



SOCIETE MAURITANIENNE DES HYDROCARBURES
ET DU PATRIMOINE MINIER-SMHPM sa
Ilot K Tevragh zeina- BP 4344
Tel. 45 25 59 93-Nouakchott

**RAPPORTS GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31/12/2019**

Nouakchott, mai 2020

Les Commissaires aux Comptes :

MOHAMED OULD MOHAMED VALL

Expert Comptable
Tel . 36 31 50 60
E-mail : expertmohamedvall@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie

SIDI OULD ZEIN

Expert Comptable
Tel. 46 45 16 06
E-mail : sidi.zein2@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie

SOMMAIRE

	Pages
I. RAPPORT GENERAL	3-5
II. RAPPORT SPECIAL	6
III. RAPPPORT DES COMMISSIRES AUX COMPTES SUR L'AUGMENTATION DU CAPITAL	7-10
IV. ETATS FINANCIERS	11-15
V. PRESENTATION DE LA SMHPM , PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	16-18
VI. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS	19-31

I. RAPPORT GENERAL

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019

A

**Messieurs les membres du Conseil d'Administration de la Société
Mauritanienne des Hydrocarbures et du Patrimoine Minier (S.M.H.P.M)**

En exécution du mandat de Commissariat aux Comptes qui nous a été confié par le Ministre de l'Economie et des Finances suivant l'arrêté N°00744/MEF/DTF du 21/12/2017 portant désignation de certains Commissaires aux Comptes des Etablissements Publics, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la SMHPM pour l'exercice s'étalant du **1^{er} janvier 2019 au 31 Décembre 2019** tels qu'ils sont joints au présent rapport et qui comprennent :

- le bilan actif et passif;
- le compte de résultats débit et crédit ;
- le tableau des amortissements.

A. Responsabilité du Conseil d'administration dans l'établissement et la présentation sincère des comptes

L'Etablissement des comptes annuels relève de la responsabilité du conseil d'administration.

Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère des comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de règles d'évaluation appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances .

B. Responsabilité des Commissaires aux Comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre contrôle. Nous avons effectué notre contrôle conformément aux dispositions légales et selon les normes professionnelles de révision applicables en la circonstance .Ces normes requièrent que notre contrôle soit organisé et exécuté de manière à obtenir une assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'anomalies significatives.

Conformément aux normes de révision précitées, nous avons mis en œuvre les procédures de contrôle en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations

fournies dans les états financiers. Le choix de ces procédures relève de notre jugement de même que l'évaluation du risque que les comptes annuels contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

C. Vérifications spécifiques :

1) Litiges et contentieux

Nous n'avons reçu aucune information relative à l'existence de litiges ou de contentieux pouvant avoir des impacts sur les états financiers de la SMH PM au 31/12/2019

2) Participations de la SMHPM dans le capital d'autres sociétés :

La participation de la **SMHPM** dans le capital des sociétés minières a été rendue possible au regard des missions étendues de la SMHPM par le décret N° 2014-001 /PM du 6/1/2014 et de ses statuts adoptés par le décret N° 2014-132 du 2/9/2014.

Au cours de nos travaux , nous avons recensé des prises de participations de la SMH-PM dans le capital des sociétés minières suivantes :

✓ Sociétés avec lesquelles le pacte d'actionnaires est signé :

- Mauritania Titatnium Ressources (MTR sa)
- Ferro Quartz Mauritanie (FQM sa)
- Quartz Inc Mauritanie (QIM sa)

✓ Sociétés avec lesquelles le pacte d'actionnaires n'est pas encore signé :

- SENI sa
- TIREX sa
- SPHERE MAURITANIE sa
- LIM sa
- TIRIS Sa
- SMSP sa

▪ Recommandations :

- Constater toutes les participations dans les livres de la SMHPM sur la base des parts de la SMHPM définis dans les statuts de ces sociétés ;
- Procéder au suivi coordonné entre la Direction des mines et la Direction Economique et Financière pour l'application des dispositions des statuts et des pactes d'actionnaires.

D. Evénements subséquents

- Nous n'avons pas eu connaissance d'événements intervenus entre la date d'arrêté des comptes au 31/12/2019 et la date de transmission de notre rapport d'audit, qui pourraient avoir un impact sur les états financiers arrêtés au 31/12/2019.
- Le Conseil des Ministres dans sa réunion du 05 mars 2020 a adopté un Projet de décret portant création d'un établissement public à caractère industriel et commercial dénommé " Agence Nationale de Recherches Géologiques et du Patrimoine Minier' (ANARPAM) et fixant ses règles d'organisation et de fonctionnement. Cette agence a pour objet de prendre en charge le patrimoine minier de la SMH PM.

E. Opinion sur les états financiers :

- ✓ Chiffres caractéristiques des états financiers :

RUBRIQUES	EXERCICE 2019 (MRU)	EXERCICE 2018(MRU)
Total du Bilan	5 008 569 984	421 619 073,00
Chiffre d'affaires	78 250 756	112 390 148,32
Résultat net (Perte)	(50 030 099)	(133 061 426,54)

➤ Opinion sur les états financiers :

Nous **certifions** que les états financiers de la Société Mauritanienne des Hydrocarbures et du Patrimoine Minier (SMHPM) auxquels il est fait référence, **présentent sincèrement et régulièrement** dans tous leurs aspects significatifs, conformément au référentiel du Plan Comptable Mauritanien , les opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société au 31 Décembre 2019.

Nouakchott, le 06 Mai 2020

Les Commissaires aux Comptes

MOHAMED OULD MOHAMED VALL

Expert Comptable
Tel . 36 31 50 60
E-mail : expertmohamedvall@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie

SIDI OULD ZEIN

Expert Comptable
Tel. 46 45 16 06
E-mail : sidi.zein2@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie

II. RAPPORT SPECIAL

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR L'EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019 RELATIF AUX
CONVENTIONS PREVUES PAR LA LOI N°05/2000 DU 18 JANVIER 2000
MODIFIEE ET COMPLETEE PAR LA LOI N° 2015-032 PORTANT CODE DE COMMERCE
ET NOTAMMENT LES ARTICLES 439 ET 441 NOUVEAU**

A

**Messieurs les membres du Conseil d'Administration de la Société
Mauritanienne des Hydrocarbures et du Patrimoine Minier (S.M.H.P.M)**

Messieurs les Administrateurs,

Les articles **439 et 441 Nouveau de la loi N° 05/2000 du 18 janvier 2000** modifiée par et complétée par la loi **2015-032** stipulent que toute convention conclue par la société avec l'un de ses Administrateurs ou avec une société appartenant à l'un de ses Administrateurs ou dans laquelle celui-ci détient des actions ou dirigée par lui, doit être approuvée par le Conseil d'Administration.

