



RAPPORT ANNUEL

EXERCICE 2000

SOMMAIRE

- 4** CONSEIL D'ADMINISTRATION
- 5** DIRECTION
- 6** REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
- 7** ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU **26/06/01**
ORDRE DU JOUR
- 8** RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION À L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE DES ACTION-
NAIRES STATUANT SUR LES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/ 00
- 13** RAPPORT GENERAL DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 15** RAPPORT SPECIAL DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 17** PROJET DES TEXTES DE
RESOLUTIONS
- 19** DOCUMENTS COMPTABLES





D'ADMINISTRATION

CONSEIL

PRESIDENT DU CONSEIL

M. Vincent TIOKO DJEDJE

Administrateur (SIR)

SIR REPRESENTEE PAR:

M. Gabriel LOHOURY-GUIGUI
M. Guillaume DJEDJRO Niagne
M. Frank TOPIN
M. Adama DAO

Administrateur (SIR)
Administrateur (SIR)
Administrateur (SIR)
Administrateur (SIR)

SHELL-CI REPRESENTEE PAR:

M. Théodore AKUESON-GANNYI

Administrateur(SHELL-CI)

COMMISSAIRES AUX COMPTES:

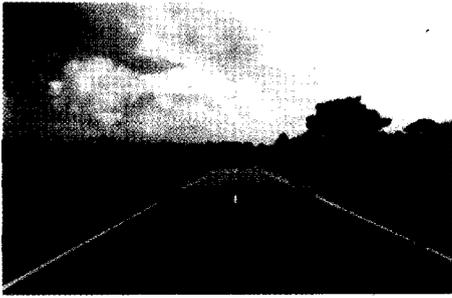
M. Daouda SANGARE

Expert-comptable
diplômé inscrit près
la Cour d'Appel
d'Abidjan

M. Christian MARMIGNON
ERNST & YOUNG - CCCA

Expert-comptable
diplômé associé
inscrit près la
Cour d'Appel
d'Abidjan





DIRECTION

**DIRECTEUR
GENERAL**

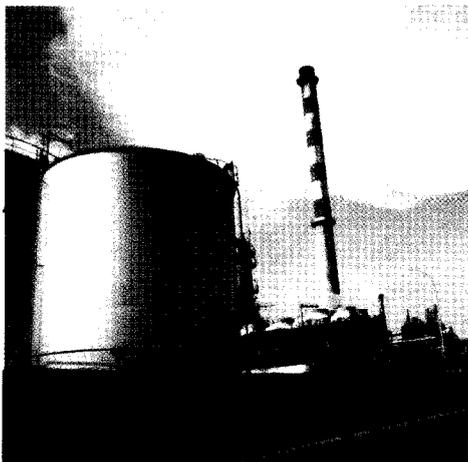
M. Joseph ACQUAH Anvo

**DIRECTEUR
TECHNIQUE ET
MARKETING**

M. Honoré KHISSY BEYNIQUAH

**DIRECTEUR
ADMINISTRATIF
ET FINANCIER**

M. Joachim CAMARA Nagnelban





REPARTITION

DU CAPITAL SOCIAL



SIR

53, 299 %

DIVERS PRIVES

36, 957 %

SHELL - CI

5, 744 %

PERSONNEL SMB

4, 000 % (*)

TOTAL

100, 000 %

(*) - dont 1% en portage
par la COFINCI



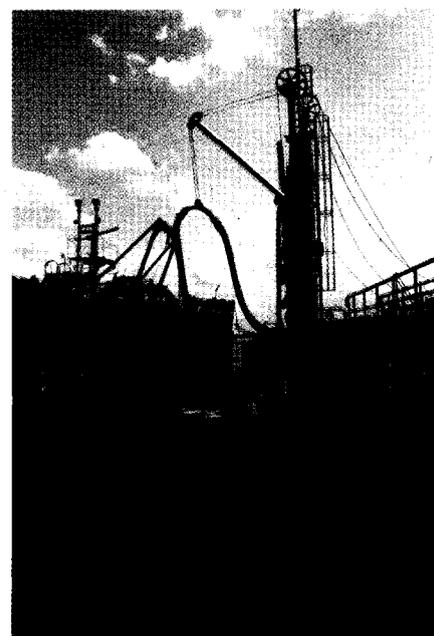


ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 26 JUIN 2001

ORDRE DU JOUR

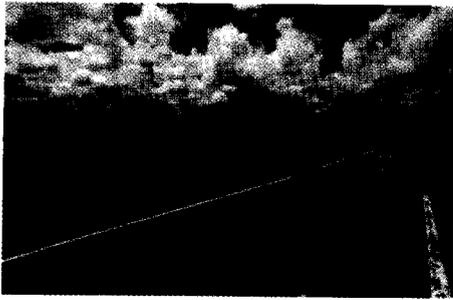
- 1- Audition du Rapport de Gestion du Conseil d'Administration à l'A.G.O.
- 2- Audition des Rapports des Commissaires aux comptes
- 3- Approbation des comptes annuels clos le 31/12/00
- 4- Affectation des résultats
- 5- Approbation des conventions visées à l'article 438 de l'Acte Uniforme de l'OHADA
- 6- Quitus aux Administrateurs et décharge aux Commissaires aux comptes
- 7- Changement dans la composition du Conseil d'Administration
- 8- Fixation du montant des indemnités de fonction
- 9- Adoption des résolutions



ATTENTION

L'Assemblée Générale Ordinaire du 26 Juin 2001 se tiendra à : 10 h 30 à l'Hôtel Ivoire, Salle "Aux 4 coins du monde" (Casino).





