

NOTE D'INFORMATION

SOLIBRA

SOCIÉTÉ ANONYME AVEC CONSEIL D'ADMINISTRATION
AU CAPITAL DE 4 110 080 000 FCFA
SIEGE SOCIAL : 35 rue des Brasseurs – BP 1304- ABIDJAN 01
RCCM ABIDJAN-PLATEAU: CI –ABJ -1962 –B -1168



FUSION PAR ABSORPTION DE SADEM PAR SOLIBRA

Augmentation de capital de SOLIBRA 5 130 000 FCFA
Le capital social est porté à 4 115 210 000 FCA
Rapport d'échange de 1 action SOLIBRA pour 2.01 actions SADEM
Création de 1026 actions SOLIBRA pour la rémunération des apports des ex
actionnaires SADEM

CREPMF

L'original de la présente note d'information a été visé par le CREPMF le 17 mai 2010 sous le
n°OA/10-004

Sgi mandatée : Sogebourse S.A., Sgi du groupe Société Générale

La présente note d'information relative à la fusion absorption de la société SADEM par la société SOLIBRA a été établie par les sociétés SOLIBRA et SADEM et la SGI SOGEBOURSE. Elle engage la responsabilité de ses signataires.

L'avis du Conseil Régional n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération, ni authentification des éléments financiers et comptables présentés, ni garantie ou certification de l'information diffusée. La note d'information donnant lieu à visa est établie sous la seule responsabilité de l'émetteur et le visa n'est attribué qu'après vérification que cette note d'information est complète et compréhensible et que les informations qu'elle contient sont pertinentes et cohérentes dans la perspective de l'opération proposée aux souscriptions.

SOMMAIRE

I.1.CONTEXTE DE L'OPERATION	5
I.2. CARACTERISTIQUES DE LA FUSION	5
II.3 PERSONNES CONCERNEES	5
II.4. MODALITES DE L'OPERATION	5
II.4.1 ACTIFS TRANSMIS PAR SADEM	5
I.4.1.1 ACTIFS IMMOBILISES	6
I.4.1.1.1 IMMOBLISATIONS INCORPORELLES	6
I.4.1.1.2 IMMOBLISATIONS CORPORELLES	6
I.4.1.1.3 IMMOBLISATIONS FINANCIERES	6
I.4.1.2 ACTIFS CIRCULANTS	7
I.4.1.3 ACTIFS TRANSMIS	7
I.4.2 PASSIF TRANSMIS PAR SADEM	7
I.4.3 ACTIF NET APORTE	7
I.4.4 RAPPORT D'ECHANGE	8
I.4.5 AUGMENTATION DE CAPITAL DE SOLIBRA	8
I.4.6.GESTION DES ROMPUS	8
I.5 SGI MANDATEE	8
I.6 DUREE DE L'OPERATION	8
I.7 REGIME FISCAL	9
I.8 TRIBUNAUX COMPTETENTS	9
II.PRESENTATION DE SOLIBRA ET SADEM	9
II.1 PRESENTATION DE SOLIBRA	9
II.1 1 RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL	9
II.1 2 IMPACT DE L'OPERATION SUR LE CAPITAL SOCIAL	9
II.1 1 1 HISTORIQUE	9
II.1 1 2 OBJET SOCIAL	9

II.1 1 3 EVOLUTION DU CAPITAL	10
II.1 1 4 REPARTITION DE CAPITAL	10
II.1 2 IMPACT DE L'OPERATION SUR LE CAPITAL SOCIAL	11
II.2 PRESENTATION DE SADEM	11
II.2 1 RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL	11
III. ETATS FINANCIERS DE SOLIBRA	12
III.1 BILAN DE SOLIBRA	13
III.2 COMPTE DE RESULTAT DE SOLIBRA	17
IV. ETATS FINANCIERS DE SADEM	21
Iv.1 BILAN DE SADEM	22
Iv.2 COMPTE DE RESULTAT DE SADEM	26
V ANNEXES	27
V.1 PROCES VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 03 MARS 2008 DE LA SOCIETE SOLIBRA	
V.2 PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 08 AVRIL LA SOCIETE SOLIBRA	
V.3 PROCES VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 03 MARS 2008 DE LA SOCIETE SADEM	
V.4 PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 08 AVRIL LA SOCIETE SADEM	
V.5 TRAITE DE FUSION RENONCIATION DE SADEM PAR SOLIBRA	
V.6 LISTE DES NOUVEAUX ACTIONNAIRES DE SOLIBRA	

I. RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION

I.1. Contexte de l'opération

La fusion absorption de SADEM par SOLIBRA doit être analysée comme une restructuration interne du groupe ayant pour effet de réunir au sein d'une seule structure, deux entités exploitant des activités similaires et dont l'existence distincte ne se justifie plus à ce jour. De plus, ces deux sociétés ont leur zone d'exploitation dans la sous région et offrent à la clientèle des produits répondant aux mêmes normes de qualité et sécurité.

Il est en conséquence, apparu opportun, dans un souci de simplification notamment au plan administratif et comptable et afin de permettre, en outre, une harmonisation des procédures de gestion et une réduction significative des coûts de fonctionnement, de réunir en une seule entité juridique, les sociétés SOLIBRA et SADEM par voie d'absorption de la seconde par la première.

