



SOCIETE MULTINATIONALE DE BITUMES



Rapport Annuel 2011

Assemblée Générale Ordinaire du 29 Juin 2012

ISO 9001

BUREAU VERITAS
Certification



www.smbci.ci

ORDRE DU JOUR AGO du 29 JUIN 2012

- 1 RAPPORT D'ACTIVITÉS DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION À L'AGO
- 2 RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 3 RATIFICATION DE LA NOMINATION
DE NOUVEAUX ADMINISTRATEURS
- 4 ADOPTION DES RÉOLUTIONS.



REPARTITION
DU CAPITAL SOCIAL

SIR
72%

28%
DIVERS PRIVÉS

SOMMAIRE

Ordre du jour P. 02

CAPITAL ET ORGANISATION

- Répartition du capital P. 02
- Conseil d'Administration P. 04
- Conseil de Direction P. 04

RAPPORTS ET RESOLUTIONS

- Rapport d'activités du Conseil d'Administration P. 05 - 10
- Rapport général des Commissaires aux Comptes P. 10 - 11
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes P. 12 - 13
sur les conventions réglementées
- Textes de résolutions P. 13 - 14

ETATS FINANCIERS

- Bilans P. 15
- Comptes de résultat P. 16
- Tableaux financiers des Ressources et Emplois P. 17



L'Assemblée Générale Ordinaire du 29 Juin 2012 se tiendra à 09h30 à l'hôtel Novotel au Plateau.

Organisation

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président du Conseil d'Administration

M. Yves Boha DJERE

SIR, représentée par

M. Noël Akossi BENDJO

M. Joël Dervain

M. Bernard CAPERAN

M. Konan KANGA

M. Edouard OULAÏ

Mme Marie-Joséphine SIDIBE

Institutions privées, représentées par

M. Mamah DIABAGATE

Divers privés, représentés par

M. Joachim-Claude DURAND

CONSEIL DE DIRECTION

Directeur Général

M. Thomas CAMARA

Chef de Département Commercial

M. Kobena DEKI

Chef de Département Production et Logistique

M. Etienne Ahimin MIESSAN

Chef de Département Finances Comptabilité

M. Serge-Eric N'GUESSAN

Chef de Département Ressources

Humaines et Administration par intérim

M. Kobena DEKI

COMMISSAIRES AUX COMPTES

M. Christian MARMIGNON

Expert Comptable Diplômé près la Cour d'Appel d'Abidjan

M. Charles AIE

Expert Comptable Diplômé près la Cour d'Appel d'Abidjan





RAPPORT D'ACTIVITES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'A.G.O

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 2011 ;*
- *soumettre à votre approbation les comptes annuels de l'exercice clos au **31 décembre 2011** et les textes de résolutions.*

*Les convocations vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition au siège de la société à Abidjan-Vridi et à celui de la **BICI-Bourse** à Abidjan-Plateau.*

Il vous sera présenté les différents rapports d'activités ainsi que ceux établis par les Commissaires aux Comptes.

Enfin, il vous sera donné un aperçu de votre société pour l'exercice en cours.

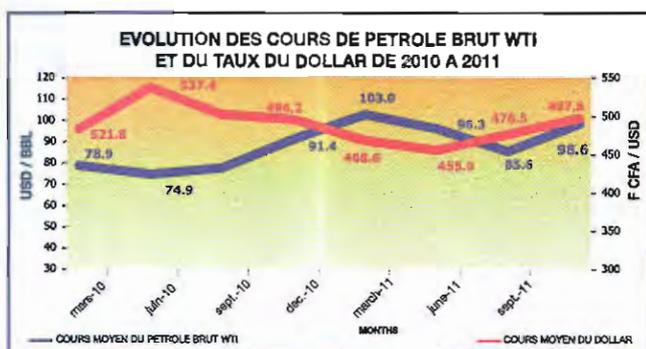


A- SYNTHESE DE L'ACTIVITE

A1- CONTEXTE GENERAL DU RAFFINAGE

Sur le plan mondial, l'activité de raffinage est affectée par des tensions géopolitiques et des incertitudes économiques. Les révolutions en Afrique du Nord ont eu une incidence aussi bien sur le cours moyen du Brent qui s'est établi à **111 \$/bbl** que sur celui du WTI qui s'est établi à **95 \$/bbl**, conduisant à des marges de raffinage en baisse.

A2 – AU PLAN ECONOMIQUE



En 2011, le cours du baril de brut WTI a connu une hausse de janvier à mai, d'octobre à décembre et une baisse de juin à septembre.

Le niveau moyen du cours de pétrole brut rendu bac est resté largement au dessus de celui de l'année 2010. En effet, il s'élève à **99,7 \$/bbl** contre **77,7 \$/bbl** en 2010.

