013 présente un bénéfice net de 237 849 € et représente le 3^{ème} meilleur résultat de l'entreprise depuis l'année 1996.

2 Rappel des Principaux Objectifs de l'exercice 2013

Compte tenu des difficultés rencontrées au cours des années 2009 et 2010, et du redressement financier de l'entreprise enregistré en 2011 et en 2012, plusieurs objectifs principaux constituaient le programme d'action de l'exercice 2013.

Ces principaux objectifs et les résultats obtenus sont présentés dans le tableau ci-après.

Objectifs Exercice 2013	Valeur Significative Fin 2010	Valeur Significative Fin 2011	Valeur Significative Fin 2012	Valeur Significative Fin 2013
Poursuivre la revalorisation de la trésorerie de l'entreprise	-6 962 €	359 094 €	1 063 591 €	1 411 882 €
Relancer des placements bancaires sécurisés	0 €	0 €	100 244 €	502 158 €
Réduire le recours aux cessions de créances, soit les encours OSEO	351 998 €	150 531 €	0 €	0 €
Réduire les charges liées aux « intérêts d'emprunt » code 661100 dont agios bancaires	16 041 €	16 642 €	4 379 €	4 158 €
Résorber les dettes fournisseurs Les données présentées représentent la <u>balance des tiers fournisseurs</u>	727 491 €	192 650 €	79 444 €	264 888 €

Objectifs Exercice 2013	Valeur Significative Fin 2010	Valeur Significative Fin 2011	Valeur Significative Fin 2012	Valeur Significative Fin 2013
Enregistrer un nouvel exercice positif et poursuivre le redressement des fonds propres	102 508 € Carry Back	130 779 €	244 802 €	237 849 €
Réactiver la confiance des salariés dans l'entreprise en renouant avec le versement d'un intéressement aux bénéfices, modéré mais positif.	0 € Pas d'accord	8 795 €	20 321 €	18 998 €

Objectifs Exercice 2013	Résultats Obtenus	Valeur Significative Fin 2012	Valeur Significative Fin 2013
Provisionner la totalité des risques clients pour ne pas laisser d'arriérés non traités susceptibles d'impacter les exercices futurs.	Le bénéfice net de l'exercice 2013, intègre le maintien de la politique consistant à provisionner la totalité des « risques majeurs ».		
	- Clients douteux	268 108 €	272 804 €
	- Pénalités en Pologne (intégrées dans le budget du projet et le calcul des travaux en cours)	290 000 €	290 000 €
	- Titres de participation	27 683 €	27 683 €
	- Apport en trésorerie consenti à notre filiale algérienne n'ayant pas encore fait l'objet d'un abandon de créance	50 750 €	44 853 €
	- Congés payés non pris	389 959 €	417 851 €

3 Situation synthétique de la société au 31 décembre 2013

Afin de vous permettre d'analyser cette situation, nous vous proposons de mesurer, par rapport à l'exercice précédent, l'évolution des grands postes de son bilan.

Bilans	2013	2012	2011	2010	% (2013-2012)
Total de l'actif immobilisé	38 944 €	30 899 €	27 129 €	21 507 €	26,04%
Total de l'actif circulant	3 128 838 €	2 945 123 €	2 293 396 €	2 957 412 €	6,24%
Capitaux propres	1 475 144 €	1 237 294 €	992 492 €	861 713 €	19,22%
Dettes au 31 décembre	1 686 782 €	1 723 839 €	1 325 742 €	2 115 313 €	-2,15%
Provisions pour risques	13 728 €	12 988 €	4 554 €	7 298 €	5,70%
Total du bilan au 31 décembre	3 176 100 €	2 976 023 €	2 325 079 €	2 986 217 €	6,72%

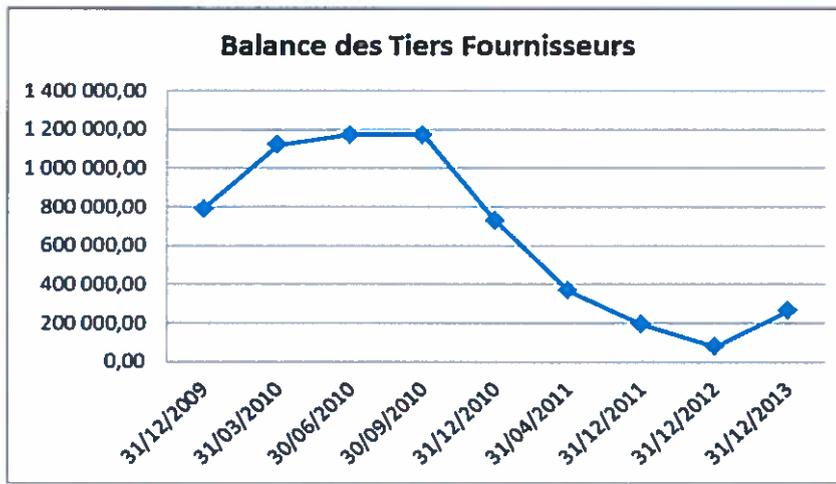
Cette présentation synthétique du bilan montre en particulier une augmentation des fonds propres de l'entreprise ainsi qu'une augmentation du total du bilan.

4 Analyse de l'évolution du bilan

4.1 Evolutions remarquables au détail du PASSIF : Fournisseurs

PASSIF	2013	2012	2011	2010	% (2013-2012)
Fournisseurs	264 888 €	79 444 €	192 650 €	727 491 €	233,43%

L'augmentation de ce poste, enregistrée en 2013, provient principalement des dernières commandes de matériels effectuées pour les activités de l'entreprise en Algérie. Ces équipements seront réglés, utilisés et facturés au début de l'année 2014. L'évolution du poste fournisseurs au cours des cinq dernières années est présentée ci-dessous.



4.2 Evolutions remarquables au détail du PASSIF : Emprunts et autres dettes

PASSIF	2013	2012	2011	2010	% (2013-2012)
Découverts bancaires				193 843 €	
Autres dettes	86 977 €	87 423 €	247 370 €	69 876 €	-0,51%
Produits constatés d'avance	433 256 €	703 607 €	37 128 €	NC	-38,42%

Les thèmes suivants constituent les principales origines des données ci-dessus.

- Aucun découvert bancaire n'a été enregistré au cours de l'année 2013
- Le poste « Produits constatés d'avance » est en forte réduction dont l'origine provient d'une meilleure adéquation entre la facturation des projets et leur avancement réel.

4.3 Evolutions remarquables au détail du PASSIF : Dettes fiscales et sociales

PASSIF	2013	2012	2011	2010	% (2013-2012)
Dettes fiscales et sociales	828 555 €	801 379 €	812 399 €	991 721 €	3,39%

Une part importante de ces dettes fiscales et sociales correspond aux arriérés de congés payés non pris, pour un total de 417 851 €.

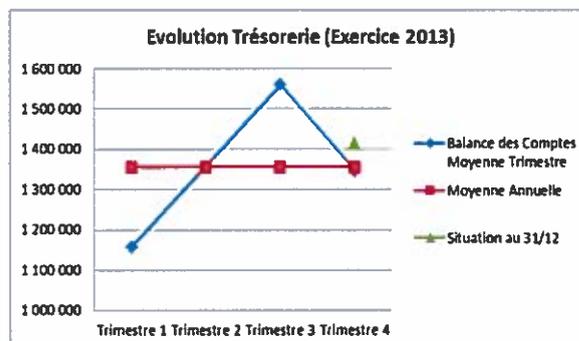
La croissance du cumul des arriérés de congés payés non pris n'est pas éradiquée. Cette croissance est cependant freinée en 2013 et devrait être stoppée au cours de l'exercice 2014.

4.4 Evolutions remarquables au détail de l'ACTIF : Disponibilités

ACTIF	2013	2012	2011	2010	% (2013-2012)
Disponibilités	1 411 882 €	1 063 591 €	363 186 €	188 973 €	192,85%
Valeurs mobilières de placement	502 158 €	100 244 €	0 €	0 €	NS

Compte tenu des difficultés rencontrées en 2009 et 2010, l'effort majeur sur les exercices 2011, 2012 et 2013 a porté sur la croissance de la trésorerie de l'entreprise. Le schéma ci-contre synthétise l'évolution des disponibilités de l'entreprise au cours de l'année 2013.

La trésorerie affiche ainsi un solde positif de 1 411 882 € au soir du 31 décembre 2013.



Tenant compte de la somme de 400 000 €, extraite de la trésorerie et placée sur un nouveau compte à terme au mois de décembre 2013, le total des placements mobiliers dont dispose l'entreprise est de 502 158 €. Les disponibilités globales de l'entreprise se montent ainsi à 1 914 040 € au soir du 31 décembre 2013.

4.5 Evolutions remarquables au détail de l'ACTIF : Stocks de produits

ACTIF	2013	2012	2011	2010	% (2013-2012)
Stock produits	214 254 €	81 539 €	296 254 €	403 121 €	162,76%

Une partie du stock constaté à la clôture de l'exercice 2012 a été revendue au cours de l'année 2013. De nouveaux achats d'équipements destinés au marché algérien ont été réalisés en 2013, pour une utilisation et une revente effectives au cours de l'année 2014.

4.6 Evolutions remarquables au détail de l'ACTIF : Créances

ACTIF (CREANCES)	2013	2012	2011	2010	% (2013-2012)
Clients	756 645 €	1 145 080 €	933 741 €	NC	-33,92%
Clients douteux et litigieux	8 301 €	1 626 €	102 560 €	NC	410,52%
Clients Factures à établir	63 657 €	400 394 €	324 298 €	NC	-84,10%
Créances fiscales et sociales	67 679 €	27 211 €	166 740 €	NC	148,72%

- Le poste « clients douteux et litigieux » reste très faible car la quasi-totalité de ces créances sont provisionnées.
- Le poste « créances fiscales et sociales » augmente sensiblement, traduisant un nouveau crédit d'impôt consécutif aux versements d'acomptes de l'impôt des sociétés, trop élevés.

4.7 Remarque relative aux investissements

Nous rappelons qu'au cours de l'année 2012, le renouvellement du parc informatique de l'entreprise a pu être mis en œuvre pour un montant d'environ 48 000 €.

A l'exception de la poursuite du programme de rachat progressif de notre parc de véhicule dès l'atteinte des échéances des contrats de location longue durée, aucun investissement majeur n'a été effectué au cours de l'année 2013.

5 Ratios du bilan et Solvabilité

5.1 Analyse des données

Le tableau ci-dessous présente, sur les 6 derniers exercices, des ratios d'analyse de la situation financière de l'entreprise, de sa rentabilité et de sa capacité d'investissement.

Ratios	Références Bilan	2008	2009	2010	2011	2012	2013
	Actif immobilisé	22 028	13 692	21 507	27 129	30 900	38 945
	Stock et en-cours	47 100	763 482	403 121	296 254	94 253	226 802
	Créances client	2 441 113	1 718 090	2 323 868	1 360 600	1 547 102	828 605
	Autres créances	324 613	336 207	386 165	236 041	106 089	111 064
	Disponibilités	252 308	160 096	188 973	363 186	1 063 591	1 411 882
	Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0	100 244	502 159
	Charges constatées d'avances	4 048	10 830	7 283	37 315	33 844	48 326
	Actif circulant	3 069 182	2 988 706	3 309 410	2 293 396	2 945 124	3 128 839
	Ecart de conservation actif	13 123	17 485	7 298	4 554	0	8 317
	Total Bilan Actif	3 104 334	3 019 883	3 338 215	2 325 079	2 976 023	3 176 101
	Fonds propres	1 144 386	759 205	861 713	992 492	1 237 295	1 475 144
	Provisions	386 427	16 738	7 298	4 554	12 988	13 728
	Découvert bancaire	7 202	170 094	193 843	0	0	0
	Dettes groupe à associés	0	4 231	4 231	4 231	4 231	4 231
	Fournisseurs	185 516	790 673	727 491	192 650	79 445	264 888
	Fournisseurs factures NP	0	209 804	85 657	31 964	47 754	68 874
	Dettes fiscales et sociales	970 946	938 130	991 721	812 399	801 380	828 555
	Créances cédées	0	0	351 998	150 531	0	0
	Autres dettes dont fiscales	147 961	81 611	69 876	96 840	87 423	86 977
	Produits constatés d'avance	252 489	49 351	42 493	37 128	703 607	433 256
	Dettes	1 564 112	2 243 894	2 467 310	1 325 742	1 723 840	1 686 782
	Ecart de conservation passif	9 408	46	1 893	2 291	1 901	446
	Total Bilan Passif	3 104 334	3 019 883	3 338 215	2 325 079	2 976 023	3 176 101
	Références Exploitation	2008	2009	2010	2011	2012	2013
	Chiffre d'affaires	3 880 142	4 248 788	4 522 884	3 820 120	3 415 101	4 082 868
	Marge Brute Totale	3 474 391	3 473 831	3 119 966	3 246 003	3 096 422	3 067 697
	Bénéfices nets	-9 994	-385 181	102 508	130 779	244 802	237 850
	Etats de Gestion	2008	2009	2010	2011	2012	2013
	Capacité d'autofinancement (CAF)	-48 142	-737 880	249 289	186 041	281 007	253 437
	Créances clients provisionnées	72 530	61 945	85 799	282 220	268 109	272 805
	Besoin fonds de roulement (BFR)	1 336 209	838 424	942 405	893 181	327 887	-187 078
	Trésorerie Nette (T)	245 106	-9 998	-356 869	212 656	1 163 835	1 914 041
Autonomie	Fonds propres / Total Passif	0,37	0,25	0,26	0,43	0,42	0,46
Endettement	Fonds propres / Dettes	0,73	0,34	0,35	0,75	0,72	0,87
Rentabilité	Bénéfices Nets / Chiffre d'affaires	0,00	-0,09	0,02	0,03	0,07	0,06
	Bénéfices Nets / Marge Brute Totale	0,00	-0,11	0,03	0,04	0,08	0,08
	Capacité d'autofinancement / CA	-0,01	-0,17	0,06	0,05	0,08	0,06
Solvabilité	(Créances client+Dispo+VMP) / Dettes	1,93	0,99	1,18	1,51	1,65	1,72
Liquidité	(Créances client + Dispo) / Dettes	1,72	0,84	1,02	1,30	1,51	1,33

(*) Afin de pouvoir comparer les différents ratios, le bilan 2010 est retraité en comptabilisant les créances cédées suivant la même méthode que celle utilisée dès l'exercice 2011.

L'ensemble de ces ratios et critères affichent un comportement positif et confirme, pour l'entreprise, sa sortie de la zone de danger immédiat, (BFR, T, CAF). Les informations les plus significatives sont les suivantes.

- Evolution de la Trésorerie nette
- Evolution du ratio de Rentabilité
- Evolution du ratio d'Autonomie
- Evolution du ratio de Solvabilité

5.2 Soutien des partenaires financiers

Le niveau de confiance et de soutien bancaire accordé à l'entreprise a progressé de façon positive après avoir accusé un repli sur le plan financier pur (facilités de caisse) ainsi qu'un repli sur les possibilités de cautions et de garanties bancaires au cours des années 2010 et 2011.

- Mis en œuvre dès 2009 par Monsieur Montech, le contrat de « cession de créances » conclu avec OSEO et LCL a été reconduit en août 2013, pour une durée de 12 mois et pour un montant maximal de 400 000 €. Des cessions de créances ont été réalisées jusqu'au mois d'avril 2012. Aucune nouvelle cession de créances n'a été nécessaire depuis.
- La banque LCL nous maintient une facilité de caisse de 50 000 € et maintient une ligne de cautions bancaires pour faire face à nos obligations de mise en place de garanties liées à l'exécution de nos gros contrats, uniquement pour le marché Français.
- La banque CIC a progressivement réduit notre facilité de caisse pour atteindre 75 000 €. En revanche le CIC a accepté d'augmenter notre ligne de cautions bancaires pour le marché Français et International, pour atteindre un total de couverture de 1 000 000 €.
- Notre dernière cotation auprès de la **Banque de France**, datant du 17 juillet 2013, est « **G4+** » ce qui correspond à « Assez Forte », après avoir été inférieure de 3 niveaux, avec « **G5** » correspondant à « Faible », au cours de l'année 2010.

Compte tenu des résultats obtenus en 2013 et du redressement financier effectif de l'entreprise, une démarche de revalorisation de la société sera effectuée auprès de nos partenaires financiers au cours du 2^{ème} semestre de l'année 2014.

6 Evolution des Fonds Propres de l'entreprise

La clôture de l'exercice 2009 présentait le plus bas niveau de fonds propres de l'entreprise pour les 8 dernières années, avec 759 204 €, soit tout juste 27,6 % de plus que son capital social. Au cours des trois derniers exercices, revaloriser les fonds propres apparaissait donc comme une nécessité.

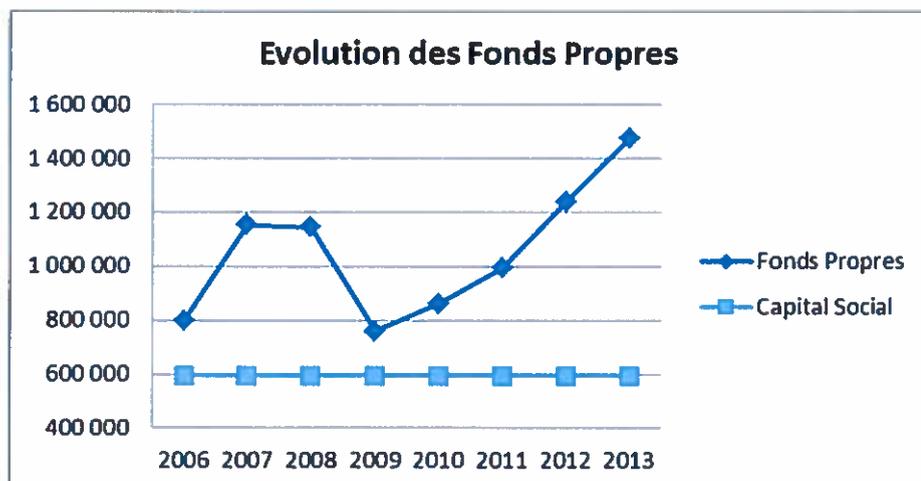
Dans ce cadre, le nouvel objectif d'évolution des fonds propres de l'entreprise pour l'exercice 2013 a été fixé, au début de l'année à une augmentation d'environ 150 000 € à 200 000 €.

Ce montant a été défini pour permettre d'atteindre 2 objectifs principaux.

- Poursuivre le redressement des fonds propres de l'entreprise
- Tendre vers un objectif global établi entre 1 500 000 et 1 600 000 € au soir du 31 décembre 2014

L'exercice 2013 se traduit finalement par une croissance des fonds propres de l'entreprise de 237 849 € représentant une augmentation de 19,22 % par rapport à la clôture 2012.

Le schéma ci-dessous représente l'évolution des fonds propres de l'entreprise depuis l'année 2006.



Les exercices 2010, 2011, 2012 et 2013 ont chacun généré un bénéfice net. En 4 exercices, les fonds propres de l'entreprise ont ainsi progressé de 94,30 %.

- Valeur des fonds propres au soir du 31 décembre 2009 : 759 204 €
- Valeur des fonds propres au soir du 31 décembre 2013 : 1 475 144 € (+ 715 940 €)

La valeur de 1 475 144 € constitue le plus haut niveau de fonds propres de l'entreprise depuis sa création.

7 Synthèse des activités de la société au cours de l'exercice 2013

Afin de vous permettre d'analyser notre activité, nous vous proposons ci-après l'évolution des grands postes du compte de résultat par rapport à l'exercice précédent.

Comptes de Résultats	2013	2012	2011	2010	% (N/N-1)
Chiffre d'affaires HT	4 082 868 €	3 415 101 €	3 820 120 €	4 522 884 €	19,55%
Total des produits d'exploitation	4 089 610 €	3 485 757 €	3 860 880 €	4 601 306 €	17,32%
Total des charges d'exploitation	3 704 829 €	2 978 414 €	3 607 130 €	4 576 407 €	24,39%
Résultat d'exploitation	384 781 €	507 342 €	253 750 €	24 899 €	-24,16%
Montant des traitements et salaires	1 261 295 €	1 244 903 €	1 260 997 €	1 501 009 €	1,32%
Montant des charges sociales	598 184 €	593 157 €	625 769 €	748 685 €	0,85%
Résultat financier	-4 816 €	-43 082 €	-81 070 €	-124 809 €	-88,82%
Résultat courant avant impôts	379 965 €	464 529 €	172 680 €	-99 910 €	-18,20%
Résultat net	237 849 €	244 802 €	130 779 €	102 508 €	-2,84%
Intéressement des salariés	18 998 €	20 321 €	8 795 €	0 €	-6,51%
Effectif moyen	26,67	27,82	28,12	34	-4,12%

La hausse du chiffre d'affaire est la conséquence d'une forte augmentation des activités sous-traitées et des activités de « négoce » par l'achat et la revente de matériel. Rappel est fait que ces activités ne constituent pas un objectif pour l'entreprise et qu'elles sont fortement variables d'un exercice à l'autre.

8 Focus sur la rémunération des salariés pendant l'exercice 2013

Compte tenu de la politique salariale pratiquée au sein de l'entreprise, l'évolution de la rémunération du personnel doit être analysée au travers de différents critères.

- La rémunération globale du personnel telle qu'elle est synthétisée dans les comptes de l'entreprise est de 1 261 295 € pour l'exercice 2013, hors charges sociales. Ce montant est en progression de 1,32% par rapport à l'exercice précédent.
- Cette rémunération globale est composée des éléments suivants.
 - La rémunération de référence de chacun des salariés
 - Les compléments de rémunération liés aux missions effectuées en France ou à l'étranger
 - Les éventuelles primes exceptionnelles affectées en fonction de la bonne marche de l'entreprise et du comportement individuel de chaque salarié
- Au mois de janvier 2013, la rémunération de référence de l'ensemble du personnel a augmenté de 2,55%
 - Les rémunérations ont été indexées de 1,3% correspondant à l'évolution de l'indice des prix à la consommation
 - Une partie du personnel a profité d'une réévaluation complémentaire pour répondre à leurs évolutions de postes et de responsabilités
- Au mois de décembre 2013, des primes exceptionnelles ont été versées au personnel sur la base de critères collectifs et individuels. Le montant affecté à ces primes exceptionnelles est de 15 551 €, charges sociales incluses.

A l'exception des mesures décidées par le Conseil d'Administration ou de son Président, Le Directeur Général Délégué est exclu de ces mesures.

Pour les 5 dernières années, l'évolution de la masse salariale de l'entreprise est présentée dans le tableau ci-dessous.

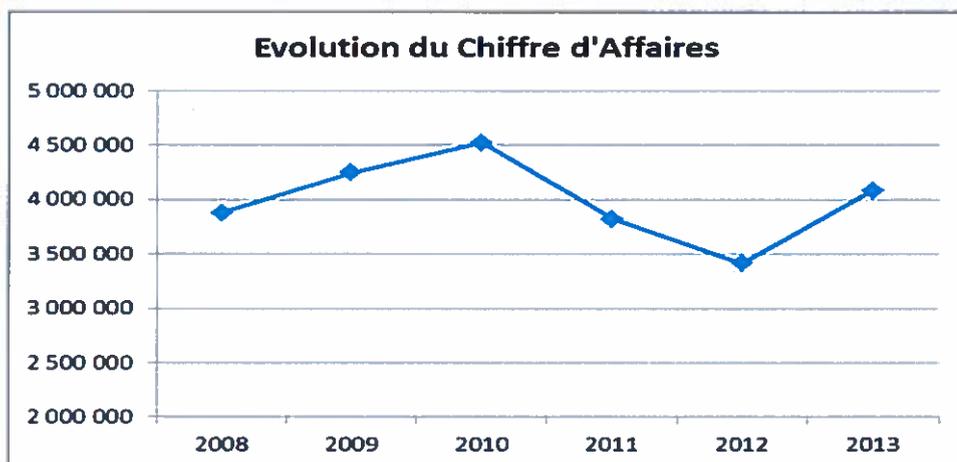
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Rémunération Brute	1 747 004	1 851 433	1 501 008	1 260 996	1 244 903	1 261 295
Charges Sociales	846 924	903 469	748 685	625 769	595 157	598 184
Masse Salariale	2 593 928	2 754 902	2 249 693	1 886 765	1 840 060	1 859 479
Evolution par rapport à 2009	-6,21%		-18,34%	-31,51%	-33,21%	-32,50%

Enfin, conformément à l'accord d'intéressement des salariés aux bénéfices de l'entreprise et à son avenant signé en juin 2012, l'ensemble des salariés devraient se partager la somme de 18 998 €, au titre de l'exercice 2013.

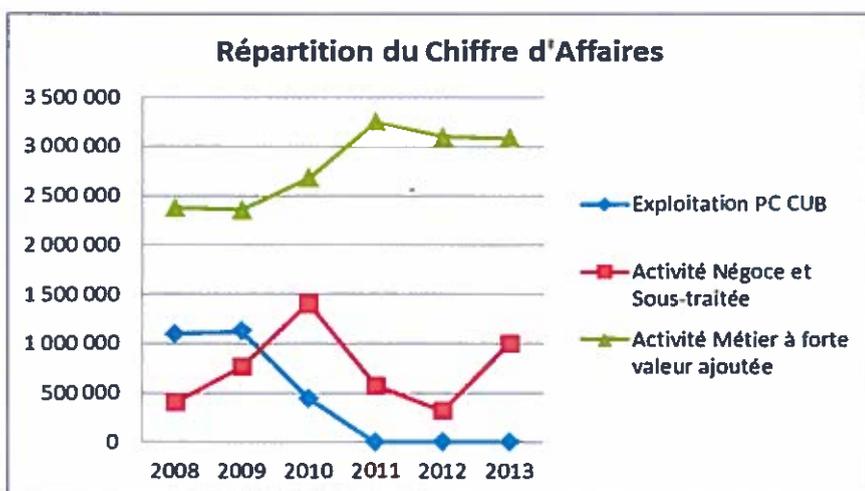
9 Synthèse de l'évolution du chiffre d'affaires

9.1 Evolution du chiffre d'affaires sur les 6 dernières années

Comme le montre le graphique ci-dessous, le Chiffre d'Affaires de l'entreprise est en forte progression par rapport à l'exercice précédent.



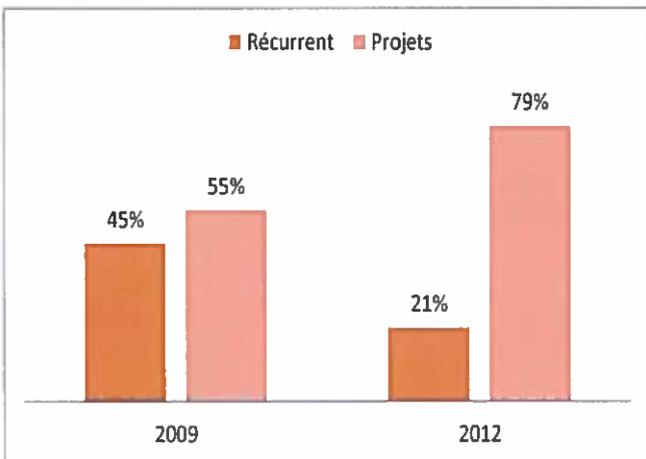
Il est rappelé que le Chiffre d'Affaires de l'entreprise suit des fluctuations importantes et normales, liées à la part des activités de négoce et de sous-traitance, intégrées à son activité. En conséquence, le découpage de l'activité de l'entreprise en 3 types de prestations permet une analyse plus précise.



Le graphique ci-dessus illustre ainsi clairement que les activités métier sont stables par rapport à l'exercice précédent et, qu'en revanche, les activités de négoce et de sous-traitance ont fortement augmenté.

9.2 Rappel de l'analyse transmise avec le rapport de gestion de l'année 2012

L'étude du chiffre d'affaires et de son évolution est un paramètre vital pour l'analyse des activités de l'entreprise pour l'exercice 2012 ainsi que pour les exercices futurs. En effet, 5 notions majeures sont à l'origine des variations du chiffre d'affaires de l'entreprise et l'influencent au travers de différentes conséquences.

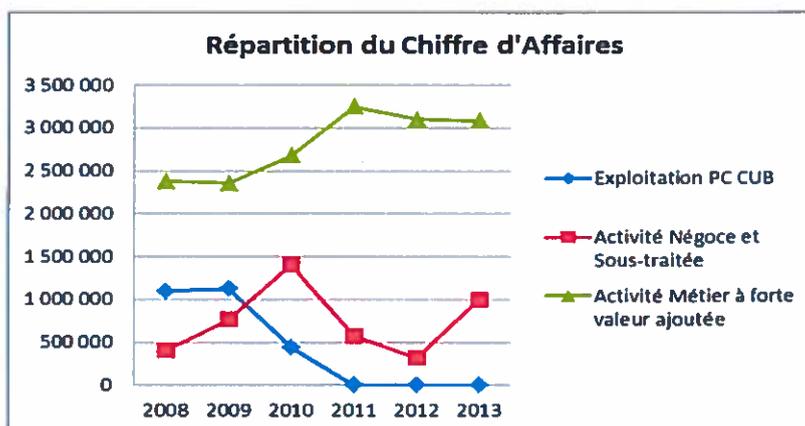
Thème	Date Significative	Influence Chiffre d'Affaires	Valeur Associée
Variations très importantes du volume des activités sous-traitées et de négoce	Permanent	Ces variations peuvent entraîner une très grande fluctuation du CA de l'entreprise. L'influence de ces variations sur la Marge Brute Totale et sur la rentabilité de l'entreprise reste normalement faible dans la mesure où les activités liées à la sous-traitance et au négoce ne portent qu'une faible valeur ajoutée.	Fluctuation du CA Stabilité de la Marge Brute
Chaque contrat "structurant" de l'entreprise représente une part importante du CA	Permanent	Certains contrats atteignent 30%, 40% ou encore près de 70% de la valeur de la Marge Brute nécessaire pour équilibrer un exercice entier. En conséquence, le gain ou à l'inverse la perte d'un Appel d'Offres ou d'un contrat important crée systématiquement une forte instabilité du CA de l'entreprise, à la hausse ou à la baisse.	NC
La participation de GERTRUDE à des gros projets comme une ligne de tramway peut induire des retards de l'activité	Permanent	Lorsque l'activité de l'entreprise est dépendante de l'exécution d'un gros projet, les prestations à réaliser par GERTRUDE peuvent être retardées. Le plus souvent il s'agit d'un retard <u>subi</u> par l'entreprise qui décale d'autant la génération du chiffre d'affaires correspondant.	NC
Arrêt du marché "Exploitation PC CUB"	Mai 2010	Réduction permanente du CA en comparaison à l'année 2009	1 127 000 €
Réduction de la proportion des activités récurrentes	Mai 2010	 <p>Le CA de l'entreprise devient structurellement plus instable.</p>	79 % des activités doivent être obtenus par des contrats nouveaux et des Appels d'Offres à gagner

9.3 Rappel des efforts engagés en 2011, 2012 et 2013

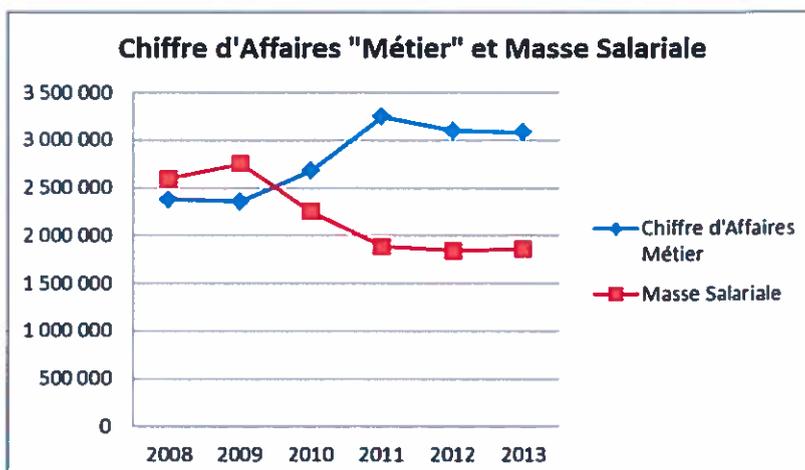
Pour compenser l'arrêt de l'activité d'exploitation du poste central de la Communauté Urbaine de Bordeaux et les déficits enregistrés en 2008 et en 2009, trois actions principales ont été engagées.

