



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

RAPPORTS GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31/12/2020

Nouakchott, Mars 2021

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. ETATS FINANCIERS	7-10
IV. PRESENTATION DE LA SMHPM, PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	11-12
V. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS	13-23

I. RAPPORT GENERAL

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020

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 2020 au 31 Décembre 2020** 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 31/12/2020

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.

Nous avons eu connaissance du procès verbal du 5 aout 2020 portant transmission des documents physiques et numériques relatifs au patrimoine minier de la SMHPM à l'agence nationale de recherches géologiques et du patrimoine minier (ANARPAM)

Les Documents transmis par le Directeur général de la SMHPM au Directeur général de l'ANARPAM sont les suivants :

- Une note de synthèse sur les dossiers du patrimoine minier
- Un tableau synthétique de la situation des projets miniers à participation de l'Etat
- Les données physiques relatives aux quinze sociétés minières dans lesquelles l'état a des participations

Par conséquent, nous recommandons de procéder le plus vite possible au changement de statut de la société pour tenir compte de cette situation.

D. Evénements subséquents

Nous n'avons pas eu connaissance d'événements intervenus entre la date d'arrêté des comptes au 31/12/2020 et la date de transmission de notre rapport d'audit, qui pourraient avoir un impact sur les états financiers arrêtés au 31/12/2020.

E. Opinion sur les états financiers :

✓ Chiffres caractéristiques des états financiers :

RUBRIQUES	EXERCICE 2020 (MRU)	EXERCICE 2019 (MRU)
Total du Bilan	8 189 106 394	5 008 569 984
Chiffre d'affaires	83 468 184,00	78 250 756
Résultat net (Perte)	(104 492 796,94)	(50 030 099)

➤ **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 2020.

Nouakchott, le 01 mars 2021

Les Commissaires aux Comptes

MOHAMED OULD MOHAMED VALL

Expert Comptable
Tel. 36 31 50 60
E-mail : expertmohamedvall@gmail.com
sidi.zein2@gmail.com
Nouakchott-Mauritanie



SIDI OULD ZEIN

Expert Comptable
Tel. 46 45 16 06
E-mail :

Nouakchott-Mauritanie



II. RAPPORT SPECIAL

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Sur l'exercice Arrêté Au 31 Décembre 2019 Relatif Aux
Conventions Prévues Par La Loi N°05/2000 Du 18 Janvier 2000
Modifiée Et Complétée 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 01 mars 2021

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

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020

(Unité en MRU)

ACTIFS	Notes	31-déc-20	31-déc-19
IMMOBILISATIONS			
Immobilisations Incorporelles		2 601 246 660	2 360 793 501
Frais immobilisés	Note 16	263 717 770	23 794 209,08
<i>Moins : amortissements</i>			
		263 717 770	23 794 209,08
Concession, Brevet, Licence	Note 1	4 715 300,75	3 255 737,89
<i>Moins : amortissements</i>		-2 222 485,27	-1 332 870,50
		2 492 815,48	1 922 867,39
Frais d'exploration et évaluation	Note 2	2 334 915 024,32	2 334 915 024,32
<i>Moins : amortissements</i>			
		2 334 915 024,32	2 334 915 024,32
Autres immobilisation incorporelles		161 400,00	161 400,00
<i>Moins : amortissements</i>		-40 350,00	
		121 050,00	161 400,00
Immobilisations corporelles		332 405 650,72	489 773 469,29
Terrain	Note 1	76 000 000,00	76 000 000,00
		76 000 000,00	76 000 000,00
Batiments	Note 1	150 749 000,00	150 749 000,00
<i>Moins : amortissements</i>		-33 989 800,00	-7 680 000,00
		116 759 200,00	143 069 000,00
Installations complexes		262 044 000,00	262 044 000,00
<i>Moins : amortissements</i>		-131 022 000,00	
		131 022 000,00	262 044 000,00
Matériels de transport	Note 1	8 800 338,81	8 800 338,81
<i>Moins : amortissements</i>		-8 800 338,81	-8 800 338,81
		0,00	0,00