Le Président du Conseil d'Administration en avise les Commissaires aux Comptes dans un délai de trente jours (30) avant la conclusion de la convention en question.

A cet effet, le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a fait part d'aucune convention qui lui aurait été soumise pour approbation.

Aussi, nous n'avons constaté, durant nos travaux de vérification, aucune opération rentrant dans le cadre des articles en question.

Nouakchott, le 06 Mai 2020

Les Commissaires aux Comptes

MOHAMED OULD MOHAMED VALL

SIDI OULD ZEIN

Tel . 36 31 50 60
E-mail : expertmohamedvall@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie
Tel. 36 31 50 60

Tel. 46 45 16 06
E-mail : sidi.zein2@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie
Tel. 46 45 16 06

III. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'AUGMENTATION DU CAPITAL

Assemblée Général Extraordinaire du 14 juillet 2016

A

Messieurs les membres du Conseil d'Administration de la Société Mauritanienne des Hydrocarbures et du Patrimoine Minier (S.M.H.P.M)

En exécution du mandat de Commissariat aux Comptes qui nous a été confié par le Ministre de l'Economie et des Finances suivant l'arrêté N°00744/MEF/DTF du 21/12/2017 portant désignation de certains Commissaires aux Comptes des Etablissements Publics, nous vous présentons notre rapport sur les opérations de capitalisation auxquelles la société a procédé en 2019.

1) **Fondement juridique et réglementaire de l'augmentation du Capital ;**

a) **Dispositions statutaires :**

- l'article 6 du décret N° 2014-132 des 2/9/2014 portant statuts de la SMHPM stipule que : le capital de la SMHPM est de 1 332 000 000 entièrement libéré par l'état actionnaire unique
- Selon l'Article 7 relatif à l'augmentation et la réduction du capital :
- le capital peut être augmenté en une ou plusieurs fois, soit par voie d'apport en nature, ou en numéraire soit par incorporation de tout ou partie des réserves disponibles
- Les augmentations de capital sont décidées par le Conseil d'Administration qui siège en Assemblée Générale extraordinaire sous la surveillance du Ministre Chargé des Finances

b) **Dispositions du Code de commerce :**

Le Code de Commerce régi par la loi N°05/2000 du 18 Janvier 2000 modifiée et complétée par la loi N° 2015-032 dispose que :

- Article 534 : l'Assemblée Générale Extraordinaire a seule le pouvoir de décider, sur le rapport du conseil d'administration, une augmentation du capital
- Article 536 : l'augmentation du capital doit être réalisée, à peine de nullité dans un délai de 3 ans à dater de l'assemblée générale qui l'a décidée ou autorisée sauf s'il s'agit d'une augmentation par conversion d'obligations en actions.

2) Contexte et justification de l'augmentation du capital

- Le décret N° 002/2014 du 06/1/2014 a prononcé la dissolution de la SMGPM (Société Mauritanienne de Gestion du Patrimoine Minier) confiant ses missions à la SMHPM et lui transférant son actif et passif ;
- L'Assemblée Générale du 26/5/2015 a attiré l'attention de la Tutelle sur la situation nette négative de la SMHPM soulignant son incidence sur la continuité de l'exploitation ;
- En Juin 2015, par lettre N° 1119/2025, le Ministre des Finances donne son avis favorable pour la capitalisation et informe les organes délibérants de l'entreprise de son intention de nommer des commissaires aux apports ;
- Par lettre N° 1470/15 du 29/9/2015 du Ministre des finances, les Commissaires aux Apports ont été désignés et ont rendu leur rapport en avril 2016 ;
- Le 14/06/2016, le Conseil d'Administration dans sa trente et unième session approuve le rapport des Commissaires aux Apports et décide de le transmettre à l'Assemblée Générale réunie en session extraordinaire le 14/07/2016 ;

3) Décision de la capitalisation et modalités pratiques :

Partant de ce qui précède, l'Assemblée Générale Extraordinaire lors de sa session du 14/07/2016 a décidé dans la résolution N° 2, la libération de l'Augmentation du Capital dans les formes suivantes :

Rubriques	Montant MRO convertis en (MRU)
Apport en numéraire / Capital souscrit, appelé non versé / Capital social de la SMGPM	132 200 000
Créance de l'Etat dans les livres de la SMHPM représentant le reliquat du prix de cession du siège de la société et les frais y afférents	79 264 000
Génie Civil	111 733 000
Bâtiments	15 016 142
Installations	262 044 000
Total	600 257 142

Cette décision a été approuvée par le Ministre des l'économie et des finances par lettre N° 1413/MEF du 19/9/2016 ,

4) Traitement Comptable :

a) Journal des écritures comptables

La SMHPM a passé les écritures relatives à cette capitalisation dans les états financiers de l'exercice 2019 ; Le journal des écritures se présente comme suit :

SMH PM

Journal des écritures comptables relatives à l'augmentation du capital au 31/12/2019

N° Comptes	Intitulés	Libelles	Débit	Crédit
212000	Bâtiments	Valeur Brute du Génie civil : Suivant rapport des commissaires aux apports	15 016 000	
105000	Fonds de dotation			15 016 000
212000	Bâtiments	Valeur des Bâtiments: Suivant rapport des commissaires aux apports	111 733 000	
105000	Fonds de dotation			111 733 000
213000	Installations	Valeur brute des Installations : Suivant rapport des commissaires aux apports	262 044 000	
105000	Fonds de dotation			262 044 000
464000	Etat créiteur	Créance de l'Etat dans les livres de la SMHPM/Reliquat prix de cession du siège de la SMHPM	79 264 000	
105000	Fonds de dotation			79 264 000
451000	Associés, Capital souscrit, appelé non versé	Apport en numéraire /Capital de la SMGPM	132 200 000	
10002	Capital souscrit, appelé non versé			132 200 000
		Total	600 257 000	600 257 000

b) Amortissements des immobilisations capitalisées :

Les amortissements des immobilisations capitalisées pour les exercices 2016, 2017, 2018 et 2019 n'ont pas été comptabilisés. Ceci ne constitue pas une atteinte à l'image fidèle des comptes du fait du poids relatif de ces immobilisations par rapport à ceux du GTA (Champ gazier Grand Tortue Ahmeyim). Ils seront constatées en 2020.