Le cours moyen du dollar en 2011 s'est élevé à **471,9 FCFA** contre **495,4 FCFA** en 2010. Par ailleurs, le dollar a connu une baisse de janvier à juin et une hausse sur le deuxième semestre 2011.

La marge de raffinage SMB s'est améliorée en 2011 de **280%** par rapport à 2010. Elle s'est établie à **12,34 \$/bbl** contre **3,24 \$/bbl**.

A3 - AU PLAN COMMERCIAL

En 2011, l'activité commerciale a enregistré une baisse globale d'environ **48%** en volume et **36%** en valeur :

1) Sur le marché Local, les ventes de bitumes sont en baisse de **5,4 KT (-42%)** par rapport aux réalisations 2010 ;

2) Sur les Autres Marchés Terre, les ventes de bitumes sont en baisse de **3,8 KT (-41%)** par rapport aux réalisations 2010 ;

3) Sur le marché Export mer, les ventes de bitumes sont en baisse de **128,0 KT (-48%)** par rapport aux réalisations 2010.

Cette baisse des ventes de bitumes est consécutive à la crise post-électorale en Côte d'Ivoire.

A4 - AU PLAN DE LA PRODUCTION

L'unité de production a fonctionné avec un taux de fiabilité de **96,1%** et un taux d'utilisation global de **59,7%**.

A5 – AU PLAN DE LA QUALITE

L'audit de suivi réalisé en novembre 2011 a reconnu la bonne vitalité du Système de Management de la Qualité (SMQ) de la SMB. En conséquence, la certification à la norme **ISO 9001 version 2008** de la SMB est maintenue pour ses activités de production, de stockage et de commercialisation de bitumes.

A6 - AU PLAN DE LA GESTION FINANCIERE

Les principaux faits suivants sont à signaler au cours de l'année 2011:

- Le gel des avoirs de la SMB au premier semestre 2011 suite aux sanctions de l'Union Européenne ;

- La non levée de l'emprunt obligataire de **10 milliards de FCFA** ;

- Le renouvellement de la convention de financement avec AFREXIMBANK de **48 millions d'euros (31,485 milliards de FCFA)** ;

La SMB réalise un bénéfice net de **3,280 milliards de FCFA** au 31/12/2011 contre un bénéfice de **2,787 milliards de FCFA** en 2010, malgré la crise socio-politique qu'a connue la Côte d'Ivoire.

C'est dans ce contexte qu'il convient d'examiner les différents aspects majeurs de l'activité.



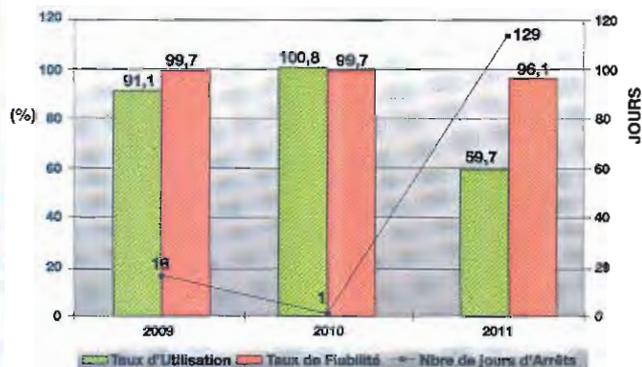


RAPPORT D'ACTIVITES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2011

B - ACTIVITE DE PRODUCTION

B1 - FONCTIONNEMENT DE L'UNITE

EVOLUTION DU TAUX D'UTILISATION, DU TAUX DE FIABILITE ET DU NOMBRE DE JOURS D'ARRÊTS DE 2009 A 2011



Au cours de l'exercice 2011, l'unité a fonctionné avec un taux de fiabilité de **96,1%** et un taux d'utilisation global de **59,7%** contre respectivement **99,7%** et **100,8%** en 2010. La durée des arrêts au cours de l'exercice 2011 est de **129 jours** à comparer à **1 jour** observé en 2010.

B3 - PROCESSING

En 2011, l'unité a traité **48 705 TM** de pétrole brut léger pour le compte de la SIR contre **84 562 TM** l'exercice précédent.

B4 - INVESTISSEMENTS TECHNIQUES

Les investissements techniques en cours de réalisation concernent principalement :

- la connexion d'une ligne de bitume aux différents quais du canal de Vridi ;
- le remplacement des garnitures à tresses des pompes d'expédition de bitume par des garnitures mécaniques ;
- l'extension du bâtiment technique du dépôt SMB ;
- l'entretien préventif réglementaire du bac B13.

C - ACTIVITE COMMERCIALE

C1 - APPROVISIONNEMENT EN PETROLE BRUT

L'approvisionnement est composé principalement de brut Castilla Blend provenant de la Colombie et de brut Hamaca provenant de Venezuela.