Matériels de bureau et Informatique	Note 1	15 020 737,34	13 563 437,34
<i>Moins : amortissements</i>		-12 061 143,41	-11 186 777,95
		2 959 593,93	2 376 659,39
Autres Immobilisations	Note 1	17 204 131,38	16 556 931,38
<i>Moins : amortissements</i>		-11 539 274,59	-10 273 121,48
		5 664 856,79	6 283 809,90
Immobilisations en cours		4 577 260 472,11	1 517 318 978,82
Travaux de développement en cours	Note 2	4 572 529 285,11	1 514 274 413,82
Autres immobilisations en cours		4 731 187,00	3 044 565,00
Immobilisations financières		4 197,90	16 197,90
Prêt à long et moyen terme		4 197,90	16 197,90
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		7 510 916 981	4 367 902 147
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Clients et comptes rattachés	Note 3	62 404 128,41	56 630 167,30
Personnel et comptes rattachés		2 037 222,80	752 971,80
Etat et autres collectivités publiques		273 467,59	273 467,59
Associés, Capital souscrit, appelé non versé		132 200 000,00	132 200 000,00
Accrals		0,00	91 306 290,00
Débiteurs Divers	Note 4	28 649 570,92	46 081 926,60
<i>Moins : provisions</i>		0,00	0,00
		225 564 389,72	327 244 823,29
Autres actifs courants		0,00	0,00
Liquidités et équivalents de liquidités	Note 5	452 625 023,97	313 423 013,74
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		678 189 414	640 667 837
TOTAL DES ACTIFS		8 189 106 394	5 008 569 984

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		Notes	31/12/2020	31/12/2019
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital			600 257 000,00	600 257 000,00
Capital souscrit, appelé, non versé			132 200 000,00	132 200 000,00
Reserves legales			6 120 903,20	6 120 903,20
Résultat en attente d'affectation SC			88 811 669,71	88 811 669,71
Résultat en attente d'affectation SD			-261 600 687,98	-211 570 587,94
Résultat de l'exercice			(104 492 797)	-50 030 099
TOTAL CAPITAUX PROPRES			461 296 088	565 788 886
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
-				
Subvention d'équipement			956 724,22	1 600 416,22
Emprunt LMT	Note 6		4 364 193 328,78	1 035 841 758,43
Autres Dettes LMT	Note 6		2 807 506 093,35	2 807 506 093,35
Provisions			1 439 113,70	0,00
TOTAL PASSIFS NON COURANTS			7 174 095 260	3 844 948 268
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 7		10 195 414,00	7 382 356,60
Opérateur				119 881 136,00
Receivable				430 142,00
Inventires				630 807,00
Etat et autres collectivités publiques	Note 12		28 049 982,77	20 915 325,03
Autres passifs courants	Note 13		1 324 524,00	4 020 306,00
Sécurité Sociale			1 555 996,00	1 979 296,00
Personnel et comptes rattachés			6 669 726,20	4 169 542,20
Produits perçus d'avance	Note 14		258 161 401,07	235 118 800,30
Compte d'attente	Note 15		247 758 002,36	203 305 118,36
TOTAL PASSIFS COURANTS			553 715 046	597 832 829
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			8 189 106 394	5 008 569 983

RESULTATS
PERIODE DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020
(Unité en MRU)

	Notes	Période du 01/01/20 au 31/12/20	Période du 01/01/19 au 31/12/19
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Productions vendues		0,00	0,00
Production stockée		0,00	0,00
Prestation de services - Depot	Note 17	83 468 184,00	78 250 756,00
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		83 468 184	78 250 756
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats & charges externes	Note 9	24 381 221,50	31 930 851,73
Salaires & Traitements		112 401 339,00	99 430 224,00
Frais de formation		1 282 150,54	5 400 334,79
Dotations aux amortissements	Note 2	36 743 957,04	4 014 033,08
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		174 808 668	140 775 444
RESULTAT D'EXPLOITATION		-91 340 484	-62 524 688
<u>PRODUITS HORS EXPLOITATION</u>			
Produits et profit divers	Note 8	132 445 002,36	7 463 191,52 1 786
Reprise sur Provision		54 090,00	941,00
TOTAL DES PRODUITS HORS EXPLOITATION		132 499 092	9 250 133
<u>CHARGES HORS EXPLOITATION</u>			
Charges et Pertes diverses		14 037 725,00	1 308 607,00
Dotation aux amortissement hors exploitation	Note 1	125 097 440,00	
TOTAL DES CHARGES HORS EXPLOITATION		139 135 165	1 308 607
<u>PRODUITS FINANCIERS</u>			
Produits financiers	Note 10	20 102,17	4 553 061,55 23 794
Charges transférées	Note 16	239 923 561,14	209,08
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		239 943 663	28 347 271
<u>CHARGES FINANCIERES</u>			
Charges financières	Note 11	246 459 903,53	23 794 209,00
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		246 459 904	23 794 209
Impôt sur le résultat		0,00	0,00
RESULTAT DE LA PERIODE		-104 492 796,94	-50 030 100,85