5) Opinion des commissaires aux comptes :

Compte tenu des dispositions statutaires de la SMHPM, du Code de Commerce, du rapport des Commissaires aux apports ainsi que des vérifications des documents comptables liés à la capitalisation, nous attestons que les écritures comptables relatives à la capitalisation et intégrées dans les états financiers arrêtés au 31/12/2019 sont en harmonie avec les principes comptables généralement admis et reflètent les décisions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire et approuvées par le Ministre des Finances, en matière d'Augmentation du Capital de la SMHPM.

Nouakchott, le 06 mai 2020

Les Commissaires aux Comptes :

MOHAMED OULD MOHAMED VALL

Expert Comptable
Tel . 36 31 50 60
E-mail : expertmohamedvall@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie

SIDI OULD ZEIN

Expert Comptable
Tel. 46 45 16 06
E-mail : sidi.zein2@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie



IV. ETATS FINANCIERS

BILAN ACTIF ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019 APRES CAPITALISATION (Unité en MRU)

ACTIFS	Notes	31/12/2019	31/12/2018
IMMOBILISATIONS			
Immobilisations Incorporelles	Note 1	2 360 793 501	2 585 398
Frais immobilisés		23 794 209	
Moins : amortissements			
		23 794 209	
Concession, Brevet, Licence		3 255 738	3 105 737,89
Moins : amortissements		-1 332 871	-520 339,50
		1 922 867	2 585 398,39
Frais d'exploration et évaluation GTA		2 334 915 024	
Moins : amortissements			
		2 334 915 024	
Autres immobilisation incorporelles		161 400	
Moins : amortissements			
		161 400	
Immobilisations corporelles	Note 1	489 773 469	101 855 215,37
Terrain		76 000 000	76 000 000,00
		76 000 000	76 000 000,00
Bâtiment		150 749 000	24 000 000,00
Moins : amortissements		-7 680 000	-6 720 000,00
		143 069 000	17 280 000,00
Installations complexes		262 044 000	0,00
Moins : amortissements			0,00
		262 044 000	0,00
Matériels de transport		8 800 339	8 800 338,81
Moins : amortissements		-8 800 339	-8 593 901,34
		0	206 437,47

ACTIFS	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Matériels de bureau et Informatique		13 563 437	12 524 781,34
<i>Moins : amortissements</i>		-11 186 778	-10 317 098,95
		2 376 659	2 207 682,39
Autres Immobilisations		16 556 931	15 268 831,38
<i>Moins : amortissements</i>		-10 273 121	-9 107 735,87
		6 283 810	6 161 095,51
Immobilisations en cours		1 517 318 979	0,00
Travaux de développement encours/GTA PH1		1 231 237 205	
Travaux de développement encours/GTA PH2		283 037 209	
Autres immobilisations en cours		3 044 565	
Immobilisations financières		16 198	82 197,90
Prêt à long et moyen terme		16 198	82 197,90
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		4 367 902 147	104 522 812
ACTIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		0	
Stock (Pétrole)		0	
Clients et comptes rattachés	Note 2	56 630 167	64 542 248,81
Personnel et comptes rattachés		752 972	787 080,80
Etat et autres collectivités publiques		273 468	
Associés, Capital souscrit, appelé, non versé	Note 3	132 200 000	273 467,59
Sécurité Sociale		0	0,00
Accruals/GTA	Note 4	91 306 290	
Débiteurs Divers	Note 5	46 081 927	36 320 900,92
<i>Moins : provisions</i>		0	
		327 244 824	101 923 698,12
Autres actifs courants		0	
Liquidités et équivalents de liquidités	Note 6	313 423 014	215 172 563,47
Valeurs de placement		0	0,00
Compte d'attente			
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		640 667 837	317 096 262
TOTAL DES ACTIFS		5 008 569 984	421 619 073

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019 APRES CAPITALISATION
(Unité en MRU)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital	Note 7	600 257 000	132 200 000,00
Capital souscrit, appelé, non versé	Note 8	132 200 000	0,00
Réserve légale		6 120 903	6 120 903,20
Report a nouveau SC		0	0,00
Report a nouveau SD		0	0,00
Résultat en attente d'affectation SC		88 811 670	88 811 669,71
Résultat en attente d'affectation SD		-211 570 588	-78 509 161,40
Résultat de l'exercice		-50 030 099	-133 061 426,00
TOTAL CAPITAUX PROPRES		565 788 886	15 561 985,51
PASSIFS			
Passifs non courants			
Subvention d'équipement		1 600 416	2 244 108,22
Emprunt BP Lander		713 579 993	
Emprunt Kosmos Lander		322 261 765	
Autres Emprunts		0	50 000 000,00
Provisions		0	0,00
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	Note 9	1 037 442 175	52 244 108,22
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 10	7 382 357	4 836 278,80
Opérateur -BP Compte courant		119 881 136	
Opérateur -BP (couts Passés)	Note 11	2 807 506 093	
Receivable&Prepayment(GTA)		430 142	
Inventories(GTA)		630 807	
Etat et autres collectivités publiques		20 915 325	17 357 005,45
Autres passifs courants		4 020 306	39 586 671,14
Sécurité Sociale		1 979 296	2 018 509,00
Personnel et comptes rattachés		4 169 542	4 183 736,20
Produits perçus d'avance	Note 12	235 118 800	128 297 800,30
Compte d'attente	Note 13	203 305 118	157 532 978,00
TOTAL PASSIFS COURANTS		3 405 338 924	353 812 979
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		5 008 569 984	421 619 073