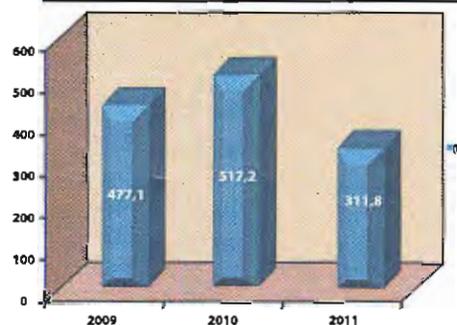
Les achats globaux de matières premières réalisés en 2011 sont de **373 700 TM** pour une valeur de **120,185 milliards de FCFA** contre **519 500 TM** pour une valeur de **134,521 milliards de FCFA** en 2010, soit une baisse en volume de

B2 - TRAITEMENT DE PETROLE BRUT A BITUMES

Au cours de l'exercice 2011, l'usine a traité **311 822 TM** de pétrole brut à bitumes contre **517 209 TM** l'exercice précédent, soit une baisse de **205 387 TM**. Cette baisse est liée à un temps d'arrêt très important en raison de la crise post-électorale et à ses effets.

La production issue de ce traitement de pétrole brut s'élève à **158 501 TM** de distillats et **150 755 TM** de bitumes (toutes qualités confondues), soit une production globale de **309 257 TM** en baisse de **39,8%** par rapport à 2010. Le taux de pertes et combustibles réalisé sur l'exercice 2011 s'élève à **2,23%**, contre **2,22%** en 2010.

EVOLUTION DU TRAITEMENT DE BRUTS À BITUMES DE 2009 A 2011



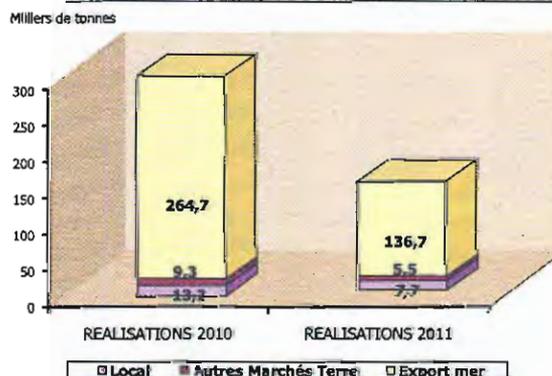
145 800 TM et une baisse en valeur de **14,336 milliards de FCFA**.

C2 - VENTES

C2 - 1 Bitumes (tous marchés confondus)

Les ventes globales de bitumes réalisées au 31 décembre 2011 s'élèvent à **149 943 TM** pour une valeur de **47,037 milliards de FCFA** contre **287 195 TM** pour une valeur de **73,901 milliards de FCFA** en 2010, soit une baisse en volume de **137 252 TM** et en valeur de **26,864 milliards de FCFA**.

VENTES DE BITUMES TOUS MARCHÉS DE 2010 A 2011 (KT)





Ces ventes se répartissent sur les différents marchés comme suit :

Marché Local

Les ventes de bitumes réalisées en Côte d'Ivoire s'élèvent à **7 760 TM** pour un chiffre d'affaires de **2,934 milliards de FCFA** contre **13 194 TM** pour une valeur de **4,208 milliards de FCFA** en 2010, soit une baisse en volume de **5 434 TM** et en valeur de **1,274 milliard de FCFA**.

Autres Marchés Terre (Burkina-Faso, Mali, Niger)

Les ventes de bitumes réalisées sur les Autres Marchés Terre sont de **5 488 TM** pour une valeur de **1,854 milliard de FCFA** contre **9 280 TM** pour une valeur de **2,570 milliards de FCFA** en 2010, soit une baisse en volume de **3 792 TM** et en valeur de **0,716 milliard de FCFA**.