- Accroître les activités « projets » dites « activités métier »
- Accroître la productivité des équipes
- Réduire les dépenses et en particulier les charges structurelles

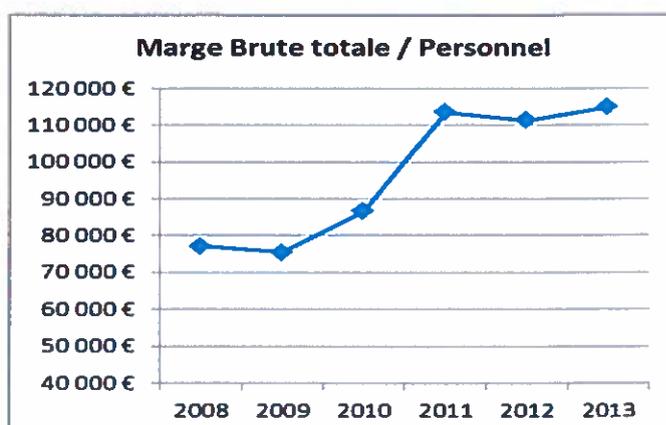
Le graphique ci-contre illustre ainsi clairement l'accroissement des activités métier pour les exercices 2011, 2012 et 2013.



Le graphique ci-contre présente la relation entre le chiffre d'affaires « métier » et le volume de la masse salariale.



Le graphique ci-contre présente l'évolution de la production (Marge Brute Totale) moyenne par personne salariée de l'entreprise.



9.4 Répartitions des activités

Jusqu'en 2009 inclus, les conditions de stabilité du chiffre d'affaires et d'équilibre de l'entreprise étaient principalement liées à la récurrence des contrats d'exploitation du Poste Central de la CUB et des contrats de maintenance des systèmes GERTRUDE installés dans les différents sites.

Depuis l'exercice 2010 cette stabilité est mise à mal par la réduction des activités produites pour le compte de LA CUB, et la réduction des activités liées à la maintenance des sites.

Chiffre d'affaires	2013	2012	2011	2010	Evolution (13/12)
LA CUB	309 715 €	483 627 €	667 816 €	993 293 €	-35,96%
Maintenance des sites	346 529 €	357 624 €	416 664 €	548 134 €	-3,10%
Activité de projet	3 426 625 €	2 573 850 €	2 735 639 €	2 981 457 €	33,13%
Total Chiffre d'affaires	4 082 868 €	3 415 101 €	3 820 119 €	4 522 884 €	19,55%

L'année 2013 confirme cette tendance qui représente un point d'alerte sérieux.

Des efforts doivent se porter bien entendu sur la signature de nouveaux contrats de type projets mais également sur la revalorisation des activités conclues avec la Communauté Urbaine de Bordeaux et des activités de maintenance, pour lesquelles une partie significative des clients ont tendance à réduire ces frais de fonctionnement.

9.5 Rappel des villes et agglomérations clientes de l'entreprise

Villes clientes en 2013	
LA CUB	Fort de France
Brive	
Dax	Alger
Dunkerque	Casa
Le Mans	Lisbonne
Mimizan	Monterrey
Mont de Marsan	Morelia
Montpellier	Porto
Metz	Wroclaw
Nîmes	
Reims	Asunción
St Paul les Dax	Posadas
St Vincent de Tyrosse	
Troyes	

(*) Les villes clientes portées en rouge sont sans activités

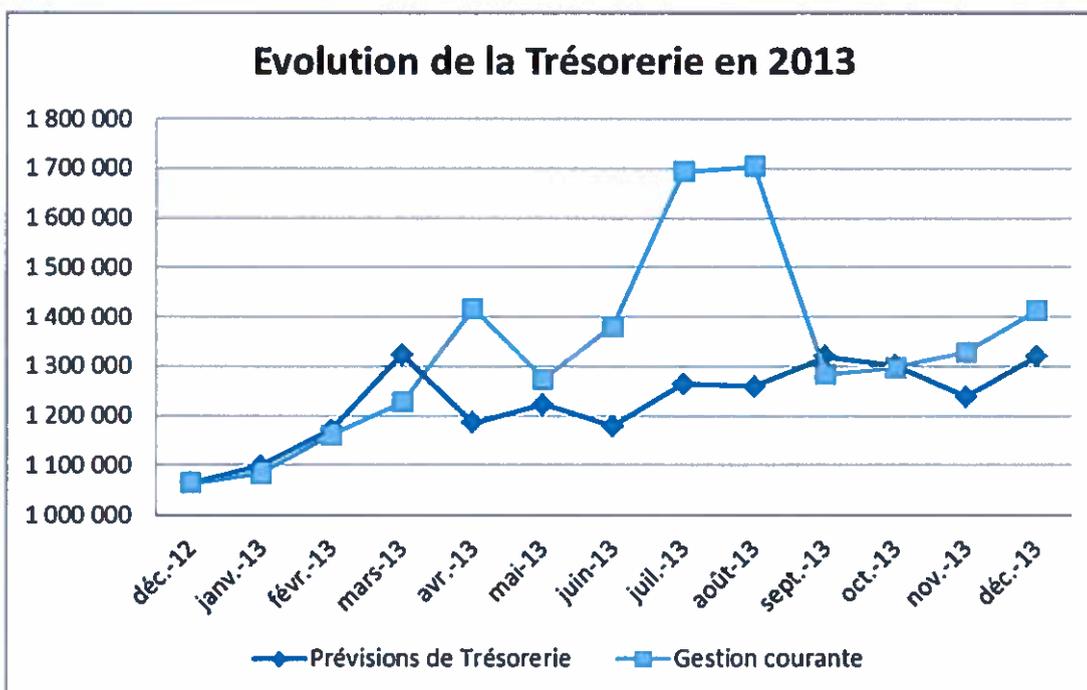
10 Evolution de la trésorerie au cours de l'exercice 2013

Le contrôle de la trésorerie fait partie des actions de surveillance permanentes menées au sein de l'entreprise. La nature de l'évolution de la trésorerie de l'entreprise au cours de l'exercice 2013 est similaire à celle obtenue au cours des années 2011 et 2012.

Le contrôle de la trésorerie est effectué régulièrement au travers des démarches suivantes.

- Prévisionnel global annuel effectué en début d'exercice
- Prévisionnel détaillé effectué au début de chaque mois
- Contrôle de la trésorerie de fin de mois et mesure des éventuels écarts par rapport à la prévision
- Contrôle final annuel et synthèse

Le tableau ci-dessous présente les prévisions de trésorerie effectuées au début de l'année 2013 et le suivi progressif de cette même trésorerie réalisé chaque fin de mois.

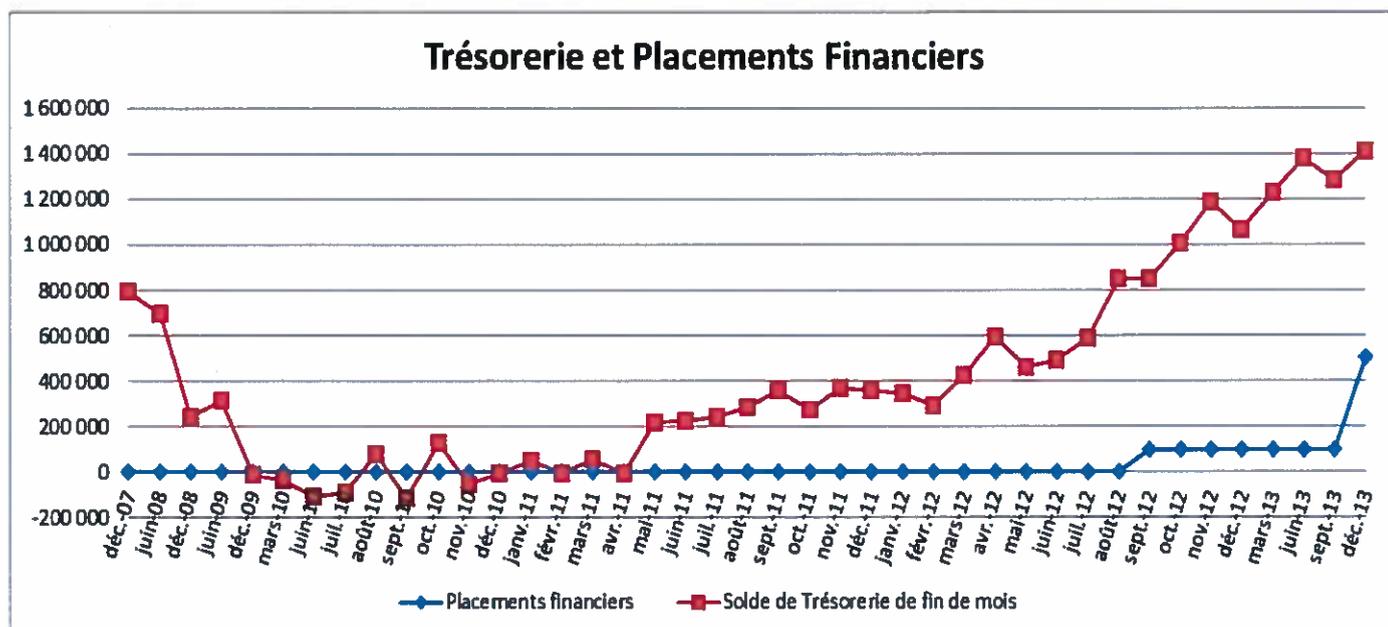


La progression obtenue entre la clôture 2013 et la clôture 2012 est positive et de 348 291 €.

Il est enfin rappelé que cette évolution de la « trésorerie » de l'entreprise est complétée par le montant des placements financiers effectués au cours de l'exercice.

Pour l'année 2013, ces placements représentent 400 000 €.

Le comportement de la trésorerie de l'entreprise au cours des 5 dernières années est synthétisé sur le graphique ci-dessous.



Pour parfaire l'analyse de la situation de l'entreprise et de son évolution, nous présentons ci-dessous l'étude combinée de différents postes synthétisant les disponibilités réelles et durables, déduction faite des dettes connues.

Comparaison des situations financières	déc.-07	sept.-10	déc.-12	déc.-13
Placement Compte à Termes	0 €	0 €	100 244 €	502 158 €
Trésorerie Fin de Mois	796 366 €	-124 078 €	1 063 591 €	1 411 882 €
Dettes pour congés payés non-pris	-336 450 €	-412 681 €	-400 628 €	-417 852 €
Dettes pour intéressement à payer	-256 200 €	0 €	-20 321 €	-18 998 €
Dettes d'Impôts restant à payer (Crédit déduit)	-67 700 €	0 €	0 €	26 718 €
Balance des Tiers Fournisseurs	-253 166 €	-1 172 442 €	-79 444 €	-264 888 €
Compte Courant GERTRUDE Algérie (Non provisionné)	0 €	-151 160 €	0 €	0 €
Cession de Créances à OSEO (C'est un emprunt)	0 €	-320 839 €	0 €	0 €
Anticipation Déduction TVA (Fournisseurs)	-30 230 €	-192 579 €	0 €	0 €
Résultante	-147 380 €	-2 373 778 €	663 442 €	1 239 020 €

Ces valeurs montrent une amélioration de la situation financière très sensible depuis le mois de septembre 2010 qui constituait le point le plus bas de cette même analyse.

Ces valeurs montrent que le différentiel entre la situation consolidée à la clôture 2013 et celle consolidée à la clôture de l'exercice 2007 est de 1 386 400 €.

11 Actions principales menées au cours de l'exercice 2013

Compte tenu des raisons financières largement évoquées et subies au cours d'exercices précédents, l'année 2013 a été consacrée à poursuivre le redressement financier de l'entreprise engagé.

Dans ces conditions, 3 règles simples résument les priorités accordées au cours de cet exercice 2013.

- Maintenir un effort soutenu sur la production, synonyme de facturation et de redressement financier
- Maintenir les effets du plan de réduction des coûts lancé au cours du 2^{ème} semestre 2010.
- Poursuivre les actions commerciales structurantes pour préparer les carnets de commandes des années 2014 et 2015.

11.1 Continuité du plan d'économie et de réduction des coûts

Le tableau ci-dessous présente les effets de ce plan sur les principales dépenses.

L'année 2013 est comparée à l'année 2009, retenue comme référence. (Résultat net négatif de - 385 181 €).

Années	2009	2010	2011	2012	2013	Variation 2013-2009
Achats non stockés et fournitures	23 551	13 820	18 650	11 781	18 417	-21,80%
Fournitures administratives	9 637	2 445	4 773	5 712	7 843	-18,62%
Location Véhicules	68 111	46 555	35 085	25 702	20 629	-69,71%
Location Matériel de Bureau	51 125	47 588	18 579	13 972	20 726	-59,46%
Entretien et réparation	38 388	9 611	32 777	23 525	21 936	-42,86%
Honoraires	135 102	87 507	89 807	74 391	53 412	-60,47%
Cadeaux à la clientèle	3 953	5 660	2 587	1 216	2 228	-43,64%
Pourboires et dons	5 045	1 589	445	0	0	-100,00%
Remboursement frais de déplacements	47 418	46 366	46 850	42 440	37 777	-20,33%
Avions et Location véhicules	160 034	105 203	145 178	124 183	134 147	-16,18%
Missions et réceptions	51 528	19 870	27 839	20 029	28 663	-44,37%
Télécommunications	44 640	37 719	37 664	38 263	39 369	-11,81%
Cotisations	7 988	7 468	251	0	0	-100,00%
Total	646 520	431 402	460 484	381 214	385 147	-40,43%
Impact Plan Réduction des Coûts	0	-215 118	-186 036	-265 306	-261 373	

11.2 Politique salariale menée en 2013

La politique salariale reste prudente.

Le détail des évolutions opérées en 2013 sont décrites au paragraphe 8 du présent document.

Ainsi après avoir fortement baissée au cours des exercices 2010 et 2011, la masse salariale de l'entreprise est entrée dans une phase de stabilisation, confirmée par les chiffres de l'exercice 2013.



11.3 Certification ISO 9001

Gage d'une certaine qualité d'organisation, notre certification ISO 9001 a été reconduite en novembre 2013, pour une année, par la société spécialisée MOODY.

Malgré cette reconduction de certification, des améliorations doivent être portées en termes d'organisation générale de l'entreprise, de répartition des rôles et des charges. Ce travail de fond ne peut pas être considéré comme une priorité immédiate pour l'entreprise, mais il doit être abordé le plus rapidement possible.

11.4 Etat d'esprit des salariés et modèle économique de l'entreprise

Les années 2012 et 2013 ont permis de répondre, au moins partiellement, aux interrogations et aux inquiétudes manifestées par le personnel au cours des années 2009 et 2010. Ces réponses ont été amenées au travers de différentes actions.

- Contrôle des dépenses
- Amélioration régulière de la situation financière
- Mise en place d'une communication interne régulière, présentant les actions de l'entreprise et insistant sur son redressement financier
- Améliorations modérées mais effectives des conditions salariales
- Relance d'un nouvel accord d'intéressement des salariés aux bénéfices de l'entreprise

Les Délégués du Personnel ont soutenu cette démarche en participant aux rencontres avec la Direction Générale avec un état d'esprit constructif tout en défendant les considérations sociales proposées au sein de l'entreprise.

Il reste cependant quelques points de risque.

- En réponse à la réduction des activités récurrentes de l'entreprise, son modèle économique connaît des ajustements sensibles, dans la mesure où les activités dites de projets provoquent de plus grandes difficultés de conquête, d'exécution et de rentabilité
- Ces ajustements sont correctement intégrés par une majorité du personnel, mais certains restent encore en léger décalage avec ces nouvelles obligations
- Compenser le manque à gagner lié à l'arrêt du marché d'exploitation de LA CUB reste une difficulté permanente et représente en conséquence un point de risque omniprésent
- En parallèle, le personnel est soumis depuis le début du semestre 2011 à une surcharge d'activité que nous tentons d'absorber le plus possible en interne de façon à ne pas engendrer de dépenses supplémentaires

11.5 Activités commerciales de l'année 2013

L'année 2013, comme l'année 2012, a consacré des actions commerciales importantes, dans le but d'accroître nos enregistrements commerciaux et de se donner les moyens d'atteindre les **objectifs de Marge Brute** fixés. Les contrats les plus significatifs obtenus sont les suivants.

▪ Mai 2012, signature du projet de BHNS METTIS pour la ville de Metz	1 540 240 €
▪ Mai 2012, signature de l'avenant numéro 2 pour le tramway d'Alger	517 000 €
▪ Juin 2012, signature des lianes bus 1 et 8 de la CUB	140 000 €
▪ Aout 2012, signature d'un contrat d'ajustement de la régulation à Lisbonne	87 000 €
▪ Novembre 2012, signature de tranche ferme la construction du PC de Troyes	354 000 €
▪ Décembre 2012, signature d'un contrat pour le BHNS de Monterrey	670 000 €
▪ Juin 2013, signature des extensions du tramway du Mans	120 000 €
▪ Aout 2013, signature d'un accord de solde du précédent marché avec Morelia	161 000 €
▪ Septembre 2013, signature de l'avenant numéro 3 pour le tramway d'Alger	478 000 €
▪ Novembre 2013, signature du contrat du Poste Central de Caen	300 000 €
▪ Décembre 2013, signature de développement de nouveaux outils pour la CUB	70 000 €

De ces informations, se dégagent les commentaires suivants.

Points positifs

- CAEN constitue la conquête d'une nouvelle ville (Objectif numéro 1 de l'entreprise)
- Le carnet de commande pour l'année 2014 était rempli dès le 2^{ème} semestre 2013

Points de vigilance

- Le volume de commandes et/ou de contrats enregistré en 2013 est en baisse par rapport aux années précédentes
- Un suivi rigoureux est nécessaire pour finaliser de nouveaux contrats auprès des nombreux clients et prospects démarchés depuis le début de l'année 2012
- Un ralentissement de l'activité et des « nouveaux projets villes » est perceptible depuis le milieu de l'année 2013.

11.6 Activités de développement durant l'année 2013

Très faibles depuis de nombreuses années, les activités de développement ont amorcé une reprise au cours de l'exercice 2013 autour de 3 sujets principaux.

- Génération d'une nouvelle version de l'interface graphique de supervision du système GERTRUDE
- Développement d'une solution de télésurveillance des carrefours
- Développement de nouvelles techniques de gestion de la priorité des tramways ou des bus

11.7 Réhabilitation de nos locaux

Pris en charge par notre bailleur, les travaux de remise en état des locaux de notre siège ont été réalisés entre les mois de septembre et novembre 2013.

La finalisation du réaménagement associé ainsi que la création de nouveaux pôles de travail sera menée au cours de l'année 2014.

11.8 Synthèse des actions menées au cours de l'exercice

Le présent rapport de gestion détaille les résultats des actions menées en 2013 et met globalement en évidence l'aboutissement positif des objectifs principaux fixés au début de l'exercice.

Malgré cela, nous considérons qu'il est également important de mettre en évidence les thèmes dont les améliorations nécessaires, attendues ou identifiées au cours de l'exercice, peuvent être jugées comme insuffisantes, constituant ainsi une partie du plan d'action de l'année 2014.

L'analyse de l'accomplissement de ces objectifs, de façon la plus factuelle possible, est proposée ci-dessous, sur la forme d'un schéma spécifiant les succès, les réussites partielles et les actions non abouties nécessitant de poursuivre les efforts associés.

« Succès »	Réussites partielles	Actions non abouties
Améliorer l'outil de gestion prévisionnelle de la trésorerie	Renforcer la confiance à long terme des salariés	Le contrat de distribution « GEMEX », initié en 2008, est un échec total
Maintenir le plan d'économie lancé en été 2010	Organisation interne et stratégie d'entreprise à finaliser	GERTRUDE doit développer une véritable gamme de produits et identifier d'autres partenaires
Atteindre les objectifs de trésorerie fixés	Relance d'une communication externe d'entreprise	La réduction des arriérés de congés cumulés a été impossible au cours des 3 dernières années
Assumer les créances fournisseurs et prestataires	Quelques actions menées mais restant insuffisantes	
Rassurer les équipes sur la survie immédiate de l'entreprise	Consolider le carnet de commande à moyens termes	L'analyse globale des thèmes sociaux (Accord d'intéressement, RTT, Congés) devra permettre d'identifier des solutions et de négocier le solde des arriérés et un nouveau cadre équilibré
Renforcer la confiance de nos partenaires financiers Le bilan fin 2013 doit permettre de nouvelles négociations	La maîtrise de la charge de travail reste imparfaite	
Conquérir une nouvelle « ville cliente » de GERTRUDE	Relance d'une démarche de développement et d'innovation Quelques actions menées mais restant insuffisantes	
Maintien à niveau des capitaux propres de la filiale algérienne	Les locaux de notre siège ont été rafraîchis et réaménagés	Cette démarche peut être envisagée en 2014
Résultat net positif	Finalisation à réaliser	

12 Créances Clients : Risques et Opportunités

Malgré une nette amélioration de la situation financière de l'entreprise l'encaissement de quelques créances clients gardent toute notre vigilance. Pour la plupart des marchés les paiements sont effectués dans des délais de l'ordre de 40 jours à 60 jours. Cependant, 6 clients sont régulièrement à l'origine de retards de paiements chroniques, de risques ou d'opportunités pour l'entreprise.

12.1 Morelia

La municipalité de Morelia, en 2007, a interrompu le processus d'acceptation des factures de SEMEX et GERTRUDE, à un niveau représentant environ 80 % de la valeur totale du marché. Considérée comme une position non justifiée, SEMEX, leader sur ce marché a entamé les démarches d'un procès en 2009, à l'encontre de la municipalité. En 2013, ces démarches ont conduit à la signature d'un accord amiable comprenant d'une part la remise en état du système de la ville et d'autre part, le paiement d'environ 161 000 € à la société GERTRUDE.

- 108 000 € ont été réglés par la ville de Morelia en juillet 2013
- 53 000 € restent à percevoir en 2014

12.2 Lisbonne

De façon chronique, la municipalité de Lisbonne accuse régulièrement quelques retards de paiements. Malgré cela, aucune alerte particulière n'est à craindre, dans la mesure où la municipalité de Lisbonne est coutumière du fait, mais que les factures ont toujours été finalement réglées. Aucune créance comprenant un risque n'est comptabilisée au soir du 31 décembre 2013.

12.3 Carris : Société gestionnaire des transports en commun de Lisbonne

- Un impayé de 22 705 € est enregistré dans les comptes de l'entreprise
- Cet impayé est très ancien et provisionné à 100%
- Grande probabilité de passer ce montant en perte

12.4 Fort de France

Aucune créance comprenant un risque n'est comptabilisée au soir du 31 décembre 2013.

12.5 Monterrey

Les créances clients concernant Monterrey proviennent du Consortium gérant le marché principal conclu en 1999 et terminé en avril 2011, et de commandes directes traitées avec SEMEX, notre partenaire historique sur le Mexique.

Par soucis de sécurité et afin de ne pas risquer d'impact négatif sur les exercices à venir, la totalité de ce compte client est provisionné à près de 100% depuis la clôture de l'exercice 2012.

En conséquence le tableau ci-dessous, synthétise la situation de ces créances et les provisions associées, comptabilisées au soir du 31 décembre 2013.

Créances douteuses : Monterrey	Montant	Provisions	Risque Financier
Situation au 31 /12/ 2011	363 317,32 €	256 203,06 €	107 114,26 €
Situation au 31 /12/ 2012	247 030,30 €	245 403,69 €	1 626,61 €
Situation au 31 /12/ 2013	241 950,20 €	241 950,20 €	0,00 €

Après analyse du détail de ce compte client, nous considérons les deux conclusions suivantes.

- Sur les 241 950,20 € d'impayés, environ 130 000 € devraient être payés à plus ou moins courts termes
- Le reste de ces impayés passera en « pertes », sans effet pour les comptes de l'entreprise dans la mesure où l'ensemble de ces impayés sont provisionnés

12.6 ALSTOM (Contrat du tramway d'Alger)

Les conditions de négociation et d'acceptation des facturations présentées par GERTRUDE SAEM ou sa filiale à ALSTOM Transport sont systématiquement lourdes et longues.

Nous estimons à environ 6 mois, le délai séparant la réalisation effective des prestations et l'acceptation par ALSTOM Transport de l'émission des factures associées.

13 Acquisition de valeurs mobilières de placement au cours de l'exercice

Compte tenu de la bonne tenue de la trésorerie de l'entreprise et des prévisions de son évolution sur un horizon de 12 mois, l'entreprise a acquis en décembre 2013, des valeurs mobilières de placement pour un montant de 400 000 €.

Ces fonds sont placés sur un support parfaitement sécurisé correspondant à un placement monétaire. Le taux de rentabilité de ce placement est contractuellement établi à 1,8% l'an.

Au soir du 31 décembre 2013, compte tenu des valeurs acquises en 2012 et des intérêts crédités, les placements sur des supports monétaires se montent à 502 158 €.

14 Vie sociale au sein de l'entreprise

14.1 Généralités sur le modèle économique et social de l'entreprise

En conséquence des bons résultats de l'année et compte tenu de la nette amélioration de la situation financière de l'entreprise, l'année 2013 a permis de récompenser le personnel de ses efforts engagés depuis près de trois ans. Ainsi, tenant compte de l'intéressement aux bénéficiaires et des primes exceptionnelles versées en décembre, un montant global de 34 549 € a été consacré à récompenser le personnel de la bonne marche de l'entreprise et de son redressement.

Il est important de noter que ce niveau de récompense est très inférieur au niveau pratiqué, 5 ou 6 ans en arrière, avec par exemple, 256 200 € d'intéressement versés aux salariés au titre de l'exercice 2007. Les récents et nouveaux équilibres financiers de l'entreprise imposent de maintenir des règles de prudence.

14.2 Rappel des avantages sociaux

- Temps de travail : 35 heures hebdomadaires organisées suivant 39 heures travaillées par semaine associées à 4 demi-journées de RTT par mois
- Horaires variables sans contrôle automatique
- Mutuelle familiale de groupe, de très bon niveau
- Chèques restaurant de 9 €, dont 5 € sont à la charge de l'Entreprise
- Chèques cadeaux de 40 € pour chaque collaborateur ainsi que pour chaque enfant de moins de 15 ans
- 13^{ème} mois
- Prime annuelle de vacances de 800 à 950 Euros Bruts par collaborateur
- Primes de dépaysement accordées pour chaque journée passée en mission hors du point d'attache
- Prime dite « part variable », attribuée individuellement en fonction du comportement de l'année
- Accord d'intéressement des salariés aux bénéficiaires, en cours pour les années 2011, 2012 et 2013

14.3 Mouvement de personnel au cours de l'année 2013

- Catherine TIMONNIER a démarré une formation longue durée de 9 mois depuis octobre 2013. Cette formation est prise en charge par le FONGECIF (Coûts pédagogiques et Salaire)
- Les contrats de travail à durées déterminées de Monsieur Pierre GARCIA et de Monsieur Matthieu GIRARD sont arrivés à échéance au cours de l'année. Ces contrats n'ont pas été renouvelés.
- Aurélien DARDEVET, embauché en octobre 2013 en CDD à l'issue d'un contrat de 2 années d'apprentissage, a été licencié pour faute grave

15 Evènements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice (Article L 232-1-II° du Code de Commerce)

Le présent rapport a été rédigé au mois de d'Août 2014.

Depuis le début de l'année 2014, les efforts de l'entreprise restent concentrés sur les thèmes suivants.

- Contrôle et maîtrise de la trésorerie
- Production et facturation des prestations de nos contrats
- Accroissement de l'effort commercial
- Relance partielle des activités de développement

15.1 Evolutions salariales survenues au début de l'exercice 2014

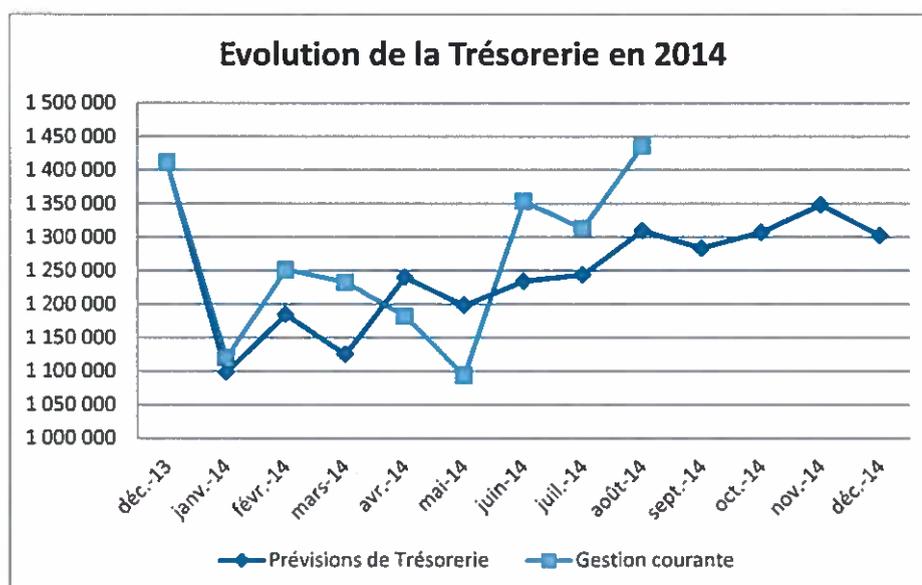
Après un rééquilibrage opéré au début de l'année 2012 entre les récentes évolutions des bas et des hauts salaires, la rémunération du personnel a été revalorisée de 1,3% au début de l'année 2013 et de 0,7% au début de l'année 2014. Ces progressions ont été calculées sur la base de l'évolution de l'indice des prix à la consommation (IPC) au cours des 12 mois précédant l'application de cette revalorisation.

En plus de cette mesure collective, des mesures individuelles ont été mises en œuvre pour une dizaine de collaborateurs. Pour l'année 2014, l'ensemble de ces mesures, collectives et individuelles, représente une revalorisation de la rémunération de référence de 1,73%.

Enfin, sur décision du Conseil d'Administration réuni le 14 mars dernier, la deuxième étape de revalorisation de la rémunération du Directeur Général Délégué a été adoptée, de façon rétroactive à partir du 1^{er} janvier 2014. Cette revalorisation situe la rémunération de l'actuel Directeur Général Délégué au niveau de la rémunération perçue au 1^{er} janvier 2010 par le précédent Directeur Général Délégué, en Euros bruts.

15.2 Evolution de la trésorerie depuis le début de l'année 2014

L'évolution de la trésorerie de l'entreprise depuis le début de l'année est très proche des prévisions effectuées au début de l'exercice.



Dans l'hypothèse où cette progression se confirme jusqu'à la fin de l'année, l'objectif de pouvoir réaliser un nouveau placement financier, en 2014, à hauteur de 100 000 € devrait pouvoir être atteint.

15.3 Evolutions des enregistrements commerciaux depuis le début de l'exercice 2014

Le maintien de l'activité commerciale reste bien entendu une priorité permanente.
Les évènements marquants correspondants sont les suivants.

▪ 1 ^{er} trimestre 2014, signature de différents contrats de maintenance	220 000 €
▪ Mai 2014, travaux complémentaires pour Wroclaw	105 000 €
▪ Juillet 2014, obtention d'un contrat pour le BHNS de Fort de France	830 000 €
▪ Août 2014, mise en œuvre des priorités de la Liane 2 (CUB)	90 000 €

Ces enregistrements sont destinés au carnet de commande des années 2014 et 2015.