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 (SMHPM, 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

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%

V. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

Note n°1 Immobilisations

Tableau des immobilisations

Famille	Matériel Bureau&Inf		Terrain	Bâtiment	Installations complexes	Matériel de transport	Concession Brevet&licence	Autres Immobilisations		Total
	Matériel de Bureau	Matériel Informatique						Installation et aménagement	Mobilier bur&autres	
Valeur Brute au 31/12/2019	964 230	12 599 207	76 000 000	150 749 000	262 044 000	8 800 339	3 255 738	7 505 901	9 051 030	530 969 445
Acquisitions de la période 2020	0	1 457 300	0	0			1 459 563	88 000	559 200	3 564 063
Cessions de la période	0	0	0	0			0	0	0	0
Valeur Brute au 31/12/2020	15 020 737	76 000 000	150 749 000	262 044 000	8 800 339	4 715 301	17 204 131			534 533 508
Amortissement au 31/12/2019	964 230	10 222 548	0	7 680 000	0	8 593 901	1 332 870	5 138 568	5 134 555	39 066 672
Reprise sur Amortissement	0	0	0	0			0	0		0
Dotation de la période 2020		874 365	0	26 309 800	131 022 000	206 438	889 615	675 045	591 108	160 568 371
Amortissement au 31/12/2020	12 061 144	0	33 989 800	131 022 000	8 800 339	2 222 485	11 539 276			199 635 043
VCN au 31-12-2020	2 959 593	76 000 000	116 759 200	131 022 000	0	2 492 816	5 664 856			334 898 465

Amortissement des immobilisations du dépôt port :

	Dotation amortissement (HE) 2016-2019	Dotation amortissement 2020
Bâtiment dépôt port	20 279 840,00	5 069 960,00
Installations complexes/Dépôt port	104 817 600,00	26 204 400,00
	125 097 440,00	31 274 360,00

Il s'agit de l'amortissement des immobilisations du dépôt port capitalisés en 2019 en leur valeur nette constatée dans le rapport des commissaires aux apports de 2016 dans le cadre de l'augmentation du capital de la SMHPM.

Note n° 2

Immobilisations GTA

Couts de GTA (Part SMH)/Usd	Couts Passés	2019	2020	Total
Exploration	28 239 593			28 239 593
Evaluation	31 776 863			31 776 863
G&A	2 919 395			2 919 395
Overhead	755 230			755 230
	63 691 081			63 691 081
Couts développement PH1	10 482 337	41 118 303	80 757 265	132 357 905
G&A	358 549	681 764	871 250	1 911 563
Forex	- 4 149	- 11 759	78 213	62 305
Overhead	152 860	570 946	999 985	1 723 791
	10 989 596	42 359 255	82 706 713	136 055 564
Couts développement PH 2-3	1 901 595	5 793 460	1 625 343	9 320 399
Gross Expenditure	76 582 272	48 152 716	84 332 056	209 067 044
DEBITORS		12 988	55 861	68 849
Warehouse Stock		16 955	-	16 955
CREDITORS			- 1 434 941	- 1 434 941
ACCRUALS		- 20 170 734	- 1 077 923	- 21 248 657
Total Working capital		- 20 140 791	- 2 457 003	- 22 597 794
Total Cash Expenditure	76 582 272	28 011 925	81 875 053	186 469 250

Rubriques	\$	MRU
Exploration et Evaluation	63 691 080,86	2 334 915 024,16
Couts développement PH1	113 457 769,97	4 229 121 569,51
Couts développement PH 2-3	9 320 399,13	343 407 715,60
Total	186 469 249,95	6 907 444 309,27