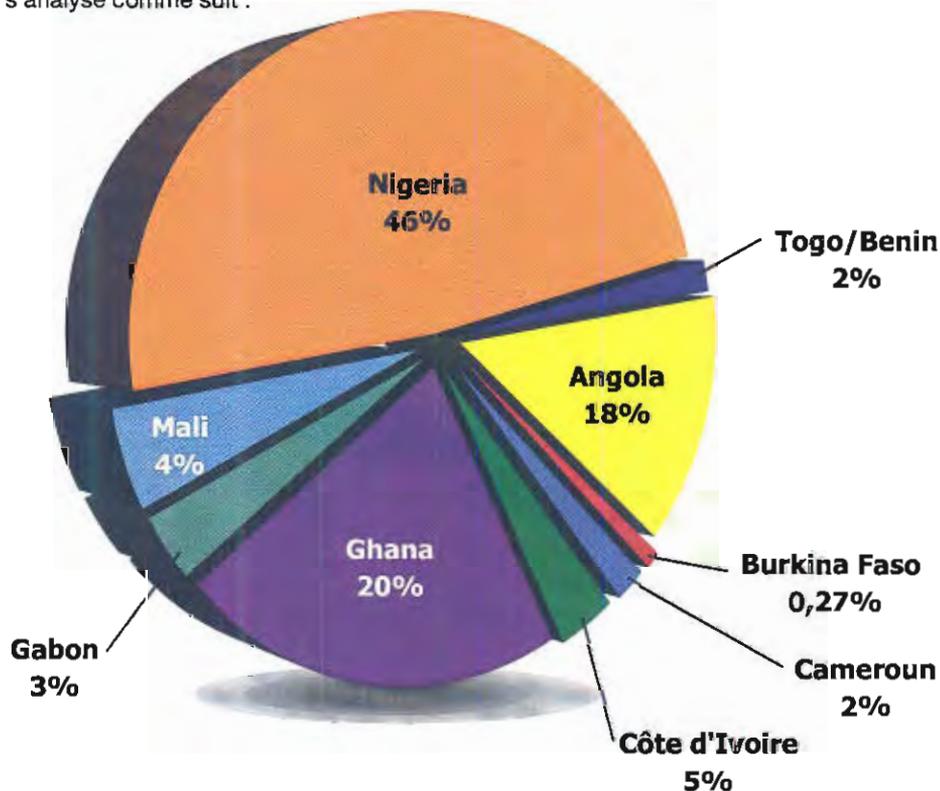
Marché Export mer

Les exportations de bitumes enregistrées sur l'année 2011 sont de **136 694 TM** pour une valeur de **42,249 milliards de FCFA** contre **264 721 TM** pour une valeur de **66,975 milliards de FCFA** en 2010, soit une baisse en volume de **128 027 TM** et en valeur de **24,726 milliards de FCFA**.

En conclusion ces baisses s'expliquent essentiellement par la situation de crise post-électorale en Côte d'Ivoire.

REPARTITION DES VENTES DE BITUMES EXPORT MER EN 2011

Le marché à l'export s'analyse comme suit :



C2 - 2 Distillats

En 2011, la SMB a vendu à la SIR **158 501 TM** de distillats pour un chiffre d'affaires de **70,306 milliards de FCFA** contre **236 700 TM** pour une valeur de **81,553 milliards de FCFA** en 2010, soit une baisse de **33%** en volume et une baisse de **14%** en valeur.





D- ACTIVITE LOGISTIQUE

D1- EXPLOITATION DES NAVIRES

Au cours de l'année 2011, la SMB a affrété en time charter un navire de **5 800 TM**.

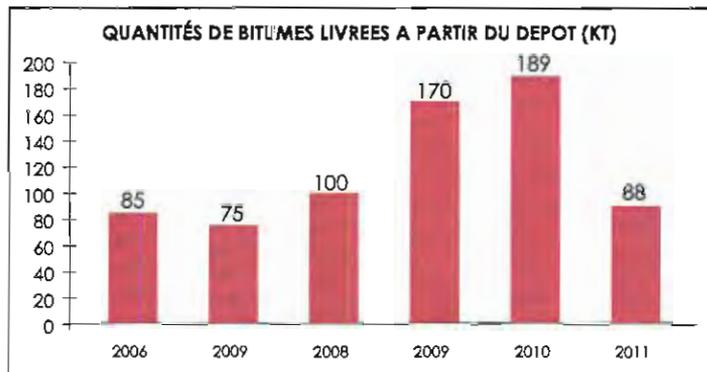
Le taux d'utilisation de ce navire s'élève à **59,6%** contre **84,7%** en 2010, soit un écart de **25,1%**.

HISTORIQUE D'EXPLOITATION

| | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| Quantité transportée (TM) | 73 964 | 61 154 | 84 345 | 76 184 | 112 070 | 66 491 |
| Nombre de voyages | 22 | 18 | 24 | 22 | 28 | 16 |
| Taux d'utilisation | 37,2% | 46,8% | 67,2% | 69,4% | 84,7% | 59,6% |

D2- ACTIVITES DU DEPOT SMB

La quantité de bitume livrée à partir du dépôt en 2011 s'élève à **87 598 TM** contre **189 489 TM** en 2010, soit une baisse de **53,7%**.



E - ACTIVITE FINANCIERE

En 2011, les principaux indicateurs financiers de la SMB se présentent comme suit :

- Le chiffre d'affaires global s'élève à **126,415 milliards de FCFA** contre **164,740 milliards de FCFA** en 2010 ;
- La marge brute comptable s'élève à **23,800 milliards de FCFA** contre **22,695 milliards de FCFA** en 2010 ;
- La valeur ajoutée s'élève à **11,336 milliards de FCFA** contre **10,145 milliards de FCFA** en 2010 ;

- Le résultat d'exploitation s'élève à **9,251 milliards de FCFA** contre **5,355 milliards de FCFA** en 2010 ;

- Le résultat financier est de **- 5,791 milliards de FCFA** contre **- 1 058 millions de FCFA** au 31/12/2010.