Il est important de rappeler que les projets potentiels en France semblent connaître une phase de fléchissement. Aucun appel d'offre en France n'a été lancé en 2014 pour la création ou le renouvellement d'un poste central de gestion du trafic.

En parallèle de ces actions conclues par la signature de nouveaux contrats, d'autres démarches ont complété les actions commerciales de l'entreprise. Les plus significatives sont listées ci-dessous.

- Démarche continue et structurée sur la Pologne
- Démarche continue et structurée sur le Maroc
- Négociation avec Alstom pour de nouvelles extensions d'activités sur Alger
- Négociation avec YAPI MERKEZI pour une participation au projet de tramway de Sidi Bel Abbès (Algérie)
- Démarches amont pour le projet de priorisation des bus à Brive
- Démarches préparatoires ciblées auprès de 2 nouvelles villes Françaises

15.4 Changement des représentants des collectivités publiques

Suite aux élections municipales du début de l'année 2014 et suite aux délibérations des différents Conseils des collectivités, de nouveaux membres du Conseil d'Administration et représentants des collectivités à l'Assemblée Générale ont été nommés au cours du 1^{er} semestre de l'année.

Réunis en Conseil d'Administration de la société GERTRUDE SAEM le 30 juin dernier, cette nouvelle équipe a procédé à l'élection, Monsieur Bernard LE ROUX, représentant de la Communauté Urbaine de Bordeaux, en qualité de Président du Conseil et de Monsieur Pierre LOTHAIRE, également représentant de la Communauté Urbaine de Bordeaux, en qualité de Vice-Président du Conseil.

Il est également rappelé que le Conseil d'Administration a reconduit Monsieur Eric FRANCERIES dans ses fonctions de Directeur Général Délégué de la société GERTRUDE SAEM et de gérant de sa filiale GERTRUDE Algérie EURL.

16 Tableau des résultats financiers sur les 5 derniers exercices

Joint en annexe 1 du présent rapport de gestion, ce tableau vous permettra de mesurer l'évolution globale des activités de la Société sur les cinq derniers exercices, incluant l'exercice clos le 31 décembre 2013.

17 Informations relatives aux échéances des dettes fournisseurs (Article L 441-6-1 du Code de Commerce)

Les informations détaillées sont fournies en annexe 4 du présent rapport de gestion. Depuis le milieu de l'année 2012, nos prestataires et fournisseurs, sont réglés à échéance de leurs factures, sauf cas particuliers de litige.

18 Proposition d'affectation des résultats

Compte tenu de l'ensemble des informations communiquées dans le présent rapport de gestion et compte tenu du Compte de Résultat présenté pour l'exercice 2013, nous vous proposons d'affecter comme suit le résultat bénéficiaire net constaté à la fin de l'exercice 2013 s'élevant à + 237 849,88 €.

Origine

- Résultat de l'exercice : Bénéfice	237 849,88 €
-------------------------------------	--------------

Affectation

- Report à nouveau	237 849,88 €
--------------------	--------------

TOTAUX	237 849,88 €	237 849,88 €
--------	--------------	--------------

Nous vous précisons qu'à l'issue de cette affectation, le compte de report à nouveau se trouvera porté de 528 453.23 € à 766 303.11 €.

19 Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes, au titre des trois précédents exercices.

20 Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 3 282 € correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement.

21 Conventions règlementées (Article L 225-38 du Code de Commerce)

Il est précisé qu'une convention règlementée, donnant lieu à l'application de l'article L225-38, a été passée au cours de l'exercice 2013, entre l'entreprise et sa filiale GERTRUDE Algérie EURL. Les détails de cette convention portent sur l'abandon de créance de 6 000 € consenti au profit de GERTRUDE Algérie EURL et sont présentés en annexe 2 du présent rapport de gestion.

22 Conventions courantes (Article L 225-39 du Code de Commerce)

Les conventions passées avec des collectivités territoriales actionnaires concernent exclusivement la Communauté Urbaine de Bordeaux pour trois marchés publics de prestations ainsi que pour le bail de location des locaux du siège de l'entreprise. Conformément à l'article L.225-39 du Code de Commerce, nous vous communiquons, en annexe 2 du présent rapport, la liste de ces conventions courantes.

23 Informations concernant les mandataires sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, al.3 du Code de Commerce, nous vous communiquons en annexe 3 du présent rapport de gestion, la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercées dans toutes sociétés par chacun des mandataires sociaux de l'entreprise.

24 Examen des mandats des dirigeants et des commissaires aux comptes

24.1 Mandats des Commissaires aux Comptes

Il est rappelé qu'à l'issue de la clôture des comptes de l'exercice 2011, l'Assemblée Générale a décidé de désigner, pour six exercices, soit jusqu'au jour de l'Assemblée Générale tenue de statuer sur les comptes de l'exercice 2017, comme Commissaire aux Comptes,

- Titulaire, la Société KPMG Audit Sud-Ouest, société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, dont le siège social est Rue Carmin, 31676 LABEGE CEDEX
- Suppléant, la Société KPMG Audit Sud-Est, société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, dont le siège social est 480 avenue du Prado, 13269 MARSEILLE CEDEX 8

A l'occasion de la présente clôture des comptes de l'exercice 2013 aucune évolution de ces mandats ne doit être envisagée.

24.2 Mandats des Administrateurs et Représentants

Il est rappelé qu'au cours de l'exercice, aucune modification concernant les mandats exercés au sein de l'entreprise n'a été effectuée.

25 Modification des statuts de l'entreprise au cours de l'exercice

Il est rappelé qu'au cours de l'exercice, aucune modification concernant les statuts de l'entreprise n'a été effectuée.

26 Prises de contrôle et de participations dans le capital social de sociétés

Depuis juillet 2008, l'entreprise participe à 100 % au capital de la Société GERTRUDE Algérie EURL. Cette dernière est confrontée à des déséquilibres financiers chroniques, largement expliqués lors d'Assemblées Générales antérieures et principalement dues à un mauvais partage des activités entre GERTRUDE SAEM et GERTRUDE Algérie EURL lors de la signature en 2008 du contrat avec ALSTOM Transport pour la réalisation de la 1^{ère} ligne de tramway de la ville d'Alger.

En conséquence, le maintien en activité de cette filiale impose une recapitalisation régulière de la part de sa Maison Mère pour compenser ses pertes « mécaniques ».

Pour procéder à ces recapitalisations, la démarche retenue s'est portée sur des décisions d'abandon de compte courant au profit de la filiale, opérées de façon effective, en fonction de ses besoins et de la clôture de ses exercices.

Pour l'exercice 2013 un abandon de créances de 6 000 € a été consenti par GERTRUDE SAEM. Il est à noter que cet abandon de créance est consenti sous la forme d'un abandon à caractère commercial, cette condition permettant alors de maintenir la déductibilité fiscale du montant abandonné au profit de la filiale.

Notons qu'à l'issue de ce nouvel abandon de créances, 44 853 € sont conservés sur les comptes courants débiteurs de l'entreprise et que la totalité de cette somme devra également être abandonnée au profit de la filiale au cours des prochains exercices.

A cet effet, il est rappelé que l'ensemble des versements effectués au profit de la filiale, depuis sa création, ont tous fait l'objet d'une autorisation d'abandon de créances, approuvée au cours de différents Conseils d'Administration de l'entreprise.

Il est également rappelé que la totalité des versements effectués au profit de la filiale est provisionnée à 100%.

Le capital social de la filiale reste inchangé.

27 Activités des filiales et des sociétés contrôlées

Le tableau présentant les données relatives aux filiales et participations détenues par l'entreprise est annexé au bilan comptable présenté en annexe 6 de notre rapport de gestion.

27.1 GERTRUDE AMERICA LATINA

Date de prise de participation : Novembre 2000

Siège social Av. Florada 61, (Bustia 136), 17310 Lloret de Mar – GIRONA, ESPAÑA

% détenu 10 %

Activités : Agent exclusif pour la promotion et la vente du système Gertrude Temps Réel en Amérique Latine (Argentine, Brésil, Chili, Colombie, Costa Rica, Equateur, Guatemala, Honduras, Mexique, Nicaragua, Panama, Paraguay, Pérou, Salvador et Venezuela) ainsi qu'au Maroc depuis 2009.

Informations

Impliquée directement dans l'obtention de 5 contrats majeurs signés par notre entreprise, GERTRUDE AMERICA LATINA donne un niveau élevé de satisfaction dans les missions d'avant-vente qui lui sont confiées. Aucune modification n'est envisagée à court terme.

27.2 CONSORTIUM SEMEX / GERTRUDE

Date de prise de participation : Juillet 1999

Siège social Chapultepec 1836 Ote, Apdo postal 171, 64800 MONTERREY, Nuevo León, Mexique

% détenu 50 %

Activités : Réalisation de l'organisation du réseau de gestion du trafic urbain de l'Aire Métropolitaine de Monterrey et exploitation du système pendant 10 ans.

Informations

Le contrat d'installation et d'exploitation du système de gestion de trafic de l'Aire Métropolitaine de Monterrey est théoriquement clos depuis le 3 mai 2011. Compte tenu des difficultés rencontrées à clore définitivement ce contrat et à percevoir le règlement des dernières factures émises sur ce marché, le Consortium a été maintenu en activité durant le présent exercice. Au cours de l'année 2014, le maintien en activité du Consortium sera examiné à l'issue du solde des paiements dus par le client et en fonction des nouvelles activités commerciales à venir.

27.3 GERTRUDE Algérie EURL

Date de prise de participation : Juillet 2008

Siège social Val d'Hydra, Hydra, Alger.

% détenu 100 %

Activités

- Les études, la conception, la réalisation, la maintenance et l'exploitation de systèmes de gestion déployés par la société GERTRUDE SAEM
- Les prestations d'assistance à maîtrise d'ouvrage et la réalisation d'opérations de maîtrise d'œuvre en ingénierie du trafic urbain et de gestion des déplacements urbains
- L'intégration de système de gestion du trafic et des déplacements urbains privés et collectifs.

A l'issue de l'exercice 2013, les capitaux propres de la filiale sont maintenus au niveau de **187 706.22 DA**.

La situation de cette filiale est présentée de façon détaillée dans le rapport de gestion de son exercice 2013, fourni en annexe 5 du présent document.

28 Evolution prévisible et perspectives d'avenir
(Article L 232-1-II° du Code de Commerce)

28.1 Compte de Résultat prévisionnel pour l'exercice 2014

Nous présentons ci-dessous le compte de résultat prévisionnel pour l'exercice 2014, estimé au début du mois de janvier.

Chiffre d'Affaires	3 702 807
Amortissements	8 500
Consommation des stocks	214 154
Achats Matériel pour revente	160 000
Sous Traitance	409 000
Marge Brute Totale	2 911 153
Budget Charges y/c Salaires et Charges	2 670 000
Primes Fin année	18 000
Intérimaires	10 000
Provisions Commissions	70 367
Provisions Congés Payés	5 000
Provisions Risques - Autres	0
REPRISES PROVISIONS	42 062
Excédent Exploitation	179 848
Transfert Charges et Divers +	24 000
Brevet - Charges - Intérêts - Amende	5 000
Résultat Exploitation	198 848
Créance Algérie Année N-1	0
Créance Algérie Année Courante	0
Résultat financier	-3 000
Résultat Avant Int. et Impôts	195 848
Intéressement (8,25%)	16 157
Résultat Fiscal	200 012
Crédit Impôt Compétitivité	27 105
Crédit Impôt Recherche	0
Impôt Société (33,33%)	39 559
Résultat Net	140 132

A la date de rédaction du présent rapport et tenant compte des évolutions survenues au cours de l'exercice, nous vous confirmons que l'objectif de résultat net positif de 140 000 € est maintenu.

La présente estimation met en évidence les enseignements principaux suivants.

- Baisse prévisionnelle du chiffre d'affaires principalement liée à la baisse des activités de négoce
- Légère baisse prévisionnelle de la Marge Brute Totale
- Baisse d'environ 100 000 € du bénéfice net estimé
- Le résultat prévisionnel ci-dessus permettrait aux fonds propres de l'entreprise d'atteindre l'objectif établi à la fin de l'année 2010 avec 1 600 000 €.

28.2 Objectifs pour l'exercice 2014

Après avoir donné une très forte priorité à nos activités de production au cours des exercices 2011, 2012 et 2013, les objectifs proposés pour l'année 2014 sont principalement les suivants.

- Réduction du poids des « objectifs financiers internes » initiés au 2^{ème} semestre 2010 et destinés à créer les conditions d'un niveau minimum de sécurité financière pour l'entreprise
- Rappelons qu'en 2010 la situation financière de l'entreprise était très inquiétante

Comparaison des situations financières	sept.-10
Placement Compte à Termes	0 €
Trésorerie Fin de Mois	-124 078 €
Dettes pour congés payés non-pris	-412 681 €
Dettes pour intéressement à payer	0 €
Dettes d'Impôts restant à payer (Acompte et crédit d'impôt déduit)	0 €
Balance des Tiers Fournisseurs	-1 172 442 €
Compte Courant GERTRUDE Algérie (Non provisionné)	-151 160 €
Cession de Créances à OSEO (C'est un emprunt)	-320 839 €
Anticipation Déduction TVA (Fournisseurs)	-192 579 €
Résultante	-2 373 778 €

- Rappelons également que le type de marché et de projet de notre entreprise confère un caractère très fluctuant de ses activités et de son chiffre d'affaires. En d'autres termes, une année « catastrophe » est un événement plausible
- Le « niveau minimum de sécurité financière pour l'entreprise » a pour objectif de pouvoir amortir un tel événement, sans mettre en péril immédiat l'entreprise et sans remettre en cause ses plans stratégiques et ses différents plans d'actions
- Analyse fonctionnelle de l'entreprise et de ses axes de réorganisation
- Relance des activités de développement
- Renforcement des démarches commerciales, amonts, prospects et clients
- Compte tenu des « Produits constatés d'avance » à la clôture de l'exercice 2013 et de la rapidité avec laquelle une partie des clients ont réglé nos factures au cours des mois de novembre et décembre dernier, la trésorerie de l'entreprise est logiquement prévue en baisse au cours de l'année 2014 pour atteindre un seuil estimé de 1 300 000 € au soir du 31 décembre 2014.

28.3 Prévisionnel des disponibilités réelles à la fin de l'exercice 2014

Pour parfaire l'analyse prévisionnelle de l'exercice 2014, nous présentons ci-dessous, en fonction des objectifs fixés pour l'année, l'étude combinée de différents postes synthétisant les disponibilités réelles et durables, déduction faite des dettes connues. Les prévisions pour le mois de décembre 2014 sont saisies dans la colonne saisie en bleu.

Comparaison des situations financières	déc.-07	sept.-10	déc.-12	déc.-13	déc.-14
Placement Compte à Termes	0 €	0 €	100 244 €	502 158 €	610 000 €
Trésorerie Fin de Mois	796 366 €	-124 078 €	1 063 591 €	1 411 882 €	1 300 000 €
Dettes pour congés payés non-pris	-336 450 €	-412 681 €	-400 628 €	-417 852 €	-400 000 €
Dettes pour intéressement à payer	-256 200 €	0 €	-20 321 €	-18 998 €	-20 000 €
Dettes d'Impôts restant à payer (Crédit déduit)	-67 700 €	0 €	0 €	26 718 €	0 €
Balance des Tiers Fournisseurs	-253 166 €	-1 172 442 €	-79 444 €	-264 888 €	-150 000 €
Compte Courant GERTRUDE Algérie (Non provisionné)	0 €	-151 160 €	0 €	0 €	0 €
Cession de Créances à OSEO (C'est un emprunt)	0 €	-320 839 €	0 €	0 €	0 €
Anticipation Déduction TVA (Fournisseurs)	-30 230 €	-192 579 €	0 €	0 €	0 €
Résultante	-147 380 €	-2 373 778 €	663 442 €	1 239 020 €	1 340 000 €

28.4 Carnet de commande pour l'année 2015

En utilisant la même méthode que les années précédentes, afin que les résultats puissent être comparés d'une année sur l'autre, le portefeuille client ou encore carnet de commande est estimé sur un horizon glissant de 3 années et régulièrement remis à jour en fonction des enregistrements commerciaux et des clôtures d'exercices.

Ce carnet de commande est composé de tous les projets en cours ou projetés, répartis suivants 3 familles.

- Les contrats signés et planifiés en fonction des jalons connus d'exécution, affectés d'un coefficient de réussite de 100 %
- Les contrats sur le point d'être signés ou en cours de renouvellement, en général affectés d'un coefficient de réussite de 80 à 95 %
- Les contrats en projet ou en démarche commerciale, le plus souvent affectés d'un coefficient de réussite de 3 à 25 %

Au fil des années, cette méthode a montré un très fort taux de fiabilité et les budgets prévisionnels des exercices sont réalisés à partir des données issues de cette analyse. Au jour de la rédaction du présent rapport, les données pour l'exercice 2015 sont synthétisées comme suit.

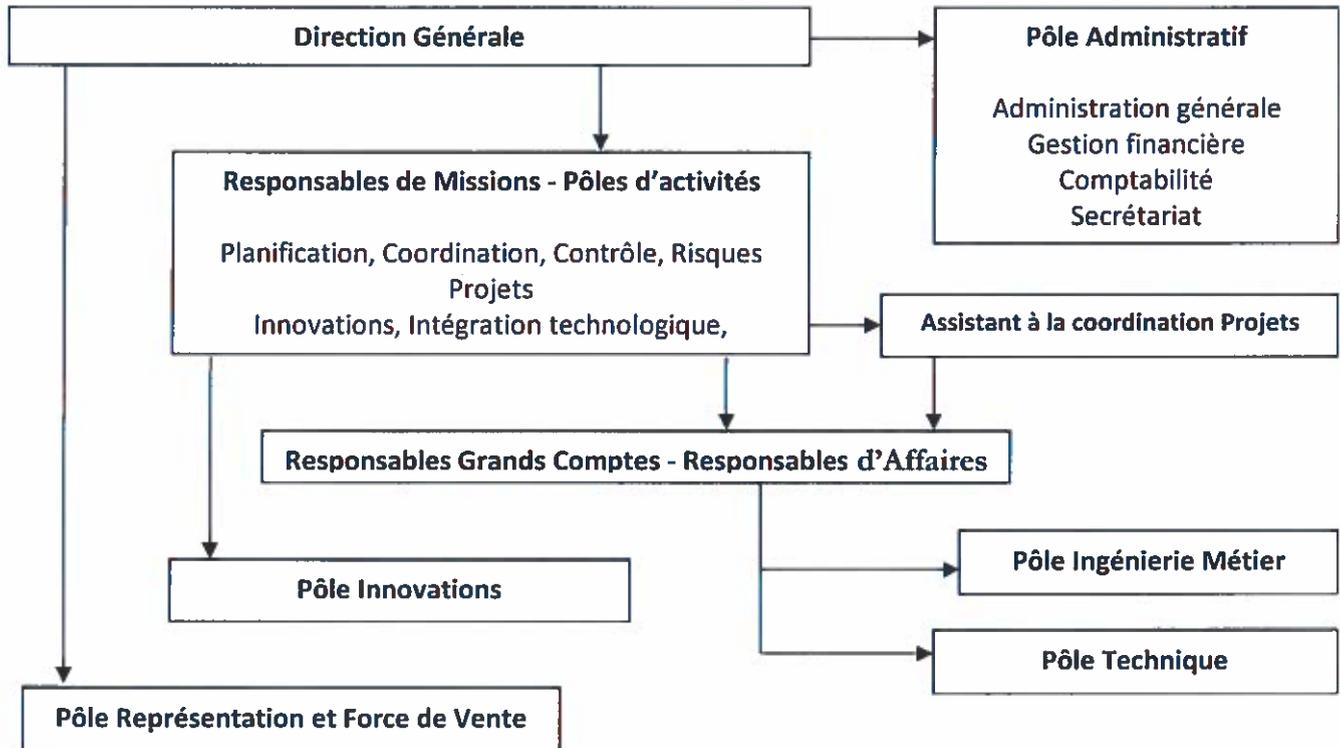
Statut du Carnet de Commande	2015
Contrats signés	59,62 %
Contrats en cours de signature ou à renouvellement	82,76 %

Ces chiffres constituent un point de vigilance dans la mesure où ils sont inférieurs de 10 à 15 % à ceux des 3 années précédentes.

29 Rappel des axes structurants de développement de l'entreprise

29.1 Organisation des ressources et des responsabilités

L'entreprise poursuit le déploiement et la mise en place progressive de l'organisation de ses ressources et de ses pôles d'activités, telle que synthétisée ci-dessous.



Compte tenu du très fort niveau de sollicitation du personnel, uniquement pour honorer l'exécution de nos contrats, la mise en place de cette organisation générale est faite de façon progressive et étape par étape.

29.2 Organisation de l'action commerciale

Même si les niveaux de production que l'entreprise doit honorer sont très élevés, l'entreprise poursuit son développement commercial suivant ses 3 axes prioritaires.

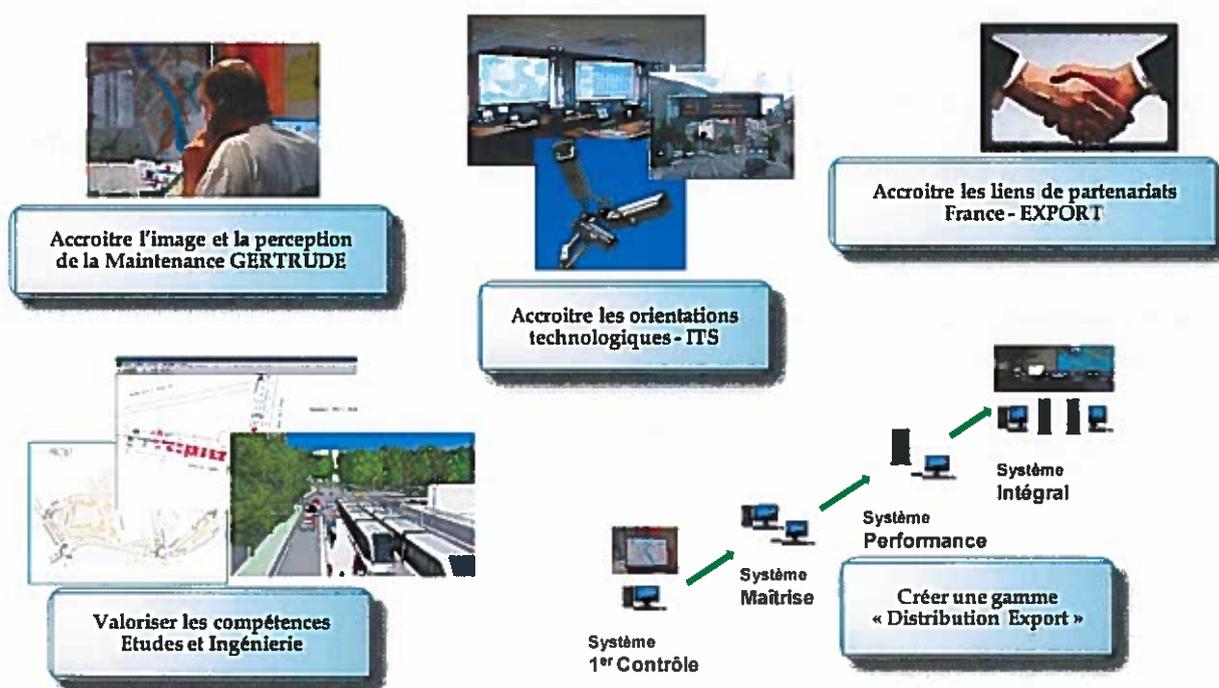
- Valorisation de notre 1^{er} point fort (Portefeuille Client)
- Valorisation de notre 2^{ème} point fort à l'export (Attraction des Partenaires)
- Amélioration de notre point faible (Nouveaux prospects sur le marché français)

L'animation de notre démarche commerciale par notre force commerciale est elle-même assurée au travers de 3 axes principaux

- Nos propres ressources internes pour la valorisation de notre portefeuille client et la recherche de nouveaux prospects en France.
- Des agents commerciaux commissionnés sur affaires. Cette partie de notre organisation commerciale nous permet de nous positionner sur différents projets à l'export, le plus souvent en partenariat avec des entreprises locales.
- Nos partenaires, prêts à « refaire » des affaires avec nous. Cette partie de notre organisation nous permet de nous positionner sur différents projets en consacrant un investissement commercial modéré.

29.3 Développement technique de l'entreprise

En fonction de ses moyens, l'entreprise poursuit également son développement technologique dans le but de pouvoir étendre la gamme de son offre autour des 5 pôles ci-dessous.



30 Points de vigilance en 2014 et 2015

Au cours des années 2014 et 2015, 5 sujets principaux devront faire l'objet de toute notre vigilance.

- La complexification croissante des projets
 - ✓ Les exigences en termes de documentations, justifications, démonstrations, réceptions représentent des parts de plus en plus grandes du temps passé à l'exécution des contrats
 - ✓ Ce temps est en général difficile à estimer correctement et dans tous les cas difficile à totalement valoriser dans les offres
 - ✓ En conséquence, les marges sortantes calculées sur nos contrats sont généralement plus faibles que celles qu'elles pouvaient être 5 ou 10 ans en arrière
 - ✓ L'entreprise doit poursuivre ses évolutions sur ses méthodes de travail
- La surcharge des équipes
 - ✓ Les niveaux de charge de travail sont extrêmement élevés et pas toujours très bien répartis
 - ✓ Il peut y avoir un processus d'usure
 - ✓ L'entreprise doit poursuivre l'amélioration de son organisation ainsi que la valorisation des efforts collectifs et individuels
- La pression de la concurrence
 - ✓ Certaines villes clientes de GERTRUDE sont des cibles connues pour certains de nos concurrents
 - ✓ Les niveaux de compétitions rencontrés lors des appels d'offres imposent une capacité à proposer des conditions financières attractives pour préserver des chances de succès
- Les efforts commerciaux de l'entreprise
 - ✓ Notre culture commerciale doit être renforcée
 - ✓ Notre organisation commerciale doit également être optimisée
- Un fléchissement des projets envisagés et lancés par les collectivités est sensible depuis le début de l'année 2014. Dans la durée, ce fléchissement peut devenir un point de risque réel pour l'entreprise.

**Société GERTRUDE SAEM
Le Conseil d'Administration**



2014

Exercice 2013

Rapport de Gestion

Société GERTRUDE SAEM
Exercice 2013

Annexes





GERTRUDE

Société Anonyme d'Economie Mixte
au capital de 594 551,17 Euros

Siège social
9 rue de Ségur - 33000 BORDEAUX
RCS BORDEAUX n° 321 523 086

EXERCICE 2013

RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

ANNEXE 01

Tableau des Résultats de l'Entreprise des Cinq Derniers Exercices



SAEM GERTRUDE
TB RÉSULTATS SUR 5 ANS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2013	Exercice 2012	Exercice 2011	Exercice 2010	Exercice 2009
<u>I - Capital en fin d'exercice</u>					
- Capital social	594 551	594 551	594 551	594 551	594 551
- Nombre des actions ordinaires existantes (A)	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
- Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
- Nombre maximal d'actions futures à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
<u>II - Opérations et résultat de l'exercice</u>					
- Chiffre d'affaires hors taxes	4 082 868	3 415 101	3 820 120	4 522 884	4 248 788
- Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions.....	383 106	441 027	231 167	72 360	-737 880
- Impôts sur les bénéfices	110 671	139 699	36 331	-189 682	
- Participation des salariés due au titre de l'exercice	18 998	20 321	8 795		
- Résultat net (C)	237 850	244 802	130 779	102 508	-385 181
- Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	15 587	36 205	55 262	159 534	
- Résultat distribué (D)					
<u>III - Résultat par action</u>					
- Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (B) / (A)	127.70	147.01	77.06	24.12	-245.96
- Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions	84.48	93.67	62.01	87.35	-128.39
- Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (C) / (A)	79.28	81.60	43.59	34.17	-128.39
- Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)					
<u>IV - Personnel</u>					
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	26	27	27	36	46
- Montant de la masse salariale de l'exercice	1 261 295	1 244 903	1 260 997	1 501 009	1 861 362
- Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales)	598 185	593 158	625 769	748 685	903 470





GERTRUDE

Société Anonyme d'Economie Mixte
au capital de 594 551,17 €uros

Siège social
9 rue de Ségur - 33000 BORDEAUX
RCS BORDEAUX n° 321 523 086

EXERCICE 2013

RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

ANNEXE 02

Liste des Conventions Courantes et Règlementées

U

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

□

Liste des Conventions Courantes Passées avec une Collectivité Territoriale Actionnaires de l'Entreprise

DESIGNATION DE LA COLLECTIVITE : Communauté Urbaine de Bordeaux (LA CUB)

1^{er} Contrat : Marché Public Négocié

« Maintenance des logiciels du Poste Central de gestion du trafic de LA CUB »

Durée	Fin du Contrat	Montant HT Minimal du Contrat	Facturation HT pendant l'Exercice	Référence Analytique
4 ans	mars-15	297 648 €	78 280 €	BOD R 01 04 11

2^{ème} Contrat : Marché Public Négocié

« Adaptation de logiciels de régulation et de micro-régulation des carrefours à feux dans le cadre de la gestion centralisée de la circulation »

Durée	Fin du Contrat	Montant HT Minimal du Contrat	Facturation HT pendant l'Exercice	Référence Analytique
4 ans	mars-17	100 000 €	(*) 231 435 €	BOD R 01 06 13

(*) Le présent marché a pris effet au mois de mars 2013.

(*) Le montant facturé pendant l'exercice et présenté tient également compte des facturations établies dans le cadre du marché similaire précédent.

3^{ème} Contrat : Bail locatif d'un immeuble appartenant à la Communauté Urbaine de Bordeaux

« Location du siège de la société GERTRUDE SAEM au 9 rue de Ségur à 33000 Bordeaux »

Durée	Fin du Contrat	Dépense HT pendant l'Exercice
9 ans	dec-20	51 816 €

Liste des Conventions Règlementées passées au cours de l'exercice

DESIGNATION DE L'ENTITE CONCERNEE : GERTRUDE Algérie EURL (Filiale de GERTRUDE SAEM)
⇒ Abandon de créance consenti au profit de l'EURL GERTRUDE Algérie

- **Personne concernée** M. Eric Franceries, Directeur Général Délégué de la SAEM GERTRUDE et gérant de l'EURL GERTRUDE Algérie.
- **Nature et objet** Conformément à la décision du conseil d'administration du 6 décembre 2012, un abandon de créance a été consenti au profit de l'EURL GERTRUDE Algérie, filiale de la SAEM GERTRUDE.
- **Modalités** Cet abandon de créance, de type commercial et consenti sans clause de retour à meilleure fortune, s'élève à 6 000 €.



