

GESTION BUDGÉTAIRE DES SECTEURS MINIER ET PÉTROLIER EN AFRIQUE DE L'OUEST

27 février – 1er mars 2018
Hotel Kempinski | Accra, Ghana



Études de cas pour l'atelier FARI

Diego Mesa Puyo et Alistair Watson
Département des finances publiques



Australian Government
Department of Foreign Affairs and Trade



Ministry of Foreign Affairs of the
Netherlands



Norad



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Swiss Confederation

Federal Department of Economic Affairs,
Education and Research (EDA)
State Secretariat for Economic Affairs (SECO)

Plan

1. Conception d'un exemple de projet pétrolier
2. Modélisation d'un régime impôts/redevances
3. Modélisation d'un contrat de partage de la production
4. Évaluation d'un régime fiscal

Étude de cas 1 : conception

Étapes de l'étude de cas

1. Examiner l'exemple de projet déjà incorporé au modèle
 - Il s'agit d'une version stylisée d'un véritable projet pétrolier en mer au large de l'Afrique de l'Ouest
2. Évaluer les phases prévues, le profil de production et la structure des coûts pendant chaque phase :
 - prospection, exploitation, production, fermeture
 - déterminer si la production et le coût sont raisonnables
 - évaluer les coûts unitaires du projet : 1) pendant la durée de vie du projet 2) coûts d'exploitation unitaires tout au long de la durée du projet
 - déterminer quand le projet pourrait s'achever
3. Reproduire l'exemple du projet, modifier le profil de production et de coût du projet, puis s'en servir dans l'analyse du régime fiscal qui va suivre

Étude de cas 2 : modélisation d'un régime impôts/redevances

Étapes de l'étude de cas

1. Intégrer les paramètres fiscaux
 - Redevances
 - Impôt sur le revenu des sociétés
 - Impôt sur les bénéfices supplémentaires
 - Impôts retenus à la source
2. Comprendre comment chaque paramètre fiscal est modélisé et les interactions entre les paramètres
3. Analyser les résultats du modèle et effectuer une analyse de sensibilité aux prix et aux coûts

Paramètres fiscaux

Paramètre	Détails
Prime à la signature	Oui, 10 millions
Taux de redevance	10 %
Assiette de redevances	Nette des frais de transport après le point fiscal
Fonds/provision de fermeture ?	Oui, dès l'épuisement de 60 % des réserves
Taux de l'impôt sur les sociétés	30 %
Amortissement des coûts de prospection	Porté aux dépenses dès le début de la production
Amortissement des coûts d'exploitation	Linéaire pendant 5 ans
Impôts sur les bénéfices supplémentaires	20 % impôt sur les flux de trésorerie, avec un suramortissement ponctuel de 15 % sur les coûts de prospection et d'exploitation
Retenue à la source sur les dividendes	10 %
Participation de l'État	10 % jusqu'à la fin de l'exploitation

Étude de cas 3: modélisation d'un contrat de partage de la production

Étapes de l'étude de cas

1. Intégrer les paramètres fiscaux
 - Limite du recouvrement des coûts
 - Mécanismes de partage de la production et parts
 - Impôt sur le revenu des sociétés
 - Participation de l'État
2. Comprendre comment chaque paramètre fiscal est modélisé et les interactions entre les paramètres
3. Analyser les résultats du modèle et effectuer une analyse de sensibilité aux prix et aux coûts

Paramètres fiscaux

Paramètre	Détails			
Prime à la signature	Oui, 10 millions			
Provision de fermeture ?	Oui, dès l'épuisement de 60 % des réserves			
Limite du recouvrement des coûts	75 %			
Règles de recouvrement des coûts	Tous les coûts sont comptabilisés tels qu'engagés			
Part de l'État dans le bénéfice pétrole	BAISSE		Facteur R	
	BAISSE < 15 Mbppj	40 %	Facteur R < 1	40 %
	15 < BAISSE < 30 Mbppj	50 %	1 < Facteur R < 1,5	50 %
	30 < BAISSE < 45 Mbppj	60 %	1.5 < Facteur R < 2,0	60 %
	45 < BAISSE < 60 Mbppj	65 %	2.0 < Facteur R < 2,5	65 %
	BAISSE > 60 Mbppj	70 %	Facteur R > 2,5	70 %
Taux de l'impôt sur les sociétés	30 %			
Amortissement des coûts de prospection	Porté aux dépenses dès le début de la production			
Amortissement des coûts d'exploitation	Linéaire pendant 5 ans			
Retenue à la source sur les dividendes	10 %			
Participation de l'État	10 % jusqu'à la fin de l'exploitation			

Étude de cas 4: Évaluation d'un régime fiscal

Étapes de l'étude de cas

Évaluer trois régimes modélisés en fonction de :

1. profil des recettes annuelles de l'État
2. taux d'imposition effectif moyen (AETR)
3. taux d'imposition effectif marginal (METR) et prix d'équilibre
4. Progressivité: AETR et part du total des bénéfices sous différents scénarios de rentabilité
5. Autres indicateurs ?

Questions ?