



# EXTRAIT DU REGISTRE DES DÉLIBÉRATIONS DU CONSEIL

SEANCE DU 03 OCTOBRE 2008

**PRESENTS** : M. GRENET, Président ; MM. BOROTRA, ESPILONDO, MILLET-BARBÉ, GRENADE, Vice-Présidents ; MM. ETCHEGARAY, VOISIN, PAUL-DEJEAN, POMMIEZ, Mme BISAUTA, MM. GOUFFRANT, ABEBERRY, ROUX, Jacques VEUNAC, LAFITÉ, Mmes CONTRAIRES, GENTILI, Conseillers Titulaires ; Mme GETTEN-PORCHÉ, M. POUEYTS, Mme CASTEL, MM. LACASSAGNE, DOMÈGE, CÉLAN, CAUSSE, Conseillers Suppléants.

**ABSENTS OU EXCUSES** : MM. LABAYLE, Michel VEUNAC, MONDORGE, Vice-Présidents ; M. DAUBAGNA, Mme JARRAUD-VERGNOLLE, MM. BRISSON, LOZANO, Conseillers Titulaires ; Mmes PRADIER, LANNEVERE, DURRUTY, MM. LIÉNARD, CAZAUX, Conseillers Suppléants.

**PROCURATIONS** : M. LABAYLE à M. GRENET ; M. Michel VEUNAC à M. BOROTRA ; M. MONDORGE à M. CÉLAN ; Mme JARRAUD-VERGNOLLE à Mme GETTEN-PORCHÉ.

**SECRETARE DE SEANCE** : M. GOUFFRANT.

## O/J N° 7 - RESSOURCES - FINANCES.

### RAPPORT SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE D'EQUIPEMENT DES PAYS DE L'ADOUR (S.E.P.A.) POUR L'ANNEE 2007.

Monsieur POMMIEZ présente le rapport suivant :

Mes Chers Collègues,

La Communauté d'Agglomération est actionnaire de la Société d'Équipement des Pays de l'Adour depuis janvier 2000. La Communauté détient 799 actions d'une valeur nominale de 122 Euros, soit 6,15 % du capital social qui, étant composé de 13 000 actions, s'élève à 1 586 000 Euros. La Communauté dispose d'un siège sur les dix-huit du Conseil d'Administration.

Conformément à l'article L 1524-5 du Code Général des Collectivités Territoriales, sont présentés au Conseil les principaux éléments de l'activité et des comptes de cette Société d'Économie Mixte.

#### **La S.E.P.A. en 2007 : un maintien de l'activité.**

Créée en 1957, la S.E.P.A. a pour vocation d'étudier et d'entreprendre toute action participant au développement économique des Pyrénées-Atlantiques et des départements limitrophes. A ce titre, elle intervient principalement pour le compte des collectivités publiques, autour des fonctions suivantes : étudier, aménager, construire et gérer.

*Fait et délibéré en séance les jours, mois et an que dessus, et le présent extrait certifié conforme au registre.*

Certifié exécutoire.

Transmis à la Sous-Préfecture

de Bayonne le 06 OCT. 2008

Affiché le 06 OCT. 2008



P/Le Président,

Le Vice-Président Délégué,

**Pierre GRENADE**

La S.E.P.A. est organisée en trois délégations basées respectivement à Pau, Bayonne et Tarbes, cette dernière ayant été créée le 1<sup>er</sup> janvier 2005. La S.E.P.A. a consécutivement changé de dénomination sociale à la fin de l'année 2004, en devenant Société d'Équipement des Pays de l'Adour (au lieu de Société d'Équipement des Pyrénées-Atlantiques).

Aucune modification n'a été apportée dans les statuts en 2007.

L'activité opérationnelle a concerné 213 opérations sur les trois délégations, dont 60 sur celle de Bayonne.

L'activité concerne 5 types d'opérations.

1. Etudes et prestations de services : conditions de faisabilité d'opérations, études de positionnement, démarches de programmation (chiffre d'affaires 74 K€ en 2007).

Quelques dossiers : études de faisabilité zone d'habitat du Chemin d'Arbela à Arcangues, études de faisabilité Ecole Supérieure de Commerce à Pau, étude de programmation E.H.P.A.D. de Rabastens de Bigorre.

