

## ANNEXE I

| P<br>x   | Statement 1.  | Notes                   | 3ème trimestre 2005 |                    |
|--|---|-------------------------|---------------------|--------------------|
|  |   |                         | Bbls                | KFrf CFA           |
| f<br>i<br>s<br>c<br>a<br>l                         | <b>Production du Congo</b>                              | <b>Px fiscal</b>        | <b>23 847 166</b>   | <b>712 178 553</b> |
|  | <b>Droits de la République</b>                          | <b>Px fiscal</b>        | <b>11 297 545</b>   | <b>344 690 653</b> |
|  | <b>Production Stockée</b>                               | <b>Px fiscal</b>        | <b>67 965</b>       | <b>834 804</b>     |
|  | <b>Commercialisation</b>                                | <b>Px fiscal</b>        | <b>11 229 580</b>   | <b>343 855 848</b> |
|  |   | <b>Livraisons CORAF</b> | <b>11</b>           | <b>0</b>           |
|  | <b>Brut vendu par la SNPC</b>                           |                         | <b>9 827 105</b>    | <b>301 324 036</b> |
|  | <b>Fiscalité &amp; Commercialisation des opérateurs</b> |                         | <b>1 402 475</b>    | <b>42 531 813</b>  |
|  | <b>Commercialisation des livraisons CORAF</b>           | <b>11</b>               | <b>0</b>            | <b>0</b>           |
|  | Écarts sur encaissement SNPC                            |                         |                     |                    |
|  | Commissions de la SNPC & associés                       |                         |                     |                    |
|  | Subvention accordée à la CORAF                          |                         |                     |                    |
|  | Écarts de valorisation (Px fiscal - Px commercial)      |                         |                     |                    |
|  | <b>Encaissements reçus sur les livraisons CORAF</b>     |                         |                     | <b>0</b>           |
| S<br>N<br>P<br>C                                   | <b>Commercialisation par la SNPC</b>                    |                         | <b>9 827 105</b>    | <b>301 324 036</b> |
|  | Taxe Maritime   |                         |                     | -810 471           |
|  | Pré-paiement cargaison                                  |                         |                     | 166 170 479        |
|  | Remboursement pré-paiement cargaison                    |                         |                     | -166 588 642       |
|  | Remboursement pré-paiement financier                    |                         |                     | -7 895 123         |
|  | Frais de pré-paiement & associés                        |                         |                     | 0                  |
|  | Frais bancaires, frais de prépaiement & associés        |                         |                     | -3 516 962         |
|  | Commissions de la SNPC & associés                       |                         |                     | -4 497 422         |
|  | Écarts de valorisation (Px fiscal - Px commercial)      | <b>4</b>                |                     | -6 155 627         |
|  | Écarts sur encaissement SNPC                            | <b>5</b>                |                     | -805 342           |
| Écarts sur matière SNPC                            | <b>6</b>  |                         | -1 438 831          |                    |
| Ecarts & Régularisation SNPC (GPL + Yombo)         | <b>7</b>  |                         | 0                   |                    |
|  | <b>Encaissements reçus de la SNPC</b>                   |                         |                     | <b>275 786 094</b> |
| O<br>p<br>é<br>r<br>e<br>u<br>r                    | <b>Fiscalité &amp; Commercialisation des opérateurs</b> |                         | <b>1 402 475</b>    | <b>42 531 813</b>  |
|  | Ajustements de fiscalité & coûts de l'opérateur 1.      | <b>8</b>                |                     | -4 325 578         |
|  | Opérateur 1. (P.G.A. + A.s.C.)                          | <b>9</b>                |                     | -1 639 380         |
|  | Opérateur 2. (C.à G. + A.P.)                            |                         |                     | -3 570 805         |
|  | Opérateur 2. (déduction livraison Coraf)                | <b>12</b>               |                     | -1 633 694         |
|  | Mise en jeu aval Etat/CORAF                             | <b>10</b>               |                     | -2 636 424         |
| Écarts de valorisation (Px fiscal - Px opérateurs) | <b>4</b>  |                         | -731 898            |                    |
|  | <b>Encaissements reçus des opérateurs</b>               |                         |                     | <b>27 994 634</b>  |
|  | <b>Total des Encaissements</b>                          |                         |                     | <b>303 780 129</b> |

**NOTES EXPLICATIVES AU STATEMENT 1**Méthodes de comptabilisation des revenus et des charges

La production, les droits de la République, la production stockée, les livraisons CORAF, le brut vendu par la SNPC, les fiscalité & commercialisation des opérateurs, les prélèvements des opérateurs, ainsi que les écarts matière SNPC / République, sont exprimés en barils ; ces barils correspondent à des données réelles matière. Les barils sont convertis en USD puis en francs CFA (FCFA) : les montants en FCFA sont issus de conversion en USD aux prix fiscaux; ces montants en FCFA sont donnés pour la cohérence du tableau.

Note 1 : Droits de la République

Les droits de la République correspondent à l'ensemble des prélèvements fiscaux pétroliers (Redevance Minière, Provision pour Investissement Diversifié, Profit-Oil fiscal, Excess-Oil de la République) et aux intérêts de 15% de la République sur les champs de Yanga et Sendji.