Le résultat net après impôts est un profit de **3,280 milliards de FCFA** au 31 décembre 2011 contre un profit de **2,787 milliards de FCFA** au 31/12/2010.

F - AFFECTATION DES RESULTATS

Compte tenu du résultat net bénéficiaire, votre Conseil d'Administration propose l'affectation du résultat net de la manière suivante :

| | | |
|--|---|---------------------------|
| - Résultat net bénéficiaire de l'exercice 2011 | : | 3 279 951 860 FCFA |
| - Report à nouveau de l'exercice antérieur | : | + 972 575 FCFA |
| - Dotation à la réserve légale | : | - 327 995 186 FCFA |
| - Dotation à la réserve statutaire | : | - 655 990 372 FCFA |
| - Total (I) (à la disposition des actionnaires) | : | 2 296 938 877 FCFA |
| - Premier dividende (2 500 x 6% x 1 948 800) | : | 292 320 000 FCFA |
| - Super dividende (350 x 1 948 800) | : | 682 080 000 FCFA |
| - Total (II) (dividende actionnaires) | : | - 974 400 000 FCFA |
| - Reliquat en report à nouveau (I) - (II) | : | 1 322 538 877 FCFA |

Soit un dividende brut par action de **500 FCFA** et un dividende net de **450 FCFA** pour **1 948 800 actions**.
Le reliquat de **1 322 538 877 FCFA** est à inscrire en compte de report à nouveau.



RAPPORT D'ACTIVITES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2011

G - COMPORTEMENT DE L'ACTION SMB

Au cours de l'exercice 2011, le cours moyen de l'action SMB a été de **19 551 FCFA** avec un minimum de **17 950 FCFA** et un maximum de **22 295 FCFA**.

Au 31 décembre 2011, la capitalisation boursière ressort à **37,027 milliards de FCFA** contre **35,078 milliards de FCFA** au 31 décembre 2010, soit une amélioration de **5,6%**.

H - GESTION DU PERSONNEL ET ADMINISTRATION

H1- GESTION DES EFFECTIFS

Dans le cadre de sa politique d'optimisation des effectifs et des compétences de la SMB, les départs n'ont pas été remplacés à l'identique.



TABLEAU DES EFFECTIFS PAR CATEGORIE EN 2011

| I.C | A.M | O.E | TOTAL |
|-----|-----|-----|-------|
| 19 | 28 | 05 | 52 |

I.C : Ingénieurs et cadres A.M : Agents de maîtrise O.E : Ouvriers et employés

H2 - GESTION DE LA FORMATION

Au cours de l'exercice 2011, 81% des agents ont été formés pour un volume de **1 828 heures** de formation.

BILAN DES FORMATIONS

| | I.C | A.M | O.E | TOTAL |
|------------------------------|-------|-----|-----|-------|
| Nombre d'agents formés | 129 | 110 | 28 | 267 |
| Taux Agents formés | 81% | | | |
| Nombre d'heures de formation | 1 828 | | | |

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

En exécution de notre mission de commissariat aux comptes, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur :

- le contrôle des états financiers annuels de la Société Multinationale de Bitumes, S.A. (SMB), tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- l'organisation administrative, le gouvernement d'entreprise et le contrôle interne,
- 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 œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, 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 et méthodes comptables généralement édictées par le droit comptable de l'OHADA.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note aux états financiers portant sur les méthodes de présentation appliquées par l'entreprise :

1.1 Changement de méthode de comptabilisation sans incidence sur le résultat

Les intérêts de retard sur les règlements des fournisseurs et clients d'exploitation, et dont le mode de comptabilisation impactait la marge brute, sont désormais reclassés au résultat financier au titre de l'exercice écoulé.



RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Ce changement de méthode de comptabilisation a eu pour conséquence d'améliorer la marge de **FCFA 258,6 millions** et de minorer le résultat financier à due concurrence. Il s'agit en réalité d'un reclassement comptable sans incidence sur le résultat de l'exercice écoulé.

1.2 Changement de méthode de comptabilisation avec incidence sur le résultat.

En raison du changement de méthode de comptabilisation des provisions pour grosses réparations (arrêt métal) décidé par votre Conseil d'Administration du 26 avril 2012, la provision antérieurement constituée à ce titre pour **FCFA 1 735,1 millions**, a été reprise comptablement à due concurrence et réintégrée au résultat fiscal au titre de l'exercice sous revue. En effet, les travaux de rénovation de l'usine qui seront réalisés sur le nouvel exercice 2012, feront l'objet de comptabilisation dans les comptes d'immobilisations par nature et amortis selon le cycle des arrêts de grands travaux de maintenance.