RAPPORT DE GESTION

DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION A
L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE DES
ACTIONNAIRES STATUANT
SUR LES COMPTES DE
L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2000

Mesdames et Messieurs

Conformément aux prescriptions légales et réglementaires, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, à l'effet de :

- vous rendre compte des activités de votre Société au cours de l'exercice 2000,
 - vous faire connaître les résultats obtenus,
 - soumettre à votre approbation, les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2000,
 - vous proposer enfin, les affectations et répartitions qui nous paraissent opportunes.
- Par ailleurs, il vous sera donné un aperçu des perspectives de votre société pour l'exercice en cours.

ACTIVITES DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Les activités de la SMB se sont déroulées au cours de l'exercice 2000, dans un environnement économique et

socio-politique très défavorable.

Au plan International, la société a été confrontée à la persistance de la hausse conjuguée (dans des proportions importantes) du prix de la matière première et du cours du dollar US.

Au plan national, il faut noter une absence de croissance économique dont les signes évidents sont un ralentissement de la consommation et un arrêt des investissements. Les troubles socio-politiques qui ont secoué le pays tout au long de l'exercice 2000 ont contribué à aggraver la situation.

Dans un tel contexte, la détérioration de la consommation des produits bitumeux observée dans notre pays depuis 1999 s'est accentuée au cours de l'exercice. Il n'y a pratiquement pas eu de travaux routiers en Côte d'Ivoire au cours de la période sous revue à cause du manque de financement en provenance des bailleurs de fonds; même

les travaux routiers prévus sur les ressources propres de l'Etat (le BSIE) n'ont pas été exécutés par manque d'appuis budgétaires.

Le programme d'entretien et de réhabilitation des routes déjà existantes qui semblait avoir la faveur des bailleurs de fonds ne s'est pas réalisé comme prévu, faute de financement là aussi. Seuls quelques travaux d'entretien qui s'observent çà et là et surtout les travaux de réhabilitation et de rallonge des pistes de l'aéroport **Félix HOUPHOUET-BOIGNY** d'Abidjan, expliquent les tonnages obtenus en l'an 2000 sur le marché national. Sur le plan de l'équilibre des comptes de résultats des entreprises du secteur du raffinage (SIR et SMB), nous notons que la hausse ininterrompue des prix du brut observée sur le marché international n'a malheureusement pas été répercutée sur les prix des produits ex-raffineries dans les proportions qu'il fallait ; ce qui a entraîné des tensions de





plus en plus vives au niveau des différentes trésoreries. Face à ces tensions, la SMB a dû recourir à des crédits court terme importants (crédits spots locaux), avec comme corollaire l'aggravation des frais financiers qui sont venus obérer les charges d'exploitation.

Au total, les difficultés (externes et internes) évoquées ci-dessus ont constitué tout au long de l'exercice une menace sérieuse pour la compétitivité de nos produits à l'exportation face à la concurrence de plus en plus forte des bitumes en provenance des raffineries d'Espagne et des Caraïbes. C'est donc dans cet environnement économique très défavorable qu'il convient d'examiner les différents aspects majeurs de notre activité.

I - AU PLAN TECHNIQUE

A - Achats et traitement de bruts

La politique de diversification des sources d'approvisionnement entreprise depuis 1998 s'est traduite par l'achat de trois types de bruts pour l'exercice 2000 : le brut B.C.F. (Bolivar Coast Field) 17° API et le brut Maralago d'origine vénézuélienne, le brut Maya 22°API en provenance du Mexique.

La quantité de brut achetée du 01/01/00 au 31/12/00 est de **234 KT (29.279 MFCFA)** dont **140,3 KT** de B.C.F 17°API, **49,4 KT** de brut Maya et de **44,3 KT** de brut Maralago. En comparant ces achats de bruts à ceux de l'exercice précédent (**240,6 KT** pour **15.691 MFCFA**), nous constatons une baisse en volume de **2,8%** contre une hausse en valeur de **86,6%**.

A partir de ces achats, l'usine a traité **243,7 KT (29.124 MFCFA)** de bruts à bitumes contre **223,4 KT (12.036 MFCFA)** l'exercice précédent, soit une augmentation de **9,1%**

en volume et de **142%** en valeur. Comparé au budget 2000 (**294,4 KT**), nous avons un taux de réalisation de **82,8%**. Le traitement de bruts lourds a permis d'obtenir au terme de l'exercice **124,1 KT** de distillats et **117,1 KT** de bitumes (toutes qualités confondues). L'unité SMB a également traité à façon pour le compte de SIR au 31/12/00, **206 KT** de bruts légers et de slops (au titre du processing) contre **188,5 KT** l'exercice précédent, soit une hausse en volume de **9,3%**.

B - Investissements techniques

Les investissements techniques réalisés au cours de l'exercice sous revue s'élèvent à **180 MFCFA** avec des encours de **112 MFCFA**. Ils concernent principalement le remplacement du viscosimètre de l'unité, l'amélioration de l'exploitation des bacs, l'installation des pompes de dessalage, etc...

II - AU PLAN COMMERCIAL

A - Les ventes.

A-1 Ventes de bitumes

Les ventes de bitumes réalisées au 31/12/00 sont de **115,5 KT** correspondant à un chiffre d'affaires de **14.264 M FCFA**, contre **113 KT** de bitumes vendus l'exercice précédent pour un chiffre d'affaires de **8.993 MFCFA**, soit une hausse en volume de **2,1%** et un accroissement en valeur de **58,6%**.

Les ventes totales de bitumes au 31 décembre 2000 se répartissent sur les différents marchés comme suit :

MARCHE UEMOA

- Marché local (Côte d'Ivoire)

Au 31/12/00, les quantités de bitumes vendues sont de **8,6 KT** pour une valeur de **780 M FCFA** contre **11,1 KT** au 31/12/99 pour un chiffre d'affaires



faites de **945 MFCFA**, soit une baisse en quantité de **22,5%** et **17,5%** en valeur.