GERTRUDE

Société Anonyme d'Economie Mixte
au capital de 594 551,17 €uros

Siège social
9 rue de Ségur - 33000 BORDEAUX

RCS BORDEAUX n° 321 523 086

EXERCICE 2013

RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

ANNEXE 03

Mandats et Fonctions



Liste des Mandats et Fonctions

CONTE Pascal

Représentant de SOCIETE DES SIGNALISATIONS, Administrateur de GERTRUDE SAEM

Mandats Exercés	Organismes	Fonctions occupées
Administrateur	GERTRUDE SAEM	Représentant permanent
Directeur Général	LACROIX TRAFIC	

CAILLET Jean-Daniel

Représentant de CCI de Bordeaux, Administrateur de GERTUDE SAEM

Mandats Exercés	Organismes	Fonctions occupées
Administrateur	GERTRUDE SAEM	Représentant permanent
Membre élu	CCIB	Représentant permanent
Gérant	Mer & Espace	Gérant
Gérant	JDC Compagnie	Gérant
Administrateur	CGPME	Vice-Président chargé du développement durable
Membre du bureau	CGPME 33	Vice-Président
Membre de l'IFPEB	Institut Français pour la Performance Energétique du Bâtiment	Trésorier
Membre de CDPEA	Construction Durable et Performance Energétique en Aquitaine	Président

MINET Jean-Luc

Représentant de EXPANSO HOLDING, Administrateur de GERTUDE-SAEM

NOM DE LA SOCIETE FORME ET ADRESSE	MANDAT – FONCTION
EXPANSO HOLDING SA, 33000 Bordeaux RCS 387 861 354	Membre du Directoire - Directeur général
EXPANSO CAPITAL SAS, 33000 Bordeaux RCS 428 160 907	Administrateur - Directeur Général
AQUITAINE VALLEY SA, 33520 Bruges RCS 493 178 693	Membre du Conseil de Surveillance - RP d'EXPANSO HOLDING
BATIGESTION SAS, 33700 Mérignac RCS 349 084 103	Administrateur - RP d'EXPANSO HOLDING
BATIMAP SA, 33700 Mérignac RCS 470 201 369	Administrateur - RP d' EXPANSO HOLDING
BATIMUR SAS, 33700 Mérignac RCS 349 084 715	Administrateur - RP d' EXPANSO HOLDING
GERTRUDE-SAEM, 33000 Bordeaux RCS 321 523 086	Administrateur - RP EXPANSO HOLDING

FRANCERIES Eric
Directeur Général Délégué de GERTRUDE SAEM

Mandats Exercés	Organismes	Fonctions occupées
Directeur Général Délégué	GERTRUDE SAEM	Directeur Commercial
Gérant	GERTRUDE Algérie EURL	Gérant



GERTRUDE

Société Anonyme d'Economie Mixte
au capital de 594 551,17 €uros

Siège social
9 rue de Ségur - 33000 BORDEAUX

RCS BORDEAUX n° 321 523 086

EXERCICE 2013

RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

ANNEXE 04

Informations Relatives aux échéances des Dettes Fournisseurs



Informations relatives à l'échéance des Dettes Fournisseurs

(Article L 441-6-1 du Code de Commerce)

Echéances des Dettes Fournisseurs au soir du 31 décembre 2013

Échéances des Dettes Fournisseurs	France	Etranger
Termes à 30 jours ou moins	1 946.71 €	...
Termes de 30 à 45 jours	247 171.58 €	...
Termes de 45 à 60 jours	3 221.57 €	...
Termes supérieurs à 60 jours	12 548.42 €	...
Montant Total	264 888.28 €	0,00 €

Echéances des Dettes Fournisseurs au soir du 31 décembre 2012

Échéances des Dettes Fournisseurs	France	Etranger
Termes à 30 jours ou moins	39 448.83 €	...
Termes de 30 à 45 jours	26 994.54 €	...
Termes de 45 à 60 jours	13 001.45 €	...
Termes supérieurs à 60 jours
Montant Total	79 444.82 €	0,00 €





GERTRUDE

Société Anonyme d'Economie Mixte
au capital de 594 551,17 €uros

Siège social
9 rue de Ségur - 33000 BORDEAUX
RCS BORDEAUX n° 321 523 086

EXERCICE 2013

RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

ANNEXE 05

Rapport de Gestion pour l'exercice 2013 de la filiale GERTRUDE Algérie EURL

U

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0



Algérie EURL

GERTRUDE Algérie EURL

N° 35 Val d'hydra, Hydra
Alger

**RAPPORT DE GESTION
SUR LES
OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS
LE
31 DECEMBRE 2013**

SOMMAIRE

- I. Arrêté des comptes annuels de l'exercice 2013
- II. Historique et fonctionnement de la société
- III. Evénements survenus entre la fin de l'exercice et la rédaction du présent rapport de gestion
- IV. Perspectives 2014
- V. Maintien à niveau des capitaux propres de l'entreprise avec l'exercice 2013
- VI. Convention à passer entre GERTRUDE SAEM et GERTRUDE Algérie EURL
- VII. Rappel sur l'organisation des activités de 2013
- VIII. Clôture

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et du Code de commerce.

Nous allons vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir.

Nous vous demandons d'approuver les comptes et d'affecter les résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis, fixant notamment à l'ordre du jour de la présente Assemblée Générale Ordinaire, l'approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2013.

I. ARRETE DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE 2013

La comptabilité est confiée à un expert comptable agréé, inscrit au tableau de l'Ordre National des Experts Comptables et Commissaires aux Comptes, M. BOUGHENOU OMAR, élisant domicile cité n° 111 Sidi-Yahia – Bir-Mourad-Rais (Alger)

La comptabilité est tenue conformément aux normes nationales algériennes en vigueur.

Au 31 décembre 2013, l'actif total net s'élève à huit millions cent quarante et un mille quatre cent quatre vingt dix-huit dinars et vingt neuf centimes (8 141 498,29 DA) contre onze millions cent dix neuf mille quatre cent quatre-vingt quatre dinars et quatre-vingt trois centimes (11 119 484,83 DA).

L'exercice 2013 affiche une perte d'exploitation de seize mille deux cent vingt six dinars et quatre-vingt cinq centimes (-16 226,85 DA)

A l'issue de l'exercice 2013, les capitaux propres s'élèvent à cent quatre-vingt sept mille sept cent six dinars et quatre-vingt cinq centimes (187 706.22 DA).

Priorités pour l'année 2013

Compte tenu de la situation des comptes de l'entreprise au soir du 31 décembre 2012 et du potentiel d'activités à réaliser au cours de l'année, les actions menées en 2013 ont suivi 3 priorités majeures.

- Assurer la production des prestations confiées à la société
- Maintenir les capitaux propres de l'entreprise, ces derniers ayant été redressés au cours des exercices 2011 et 2012
- Agir pour que le carnet de commande de l'entreprise soit accru à courts et moyens termes

Ces trois priorités ont été menées au cours de l'ensemble de l'année 2013 et sont détaillées dans le présent rapport de gestion.

Commentaires sur le bilan et le résultat de l'exercice 2013

Les états financiers de l'exercice 2013 ont été établis conformément au nouveau référentiel comptable Algérien (Système Comptable et Financier) devenu obligatoire depuis le 1^{er} janvier 2010.

Pour plus de détail le lecteur peut consulter les annexes aux états financiers.

Résultat comptable de l'exercice 2013

Les comptes affichent un résultat net pour l'exercice 2013 de - 16 226.85 DA.

Ce résultat net très légèrement déficitaire impose les remarques principales suivantes.

- L'excédent brut d'exploitation reste négatif à - 458 870,20 DA.
- Il est en revanche capital de constater que l'excédent brut d'exploitation est proche de l'équilibre et, de loin, le meilleur jamais affiché par l'entreprise.
- Cette amélioration de l'activité de l'entreprise se traduit également par une croissance de 18% de la production de l'exercice 2013 par rapport au précédent.
- Un résultat financier positif de 611 714.40 DA conséquence de l'abandon de créances, consenti par GERTRUDE SAEM au profit de GERTRUDE Algérie EURL, cette dernière ayant fait l'exposé, par l'intermédiaire de son Gérant, devant le Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM des motifs pour introduire une action en abandon de créances. Cette résolution a été prise le 6 décembre 2012, lors de la réunion du Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM, ce dernier fixant sur le sujet un montant maximal autorisé pouvant faire l'objet d'un abandon de créance, à utiliser au mieux, en fonction des besoins de GERTRUDE Algérie EURL.

En conséquence l'exercice 2013 se synthétise par les données suivantes.

- Une perte nette comptable de - 16 226.85 DA.
- Pas d'impôt sur les Bénéfices des Sociétés (IBS) à acquitter, mais paiement d'une taxe forfaitaire obligatoire de cinq mille dinars algériens (5 000,00 DA).

L'exercice 2013 a permis le maintien des capitaux propres de GERTRUDE Algérie EURL.

Retard de production et besoin du soutien de la Maison Mère

Au cours des exercices 2011 et 2012, des retards importants ont été constatés dans l'exécution de la 1^{ière} ligne de tramway d'Alger, non imputables à notre entreprise. Ces retards n'avaient alors pas permis de facturer les sommes prévues par GERTRUDE Algérie EURL.

Dans ce contexte et sur la base des argumentations développées par le Gérant, l'introduction de l'action en abandon de créances par la Maison Mère au profit de sa filiale initiée en 2011 a été répétée en 2012. Par cette action, l'objectif de la Maison Mère est de soutenir sa filiale en attendant que la signature de nouveaux contrats permette à sa filiale d'assurer sa pleine autonomie.

L'effort commercial engagé par GERTRUDE Algérie EURL est largement décrit dans les chapitres suivants mettant en particulier l'accent sur les nouveaux contrats signés au cours des années 2012 et 2013, justifiant en cela les actions de soutien menées par la Maison Mère décrites dans le paragraphe suivant.

Eu cours de l'exercice 2013, l'activité de la société liée à l'exécution de la 1^{ière} ligne de tramway d'Alger a enfin été plus soutenue. Malgré de nouveaux légers retards cette activité a permis de générer une production à hauteur de 9 183 837,76 DA pour l'exercice 2013.

Ce niveau de production est le plus élevé enregistré par l'entreprise depuis sa création en 2008.

Rappel de la résolution adoptée par GERTRUDE SAEM en décembre 2012 suite à l'introduction de l'action en abandon de créances financières.

Le présent paragraphe, précise la nature de la résolution prise en Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM, en date du 6 décembre 2012.

Réunion du Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM du 6 décembre 2012.

Extrait du Procès-verbal de la réunion

Le Directeur Général Délégué, Gérant de GERTRUDE Algérie EURL, effectue un bref rappel du contexte général et du contexte financier de la filiale algérienne.

Il cite ensuite les principales caractéristiques de l'exercice 2012

- *Aboutissement de l'installation de la majorité des carrefours à feux (1er contrat signé en 2008 et avenant n° 1 signé en 2010 : en cours d'exécution)*
- *Signature, avec Alstom, de l'avenant n° 2 portant le montant des commandes à 308 000 €*

Ceci a pour conséquence le déclenchement, par la filiale, d'une facturation significative lui permettant d'assumer le règlement d'une partie des factures émises par ses sous-traitants.

...

Néanmoins, ne pouvant encore supporter seule ses propres charges financières, GERTRUDE Algérie EURL bénéficie des avances de fonds effectuées par GERTRUDE-SAEM. Au cours de l'exercice 2012, des transferts de fonds ont ainsi été opérés, pour un montant de 87 000 €.

Cependant, afin que, d'une part, la filiale puisse parvenir à assumer elle-même le règlement de ses propres charges financières et d'autre part, l'intérêt, pour GERTRUDE-SAEM d'honorer le contrat principal signé avec ALSTOM, il est proposé de procéder, pour l'exercice 2012, à un nouvel abandon de créances d'un montant maximal de 87 000 €, montant correspondant à l'ensemble des fonds versés à GERTRUDE Algérie EURL au titre de cet exercice.

Compte tenu de l'analyse des chiffres de la filiale algérienne et de l'intérêt de poursuivre cette activité, cet abandon de créances de type financier, intervenant dans un cadre contractuel, est consenti sans condition résolutoire de retour à meilleure fortune et pour un montant maximal de 87 000 €, ce montant devant être ajusté en fonction des comptes définitifs de la filiale.

Cette décision est adoptée par le Conseil d'Administration

Signature de contrat au cours de l'exercice 2013

Rappel est fait que l'argumentaire développé par le Gérant de GERTRUDE Algérie EURL aux membres du Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM, au cours des années 2011 et 2012, a également mis en évidence la nécessité d'accroître le carnet de commande de ladite filiale.

C'est dans ce cadre que GERTRUDE SAEM a poursuivi les négociations avec ALSTOM Transport France et ALSTOM Algérie SPA pour que des extensions d'activités soient conclues et que ces dernières accroissent les contrats commerciaux de GERTRUDE Algérie EURL. Entamées dès la fin de l'année 2011, ces négociations ont été poursuivies au début de l'année 2013, se concluant finalement par la signature du contrat attendu, au cours du 2^{ième} semestre 2013.

Ces extensions d'activités ont permis à GERTRUDE Algérie EURL d'accroître le montant cumulé de ses contrats signés le portant ainsi de 12 340 600,00 DA au soir du 31 décembre 2011 à 49 387 169,00 DA au soir du 31 décembre 2013, favorisant ainsi un exercice 2013 et des exercices futurs proches de l'équilibre, tout en réduisant les éventuels apports de fonds de la Maison Mère.

De nouvelles négociations pour de nouvelles extensions d'activités ont été déclenchées à la fin de l'année 2013. L'année 2014 pourrait ainsi permettre la signature de nouveaux contrats.

Mouvement de personnel au cours de l'exercice 2013

Compte tenu de la reprise des activités de production de la société et des perspectives pour l'année 2014, le contrat de travail signé avec Monsieur ABBOU Mohamed a été prolongé au mois de juin 2013, ceci pour une durée de 1 an.

Faits survenus entre la date de clôture de l'exercice 2013 et la rédaction du rapport de gestion

Le début de l'année 2014 confirme les activités prévues, même si les possibilités de facturation restent faibles, compte des jalons contractuels.

Les encaissements enregistrés au début de l'année ont permis d'honorer la majeure partie des factures émises par nos sous-traitants.

Calcul du montant de l'affectation de l'abandon de créance en produit financier exceptionnel pour l'exercice 2013

De même que les nouveaux retards du marché de construction de la ligne de tramway retardent les facturations de GERTRUDE Algérie EURL, les facturations des sous-traitants Algériens de l'entreprise sont également retardées.

En conséquence et conformément à la résolution prise en Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM, une partie de la créance abandonnée incluant des fonds versés au cours de l'année 2012 pour anticiper d'éventuelles factures à honorer, mais finalement non émises par les sous-traitants, sera affectée à l'exercice 2014 dès réception des factures correspondantes aux travaux sous-traités réalisés en 2014 au lieu de 2013.

Dans ce cadre, l'apport en trésorerie du 03/12/2012 de 611 714,40 DA a fait l'objet d'un abandon de créance conformément à la décision prise par la Conseil d'Administration en date du 6 décembre 2012 et affecté aux produits financiers exceptionnels de l'exercice 2013

Il subsiste dans les comptes de la société des apports en trésorerie reçus de la GERTRUDE SAEM au cours de l'exercice 2012 et n'ayant pas fait l'objet d'abandon de créances, dont voici le détail :

DATE	LIBELLE	CREDIT
16/02/2012	APPORT EN TRESORERIE / GERTRUDE SAEM	3 075 543,00
10/04/2012	APPORT EN TRESORERIE / GERTRUDE SAEM	1 611 036,80

Pour mémoire, rappel est fait que le montant de l'abandon de créances, affecté à l'exercice 2011 était d'un montant de 21 165 954,26 DA et que celui affecté à l'exercice 2012 était de 5 931 907,80 DA.

L'ordre de priorité de l'abandon des créances est dicté par des considérations économiques afin de ne pas pénaliser la société, en raison du retard pris dans la facturation, ce retard ne lui étant de surcroit pas imputable.

Bilan et résultat pour l'exercice 2013

Le bilan, les immobilisations, l'état de l'inventaire physique des investissements et le compte de résultat de l'exercice 2013 sont présentés dans les paragraphes du présent document.

Le résultat net pour l'exercice 2013 est de **-16 226,85 DA**.

Les capitaux propres de l'entreprise se trouvent ainsi portés à la valeur de **187 706,22 DA**.

Concernant les investissements nécessaires au fonctionnement de la société, ces derniers ayant été principalement réalisés au cours des exercices 2008 et 2009, il n'a pas été procédé à de nouveaux investissements au cours de l'exercice 2013.

Bilan arrêté au 31 décembre 2013

Le bilan arrêté au 31 décembre 2013 s'établit comme suit.

BILAN (ACTIF)				
Libellé	Brut	Amort. Provis.	Net	2011
ACTIFS NON COURANTS				
Autres immobilisations corporelles	282 322,39	218 444,20	63 878,19	108 079,40
Prêts et autres actifs financiers non courants	160 000,00	0	160 000,00	160 000,00
TOTAL ACTIF NON COURANT	442 322,39	218 444,20	223 878,19	268 079,40
ACTIF COURANT				
Clients	1 973 261,93	0	1 973 261,93	2 382 352,79
Autres débiteurs	160 000,00	0	160 000,00	218 799,98
Impôts et assimilés	2 009 351,68	0	2 009 351,68	2 529 539,34
Disponibilités et assimilés				
Trésorerie	3 775 006,49	0	3 775 006,49	5 720 713,32
TOTAL ACTIF COURANT	7 917 620,10	0,00	7 917 620,10	10 851 405,43
TOTAL GENERAL ACTIF	8 359 942,49	218 444,20	8 141 498,29	11 119 484,83

BILAN (PASSIF)		
Libellé	2013	2012
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	100 000,00	100 000,00
Résultat net	-16 226,85	180 718,72
Report à nouveau	103 933,07	-76 785,65
Part de la société consolidante		
TOTAL I	203 933,07	203 933,07
PASSIFS NON-COURANTS	0	0
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 192 038,79	5 517 418,68
Impôts		6 038,83
Autres dettes	4 761 753,28	5 392 094,25
Trésorerie passif		
TOTAL II	7 917 620,10	10 915 551,76
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II)	8 141 498,29	11 119 484,83

Actif du bilan

Autres immobilisations corporelles

L'état de l'inventaire physique des investissements, conforme aux livres comptables, fait ressortir les éléments suivants.

Code	Compte	Libellé	Taux Amortis.	Date acquisition	Valeur d'acquisition	Fournisseur
BUR001	218400	BUREAU AVEC RETOUR + CAISSON	10%	25/03/2010	20 000,00	S.A.T.L
BUR002	218400	BUREAU 1.4 + CAISSON MOBILE	10%	25/03/2010	10 000,00	S.A.T.L
ARM001	218400	ARMOIRES A ETAGERES (02)	10%	25/03/2010	13 000,00	S.A.T.L
INFO01	218501	UC HP COMPAQ DX 400 /	20%	06/01/2009	50 747,66	EURL MPC2000 - KOUBA
INFO02	218501	ECRAN LCT TFT 19" / HP	20%	06/01/2009	17 094,02	EURL MPC2000 - KOUBA
INFO03	218502	IMPRIMANTE / EPSON SX 105	33%	06/01/2009	4 957,27	EURL MPC2000 - KOUBA
INFO04	218600	APPAREIL PHOTO SONY 5750	20%	06/01/2009	14 102,56	EURL MPC 2000
INFO05	218501	LAPTOP LENOVO 3000 N 500/NS 747F	20%	06/01/2009	59 813,08	EURL MPC 2000 - KOUBA
INFO06	218700	CANAPES CONVERTIBLES "CLIC-CLAC"	10%	01/08/2009	59 600,00	EURL ARC-EN- CIEL MEUBLES
MOB001	218600	TELEPHONE MOBILE NOKIA 1208	100%	16/12/2008	5 059,08	RAYA ALGERIE - SIDI-YAHIA
MOB002	218700	TELEVISEUR SAMSUNG	20%	18/08/2009	10 940,17	SAMHA
MOB003	218700	REFRIGERATEUR SAMSUNG	20%	18/08/2009	17 008,55	SAMHA
Total					282 322,39	

Il n'y a pas eu de nouvelles acquisitions au cours de l'exercice 2013.

Prêts et autres actifs financiers non courants

Cette rubrique renferme la caution de garantie représentant un mois de loyer versée au nouveau bailleur, soit 160 000,00 DA. Elle sera restituée lorsque GERTRUDE ALGERIE EURL quittera les lieux.

Autres débiteurs : 160 000,00 DA

Cette rubrique enregistre le loyer comptabilisé d'avance du mois de janvier 2014. Le détail de ce poste figure dans les annexes aux états financiers de l'exercice.

Impôts et assimilés : 2 009 351,68 DA

Dans cette rubrique figure les éléments suivants.

- Le précompte TVA de 1 971 339,68 DA à valoir sur les factures futures
- Les acomptes sur IBS versés, soit 38 012,00 DA

Trésorerie : 3 775 006,49 DA

Dans cette rubrique apparaît le total des soldes des comptes de banque et de caisse, soit respectivement :

- Banque (Banque Extérieur d'Algérie) : 3 746 539,49 DA
- Caisse : 28 467,00 DA

Passif du bilan

Capitaux propres : 187 706,22 DA

Les capitaux propres présentent un solde positif de 187 706,22 DA composé du capital social (+ 100 000,00 DA), de résultat enregistré en 2013 soit -16 226,85 DA et du montant du report à nouveau cumulés des exercices antérieurs qui s'élève à 103 933,07 DA.

Passifs courants

Les passifs courants sont représentés par les soldes des comptes principaux suivants.

Fournisseurs et comptes rattachés : 3 192 038,79 DA

Ce poste contient les factures comptabilisées et non payées au 31 décembre 2013.
Le détail de ce poste figure dans les annexes aux états financiers de l'exercice.

Autres dettes : 4 761 753,28 DA

Dans cette rubrique figure pour l'essentiel le solde des apports en trésorerie faits par l'associé unique et n'ayant pas été affectés au produit financier exceptionnel de l'exercice 2013 ou des précédents pour un montant de 4 685 579,80 DA.

Le détail de ce poste figure dans les annexes aux états financiers de l'exercice.

Résultat de l'exercice 2013 : 71 133,15 DA

Le poste « Résultat » exprime le gain d'exploitation de l'exercice 2013.

Tableau des comptes de résultats au 31/12/2013

Le compte de résultat de l'exercice 2013 est détaillé dans le tableau ci-dessous.

LIBELLE	2013	2012
Ventes et produits annexes	9 183 837,76	7 750 046,57
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE	9 183 837,76	7 750 046,57
Achats consommés	-43 540,00	-64 589,00
Services extérieurs et autres consommations	-8 314 691,86	-12 813 332,31
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE	-8 358 231,86	-12 877 821,31
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)	825 605,90	-5 127 774,74
Charges de personnel	-1 093 778,10	-411 600,00
Impôts, taxes et versements assimilés	-190 698,00	-63 353,00
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-458 870,20	-5 602 727,74
Autres produits opérationnels	1,05	
Autres charges opérationnelles	-25 372,14	
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	-44 201,21	-44 201,21
V- RESULTAT OPERATIONNEL	-528 442,50	-5 646 928,95
Produits financiers	611 714,40	5 931 913,40
Charges financières	-12 138,75	-44 026,15
IV-RESULTAT FINANCIER	599 575,65	5 887 887,25
IV-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)	71 133,15	240 958,30
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		-60 239,58
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	9 795 553,21	13 681 959,97
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	-9 724 420,06	-13 501 241,25
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	71 133,15	180 718,72
Eléments extraordinaires (Produits)		
Eléments extraordinaires (Charges)	-87 360,00	
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE	-87 360,00	
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-16 226,85	180 718,72

Produits financiers

Le montant de 611 714,40 DA représente l'abandon de créance consentie par la Maison Mère de la société affecté aux produits financiers au titre de l'exercice 2013.

Produits d'exploitation

Avec 9 183 837,76 DA de facturation en 2013, la société réalise au cours de l'exercice 2013 le plus haut niveau de facturation depuis sa création en 2008.

En parallèle et au cours de ce même exercice, la société a dû enregistrer un accroissement de la facturation de ses sous-traitants pour le marché source de l'activité de la société. En conséquence, le présent exercice 2013 constitue une année de transition pendant laquelle le soutien de sa Maison Mère, concrétisé par un abandon de créance et par un produit financier pour la société, s'est avéré une nouvelle fois nécessaire.

Il est cependant primordial de noter qu'au cours de l'année 2013, l'entreprise n'a pas perçu de versement de trésorerie de la part de sa Maison Mère. Ceci tend à confirmer l'évolution positive des activités de l'entreprise.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation de l'exercice 2013 se montent à 9 811 780,06 DA, réparties comme suit.

ELECTRICITE ET GAZ	21 850,00
FOURNIT. D'ENTRET & PETITS EQU	21 690,00
SOUS-TRATANCE GENERALE	5 098 000,00
LOCATION BUREAUX (SIEGE)	480 000,00
LOCATION LOGEMENT DE FONCTION	1 440 000,00
HONORAIRES EXPERT COMPTABLE	840 000,00
HONORAIRES NOTAIRES	27 790,00
HONORAIRES COMMIS. AUX COMPTES	100 000,00
AUTRES HONORAIRES	2 400,00
PUBLICITE	33 710,00
FRAIS TELEPHONE MOBILE	77 795,25
FRAIS DE TELEPHONE FIXE	3 148,61
ABONNEMENT INTERNET	211 848,00
RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL	600 000,00
PRIME DE PANIER	99 000,00
PRIME DE DISPONIBILITE	72 000,00
INDEMNITE VEHICULE	84 000,00
PRIME EXCEPTIONNELLE	60 000,00
COTISATIONS AUX ORGANISMES SOC	174 720,00
COTISATION OPREBAT 0,013	4 058,10
TAXE SUR ACTIVITE PROF. (TAP)	190 670,00
AUTRES IMPÔTS ET TAXES (HORS I	28,00
AMENDES ET PÉNALITÉS, SUBVENTI	25 372,14
AUTRES CHARGES FINANCIÈRES	12 138,75
CHARGES S/EXERCICES ANTERIEURS	87 360,00
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	44 201,21
TOTAL CHARGES EXPLOITATION	9 811 780,06

II. HISTORIQUE ET FONCTIONNEMENT DE LA SOCIETE

Les éléments majeurs suivants précisent les raisons de la création de la société et les événements principaux s'y rapportant.

Au moment de la création de GERTRUDE Algérie EURL

- Création de la société GERTRUDE Algérie EURL en 2008 pour une implantation durable en Algérie.
- Signature d'un contrat avec ALSTOM Algérie Spa, pour la réalisation d'une partie des prestations liées à la mise en œuvre de la 1^{ère} ligne de tramway d'ALGER.
- Titulaire, auprès d'ALSTOM Algérie Spa de ce contrat, les projets identiques à ORAN et CONSTATINE ainsi que des projets d'étude et de gestion de trafic comme à MOSTAGONIEM ou à ALGER, constituaient des cibles potentielles pour la société ainsi que pour sa Maison Mère GERTRUDE SAEM (France).
- Le Conseil d'Administration de GERTRUDE SAEM, au cours de l'année 2008, s'est prononcé favorablement et à l'unanimité pour cet investissement en Algérie.

Au cours des années 2009, 2010, 2011

- Les années 2009, 2010 et 2011 n'ont pas permis de contracter de nouveaux projets, ni d'accroître le carnet de commande de l'entreprise.
- Des retards successifs, non imputables à l'entreprise, ont créé un déséquilibre financier récurrent, dans la mesure où l'entreprise n'a jamais été en position de facturer les prestations prévues et initialement planifiées en 2008, 2009 et 2010.
- L'entreprise, titulaire pour l'instant de ce seul marché et de façon évidente, a subi cette situation, se traduisant par la facturation cumulée de seulement 30% de son carnet de commande, au cours des années 2008, 2009, 2010 et 2011.
- Dans ce contexte, l'entreprise n'a eu d'autre choix que de solliciter et d'obtenir le soutien de sa Maison Mère, aux travers d'avances de fonds, initialement remboursables et ayant été imputés sur le compte courant de l'entreprise.

Au cours de l'année 2011

- Un nouveau Gérant a été nommé en juin 2011, Monsieur Eric Franceries
- De nouveaux retards dans l'exécution du tramway d'Alger n'ont pas permis à la société de réaliser les prestations initialement prévus, conduisant par ailleurs à ne pas remplacer Monsieur Amine TOUBALINE, démissionnaire de la société en 2011
- Dans une situation mettant en évidence la nécessité d'accroître le carnet de commande de l'entreprise, la décision a été prise d'accorder la priorité à la négociation menée avec ALSTOM pour les extensions du projet.
- Dans ce contexte, l'entreprise a sollicité et obtenu la confirmation du soutien financier de sa Maison Mère.
- A la demande du nouveau Gérant l'entreprise a obtenue la conclusion favorable d'une action en abandon de créance et l'autorisation d'affecter la majeure partie des fonds reçus aux produits financiers de l'année 2011.
- Maintien des contrats avec nos conseillers, Expert Comptable et Commissaire aux Comptes.
- Maintien du contrat de mise à disposition d'un véhicule avec chauffeur afin de faciliter le déplacement des équipes techniques et administratives de GERTRUDE SAEM venant de France pour exécuter les tâches lui incombant sur ce projet.
- Des opportunités d'extension d'activité pour l'entreprise sont devenues concrètes au cours du 2^{ème} semestre de l'année 2011, laissant espérer l'obtention d'une extension de contrat au cours de l'année 2012.

Au cours de l'année 2012

- La production s'est accélérée.
- Le contrat espéré a finalement été signé au mois de mai 2012, augmentant par voie de conséquence le carnet de commande de la société de plus de 18 000 000 de DA, alors même que le cumul des enregistrements commerciaux précédents, obtenus depuis la création de l'entreprise ne représentaient qu'environ 12 500 000 de DA.
- Afin d'assurer la relance de la production de la société et de préparer ses futurs exercices, la société a embauché un nouvel ingénieur au mois de juin 2012, à ce stade, pour une durée déterminée de 12 mois.
- Des négociations pour de nouvelles extensions d'activité ont été initiées au cours du second semestre de l'année. Le début de l'année 2013 devrait voir l'aboutissement de ces nouveaux contrats, préparant ainsi des exercices 2013 et 2014 plus favorables.

Au cours de l'année 2013

- L'accroissement de la production est confirmé.
- Un nouveau contrat a été signé en octobre 2013 avec ALSTOM Algérie SPA, augmentant par voie de conséquence le carnet de commande de l'entreprise.
- Afin d'assurer la relance de la production de la société et de préparer ses futurs exercices, la société a confirmé le contrat du nouvel ingénieur embauché au mois de juin 2012.
- Des négociations pour de nouvelles extensions d'activité ont été initiées au cours du second semestre de l'année.

III. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE ET LA REDACTION DU PRESENT RAPPORT DE GESTION

Activités de GERTRUDE Algérie EURL

Le début de l'année 2014 confirme la relance de l'activité de la société.

Malgré cette reprise d'activité, compte tenu que l'entreprise ne maîtrise pas la livraison des travaux préparatoires qui lui permettent de réaliser ses propres prestations, il a été décidé de ne pas engager l'entreprise dans de nouvelles dépenses.

En conséquence :

- Aucune embauche complémentaire n'est décidée à ce jour.
- La Maison Mère de l'entreprise a décidé de maintenir le soutien opérationnel apporté à la filiale en mettant à disposition de sa filiale du personnel technique de GERTRUDE SAEM, sous la forme de missions ponctuelles réalisées en Algérie.

Poursuite des démarches commerciales visant des contrats complémentaires

L'entreprise poursuit ses démarches de prospection afin d'obtenir de nouveaux contrats pour des activités portant sur l'allongement de la ligne de tramway d'Alger ainsi que pour des activités liées à des projets tramway pour d'autres villes en Algérie.

IV. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES 2014

L'année 2013 a permis d'obtenir la signature avec Alstom d'un nouveau contrat, ce dernier portant le total des commandes enregistrées par la société depuis sa création d'environ 12 300 000 DA à environ 49 000 000 DA.