Nous rappelons que si ce changement de méthode n'avait pas été opéré, le résultat avant impôt aurait été minoré de la dotation de l'exercice 2011 de **FCFA 770 millions** au lieu d'une reprise de provision de **FCFA 1 735,1 millions**, soit un impact global de **FCFA 2 505,1 millions** sur le résultat avant impôt de l'exercice.

L'organisation générale de la société, la conception et la mise en œuvre du dispositif de gouvernement d'entreprise et de contrôle interne relèvent de la responsabilité de ses dirigeants. Il nous appartient, dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, de décrire et d'apprécier le dispositif mis en place, afin de formuler notre jugement.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons jugées nécessaires en la circonstance et les conclusions qui en découlent, n'affectent pas de façon significative les comptes arrêtés au 31 décembre 2011 et ne remettent pas en cause l'opinion exprimée ci-dessus sur les états financiers.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession applicables en Côte d'Ivoire, 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.



1.3 Evénements postérieurs à la clôture.

Nous avons procédé aux recherches nécessaires sur l'existence d'événements susceptibles d'avoir une incidence significative sur la situation financière et/ou sur les résultats présentés dans les comptes de votre société au 31 décembre 2011 et qui seraient survenus entre le 1er janvier 2012 à ce jour.

Au terme de ces contrôles, nous n'avons relevé aucun événement susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2011.

II. ORGANISATION ADMINISTRATIVE, GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE ET CONTROLE INTERNE

En application des dispositions des articles 6,12 et 16 de l'instruction n°31/2005 du Conseil Régional de l'Épargne Publique et des Marchés financiers (CREPMF), nous avons procédé aux travaux spécifiques relatifs :

- au contrôle interne ;
- à l'organisation administrative et au gouvernement d'entreprise.

Abidjan, le 24 mai 2012.

Les Commissaires aux Comptes

ECR INTERNATIONAL

Charles AIE

Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux comptes

CCM-Audit & Consulting

Christian MARMIGON

Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux comptes





EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

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 de la conclusion d'aucune convention nouvelle au cours de l'exercice visée aux articles 438 à 448 de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE.

CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE AU COURS DE L'EXERCICE 2011

1. CONVENTION DE PRET PAR LA SIR A LA SMB POUR L'ACQUISITION DU SYSTEME NUMERIQUE DE CONDUITE CENTRALISEE (SNCC)

Administrateur concerné :

SIR, représentée par Monsieur BENDJO AKOSSI Noël.

Nature et objet :

Convention par laquelle la SMB se reconnaît débitrice de la SIR de la somme de **FCFA 3 530 614 782** représentant le montant du préfinancement du Système Numérique de Conduite Centralisée (SNCC) y compris les frais financiers liés à l'investissement.

Modalités et rémunération

Les parties ont convenu que les remboursements se feront par des mensualités constantes **FCFA 98 072 633** sur 36 mois au taux de **7,25%**, soit sur le compte de la SIR, soit par compensation des factures de distillats cédés mensuellement à la SIR par la SMB. La première mensualité étant à échéance au 1er mars 2011. Le solde de ce prêt s'élève au 31 décembre 2011 à **FCFA 1 373 016 830**.

2. CONVENTION D'ASSISTANCE CONTINUE DE LA SIR A LA SMB ET DE PRESTATIONS FOURNIES PAR LA SMB A LA SIR

Administrateur commun :

SIR, représentée par Monsieur BENDJO AKOSSI Noël.

Nature et objet :

Convention par laquelle, d'une part la SIR s'engage à assister de façon générale la SMB dans l'exploitation et l'entretien de ses unités de production et d'autre part la SMB s'engage à fournir certaines prestations à la SIR. Cette convention d'assistance continue réciproque a été modifiée le 29 octobre 2010 et court jusqu'au 31 décembre 2012. Elle sera renouvelée par tacite reconduction par période de trois (3) ans sauf dénonciation par la SIR au plus tard 3 mois avant la fin de chaque période contractuelle.