RESULTATS
PERIODE DU 01 JANVIER 2019 AU 31 DECEMBRE 2019
(Unité en MRU)

	Notes	Période du 01/01/19 31/12/19	Période du 01/01/18 au 31/12/18
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Productions vendues		0	33 780 980,32
Frais à Immobiliser-GTA		23 794 209	
Production stockée		0	-133 842 674,20
Prestation de services - Depot		78 250 756	78 609 168,00
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		102 044 965	-21 452 526
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats & charges externes		31 930 852	20 569 250,03
Salaires & Traitements		99 430 224	87 438 431,00
Frais de formation		5 400 335	208 000,00
Dotations aux amortissements		4 014 032	3 159 560,16
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		140 775 442	111 375 241
RESULTAT D'EXPLOITATION		-38 730 477	-132 827 767
<u>PRODUITS HORS EXPLOITATION</u>			
Subvention d'exploitation		0	0,00
Plus value de cession		0	0,00
Produits et profit divers		7 463 192	5 081 245,11
Produits des Prestations Pétrolières		0	0,00
Reprise sur Provision		1 786 941	12 906 665,79
TOTAL DES PRODUITS HORS EXPLOITATION		9 250 133	17 987 911
<u>CHARGES HORS EXPLOITATION</u>			
Moins value de cession		0	
Pertes diverses		1 308 607	1 194 330,00
Charges des Prestations Pétrolières		0	
TOTAL DES CHARGES HORS EXPLOITATION		1 308 607	1 194 330

	Notes	Période du 01/01/19 31/12/19	Période du 01/01/18 au 31/12/18
<u>PRODUITS FINANCIERS</u>			
Produits financiers		4 553 062	3 351 260,00
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		4 553 062	3 351 260
<u>CHARGES FINANCIERES</u>			
Charges financières		23 794 209	20 378 500,22
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		23 794 209	20 378 500
Impôt sur le résultat		0	0,00
RESULTAT DE LA PERIODE		-50 030 099	-133 061 427

V. PRESENTATION DE LA SMH PM, PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

A. Présentation de la SMHPM

Le projet de développement du champ pétrolier Chinguetti a été créé par le décret n°039 – 2004 du 19 avril 2004.

Il a été créé comme étant l'unité chargée de la gestion des intérêts de l'Etat Mauritanien dans le champ pétrolier Chinguetti. Il bénéficie de l'autonomie administrative et financière.

Le financement du projet est assuré par les ressources propres de l'Etat. Les virements effectués, sur le compte ouvert au nom du projet à la BCM, en tant que financement accordé par l'Etat totalisent un montant de MRO 1 322 000 000.

Le projet de développement du champ pétrolier Chinguetti a été dissous le 14 novembre 2005 au terme du décret n° 106 – 2005 créant la Société Mauritanienne des Hydrocarbures (SMH) EPIC au lieu et place de ce projet.

Le 03 mai 2009, la SMHPM a été transformée en société nationale par le décret n° 2009 -168.

Le décret numéro 2014-001/PM du 06-01-2014 portant changement de dénomination de la société, devenue la Société Mauritanienne des Hydrocarbures et du Patrimoine Minier (SMHPM), a élargi ses missions pour couvrir, en plus de ses activités dans l'Amont, les activités dans l'Aval pétrolier telles que l'entreposage et le transport des produits pétroliers ainsi que la mission de gestion de participation de l'Etat dans les nouvelles exploitations minières.

Projet de développement GTA

- Le champ gazier Grand Tortue / Ahmeyim (GTA) a été découvert suite à la réalisation du puits Tortue-1 par Kosmos Energy (KE) qui en a fait l'annonce le 27 avril 2015. Grâce à ce puits (Tortue-1), et aux puits Guembeul-1A et Ahmeyim-2 réalisés ultérieurement, ce champ gazier a été confirmé comme étant de classe mondiale. Son réservoir a un potentiel qui permet de produire des volumes de GNL compétitifs à l'échelle mondiale. Ce champ gazier en eau ultra profonde est situé à cheval entre la Mauritanie et le Sénégal et de part et d'autre de la frontière maritime de ces pays.
- Un accord multipartite (Sociétés nationales et Contractants étrangers de la Mauritanie et du Sénégal) a été signé en janvier 2016 et approuvé par les Ministres en charge des hydrocarbures bruts dans les deux pays pour faciliter et préparer le développement conjoint du champ Grand Tortue/Ahmeyim (GTA). L'option de développement en 3 phases a été adoptée par les membres du JV (SMPHM, Petrosen, BP et Kosmos) et le début de la production est prévu en 2022. La Phase 1 aura une capacité de production d'environ 2,3Mtpa. Celle-ci pourra être augmentée dans le cadre des Phases 2/3 jusqu'à 10Mtpa environ.
- L'accord d'unitisation pour la valorisation du champ gazier Grand Tortue / Ahmeyim (GTA) a été signé le 8 février 2019 par les parties ci après :
 - o La société mauritanienne des hydrocarbures et du Patrimoine Minier (SMH PN)
 - o Kosmos Energy Mauritania
 - o BP Mauritania Investments Limited, Opérateur
 - o La société des pétroles du Sénégal
 - o Kosmos Energy Investments Sénégal
 - o BP Sénégal Investments Limited

- La SMH PM a également conclu des accords avec chacune des sociétés BP (GTA Mauritania) Finance Limited et KOSMOS ENERGY TORTUE FINANCE dans le cadre de la mise en œuvre du GTA.
- Développement (GTA)

Le taux d'avancement global des travaux de la Phase 1 est estimé à la fin Novembre 2019 à 20% .