- Redevance Minière Proportionnelle : la redevance est égale à un pourcentage fixe de la production, variant de 12% à 17,5% suivant les permis et les champs.
- Provision pour Investissement Diversifié (PID) : la PID est égale à 1% de la production sur la plupart des champs produisant du Djeno.
- Profit Oil fiscal : le Profit-Oil de la République ("fiscal") est défini par les formules des contrats de partage de production, son taux évoluant en fonction du cours du prix fiscal de la période, et du cours du prix haut (ou "price cap"). La formule du Profit Oil fiscal varie selon chaque contrat.
- Excess-Oil de la République : la République perçoit, contractuellement, 50% de l'excess-oil par champ producteur et après déduction de la provision pour abandon. L'excess-oil, qui peut être nul, correspond à la différence entre le cost-stop et le coût pétrolier réel de la période.
- Yanga et Sendji : la République détient directement 15% d'intérêts sur ces deux champs ; elle perçoit et comptabilise à ce titre 15% de la production. Les opérateurs lui prélèvent par ailleurs sa quote-part (15%) de coûts pétroliers correspondants.

Ces droits ne comprennent pas d'éléments non récurrents tels que bonus, droits de formation, compensations. Ces droits ne sont pas non plus présentés nets d'éventuels prélèvements non récurrents sur la fiscalité.

Note 2 : Production stockée et stocks de droits à enlèvement au terminal de l'opérateur

La production stockée correspond à la différence, en barils, et par mois, entre les droits à enlèvement de la République et la commercialisation effectuée par les partenaires pétroliers de la République (Opérateur 1, Opérateur 2, Opérateur 3, Opérateur 4, Opérateur 5, Opérateur 6, SNPC, CORAF).

La production stockée de la période est une notion de comptabilité matière dont les chiffres sont à rapprocher des variations effectives de stocks appartenant à la République tels que déclarés par les opérateurs des terminaux pétroliers. Le résultat de ce rapprochement est détaillé dans "l'État de suivi du bilan matière" (Tableau III de l' Annexe II).

Note 3 : Commercialisation

Les commercialisations sont détaillées dans le Tableau II de l'Annexe II. Elles correspondent, à de la fiscalité commercialisée par les opérateurs, aux prélèvements effectués par les opérateurs au titre du remboursement de certaines dettes gagées, aux livraisons de Djeno faites par la République au bénéfice de la CORAF, et enfin aux quantités commercialisées par la SNPC pour le compte de la République.

Note 4 : Écart de Valorisation - Méthode de valorisation et de conversion

Le raccordement des chiffres figurant au chapitre "Commercialisation par la SNPC" entre les données en prix fiscal et celles en prix commercial conduit à dégager un écart de valorisation qui a été rationalisé et validé par cargaison (Tableau VI de l'Annexe II).

Les taxes maritimes, les pré-paiements cargaison, les remboursements de pré-paiements cargaison, les remboursements de pré-paiements financiers, les frais de pré-paiement, les frais bancaires et associés, les commissions de la SNPC, sont exprimés en USD ou en CFA et correspondent à des données réelles.

Le raccordement des chiffres figurant au chapitre "Fiscalité & commercialisation des opérateurs", entre les données en FCFA issues de barils, de prix fiscaux, de prix commerciaux et de données réelles en FCFA conduit également à dégager un écart de valorisation.

Les mêmes principes conduisent à dégager des écarts de valorisation sur les livraisons à la CORAF. Sans objet sur la période.

Note 5 : Écarts sur encaissements SNPC

Les "écarts sur encaissements" correspondent, soit à des cargaisons République qui n'ont pas été reversées, en partie ou en totalité, par la SNPC (écarts négatifs), soit à des parts de cargaison revenant à la SNPC et encaissées par la République (écarts positifs), soit encore à des livraisons CORAF non payées ou partiellement payées. Le détail par cargaison est fourni au Tableau VII de l'Annexe II.

Note 6 : Écarts sur matière SNPC

Les "écarts sur matière" correspondent à des différences sur les droits commercialisés de la République entre, d'une part les données de l'opérateur du terminal, et d'autre part les notes de calcul de la SNPC. Le détail par cargaison est fourni au Tableau VII de l'Annexe II.

Note 7 : Écart et régularisation SNPC (GPL + Yombo)

Sans objet sur la période.

Note 8 : Ajustements de fiscalité & coûts de l'opérateur 1

Ces ajustements représentent principalement la quote-part République des coûts sur les champs Yanga et Sendji, des ajustements de redevance sur les livraisons de l'opérateur 1 à la CORAF, des déductions de taxe maritime, ainsi que la refacturation de coûts accessoires.

Note 9 : Opérateur 1 (accords dits P.G.A. + A.s.C.)

La commercialisation comptabilisée dans cette rubrique correspond aux prélèvements récurrents de la période au titre d'un accord dit P.G.A., compte tenu des effets d'un accord ultérieur dit A.s.C.

Note 10 : Mise en jeu aval Etat/CORAF

Les chiffres indiqués sur cette ligne correspondent aux prélèvements de 93 KBbls au mois de juillet par l'opérateur 2, suite à l'application de la garantie mentionnée dans la note 11 pour défaut de paiement de la CORAF des livraisons effectuées.

Note 11 : Livraisons CORAF

La République a procédé jusqu'au premier trimestre 2004 à des livraisons à la CORAF. A compter du deuxième trimestre 2004, ces livraisons sont désormais assurées par les seuls opérateurs pétroliers auxquels la République accorde une garantie dans l'hypothèse d'un défaut de paiement de la CORAF. Voir également Note 12 ci-dessous.

Note 12 : Opérateur 2 – Déduction au titre des livraisons CORAF

A compter du deuxième trimestre 2004, l'opérateur 2 déduit des droits de l'État les quantités livrées par lui à la CORAF.