	31/12/2020	31/12/2019	Variation	Note
MPEM	2 058 582	2 058 582	0	a
SIPEX		-20 101	20 101	
COMMISSION ENVIRONNEMENTALE		2 000 000	-2 000 000	
TULLOW	292 772,05	292 772,05	0	b
TOTAL E&P MAURITANIE	53 335,51	53 335,51	0	
KOSMOS	873 849,28	873 849,28	0	
BP MAURITANIA	1 004 224,67	1 780 276,61	-776 052	
TGS GEOPHYSICAL	337 075,20	337 075,20	0	
MEPP		2 193 225,00	-2 193 225	c
STAR OIL	3 110 615,90	456 882,90	2 653 733	
TOTAL MIE	3 546 620,90	543 780,90	3 002 840	
PETRODIS	618 522,80	980 598,80	-362 076	
RIMOIL	537 308,90	545 752,90	-8 444	
NP	259 727,90	851 420,90	-591 693	
SOMELEC CL	38 251 511,70	27 602 816,70	10 648 695	
GUNVOR	5 220 830,60	5 220 830,60	0	
SMP ATLAS	216 690,00	219 168,00	-2 478	
IPC	141 637,50	141 637,50	0	
GIE	22 425,00	19 350,00	3 075	
RIM HYDRO	182 333,90	1 115 871,90	-933 538	
SUD HYDRO	70 830,00	70 830,00	0	
M2P	249 697,00	250 013,00	-316	
ADDAX ENERGY SA	3 818 737,10	6 431 258,10	-2 612 521	
MCM	522 166,50	504 021,70	18 145	
SOMAP	274 088,00	522 068,00	-247 980	
EL BENZINE	94 544,00	535 696,00	-441 152	
ZEYTI	356 475,00	775 044,00	-418 569	
HYDRO 24	99 701,00	199 372,00	-99 671	
DELTA PETROLEUM	7 351,00	7 351,00	0	
RIMACO	114 075,00	67 388,00	46 687	
ENERGIERIM	68 400,00		68 400	
Total	62 404 128	56 630 167	5 773 961	

- 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.

Note n°4 Débiteurs divers

	31/12/2020	31/12/2019	Variation	Note
MPME/Financement travaux Dépôt	24 423 341,29	31 142 185,50	-6 718 844,21	4.1
Autres	4 226 229,63	14 939 741,10	-10 713 511	
Total	28 649 570,92	46 081 926,60	-17 432 356	

4.1 il 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.

Note n° 5 Liquidités et équivalents de liquidités

• BANQUES

BANQUES	Solde au 31-12-2020	
	MRU	\$
Bmci	20 484 642,96	
Bcm\$	1 615 218,91	558 621,29
Bcm Ouguiya	1 854 679,20	
Bnm	6 680 798,30	
Bamis	253 683,77	
Gbm	903 423,10	
Bci	5 714 760,13	
Bea	721 080,90	
Ora Bank	1 378 982,15	
Ettijari Bank /Mro	1 882 279,52	
Ettijari Bank /\$	3 512 851,05	95 796,32
Société Générale Mie	23 007 732,34	
Societe Générale Mie \$	171 705,07	4 682,44
Bcm Pedpn	1 428 937,52	
Bcm Dépôt Jet	2 915 428,05	
Bim	62 416 210,09	
Bpm	324 910,24	
Bmi	1 123 887,10	
Bcm/Avances Operateurs	315 727 631,80	8 609 970,87
Bfi	139 836,40	
lbm	208 253,80	
Total	452 466 932,40	9 269 070,92

• **CAISSES**

CAISSES	Solde au 31-12-2020	\$
Caisse Ouguiya	94 615,80	
Caisse Devise	63 475,77	1 731,00
Total Caisse	158 091,57	1 731,00

Note n° 6 Passifs non courants:

• **Emprunts à Long et Moyen Terme :**

INTITULES	BP - Finance	KOSMOS - Finance
Montant De L'emprunts Au 31-12- 2020 En \$	75 855 103,54	34 257 125,78
Intérêts Capitalises Au 31-12- 2020 En \$	3 405 687,86	1 538 051,78
TOTAL EN \$	79 260 791,41	35 795 177,56
SOLDES ACTUALISES AU 31-12-20 EN MRU	3 006 444 787,10	1 357 748 541,68
	4 364 193 328,78	