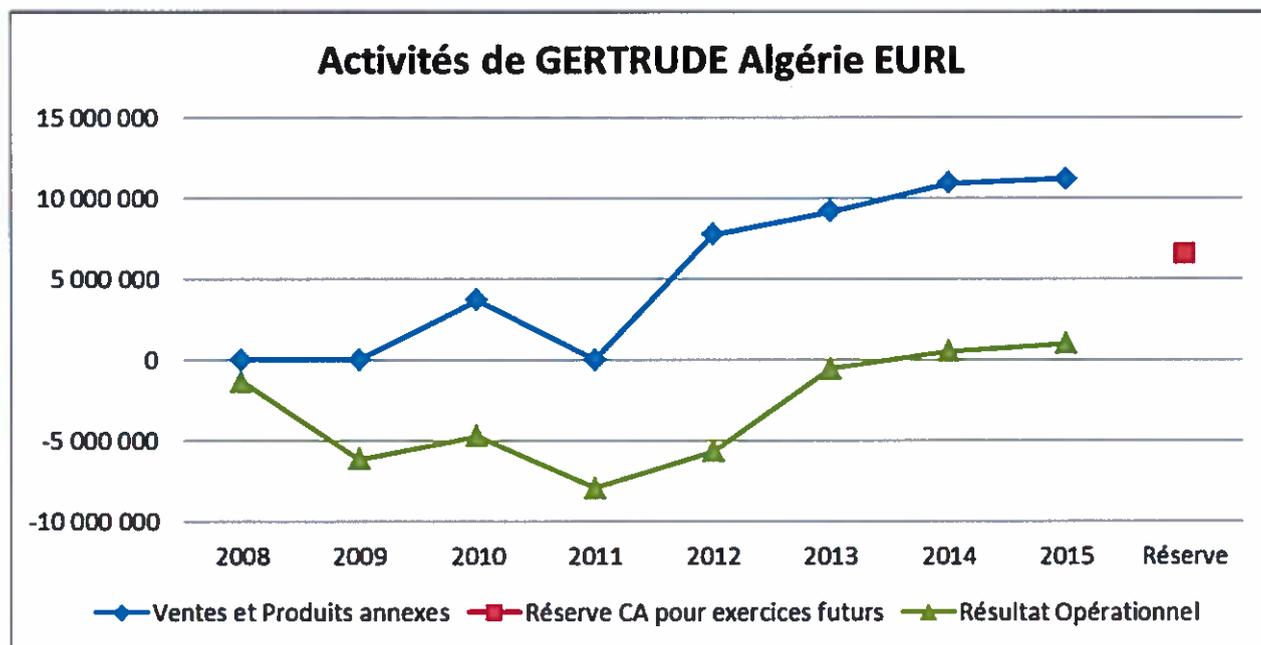
Il est important de noter que cette augmentation du carnet de commande de la société concerne exclusivement les nouvelles activités confiées à GERTRUDE dans le cadre d'une extension d'activité conclue pour l'allongement de la ligne de tramway et dont l'essentiel des activités se déroulera en 2013, 2014, 2015.

En conséquence, compte tenu de ce dernier contrat signé avec ALSTOM Algérie Spa, le carnet de commande de la société au soir du 31 décembre 2013 peut être synthétisé comme suit.

Contrats	Statut	Montants DA
CA restant à facturer sur le contrat principal	Signé	617 030
CA restant à facturer sur l'avenant 1	Signé	0
CA restant à facturer sur l'avenant 2	Signé	9 676 423
CA restant à facturer sur l'avenant 3	Signé	18 457 653
Total		28 751 105

La composition de ce carnet de commande permet d'envisager une situation équilibrée de la société pour les années 2014 et 2015 sans qu'un soutien massif de la Maison Mère ne soit nécessaire.

En tenant compte des éléments présentés ci-dessus, l'évolution des activités produites par GERTRUDE Algérie EURL depuis sa création pourrait être synthétisée par le graphique suivant.



Ces perspectives créent les meilleures conditions de progression de GERTRUDE Algérie EURL depuis sa création.

V. MAINTIEN A NIVEAU DES CAPITAUX PROPRES DE L'ENTREPRISE AVEC L'EXERCICE 2013

Dès la clôture de l'exercice comptable clos au 31/12/2008 et l'apparition des premiers déficits, GERTRUDE SAEM, par l'intermédiaire de son représentant et en Assemblée Générale de GERTRUDE Algérie EURL, a affiché sa volonté de maintenir sa filiale en activité.

Au soir du 31 décembre 2010, l'entreprise ne disposait plus de capitaux propres qui, compte tenu des déficits cumulés, affichait un solde négatif de **-13 329 084.97 DA**.

Depuis le début de l'année 2011, des actions sont menées pour que les capitaux propres de l'entreprise retrouvent un solde réglementaire et positif et que ces derniers soient au minimum maintenus stables ou qu'ils bénéficient d'une croissance réaliste.

L'exercice 2012 a ainsi permis de réussir cet objectif de stabilité et de légère croissance avec des capitaux propres de l'entreprise affichant un solde positif de **203 933,07 DA**.

L'exercice 2013 a ainsi permis de consolider cet objectif minimum de stabilité des capitaux propres de l'entreprise affichant un solde positif de **187 706,22 DA**.

VI. CONVENTION ENVISAGEE A PASSER ENTRE GERTRUDE SAEM ET GERTRUDE Algérie EURL

Conformément aux termes du rapport de gestion pour l'exercice 2011, nous rappelons que la société GERTRUDE SAEM a sollicité le Gérant de sa filiale pour que soit formalisée la signature d'une convention entre la Maison Mère et la filiale, fixant les types de frais de cette dernière, et leurs modalités de prise en charge par la Maison Mère.

Compte tenu de la situation de l'entreprise depuis le début de l'exercice 2013 et avec l'accord de la Maison Mère, la mise en place de ladite convention a été suspendue.

Cette situation de l'entreprise, dite « nouvelle situation » est déterminée par les éléments principaux suivants.

- En 2 années, de nouveaux contrats ont été signés avec ALSTOM Algérie Spa, en 2 ans, pour plus de 36 000 0000 DA
- Dans la mesure où, au cours de l'année 2013, aucun nouveau versement financier de la Maison Mère au profit de sa filiale, n'a été effectué, l'exercice 2013 a confirmé le redressement financier de l'entreprise et sa possible autonomie financière à moyens termes
- De nouvelles négociations sont en cours pour la signature de nouveaux contrats avec Alstom Algérie Spa
- De nouvelles et récentes négociations sont également en cours pour la signature de nouveaux contrats pour des projets tramways lancés dans d'autres villes de l'Algérie

Cette convention sera remise à l'ordre du jour, si la société se trouvait à nouveau dans une situation financière délicate impliquant un nouveau soutien massif de sa Maison Mère.

Comme cela est confirmé depuis le début de l'année 2014, la Maison Mère ne soutient plus sa filiale par des apports financiers. En revanche, la Maison Mère maintient son soutien logistique par l'organisation de missions ponctuelles de ses équipes techniques. Ces missions sont décidées par la Maison Mère et permettent un accompagnement et un transfert de compétence vers le personnel de sa filiale.

VII. RAPPELS SUR L'ORGANISATION DES ACTIVITES DE 2013

Rappel est fait qu'au cours de l'exercice 2013, ALSTOM Algérie Spa est resté le seul client de l'entreprise, et ce malgré quelques contacts initiés pour d'autres projets. Malgré cela, le carnet de commande de l'entreprise a profité d'une évolution positive.

Dans ces conditions, il est apparu important de reconduire le contrat de travail signé avec Monsieur Mohamed ABBOU, pour une nouvelle durée de 12 mois.

Dans ce contexte, la majorité des prestations réalisées en Algérie, en relation avec le projet de tramway d'Alger ont été exécutées et coordonnées par Monsieur ABBOU. L'organisation des ressources est restée complétée par du personnel de GERTRUDE SAEM, assurant un soutien et un transfert de compétence, depuis son siège, ainsi qu'en mission ponctuelle sur site à Alger, les équipes françaises logeant à ces occasions dans le logement du Gérant, mis à leur disposition.

Par la compétence de ces spécialistes, le soutien apporté par la Maison Mère concerne majoritairement les thèmes suivants.

- Etudes techniques et études d'ingénierie de trafic
- Assistance pour les mises en service
- Coordination générale du projet tramway d'Alger
- Formation et transfert de compétences

Monsieur Mohamed ABBOU est destiné à organiser et à manager les ressources complémentaires que l'entreprise pourrait être amenée à embaucher, dans l'hypothèse où les négociations commerciales engagées pour le projet tramway d'Alger mais également pour des projets dans d'autres villes algériennes permettraient de conclure de nouveaux contrats commerciaux.

Enfin, à l'instar des exercices passés, au regard des conditions actuelles de fonctionnement de la société GERTRUDE ALGERIE EURL et compte tenu du statut du gérant au sein de la société mère GERTRUDE SAEM, il est rappelé que le Gérant de l'entreprise ne perçoit aucune rémunération pour sa mission de gérance.

En effet les conditions d'exploitation de l'entreprise restent dans une phase de lancement qui s'avère plus longue que prévue. Le niveau d'activité généré par l'entreprise reste encore faible mais il devrait progresser dans les années à venir, comme spécifié dans le paragraphe décrivant les perspectives d'avenir.

VIII. CLOTURE

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien approuver l'arrêté des comptes.

Le Gérant
Eric FRANCERIES





GERTRUDE

Société Anonyme d'Economie Mixte
au capital de 594 551,17 €uros

Siège social
9 rue de Ségur - 33000 BORDEAUX

RCS BORDEAUX n° 321 523 086

EXERCICE 2013

RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

ANNEXE 06

Détail des comptes et du bilan de la société au soir de la clôture de l'exercice 2013



Détail des comptes et du bilan de la société au soir du 31 décembre 2013

Les comptes de la société au soir de l'exercice clos en décembre 2013 sont détaillés dans le document séparé, édité par notre Expert-Comptable, le Cabinet CAGEC AUDIT.

Ce document détaille les informations suivantes.

- Attestation de résultat pour l'exercice clos le 31 décembre 2013
- Comptes annuels
- Annexe comptable
- Détail des comptes
 - Bilan au soir du 31 décembre 2013
 - Compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2013
- Analyses du bilan
- Etats de gestion
- Tableaux des immobilisations et amortissements

Ce document est annexé au rapport de gestion de l'exercice et présenté séparément.



SAEM GERTRUDE

9 Rue de Segur

33000 BORDEAUX
.....

EXERCICE 2013
.....

SOMMAIRE

Attestations et rapports	4
COMPTES ANNUELS	5
Bilan Actif	6
Bilan Passif	7
Compte de résultat synthétique	8
ANNEXE COMPTABLE	10
Règles et méthodes comptables	11
Immobilisations corporelles	13
Amortissements	14
Provisions	15
Immobilisation financière - Liste Filiales	16
Immobilisation financière - Tableau Filial.	17
Actif circulant - Créances	18
Cptes de régularisation Actif	19
Composition du capital social	20
Tb var. capitaux propres	21
Etat des dettes	22
Cptes de régularisation Passif	23
Engagements	24
Les effectifs	26
Chiffre d'affaires	27
DETAIL DES COMPTES	29
Bilan Actif Détaillé	30
Bilan Passif Détaillé	32
Compte résultat détaillé	34
ANALYSES DU BILAN	37
	38
ETATS DE GESTION	50
Chiffres significatifs	51
Soldes Intermédiaires de Gestion	52
Capacité d'auto-financement	53
Tb résultats sur 5 ans	54
IMPRIMES FISCAUX	55
Réel Normal BIC	56
TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS	84

SAEM GERTRUDE
ATTESTATION
Du 01/01/2013 au 31/12/2013

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels qui a été réalisée pour le compte de :

SAEM GERTRUDE
Pour l'exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble.

Ces comptes annuels sont joints à la présente attestation, ils sont paginés conformément au sommaire figurant en tête du présent document, ils se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan	3 176 100.86 €
- Chiffre d'affaires	4 082 868.37 €
- Résultat net comptable	237 849.88 €

Fait à Bordeaux

Le 07/05/2014

Valérie LAGRANGE ADER

Expert comptable

COMPTES ANNUELS

SAEM GERTRUDE

BILAN ACTIF

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

ACTIF	Valeurs au 31/12/13			Valeurs au 31/12/12
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	41 521.13	38 244.92	3 276.21	6 162.83
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels	11 150.76	8 458.83	2 691.93	2 353.92
Autres immobilisations corporelles	211 447.19	191 112.09	20 335.10	9 742.07
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	37 208.21	27 683.04	9 525.17	9 525.17
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 116.55		3 116.55	3 115.81
TOTAL (I)	304 443.84	265 498.88	38 944.96	30 899.80
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				12 714.33
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	214 254.00		214 254.00	81 539.00
Avances et acomptes versés sur commandes	12 548.42		12 548.42	
Créances				
Clients (3)	756 645.81		756 645.81	1 145 080.93
Clients douteux, litigieux (3)	281 106.08	272 804.78	8 301.30	1 626.61
Clients Factures à établir (3)	63 657.89		63 657.89	400 394.79
Personnel et comptes rattachés (3)	46.30		46.30	
Créances fiscales et sociales (3)	67 679.80		67 679.80	27 211.35
Groupe et associés (3)	44 853.67	44 853.67		
Débiteurs divers (3)	43 338.00		43 338.00	78 877.36
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	502 158.90		502 158.90	100 244.00
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 411 882.44		1 411 882.44	1 063 591.08
Charges constatées d'avance (3)	48 325.81		48 325.81	33 844.08
TOTAL (II)	3 446 497.12	317 658.45	3 128 838.67	2 945 123.53
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)	8 317.23		8 317.23	
TOTAL GÉNÉRAL(I + II + III + IV + V)	3 759 258.19	583 157.33	3 176 100.86	2 976 023.33

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

PASSIF	Valeurs au 31/12/13	Valeurs au 31/12/12
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 0)	594 551.17	594 551.17
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	59 455.12	59 455.12
Réserves statutaires ou contractuelles	54 835.05	54 835.05
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	528 453.23	283 651.06
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	237 849.88	244 802.17
SITUATION NETTE	1 475 144.45	1 237 294.57
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	1 475 144.45	1 237 294.57
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (I) Bis		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	13 728.23	12 988.00
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	13 728.23	12 988.00
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Groupe et associés	4 230.60	4 230.60
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	264 888.28	79 444.82
Fournisseurs, factures non parvenues	68 874.34	47 754.41
Dettes fiscales et sociales	828 555.46	801 379.55
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	86 977.14	87 423.07
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	433 256.22	703 607.20
TOTAL (III)	1 686 782.04	1 723 839.65
Écarts de conversion passif (IV)	446.14	1 901.11
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	3 176 100.86	2 976 023.33
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an	1 686 782.04	1 723 840.00
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTES DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
<i>dont à l'exportation :</i>				
Production vendue (biens et services)	4 082 868.37	3 415 101.31	667 767.06	19.55
<i>dont à l'exportation : 842 789.87</i>				
Montant net du chiffre d'affaires	4 082 868.37	3 415 101.31	667 767.06	19.55
Production stockée	-12 714.33		-12 714.33	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	18 850.45	70 532.36	-51 681.91	-73.27
Autres produits	606.29	123.47	482.82	391.04
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	4 089 610.78	3 485 757.14	603 853.64	17.32
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks	-132 715.00	202 000.60	-334 715.60	-165.70
Autres achats et charges externes	1 870 481.01	814 425.56	1 056 055.45	129.67
Impôts, taxes et versements assimilés	82 705.84	80 442.55	2 263.29	2.81
Salaires et traitements	1 261 295.34	1 244 903.39	16 391.95	1.32
Charges sociales	598 184.98	593 157.55	5 027.43	0.85
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	16 151.04	8 183.44	7 967.60	97.36
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	4 696.00	34 531.26	-29 835.26	-86.40
Dotations aux provisions				
Autres charges	4 029.89	770.42	3 259.47	423.08
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	3 704 829.10	2 978 414.77	726 414.33	24.39
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	384 781.68	507 342.37	-122 560.69	-24.16
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée (III)				
Perte ou bénéfice transféré (IV)				
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>	<i>14 029.98</i>	<i>4 779.06</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>	<i>15 689.87</i>	<i>6 515.87</i>		

COMPTES DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE (SUITE)

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mob. et créances d'actif immob. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	4 174.25	2 615.00	1 559.25	59.63
Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges	6 000.00	4 553.62	1 446.38	31.76
Différences positives de change		895.91	-895.91	-100.00
Produits nets sur cessions de val.mob. de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	10 174.25	8 064.53	2 109.72	26.16
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	8 317.23	46 686.55	-38 369.32	-82.18
Intérêts et charges assimilées (4)	4 158.96	4 379.67	-220.71	-5.04
Différences négatives de change	2 514.38	81.08	2 433.30	
Charges sur cessions de valeurs mob. de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	14 990.57	51 147.30	-36 156.73	-70.69
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-4 816.32	-43 082.77	38 266.45	88.82
RÉSULTAT COURANT avt Impôts (I-II+III-IV+V-VI)	379 965.36	464 259.60	-84 294.24	-18.16
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	14 630.19	4 779.06	9 851.13	206.13
Sur opérations en capital				
Reprises sur prov., dépréciations et transferts de charges		964.00	-964.00	-100.00
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	14 630.19	5 743.06	8 887.13	154.75
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	27 076.67	65 180.49	-38 103.82	-58.46
Sur opérations en capital				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	27 076.67	65 180.49	-38 103.82	-58.46
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-12 446.48	-59 437.43	46 990.95	79.06
Participation des salariés aux résultats (IX)	18 998.00	20 321.00	-1 323.00	-6.51
Impôt sur les bénéfices (X)	110 671.00	139 699.00	-29 028.00	-20.78
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	4 114 415.22	3 499 564.73	614 850.49	17.57
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 876 565.34	3 254 762.56	621 802.78	19.10
Bénéfice ou Perte	237 849.88	244 802.17	-6 952.29	-2.84
(3) Dont produits concernant les entités liées				
(4) Dont intérêts concernant les entités liées				

ANNEXE COMPTABLE

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Un abandon de créances à caractère commercial a été accordé à la filiale Algérienne pour un montant de 6.000 €

Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, la loi N° 83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux dispositions des règlements comptables 2000-06 et 2003-07 sur les passifs, 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et évaluation des actifs.

Pour l'application de ces règlements, l'entité a choisi la méthode prospective.

Les principales méthodes sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- Agencement et aménagement des constructions	10 ans
- Matériels et outillages industriels	entre 2 & 5 ans
- Matériel de transport	entre 2 & 4 ans
- Matériel de bureau	entre 3 & 5 ans
- Frais de recherches & dvpt	entre 1 & 2 ans
- Frais de logiciel	1 an

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

Stocks

Les stocks sont évalués au prix de revient.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les travaux en cours sont valorisés selon la méthode de l'avancement, dans le cadre de contrats à long terme.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Une provision est constituée lorsque certaines difficultés de recouvrement se présentent.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi (CICE)

Le CICE est comptabilisé en diminution des charges de personnel, présent dans un sous-compte 64.

Au titre de l'exercice clos le 31/12/2013, le CICE s'élève à 17 222 €.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement (art. 244 quater C du CGI).

L'entreprise ne peut utiliser le CICE pour :

- financer une hausse de la part des bénéfices distribués
- Augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
			suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I	22 968.00	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	44 945.35	3 638.00
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions	Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui		
		Instal.géné., agencés & aménagés const.		
		Installations techniques, matériel & outillage indust.	12 081.71	1 779.00
		Instal. gén., agencés & aménagés divers	2 866.00	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport	26 671.22	18 250.04
Matériel de bureau & info., mobilier		205 036.26	564.12	
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	246 655.19	20 593.16	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			
	Autres titres immobilisés	37 208.21		
	Prêts et autres immobilisations financières	3 115.81		0.74
	TOTAL IV	40 324.02	0.74	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			354 892.56	24 231.90

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
		par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'éts, de recherche & de dével.	TOTAL I		22 968.00	
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL II		7 062.22	41 521.13
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Ins. gal. agen. amé. cons			
		Inst.tech., mat. outillage indus.	2 709.95	11 150.76	
		Ins. gal. agen. amé. div.		2 866.00	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport	4 406.96	40 514.30	
Mat.bureau, info., mob.		37 533.49	168 066.89		
	Emballages récup. div.				
	Immos corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL III		44 650.40	222 597.95	
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés			37 208.21	
	Prêts & autres immob. financières			3 116.55	
	TOTAL IV			40 324.76	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)				74 680.62	304 443.84

SAEM GERTRUDE
AMORTISSEMENTS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement TOTAL		22 968.00		22 968.00	
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		38 782.52	6 488.92	7 026.52	38 244.92
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.					
Inst. techniques matériel et outil. industriels		9 727.79	1 440.99	2 709.95	8 458.83
Autres immos corporelles					
Inst. générales agencem. amén. div.		1 139.15	286.60		1 425.75
Matériel de transport		19 707.53	7 207.68	4 406.96	22 508.25
Mat. bureau et informatique, mob.		203 984.73	726.85	37 533.49	167 178.09
Emballages récupérables divers					
TOTAL		234 559.20	9 662.12	44 650.40	199 570.92
TOTAL GENERAL		296 309.72	16 151.04	74 644.92	237 815.84

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amort. fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements TOTAL							
Immob. incorporelles TOTAL							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
Inst. agenc. et amén.							
Inst. techniques mat. et outil.							
Immo. corpor.	Inst. gales, agenc. am divers						
	Mat. transport						
Mat. bureau mobilier							
Emballages récup. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

PROVISIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
	Prov. fiscales implantat. étranger avant 01/01/92				
	Prov. fiscales implantat. étranger après 01/01/92				
	Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées					
	TOTAL I				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change		8 317.23		8 317.23
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grandes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	12 988.00		7 577.00	5 411.00	
	TOTAL II	12 988.00	8 317.23	7 577.00	13 728.23
Provisions pour dépréciation	/ immobilisations	- incorporelles			
		- corporelles			
		- Titres mis en équivalence			
		- titres de participation			
		- autres immobs financières	27 683.04		
	Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	268 108.78	4 696.00		272 804.78	
Autres provisions pour dépréciation	50 853.67		6 000.00	44 853.67	
	TOTAL III	346 645.49	4 696.00	6 000.00	345 341.49
TOTAL GENERAL (I + II + III)		359 633.49	13 013.23	13 577.00	359 069.72
Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation		4 696.00	7 577.00	
	- financières		8 317.23	6 000.00	
	- exceptionnelles				
Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée					

IMMOBILISATION FINANCIÈRE - LISTE FILIALES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
GERTRUDE ALGERIE - -	1 037.00		100.00	1 265.00
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
GERTRUDE AMERICA LATINA - -	3 005.00		10.00	541.00
CONSORTIUM SEMEX - -	2 770.00		50.00	13 671.00
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

SAEM GERTRUDE
IMMOBILISATION FINANCIÈRE - TABLEAU FILIAL.

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Informations financières (5)	Capital (6)	Capitaux propres autres que le capital (6) (10)	Q. P. du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avoirs demandés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes de dernier exercice fiscal (7) (10)	Résultats (bénéfices ou pertes de dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes versés par la société au cours de l'exercice (7)	Observations
				Brute	Nette						
Filiales et participations (1)											
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)											
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)											
GERTRUDE ALGERIE - -	1 037.00		100.00	3 135.00		44 853.00			1 265.00		
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)											
GERTRUDE AMERICA LATINA - -	3 005.00		10.00	30 437.00				54 439.00	541.00		
CONSORTIUM SEMEX - -	2 770.00		50.00	2 619.00					13 671.00		
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS											
1. Filiales non reprises au § A :											
a. Filiales françaises											
b. Filiales étrangères											
2. Participations non reprises au § A :											
a. Dans des sociétés françaises											
b. Dans des sociétés étrangères											

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dans le cas où l'investisseur exerce un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société soumise à la publication. Lorsque la société a accès à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ACTIF CIRCULANT - CRÉANCES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

STOCKS ET TRAVAUX EN COURS

Des pénalités de retard sont à prévoir sur le marché de la Pologne. Ces pénalités ont été estimées et intégrées dans le prix du marché pour un montant de 290 k€.

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	3 116,55		3 116,55
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	281 106,08	281 106,08	
	Autres créances clients	820 303,70	820 303,70	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér			
	Personnel et comptes rattachés	46,30	46,30	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	68,00	68,00	
	Impôts sur les bénéfices	40 370,00	40 370,00	
	Etat & autres	27 241,80	27 241,80	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	44 853,67	44 853,67	
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	55 886,42	55 886,42		
Charges constatées d'avance	48 325,81	48 325,81		
TOTAUX		1 321 318,33	1 318 201,78	3 116,55
Renvois (1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
(2)	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)		

SAEM GERTRUDE
CPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	48 325.81
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL	48 325.81

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	63 657.89
Autres créances	3 452.30
Disponibilités	
TOTAL	67 110.19

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	3 000.00	198.18
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	3 000.00	198.18

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT (Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)		
Report à nouveau de l'exercice précédent		283 651.00
Résultat de l'exercice précédent		244 802.17
Prélèvements sur les réserves		
	Total des prélèvements sur les réserves	
	TOTAL DES ORIGINES	528 453.17
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		528 453.00
	TOTAL DES AFFECTATIONS	528 453.00

SAEM GERTRUDE
TB VAR. CAPITAUX PROPRES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	594 551.17			594 551.17
Primes liées au capital social				
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Reserve légale	59 455.12			59 455.12
Reserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles	54 835.05			54 835.05
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	283 651.06	244 802.17		528 453.23
Résultat de l'exercice	244 802.17	237 849.88	244 802.17	237 849.88
TOTAL	1 237 294.57	482 652.05	244 802.17	1 475 144.45

ETAT DES DETTES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine					
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		333 762.62	333 762.62		
Personnel & comptes rattachés		308 395.77	308 395.77		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		338 046.78	338 046.78		
Etat & Impôts sur les bénéfices autres Taxe sur la valeur ajoutée		128 893.91	128 893.91		
collectiv. Obligations cautionnées publiques Autres impôts, taxes & assimilés		53 219.00	53 219.00		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)		4 230.60	4 230.60		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		86 977.14	86 977.14		
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance		433 256.22	433 256.22		
TOTAUX		1 686 782.04	1 686 782.04		
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

SAEM GERTRUDE
CPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	433 256.22
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	433 256.22

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68 874.34
Dettes fiscales et sociales	508 545.12
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	86 977.14
TOTAL DES CHARGES À PAYER	664 396.60

SAEM GERTRUDE
ENGAGEMENTS
 Du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

DROIT INDIVIDUEL À LA FORMATION (DIF)

Au 31/12/2013, le nombre d'heures de formation ouvertes par le DIF s'élevait pour l'ensemble du personnel présent, à 2 868 heures.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Aucune demande de formation n'a été faite à ce titre.

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 118 434.82 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

La société a conclu un contrat d'assurance avec la GAN, couvrant les indemnités de départ à la retraite de ses salariés moyennant une cotisation trimestrielle appelée sur la base des salaires versés.

ENGAGEMENTS DONNÉS

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICI- PATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails	40 138.80					40 138.80
Contrats de locations financement						
TOTAL (1)	40 138.80					40 138.80
	AUTRES	DIRIGEANTS	PROVISIONS			MONTANT
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	40 138.80					40 138.80

ENGAGEMENTS REÇUS

SAEM GERTRUDE
ENGAGEMENTS
 Du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICI- PATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société						
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
<i>LCL Caution de retenue de garantie marché privé</i>	8 241.43					8 241.43
<i>LCL Garantie de 1er demande-bonne fin de marché</i>	8 241.43					8 241.43
<i>LCL Garantie directe/marché étranger bonne fin 18054 \$</i>	13 102.86					13 102.86
<i>CIC Cautions marchés français</i>	328 619.57					328 619.57
<i>CIC Cautions marchés étranger</i>	5 586.98					5 586.98
<i>CIC Cautions marchés étranger 617 030 DZD</i>	278 266.00					278 266.00
<i>CIC Contre-garanties données divers 36000 MAD</i>	3 207.13					3 207.13
TOTAL	645 265.40					645 265.40

SAEM GERTRUDE

LES EFFECTIFS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

LES EFFECTIFS

	31/12/2013	31/12/2012
Personnel salarié :		
Ingénieurs et cadres	13.00	14.00
Agents de maîtrise	11.00	4.00
Employés et techniciens	2.00	2.00
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

SAEM GERTRUDE
CHIFFRE D'AFFAIRES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

VENTILATION DE L'IMPÔT

RÉSULTATS	Résultat avant impôt	Base taxable	I.S.	Résultat après impôt
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	384 781.68	505 735.61	125 922.28	258 859.40
RÉSULTAT FINANCIER	-4 816.32	-28 485.32	-7 092.51	2 276.19
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-12 446.48	-12 446.48	-3 099.02	-9 347.46
PARTICIPATIONS DES SALARIÉS	-18 998.00	-20 321.00	-5 059.69	-13 938.31

SAEM GERTRUDE
HONORAIRES COMMISS. AUX CPTES

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

COMMISSAIRES AUX COMPTES

MONTANT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Exercice	Exercice N-1
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés :	22 500	22 033
Total	22 500.00	22 033.00

DETAIL DES COMPTES

BILAN ACTIF DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

ACTIF	Valeurs nettes au 31/12/13	Valeurs nettes au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
20300000 frais rech. & developmt		22 968.00	-22 968.00	-100.00
28030000 amort.frais de rech.& dev		-22 968.00	22 968.00	100.00
Concessions, brevets et droits similaires	3 276.21	6 162.83	-2 886.62	-46.84
20500000 frais de logiciels	41 521.13	44 945.35	-3 424.22	-7.62
28050000 amortissements logiciels	-38 244.92	-38 782.52	537.60	1.39
Immobilisations corporelles				
Installations tech., matériel et outillages indus.	2 691.93	2 353.92	338.01	14.36
21540000 materiel et outillage	11 150.76	12 081.71	-930.95	-7.71
28154000 amort. mat. et outillage	-8 458.83	-9 727.79	1 268.96	13.04
Autres immobilisations corporelles	20 335.10	9 742.07	10 593.03	108.73
21810000 installation ameg agencit	2 866.00	2 866.00		
21820000 materiel de transport	40 514.30	26 671.22	13 843.08	51.90
21830000 materiel de bur & info	89 397.50	125 645.80	-36 248.30	-28.85
21840000 mobilier de bureau	78 669.39	79 390.46	-721.07	-0.91
28181000 amort. installat.agencement	-1 425.75	-1 139.15	-286.60	-25.16
28182000 amort. mat. de transport	-22 508.25	-19 707.53	-2 800.72	-14.21
28183000 amort. mat. bureau & info	-88 508.70	-124 819.86	36 311.16	29.09
28184000 amort. mobilier de bureau	-78 669.39	-79 164.87	495.48	0.63
Immobilisations financières (2)				
Autres titres immobilisés	9 525.17	9 525.17		
27110000 titres de participation	37 208.21	37 208.21		
29710000 provision dépréc. titres	-27 683.04	-27 683.04		
Autres immobilisations financières	3 116.55	3 115.81	0.74	0.02
27500000 depots et cautionnements	3 116.55	3 115.81	0.74	0.02
TOTAL (1)	38 944.96	30 899.80	8 045.16	26.04
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
En cours de production (biens et services)		12 714.33	-12 714.33	-100.00
34500000 en-cours de production		12 714.33	-12 714.33	-100.00
Marchandises	214 254.00	81 539.00	132 715.00	162.76
37100000 stocks de marchandises	214 254.00	81 539.00	132 715.00	162.76
Avances et acomptes versés sur commandes	12 548.42		12 548.42	
40910000 fournisseurs - avances versées	12 548.42		12 548.42	
Créances (3)				
Clients (3)	756 645.81	1 145 080.93	-388 435.12	-33.92
41100000 clients	731 319.36	1 121 761.67	-390 442.31	-34.81
41170000 clients retenue garantie	25 326.45	23 319.26	2 007.19	8.61
Clients douteux, litigieux (3)	281 106.08	269 735.39	11 370.69	4.22
41600000 clients douteux	281 106.08	269 735.39	11 370.69	4.22
Provisions pour dépréciations des clients	-272 804.78	-268 108.78	-4 696.00	-1.75
49100000 provision clients douteux	-272 804.78	-268 108.78	-4 696.00	-1.75
Clients Factures à établir (3)	63 657.89	400 394.79	-336 736.90	-84.10
41800000 clients fact a etablir	63 657.89	400 394.79	-336 736.90	-84.10