Modalités et rémunération

Les montants facturés à la SMB par la SIR au titre de cette convention au cours de l'exercice 2011 sont les suivants :

- Rémunération au titre du «savoir faire SIR», **FCFA 104,1 millions.**

- Rémunération au titre de l'exploitation et de la maintenance des installations techniques, **FCFA 257,9 millions.**
- Rémunération au titre de la sécurité et du suivi technique, **FCFA 111,6 millions.**
- Rémunération au titre du service médical et des œuvres sociales, **FCFA 69 millions.**
- Rémunération au titre de l'informatique de gestion et des contrats de prestations des entreprises extérieures, **FCFA 88,1 millions.**
- Rémunération au titre de la location du terrain et du quadri-pôle à la SIR, **FCFA 21,2 millions.**
- Rémunération au titre de la mise à disposition de personnel SIR, **FCFA 271,1 millions.**
- Rémunération au titre de l'entretien de la tour SMB, **FCFA 34,9 millions.**
- Rémunération au titre de la location des bacs de stockage, **FCFA 352,4 millions.**
- Rémunération au titre de l'opération de fiabilisation et d'optimisation de l'unité SMB en 2011 pour **FCFA 0 million.**
- Rémunération au titre de fourniture d'utilités, de travaux spécifiques de contrôle et de prestations diverses, **FCFA 3 milliards.**





Les montants facturés à la SIR par la SMB au titre de cette convention au cours de l'exercice 2011 sont les suivants :

- Rémunération au titre des produits vendus (bruts et distillats), **FCFA 78,5 milliards.**
- Rémunération au titre des produits financiers, **FCFA 3,7 milliards.**
- Rémunération au titre du processing, **FCFA 70,2 millions.**
- Rémunération au titre du détachement du personnel SMB à la SIR, **FCFA 95,2 millions.**

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

Abidjan, le 24 mai 2012

Les Commissaires aux Comptes

ECR International

Charles AIE
Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux comptes

CCM-Audit & Conseil

Christian MARMIGNON
Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux comptes

TEXTES DE RESOLUTIONS

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 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 les articles 438 à 448 de l'Acte uniforme du traité de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, 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 donne décharge aux Commissaires aux Comptes de l'accomplissement de leur mission au titre de l'exercice 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des Etats Financiers de synthèse clos le 31 décembre 2011, les approuve tels qu'ils sont présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SIXIEME 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

SEPTIEME 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 millions de FCFA.**

Cette indemnité de fonction sera répartie entre les Administrateurs par le Conseil d'Administration.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à



TEXTES DE RESOLUTIONS

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, ratifie la nomination aux fonctions d'Administrateur de **Madame Aminata TRAORE**, faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration lors de la réunion du 22 mai 2012, en remplacement de **Monsieur Hyacinthe Yves Boha DJERE**, démissionnaire, pour le reste du mandat, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2015.

L'Assemblée Générale Ordinaire exprime sa gratitude à **Monsieur Hyacinthe Yves Boha DJERE** pour le rôle qu'il a joué au sein de la SMB jusqu'au 22 mai 2012.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie l'acceptation par le Conseil d'Administration de la désignation de **Monsieur Thomas CAMARA** en qualité de représentant de la SIR en remplacement de **Monsieur Joël DERVAIN**, pour le reste du mandat, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2015.

L'Assemblée Générale Ordinaire exprime sa gratitude à

Monsieur Joël DERVAIN qui a représenté la SIR au Conseil d'Administration de la SMB jusqu'au 20 décembre 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie l'acceptation par le Conseil d'Administration de la désignation de **Monsieur Koffi YAO** en qualité de représentant de la SIR en remplacement de **Monsieur Konan KANGA**, pour le reste du mandat, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2015.

L'Assemblée Générale Ordinaire exprime sa gratitude à **Monsieur Konan KANGA** qui a représenté la SIR au Conseil d'Administration de la SMB jusqu'au 20 décembre 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate l'existence d'un résultat net bénéficiaire de **3,280 milliards de FCFA**. L'Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux propositions du Conseil d'Administration du 26 avril 2012, décide d'affecter les résultats comme suit :

| | | |
|--|---|---------------------------|
| - Résultat net bénéficiaire de l'exercice 2011 | : | 3 279 951 860 FCFA |
| - Report à nouveau de l'exercice antérieur | : | + 972 575 FCFA |
| - Dotation à la réserve légale | : | - 327 995 186 FCFA |
| - Dotation à la réserve statutaire | : | - 655 990 372 FCFA |
| - Total (I) (à la disposition des actionnaires) | : | 2 296 938 877 FCFA |
| - Premier dividende (2 500 x 6% x 1 948 800) | : | 292 320 000 FCFA |
| - Super dividende (350 x 1 948 800) | : | 682 080 000 FCFA |
| - Total (II) (dividende actionnaires) | : | - 974 400 000 FCFA |
| - Reliquat en report à nouveau (I) - (II) | : | 1 322 538 877 FCFA |

Soit un dividende brut par action de **500 FCFA** et un dividende net de **450 FCFA** pour **1 948 800 actions**. Le reliquat de **1 322 538 877 FCFA** est à inscrire en compte de report à nouveau.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DOUZIEME RESOLUTION