• **Autres Dettes à LMT :**

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
OPERATEUR BP- COUTS PASSES	2 807 506 093	2 807 506 093	0

Note n° 7 Fournisseurs & comptes rattachés

	31/12/2020	31/12/2019	Variation	Note
Fournisseurs locaux	10 195 414,00	7 382 356,60	2 813 057,40	
	10 195 414	7 382 357	2 813 057	

N° Frss	Fournisseur	Solde
400302	SOMELEC	10 017 419
400458	SPS Services	15 423
400463	ETS M.H	52 962
400464	Ahmed Abdel Wedoud	24 250
400465	SOFIS-Sarl	85 360
Total		10 195 414

Note n° 8

Produits et Profits Divers

	Montant	
Produits des prestations facturées (Audit des couts pétroliers)	499 407,01	
Prestations diverses/ Commission d'environnement	4 400 000,00	
Reprise/provision des charges	2 925 520,05	
Reprise des avances sur les blocs rendus	123 378 268,52	a
Quote Part de Subvention virée aux Résultats	643 692,00	
Autres Produits	598 114,78	
Total	132 445 002	

Il s'agit de la reprise de avances des opérateurs pétroliers pour les blocs rendus C6, C7 et C18.

Note n° 9

Achats et charges externes

INTITULES	2020	2019
Carburants et lubrifiants	1 536 000,00	1 752 000,00
Électricité et eau	2 880 546,40	2 760 685,80
Fournitures de bureau et administra	1 188 391,00	1 251 240,00
Travaux d'entretien et réparation	3 532 084,62	9 097 830,94
Primes d'assurance	3 213 636,85	3 049 287,00
Documentation générale	391 658,11	144 700,00
Transport	517 521,00	596 469,00
Missions	774 438,50	2 024 866,75
Réceptions	206 195,00	254 454,00
Frais postaux et télécommunication	2 929 201,00	1 544 222,00
Rémunération d'intermédiaire et honoraires	5 916 156,00	7 376 964,91
Publicité	160 000,00	372 833,84
Services bancaires	163 711,02	184 712,49
Charges diverses	971 682,00	1 520 585,00
Total	24 381 221,50	31 930 851,73

Note 10 Produits Financiers

	31/12/2020	31/12/2019	NOTE
Gains de change	20 102,17	4 553 061,55	
	20 102,17	4 553 061,55	

Il s'agit des gains de change réalisés sur l'actualisation des comptes bancaires en devise.

Note 11 Charges Financières

Les charges financières au 31-12-2020 se composent de :

INTITULES	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION	
Perte de change	79 081 815	9 584 870	69 496 946	a
Intérêts/Financement GTA	167 378 088	14 209 339	153 168 749	b
Total	246 459 904	23 794 209	222 665 694	

a) Pertes des changes

	Montant
Actualisation Emprunt BP- Finance	49 975 783,00
Actualisation Emprunt KOSMOS- Finance	22 569 690,00
Autres Pertes de change	6 536 342,39
Total	79 081 815,39

b) Intérêts/Financement GTA

	Montant
Intérêts/ Emprunt BP - Finance	115 304 927,98
Intérêts/ Emprunt KOSMOS - Finance	52 073 160,16
	167 378 088,14

Note 12 Etat et autres collectivités publiques

INTITULES	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
IMF	982 461,42	78 068,90	904 393
ITS	6 283 895,75	4 288 985,53	1 994 910
TVA	20 783 625,60	16 548 270,60	4 235 355
TOTAL	28 049 982,77	20 915 325,03	7 134 657,74

Note 13 Autres passifs courants

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION	
MEPP créiteur	390 200	390 200	0	a
Charge à payer/Provisions	934 324	3 630 106	-2 695 782	b
TOTAL	1 324 524	4 020 306	-2 695 782	

- a- Il s'agit du reliquat des avances dues pour MEPP sur ses anciens employés transférés à la SMHPM.
b- Il s'agit des charges engagées en fin de 2020 dont le paiement tombe en 2021.