BILAN ACTIF DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

ACTIF	Valeurs nettes au 31/12/13	Valeurs nettes au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
Personnel et comptes rattachés (3)	46.30		46.30	
Créances fiscales et sociales (3)	67 679.80	27 211.35	40 468.45	148.72
43870000 organismes sociaux - pdt à rec	68.00		68.00	
44400000 etat impot s/benefices	40 370.00	13 652.00	26 718.00	195.71
44562000 t.v.a. sur immobilisations		818.30	-818.30	-100.00
44566000 t.v.a. deductible	21 086.05	7 294.12	13 791.93	189.08
44586000 rva sur fnp	6 155.75	5 446.93	708.82	13.01
Groupe et associés (3)				
45530000 cc gertrude algérie	44 853.67	50 853.67	-6 000.00	-11.80
49500000 prov.deprec.cptes groupes	-44 853.67	-50 853.67	6 000.00	11.80
Débiteurs divers (3)	43 338.00	78 877.36	-35 539.36	-45.06
40980000 fournisseurs avoirs à rec		767.00	-767.00	-100.00
46700000 débiteurs divers		1 399.50	-1 399.50	-100.00
46710000 retenue de garantie s/créances	40 000.00	60 000.00	-20 000.00	-33.33
46870000 produits à recevoir	3 338.00	16 710.86	-13 372.86	-80.02
Valeurs mobilières de placement				
Autres titres	502 158.90	100 244.00	401 914.90	400.94
50710000 compte à terme	500 000.00	100 000.00	400 000.00	400.00
50870000 intérêts à recevoir s/cat	2 158.90	244.00	1 914.90	784.80
Disponibilités	1 411 882.44	1 063 591.08	348 291.36	32.75
51200100 banques débit	1 411 378.74	1 063 008.80	348 369.94	32.77
53100000 caisses	503.70	582.28	-78.58	-13.50
Charges constatées d'avance (3)	48 325.81	33 844.08	14 481.73	42.79
48600000 charg.constatees d'avance	48 325.81	33 844.08	14 481.73	42.79
TOTAL (II)	3 128 838.67	2 945 123.53	183 715.14	6.24
Écarts de conversion actif (V)	8 317.23		8 317.23	
47610000 ecart conversion actif	8 317.23		8 317.23	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	3 176 100.86	2 976 023.33	200 077.53	6.72

SAEM GERTRUDE
BILAN PASSIF DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

PASSIF	Valeurs au 31/12/13	Valeurs au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 0)	594 551.17	594 551.17		
10100000 capital social	594 551.17	594 551.17		
Réserves				
Réserve légale	59 455.12	59 455.12		
10610000 reserve legale	59 455.12	59 455.12		
Réserves statutaires ou contractuelles	54 835.05	54 835.05		
10630000 reserve statutaire	54 835.05	54 835.05		
Report à nouveau	528 453.23	283 651.06	244 802.17	86.30
11000000 report à nouveau créditeur	528 453.23		528 453.23	
11900000 report à nouveau débiteur		283 651.06	-283 651.06	-100.00
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	237 849.88	244 802.17	-6 952.29	-2.84
SITUATION NETTE	1 475 144.45	1 237 294.57	237 849.88	19.22
TOTAL (I)	1 475 144.45	1 237 294.57	237 849.88	19.22
AUTRES FONDS PROPRES				
TOTAL (I) Bis				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	13 728.23	12 988.00	740.23	5.70
15150000 provision perte de change	8 317.23		8 317.23	
15180000 provision pour risques	5 411.00	12 988.00	-7 577.00	-58.34
TOTAL (II)	13 728.23	12 988.00	740.23	5.70
DETTES (I)				
Groupe et associés	4 230.60	4 230.60		
45102000 group. gertrude/miane	4 230.60	4 230.60		
Fournisseurs	264 888.28	79 444.82	185 443.46	233.42
40110000 fournisseurs	264 888.28	79 444.82	185 443.46	233.42
Fournisseurs, factures non parvenues	68 874.34	47 754.41	21 119.93	44.23
40810000 fournisseurs-fact n/parv	68 874.34	47 754.41	21 119.93	44.23
Dettes fiscales et sociales	828 555.46	801 379.55	27 175.91	3.39
42820000 dettes prov. p/conges pay	283 019.55	264 405.03	18 614.52	7.04
42840000 dettes prov.particip*salariés	18 998.00	20 321.00	-1 323.00	-6.51
42860000 pers. a/ charges à payer	6 378.22	1 174.88	5 203.34	442.88
43100000 urssaf	107 961.00	121 714.00	-13 753.00	-11.30
43700200 rasp - ret fd	872.34	483.48	388.86	80.43
43700300 cips	23 777.00	24 574.35	-797.35	-3.24
43700400 gan	9 400.82	9 873.71	-472.89	-4.79
43700600 crica cadres	27 174.00	33 801.45	-6 627.45	-19.61
43700700 cnracl fonctionnaires	21 931.27		21 931.27	
43860000 organismes sociaux	146 930.35	136 222.72	10 707.63	7.86
44550000 t.v.a. a decalsser	74 756.00	13 986.00	60 770.00	434.51
44571000 tva collectée	42 715.64	101 389.30	-58 673.66	-57.87
44572000 tva collectée 8.50 %	1 929.85		1 929.85	
44587000 tva sur fae	9 492.42	22 072.42	-12 580.00	-56.99
44860000 impots et taxes a payer	53 219.00	51 361.21	1 857.79	3.62
Autres dettes	86 977.14	87 423.07	-445.93	-0.51
46750000 créditeurs divers		9 627.63	-9 627.63	-100.00
46860000 charges diverses a payer	86 977.14	77 795.44	9 181.70	11.80

SAEM GERTRUDE
BILAN PASSIF DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

PASSIF	Valeurs au 31/12/13	Valeurs au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
Produits constatés d'avance	433 256.22	703 607.20	-270 350.98	-38.42
<i>48700000 prod. constatés d'avance</i>	<i>433 256.22</i>	<i>703 607.20</i>	<i>-270 350.98</i>	<i>-38.42</i>
TOTAL (III)	1 686 782.04	1 723 839.65	-37 057.61	-2.15
Écarts de conversion passif (IV)	446.14	1 901.11	-1 454.97	-76.53
<i>47710000 écart conversion passif</i>	<i>446.14</i>	<i>1 901.11</i>	<i>-1 454.97</i>	<i>-76.53</i>
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	3 176 100.86	2 976 023.33	200 077.53	6.72
<i>(1) Dont à moins d'un an</i>	<i>1 686 782.04</i>	<i>1 723 840.00</i>		

COMPTES RÉSULTAT DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Production vendue (biens et services)	4 082 868.37	3 415 101.31	667 767.06	19.55
70600000 prestations services	3 240 078.50	2 589 604.12	650 474.38	25.12
70602000 travx et prest.serv.intra	576 972.46	591 729.58	-14 757.12	-2.49
70610000 travx & prest.serv. exo	265 817.41	233 767.61	32 049.80	13.71
dont à l'exportation : 842 789.87				
Montant net du chiffre d'affaires	4 082 868.37	3 415 101.31	667 767.06	19.55
Production stockée	-12 714.33		-12 714.33	
71345000 variation prestations en-cours	-12 714.33		-12 714.33	
Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges	18 850.45	70 532.36	-51 681.91	-73.27
78150000 reprise prov.pour risque	7 577.00		7 577.00	
78174000 rep. prov. dépr. cpte cli		48 642.50	-48 642.50	-100.00
79100000 transfert de charges	11 273.45	21 889.86	-10 616.41	-48.50
Autres produits	606.29	123.47	482.82	391.04
75800000 produits divers gestion	606.29	123.47	482.82	391.04
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)	4 089 610.78	3 485 757.14	603 853.64	17.32
Charges d'exploitation (2)				
Variation de stocks	-132 715.00	202 000.60	-334 715.60	-165.70
60300000 variation des stocks	-132 715.00	202 000.60	-334 715.60	-165.70
Autres achats et charges externes	1 870 481.01	814 425.56	1 056 055.45	129.67
60510000 achats pour revente	707 035.52	46 879.27	660 156.25	
60520000 sous traitance	428 136.09	69 799.24	358 336.85	513.38
60600000 ach. n/stock.mat.& fourn.	18 417.01	11 781.72	6 635.29	56.32
60610000 eau gaz électricité		28.00	-28.00	-100.00
60640000 fourntr. administratives	7 843.94	5 712.03	2 131.91	37.32
61300000 location véhicules	20 629.26	25 702.63	-5 073.37	-19.74
61320000 locations immobilières	76 868.85	73 343.72	3 525.13	4.81
61350000 locations materiel de bur	20 726.11	13 972.77	6 753.34	48.33
61351000 locations logiciels	973.36		973.36	
61400000 charges locatives	3 357.59	3 231.78	125.81	3.89
61500000 entretien et réparations	21 936.32	23 525.92	-1 589.60	-6.76
61550000 entret.repar.mat.transp.	4 621.00	5 398.15	-777.15	-14.40
61560000 entretien des locaux	10 656.28	9 903.74	752.54	7.60
61570000 maintenance informatique	35.70		35.70	
61600000 assurances	9 353.61	4 727.22	4 626.39	97.87
61611000 responsabilité civile	21 009.71	27 861.65	-6 851.94	-24.59
61614000 assurance décennale	3 434.70	3 225.81	208.89	6.48
61641000 bris de machine	3 099.97	4 239.32	-1 139.35	-26.88
61642000 assurance auto	8 981.43	8 563.30	418.13	4.88
61810000 documentation générale	3 313.47	2 395.87	917.60	38.30
61850000 frais de séminaires	500.00	300.00	200.00	66.67
62110000 personnel intérimaire	12 427.93	1 697.85	10 730.08	631.98
62220000 comm.courtages sur ventes	49 019.40	36 614.62	12 404.78	33.88
62260000 honoraires	53 412.50	74 391.11	-20 978.61	-28.20
62270000 frais d'actes	132.57	754.98	-622.41	-82.44
62300000 publicité rel. publiques	600.00	300.00	300.00	100.00
62310000 annonces et insertions		1 111.98	-1 111.98	-100.00
62340000 cadeaux a la clientèle	2 228.19	1 216.51	1 011.68	83.16
62370000 publications		43.43	-43.43	-100.00
62400000 transports	1 736.18	2 105.90	-369.72	-17.56
62510000 voyages déplacements	118 990.94	114 671.88	4 319.06	3.77
62515000 rembi frais déplacements	37 777.90	42 440.84	-4 662.94	-10.99
62516000 déplac.avions et location véhi	134 147.84	124 183.13	9 964.71	8.02

SAEM GERTRUDE
COMPTE RÉSULTAT DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
62550000 frais déménagement	2 968.55		2 968.55	
62570000 missions et réceptions	28 663.17	20 029.15	8 634.02	43.11
62610000 affranchissements	2 331.87	2 700.08	-368.21	-13.64
62620000 télécommunications	39 369.10	38 263.84	1 105.26	2.89
62700000 services bancaires	15 494.95	13 308.12	2 186.83	16.43
62800000 divers services extérieurs	250.00		250.00	
Impôts, taxes et versements assimilés	82 705.84	80 442.55	2 263.29	2.81
63120000 taxe d'apprentissage	8 464.23	8 390.96	73.27	0.87
63130000 taxe formation continue	20 408.98	20 259.94	149.04	0.74
63131000 formation continue par organisi	3 518.83	3 196.56	322.27	10.08
63200000 charg.fiscales/cong.a pay	508.17	312.76	195.41	62.48
63330000 investiss. construction	5 601.36	5 539.33	62.03	1.12
63510000 cvae et cfe	21 164.00	21 501.00	-337.00	-1.57
63512000 taxe foncière	2 126.21	1 968.00	158.21	8.04
63516000 taxe/vehic.touris.stes	10 511.00	11 440.00	-929.00	-8.12
63540000 droits d'enregistrement	48.66		48.66	
63710000 contrib.soc.de solidarite	7 125.00	6 220.00	905.00	14.55
63780000 taxes diverses	3 229.40	1 614.00	1 615.40	100.09
Salaires et traitements	1 261 295.34	1 244 903.39	16 391.95	1.32
64100000 remuneration personnel	1 256 128.65	1 241 274.19	14 854.46	1.20
64140000 indemn.& avantages divers	5 166.69	3 629.20	1 537.49	42.36
Charges sociales	598 184.98	593 157.55	5 027.43	0.85
64500000 charges sociales	579 942.71	570 236.36	9 706.35	1.70
64501000 charges s/prov.congés payés	9 277.38		9 277.38	
64700000 autres charg.de personnel	24 228.65	21 083.76	3 144.89	14.92
64750000 medecine du travail	1 958.24	1 837.43	120.81	6.57
64900000 crédit d'impôt compétitivité	-17 222.00		-17 222.00	
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	16 151.04	8 183.44	7 967.60	97.36
68111000 dot.amort.immo.incorp.	6 488.92	698.88	5 790.04	828.47
68112000 dotation amort.immobilis.	9 662.12	7 484.56	2 177.56	29.09
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	4 696.00	34 531.26	-29 835.26	-86.40
68174000 dot.provis créances dout.	4 696.00	34 531.26	-29 835.26	-86.40
Autres charges	4 029.89	770.42	3 259.47	423.08
65100000 redevances brevet	250.00	210.00	40.00	19.05
65800000 charges div. gestion	3 779.89	560.42	3 219.47	574.47
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	3 704 829.10	2 978 414.77	726 414.33	24.39
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	384 781.68	507 342.37	-122 560.69	-24.16
Quotes-parts de résultat sur opérat. faites en commun				
Produits financiers				
Autres intérêts et produits assimilés	4 174.25	2 615.00	1 559.25	59.63
76000000 produits financiers	3 891.27	1 496.47	2 394.80	160.03
76300000 revenus autres créances	282.98	874.53	-591.55	-67.64
76400000 revenus des valeurs mob.		244.00	-244.00	-100.00
Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges	6 000.00	4 553.62	1 446.38	31.76
78660000 rep.prov.deprec.et financier	6 000.00	4 553.62	1 446.38	31.76
Différences positives de change		895.91	-895.91	-100.00
76600000 gains de change		895.91	-895.91	-100.00

SAEM GERTRUDE
COMPTE RÉSULTAT DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	10 174.25	8 064.53	2 109.72	26.16
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	8 317.23	46 686.55	-38 369.32	-82.18
68650000 dotat. provision risques	110.89	12 988.00	-12 877.11	-99.15
68660000 dotat. prov. deprec. elt fin	8 206.34	33 698.55	-25 492.21	-73.65
Intérêts et charges assimilées	4 158.96	4 379.67	-220.71	-5.04
66110000 interets des emprunts	4 158.96	4 379.67	-220.71	-5.04
Différences négatives de change	2 514.38	81.08	2 433.30	
66600000 ecart de change	2 514.38	81.08	2 433.30	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	14 990.57	51 147.30	-36 156.73	-70.69
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-4 816.32	-43 082.77	38 266.45	88.82
RÉSULTAT COURANT (I+II+III-IV+V-VI)	379 965.36	464 259.60	-84 294.24	-18.16
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	14 630.19	4 779.06	9 851.13	206.13
77180000 prod. exceptionnels divers	600.21		600.21	
77200000 produits s/exercices ant.	14 029.98	4 779.06	9 250.92	193.57
Reprises sur prov., dépréciations et transf. de charges		964.00	-964.00	-100.00
79700000 transfert de charges exception		964.00	-964.00	-100.00
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	14 630.19	5 743.06	8 887.13	154.75
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	27 076.67	65 180.49	-38 103.82	-58.46
67100000 charges except.		3 264.62	-3 264.62	-100.00
67110000 pénalités sur marchés	5 387.00		5 387.00	
67140000 créances irrécouvrables	6 000.00	55 400.00	-49 400.00	-89.17
67200000 charges s/ex. ant.	15 689.67	6 515.87	9 173.80	140.79
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	27 076.67	65 180.49	-38 103.82	-58.46
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-12 446.48	-59 437.43	46 990.95	79.06
Participation des salariés aux résultats (IX)	18 998.00	20 321.00	-1 323.00	-6.51
69100000 intéressement des salariés	18 998.00	20 321.00	-1 323.00	-6.51
Impôt sur les bénéfices (X)	110 671.00	139 699.00	-29 028.00	-20.78
69500000 impot sur les benefices	111 271.00	141 299.00	-30 028.00	-21.25
69910000 crédit d'impôt	-600.00	-1 600.00	1 000.00	62.50
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	4 114 415.22	3 499 564.73	614 850.49	17.57
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 876 565.34	3 254 762.56	621 802.78	19.10
Bénéfice ou Perte	237 849.88	244 802.17	-6 952.29	-2.84
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	14 029.98	4 779.06		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	15 689.67	6 515.87		

COMPTES RÉSULTAT DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
62550000 frais déménagement	2 968.55		2 968.55	
62570000 missions et réceptions	28 663.17	20 029.15	8 634.02	43.11
62610000 affranchissements	2 331.87	2 700.08	-368.21	-13.64
62620000 télécommunications	39 369.10	38 263.84	1 105.26	2.89
62700000 services bancaires	15 494.95	13 308.12	2 186.83	16.43
62800000 divers services extérieurs	250.00		250.00	
Impôts, taxes et versements assimilés	82 705.84	80 442.55	2 263.29	2.81
63120000 taxe d'apprentissage	8 464.23	8 390.96	73.27	0.87
63130000 taxe formation continue	20 408.98	20 259.94	149.04	0.74
63131000 formation continue par organismes	3 518.83	3 196.56	322.27	10.08
63200000 charg.fiscales/cong.a pay	508.17	312.76	195.41	62.48
63330000 investiss. construction	5 601.36	5 539.33	62.03	1.12
63510000 cvae et cfe	21 164.00	21 501.00	-337.00	-1.57
63512000 taxe foncière	2 126.21	1 968.00	158.21	8.04
63516000 taxe/vehic.touris.stes	10 511.00	11 440.00	-929.00	-8.12
63540000 droits d'enregistrement	48.66		48.66	
63710000 contrib.soc.de solidarite	7 125.00	6 220.00	905.00	14.55
63780000 taxes diverses	3 229.40	1 614.00	1 615.40	100.09
Salaire et traitements	1 261 295.34	1 244 903.39	16 391.95	1.32
64100000 remuneration personnel	1 256 128.65	1 241 274.19	14 854.46	1.20
64140000 indemn.& avantages divers	5 166.69	3 629.20	1 537.49	42.36
Charges sociales	598 184.98	593 157.55	5 027.43	0.85
64500000 charges sociales	579 942.71	570 236.36	9 706.35	1.70
64501000 charges s/prov.congés payés	9 277.38		9 277.38	
64700000 autres charg.de personnel	24 228.65	21 083.76	3 144.89	14.92
64750000 medecine du travail	1 958.24	1 837.43	120.81	6.57
64900000 crédit d'impôt compétitivité	-17 222.00		-17 222.00	
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	16 151.04	8 183.44	7 967.60	97.36
68111000 dot.amort.immo.incorp.	6 488.92	698.88	5 790.04	828.47
68112000 dotation amort.immobils.	9 662.12	7 484.56	2 177.56	29.09
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	4 696.00	34 531.26	-29 835.26	-86.40
68174000 dot.provis créances dou.	4 696.00	34 531.26	-29 835.26	-86.40
Autres charges	4 029.89	770.42	3 259.47	423.08
65100000 redevances brevet	250.00	210.00	40.00	19.05
65800000 charges div. gestion	3 779.89	560.42	3 219.47	574.47
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	3 704 829.10	2 978 414.77	726 414.33	24.39
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	384 781.68	507 342.37	-122 560.69	-24.16
Quotes-parts de résultat sur opérat. faites en commun				
Produits financiers				
Autres intérêts et produits assimilés	4 174.25	2 615.00	1 559.25	59.63
76000000 produits financiers	3 891.27	1 496.47	2 394.80	160.03
76300000 revenus autres créances	282.98	874.53	-591.55	-67.64
76400000 revenus des valeurs mob.		244.00	-244.00	-100.00
Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges	6 000.00	4 553.62	1 446.38	31.76
78660000 rep.prov.deprec.elt financier	6 000.00	4 553.62	1 446.38	31.76
Différences positives de change		895.91	-895.91	-100.00
76600000 gains de change		895.91	-895.91	-100.00

SAEM GERTRUDE

COMPTE RÉSULTAT DÉTAILLÉ

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Variation	
			en valeur	en %
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	10 174.25	8 064.53	2 109.72	26.16
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	8 317.23	46 686.55	-38 369.32	-82.18
68650000 dotat. provision risques	110.89	12 988.00	-12 877.11	-99.15
68660000 dotat. prov. deprec. elt fin	8 206.34	33 698.55	-25 492.21	-75.65
Intérêts et charges assimilées	4 158.96	4 379.67	-220.71	-5.04
66110000 interets des emprunts	4 158.96	4 379.67	-220.71	-5.04
Différences négatives de change	2 514.38	81.08	2 433.30	
66600000 ecart de change	2 514.38	81.08	2 433.30	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	14 990.57	51 147.30	-36 156.73	-70.69
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-4 816.32	-43 082.77	38 266.45	88.82
RÉSULTAT COURANT(1) (I+II+III-IV+V-VI)	379 965.36	464 259.60	-84 294.24	-18.16
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	14 630.19	4 779.06	9 851.13	206.13
77180000 prod.exceptionnels divers	600.21		600.21	
77200000 produits s/exercices ant.	14 029.98	4 779.06	9 250.92	193.57
Reprises sur prov., dépréciations et transf. de charges		964.00	-964.00	-100.00
79700000 transfert de charges exception		964.00	-964.00	-100.00
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	14 630.19	5 743.06	8 887.13	154.75
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	27 076.67	65 180.49	-38 103.82	-58.46
67100000 charges except.		3 264.62	-3 264.62	-100.00
67110000 pénalités sur marchés	5 387.00		5 387.00	
67140000 créances irrécouvrables	6 000.00	55 400.00	-49 400.00	-89.17
67200000 charges s/ex. ant.	15 689.67	6 515.87	9 173.80	140.79
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	27 076.67	65 180.49	-38 103.82	-58.46
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-12 446.48	-59 437.43	46 990.95	79.06
Participation des salariés aux résultats (IX)	18 998.00	20 321.00	-1 323.00	-6.51
69100000 intéressement des salariés	18 998.00	20 321.00	-1 323.00	-6.51
Impôt sur les bénéfices (X)	110 671.00	139 699.00	-29 028.00	-20.78
69500000 impot sur les benefices	111 271.00	141 299.00	-30 028.00	-21.25
69910000 crédit d'impôt	-600.00	-1 600.00	1 000.00	62.50
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	4 114 415.22	3 499 564.73	614 850.49	17.57
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 876 565.34	3 254 762.56	621 802.78	19.10
Bénéfice ou Perte	237 849.88	244 802.17	-6 952.29	-2.84
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	14 029.98	4 779.06		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	15 689.67	6 515.87		

ANALYSES DU BILAN

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Valeurs à l'ouverture de l'Exercice	Acquisitions de l'Exercice	Cessions ou mises H.S.	Valeurs à la clôture de l'Exercice
Frais de Recherche & Développement	22 968.00	0.00	22 968.00	0.00
Frais de Logiciels	44 945.35	3 602.30	7 026.52	41 521.13
Total	67 913.35	3 602.30	29 994.52	41 521.13

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Valeurs à l'ouverture de l'Exercice	Amortissements de l'Exercice	Cessions ou mises H.S.	Valeurs à la clôture de l'Exercice
Frais de Recherche & Développement	22 968.00	0.00	22 968.00	0.00
Frais de Logiciels	38 782.52	6 488.92	7 026.52	38 244.92
Total	61 750.52	6 488.92	29 994.52	38 244.92

IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Valeurs à l'ouverture de l'Exercice	Acquisitions de l'Exercice	Cessions ou mises H.S.	Valeurs à la clôture de l'Exercice
Matériel et Outillage	12 081.71	1 779.00	2 709.95	11 150.76
Installations et agencements	2 866.00	0.00	0.00	2 866.00
Matériel de Transport	26 671.22	18 250.04	4 406.96	40 514.30
Matériel de Bureau & Informatique	125 645.80	563.92	36 812.22	89 397.50
Mobilier de Bureau	79 390.46	0.20	721.27	78 669.39
Total	246 655.19	20 593.16	44 650.40	222 597.95

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Valeurs à l'ouverture de l'Exercice	Amortissements de l'Exercice	Cessions ou mises H.S.	Valeurs à la clôture de l'Exercice
Matériel et Outillage	9 727.79	1 440.99	2 709.95	8 458.83
Installations et agencements	1 139.15	286.60	0.00	1 425.75
Matériel de Transport	19 707.53	7 207.68	4 406.96	22 508.25
Matériel de Bureau & Informatique	124 819.86	501.06	36 812.22	88 508.70
Mobilier de Bureau	79 164.87	225.79	721.27	78 669.39
Total	234 559.20	9 662.12	44 650.40	199 570.92

SAEM GERTRUDE

TITRES DE PARTICIPATION ET PROVISION		
	Participation	Provision
Titres SA Semex Gertrude	2 619.53	2 619.53
Titres Gertrude America Latina	30 437.36	21 928.19
Titres Gertrude Algérie -Apport	1 036.77	
Titres Gertrude Algérie- Supplément apport suite abandon créance	2 098.55	
	3 135.32	3 135.32
51 Parts sociales de la Caisse d'Epargne Aquitaine Nord	1 016.00	0.00
Total	37 208.21	27 683.04

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	
16/02/01 - Avis d'appel public Dax	76.22
05/06/09 - Caution garage Talence	434.00
12/05/09 - Caution bureaux Montpellier	1 120.95
17/10/2011 - Caution maison Metz	1 400.00
23/02/2012 - Caution Snc Gfr property Montpellier	84.64
01/07/2013 - Complément Caution Snc Gfr property Montpellier	0.74
Total	3 116.55

STOCK	
Alger	214 254.00

SAEM GERTRUDE

FOURNISSEURS AVANCES VERSEES		
Château Dillon	acompte s/commande 2014	928.80
Château Mestreguihem	acompte s/commande 2014	1 560.00
Comm2m	acompte s/commande 2014	2 968.47
Europcar	avoir	183.41
International Telecomm.	facture réglée 2 fois	2 707.74
Fleche Bleu	avance pour taxi alger	200.00
Soluciones Integrales	avance s/commande	4 000.00
Total		12 548.42

CLIENTS		
Camara Lisboa		46 083.26
Casa transports		212 270.96
Communauté Urbaine de Bordeaux		59 535.67
Syndicat mixte des transports de la CUD		23 633.97
Mairie Dax		12 328.61
FAFIEC		4 636.16
Mairie de Fort de France		24 634.02
Le Mans Metropole		3 013.92
Mairie de Metz		62 034.07
Mairie de Montpellier		26 503.30
Mairie de Mont de Marsan		7 072.60
Mairie de Reims		32 339.47
SA Semex	Factures dues au 31/12/2013	140 453.20
	Différence de change	-4 306.71
		136 146.49
Signal Maroc		70 991.29
Mairie de Saint Paul les Dax		6 164.24
Mairie de Saint Vincent		3 931.33
Total		731 319.36

SAEM GERTRUDE

CLIENTS - RETENUES DE GARANTIE	
RG Camara	9 730.00
RG Sotem	1 012.88
RG TAM	14 583.57
Total	25 326.45

PROVISION POUR CLIENTS DOUTEUX			
	Créances	Provision	
		Taux	Montant
Carris	22 705.09	100%	22 705.09
Semex	21 945.88	100%	21 945.88
Semex écart de change	446.14	0%	0.00
Semex / Gertrude	131 127.33	100%	131 127.33
Consortuim Semex / Gertrude écart de change	-3 899.63	0%	0.00
Semex / Gertrude 2009	21 762.09	100%	21 762.09
Semex / Gertrude 2001 à 2003	70 568.39	100%	70 568.39
Alstom Alger	15 477.68	30%	3 882.36
Reims Métropole	973.11	100%	813.64
Total	281 106.08		272 804.78

CLIENTS FACTURES A ETABLIR			
	HT	TVA	TTC
Alger	5 734.76	0.00	5 734.76
Troyes	48 430.71	9 492.42	57 923.13
Total	54 165.47	9 492.42	63 657.89

PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	
Avance sur salaires	46.30

ORGANISMES SOCIAUX - PRODUITS A RECEVOIR	
Part employeur des Tickets Restaurant périmés en attente de remboursement	68.00

SAEM GERTRUDE

IMPOT SUR LES BENEFICES	
Créance report en arriere des déficits	189 682.00
Créance d'impôt Apprentissage 2012	1 600.00
Impôt société 2011	-36 331.00
Impôt société 2012	-141 299.00
Acomptes versés en 2013	120 167.00
Impôt société 2013	-111 271.00
Créance d'impôt Apprentissage 2013	600.00
Crédit d'impôt CICE 2013	17 222.00
Total	40 370.00

COMPTES COURANTS DEBITEURS			
	Créances	Provision	
		Taux	Montant
Gertrude Algérie	44 853.67	100.00%	44 853.67

RETENUE DE GARANTIE SUR CREANCES CEDEES	
Retenue de garantie sur créances cédées à OSEO	40 000.00

PRODUITS A RECEVOIR	
Remboursement de Formation de Mme Timmonier sur la période d'octobre à décembre 2013	3 338.00

COMPTE A TERME	
CATIP Entreprise 3ans du 11/09/2012 au 11/09/2015	100 000.00
TEMPO REVENU SEMESTRIEL du 30/11/2013 au 31/11/2018	400 000.00
Total	500 000.00

SAEM GERTRUDE

INTERETS A RECEVOIR	
Intérêts à 0.8% s/6 mois sur CATIP Entreprise 3 ans	400.00
Intérêts à 1.2% s/ 6 mois sur CATIP Entreprise 3 ans	600.00
Intérêts à 1.8% s/6 mois sur CATIP Entreprise 3 ans	547.40
Intérêts à 1.8% sur TEMPO	611.51
Total	2 158.91

BANQUES DEBIT	
Crédit lyonnais	870 201.80
SB CIC	421 800.24
Crédit Coopératif	187.51
Natexis	45 140.97
Crédit lyonnais en USD	50 993.55
Natexis compte joint Brive	13 969.42
Caisse d'Epargne	9 085.25
Total	1 411 378.74

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
SIT : Honoraires A.Laparra Maroc janvier 2014	2 000.00
Homebox location box janvier 2014	279.68
Actuprix veille année 2014	59.89
Wolters Kluwer abonnement sur 2014	1 064.41
Tissot abonnement sur 2014	523.50
BNP Paribas 1er trimestre 2014	1 584.64
Assurances	24 737.24
Coopamat matériel informatique	469.13
Bureau de Montpellier : charges et loyer 1 trimestre 2014	2 569.52
Maintenance Sage 2014	3 014.35
Tickets restaurant : janvier 2014	2 745.00
Commissions Laparra sur marché Monterrey Ecovia	9 278.45
Total	48 325.81

ECART CONVERSION ACTIF	
Ecart de change client SEMEX	4 306.71
Ecart de change client douteux Consortium SEMEX	3 899.63
Ecart de change au 31/12/2013 sur frais Consortium Semex / Gertrude	110.89
Total	8 317.23

SAEM GERTRUDE

CAPITAL SOCIAL	
Capital d'Origine	45 734.71
Augmentation de Capital du 13 Juin 1988 par incorporation de réserves	82 322.47
Augmentation de Capital du 19 Juin 1989 par incorporation de réserves	39 636.74
Augmentation de Capital du 28 Juin 1990 par incorporation de réserves	15 244.90
Augmentation de Capital du 30 Septembre 1993 par incorporation de réserves	411 612.35
3000 Actions de 198,18 Euros	594 551.17

RESERVE LEGALE	
Solde au 31 Décembre 1998	28 065.34
Affectation résultat 1998	31 389.77
Total	59 455.12