- Zone de desserte (Burkina Faso et Mali)

Sur ce marché, la SMB a vendu au cours de l'exercice 2000, **3,4 KT** de bitumes qui ont permis de réaliser un chiffre d'affaires de **445 M FCFA**, contre **2,9 KT** en 1999 évaluées à **209 MFCFA**, soit une hausse de **18,1%** en volume et **112,7%** en valeur.

MARCHE EXPORTATION

Le marché à l'exportation est composé en grande partie des pays à façade maritime en Afrique de l'Ouest et du Centre. Les exportations de bitumes enregistrées sur l'année 2000 sont de **103,4 KT** de bitumes correspondant à

un chiffre d'affaires de **13.039 MFCFA** contre **99,1 KT** de bitumes vendus l'exercice précédent pour un chiffre d'affaires de **7.839 MFCFA**, soit des hausses respectives de **4%** en volume et de **66%** en valeur.

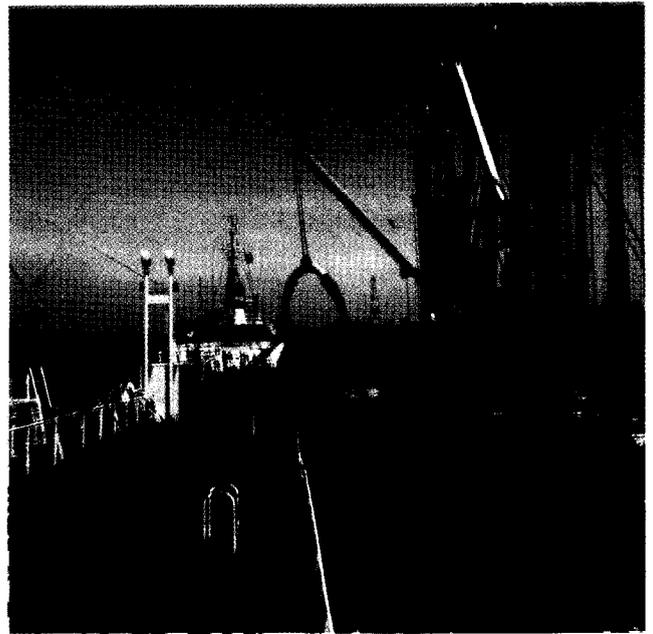
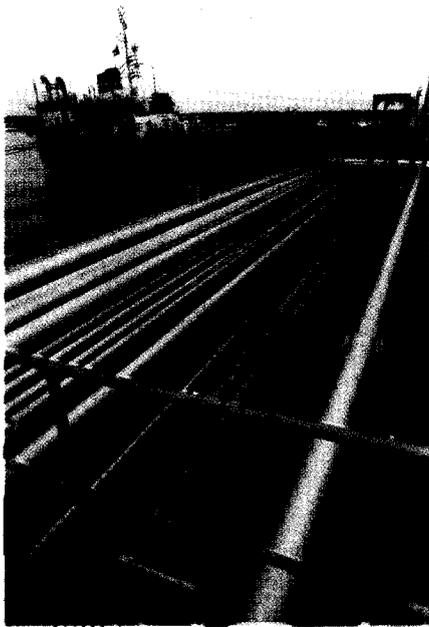
A-2 Ventes de Distillats

Tous les distillats issus du traitement de bruts lourds à bitumes au 31/12/00 (**124,2 KT**) ont été vendus à la SIR pour un chiffre d'affaires de **23.508 MFCFA**, contre **109,4 KT** en 1999 et un chiffre d'affaires de **10.870 M FCFA**, soit une augmentation en quantité de **13,4%** et **116,3%** en valeur.

B - Le processing.

Au terme de l'exercice 2000, le traitement à façon pour le compte de la SIR s'élève à **213 MFCFA** contre un montant de **185 MFCFA** en 1999, soit une hausse de **15 %**.





III - AU PLAN ADMINISTRATIF ET FINANCIER

A - Gestion administrative et du personnel.

Au niveau de la Gestion Administrative et du Personnel, des changements notables sont intervenus au cours de l'exercice 2000.

Ils portent notamment sur la nomination en qualité de Directeur Général de

M. **Joseph ACQUAH Anvo**, anciennement Directeur Administratif et Financier en remplacement de M. **TOURE Moussa**, appelé au Gouvernement ; et sur la nomination en qualité de Directeur Administratif et Financier de M. **Joachim CAMARA Nagelban**, détaché à la SMB par la SIR où il assumait les fonctions de Chef du Département chargé de la Structure Audit Interne.

Bien que dans l'ensemble, l'effectif de la société soit resté stable, l'exercice 2000 a malheureusement enregistré

le décès d'un agent précédemment en poste à la Direction Administrative et Financière.

L'entreprise a également poursuivi, au cours de l'exercice sous revue, la formation professionnelle des agents dans les secteurs clé de son activité.

B - Gestion financière et comptable.

Au plan de la Gestion financière et fiscale, notre société a fait l'objet d'un redressement fiscal portant sur la somme de **184 MFCFA** (dont **65 MFCFA** au titre des majorations et pénalités).

Au plan de la Gestion Comptable et sur recommandation des Auditeurs Externes, la SMB a acheté un logiciel de Gestion des pièces de rechange en complément du package de logiciels de gestion acquis en 1999. L'acquisition de ce logiciel obéit au souci d'une plus grande précision dans l'éva-

luation du stock de pièces de rechange.

C - Résultats financiers :

Au plan des résultats financiers, l'exercice 2000 se caractérise par les données suivantes :

C-1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires global (y compris le processing) s'élève à **41.375 MFCFA** au 31/12/00 contre **21.184 MFCFA** au 31/12/99, soit une hausse de **95,3%**.