- Coûts engagés au 31/12/2019 :

Tableau récapitulatif des coûts engagés au 31/12/2019

\$	Coûts Passés	2019	Total
Exploration	28 239 592,72		28 239 592,72
Evaluation	31 776 862,86		31 776 862,86
G&A	2 919 395,05		2 919 395,05
Overhead	755 230,23		755 230,23
	63 691 080,86		63 691 080,86
Coûts développement PH1	10 482 336,72	41 118 303,45	51 600 640,17
G&A	358 548,53	681 764,02	1 040 312,55
Forex	- 4 149,37	- 11 758,53	- 15 907,90
Overhead	152 860,00	570 946,32	723 806,32
	10 989 595,88	42 359 255,26	53 348 851,14
Coûts développement PH2&3	1 901 595,31	5 793 460,47	7 695 055,78
	76 582 272,05	48 152 715,73	124 734 987,78
Receivables&Prepayment		12 987,80	12 987,80
Warehouse Stock		16 955,47	16 955,47
Accruals(Payable &AccruedLiabilities)		- 20 170 734,22	- 20 170 734,22
Total Working capital		- 20 140 790,95	- 20 140 790,95
Total Cash Expenditure (\$)	76 582 272,05	28 011 924,78	104 594 196,83

Tableau récapitulatif :

	\$	MRU
Exploration et Evaluation	63 691 080,86	2 334 915 024,16
Coûts développement en cours PH1	33 208 060,19	1 231 237 205,32
Coûts développement en cours PH2&3	7 695 055,78	283 037 208,50

	\$	MRU
Coûts Passés avant levée de participation	76 582 272,05	2 807 506 093,35

B. Principes et procédures comptables

Les états financiers sont préparés conformément aux dispositions du Plan Comptable Mauritanien. En effet, le décret de création du projet précise que sa comptabilité est tenue conformément à cette normalisation.

Ainsi, les principes comptables adoptés par la SMHPM sont les suivants :

1) Présentation des états financiers

- Les états financiers ont été élaborés avec l'hypothèse de continuité d'exploitation sous l'égide de la nouvelle entité qui est la SMHPM.
- La présentation des états financiers a été faite conformément aux principes comptables prévus par la normalisation notamment le principe du coût historique et celui de la prudence.
- Les Actifs et Passifs sont présentés en fonction, respectivement de leur degré de liquidité et de leur degré d'exigibilité.
- Les montants figurant dans les états financiers et les notes annexes sont libellés en ouguiya (MRU).

2) Evaluation des éléments des états financiers

- L'évaluation des éléments d'Actifs, du Passif et ceux du Compte de résultat a été faite en prenant en compte les exigences des principes comptables généralement admis
- Les transactions en monnaies étrangères :
Les transactions en monnaies étrangères sont constatées selon le cours des devises en vigueur.

3) Immobilisations

- Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur valeur historique d'acquisition après déduction des amortissements, le cas échéant.
- Les amortissements des immobilisations corporelles ont été calculés en prenant en compte leur date de mise en utilisation. Ils sont calculés linéairement selon la durée probable d'utilisation, en se basant sur les taux de pourcentage annuels suivants :

Eléments des immobilisations	Taux d'amortissements
Bâtiment	4%
Matériel de bureau	10%
Mobilier de bureau	10%
Installations; Agencement, Aménagement	10%
Matériel informatique	25%
Matériel de transport	25%

VI. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

A. BILAN-ACTIF

NOTE 1 : IMMOBILISATIONS :

2 850 558 028,80

1.1 Immobilisations incorporelles :

2 360 793 501

Rubriques	Bruts	amorts	VNC
Frais immobilisés GTA	23 794 209,08	-	23 794 209,08
Brevets	3 255 737,89	1 332 870,50	1 922 867,39
Frais d'exploration et d'évaluation	2 334 915 024,32	-	2 334 915 024,32
Autres immobilisations incorporelles	161 400,00	-	161 400,00
	2 362 126 371,29	1 332 870,50	2 360 793 500,79

✓ Frais immobilisés :

23 794 209,08

Rubriques	Soldes au 31/12/2019
CAPITALISAT° INETRETS 2019/EMP RUNT BP LENDER	9 788 657,58
CAPITALISAT° IINTERETS 2019/EMPRUNT KOSMOS ENERGY LENDER	4 420 681,63
ACTUALISATION EMPRUNT BP LENDER	6 602 909,54
ACTUALISATION EMPRUNT KOSMOS LENDER	2 981 960,33
Total	23 794 209,08

✓ Frais d'exploration et d'évaluation :

2 334 915 024,32

Rubriques	Soldes au 31/12/2019
Coûts passés exploration et évaluation	2 200 203 261,56
Frais généraux	134 711 762,76
Total	2 334 915 024,32

Tableau de synthèse des frais d'exploration et d'évaluation :

Rubriques des couts passés	Montant total en dollars	Quote-Part SMH	Taux de majoration	Part SMH en dollars	Taux en MRU	Part SMH en MRU Au 31/12/2019
Total coûts d'exploration	350 802 394,00	7%	15%	28 239 592,72	36,66	1 035 263 469,01
Total coûts évaluation	394 743 638,00	7%	15%	31 776 862,86	36,66	1 164 939 792,41
Autres coûts	36 265 777,00	7%	15%	2 919 395,05	36,66	107 025 022,48
Autres coûts	9 381 742,00	7%	15%	755 230,23	36,66	27 686 740,27
Totaux	791 193 551,00			63 691 080,86		2 334 915 024,32

1.2. Immobilisations corporelles

489 773 469

Rubriques	Bruts	amortissements	Valeurs Nettes Comptables au 31/12/2019
Terrain	76 000 000,00		76 000 000,00
Bâtiment	150 749 000	7 680 000,00	143 069 000,00
Matériel de transport	8 800 338,81	8 800 338,81	0,00
Installations Complexes	262 044 000,00		262 044 000,00
Matériel de bureau et informatique	13 563 437,34	11 186 777,95	2 376 659,39
Autres immobilisations	16 556 931,38	10 273 121,48	6 283 809,90
Totaux	527 713 707,53	37 940 238,24	489 773 469,29

(a) La valeur brute du poste bâtiment est passé de 24 000 000 en 2018 à 150 749 000 en 2019 soit une augmentation de 126 749 000 correspondant à la capitalisation dans le cadre de l'augmentation du capital (Voir Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'augmentation du Capital)

(b) La valeur brute du poste Installations complexes a enregistré en 2019 une entrée de 262 044 000 dans le cadre de l'augmentation du Capital (Voir Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'augmentation du Capital)