2. Conduite d'opérations, assistance à maîtrise d'ouvrage et mandats non financiers : suivi total ou partiel de la réalisation d'opérations, sans assurer le règlement des dépenses (chiffre d'affaires 997 K€ en 2007)

Quelques opérations réalisées par la délégation de Bayonne : Rive Gauche Adour (canalisations, bassins) à Bayonne et bassin enterré de stockage-filtration à Anglet, gymnase U.P.P.A. à Bayonne, réalisation d'un programme avec la Société Nationale Immobilière sur la Z.A.C. d'Arrousets à Bayonne, fin du chantier Centre de Stockage des Déchets Ultimes de Zaluaga Bi et siège du syndicat Bizi Garbia, restructuration de la petite caserne de la Nive.

3. Mandats publics et privés : opérations pour lesquelles la S.E.P.A. assure la fonction de règlement des entreprises (rémunération de 1 244 K€ en 2007)

Quelques mandats concernant la délégation de Bayonne : centre de secours principal d'Anglet, construction 4<sup>e</sup> bâtiment Cré@tivité, équipements primaires de la ZAC du Centre Européen de Frêt, gymnase du lycée Cassin, restructuration et réalisation bâtiments de Cantau, maintenance des lycées.

4. Concessions d'aménagement : la S.E.P.A. est responsable du bilan de l'opération (rémunération de 647 K€ en 2007).

Quelques conventions : Centre Européen de Frêt, Z.A.C. d'Arrousets et Z.A.C. du Séqué à Bayonne, Z.A.C. de la Guadeloupe à Ustaritz.

5. Opérations propres : promotion immobilière, ventes à terme ou en l'état futur d'achèvement (résultat 486 K€ y compris transfert de charges).

Quelques opérations : 41 logements de gendarmes et bureaux de l'A.N.P.E. à Oloron Sainte Marie, immeubles Z.A.C. Actiparc à Billère.

Les investissements pour l'année 2007 apparaissant dans les comptes (mandats financiers, concessions, opérations propres) se sont ainsi élevés à 40,16 millions d'euros (M€), soit le même niveau qu'en 2004 (40,25 M€) après deux années particulièrement importantes (60,69 M€ en 2005 et 50,33 M€ en 2006).

Il convient d'y ajouter les investissements menés dans le cadre de mandats non financiers, de conduite d'opérations et d'assistance à maîtrise d'ouvrage, qui n'apparaissent pas dans les comptes de la S.E.P.A., et qui se chiffrent à environ 25 M€ soit un montant nettement supérieur à l'année précédente (15,8 M€ en 2006).

En 2007, le chiffre d'affaires global a légèrement diminué (3 448 K€ contre 3 516 K€ en 2006), la hausse de la part des collectivités ne compensant pas la baisse du chiffre d'affaires des clients privés et des opérations propres, qui, il faut le rappeler, avait plus que doublé entre 2005 et 2006. Par ailleurs, la S.E.P.A. a confirmé le partenariat avec la Société Nationale Immobilière (S.N.I.) ainsi qu'avec sa filiale la S.A. COLIGNY pour des interventions sur le logement social.

L'effectif au terme de l'année 2007 s'élève à 42 salariés, soit 2 de plus qu'au 31 décembre 2006.

### Un résultat comptable positif et un bilan équilibré

Il convient de rappeler que les comptes des Sociétés d'Economie Mixte d'Aménagement doivent individualiser les différentes missions qu'elles exécutent.

L'objectif est de pouvoir rendre compte de l'activité aux co-contractants en isolant les écritures comptables liées aux diverses opérations : fonctionnement interne (structure de la société), opérations propres (au risque de la société, dont le résultat final est additionné à celui du fonctionnement interne) ou opérations pour le compte des clients.

Ceci emporte des difficultés dans la lecture des documents comptables, les masses étant ainsi différentes suivant les champs d'activité pris en compte.

Le périmètre des comptes doit donc être indiqué pour chaque analyse.

Le compte de résultat synthétique, incluant en produits d'exploitation le résultat des opérations propres (+441 K€ hors transfert de charges), est le suivant (en milliers d'euros) :

	2007	2006	Variation 2007/2006
Produits d'exploitation	3 485	3 538	- 53
Charges d'exploitation	3 284	3 368	- 84
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>201</b>	<b>170</b>	<b>31</b>
Produits financiers	494	363	131
Charges financières	195	113	82
<b>Résultat financier</b>	<b>299</b>	<b>250</b>	<b>49</b>
Produits exceptionnels	30	5	25
Charges exceptionnelles	47	14	33
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 17</b>	<b>- 9</b>	<b>- 8</b>
<b>Résultat brut</b>	<b>483</b>	<b>411</b>	<b>72</b>
- Intéressement salariés	161	137	24
- Impôt / sociétés	126	129	- 3
<b>Résultat net</b>	<b>196</b>	<b>145</b>	<b>51</b>

Le résultat net après impôt s'élève à 195 514,29 euros contre 145 375 euros en 2006.