C-2 Marge brute sur matières

Les achats de bruts lourds (B.C.F- 17°, Maya et Maralago) se chiffrent à **29.279 MFCFA (234,1 KT)** au 31/12/00 contre **240.6 KT** au 31/12/99 valorisés à **15.691 MFCFA**. Si l'on déduit le coût de traitement de la matière première utilisée du chiffre d'affaires réalisé (y compris la



variation de stocks), il se dégage une marge brute de **9.346 MFCFA** au 31/12/00 contre **8.445 MFCFA** au 31/12/1999, soit une hausse de **10,7%**.

C-3 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation (hors achats de pétrole brut, dotations aux amortissements et aux provisions) s'élèvent globalement à **9.333 MFCFA** au 31/12/00 contre **7.898 MFCFA** au 31/12/99 soit une hausse de **18,2%**. Cette augmentation des charges se fait surtout sentir au niveau des postes : Transports, Services Extérieurs, Frais Financiers et Pertes de Change.

C-4 Dotations aux Amortissements et aux Provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se chiffrent au 31/12/00 à **468**

MFCFA contre **591 MFCFA** au 31/12/99, soit une baisse de **20,8%**.

C-5 Le Résultat net

Le résultat net après déduction de l'impôt BIC se situe au 31/12/00 à **1.094 MFCFA** contre **920 MFCFA** au 31/12/99, soit une hausse de **18,9%**.

D - Comportement de l'action SMB à la BRVM.

Dans un contexte économique défavorable évoqué plus haut, l'action SMB a eu un comportement relativement satisfaisant à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM). Elle a évolué dans une fourchette de cours se situant entre **20.000 FCFA** et **21.100 FCFA** (cours au 31/12/2000).

Nous rappelons, pour mémoire, que le cours d'introduction en bourse de l'action SMB était de **11.675 FCFA** (février 1996).

E - Affectation des résultats

A la lumière des considérations précédentes et compte tenu du résultat dégagé, votre Conseil d'Administration estime possible de vous verser un dividende et propose d'affecter le résultat obtenu de la manière suivante :

Un bénéfice distribuable de :
1.094 MFCFA.

De ce bénéfice, il faut retrancher la dotation à la réserve statutaire qui est de :
(219) MFCFA.

Et ajouter le report à nouveau de l'exercice précédent de :
642 MFCFA.

Donnant un total à la disposition des actionnaires de :
1.517 MFCFA.

De ce total, nous proposons de soustraire le dividende alloué aux actionnaires qui s'élève à :
974 MFCFA.

Ce qui laisse un solde positif de **543 MFCFA** que nous nous proposons de reporter à nouveau.



En conséquence, nous vous proposons qu'il soit versé un dividende brut de **2 000 FCFA** par action sur la base d'un montant total d'actions de **487 200** ; ce qui entraîne un dividende net par action (après déduction de l'Impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières, IRVM) de **1 800 FCFA**.

Mesdames et Messieurs les actionnaires, votre Conseil d'Administration vient de réaffirmer une fois de plus par cette proposition, sa ferme volonté de maintenir la rémunération de vos capitaux investis dans votre société à un niveau relativement satisfaisant et ce, malgré les difficultés évoquées tout au long de ce rapport, difficultés qui ont caractérisé l'exercice fiscal 2000.

PERSPECTIVES 2001

Les quatre premiers mois de l'exercice 2001 enregistrent, au niveau des ventes,

41 KT de bitumes et de **33 KT** de distillats, soit un taux de réalisation de **84%** du budget.

Cette tendance va se maintenir et permettre de réaliser des ventes de l'ordre de **134 KT** de bitumes et **120 KT** de distillats, au terme de l'exercice 2001, et cela sur la base d'un traitement annuel de **240 KT** de bruts et d'un stock initial de bitumes de **15 KT**.

Si l'on y ajoute un traitement à façon d'environ **200 KT** pour le compte de la SIR, le taux annuel d'occupation de l'unité de production sera de **80%**.

Compte tenu de ce qui précède, nous pouvons déduire que les résultats financiers qui découleront de l'activité de la société au terme de l'exercice 2001 seront sensiblement au même niveau que ceux de l'exercice 2000.

Au terme de ce rapport, nous tenons à exprimer nos sincères remerciements et toute notre gratitude aux administrateurs qui quittent notre Conseil d'Administration pour leur apport inestimable à notre société.

Il s'agit de Messieurs :

Gabriel LOHOURY-GUIGUI, Guillaume DJEDJRO Niagne, Frank TOPIN, Adama DAO, tous représentant la SIR et **Théodore AKUESON-GANNYI,** représentant la SHELL-CI.

Nous remercions également l'ensemble du personnel et particulièrement

M. Joseph ACQUAH Anvo, sous la direction de qui, notre société a pu obtenir les bons résultats ci avant indiqués. Nous saisissons l'occasion pour adresser nos chaleureuses félicitations à

M. Adama DAO, ex-administrateur et actuel Directeur Général de notre société. Tous nos vœux de succès l'accompagnent.

Le Conseil d'Administration



RAPPORT GENERAL

**DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES
EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2000**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2000, sur :

- le contrôle des états financiers annuels de la Société Multinationale de Bitumes (SMB), tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les états financiers annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états financiers.

I - OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS ANNUELS.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'ob-

tenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces états financiers. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des états financiers et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les états financiers annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice conformément aux règles comptables généralement admises en Côte d'Ivoire.

II - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Les Commissaires aux Comptes
ERNST & YOUNG - CCCA
Christian MARMIGNON
Expert-Comptable Diplômé Associé

Daouda SANGARE
Expert-Comptable Diplômé

Fait à Abidjan,
Le 1^{er} Juin 2001





RAPPORT

SPECIAL

**DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES
EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2000**



CONVENTION D'ASSISTANCE CONTINUE DE LA SIR À LA SMB.

Administrateur concerné :
SIR, représentée par
M. Gabriel LOHOURY-GUIGUI.