➤ **Immobilisations en cours :**

1 517 318 978,82

Intitulés des comptes	Soldes au 31/12/2019	En dollars USD	
Travaux de développement en cours GTA/Phase 1	1 231 237 205,32	33 208 060,19	
Travaux de développement en cours GTA/Phases 2 et 3	283 037 208,50	7 695 055,78	
Autres immobilisations en cours	3 044 565,00		(a)
Total	1 517 318 978,82		

(a) :

➤ Autres immobilisations en cours	3 044 565,00
-----------------------------------	---------------------

Ce poste enregistre les dépenses des travaux de réhabilitation en cours du siège de la SMHPM et s'analyse comme suit :

Intitulés des comptes	Soldes au 31/12/2019
RG.TENDEL.AVANCE DEMARRAGE 20%/TRV	1 211 028,00
REG DEC/TENDEL/TRA BLOC EST SIEGE	1 194 575,00
REG DECOMPT N°2/TENDEL/AMENAGEMENT	638 962,00
Total	3 044 565,00

ACTIFS COURANTS :

327 244 823,50

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	Notes	Soldes au 31/12/2019
Clients et comptes rattachés	Note 2	56 630 167,30
Personnel et comptes rattachés		752 971,80
Etat et autres collectivités publiques		273 467,59
Actionnaires, capital souscrit non appelé	Note 3	132 200 000,00
Accruals/GTA		91 306 290,21
Débiteurs Divers	Note 4	46 081 926,60
Total		327 244 823,50

	Soldes au 31/12/2019	Soldes au 31/12/2018	Variation	Note
MPEM	2 058 582	15 218 069	-13 159 487	A
COMMISSION ENVIRONNEMENTALE	2 000 000		2 000 000	
SIPEX	-20 101	566 634	-586 735	
TULLOW	292 772,05	915 527,41	-622 755	B
TOTAL E&P MAURITANIE	53 335,51	855 853,97	-802 518	
KOSMOS	873 849,28	873 849,28	0	
BP MAURITANIA	1 780 276,61	603 473,69	1 176 803	
TGS GEOPHYSICAL	337 075,20	337 075,20	0	
MEPP	2 193 225,00		2 193 225	C
STAR OIL	456 882,90	563 117,90	-106 235	
TOTAL MIE	543 780,90	195 994,90	347 786	
PETRODIS	980 598,80	906 302,80	74 296	
RIMOIL	545 752,90	692 292,90	-146 540	
NP	851 420,90	1 153 690,90	-302 270	
SOMELEC CL	27 602 816,70	18 727 725,70	8 875 091	
GUNVOR	5 220 830,60	5 220 830,60	0	
SMP ATLAS	219 168,00	378 257,00	-159 089	
IPC	141 637,50	141 637,50	0	
GIE	19 350,00	21 000,00	-1 650	
RIM HYDRO	1 115 871,90	513 011,90	602 860	
SUD HYDRO	70 830,00	70 830,00	0	
M2P	250 013,00	113 325,00	136 688	
ADDAX ENERGY SA	6 431 258,10	14 885 499,10	-8 454 241	
MCM	504 021,70	568 125,10	-64 103	
SOMAP	522 068,00	181 800,00	340 268	
EL BENZINE	535 696,00	253 306,00	282 390	
ZEYTI	775 044,00	410 488,00	364 556	
HYDRO 24	199 372,00	74 585,00	124 787	
DELTA PETROLEUM	7 351,00	7 351,00	0	
RIMACO	67 388,00	44 475,00	22 913	
Total	56 630 167	64 542 249	-7 912 082	

- a- Il s'agit des paiements effectués par la SMHPM pour le compte du **Ministère du Pétrole de l'Energie et des Mines** qui lui sont facturés ensuite.
- b- Il s'agit des frais des missions pour les TCM, payés par la SMHPM et facturés ensuite aux Opérateurs.
- c- Il s'agit des créances sur les clients du dépôt composées des frais de passage facturés par la SMHPM.

▪ Recommandations :

- Elaborer la balance âgée pour distinguer les Clients sains des Clients douteux et déterminer le niveau de provisions éventuelles à constituer ;
- Renforcer les procédures de recouvrement notamment pour ce qui concerne le client SOMELEC . Le Conseil d'Administration dans sa résolution n° CA 38.04 du 1/2/2018 demandé à la Tutelle d'accorder à la direction de la SMHPM le soutien nécessaire, pour lui permettre d'encaisser les arriérés de paiement se rapportant aux frais de passage et de stockage.

NOTE 3 : Associés, Capital souscrit, appelé, non versé

132 200 000,00

Le solde de ce compte représente l'apport en numéraire de l'Etat au titre de l'augmentation du capital de la SMH PM (Voir le Rapport des Commissaires aux comptes sur l'augmentation du Capital)

NOTE 4 : Débiteurs divers accruals

91 306 290, 21

311219	JPET	77	ACCRUALS/DECEMBRE	91 306 290,21
--------	------	----	-------------------	---------------

Montant en dollar
Part SMH

34 951 114

$34\,951\,114 \times 7\% \times 37,32 = 91\,306\,290$

NOTE 5 : Débiteurs divers :

46 081 926 ,60

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018	Variation	Note
MPEMi/Financement travaux Dépôt	31 142 185,50	7 717 607,70	23 424 577,80	3,1
Compte Dépôt Jet	10 802 915,44	24 165 503,34	-13 362 588	3,2
Autres	4 136 825,66	4 437 789,88	-300 964	
	46 081 926,60	36 320 900,92	9 761 026	

3.1Il s'agit des travaux de grosses maintenances préfinancés par la SMHPM pour le bénéfice du Dépôt pétrolier et remboursés ensuite à partir du compte des fonds des grosses maintenances tenu pour ces faits.

3.2 Il s'agit des montants dépensés pour le fonctionnement du Dépôt jet, qui sont remboursables par le Mi nistère du Pétrole , de l'Energie et des Mines (MPEM).