I.2. Caractéristiques de la fusion

SOLIBRA et SADEM ont convenu d'une fusion, au terme de laquelle :

- SOLIBRA absorbera SADEM ;
- SADEM faisant apport à SOLIBRA de l'intégralité de son actif ;
- SOLIBRA prenant en contrepartie, à sa charge, l'intégralité du passif de SADEM.

Les bases et les conditions de cette fusion ont été déterminées à partir de la valeur mathématique des deux sociétés sur dix ans, de 1999 à 2008.

La présente fusion est régie par les dispositions des articles 670 et suivants de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du G.I.E.

I.3. Personnes concernées

La présente opération concerne les actionnaires de la société absorbée, en l'occurrence les actionnaires de SADEM.

I.4. Modalité de réalisation de l'opération

I.4.1 Actif transmis par SADEM

Au 31 décembre 2007, l'actif de SADEM comprenait les éléments mentionnés ci-après.

I.4.1.1 Actif immobilisé

Ci après le détail des actifs immobilisés.

I.4.1.1.1 Immobilisations incorporelles

SADEM ne détient pas d'immobilisation incorporelle au 31 décembre 2007.

I.4.1.1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles de la société absorbée procèdent de leur valeur nette comptable au 31 décembre 2007.

Désignation	Valeur (en francs CFA)
Terrains	83 859 000
Constructions	125 087 246
Installations et agencements	217 398 660
Matériel	920 989 524
Matériel de transport	14 148 353
Valeur nette des immobilisations corporelles	1 361 482 783

I.4.1.1.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières de la société absorbée procèdent de leur valeur nette comptable au 31 décembre 2007.

Immobilisations financières transmises	
Désignation	Valeur (en francs CFA)
Autres immobilisations financières	37 229 255
Valeur nette des immobilisations financières	37 229 255

I.4.1.2 Actif circulant

Actif circulant transmis	
Désignation	Valeur (en francs CFA)
Stocks	
Stocks	429 666 574
Créances	
Fournisseurs, avances versées	53 100
Clients	1 035 474 544
Autres créances	154 522 228
Valeur nette de l'actif circulant	1 619 716 446

I.4.1.3 Actif transmis

Actif transmis	
Immobilisations corporelles	1 361 482 783
Immobilisations financières	37 229 255
Actif circulant	1 619 716 446
Trésorerie - Actif	1 783 233 111
TOTAL	4 801 661 595

La valeur totale de l'actif apportée par SADEM est évaluée à 4 828 661 895 FCFA, correspondant à la somme des biens mobiliers et immobiliers apportés.

I.4.2. Passif transmis par SADEM

Le passif transmis par SADEM au titre de la fusion comprend le passif exigible tel qu'il ressort au bilan de ladite société au 31 décembre 2007, il est évalué à 1 061 692 078 FCFA

I.4.3. Actif net apporté

Détermination de l'actif net apporté par PHCI	
Désignation	Valeurs (en FCFA)
Actif transmis	4 828 661 895
Passif transmis	1 061 692 078
Valeur nette de l'apport	3 766 969 817

La valeur nette de l'apport effectuée par SADEM à la SOLIBRA s'élève à 3 766 969 817 FCFA.

Les apports de SADEM seront faits, à charge pour SOLIBRA de payer, en l'acquit de SADEM, l'intégralité des dettes énumérées dans l'annexe financière de cette dernière.

En contrepartie, SOLIBRA sera subrogée dans tous les droits et actions de SADEM résultant des engagements reçus au jour de la réalisation de la fusion.

I.4.4. Rapport d'échange

La détermination de la parité d'échange des actions a été réalisée en tenant compte de la valeur mathématique des deux sociétés sur une période de dix ans arrêtée au 31 décembre 2007.

Au vu de cette méthode, il a été décidé de retenir un rapport d'échange qui s'établit à une (1) action SOLIBRA pour 2.01 actions SADEM.

I.4.5. Augmentation du capital de SOLIBRA

Le transfert à titre universel du patrimoine de la société SADEM à la société SOLIBRA sera rémunéré par l'attribution aux actionnaires de la société SADEM de mille vingt six (1 026) actions d'un montant nominal de cinq mille (5 000) FCFA chacune, entièrement libérées, à créer par la société SOLIBRA à titre d'augmentation de son capital pour un montant total de cinq millions cent trente mille (5 130 000) FCFA.

Il apparaît au terme de l'opération une prime de fusion, représentant la différence dégagée entre, d'une part, la valeur nette des biens apportés par la société SADEM, d'autres parts, le montant nominal de l'augmentation de capital de SOLIBRA, compte tenu de sa renonciation, et la valeur d'apport des actions de la société SADEM qu'elle détient et qui seront annulées par suite de la fusion. Cette différence ressort à 123 580 674 FCFA et sera portée au bilan de la société SOLIBRA à un compte prime de fusion sur lequel tous les actionnaires, anciens et nouveaux, auront les mêmes droits.