Nature et objet:

Convention par laquelle la SIR s'engage à assister de façon générale la SMB dans l'exploitation et l'entretien de ses unités de production. Les domaines couverts par cette convention sont les suivants :

- Mise à disposition du "Savoir faire SIR"
- Mise à disposition du service médical
- Assistance maintenance et suivi technique
- Oeuvres sociales
- Location de bacs
- Maintenance logiciels industriels
- Location de terrain
- Mise à disposition de personnel
- Fourniture d'utilités.

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention conclue au cours de l'exercice et visée aux articles 438 à 448 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE.

Cependant, en application de l'article 440 alinéa 7 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice.





Modalités et rémunération :

Les montants facturés à la SMB au titre de ces différentes prestations au cours de l'exercice 2000 sont les suivants :

- Rémunération au titre du "savoir faire SIR" : **FCFA 644 millions** dont **FCFA 530 millions** correspondant au différentiel de facturation relatif à la capacité non utilisée par la SIR des unités SMB.
- Rémunération au titre de la mise à disposition du service médical : **FCFA 24 millions.**
- Rémunération au titre de la maintenance et du suivi technique : **FCFA 288 millions.**
- Rémunération au titre des oeuvres sociales : **FCFA 27 millions.**
- Rémunération au titre de la location des bacs : **FCFA 21 millions.**
- Rémunération au titre de la maintenance des logiciels

industriels:

FCFA 4,2 millions.

- Rémunération au titre de la location du terrain SIR : **FCFA 7 millions.**
- Rémunération au titre de la mise à disposition de personnel : **FCFA 145 millions.**
- Rémunération au titre de la fourniture d'utilités : **FCFA 135 millions.**

Convention de location de lignes de bitumes avec la société PETROCI

Administrateur commun :
PETROCI

Nature et objet :

Convention par laquelle la société PETROCI loue ses lignes de passage de bitume à la SMB.

Modalités et rémunération :

Le montant facturé à la SMB au titre de cette prestation s'élève à **FCFA 91 millions** pour l'exercice 2000.

Convention de location de bacs de la société SHELL-CI

Administrateur concerné :
SHELL-CI

Nature et objet :

Convention de location par la société SHELL-CI de bacs de stockage de bitumes et de lignes de passage de bitume à la SMB.

Montant et rémunération :

Les montants facturés à la SMB au titre de ces locations pour l'exercice 2000 s'élèvent à **FCFA 20,7 millions** pour la location de bacs et **FCFA 25,9 millions** pour la location de lignes.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous a été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Les Commissaires aux Comptes
ERNST & YOUNG - CCCA
Christian MARMIGNON
Expert-Comptable Diplômé Associé

Daouda SANGARE
Expert-Comptable Diplômé

Fait à Abidjan,
Le 1^{er} Juin 2001





PROJET DES TEXTES DE RESOLUTIONS

**A SOUMETTRE
A L'APPROBATION
DE L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE
DES ACTIONNAIRES
DU 26 JUIN 2001**

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport de Gestion du Conseil d'Administration, approuve ce document dans son intégralité.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport Général des Commissaires aux Comptes, approuve ce document dans toutes ses parties.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du Rapport Spécial des Commissaires

aux Comptes sur les conventions visées par l'article 438 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif aux sociétés commerciales, déclare approuver ces conventions et donne quitus aux administrateurs à cet égard.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des Etats Financiers de synthèse arrêtés au 31 décembre 2000, les approuve tels qu'ils lui sont présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus de leur gestion pour l'exercice

écoulé à tous les Administrateurs.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte de la notification faite au Conseil d'Administration de la SMB :

-Par la SIR :

-de la désignation de Messieurs:

Laurent Zirignon OTTRO, Joël André Gérald DERVAIN, Jean TOSI, Cyrille BOUABRE en qualité de représentants permanents de la SIR au sein du Conseil d'Administration de la SMB en remplacement de Messieurs :

Gabriel LOHOURY-GUIGUI, Guillaume DJEDJRO Niagne, Frank TOPIN, Adama DAO.

-Par la SHELL-CI :

- de la désignation de **M. Christian FASSINO** en

qualité de représentant permanent de la SHELL-CI en remplacement de Monsieur **Théodore AKUESON-GANNYI**.

L'Assemblée exprime sa gratitude à Messieurs **Gabriel LOHOURY-GUIGUI, Guillaume DJEDJRO Niagne, Frank TOPIN, Adama DAO et Théodore AKUESON-GANNYI**, pour leur apport inestimable au sein du Conseil d'Administration.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne décharge aux Commissaires aux Comptes de l'accomplissement de leur mission.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration, au titre de l'exercice écoulé, une indemnité de fonction dont le montant brut est fixé à **18 M FCFA**.

Cette indemnité de fonction sera répartie entre les administrateurs par le Conseil

d'Administration.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate l'existence d'un bénéfice net de **1 094 MFCFA**. L'Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux propositions du Conseil d'Administration du 31/05/2001, décide d'affecter les résultats comme suit :

- Bénéfice distribuable	1 094 MFCFA
- Dotation réserve statutaire	(219 MFCFA)
- Report à nouveau exercice antérieur	642 MFCFA
- TOTAL I (à la disposition des actionnaires):	1 517 MFCFA
- Premier dividende (1 218 MFCFA x 6%)	(73 MFCFA)
- Super Dividende	(901 MFCFA)
- TOTAL II (Dividende aux actionnaires):	(974 MFCFA)
- Reliquat à inscrire en compte de report à nouveau	543 MFCFA

Soit un dividende brut par action de **2 000 FCFA** sur la base de **487 200** actions et un dividende net par action de **1 800 FCFA**. Ce dividende sera mis en paiement le **18 juillet 2001**.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DIXIEME RESOLUTION