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

✓ Banques :

313 195 442 ,82

Rubriques	Soldes au 31-12-2019		
	MRU	Dollars \$	
BHCI	2 398 628,11		
BCM dollar \$	32 744 382,52	877 395,03	
BCM OUGUIYA	48 357 748,86		
BNM	17 196 285,70		
BAMIS	1307 596,57		
GBM	394 608,10		
	15 960		
BCI	249,13		
BEA	1041 993,10		
	2 256		
ORA BANK	186,15		
	2 732		
ETTIJARI BANK /MRO	911,66		
	5 030		
ETTIJARI BANK /dollar \$	030,65	134 781,10	
	3 451		
SOCIETE GENERALE MIE	311,63		
	174		
SOCIETE GENERALE MIE dollar \$	748,66	4 682,44	
BCM PEDPN	66 794,09		
BCM DEPOT JET	330 910,24		
BIM	909 242,50		
BPM	1 995 914,85		
BMI	544 854,90		
BCM/AVANCES OPERATEURS	175 242 886,20	4 695 672,16	(a)
BFI	631 316,40		
IBM	426 842,80		
Total	313 195 442,82	5 712 530,73	

Commentaire :

- Tous les états de rapprochements bancaires ont été régulièrement élaborés et ne comportent pas de suspens.
- Il a été procédé à la circularisation des soldes bancaires.

(a) BCM AVANCES DES OPERATEURS N° 305027

Date	Libelles	Débit	Crédit
010119	Report à nouveau au 1/1/2019	116 048 290,82	
230119	ENCAISSE VIRMT EXON MOBIL/23/01/019	32 715 000,00	
200519	AVANCE OPERATEUR SHELL/2019	25 634 000,00	
061219	ENCAISSE.AVANCE OPER BP-CONTRB 2019	7 446 000,00	
241219	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C18/2019	11 178 000,00	
241219	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C31/2019	9 327 500,00	
241219	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C15/2019	9 327 500,00	
241219	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C7/2019	11 193 000,00	
	TOTAL AVANCES 2019	110 268 149,98	
311219	GAIN DE CHANGE/BCM AVANCE OPERATEUR	3 447 149,98	
110219	EXECUTION equilibrium du budget		8 069 700,00
140319	REG.HONOR.CABINET GIDE/REVUE/GTA		1 419 381,60
090819	VIREMENT A BCM\$ équilibre du budget		41 413 461,72
051219	REG FC/UPSTREM/ABONNEMENT REVUE		164 994,84
	DEPENSES 1		51 067 538,16
280219	REG FRAIS BANCAIRES BCM COMPTE OPER		399,38
310319	FRAIS BANCAIRES BCM		399,60
300419	REG FRAIS BANCAIRES BCM AV OP		3 611,03
311219	REG FRAIS BANCAIRES BCM		201,15
310519	REG FRAIS BANCAIRES BCM AV OP		200,71
300619	REG FRAIS BANCAIRES BCM		399,60
300719	REG FRAIS BANCAIRES BCM		200,33
010819	FR BANCAIRES/JUILLET		200,16
010919	FR BANCIARES		202,72
301119	REG FRAIS BANCAIRES BCM		201,76
	DEPENSES 2/FRAIS BANCAIRES		6 016,44
	Total	226 316 440,80	51 073 554,60
	SOLDE AU 31/12/2019	175 242 886,20	

RAPPROCHEMENT COMPTE AVANCES OPERATEURS/PASSIF		DEBIT	CREDIT
	SOLDE COMPTE 48200 AVANCES OPERATEURS		234 756 418,00
Année. 2017	Virement au compte SMH PM BCM N° 3050306/avance operateur kosmos/400 000dollars	14 278 400,00	
Année. 2017	frais bancaires	797,00	
Année. 2017	perte de change	8 593,00	
Année. 2018	Gain de change		2 637 450,32
Année. 2018	frais bancaires	6 188,00	
Année. 2018	souscription abonnement site pétrolier	162 601,60	
Année. 2018	abonnement journal site pétrole	67 997,90	
2019	frais bancaires fevrier à novembre 2019	6 016,44	
110219	EXECUTION VIREMT BCM AV OP/BCM OUGI	8 069 700,00	
140319	REG.HONOR.CABINET GIDE/REVUE/GTA	1 419 381,60	
090819	VIREMENT A BCM\$	41 413 461,72	
051219	REG FC/UPSTREM/ABONNEMENT REVUE	164 994,84	
	GAIN DE CHANGE/BCM AVANCE OPERATEUR		3 447 149,98
		65 598 132,10	240 841 018,30
	SOLDE RAPPROCHE AU 31/12/2019	175 242 886,20	

✓ **Caisses**

227 570,92

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Intitulés	Solde au 31/12/2019
CAISSE OUGUIYA	4 090,80
CAISSE DEVISE	188 130,12
CAISSE URGENCES-DEPOT	7 090,00
CAISSE BATEAU-DEPOT	8 460,00
CAISSE DEPOT JET	19 800,00
TOTAL	227 570,92

Les procès verbaux des inventaires physiques des caisses ont été établis . Les soldes physiques sont concordants avec les soldes comptables.

B. BILAN-PASSIF**1) CAPITAUX PROPRES****565 779 944,00**

Ce poste se décompose comme suit :

Rubriques		Soldes au 31/12/2019
Capital	Note 7	600 257 000
Capital souscrit appelé non versé	Note 8	132 200 000
Réserve légale		6 120 903
Report a nouveau SC		0
Report a nouveau SD		0
Résultat en attente d'affectation SC		88 811 670
Résultat en attente d'affectation SD		-211 570 588
Résultat de l'exercice		-50 030 099
TOTAL CAPITAUX PROPRES		565 788 886

Note 7 : Capital social**600 257 000**

Rubriques	Soldes au 31/12/2019
Capital initial de la SMHPM	132 200 000,00
Capitalisation Créance de l'Etat dans les livres de la SMHPM représentant le reliquat du prix de cession du siège de la société et les frais y afférents	79 264 000,00
Capitalisation/Génie Civil	15 016 000,00
Capitalisation/Bâtiments	111 733 000,00
Capitalisation/ Installations	262 044 000,00
Total	600 257 000,00

Note 8 : Capital souscrit, appelé, non versé**132 200 000**

Ce montant représente l'apport en numéraire de l'Etat au titre de la capitalisation du capital de la SMGPM La contrepartie est inscrite à l'actif du Bilan dans la rubrique « Actionnaires, Capital souscrit non appelé

NB : Voir rapport des Commissaires aux Comptes sur l'augmentation du Capital.