Le boni de fusion, différence entre la valeur d'apport des actions de la société SADEM et leur prix de revient dans le portefeuille de la société SOLIBRA d'une valeur de 406 732 210 FCFA, sera portée dans une sous rubrique du compte prime de fusion.

Le traité de fusion est établi sous la condition suspensive de l'approbation de ladite convention et de ses annexes par les assemblées générales extraordinaires des actionnaires des sociétés SADEM et SOLIBRA et de la décision de cette dernière d'augmenter le capital de la société dans les conditions stipulées, après avoir reçu communication du rapport qui doit lui être fait sur la vérification et l'évaluation des apports.

I.4.6. Gestion des rompus

Si il subsistait des rompus à la fin de la période d'échange ceux-ci seraient rachetés d'office par la société SOLIBRA.

Les actions ainsi créées seront entièrement assimilées aux actions composant actuellement le capital de SOLIBRA.

I.5. SGI mandatée.

SOLIBRA a mandaté la SGI SOGEBOURSE pour la réalisation de l'opération de fusion. L'introduction des nouveaux titres au compartiment des actions de la BRVM sera assurée par la SGI SOGEBOURSE.

I.6. Durée de l'opération

L'opération a été réalisée le 08 Avril 2008.

I.7. Régime fiscal

Les revenus des actions seront assujettis à la fiscalité applicable dans le pays de résidence du souscripteur au moment du paiement.

I.8. Tribunaux compétents

La présente opération est régie par le droit ivoirien. Les tribunaux d'Abidjan seront seuls compétents pour statuer sur tout litige pouvant découler de son interprétation et de son application.

II. PRESENTATION DE SOLIBRA ET SADEM

II 1. PRESENTATION DE SOLIBRA

II 1.1. Renseignements à caractère général

II 1.1.1 Historique

La Société de limonaderies et brasseries d'Afrique (SOLIBRA) est une société anonyme de droit ivoirien créée en 1955 sous l'appellation « Société de limonaderies et glaces d'Abidjan » (SOLIGLACE). Elle prend son nom actuel en 1958 lorsqu'elle s'assure le concours de la société anonyme « Brasserie Artois » (plus importante brasserie de Belgique) et ouvre ses activités au marché de la bière en Côte d'Ivoire.

Depuis 1994, SOLIBRA a été rachetée par le groupe BGI (Brasseries et glaciers internationales), filiale du Groupe Castel. Cette structure a pour objet la production et la distribution de bières et boissons gazeuses en Côte d'Ivoire et dans la sous région.

II 1.1.2 Objet social

La société absorbante «SOLIBRA » est une société de droit ivoirien ayant pour objet l'exploitation de malteries, brasseries, limonaderies, fabriques de glace, la fabrication et le commerce de toutes espèces de bières, boissons et produits alimentaires généralement quelconques ainsi que la transformation et le commerce de tous les sous-produits de ces activités; l'exploitation et l'importation de tous ces produits; l'importation, l'exportation, la représentation et la vente de tous produits et marchandises similaires; l'exploitation d'hôtels, cafés, restaurants et d'immeubles de toute nature se rapportant aux industries ci-dessus décrites; toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant à l'objet social et même à tous objets qui seraient de nature à favoriser et développer l'industrie et le commerce de bières, de boissons gazeuses et du froid industriel.

Le capital social actuel de la « SOLIBRA » est de quatre milliards cent dix millions quatre vingt mille FCFA (4 110 080 000 FCFA), divisé en huit cent vingt deux mille seize (822 016) actions de cinq mille FCFA (5 000 FCFA) chacune, entièrement libérées et négociables, numérotées de 1 à 822 016 inclus.

II 1.1.3 Evolution du capital

Année	Evolution	Type
1955	50 000 000	Apport en numéraire
1958	350 000 000	Apport en numéraire
1960	400 000 000	Incorporation de réserve
1974	600 000 000	Incorporation de réserve
1977	1 200 000 000	Incorporation de réserve
1977	1 500 000 000	Incorporation de réserve
1987	3 000 000 000	Incorporation de réserve
2002	4 110 080 000	Fusion absorption de BRACODI
2008	4 115 210 000	Fusion absorption de SADEM

II 1.1.4 Répartition de capital

- Capital de SOLIBRA avant fusion avec SADEM

ACTIONNAIRES	CAPITAL		
	NOMBRE D' ACTIONS	MONTANT (FCFA)	%
BGI (BRASSERIES ET GLACIERES INTERNATIONALES)	584 831	2 924 155 000	71,15
FIGEPAR	4 036	20 180 000	0,49
FINADEI (STE FIN AFR DEV INT)	43 394	216 970 000	5,28
TIVERTON CONSULTANTS LTD	32 880	164 400 000	4,00
BIH (BRASSERIES INTERNATIONALES HOLDING LIMITED)	1 214	6 070 000	0,15
TECHNIBRA	1 282	6 410 000	0,16
JEAN CLAUDE PALU	1	5 000	0,00
MICHEL PALU	1	5 000	0,00
PIERRE CASTEL	1	5 000	0,00
GUY DECLERCQ	1	5 000	0,00
GILLES MARTIGNAC	1	5 000	0,00
COULIBALY TIEMOKO	20	100 000	0,00
A B N (AMRO BANK ZURICH)	32	160 000	0,00
BOON RAYMOND	40	200 000	0,00
AUTRES ACTIONNAIRES C.E.	4 828	24 140 000	0,59
PRIVE (BRVM)	149 454	747 270 000	18,18
TOTAL	822 016	4 110 080 000	100,00