L'ensemble des résolutions précédentes ayant été adopté, tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits certifiés conformes du présent procès-verbal pour faire tous dépôts et accomplir toutes formalités de publicité et autres.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DOCUMENTS

COMPTABLES



31 DECEMBRE**BILAN****2000**

BILAN ACTIF	Exercice 2000		Exercice 1999	
	brut	amort/prov	net	net
ACTIF IMMOBILISE				
Charges immobilisées				
Immobilisations incorporelles				
Frais de recherche et développement				21
Brevets, Licences, Logiciels	72	17	55	49
Autres immobilisations incorporelles	24	18	6	11
Immobilisations corporelles				
Bâtiments	286	286	0	0
Installations et agencements	325	197	128	127
Matériel	7 115	6 269	846	819
Matériel de transport	149	100	48	51
Avances et acomptes versés sur immobilisations				
Immobilisations financières				
Titres de participation	504		504	504
Autres immobilisations financières dont H.A.O.	564		564	576
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	9 039	6 887	2 151	2 158
ACTIF CIRCULANT				
Actif circulant H.A.O.				
Stocks				
Matières premières et autres approvisionnements	5 749		5 749	5 922
Produits fabriqués	1 880		1 880	1 316
Créances et emplois assimilés				
Fournisseurs, avances versées	82	82	0	747
Clients	10 004		10 004	5 665
Autres créances	300		300	137
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	18 015	82	17 933	13 786
TRESORERIE - ACTIF				
Titres de placement	423		423	3 330
Valeurs à encaisser	4		4	
Banques, chèques postaux, caisse	1 389		1 389	612
TOTAL TRESORERIE - ACTIF (III)	1 816		1 816	3 942
Ecart de conversion - Actif (IV)	42		42	122
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	28 912	6 969	21 942	20 009

BILAN PASSIF	Exercice 2000	Exercice 1999
CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
Capital		
Actionnaires capital non appelé	1 218	1 218
Primes et réserves		
Réserves indisponibles	428	244
Réserves libres	905	905
Report à nouveau	642	880
Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)	1 094	920
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	4 287	4 167
DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
Emprunts	445	508
Dettes financières diverses	2	4
Provisions financières pour risques et charges	900	1 298
TOTAL DETTES FINANCIERES(II)	1 347	1 810
TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)	5 635	5 977
PASSIF CIRCULANT		
Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.G.		4
Clients, avances reçues	12	71
Fournisseurs d'exploitation	7 780	7 881
Dettes fiscales	85	194
Dettes sociales	230	80
Autres dettes	18	18
Risques provisionnés		
TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	8 125	8 248
TRESORERIE PASSIF		
Banques, crédits d'escompte		
Banques, crédits de trésorerie	7 199	5 732
Banques, découverts	494	14
TOTAL TRESORERIE - PASSIF (IV)	7 693	5 746
Ecart de conversion - Passif (V)	490	35
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	21 942	20 006



RESULTAT**COMPTE DE****31 DECEMBRE
2000****Compte de Resultat
CHARGES****Exercice 2000****Exercice 1999****ACTIVITE D'EXPLOITATION**

Achats de matières premières et
fournitures liées
- Variation de stocks
Autres achats
- Variation de stocks
Transports
Services extérieurs
Impôts et taxes
Autres charges
Charges de personnel
Dotations aux amortissements et
aux provisions

32 199
395
618
188
2 940
2 290
370
373
1 015
468

17 089
(3 747)
579
50
2 588
1 812
242
1 299
850
591

Total des charges d'exploitation**40 856****21 353****ACTIVITE FINANCIERE**

Frais financiers
Pertes de change
Dotations aux amortissements et
aux provisions

741
799

226
252

Total des charges financières**1 540****478****Total des charges des activités
ordinaires****42 395****21 832****HORS ACTIVITES ORDINAIRES
(H.A.O)**

Valeurs comptables des cessions
d'immobilisations
Charges H.A.O.
Dotations H.A.O.

50

31

Total des charges H.A.O**50****31**

Impôts sur le résultat
Participation des travailleurs

459

572

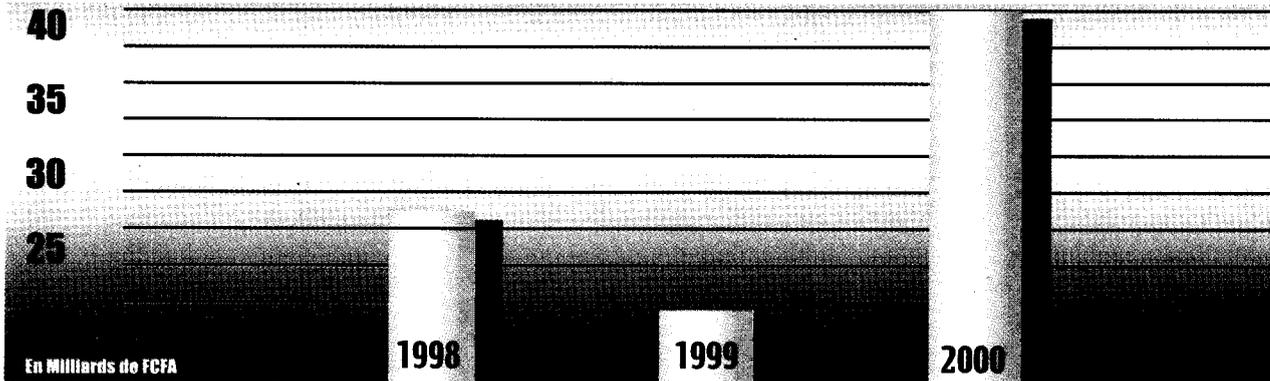
Total participation et impôts**459****572****TOTAL GENERAL DES CHARGES****42 905****22 434**