RESERVE STATUTAIRE	
Solde au 31 Décembre 1998	54 835.05

REPORT A NOUVEAU	
Situation au 01/01/1997	-314 716.99
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 1996	151 180.00
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 1997	229 578.51
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 1998	89 187.53
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 1999	75 844.89
Compensation avec engagements retraite des exercices précédents	-53 292.35
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2000	31 195.61
Affectation du résultat déficitaire de l'Exercice 2001	-493 655.20
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2002	39 266.78
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2003	42 150.25
Affectation du résultat déficitaire de l'Exercice 2004	-38 348.82
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2005	127 309.97
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2006	203 101.45
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2007	356 736.65
Affectation du résultat déficitaire de l'Exercice 2008	-9 993.56
Affectation du résultat déficitaire de l'Exercice 2009	-385 181.07
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2010	102 508.04
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2011	130 779.38
Affectation du résultat bénéficiaire de l'Exercice 2012	244 802.17
Total	528 453.23

SAEM GERTRUDE

PROVISION POUR RISQUES	
Perte sur le marché de Casablanca	5 411.00

COMPTES COURANTS CREDITEURS	
Gertrude/miane	4 230.60

FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES				
		HT	TVA	TTC
CAGEC-AUDIT	honoraires 2013	11 445.00	2 243.22	13 688.22
UPS	envoi de décembre 2013	949.63	0.00	949.63
EDT		13 750.00	0.00	13 750.00
Aimsun	licences	8 500.00	1 666.00	10 166.00
KPMG	solde honoraires 2013	11 250.00	2 205.00	13 455.00
SFR	consommation décembre 2013	853.20	167.23	1 020.43
	Sous-traitance sur le marché Wasko	15 845.06	0.00	15 845.06
Total		62 592.89	6 281.45	68 874.34

DETTES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER	
Salariés Gertrude	283 019.55

DETTES PROVISIONNEES POUR PARTICIPATION DES SALARIES	
Intéressement 2013	18 998.00

PERSONNEL AUTRES CHARGES A PAYER	
Remboursement MHL suite au changement de caisse de retraite	4 295.04
Note de frais Vicens solde	6.34
Note de frais EF solde	2 076.84
Total	6 378.22

SAEM GERTRUDE

ORGANISMES SOCIAUX		
URSSAF Bordeaux Décembre 2013	87 433.00	
Régularisation TR 2013 Bordeaux	10.00	
URSSAF Reims Décembre 2013	20 518.00	
	107 961.00	107 961.00
RAFP		872.34
CIPS		23 777.00
GAN - Prévoyance		9 400.82
CRICA		27 174.00
CNRACL Fonctionnaires		21 931.27
Charges sociales sur provision congés payés		134 832.19
GAN - Mutuelle		12 098.16
Total		338 046.78

ETAT - TVA A DECAISSER	
TVA à payer ressortant de la déclaration déposée au titre du mois de décembre 2013	74 756.00

ETAT - IMPOTS ET TAXES A PAYER		
Participation Investissement Construction Année 2013		5 601.36
Participation Formation Continue		
Fongecif	2 733.67	
Fafiec	17 426.36	
Adesatt	248.95	
	20 408.98	20 408.98
Taxe d'apprentissage Année 2013		8 464.23
Charges fiscales sur provision congés payés		7 726.43
Contribution sociale de solidarité Année 2013		7 124.00
Complément CVAE Année 2013		1 267.00
Taxe sur les véhicules de tourisme et de sociétés 4ème Trimestre 2013		2 627.00
Total		53 219.00

SAEM GERTRUDE

CHARGES DIVERSES A PAYER	
2003	
Frais consortium Semex Monterrey 01,02,03,05,09/2003	10 452.93
2007	
Provision frais 2007 Consortium Semex / Gertrude	312.56
2010	
Provision frais 2010 Consortium Semex / Gertrude	6 588.34
Commissions 2010 M. Laparra sur factures Monterrey encaissées au 31/12/11	6 720.74
Commissions 2011 M. Laparra sur factures Monterrey encaissées au 31/12/11	2 943.75
2011	
Provision frais 2011 Consortium Semex / Gertrude	20 418.19
Ecart de change au 31/12/2013	110.89
2012	
Commissions 2012 M. Laparra sur factures Monterrey	986.73
2013	
Complément commissions M. Laparra sur factures Morelia 15% au lieu de 8%	371.44
Marché Casablanca	
Provision commissions Aqua 2012	21 100.56
Provision commissions La parra et Aqua 2013	8 413.00
Marché Pologne	
Provision pénalités de retard	5 387.00
Provision commissions M.Nuta	3 171.00
Total	86 977.13

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	
	TTC
Casablanca	2 163.51
Morelia	83 774.09
Monterrey	195 784.62
Metz Mettis	114 809.00
Pologne	36 725.51
Total	433 256.73

ECART CONVERSION PASSIF	
Ecart de change client douteux SEMEX	446.14

SAEM GERTRUDE

PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur Opérations sur exercices antérieurs		
Offre promotionnelle Autodesk	600.00	
Remboursement de la caisse de retraite	14 029.98	
	14 629.98	14 629.98
Total		14 629.98

CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur Opérations de gestion		
Pénalités sur marché Wasko	5 387.00	
Abandon de créances	6 000.00	
Versement à la caisse de retraite	15 689.67	
	27 076.67	27 076.67
Total		27 076.67

RESULTAT FISCAL		
Résultat Comptable		237 849.88
Réintégrations		
Impôt sur les Bénéfices	111 271.00	
Provision pour intéressement 2013	18 998.00	
Amortissements non déductibles des véhicules	3 282.90	
Taxe sur les véhicules de tourisme	10 511.00	
Contribution Sociale de Solidarité 2013	7 125.00	
Investissement Construction 2013	5 601.36	
Ecarts de conversion passif 2013	446.14	
Provision pour perte de change 2013	8 317.23	
Ecarts de conversion actif 2012	0.00	
	165 552.63	165 552.63
Déductions		
Contribution Sociale de Solidarité 2012	6 220.00	
Reprise provision pour risques	7 577.00	
Reprise provision pour perte de change 2012	0.00	
Investissement Construction 2012	5 539.33	
Ecarts de conversion passif 2012	3 794.14	
Ecarts de conversion actif 2013	8 317.23	
Provision pour intéressement 2012	20 321.00	
Crédit d'impôt apprentissage	600.00	
Crédit d'impôt CICE	17 222.00	
	69 590.70	69 590.70
Résultat fiscal		333 811.81

IMPOSITION		
Impôt sur les bénéfices		
333 812	x 33,33 %	111 271
Total		111 271

ETATS DE GESTION

SAEM GERTRUDE
CHIFFRES SIGNIFICATIFS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

ÉLÉMENTS DE RENTABILITÉ	Du 01/01/13 au 31/12/13	Du 01/01/12 au 31/12/12	Du 01/01/11 au 31/12/11	Variation N / N-1	
	Montant	Montant	Montant	Valeur	%
Chiffre d'affaires	4 082 868.37	3 415 101.31	3 820 119.85	667 767.06	19.55
Ventes de marchandises					
Production de l'exercice	4 070 154.04	3 415 101.31	3 820 119.85	655 052.73	19.18
Marge commerciale					
Marge globale	3 067 697.43	3 096 422.20	3 246 003.14	-28 724.77	-0.93
Valeur ajoutée	2 332 388.03	2 398 675.15	2 385 660.80	-66 287.12	-2.76
Excédent brut d'exploitation	390 201.87	480 171.66	416 557.94	-89 969.79	-18.74
Amortissements et provisions	20 847.04	42 714.70	202 073.32	-21 867.66	-51.19
Résultat d'exploitation	384 781.68	507 342.37	253 749.95	-122 560.69	-24.16
Résultat financier	-4 816.32	-43 082.77	-81 070.01	38 266.45	88.82
Résultat courant	379 965.36	464 259.60	172 679.94	-84 294.24	-18.16
Résultat exceptionnel	-12 446.48	-59 437.43	3 225.44	46 990.95	79.06
Résultat net de l'exercice	237 849.88	244 802.17	130 779.38	-6 952.29	-2.84

ÉLÉMENTS FINANCIERS	Du 01/01/13 au 31/12/13	Du 01/01/12 au 31/12/12	Du 01/01/11 au 31/12/11	Variation N / N-1	
	Montant	Montant	Montant	Valeur	%
Capacité d'autofinancement	253 437.15	281 007.30	186 040.97	-27 570.15	-9.81
Fonds de roulement net global	1 726 963.10	1 491 722.15	1 256 367.56	235 240.95	15.77
Besoin en fonds de roulement	-187 078.24	327 887.07	893 181.23	-514 965.31	-157.06
Trésorerie	1 914 041.34	1 163 835.08	363 186.33	750 206.26	64.46

RATIOS	Du 01/01/13 au 31/12/13	Du 01/01/12 au 31/12/12	Du 01/01/11 au 31/12/11	Variation N / N-1	
	Montant	Montant	Montant	Valeur	%
Crédit clients <i>(en jours)</i>	84.73	188.63	131.23	-103.90	-55.08
Crédit fournisseurs <i>(en jours)</i>	57.62	56.66	52.82	0.96	1.69
Rotation stocks <i>(en jours)</i>	-589.25	170.78	1 011.84	-760.03	-445.03
Autonomie financière	0.46	0.42	0.43	0.04	9.52
Capacité de remboursement	59.91	66.42	43.98	-6.51	-9.80
Taux d'endettement					
Rentabilité financière	0.16	0.20	0.13	-0.04	-20.00
Rentabilité commerciale	0.06	0.07	0.03	-0.01	-14.29

SAEM GERTRUDE
SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Du 01/01/13 Au 31/12/13	en %	Du 01/01/12 Au 31/12/12	en %	Variation	
					en valeur	en %
CHIFFRE D'AFFAIRES	4 082 868.37	100.00	3 415 101.31	100.00	667 767.06	19.55
Ventes de marchandises						
- Coût d'achat des marchandises vendues						
MARGE COMMERCIALE						
Production vendue (biens et services)	4 082 868.37	100.31	3 415 101.31	100.00	667 767.06	19.55
+ / - Production stockée	-12 714.33	-0.31			-12 714.33	
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	4 070 154.04	100.00	3 415 101.31	100.00	655 052.73	19.18
CHIFFRE D'ACTIVITÉ	4 070 154.04	100.00	3 415 101.31	100.00	655 052.73	19.18
- Matières premières	-132 715.00	-3.26	202 000.60	5.91	-334 715.60	-165.70
- Sous-traitance (directe)	1 135 171.61	27.89	116 678.51	3.42	1 018 493.10	872.91
MARGE DE PRODUCTION	3 067 697.43	75.37	3 096 422.20	90.67	-28 724.77	-0.93
MARGE BRUTE TOTALE	3 067 697.43	75.37	3 096 422.20	90.67	-28 724.77	-0.93
- Autres achats	26 260.95	0.64	17 521.75	0.51	8 739.20	49.88
- Charges externes	709 048.45	17.37	680 225.30	19.92	28 823.15	4.24
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	2 332 388.03	57.13	2 398 675.15	70.24	-66 287.12	-2.76
Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés	82 705.84	2.03	80 442.55	2.36	2 263.29	2.81
- Salaires et traitements	1 261 295.34	30.89	1 244 903.39	36.45	16 391.95	1.32
- Charges sociales	598 184.98	14.65	593 157.55	17.37	5 027.43	0.85
Total	-1 942 186.16	-47.57	-1 918 503.49	-56.18	-23 682.67	-1.23
EXCÉDENT BRUT D'EXPL.	390 201.87	9.56	480 171.66	14.06	-89 969.79	-18.74
Reprises sur dépréciations, provisions, amorts	7 577.00	0.19	48 642.50	1.42	-41 065.50	-84.42
+ Transferts de charges d'exploitation	11 273.45	0.28	21 889.86	0.64	-10 616.41	-48.50
+ Autres produits d'exploitation	606.29	0.01	123.47		482.82	391.04
- Dotations amortissements et dépréciations	20 847.04	0.51	42 714.70	1.25	-21 867.66	-51.19
- Autres charges d'exploitation	4 029.89	0.10	770.42	0.02	3 259.47	423.08
Total	-5 420.19	-0.13	27 170.71	0.80	-32 590.90	-119.95
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	384 781.68	9.42	507 342.37	14.86	-122 560.69	-24.16
Opérations en commun						
+ Produits financiers	10 174.25	0.25	8 064.53	0.24	2 109.72	26.16
- Charges financières	14 990.57	0.37	51 147.30	1.50	-36 156.73	-70.69
RÉSULTAT COURANT	379 965.36	9.31	464 259.60	13.59	-84 294.24	-18.16
+ Produits exceptionnels (1)	14 630.19	0.36	5 743.06	0.17	8 887.13	154.75
- Charges exceptionnelles (2)	27 076.67	0.66	65 180.49	1.91	-38 103.82	-58.46
- Participation des salariés	18 998.00	0.47	20 321.00	0.60	-1 323.00	-6.51
- Impôt sur les bénéfices (IS)	110 671.00	2.71	139 699.00	4.09	-29 028.00	-20.78
Total	-142 115.48	-3.48	-219 457.43	-6.43	77 341.95	35.24
RÉSULTAT EXERCICE	237 849.88	5.83	244 802.17	7.17	-6 952.29	-2.84
(1) dont produits cessions éléments cédés						
(2) dont valeurs comptables éléments cédés						

SAEM GERTRUDE
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

	Exercice du 01/01/13 au 31/12/13	Exercice N-1 01/01/12 au 31/12/12
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	390 201.87	480 171.66
+ Transferts de charges d'exploitation	11 273.45	21 889.86
+ Autres produits d'exploitation	606.29	123.47
- Autres charges d'exploitation	4 029.89	770.42
+ Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
+ Produits financiers	10 174.25	8 064.53
- Reprises sur Provisions financières	6 000.00	4 553.62
- Charges financières	14 990.57	51 147.30
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions financières	8 317.23	46 686.55
+ Produits exceptionnels	14 630.19	5 743.06
- Produits des cessions d'éléments d'actif		
- Subventions d'investissement rapportées au résultat		
- Reprises sur dépréciation ou provisions exceptionnelles		
- Charges exceptionnelles	27 076.67	65 180.49
+ Valeur comptable des immobilisations cédées		
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles		
- Participation des salariés aux résultats d'entreprise	18 998.00	20 321.00
- Impôts sur les bénéfices	110 671.00	139 699.00
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	253 437.15	281 007.30
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	29 164.27	89 401.25
+ Reprises sur amortissements et provisions	13 577.00	53 196.12
+ Résultat sur cessions d'éléments d'actif immobilisés		
+ Subventions d'investissement rapportées au résultat		
RÉSULTAT NET COMPTABLE	237 849.88	244 802.17

SAEM GERTRUDE
TB RÉSULTATS SUR 5 ANS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2013	Exercice 2012	Exercice 2011	Exercice 2010	Exercice 2009
<u>I - Capital en fin d'exercice</u>					
- Capital social	594 551	594 551	594 551	594 551	594 551
- Nombre des actions ordinaires existantes (A)	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
- Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
- Nombre maximal d'actions futures à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
<u>II - Opérations et résultat de l'exercice</u>					
- Chiffre d'affaires hors taxes	4 082 868	3 415 101	3 820 120	4 522 884	4 248 788
- Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions.....	383 106	441 027	231 167	72 360	-737 880
- Impôts sur les bénéfices	110 671	139 699	36 331	-189 682	
- Participation des salariés due au titre de l'exercice	18 998	20 321	8 795		
- Résultat net (C)	237 850	244 802	130 779	102 508	-385 181
- Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	15 587	36 205	55 262	159 534	
- Résultat distribué (D)					
<u>III - Résultat par action</u>					
- Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (B) / (A)	127.70	147.01	77.06	24.12	-245.96
- Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	84.48	93.67	62.01	87.35	-128.39
- Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (C) / (A)	79.28	81.60	43.59	34.17	-128.39
- Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)					
<u>IV - Personnel</u>					
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	26	27	27	36	46
- Montant de la masse salariale de l'exercice	1 261 295	1 244 903	1 260 997	1 501 009	1 861 362
- Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales)	598 185	593 158	625 769	748 685	903 470

**TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS
ET AMORTISSEMENTS**

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

Calcul des amortissements à date du 31/12/2013

Transfert des amortissements à date du 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Economique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Durée / Mode / Taux Amort. Valeur acquisition Montant TVA								
20300000 Frais rech. & developmt										
1	Log interface graphiq tps réel gfi 30/04/07 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 22 968.00	100.000 4 501.73	30/04/07 22 968.00	E D	22 968.00		E D	E D	22 968.00
Cumul du compte (hors cessions)		22 968.00		22 968.00	E D E D X	22 968.00		E D E D X	E D E D X	22 968.00
Cumul linéaire :			Cumul dégressif et dérogatoire :			dont dérogatoire :				
20500000 Frais de logiciels										
1	Logiciel autocad 15/02/07 Achat 5.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 4 865.00	100.000 953.54	15/02/07 4 865.00	E D	4 865.00		E D	E D	4 865.00
2	Log.visual studio pro 2005 sos dev. 08/03/07 Achat 6.0000	2.00 Linéaire 6 120.00	50.0000 1 199.52	08/03/07 6 120.00	E D	6 120.00		E D	E D	6 120.00
3	Log.genesis gestion temps mfp soft 13/07/07 Achat 10.0000	2.00 Linéaire 12 600.00	50.0000 2 469.60	13/07/07 12 600.00	E D	12 600.00		E D	E D	12 600.00
4	Log comptabilité 100 sql acg sage 29/06/07 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 8 500.00	100.000 1 666.00	29/06/07 8 500.00	E D	8 500.00		E D	E D	8 500.00
5	Logiciel autocad 2008 immac 19/09/07 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 1 160.00	100.000 227.36	19/09/07 1 160.00	E D	1 160.00		E D	E D	1 160.00
6	Logiciel firewall aktea 20/09/07 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 2 287.88	100.000 448.42	20/09/07 2 287.88	E D	2 287.88		E D	E D	2 287.88
7	Logiciel genesys 16/02/09 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 2 050.00	100.000 401.80	16/02/09 2 050.00	E D	2 050.00		E D	E D	2 050.00
8	Licence eur'net 18/02/10 Achat Mise au R	1.00 Linéaire 500.76	100.000	18/02/10 500.76	E D	500.76		E D	E D	500.76
9	Licence kaspersky 26/03/12 Achat Mise au R	1.00 Linéaire 500.76	100.000	26/03/12 500.76	E D	382.53	118.23	E D	E D	500.76
10	Adobe flash pro 28/11/12 Achat	1.00 Linéaire 2 185.95	100.000	28/11/12 2 185.95	E D	200.38	1 985.57	E D	E D	2 185.95
11	Licence d'aimsun 7 small + module progra 21/12/12 Achat	1.00 Linéaire 4 175.00	100.000 818.30	21/12/12 4 175.00	E D	115.97	4 059.03	E D	E D	4 175.00
12	Aimsun - licence aimsun small 31/12/13 Achat	1.00 Linéaire 3 000.00	100.000	31/12/13 3 000.00	E D		3 000.00	E D	E D	3 000.00

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Economique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Cession Valeur acquisition Montant TVA						

2050000 Frais de logiciels

13	Inpi - renouvellement marque c-z@ne 02/05/13 Achat	1.00 Linéaire	100.000	240.00	02/05/13 240.00	E D	240.00	E D	159.33 159.33	E D	80.67
14	Tss - dongle network 09/05/13 Achat	1.00 Linéaire	100.000	200.00	09/05/13 200.00	E D	200.00	E D	128.89 128.89	E D	71.11
15	Acronis backup&recovery (log. sauvegarde 07/10/13 Achat	1.00 Linéaire	100.000	162.30	07/10/13 162.30	E D	162.30	E D	37.87 37.87	E D	124.43
<i>Cumul du compte</i>		48 547.65			48 547.65	E D	38 782.52 6 162.83	E D	6 488.92 3 602.30	E D	45 271.44 3 276.21
<i>(hors cessions)</i>		41 521.13			41 521.13	E D X	31 874.23 3 602.30	E D X	6 370.69 3 602.30	E D X	38 244.92 3 276.21

Cumul linéaire : 6 488.92

Cumul dégressif et dérogatoire :

dont dérogatoire :

21540000 Materiel et outillage

1	Etageres entrepot 30/03/95 Achat	5.00 Linéaire	20.000	284.49	30/03/95 284.49	E D	284.49	E D	284.49		
2	Perceuse sans fil leroymerlin 29/01/96 Achat	4.00 Linéaire	25.000	125.14	29/01/96 125.14	E D	125.14	E D	125.14		
3	Modem radio uhfpc compatible 30/10/97 Achat	4.00 Linéaire	25.000	1 043.06	30/10/97 1 043.06	E D	1 043.06	E D	1 043.06		
4	Modem radio uhfpc 30/10/97 Achat	4.00 Linéaire	25.000	1 043.06	30/10/97 1 043.06	E D	1 043.06	E D	1 043.06		
5	Topometre std 5005 20/07/98 Achat	2.00 Linéaire	50.000	277.46	20/07/98 277.46	E D	277.46	E D	277.46		
6	Trumeter - topocenter 23/12/03 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.000	204.00	23/12/03 204.00	E D	204.00	E D	204.00		
7	App.photo canon a80 30/04/04 Achat 2.0000 Mise au R	4.00 Linéaire	25.000	768.94	30/04/04 768.94	E D	768.94	E D	768.94		
8	Carnescope canon mv 750 30/04/04 Achat 1.0000 Mise au R	4.00 Linéaire	25.000	577.22	30/04/04 577.22	E D	577.22	E D	577.22		
9	Appareils photo canon powershot 04/10/06 Achat 2.0000 Mise au R	4.00 Linéaire	25.000	658.86	04/10/06 658.86	E D	658.86	E D	658.86		
10	Appareil photo canon ixus 60 15/06/06 Achat 1.0000 Mise au R	4.00 Linéaire	25.000	356.68	15/06/06 356.68	E D	356.68	E D	356.68		

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Durée / Mode / Taux Amort. Valeur acquisition Montant TVA								
21540000 Matériel et outillage										
11	Decteur de boucle active 31/07/06 Achat 1.0000	4.00 Linéaire 450.00	25.0000 88.20	31/07/06 450.00	E D	450.00		E D	E D	450.00
12	Appareil photo canon ixus 55 09/02/06 Achat 1.0000 Mise au R	4.00 Linéaire 348.25	25.0000 68.26	09/02/06 348.25	E D	348.25		E D	E D	348.25
13	Appareil photo pentax num k10d 16/02/08 Achat 1.0000	4.00 Linéaire 744.15	25.0000 145.85	16/02/08 744.15	E D	744.15		E D	E D	744.15
14	Camscope hdr sr10 12/07/08 Achat 1.0000	4.00 Linéaire 937.40	25.0000 183.73	12/07/08 937.40	E D	937.40		E D	E D	937.40
15	Diamant évolution - scie 27/12/10 Achat 1.999.00	4.00 Linéaire 1 999.00	25.0000	27/12/10 1 999.00	E D	1 005.05	993.95	E D	499.75 E D	1 504.80 494.20
16	Caméra 26/05/11 Achat 2.264.00	4.00 Linéaire 2 264.00	25.0000 443.74	26/05/11 2 264.00	E D	904.03	1 359.97	E D	566.00 E D	1 470.03 793.97
17	Gaignard-enregistreur vidéo 06/05/13 Achat 979.00	3.00 Linéaire 979.00	33.3333	06/05/13 979.00	E D		979.00	E D	213.02 E D	213.02 765.98
18	Brenner - caméra sony 22/05/13 Achat 800.00	3.00 Linéaire 800.00	33.3333	22/05/13 800.00	E D		800.00	E D	162.22 E D	162.22 637.78
<i>Cumul du compte</i>		13 860.71			E D	9 727.79	2 353.92	E D	1 440.99 E D	11 168.78 2 691.93
<i>(hors cessions)</i>		11 150.76			E D X	7 017.84	2 353.92 1 779.00	E D X	1 440.99 E D X	8 458.83 2 691.93

Cumul linéaire : 1 440.99 Cumul dégressif et dérogatoire : dont dérogatoire :

21810000 Installation ameg agencet										
1	Rtso - aménagement bureau 28/07/08 Achat 1.0000	10.00 Linéaire 1 230.00	10.0000 241.08	28/07/08 1 230.00	E D	544.28	685.72	E D	123.00 E D	667.28 562.72
2	Réfection sols de bureaux 12/05/09 Achat 1.0000	10.00 Linéaire 1 636.00	10.0000 320.66	12/05/09 1 636.00	E D	594.87	1 041.13	E D	163.60 E D	758.47 877.53
<i>Cumul du compte</i>		2 866.00			E D	1 139.15	1 726.85	E D	286.60 E D	1 425.75 1 440.25
<i>(hors cessions)</i>		2 866.00			E D X	1 139.15	1 726.85	E D X	286.60 E D X	1 425.75 1 440.25

Cumul linéaire : 286.60 Cumul dégressif et dérogatoire : dont dérogatoire :

21820000 Matériel de transport										
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Durée / Mode / Taux Amort. Valeur acquisition Montant TVA								
21820000 Matériel de transport										
1	Peugeot partner 26/04/01 Achat 1.0000	4.00 Linéaire 11 679.27	25.0000 2 289.14	26/04/01 11 679.27	E D	11 679.27		E D	E D	11 679.27
2	Scooter 125sh honda - moto kits 18/09/01 Achat 1.0000 Mise au R	4.00 Linéaire 2 232.21	25.0000 437.51	18/09/01 2 232.21	E D	2 232.21		E D	E D	2 232.21
3	Velo railway 16/08/06 Achat 1.0000 Mise au R	2.00 Linéaire 158.70	50.0000 31.11	16/08/06 158.70	E D	158.70		E D	E D	158.70
4	Scooter électrique peugeot 16/06/06 Achat 1.0000 Mise au R	4.00 Linéaire 2 016.05	25.0000 395.15	16/06/06 2 016.05	E D	2 016.05		E D	E D	2 016.05
5	Citroen berlingo 1691ta33 20/01/10 Achat	2.00 Linéaire 95.00	50.0000	20/01/10 95.00	E D	95.00		E D	E D	95.00
6	Citroën c1 7454sz33 20/01/10 Achat	3.00 Linéaire 95.00	33.3333	20/01/10 95.00	E D	93.34	1.66	E D	E D	95.00
8	Citroën c1 3276tc33 20/01/10 Achat	2.00 Linéaire 95.00	50.0000	20/01/10 95.00	E D	95.00		E D	E D	95.00
10	Peugeot 407 11/01/12 Achat	3.00 Linéaire 10 300.00	33.3333	11/01/12 10 300.00	E D	3 337.96	6 962.04	E D	E D	6 771.29
11	Ucalaise - renault clio 8306tr33 11/03/13 Achat	3.00 Linéaire 4 250.01	33.3333	11/03/13 4 250.01	E D		4 250.01	E D	E D	3 108.80
12	Fip - renault kangoo 2743vr33 13/06/13 Achat	3.00 Linéaire 7 000.01	33.3333	13/06/13 7 000.01	E D		7 000.01	E D	E D	5 716.68
13	Fip - renault kangoo 2742vr33 03/06/13 Achat	3.00 Linéaire 7 000.01	33.3333	03/06/13 7 000.01	E D		7 000.01	E D	E D	5 651.86
<i>Cumul du compte</i>		44 921.26		44 921.26	E D	19 707.53	6 963.70 18 250.03	E D	E D	26 915.21
<i>(hors cessions)</i>		40 514.30		40 514.30	E D X	15 300.57	6 963.70 18 250.03	E D X	E D X	22 508.25

Cumul linéaire : 7 207.68

Cumul dégressif et dérogatoire :

dont dérogatoire :

21830000 Matériel de bur & info										
1	Destructeur 2202 01/04/86 Achat	5.00 Dégressif 522.29	40.0000	01/04/86 522.29	E D	522.29		E D	E D	522.29
2	Machin à relier 01/04/88 Achat	5.00 Dégressif 521.38	40.0000	01/04/88 521.38	E D	521.38		E D	E D	521.38

SAEM GERTRUDE

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Durée / Mode / Taux Amort. Valeur acquisition Montant TVA								
21830000 Matériel de bur & info										
3	Tedelec retroprojecteur 01/02/93 Achat <i>Mise au R</i>	5.00 884.20	Dégressif	40.0000	01/02/93 884.20	E D	884.20	E D	E D	884.20
4	Tedelec ecran valise 01/02/93 Achat <i>Mise au R</i>	5.00 532.05	Dégressif	40.0000	01/02/93 532.05	E D	532.05	E D	E D	532.05
5	Mipp table a dessin 01/12/93 Achat	5.00 4 196.52	Dégressif	40.0000	01/12/93 4 196.52	E D	4 196.52	E D	E D	4 196.52
6	Televiseur saba 12/04/95 Achat <i>Mise au R</i>	5.00 925.49	Dégressif	40.0000	12/04/95 925.49	E D	925.49	E D	E D	925.49
7	Lecteur video samsung 12/04/95 Achat <i>Mise au R</i>	5.00 204.38	Dégressif	40.0000	12/04/95 204.38	E D	204.38	E D	E D	204.38
8	Ordinateur olympus camedia 31/03/97 Achat	5.00 1 010.01	Linéaire	20.0000	31/03/97 1 010.01	E D	1 010.01	E D	E D	1 010.01
9	Matériel a dessin courbes 28/11/97 Achat	4.00 693.41	Linéaire	25.0000	28/11/97 693.41	E D	693.41	E D	E D	693.41
10	Logiciel de suivi de projet 14/01/98 Achat	1.00 702.79	Linéaire	100.0000	14/01/98 702.79	E D	702.79	E D	E D	702.79
11	Badgeuse 35h 30/07/99 Achat <i>Mise au R</i>	3.00 3 819.15	Linéaire	33.3300 786.75	30/07/99 3 819.15	E D	3 819.15	E D	E D	3 819.15
12	Olympus camedia c2000 zoom 13/09/99 Achat	3.00 3 254.36	Linéaire	33.3300 670.40	13/09/99 3 254.36	E D	3 254.36	E D	E D	3 254.36
13	Canon np 6220 24/01/00 Achat 1.0000	5.00 3 188.62	Linéaire	20.0000 656.86	24/01/00 3 188.62	E D	3 188.62	E D	E D	3 188.62
14	Canon cad d1 np6020 24/01/00 Achat 1.0000	5.00 1 163.49	Linéaire	20.0000 239.68	24/01/00 1 163.49	E D	1 163.49	E D	E D	1 163.49
15	Machine à plier 29/02/00 Achat 1.0000	5.00 1 940.68	Linéaire	20.0000 399.78	29/02/00 1 940.68	E D	1 940.68	E D	E D	1 940.68
16	Motorola gp 380 12/07/00 Achat 1.0000 <i>Mise au R</i>	5.00 731.76	Linéaire	20.0000 143.42	12/07/00 731.76	E D	731.76	E D	E D	731.76
17	Canon fax 20/11/00 Achat 1.0000 <i>Mise au R</i>	5.00 1 707.43	Linéaire	20.0000 334.66	20/11/00 1 707.43	E D	1 707.43	E D	E D	1 707.43
18	Logiciel montpellier wrq msvt-ares 23/03/01 Achat 1.0000	3.00 598.82	Linéaire	33.3300 117.37	23/03/01 598.82	E D	598.82	E D	E D	598.82