L'ensemble des résolutions précédentes ayant été adoptées, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'extrait ou de copie certifiée conforme du procès-verbal de la présente Assemblée Générale Ordinaire pour faire accomplir toutes formalités de publicité et autres.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à





ETATS FINANCIERS

BILAN ACTIF

| <i>(en millions de FCFA)</i> | 2011 | 2010 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Charges immobilisées | 296 | 493 |
| Immobilisations incorporelles | 372 | 376 |
| Immobilisations corporelles | 11 264 | 12 648 |
| Immobilisations financières | 748 | 731 |
| ACTIF IMMOBILISE | 12 680 | 14 248 |
| Stocks | 35 016 | 16 714 |
| Créances et emplois assimilés | 99 615 | 85 569 |
| ACTIF CIRCULANT | 134 631 | 102 283 |
| Trésorerie - actif | 6 158 | 2 155 |
| Ecart de conversion | 1 849 | 57 |
| TOTAL ACTIF | 155 318 | 118 743 |

BILAN PASSIF

| <i>(en millions de FCFA)</i> | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| Capital, primes et réserves | 5 578 | 3 536 |
| Résultat net de l'exercice | 3 280 | 2 787 |
| CAPITAUX PROPRES | 8 858 | 6 323 |
| Emprunts | 5 815 | 8 162 |
| Provisions financières pour risques & Charges | 1 159 | 2 318 |
| DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES | 6 974 | 10 480 |
| Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O. | 0 | 0 |
| Clients, avances perçues | 3 399 | 93 |
| Fournisseurs d'exploitation | 80 527 | 54 970 |
| Dettes fiscales, sociales et autres dettes | 915 | 2 753 |
| Risques provisionnés | 1 771 | 58 |
| PASSIF CIRCULANT | 86 612 | 57 874 |
| Trésorerie - passif | 52 796 | 44 061 |
| Ecart de conversion | 78 | 5 |
| TOTAL PASSIF | 155 318 | 118 743 |





COMPTES DE RESULTAT

(en millions de FCFA)

| | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| CHIFFRES D'AFFAIRES | 126 415 | 164 740 |
| Production stockée (ou destockage) | 1 665 | (1 445) |
| Production immobilisée | 31 | 0 |
| Achat de matières premières et fournitures | (120 311) | (135 627) |
| Variation de stocks | 16 817 | (3 216) |
| Produits accessoires | (817) | (365) |
| MARGE BRUTE | 23 800 | 24 087 |
| Autres achats et variation de stocks | (4 554) | (4 431) |
| Charges externes | (8 727) | (9 876) |
| Produits accessoires | 817 | 365 |
| VALEUR AJOUTEE | 11 336 | 10 145 |
| Charges de personnel | (1 600) | (1 996) |
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | 9 736 | 8 149 |
| Reprise de provision | 1 864 | 361 |
| Dotations aux amortissements et provisions | (2 349) | (3 155) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 9 251 | 5 355 |
| Revenus financiers | 3 931 | 77 |
| Gains de change | 633 | 3 070 |
| Reprises de provisions | 0 | 62 |
| Frais financiers | (9 467) | (2 397) |
| Pertes de change | (888) | (1 870) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | 3 460 | 4 297 |
| RESULTAT H.A.O. | (26) | (6) |
| Impôt sur le resultat | (154) | (1 504) |
| RESULTAT NET | 3 280 | 2 787 |



TABLEAUX FINANCIERS DES RESSOURCES ET EMPLOIS

(en millions de FCFA)

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|-----------------|
| RESSOURCES | | |
| Capacité d'autofinancement globale | 3 791 | 5 526 |
| Cessions d'immobilisations incorporelles | 0 | 0 |
| Cessions d'immobilisations corporelles | 0 | 1 |
| Cessions d'immobilisations financières | 120 | 1 046 |
| Autres dettes financières | 0 | (11) |
| Ressources H.A.O. | 0 | 0 |
| TOTAL RESSOURCES | 3 911 | 6 562 |
| EMPLOIS | | |
| Dividendes | 744 | 0 |
| Charges immobilisées | 0 | (11) |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | 22 | 127 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | 63 | 281 |
| Acquisition d'immobilisations financières | 137 | 542 |
| Remboursement d'emprunts | 2 347 | 2 367 |
| Variation du besoin de financements | 5 329 | 25 251 |
| TOTAL EMPLOIS | 8 642 | 28 557 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE | (4 731) | (21 995) |

NOTE



A series of horizontal dashed lines for writing, starting from the top of the page and extending to the bottom.



LE BITUME, C'EST NOUS

**SOCIETE MULTINATIONALE DE BITUMES - Bd de Petit Bassam
12 BP 622 Abidjan 12 - Enceinte de la raffinerie SIR
Tél. : 21237070 - Fax : 21270518
www.smbci.ci**