Compte de Resultat PRODUITS		Exercice 2000	Exercice 1999
ACTIVITE D'EXPLOITATION			
Ventes de produits fabriqués		41 162	21 000
Travaux, services vendus		213	185
CHIFFRE D'AFFAIRES		41 375	21 185
Production stockée (ou déstockage)		565	603
Production immobilisée			
MARGE BRUTE SUR MATIERES		9 346	8 445
Autres produits		718	1 072
VALEUR AJOUTEE EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		3 286 2 271	2 947 2 097
Reprises de provisions		665	236
Transferts de charges		3	4
Total des produits d'exploitation		43 326	23 100
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 470	1 746
ACTIVITE FINANCIERE			
Revenus financiers		77	34
Gains de change		594	221
Reprises de provisions			
Transferts de charges			
Total des produits financiers		671	255
RESULTAT FINANCIER		(868)	(223)
Total des produits des activités ordinaires		43 997	23 355
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 602	1 524
HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)			
Produits des cessions d'immobilisations		1	
Produits H.A.O.			
Reprises H.A.O.			
Transferts de charges			
Total des produits H.A.O.		1	0
RESULTAT H.A.O.		(49)	(31)
TOTAL GENERAL DES PRODUITS		43 998	23 355
RESULTAT NET		1 094	920