- Capital de SOLIBRA après fusion avec SADEM

ACTIONNAIRES	CAPITAL		
	NOMBRE D' ACTIONS	MONTANT (FCFA)	%
BGI (BRASSERIES ET GLACIERES INTERNATIONALES)	584 831	2 924 155 000	71,06
FIGEPAR	4 036	20 180 000	0,49
FINADEI (STE FIN AFR DEV INT)	43 394	216 970 000	5,27
TIVERTON CONSULTANTS LTD	32 880	164 400 000	3,99
BIH (BRASSERIES INTERNATIONALES HOLDING LIMITED)	1 214	6 070 000	0,15
TECHNIBRA	1 282	6 410 000	0,16
JEAN CLAUDE PALU	1	5 000	0,00
MICHEL PALU	1	5 000	0,00
PIERRE CASTEL	1	5 000	0,00
GUY DECLERCQ	1	5 000	0,00
GILLES MARTIGNAC	1	5 000	0,00
COULIBALY TIEMOKO	20	100 000	0,00
A B N (AMRO BANK ZURICH)	32	160 000	0,00
BOON RAYMOND	40	200 000	0,00
AUTRES ACTIONNAIRES C.E.	4 828	24 140 000	0,59
PRIVE (BRVM)	150 480	752 400 000	18,28
TOTAL	823 042	4 115 210 000	100,00

II 1.2. Impact de l'opération sur le capital social

Suite à l'opération de fusion, le transfert à titre universel du patrimoine de la société SADEM à la société SOLIBRA sera rémunéré par l'attribution aux actionnaires de la société SADEM de mille vingt six actions (1026) actions d'un montant nominal de cinq mille (5 000) FCFA chacune, entièrement libérées, à créer par la société SOLIBRA à titre d'augmentation de son capital pour un montant total de cinq millions cent trente mille (5 130 000) FCFA.

II 2. PRESENTATION DE SADEM

II .2.1. Renseignements à caractère général

La société absorbée «SADEM» est une société de droit ivoirien ayant pour objet l'exécution et l'équipement de tous forages en vue de l'exploitation d'eaux de table, minérales ou non; l'extraction, la fabrication, le conditionnement et la commercialisation de toutes boissons, en particulier sans que cela soit limitatif, les eaux de table minérales ou non, les jus de fruits et les boissons fruitées; toutes opérations industrielles, commerciales, financières et immobilières et toutes entreprises ou acquisitions d'établissement se rattachant directement ou indirectement à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes, susceptibles d'en favoriser la réalisation.

Le capital social de «SADEM» est de six cent millions de FCFA (600 000 000 FCFA) ; il est divisé en soixante mille (60 000) actions de dix mille FCFA (10 000 FCFA), chacune entièrement libérées et négociables, numérotées de 1 à 60 000 inclus.

SADEM n'était pas cotée en bourse.

III. ETATS FINANCIERS DE SOLIBRA

III.1 Bilan de SOLIBRA

Dénomination sociale de l'entreprise : SOCIETE DE LIMONADERIES & BRASSERIES D'AFRIQUE

Sigle usuel : SOLIBRA

Adresse : 01 BP 1304 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 0101168L

Exercice clos le : 31/12/2009

Durée (en mois) : 12

Réf.	ACTIF	Exercice 2009			Ex. N -1
		Brut	Amort/Prov	Net	Net
	ACTIF IMMOBILISE (1)				
AA	Charges immobilisées				
AX	Frais d'établissement				
AY	Charges à répartir				
AC	Primes de remboursement des obligations				
AD	Immobilisations incorporelles				
AE	Frais de recherche et de développement	68 938 241	68 938 241		
AF	Brevets, licences, logiciels	1 057 447 252	300 470 138	756 977 114	97 443 288
AG	Fonds commercial	2 786 400 000	6 000 000	2 780 400 000	2 780 400 000
AH	Autres immobilisations incorporelles				
AI	Immobilisations corporelles				
AJ	Terrains	486 156 817		486 156 817	486 156 817
AK	Bâtiments	12 025 083 570	9 652 868 048	2 372 215 522	2 492 377 685
AL	Installations et agencements	4 361 437 274	1 792 080 372	2 569 356 902	2 052 781 420
AM	Matériel	79 806 631 156	54 070 708 928	25 735 922 228	23 305 399 792
AN	Matériel de transport	4 549 710 731	3 139 363 019	1 410 347 712	1 589 940 525
AP	Avances et acomptes versés sur Immobilisations				
AQ	Immobilisations financières				
AR	Titres de participation				
AS	Autres immobilisations financières	2 392 454 921	750 000	2 391 704 921	2 372 988 664
AW	(1) dont H.A.O. : Brut : Net :				
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	107 534 259 962	69 031 178 746	38 503 081 216	35 177 488 191