Note 14 Produits perçus d'avance

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION	
Avances des Opérateurs pétroliers /CostOil	257 799 019	234 756 418	23 042 601	a
Avances des Opérateurs miniers/dividendes	362 382	362 382	0	
Total	258 161 401	235 118 800	23 042 601	

- 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	OBLIGATION/ANNEE	MONTANT/USD
2017			
févr-17	KOSMOS (C6)	2016 & 2017	400 000,00
oct-17	TOTAL E&P MAURITANIE (C7)	2017	300 000,00
Sous total			700 000,00
2018			
janv-18	EXXON MOBILE (C14)	2017	300 000,00
janv-18	EXXON MOBILE (C17)	2017	300 000,00
janv-18	EXXON MOBILE (C22)	2017	300 000,00
janv-18	TOTAL E&P MAURITANIE (C18)	2017	300 000,00
juin-18	TOTAL E&P MAURITANIE (C7)	2018	300 000,00
juin-18	TOTAL E&P MAURITANIE (C18)	2018	300 000,00
avr-18	BP (C6)	2018	200 000,00
juil-18	EXXON MOBILE (C14)	2018	300 000,00
juil-18	EXXON MOBILE (C17)	2018	300 000,00
juil-18	EXXON MOBILE (C22)	2018	300 000,00
Sous total			2 900 000,00
2019			
janv-19	EXXON MOBILE (C14)	2019	300 000,00
janv-19	EXXON MOBILE (C17)	2019	300 000,00
janv-19	EXXON MOBILE (C22)	2019	300 000,00
mai-19	SHEL (C10)	2018	350 000,00
mai-19	SHEL (C19)	2018	350 000,00
déc-19	BP (C6)	2019	200 000,00
déc-19	TOTAL (C15)	2019	250 000,00
déc-19	TOTAL (C31)	2019	250 000,00
déc-19	TOTAL (C18)	2019	300 000,00
déc-19	TOTAL (C7)	2019	300 000,00
Sous total			2 900 000,00
2020			
janv-20	EXXON MOBILE (C14)	2020	300 000,00
janv-20	EXXON MOBILE (C22)	2020	300 000,00
fev-20	EXXON MOBILE (C17)	2020	300 000,00
avr-20	TOTAL (C7, C15 et C31)	2020	800 000,00
avr-20	TOTAL (C18)	2020	300 000,00
juin-20	SHEL (C10 et C19)	2019	700 000,00
juin-20	SHEL (C10 et C19)	2020	700 000,00
juil-20	BP (C6)	2020	164 556,00
oct-20	BP (C13)	2019	350 000,00
Sous total			3 914 556,00
TOTAL			10 414 556,00
Montant retenu /Blocs rendus C6, C7 et C18			3 364 556,00
Les avances en cours en Usd			7 050 000,00
Les avances en cours en Mru			257 799 019,00

Note 15**Compte d'attente**

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION	
GM collecté/Dépôt port	247 453 078	203 000 194	44 452 884	1
Autre compte d'attente	304 925	304 925		
Total	247 758 002	203 305 118	44 452 884	

- 1- 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.

Note 16**Frais immobilisés**

	2020	2019	Total
Actualisation Emprunts/GTA	72 545 473	9 584 870	82 130 343
Intérêts/Financement GTA	167 378 088	14 209 339	181 587 427
Total	239 923 561	23 794 209	263 717 770

Les charges financières de GTA (Perte de change et intérêts) ont été immobilisées dans l'actif et passées en produits comme charges transférées pour neutraliser leur effet sur le compte de résultat en attendant le début de la production (First Gas) du champ gazier GTA pour commencer leur amortissement.

Marqueteurs	Frais de passage facturés en 2020
Np	131 998,00
Star	5 946 149,00
Total	5 638 583,00
Rim oil	3 180 217,00
Somelec	10 648 695,00
Smp atlas	1 154 540,00
Petrodis	3 807 281,00
Gie	199 050,00
Energi rim	383 438,00
Rim hydro	992 659,00
M2p	1 276 020,00
Mcm	3 100 539,00
Somap	1 157 571,00
El benzine	373 302,00
Zeyti	1 126 284,00
Hydro 24	428 266,00
Vesp rimaco	1 234 172,00
Addax	46 924 776,00
Total Général	87 703 540,00
TVA	4 235 356,00
Total	83 468 184,00