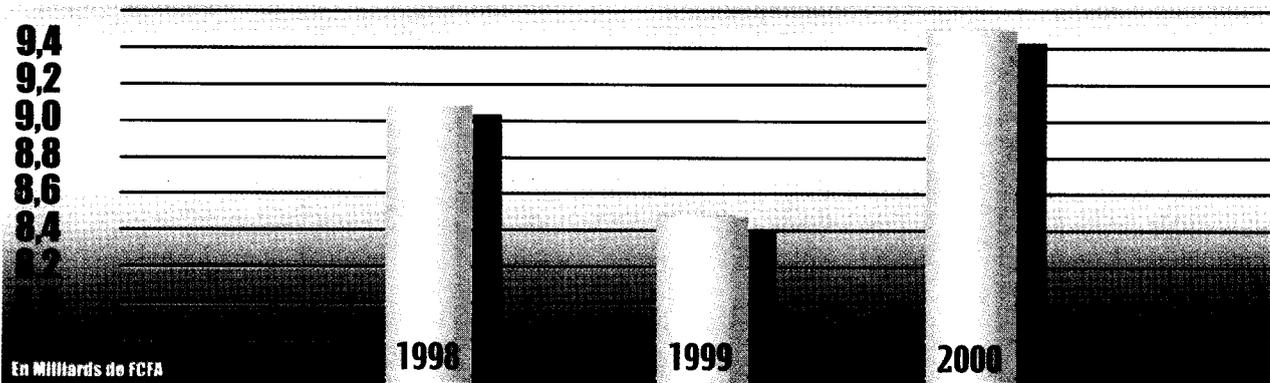


EVOLUTIONS

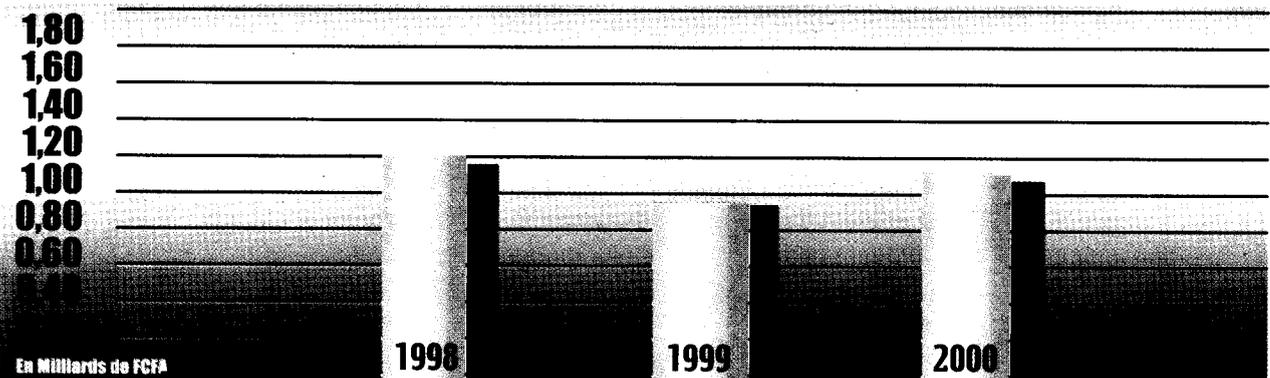
DU CHIFFRE D'AFFAIRES



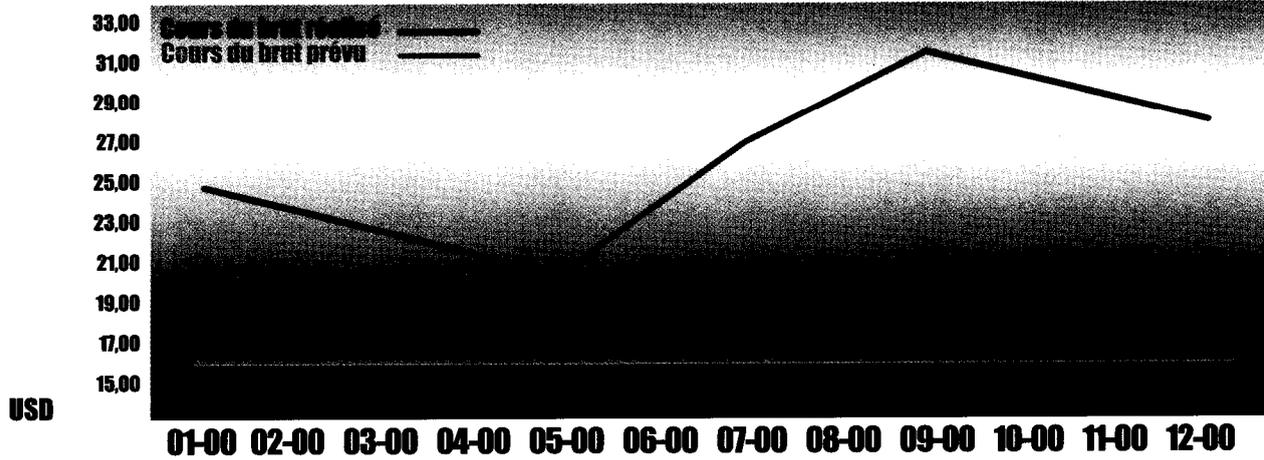
DE LA MARGE BRUTE SUR MATIERES



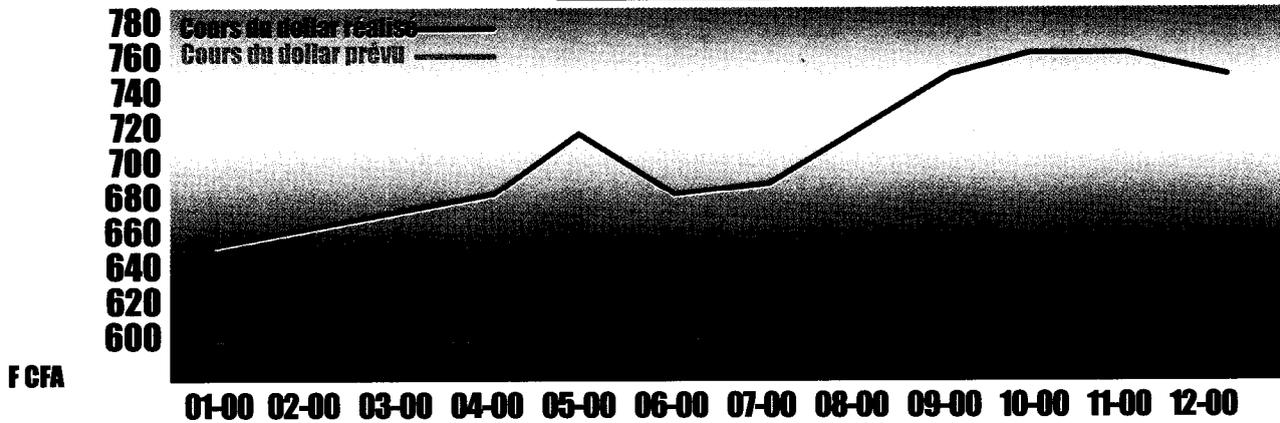
DU RESULTAT NET



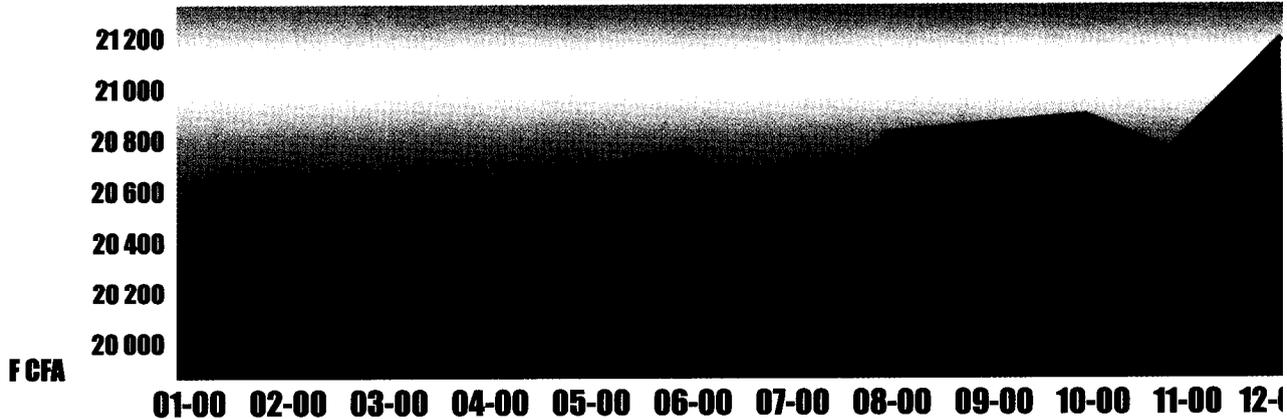
EVOLUTION DU COURS DU BRUT EN 2000

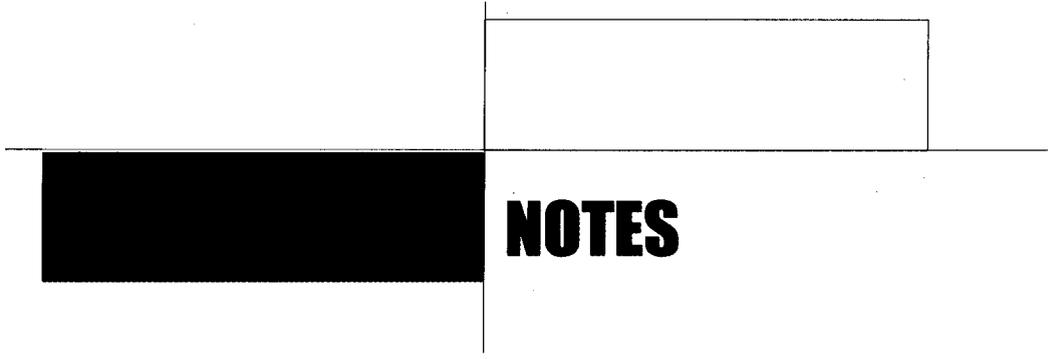


COURS DU DOLLAR AUX DATES D'ACHAT DE BRUT



EVOLUTION DU COURS DE L'ACTION SMB EN 2000





NOTES