Réf.	ACTIF	Exercice 2009			Ex. N -1
		Brut	Amort/Prov	Net	Net
AZ	Report total Actif immobilisé	107 534 259 962	69 031 178 746	38 503 081 216	35 177 488 191
	ACTIF CIRCULANT				
BA	Actif circulant H.A.O.	30 000 000		30 000 000	166 000 000
BB	Stocks				
BC	Marchandises	225 992 678		225 992 678	275 585 775
BD	Matières premières et autres Approvisionnements	24 935 419 333	3 065 371 842	21 870 047 491	22 190 560 333
BE	En-cours	761 790 447		761 790 447	1 425 694 078
BF	Produits fabriqués	756 875 441		756 875 441	911 590 988
BG	Créances et emplois assimilés				
BH	Fournisseurs avances versées	4 403 876 260		4 403 876 260	4 020 516 568
BI	Clients	6 470 671 850	609 877 525	5 860 794 325	5 423 009 967
BJ	Autres créances	5 197 677 191	9 563 367	5 188 113 824	4 678 990 018
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	42 782 303 200	3 684 812 734	39 097 490 466	39 091 947 727
	TRESORERIE-ACTIF				
BQ	Titres de placement	8 757 025 950		8 757 025 950	7 728 174 752
BR	Valeurs à encaisser	4 291 535 735		4 291 535 735	4 681 389 146
BS	Banques, chèques postaux, caisse	1 662 497 638		1 662 497 638	664 260 418
BT	TOTAL TRESORERIE-ACTIF (III)	14 711 059 323		14 711 059 323	13 073 824 316
BU	Ecart de conversion-Actif (IV) (perte probable de change)				
BZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	165 027 622 485	72 715 991 480	92 311 631 005	87 343 260 234

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice 2009	Exercice N - 1
	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
CA	Capital	4 115 210 000	4 115 210 000
CB	Actionnaires capital non appelé -		
CC	Primes et Réserves		
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion	3 694 014 399	3 694 014 399
CE	Ecarts de réévaluation	2 264 114 150	2 264 114 150
CF	Réserves indisponibles	823 042 000	822 016 000
CG	Réserves libres	16 271 089 658	6 271 089 658
CH	Report à nouveau + ou -	2 295 065 903	6 520 295 052
CI	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)	14 068 792 064	16 804 559 651
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		
CM	Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	43 531 328 174	40 491 298 910
	DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (1)		
DA	Emprunts		
DB	Dettes de crédit bail et contrats assimilés		
DC	Dettes financières diverses	13 592 381 754	13 316 930 549
DD	Provisions financières pour risques et charges	5 363 996 214	4 668 417 854
DE	(1) dont H.A.O. : _____		
DF	TOTAL DETTES FINANCIERES (II)	18 956 377 968	17 985 348 403
DG	TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)	62 487 706 142	58 476 647 313

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice 2009	Exercice N - 1
DG	Report Total ressources stables	62 487 706 142	58 476 647 313
PASSIF CIRCULANT			
DH	Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O.	1 400 936 087	1 372 600 602
DI	Clients, avances reçues	2 217 232 503	998 676 330
DJ	Fournisseurs d'exploitation	8 502 073 437	7 744 639 226
DK	Dettes fiscales	8 989 199 851	9 020 546 936
DL	Dettes sociales	1 160 793 273	1 076 037 449
DM	Autres dettes	573 731 432	256 281 697
DN	Risques provisionnés		
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	22 843 966 583	20 468 782 240
TRESORERIE-PASSIF			
DQ	Banques, crédits d'escompte		
DR	Banques, crédits de trésorerie	5 000 000 000	
DS	Banques, découverts	1 979 958 280	8 397 830 681
DT	TOTAL TRESORERIE-PASSIF (IV)	6 979 958 280	8 397 830 681
DU	Ecarts de conversion-Passif (V) (gain probable de change)		
DZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	92 311 631 005	87 343 260 234

III.2 Compte de résultat SOLIBRA

COMPTE DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise : SOCIETE DE LIMONADERIES & BRASSERIES D'AFRIQUE

Sigle usuel : SOLIBRA

Adresse : 01 BP 1304 ABIDJAN 01

N° d'identification fiscale : 0101168L

Exercice clos le : 31/12/2009

Durée (en mois) : 12

Réf.	CHARGES (1ère partie)	Exercice 2009	Exercice N - 1
	ACTIVITE D'EXPLOITATION		
RA	Achats de marchandises	14 535 750 491	12 766 961 405
RB	- Variation de stocks (- ou +)	-34 013 824	-78 967 726
	<i>(Marge brute sur marchandises voir TB)</i>		
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	30 679 762 814	28 967 442 453
RD	- Variation de stocks (- ou +)	323 614 271	-1 543 790 846
	<i>(Marge brute sur matières voir TG)</i>		
RE	Autres achats	11 508 560 014	10 723 751 506
RH	- Variation de stocks (- ou +)	-1 307 746 406	-589 068 516
RI	Transports	1 579 329 838	1 303 852 818
RJ	Services extérieurs	13 374 736 612	13 040 958 707
RK	Impôts et taxes	5 470 809 796	5 057 786 736
RL	Autres charges	3 840 997 381	2 740 071 118
	<i>(Valeur ajoutée voir TN)</i>		
RP	Charges de personnel (1)	10 925 098 504	10 319 932 200
	(1) dont personnel extérieur 851 102 167 791 683 899		
RQ	<i>(Excédent brut d'exploitation voir TQ)</i>		
RS	Dotations aux amortissements et aux provisions	10 070 523 862	8 893 507 911
RW	Total des charges d'exploitation	100 967 423 353	91 602 437 766
	<i>(Résultat d'exploitation voir TX)</i>		