2) PASSIFS NON COURANTS

1 037 442 175,65

Rubriques	Solde au 31/12/2019
Subvention d'équipement	1 600 416,22
Emprunt BP Prêteur	713 579 993,12
Emprunt Kosmos Prêteur	322 261 765,31
Total	1 037 442 174,65

NOTE 9 : Emprunt BP Prêteur et Kosmos Prêteur

Désignation	BP - PRETEUR	KOSMOS - PRETEUR
MONTANT DE L'EMPRUNT AU 31-12-2019 EN \$	18 858 288,74	8 516 642,11
INTERETS CAPITALISES AU 31-12- 2019 EN \$	262 289,86	118 453,42
TOTAL EN \$	19 120 578,59	8 635 095,53
SOLDES ACTUALISES AU 31-12-2019 EN MRU	713 579 993,12	322 261 765,31

3) PASSIFS COURANTS

3 437 654 865

Ce poste se détaille comme suit :

Rubriques	Soldes au 31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	7 382 356,60
Opérateur -BP Compte courant	119 881 136,27
Opérateur -BP (couts Passés)	2 807 506 093,35
Receivable&Prepayment(GTA)	430 142,11
Inventories(GTA)	630 807,27
Etat et autres collectivités publiques	20 915 325,03
Autres passifs courants	4 020 306,05
Sécurité Sociale	1 979 296,00
Personnel et comptes rattachés	4 169 542,20
Produits perçus d'avance	235 118 800,30
Compte d'attente	203 305 118,36
TOTAL PASSIFS COURANTS	3 405 338 924

NOTE 10 -Fournisseurs et comptes rattachés**7 382 357**

Cette rubrique s'analyse comme suit :

Fournisseur	Solde
SOMELEC	7 282 358
SIGMA INFORMATIQUE	20 000
SPS Services	79 999
TOTAL	7 382 357

NOTE 11 : Opérateur BP Coûts passés**2 807 506 093,35**

Rubriques	Coûts Passés En dollar	Coûts Passés Ouguiya-MRU
Exploration	28 239 592,72	
Evaluation	31 776 862,86	
G&A	2 919 395,05	
Overhead	755 230,23	
	63 691 080,86	
Coûts développement PH1	10 482 336,72	
G&A	358 548,53	
Forex	- 4 149,37	
Overhead	152 860,00	
	10 989 595,88	
Coûts développement PH2&3	1 901 595,31	
Total Cash Expenditure (\$)	76 582 272,05	2 807 506 093,35

➤ **NOTE 12-Produits perçus d'avance**

235 118 800

Ce poste se détaille comme suit :

Rubriques	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	VARIATION	
Avances des Opérateurs pétroliers	234 756 418	127 935 418	106 821 000	a
Avances des Opérateurs miniers/dividendes	362 382	362 382	0	b
TOTAL	235 118 800	128 297 800	106 821 000	

✓ **Avances des opérateurs Pétroliers**

234 756 418

- a- Il s'agit des appuis financiers accordés à la SMHPM par les opérateurs pétroliers à titre d'avance potentiellement remboursables en vertu de l'article 21.1 des CEP et de l'article 3.4(I) des JOA. Le tableau suivant retrace l'historique de ces avances par année et par Opérateur :

Date	OPERATEUR	Libellés	Montants
7/2/17	KOSMOS	ENC FR CEP KOSMOS 16-17	14 278 400,00
27/10/17	TOTAL	ENC AVANCE 2017 DE TOTAL/BLOC C7	10 595 576,16
		TOTAL 2017	24 873 976,16
19/4/18	BP	ENCAISS.VIRT BP.19/04/2018/BP INTERNATIONAL LIMITED	7 075 575,44
17/1/18	EXON	ENC N°02/2018.AVANC OPRA/EXXON MOB	31 823 575,68
18/7/18	EXON	ENCAISS VIREMT EXO MOBIL.B C14.C17	32 147 571,36
29/1/18	TOTAL	ENC N°02/2018.AVANC OPRA TOTAL.C18	10 589 576,40
19/6/18	TOTAL	ENC VIRMT TOTAL/DU 19/06/2018	10 712 571,48
19/6/18	TOTAL	ENC VIRMT TOTAL/DU 19/06/2018	10 712 571,48
		TOTAL 2018	103 061 441,84
23/01/19	EXON	ENCAISSE VIRMT EXON MOBIL/23/01/019	32 715 000,00
20/05/19	SHELL	AVANCE OPERATEUR SHELL/2019	25 634 000,00
06/12/19	BP	ENCAISSE.AVANCE OPER BP-CONTRB 2019	7 446 000,00
24/12/19	TOTAL	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C18/2019	11 178 000,00
24/12/19	TOTAL	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C31/2019	9 327 500,00
24/12/19	TOTAL	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C15/2019	9 327 500,00
24/12/19	TOTAL	AVANCE/OPERA/TOTAL/BLOC C7/2019	11 193 000,00
		TOTAL 2019	106 821 000,00
		Solde au 31/12/2019	234 756 418,00

- b- Il s'agit des avances sur dividendes payées par les opérateurs miniers en vertu des pactes d'actionnariat.

✓ **Avances des Opérateurs miniers**

362 382,30

Ce montant représente une avance sur dividendes faite par l'opérateur minier Ferro Quartz en faveur de la SMHPM conformément aux clauses du pacte d'actionnaires signé avec la SMHPM.

Intitulés	Solde au 31/12/2019
AVANCE/DIVIDENDE/FERO QUARTZ	362 382,30

NOTE 13-Compte d'attente

203 305118,36

	Soldes au 31/12/2019	Soldes au 31/12/2018	VARIATION
GM collecté/Dépôt port	203 305 118,36	157 532 978,25	45 772 140
TOTAL	203 305 118,36	157 532 978,25	45 772 140,11

Il s'agit des frais des grosses maintenances facturés et collectés par la SMHPM pour le compte de l'Etat et destinés aux travaux de réparations et d'extension du dépôt pétroliers situé à la zone du port.