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Valeur acquisition Montant TVA						
21830000 Matériel de bur & info										
19	Programmeur universel cetools 13/04/01 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 998.54	33.3300 195.71	13/04/01 998.54	E D	998.54		E D	998.54	
20	Logiciel microsoft project / inmac 13/07/01 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 608.27	33.3300 119.22	13/07/01 608.27	E D	608.27		E D	608.27	
21	Kit geo concept-geo concept 18/01/02 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 2 952.00	100.000 578.59	18/01/02 2 952.00	E D	2 952.00		E D	2 952.00	
22	Logiciel autocad-inmac 08/02/02 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 1 190.00	100.000 233.24	08/02/02 1 190.00	E D	1 190.00		E D	1 190.00	
23	Micro ordi amd xp 1800-media 2000 25/06/02 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 2 074.41	33.3300 406.58	25/06/02 2 074.41	E D	2 074.41		E D	2 074.41	
24	Transmetteur-erco&gener 19/07/02 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 433.00	33.3300 84.87	19/07/02 433.00	E D	433.00		E D	433.00	
25	Ports serie-ares 31/07/02 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 1 336.00	33.3300 261.86	31/07/02 1 336.00	E D	1 336.00		E D	1 336.00	
26	Log visual studio-sos developers 01/08/02 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 355.00	100.000 69.58	01/08/02 355.00	E D	355.00		E D	355.00	
27	Transmetteur-erco&gener 18/10/02 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 534.00	33.3300 104.66	18/10/02 534.00	E D	534.00		E D	534.00	
28	Testeur protocole-1v2i 06/11/02 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 1 034.00	33.3300 202.66	06/11/02 1 034.00	E D	1 034.00		E D	1 034.00	
29	Logiciel acrobat - ma2v 27/01/03 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 290.00	100.000 56.84	27/01/03 290.00	E D	290.00		E D	290.00	
30	Fax canon copieur oce - lixxbail 19/02/03 Achat 1.0000	2.00 Linéaire 150.64	50.0000 29.53	19/02/03 150.64	E D	150.64		E D	150.64	
31	Logiciel geo - strait & mix 07/04/03 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 972.00	100.000 190.51	07/04/03 972.00	E D	972.00		E D	972.00	
32	Micro ordi amd xp 2500 - media 2000 28/06/03 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 994.14	33.3300 194.85	28/06/03 994.14	E D	994.14		E D	994.14	
33	Imprimante laser - ares 18/08/03 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 611.10	33.3300 119.78	18/08/03 611.10	E D	611.10		E D	611.10	
34	Netmaster - microtronique 13/10/03 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 455.00	33.3300 89.18	13/10/03 455.00	E D	455.00		E D	455.00	

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Durée / Mode / Taux Amort. Valeur acquisition Montant TVA								
21830000 Matériel de bur & info										
35	Micro ordi dell p4 - dell 21/11/03 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 1 678.00	33.3300 328.89	21/11/03 1 678.00	E D	1 678.00	E D	E D	1 678.00	
36	Fastrack - erco & gener 02/12/03 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 412.50	33.3300 80.85	02/12/03 412.50	E D	412.50	E D	E D	412.50	
37	Console pivotante - jpg 03/12/03 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 530.50	33.3300 103.98	03/12/03 530.50	E D	530.50	E D	E D	530.50	
38	Imprimante hp deskjet 5652 12/01/04 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 182.72	33.3300 35.81	12/01/04 182.72	E D	182.72	E D	E D	182.72	
39	Set devell oem nm ll 10/03/04 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 283.67	33.3300 54.24	10/03/04 283.67	E D	283.67	E D	E D	283.67	
40	Logiciel windows xp prof 18/04/04 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 428.00	100.000	18/04/04 428.00	E D	428.00	E D	E D	428.00	
41	Logiciel autocad lt 2004 22/03/04 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 1 195.00	100.000 234.22	22/03/04 1 195.00	E D	1 195.00	E D	E D	1 195.00	
42	Ordin delloptiplex gx 270 23/03/04 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 1 616.81	33.3300 316.89	23/03/04 1 616.81	E D	1 616.81	E D	E D	1 616.81	
43	Ordi dell optiplex gx 270 23/03/04 Achat 1.0000	3.00 Linéaire 1 515.19	33.3300 296.98	23/03/04 1 515.19	E D	1 515.19	E D	E D	1 515.19	
44	Imprim. hp deskjet 5652 20/04/04 Achat 1.0000 Mise au R	3.00 Linéaire 165.00	33.3300 32.34	20/04/04 165.00	E D	165.00	E D	E D	165.00	
45	Logiciel office pro 03 11/05/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 1 010.00	100.000 197.96	11/05/04 1 010.00	E D	1 010.00	E D	E D	1 010.00	
46	Logiciel usp & doc powerbuilder 17/05/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 865.00	100.000 169.54	17/05/04 865.00	E D	865.00	E D	E D	865.00	
47	Ordi.optiplex gx 270 & epson acufas 23/03/04 Achat 1.0000 Mise au R	3.00 Linéaire 1 890.00	33.3300 370.44	23/03/04 1 890.00	E D	1 890.00	E D	E D	1 890.00	
48	Logiciel office pro 03 08/04/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 514.00	100.000 100.74	08/04/04 514.00	E D	514.00	E D	E D	514.00	
49	Logiciel visio pro 03 08/04/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 499.00	100.000 97.80	08/04/04 499.00	E D	499.00	E D	E D	499.00	
50	Logiciel photoshop v8 08/04/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 995.00	100.000 195.02	08/04/04 995.00	E D	995.00	E D	E D	995.00	

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation			Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité Cession Valeur acquisition Montant TVA						
21830000 Matériel de bur & info									
51	Logiciel adobe acrobat 6.0 08/04/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 350.00	100.000 68.60	08/04/04 350.00	E D	350.00	E D	E D 350.00	
52	Logiciel pro filemaker 6.0 08/04/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 335.00	100.000 65.66	08/04/04 335.00	E D	335.00	E D	E D 335.00	
53	Maj autocad 02 vers 2004 17/05/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 3 710.00	100.000 727.16	17/05/04 3 710.00	E D	3 710.00	E D	E D 3 710.00	
54	Logiciel bl 2100 starter package 12/07/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 843.00	100.000 165.23	12/07/04 843.00	E D	843.00	E D	E D 843.00	
55	Logiciel new etherlite 80 24/09/04 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 765.00	100.000 149.94	24/09/04 765.00	E D	765.00	E D	E D 765.00	
56	Pda agenda électronique qteck 06394 14/12/04 Achat 1.0000 Mise au R	3.00 Linéaire 715.00	33.3300 140.14	14/12/04 715.00	E D	715.00	E D	E D 715.00	
57	Pda agenda elect qteck 649772 17/12/04 Achat 1.0000 Mise au R	3.00 Linéaire 715.00	33.3300 140.14	17/12/04 715.00	E D	715.00	E D	E D 715.00	
58	Cartes navteq cub 30/11/05 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 2 557.80	100.000 501.33	30/11/05 2 557.80	E D	2 557.80	E D	E D 2 557.80	
59	Licence geo concept cub 30/11/05 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 4 964.00	100.000 972.94	30/11/05 4 964.00	E D	4 964.00	E D	E D 4 964.00	
60	Logiciel ip* works v6 java 09/11/05 Achat 1.0000	1.00 Linéaire 581.72	100.000 114.02	09/11/05 581.72	E D	581.72	E D	E D 581.72	
61	Mise a jour studio 8 mac/win 10/10/05 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 444.01	100.000 87.03	10/10/05 444.01	E D	444.01	E D	E D 444.01	
62	Logiciel ms project 2003 fr 31/08/05 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 627.76	100.000 123.04	31/08/05 627.76	E D	627.76	E D	E D 627.76	
63	Logiciel dreamweaver mx 2004 27/05/05 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 475.34	100.000 93.17	27/05/05 475.34	E D	475.34	E D	E D 475.34	
64	Ordinateur hp rp3410-2 ib solution 27/04/05 Achat 1.0000 Mise au R	3.00 Linéaire 4 787.68	33.3300 938.39	27/04/05 4 787.68	E D	4 787.68	E D	E D 4 787.68	
65	Logiciel flash mx 2004 pro 02/02/05 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 825.17	100.000 161.73	02/02/05 825.17	E D	825.17	E D	E D 825.17	
66	Mise a jour flash mx 2004 pro 02/02/05 Achat 1.0000 Mise au R	1.00 Linéaire 343.24	100.000 67.28	02/02/05 343.24	E D	343.24	E D	E D 343.24	

SAEM GERTRUDE

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Valeur acquisition						
21830000 Matériel de bur & info										
67	Rachat matériel occasion parsys									
10	09/11/04 Achat	1.00 Linéaire	100.000	09/11/04	E	3 502.75		E	3 502.75	
	Mise au R	3 502.75		3 502.75	D			D		
68	Fax canon 1390									
	22/11/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	22/11/06	E	1 073.01		E	1 073.01	
	1.0000 Mise au R	1 073.01	210.31	1 073.01	D			D		
69	Switch hp procure									
	23/11/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	23/11/06	E	639.66		E	639.66	
	2.0000	639.66	125.37	639.66	D			D		
70	Logiciel autocad lt 2007									
	17/11/06 Achat	1.00 Linéaire	100.000	17/11/06	E	2 408.70		E	2 408.70	
	2.0000	2 408.70	472.11	2 408.70	D			D		
71	Migration paie 500 vers sage pack									
	29/09/06 Achat	1.00 Linéaire	100.000	29/09/06	E	1 090.00		E	1 090.00	
	1.0000	1 090.00	213.64	1 090.00	D			D		
72	Logiciel autocad lt 2007									
	18/08/06 Achat	1.00 Linéaire	100.000	18/08/06	E	2 408.70		E	2 408.70	
	2.0000	2 408.70	472.11	2 408.70	D			D		
73	Ordinateurs dell dimension 5100									
	01/06/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	01/06/06	E	2 127.00		E	2 127.00	
	3.0000	2 127.00	416.89	2 127.00	D			D		
74	Firewall tz170 et routeur cisco 801									
	31/05/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	31/05/06	E	2 910.00		E	2 910.00	
	1.0000	2 910.00	570.36	2 910.00	D			D		
75	Ordinateur portable dell inspiron									
	09/04/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	09/04/06	E	1 328.00		E	1 328.00	
	1.0000	1 328.00	260.29	1 328.00	D			D		
76	Ordinateurs hp rp3410 pa8900									
	29/03/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	29/03/06	E	10 295.32		E	10 295.32	
	2.0000	10 295.32	2 017.88	10 295.32	D			D		
77	Micro onduleur sena ss800									
	17/03/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	17/03/06	E	1 074.15		E	1 074.15	
	1.0000	1 074.15	210.53	1 074.15	D			D		
78	Ordinateur dell precision 380									
	13/03/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	13/03/06	E	1 507.71		E	1 507.71	
	1.0000	1 507.71	295.51	1 507.71	D			D		
79	Logiciel autocad light 2006									
	28/02/06 Achat	1.00 Linéaire	100.000	28/02/06	E	2 392.94		E	2 392.94	
	2.0000	2 392.94	469.02	2 392.94	D			D		
80	Module gest° formation & carrieres									
	01/01/06 Achat	1.00 Linéaire	100.000	01/01/06	E	1 290.00		E	1 290.00	
	1.0000	1 290.00	252.84	1 290.00	D			D		
81	Passerelle uc-7420-lx matrox									
	12/01/06 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	12/01/06	E	671.73		E	671.73	
	1.0000	671.73	131.66	671.73	D			D		
82	Imprimante hp laserjet 4250 mibs									
	27/04/07 Achat	3.00 Linéaire	33.3300	27/04/07	E	1 264.30		E	1 264.30	
	1.0000	1 264.30	247.80	1 264.30	D			D		

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Valeur acquisition Montant TVA						
21830000 Matériel de bur & info										
83	Video pro rachat dell 03/12/07 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 189.39 D 189.39		E D	E 189.39 D		
84	Gx 280 dev rachat dell 03/12/07 Achat 3.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 423.93 D 423.93		E D	E 423.93 D		
85	Dock rachat dell 03/12/07 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 148.50 D 148.50		E D	E 148.50 D		
86	Moniteur crt rachat dell 03/12/07 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 11.49 D 11.49		E D	E 11.49 D		
87	Moniteur tft rachat dell 03/12/07 Achat 3.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 123.24 D 123.24		E D	E 123.24 D		
88	Latitude x300 rachat dell 03/12/07 Achat 3.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 585.57 D 585.57		E D	E 585.57 D		
89	Dvd+r/rw rachat dell 03/12/07 Achat 2.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 94.64 D 94.64		E D	E 94.64 D		
90	Software rachat dell 03/12/07 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 1 264.34 D 1 264.34		E D	E 1 264.34 D		
91	Dell 1700 n rachat dell 03/12/07 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 50.87 D 50.87		E D	E 50.87 D		
92	Paweredge rachat dell 03/12/07 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 447.17 D 447.17		E D	E 447.17 D		
93	Robot rachat dell 03/12/07 Achat 1.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 487.85 D 487.85		E D	E 487.85 D		
94	M60 rachat dell 03/12/07 Achat 10.0000	2.00 Linéaire	50.0000	03/12/07	E 2 669.50 D 2 669.50		E D	E 2 669.50 D		
95	Cm cic bail - traceur hp 14/05/10 Achat	3.00 Linéaire	33.3333	14/05/10	E 91.73 D 104.61	12.88	E 12.88 D	E 104.61 D		
96	Ordinateur (rachat leasing) 27/01/11 Achat	2.00 Linéaire	50.0000	27/01/11	E 3 784.55 D 3 926.33	141.78	E 141.78 D	E 3 926.33 D		
97	Hp- 2 écrans hp zr2440w 05/10/12 Achat	3.00 Linéaire	33.3333	05/10/12	E 58.08 D 729.36	671.28	E 243.12 D	E 301.20 D	428.16	
98	Computacenter - ecran in led 14/06/13 Achat	3.00 Linéaire	33.3333	14/06/13	E D 339.00	339.00	E 61.84 D	E 61.84 D	277.16	

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation			Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Durée / Mode / Taux Amort. Valeur acquisition Montant TVA							

21830000 Matériel de bur & info

99	Leroy merlin - caméra dome 12/06/13 Achat	3.00 Linéaire 224.92	33.3333	12/06/13 224.92	E D		E D	41.44 41.44	183.48
<i>Cumul du compte</i>		126 209.72		126 209.72	E D	124 819.86 825.94	E D	501.06 501.06	125 320.92 888.80
<i>(hors cessions)</i>		89 397.50		89 397.50	E D X	88 007.64 825.94 563.92	E D X	501.06 501.06 X	88 508.70 888.80

Cumul linéaire : 501.06

Cumul dégressif et dérogatoire :

dont dérogatoire :

21840000 Mobilier de bureau

1	Bureau ministre 01/09/85 Achat <i>Mise au R</i>	5.00 Linéaire 390.15	20.0000	01/09/85 390.15	E D	390.15	E D	390.15	
2	Bureau dactylo 01/09/85 Achat	5.00 Linéaire 177.57	20.0000	01/09/85 177.57	E D	177.57	E D	177.57	
3	Bureau dactylo 01/09/85 Achat	5.00 Linéaire 177.57	20.0000	01/09/85 177.57	E D	177.57	E D	177.57	
4	Fauteuil 01/09/85 Achat	5.00 Linéaire 301.47	20.0000	01/09/85 301.47	E D	301.47	E D	301.47	
5	Armoire 01/03/86 Achat	5.00 Linéaire 352.16	20.0000	01/03/86 352.16	E D	352.16	E D	352.16	
6	Bar de bureau 01/06/86 Achat	5.00 Linéaire 502.32	20.0000	01/06/86 502.32	E D	502.32	E D	502.32	
7	Rayonnages labo 01/07/87 Achat	5.00 Linéaire 2 031.58	20.0000	01/07/87 2 031.58	E D	2 031.58	E D	2 031.58	
8	Bureau ministre 01/08/87 Achat	5.00 Linéaire 361.65	20.0000	01/08/87 361.65	E D	361.65	E D	361.65	
9	Chaises 01/08/87 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 518.63	20.0000	01/08/87 518.63	E D	518.63	E D	518.63	
10	Table telephone 01/08/87 Achat	5.00 Linéaire 116.32	20.0000	01/08/87 116.32	E D	116.32	E D	116.32	
11	Bureau ministre 01/08/87 Achat	5.00 Linéaire 371.37	20.0000	01/08/87 371.37	E D	371.37	E D	371.37	
12	Pied carosse + alveoles labo 01/09/87 Achat	5.00 Linéaire 206.57	20.0000	01/09/87 206.57	E D	206.57	E D	206.57	

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Valeur acquisition Montant TVA						
21840000 Mobilier de bureau										
13	Fauteuils travail 01/11/87 Achat 6.0000	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	1 073.61	01/11/87 1 073.61	E D	1 073.61		E D	1 073.61
14	Bureau 1/2 ministre retour 01/11/87 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	583.57	01/11/87 583.57	E D	583.57		E D	583.57
15	Chaises travail labo 01/01/88 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	600.59	01/01/88 600.59	E D	600.59		E D	600.59
16	Chaise secretaire (mhl) 01/01/88 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	231.57	01/01/88 231.57	E D	231.57		E D	231.57
17	Bureau ministre (mhl) 01/01/88 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	371.37	01/01/88 371.37	E D	371.37		E D	371.37
18	Armoire haute a rideaux 01/03/88 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	388.44	01/03/88 388.44	E D	388.44		E D	388.44
19	Armoire hte rideau 5 tablettes 01/03/88 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	403.38	01/03/88 403.38	E D	403.38		E D	403.38
20	Hp 8089856 mob.p/unites graph. 01/08/88 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	2 911.50	01/08/88 2 911.50	E D	2 911.50		E D	2 911.50
21	Armoire airborne en 100 01/04/89 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	393.78	01/04/89 393.78	E D	393.78		E D	393.78
22	Fauteuil airborne 01/06/89 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	257.09	01/06/89 257.09	E D	257.09		E D	257.09
23	Divers mobiliers airborne 01/07/89 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	5 051.86	01/07/89 5 051.86	E D	5 051.86		E D	5 051.86
24	Fauteuil (j.j.m) 01/10/89 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	362.83	01/10/89 362.83	E D	362.83		E D	362.83
25	Inmac mobilier 01/11/91 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	589.98	01/11/91 589.98	E D	589.98		E D	589.98
26	Air borne fauteuil 01/11/91 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	429.30	01/11/91 429.30	E D	429.30		E D	429.30
27	Abe solutions amenagts bureau 01/05/91 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	7 860.88	01/05/91 7 860.88	E D	7 860.88		E D	7 860.88
28	Air borne 5 chaises visiteurs 01/02/93 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	20.0000	935.17	01/02/93 935.17	E D	935.17		E D	935.17

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation		Durée / Mode / Taux Amort.		Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Economique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Quantité Cession	Valeur acquisition	Montant TVA						
21840000 Mobilier de bureau										
29	Air borne 1 fauteuil 01/02/93 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/02/93 276.41	E D	276.41	E D	E D	276.41
30	Air borne armoires rideaux 01/12/93 Achat 19.0000	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 8 211.67	E D	8 211.67	E D	E D	8 211.67
31	Air borne 13 bureaux ministre 01/12/93 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 6 433.04	E D	6 433.04	E D	E D	6 433.04
32	Air borne bureau 1/2min. 160x80 01/12/93 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 347.58	E D	347.58	E D	E D	347.58
33	Air borne bur. ministre 140x80 01/12/93 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 334.78	E D	334.78	E D	E D	334.78
34	Air borne tables start'up 01/12/93 Achat 3.0000	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 836.03	E D	836.03	E D	E D	836.03
35	Air borne bureaux start'up 01/12/93 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 955.86	E D	955.86	E D	E D	955.86
36	Air borne table conviviale 01/12/93 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 209.46	E D	209.46	E D	E D	209.46
37	Air borne caissons roulants 3tir 01/12/93 Achat 2.0000	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 358.56	E D	358.56	E D	E D	358.56
38	Air borne caisson roulant 2 tir 01/12/93 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 179.28	E D	179.28	E D	E D	179.28
39	Air borne chaises travail 01/12/93 Achat 6.0000	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 960.43	E D	960.43	E D	E D	960.43
40	Air borne chaises visiteur 01/12/93 Achat 15.0000	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 1 097.63	E D	1 097.63	E D	E D	1 097.63
41	Air borne fauteuils travail 01/12/93 Achat 11.0000	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 1 992.20	E D	1 992.20	E D	E D	1 992.20
42	Air borne tabourets dessinateurs 01/12/93 Achat 2.0000	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 231.72	E D	231.72	E D	E D	231.72
43	Air borne classeurs 10 cases 01/12/93 Achat 2.0000 Mise au R	5.00	Linéaire	20.0000	01/12/93 331.12	E D	331.12	E D	E D	331.12
44	Bureau gris 120 air borne 01/06/94 Achat	5.00	Linéaire	20.0000	01/06/94 365.88	E D	365.88	E D	E D	365.88

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Economique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Cession Valeur acquisition Montant TVA						
21840000 Mobilier de bureau										
45	Bureau gris 160 airborne 01/06/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	206.72	20.0000	01/06/94 206.72	E D	206.72		E D	206.72
46	Caissons roulettes air borne 01/06/94 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 20.0000	365.88	20.0000	01/06/94 365.88	E D	365.88		E D	365.88
47	Chaises spring airborne 01/06/94 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 20.0000	356.73	20.0000	01/06/94 356.73	E D	356.73		E D	356.73
48	Siege dessinateur air borne 01/06/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	137.20	20.0000	01/06/94 137.20	E D	137.20		E D	137.20
49	Tables convergence airborne 01/01/94 Achat 4.0000	5.00 Linéaire 20.0000	1 584.25	20.0000	01/01/94 1 584.25	E D	1 584.25		E D	1 584.25
50	Tables conference airborne 01/01/94 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 20.0000	600.04	20.0000	01/01/94 600.04	E D	600.04		E D	600.04
51	Fauteuils conference airborne 01/01/94 Achat 10.0000	5.00 Linéaire 20.0000	2 222.71	20.0000	01/01/94 2 222.71	E D	2 222.71		E D	2 222.71
52	Fauteuil dossier haut airborne 01/01/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	1 685.98	20.0000	01/01/94 1 685.98	E D	1 685.98		E D	1 685.98
53	Fauteuils dossier bas airborne 01/01/94 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 20.0000	2 382.50	20.0000	01/01/94 2 382.50	E D	2 382.50		E D	2 382.50
54	Table de conference airborne 01/01/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	478.39	20.0000	01/01/94 478.39	E D	478.39		E D	478.39
55	Convivialite 3/4 rond airborne 01/01/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	622.91	20.0000	01/01/94 622.91	E D	622.91		E D	622.91
56	Caisson roulettes airborne 01/01/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	289.96	20.0000	01/01/94 289.96	E D	289.96		E D	289.96
57	Rangement bas 2 portes airborne 01/01/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	592.72	20.0000	01/01/94 592.72	E D	592.72		E D	592.72
58	Rangement haut 2 portes airborne 01/01/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	686.94	20.0000	01/01/94 686.94	E D	686.94		E D	686.94
59	Chauffeuses airborne 01/01/94 Achat 3.0000	5.00 Linéaire 20.0000	1 130.56	20.0000	01/01/94 1 130.56	E D	1 130.56		E D	1 130.56
60	Table ronde 4/6 airborne 01/01/94 Achat	5.00 Linéaire 20.0000	579.92	20.0000	01/01/94 579.92	E D	579.92		E D	579.92

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation		Durée / Mode / Taux Amort.		Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Quantité Cession	Valeur acquisition	Montant TVA	Montant TVA						
21840000 Mobilier de bureau										
61	3	Fauteuils spring dossier std 13/03/97 Achat 3.0000	5.00	Linéaire 724.44	20.0000	13/03/97 724.44	E D	724.44	E D	724.44
62		Table bureau gris mouchete 27/11/97 Achat	5.00	Linéaire 250.40	20.0000	27/11/97 250.40	E D	250.40	E D	250.40
63	7	chaises 21/08/98 Achat	5.00	Linéaire 339.20	20.0000	21/08/98 339.20	E D	339.20	E D	339.20
64	2	armoires 21/08/98 Achat	5.00	Linéaire 309.01	20.0000	21/08/98 309.01	E D	309.01	E D	309.01
65		Bureau 21/08/98 Achat	5.00	Linéaire 355.21	20.0000	21/08/98 355.21	E D	355.21	E D	355.21
66	2	tables 21/08/98 Achat	5.00	Linéaire 667.57	20.0000	21/08/98 667.57	E D	667.57	E D	667.57
67		Armoires...-slibail 18/01/02 Achat 1.0000	4.00	Linéaire 1 010.28	25 0000 198 01	18/01/02 1 010.28	E D	1 010.28	E D	1 010.28
68		Siege-amplitude 17/05/02 Achat 1.0000	5.00	Linéaire 474.60	20.0000 93.02	17/05/02 474.60	E D	474.60	E D	474.60
69		Rayonnage tubulaire- jpg 03/02/03 Achat 1.0000	5.00	Linéaire 1 244.95	20.0000 244 01	03/02/03 1 244.95	E D	1 244.95	E D	1 244.95
70		Armoire a rideaux - bur occase 08/12/03 Achat 2.0000	5.00	Linéaire 359.53	20.0000 70.47	08/12/03 359.53	E D	359.53	E D	359.53
71		Fauteuil newport dossier 60cm 22/06/04 Achat 1.0000	5.00	Linéaire 507.00	20.0000 99.37	22/06/04 507.00	E D	507.00	E D	507.00
72		Ensemble mobilier bureau poirier - 14/04/04 Achat 2.0000	5.00	Linéaire 1 593.47	20.0000 312.32	14/04/04 1 593.47	E D	1 593.47	E D	1 593.47
73		Fauteuil laureat confort noir 25/10/04 Achat 1.0000	5.00	Linéaire 165.00	20.0000 32.34	25/10/04 165.00	E D	165.00	E D	165.00
74		Chaise haute sokoa 24/11/04 Achat 1.0000	5.00	Linéaire 130.00	20.0000 25.48	24/11/04 130.00	E D	130.00	E D	130.00
75		Fauteuil leo confort noir 19/05/05 Achat 5.0000	5.00	Linéaire 247.50	20.0000 48.51	19/05/05 247.50	E D	247.50	E D	247.50
76		Fauteuil laureat confort 14/12/06 Achat 1.0000	5.00	Linéaire 446.62	20.0000 87.54	14/12/06 446.62	E D	446.62	E D	446.62

ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Valeur acquisition Montant TVA						
21840000 Mobilier de bureau										
77	Module multibloc avec rideaux 06/09/06 Achat 4.0000	5.00 Linéaire 401.90	20.0000 78.77	06/09/06 401.90	E D	401.90		E D	E D	401.90
78	Armoires a rideaux 21/07/06 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 565.90	20.0000 110.92	21/07/06 565.90	E D	565.90		E D	E D	565.90
79	Module multibloc sans rideaux 28/06/06 Achat 3.0000	5.00 Linéaire 237.00	20.0000 46.45	28/06/06 237.00	E D	237.00		E D	E D	237.00
80	Caisson mobile 22/06/06 Achat 4.0000	5.00 Linéaire 299.50	20.0000 58.70	22/06/06 299.50	E D	299.50		E D	E D	299.50
81	Fauteuil laureat confort noir 20/06/06 Achat 3.0000	5.00 Linéaire 507.00	20.0000 99.37	20/06/06 507.00	E D	507.00		E D	E D	507.00
82	Module multibloc avec rideaux 02/06/06 Achat 1.0000	5.00 Linéaire 570.00	20.0000 111.72	02/06/06 570.00	E D	570.00		E D	E D	570.00
83	Fauteuil leo confort noir 28/02/06 Achat 2.0000	5.00 Linéaire 218.00	20.0000 42.73	28/02/06 218.00	E D	218.00		E D	E D	218.00
84	Alinea - bureau jim 28/08/08 Achat 1.0000	5.00 Linéaire 788.84	20.0000 154.61	28/08/08 788.84	E D	684.98	103.86	E D	103.86 E D	788.84
85	Bruneau - airoire rideaux demont. 19/05/08 Achat 1.0000	5.00 Linéaire 1 457.90	20.0000 285.75	19/05/08 1 457.90	E D	1 346.13	111.77	E D	111.77 E D	1 457.90
86	Armoire monobloc battante 06/02/08 Achat 1.0000	5.00 Linéaire 522.50	20.0000 102.41	06/02/08 522.50	E D	512.34	10.16	E D	10.16 E D	522.50
<i>Cumul du compte</i>		79 390.66			E D	79 164.87	225.79	E D	225.79 E D	79 390.66
<i>(hors cessions)</i>		78 669.39			E D X	78 443.60	225.79	E D X	225.79 E D X	78 669.39

Cumul linéaire : 225.79

Cumul dégressif et dérogatoire :

dont dérogatoire :

27110000 Titres de participation										
1	Titres semex gertrude 01/01/10 Achat	Non amortissable 2 619.53		01/01/10	E D		2 619.53	E D	E D	2 619.53
2	Titres gertrude america latina 01/01/10 Achat	Non amortissable 30 437.36		01/01/10	E D		30 437.36	E D	E D	30 437.36
3	Paris sociales caisse d'epargne aquitain 01/01/10 Achat	Non amortissable 996.00		01/01/10	E D		996.00	E D	E D	996.00

SAEM GERTRUDE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

N°	Désignation				Date amortiss. Val. à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés	V.N.C. Économique Fiscale
	Date / Mode Acquisition	Durée / Mode / Taux Amort.	Quantité	Valeur acquisition						
27110000 Titres de participation										
4	Titres eur1 gertrude algerie 01/01/10 Achat	Non amortissable		1 036.77	01/01/10	E D	1 036.77	E D	E D	1 036.77
5	Titres gertrude alger - abandon créances 31/12/11 Achat	Non amortissable		2 098.55	31/12/11	E D	2 098.55	E D	E D	2 098.55
6	1 part sociale caisse epargne 31/12/12 Achat	Non amortissable		20.00	31/12/12	E D	20.00	E D	E D	20.00
<i>Cumul du compte</i>		37 208.21		37 208.21		E D	37 208.21	E D	E D	37 208.21
<i>(hors cessions)</i>		37 208.21		37 208.21		E D X	37 208.21	E D X	E D X	37 208.21

Cumul linéaire :

Cumul dégressif et dérogatoire :

dont dérogatoire :

27500000 Depots et cautionnements										
1	Avis appel public dax 16/02/01 Achat	Non amortissable		76.22	16/02/01	E D	76.22	E D	E D	76.22
3	Caution garage talence 05/06/09 Achat	Non amortissable		434.00	05/06/09	E D	434.00	E D	E D	434.00
4	Caution bureau montpellier 12/05/09 Achat	Non amortissable		1 120.95	12/05/09	E D	1 120.95	E D	E D	1 120.95
7	Caution maison metz 17/10/11 Achat	Non amortissable		1 400.00	17/10/11	E D	1 400.00	E D	E D	1 400.00
8	Complément caution montpellier 23/02/12 Achat	Non amortissable		84.64	23/02/12	E D	84.64	E D	E D	84.64
9	Complément dépôt de garantie grt propret 01/07/13 Achat	Non amortissable		0.74	01/07/13	E D	0.74	E D	E D	0.74
<i>Cumul du compte</i>		3 116.55		3 115.81		E D	3 115.81	E D	E D	3 116.55
<i>(hors cessions)</i>		3 116.55		3 115.81		E D X	3 115.81	E D X	E D X	3 116.55

Cumul linéaire :

Cumul dégressif et dérogatoire :

dont dérogatoire :

CUMUL TOUS COMPTES								V.N.C. de gestion Fiscale
Quantité	Valeur d'acquisition	Valeur à amortir	Amortiss. antérieurs	VNC déb. exo. Acquisi. exo.	Amortiss. de l'exercice	Amortiss. cumulés		
293.0000	379 088.76		E 296 309.72	58 583.05	E 16 151.04	E 312 460.76	66 628.00	
<i>(hors cessions)</i>	304 443.84	338 764.00	D	24 195.99	D	D		
		264 119.08	E 221 783.03	58 464.82	E 16 032.81	E 237 815.84	66 628.00	
			D	24 195.99	D	D		

Cumul linéaire :

16 151.04

Cumul dégressif et dérogatoire :

dont dérogatoire :