Réf.	CHARGES (2ème partie)	Exercice 2009	Exercice N - 1
RW	Report Total des charges d'exploitation	100 967 423 353	91 602 437 766

	ACTIVITE FINANCIERE		
SA	Frais financiers	1 113 876 662	769 846 417
SC	Pertes de change		
SD	Dotations aux amortissements et aux provisions		
SF	Total des charges financières	1 113 876 662	769 846 417
	<i>(Résultat financier voir UG)</i>		
SH	Total des charges des activités ordinaires	102 081 300 015	92 372 284 183
	<i>(Résultat des activités ordinaires voir UI)</i>		
	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)		
SK	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	202 197 804	7 605 179
SL	Charges H.A.O.		
SM	Dotations H.A.O.		
SO	Total des charges H.A.O.	202 197 804	7 605 179
	<i>(Résultat H.A.O. voir UP)</i>		
SQ	Participation des travailleurs		
SR	Impôts sur le résultat	4 937 461 819	5 174 161 532
SS	Total participation et impôts	4 937 461 819	5 174 161 532
ST	TOTAL GENERAL DES CHARGES	107 220 959 638	97 554 050 894
	<i>(Résultat net voir UZ)</i>		

Réf.	PRODUITS (1ère partie)		Exercice 2009	Exercice N - 1
	ACTIVITE D'EXPLOITATION			
TA	Ventes de marchandises		18 493 092 779	14 961 551 806
TB	MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES	3 991 356 112 2 273 558 127		
TC	Ventes de produits fabriqués		96 086 833 649	89 453 918 746
TD	Travaux, services rendus			
TE	Production stockée (ou déstockage) (+ ou -)		-818 619 178	190 210 091
TF	Production immobilisée			
TG	MARGE BRUTE SUR MATIERES	64 264 837 386 62 220 477 230		
TH	Produits accessoires		120 772 246	453 565 626
TI	CHIFFRE D'AFFAIRES (1) (TA + TC + TD + TH)		114 700 698 674 104 869 036 178	
TJ	(1) dont à l'exportation		2 952 909 445 1 838 504 891	
TK	Subventions d'exploitation			
TL	Autres produits		2 871 053 171	2 660 784 032
TN	VALEUR AJOUTEE	36 781 331 680 35 331 032 646		
TQ	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	25 856 233 176 25 011 100 446		
TS	Reprises de provisions		3 500 349 275	5 562 338 237
TT	Transferts de charges		466 926 652	426 197 946
TW	Total des produits d'exploitation		120 720 408 594	113 708 566 484
TX	RESULTAT D'EXPLOITATION	19 752 985 241 22 106 128 718		
	Bénéfice (+) ; Perte (-)			

Réf	PRODUITS (2e partie)		Exercice 2009	Exercice N - 1
TW	Report Total des produits d'exploitation		120 720 408 594	113 708 566 484
	ACTIVITE FINANCIERE			
UA	Revenus financiers		340 008 493	550 875 861
UC	Gains de change			
UD	Reprises de provisions			
UE	Transferts de charges			
UF	Total des produits financiers		340 008 493	550 875 861
UG	RESULTAT FINANCIER (+ ou -)		-773 868 169	-218 970 556
UH	Total des produits des activités ordinaires		121 060 417 087	114 259 442 345
UI	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (1)			
	(+ ou -)		18 979 117 072	21 887 158 162
UJ	(1) dont impôt correspondant	4 744 779 268	5 471 789 541	
	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)			
UK	Produits de cessions d'immobilisations		229 334 615	99 168 200
UL	Produits H.A.O.			
UM	Reprises H.A.O.			
UN	Transferts de charges			
UO	Total des produits H.A.O.		229 334 615	99 168 200
UP	RESULTAT H.A.O. (+ ou -)		27 136 811	91 563 021
UT	TOTAL GENERAL DES PRODUITS		121 289 751 702	114 358 610 545
UZ	RESULTAT NET		14 068 792 064	16 804 559 651
	Bénéfice (+) ; Perte (-)			