Le résultat brut est en amélioration de 17,2 % à 482 340 euros contre 411 572 euros en 2006.

Ceci s'explique tout d'abord par la progression du résultat financier et, en particulier, d'une hausse des intérêts et produits assimilés avec l'augmentation des taux et une trésorerie supérieure aux autres années.

Ceci s'explique ensuite par une hausse du résultat d'exploitation, la diminution des produits d'exploitation (- 1,5 %) étant compensée par celle des charges (- 2,5 %) et, en particulier, du poste « autres charges externes ». Les charges de personnel continuent à croître mais à un degré moindre qu'en 2006 (+ 7,29 % contre + 12 %).

Le résultat exceptionnel reste légèrement négatif (17 436 euros), à raison notamment des frais d'organisation de la manifestation pour les 50 ans de la S.E.P.A.

Par type de contrats, les produits d'exploitation se répartissent de la façon suivante :

	2007	2006	2005
Etudes	2 %	7 %	6 %
Conduites d'opérations, assistance à M.O. et mandats non financiers	29 %	21 %	23 %
Mandats privés et publics	36 %	39 %	53 %
Concessions	19 %	11 %	8 %
Opérations propres	14 %	22 %	10 %

Ceci illustre le poids grandissant des concessions d'aménagement, qui représentent désormais 19 % du

chiffre d'affaires de la société et participent à sa stabilisation.

Le taux de résultat brut (résultat brut / chiffre d'affaires calculé en incluant le résultat des opérations propres hors transfert de charges) s'élève à 13,63 %, en amélioration par rapport à 2006 (12,05 %) et même 2005 (13,02 %).

L'assemblée Générale a décidé d'affecter le bénéfice net comptable à hauteur de 5 % à la réserve légale et au compte « autres réserves » pour le solde. Aucun dividende n'a été distribué, à l'instar des exercices antérieurs.

En raisonnant sur le bilan société, incluant le résultat des opérations propres, la mise en réserves a permis d'augmenter la situation nette (capital + réserves + résultat), qui s'établit ainsi à 2 658 K€ (+ 7,94 %), à comparer au capital social (1 586 K€) et au capital versé par les actionnaires (apport de 768 K€) compte tenu de l'incorporation de réserves dans le capital faite en 1987 et en 2000.

Le niveau des fonds propres, égal à la situation nette, a permis d'améliorer le fonds de roulement qui s'élève à 2 561 K€, contre 2 410 K€ en 2006. Le besoin en fonds de roulement s'avérant négatif (- 96 K€), la trésorerie est excédentaire (2 657 K€) et est de toute façon gérée par l'achat ou la cession de valeurs mobilières de placement, suivant mandat donné à la Caisse des Dépôts et Consignations.

Le bilan qui suit fait apparaître les opérations propres, menées exclusivement par la S.E.P.A., dans le total (ce dernier incluant les opérations confiées par des collectivités).

2007 - En K€	TOTAL	FONCTIONNEMENT ET OPERATIONS PROPRES
- Immobilisations incorporelles nettes	0	0
- Immobilisations corporelles nettes	764	764
- Immobilisations financières nettes	95	95
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>859</b>	<b>859</b>
- Stocks et en-cours	21 613	1 482
- Créances d'exploitation	7 446	6 767
- Valeurs mobilières de placement	7 076	7 076
- Disponibilités	3 379	3 316
- Comptes de régularisation	2 067	37
- Comptes de liaison	11 906	8 004
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>54 346</b>	<b>27 541</b>
- Capitaux propres	2 462	2 462
- Résultat de l'exercice	196	196

- Subventions d'investissement	139	139
- Provisions pour risques et charges	1 365	304
- Dettes financières	14 140	1 679
- Dettes d'exploitation	15 017	11 384
- Compte de régularisation	9 121	6 414
- Comptes de liaison	11 906	4 963
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>54 346</b>	<b>27 541</b>

Je vous demande de bien vouloir prendre acte de la présentation de ce rapport pour la S.E.P.A. au titre de l'année 2007.

LE CONSEIL PREND ACTE DU RAPPORT D'ACTIVITE POUR L'ANNEE 2007

DE LA SOCIETE D'EQUIPEMENT DES PAYS DE L'ADOUR