IV. ETATS FINANCIERS DE SADEM

IV.1 Bilan de SADEM

BILAN

Dénomination sociale de l'entreprise : SOCIETE AFRICAINE DES EAUX MINERALES

Sigle usuel : SADEM

Adresse : 23 BP 320 ABIDJAN 23

N° d'identification fiscale : 7901901Z

Exercice clos le : 31/12/2007

Durée (en mois) : 12

Réf.	ACTIF	Exercice 2007			Ex. N -1
		Brut	Amort/Prov	Net	Net
	ACTIF IMMOBILISE (1)				
AA	Charges immobilisées				
AX	Frais d'établissement				
AY	Charges à répartir				
AC	Primes de remboursement des obligations				
AD	Immobilisations incorporelles				
AE	Frais de recherche et de développement	54 683 100	54 683 100		
AF	Brevets, licences, logiciels	33 919 908	33 919 908		
AG	Fonds commercial				
AH	Autres immobilisations incorporelles				
AI	Immobilisations corporelles				
AJ	Terrains	83 859 300		83 859 300	83 859 300
AK	Bâtiments	490 959 892	338 872 646	152 087 246	166 011 073
AL	Installations et agencements	765 340 975	547 942 315	217 398 660	240 997 345
AM	Matériel	3 898 257 650	2 977 268 126	920 989 524	1 033 982 384
AN	Matériel de transport	86 687 230	72 538 877	14 148 353	
AP	Avances et acomptes versés sur Immobilisations				
AQ	Immobilisations financières				
AR	Titres de participation				32 904 500
AS	Autres immobilisations financières	37 229 255		37 229 255	4 324 755
AW	(1) dont H.A.O. :				
	Brut :				
	Net :				

Fusion par absorption de SADEM par SOLIBRA

AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	5 450 937 310	4 025 224 972	1 425 712 338	1 562 079 357

Réf.	ACTIF	Exercice 2007			Ex. N -1
		Brut	Amort/Prov	Net	Net
AZ	Report total Actif immobilisé	5 450 937 310	4 025 224 972	1 425 712 338	1 562 079 357
	ACTIF CIRCULANT				
BA	Actif circulant H.A.O.				
BB	Stocks				
BC	Marchandises				
BD	Matières premières et autres Approvisionnements	367 119 421	17 909 972	349 209 449	278 906 189
BE	En-cours				
BF	Produits fabriqués	80 457 125		80 457 125	102 747 944
BG	Créances et emplois assimilés				
BH	Fournisseurs avances versées	53 100		53 100	
BI	Clients	1 056 676 473	21 201 929	1 035 474 544	1 806 225 695
BJ	Autres créances	319 695 307	165 173 079	154 522 228	310 519 357
BK	TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	1 824 001 426	204 284 980	1 619 716 446	2 498 399 185
	TRESORERIE-ACTIF				
BQ	Titres de placement	1 398 189 702		1 398 189 702	1 398 311 467
BR	Valeurs à encaisser				34 595 669
BS	Banques, chèques postaux, caisse	385 043 409		385 043 409	242 343 965
BT	TOTAL TRESORERIE-ACTIF (III)	1 783 233 111		1 783 233 111	1 675 251 101
BU	Ecart de conversion-Actif (IV) (perte probable de change)				
BZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	9 058 171 847	4 229 509 952	4 828 661 895	5 735 729 643

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice 2007	Exercice N - 1
	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES		
CA	Capital	600 000 000	600 000 000
CB	Actionnaires capital non appelé -		
CC	Primes et Réserves		
CD	Primes d'apport, d'émission, de fusion		
CE	Ecart de réévaluation		
CF	Réserves indisponibles	120 000 000	120 000 000
CG	Réserves libres	443 136 170	443 136 170
CH	Report à nouveau + ou -	2 445 706 244	1 905 260 631
CI	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)	158 127 403	540 445 613
CK	Autres capitaux propres		
CL	Subventions d'investissement		
CM	Provisions réglementées et fonds assimilés		
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	3 766 969 817	3 608 842 414
	DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (1)		
DA	Emprunts		
DB	Dettes de crédit bail et contrats assimilés		
DC	Dettes financières diverses		
DD	Provisions financières pour risques et charges	128 781 495	213 618 741
DE	(1) dont H.A.O. :		
DF	TOTAL DETTES FINANCIERES (II)	128 781 495	213 618 741
DG	TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)	3 895 751 312	3 822 461 155

Réf.	PASSIF (avant répartition)	Exercice 2007	Exercice N - 1
DG	Report Total ressources stables	3 895 751 312	3 822 461 155
PASSIF CIRCULANT			
DH	Dettes circulantes et ressources assimilées H.A.O.	39 533 143	5 302 920
DI	Clients, avances reçues		11 316 174
DJ	Fournisseurs d'exploitation	587 724 214	837 435 813
DK	Dettes fiscales	69 454 185	265 137 396
DL	Dettes sociales	25 059 142	15 694 580
DM	Autres dettes	211 139 899	748 262 062
DN	Risques provisionnés		
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	932 910 583	1 883 148 945
TRESORERIE-PASSIF			
DQ	Banques, crédits d'escompte		
DR	Banques, crédits de trésorerie		
DS	Banques, découverts		30 119 543
DT	TOTAL TRESORERIE-PASSIF (IV)		30 119 543
DU	Ecarts de conversion-Passif (V) (gain probable de change)		
DZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	4 828 661 895	5 735 729 643

IV.2 Compte de résultat de SADEM

COMPTE DE RESULTAT

Dénomination sociale de l'entreprise : SOCIETE AFRICAINE DES EAUX MINERALES

Sigle usuel : SADEM

Adresse : 23 BP 320 ABIDJAN 23

N° d'identification fiscale : 7901901Z

Exercice clos le : 31/12/2007

Durée (en mois) : 12

Réf.	CHARGES (1ère partie)	Exercice 2007	Exercice N - 1
	ACTIVITE D'EXPLOITATION		
RA	Achats de marchandises		
RB	- Variation de stocks (- ou +)	0	0
	<i>(Marge brute sur marchandises voir TB)</i>		
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	969 921 120	1 097 454 005
RD	- Variation de stocks (- ou +)	-32 542 768	15 886 850
	<i>(Marge brute sur matières voir TG)</i>		
RE	Autres achats	730 745 500	611 297 010
RH	- Variation de stocks (- ou +)	-44 564 353	-68 858 150
RI	Transports	15 364 150	13 574 049
RJ	Services extérieurs	657 480 168	605 178 856
RK	Impôts et taxes	120 423 610	143 609 070
RL	Autres charges	309 508 397	85 765 414
	<i>(Valeur ajoutée voir TN)</i>		
RP	Charges de personnel (1)	386 009 860	332 276 212
RQ	(1) dont personnel extérieur 53 607 753 56 094 338		
	<i>(Excédent brut d'exploitation voir TQ)</i>		
RS	Dotations aux amortissements et aux provisions	552 642 447	649 683 473
RW	Total des charges d'exploitation	3 664 988 131	3 485 866 789
	<i>(Résultat d'exploitation voir TX)</i>		

Réf.	CHARGES (2ème partie)	Exercice 2007	Exercice N - 1
RW	Report Total des charges d'exploitation	3 664 988 131	3 485 866 789

	ACTIVITE FINANCIERE		
SA	Frais financiers		11 803 536
SC	Pertes de change		
SD	Dotations aux amortissements et aux provisions		
SF	Total des charges financières		11 803 536
	<i>(Résultat financier voir UG)</i>		
SH	Total des charges des activités ordinaires	3 664 988 131	3 497 670 325
	<i>(Résultat des activités ordinaires voir UI)</i>		
	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)		
SK	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations		
SL	Charges H.A.O.		
SM	Dotations H.A.O.		
SO	Total des charges H.A.O.		
	<i>(Résultat H.A.O. voir UP)</i>		
SQ	Participation des travailleurs		
SR	Impôts sur le résultat	16 306 752	239 416 061
SS	Total participation et impôts	16 306 752	239 416 061
ST	TOTAL GENERAL DES CHARGES	3 681 294 883	3 737 086 386
	<i>(Résultat net voir UZ)</i>		

Réf.	PRODUITS (1ère partie)		Exercice 2007	Exercice N - 1
	ACTIVITE D'EXPLOITATION			
TA	Ventes de marchandises		16 929 785	98 794 244
TB	MARGE BRUTE SUR MARCHANDISES	16 929 785 98 794 244		
TC	Ventes de produits fabriqués		3 457 209 290	3 845 444 417
TD	Travaux, services rendus			
TE	Production stockée (ou déstockage)	(+ ou -)	-22 290 819	30 919 570
TF	Production immobilisée			
TG	MARGE BRUTE SUR MATIERES	2 497 540 119 2 763 023 132		
TH	Produits accessoires		1 578 000	2 238 000
TI	CHIFFRE D'AFFAIRES (1) (TA + TC + TD + TH)	3 475 717 075 3 946 476 661		
TJ	(1) dont à l'exportation	38 112 700 38 259 600		
TK	Subventions d'exploitation			
TL	Autres produits		115 857 350	76 284 231
TN	VALEUR AJOUTEE	842 947 782 1 549 773 358		
TQ	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	456 937 922 1 217 497 146		
TS	Reprises de provisions		213 618 741	191 018 073
TT	Transferts de charges			
TW	Total des produits d'exploitation		3 782 902 347	4 244 698 535
TX	RESULTAT D'EXPLOITATION	117 914 216 758 831 746		

Fusion par absorption de SADEM par SOLIBRA

	Bénéfice (+) ; Perte (-)		
--	--------------------------	--	--

Réf.	PRODUITS (2e partie)	Exercice 2007	Exercice N - 1
TW	Report Total des produits d'exploitation	3 782 902 347	4 244 698 535
	ACTIVITE FINANCIERE		
UA	Revenus financiers	56 519 939	30 333 464
UC	Gains de change		
UD	Reprises de provisions		
UE	Transferts de charges		
UF	Total des produits financiers	56 519 939	30 333 464
UG	RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	56 519 939	18 529 928
UH	Total des produits des activités ordinaires	3 839 422 286	4 275 031 999
UI	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (1)		
	(+ ou -)	174 434 155	777 361 674
UJ	(1) dont impôt correspondant	47 097 222	209 887 652
	HORS ACTIVITES ORDINAIRES (H.A.O.)		
UK	Produits de cessions d'immobilisations		2 500 000
UL	Produits H.A.O.		
UM	Reprises H.A.O.		
UN	Transferts de charges		
UO	Total des produits H.A.O.		2 500 000
UP	RESULTAT H.A.O. (+ ou -)		2 500 000
UT	TOTAL GENERAL DES PRODUITS	3 839 422 286	4 277 531 999
UZ	RESULTAT NET	158 127 403	540 445 613
	Bénéfice (+) ; Perte (-)		