



CONCESSIONS DE FORCES HYDRAULIQUES

**CONCLUES ENTRE
LA POLYNESIE FRANCAISE
ET LA SOCIETE MARAMA NUI**

**DANS LE CADRE DE L'AMENAGEMENT
ET DE L'EXPLOITATION DES VALLEES :**

- **PAPENOO**
- **VAITE**
- **VAHIRIA**
- **FAATAUTIA**
- **TITAAVIRI**

**RAPPORT DU DELEGATAIRE
DU SERVICE PUBLIC**

Année 2010

EDT
GDF SUEZ

SOMMAIRE

1 – INVENTAIRE DES CONVENTIONS DE CONCESSIONS

2 – OBLIGATION DE SERVICE A LA CLIENTELE

3 – DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES

4 – INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES

5 – ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUTE DU SERVICE PUBLIC

1 – INVENTAIRE DES CONVENTIONS DE CONCESSIONS

	Vaite	Vahiria	Faatautia (Hitiaa)	Titaaviri	Haute Papenoo	Moyenne Papenoo
N° Convention	85770	85770	85770	88847	892039	951258
Date	15/10/1985	15/10/1985	15/10/1985	09/08/1988	18/12/1989	11/08/1995
Nbre d'avenants	2	1	2	1	1	1
Fin Concession	2035	2035	2035	2040	2045	2050

2 – OBLIGATION DE SERVICE A LA CLIENTELE

- Tarif en vigueur
- Production vendue d'hydroélectricité et chiffre d'affaires correspondant
- Bilan d'exploitation
 - Production
 - Ecoulement de l'énergie
 - Incidents majeurs
 - Actions Sécurité / Environnement
 - Travaux significatifs

Tarif en vigueur

Date	Texte	Tarifs
22.01.1985	Arrêté n° 46 CM	de 13,00 F à 27,39 F / kWh selon la tranche (NB : tarifs de distribution sur la Côte Est)
29.08.1991	Arrêté n° 927 CM	13,00 F / kWh
08.01.1992	Arrêté n° 24 CM	13,25 F / kWh
29.04.1992	Arrêté n° 494 CM	13,25 F / kWh
15.06.1993	Arrêté n° 493 CM	13,25 F / kWh
30.05.1994	Arrêté n° 535 CM	13,25 F / kWh
21.07.1997	Arrêté n° 721 CM	12,25 F / kWh
14.05.1998	Arrêté n° 681 CM	12,18 F / kWh
18.05.1999	Arrêté n° 741 CM	12,06 F / kWh
31.12.1999	Arrêté n° 1993 CM	9,90 F / kWh + 2,16 F / kWh de puissance garantie (soit 12,06 F / kWh)
25.06.2009	Arrêté n° 901 CM	12,06 F / kWh

Production vendue d'hydroélectricité et chiffre d'affaires correspondant

La production moyenne d'hydroélectricité depuis la mise en exploitation des ouvrages s'établit à **154,6GWh** ; cette production est décomposée par année et par centrale en page suivante.

La production de l'exercice atteint une valeur record de 217,9 GWh, en progression de 40,9% par rapport à la production moyenne. .

Le chiffre d'affaires correspondant, après déduction de la consommation des auxiliaires, s'établit à **2 623 842 241 XPF** décomposé comme suit :

Production brute (sortie alternateur)	217 856 408 kWh
- Consommation des auxiliaires	-290 716 kWh
Production vendue	217 565 691 kWh
Tarif de vente du kWh	12,06 XPF
Chiffre affaire énergie	2 623 842 241 XPF

Chiffre d'affaires par concession	Montant	kWh vendus	%
- Haute Papenoo	1 077 278 820 XPF	89 326 602	41,1%
- Moyenne Papenoo	381 777 773 XPF	31 656 532	14,6%
- Vaite	122 596 249 XPF	10 165 526	4,7%
- Vaihiria	294 244 930 XPF	24 398 419	11,2%
- Faatautia	488 555 548 XPF	40 510 410	18,6%
- Titaaviri	259 388 921 XPF	21 508 202	9,9%
Total	2 623 842 241 XPF	217 565 691	100,0%

**Production brute d'hydroélectricité (en kWh)
depuis la mise en exploitation des ouvrages**

	Vaihiria	Vaite	Titaaviri	Faatautia	Moyenne Papenoo	Haute Papenoo	Production brute
1982		2 647 000					2 647 000
1983	7 489 400	3 444 500					10 933 900
1984	5 922 000	2 053 900					7 975 900
1985	10 054 400	3 428 400		3 001 100			16 483 900
1986	18 454 300	2 339 600		3 191 000			23 984 900
1987	15 221 300	3 018 100		23 829 900			42 069 300
1988	20 061 100	11 061 800		26 466 300			57 589 200
1989	16 608 400	9 401 100		28 104 460			54 113 960
1990	20 667 700	12 599 400	18 204 800	30 296 680			81 768 580
1991	16 461 000	10 553 060	16 960 200	26 953 760			70 928 020
1992	17 549 220	11 577 000	18 685 000	31 189 800			79 001 020
1993	17 618 500	11 674 450	16 915 100	24 007 220			70 215 270
1994	16 130 800	10 454 430	15 833 220	22 995 240		29 778 500	95 192 190
1995	17 716 100	11 397 690	17 921 580	29 768 699		33 671 700	110 475 769
1996	14 908 000	9 806 080	16 422 450	28 240 963		64 120 400	133 497 893
1997	18 174 500	9 774 030	15 724 970	22 357 992		63 798 500	129 829 992
1998	20 440 900	13 461 040	21 365 880	32 971 050	30 388 133	69 143 400	187 770 403
1999	14 009 500	9 011 460	13 321 035	20 663 470	16 351 826	45 308 200	118 665 491
2000	15 747 700	9 163 610	15 805 465	27 253 950	26 312 303	60 378 600	154 661 628
2001	14 901 100	10 459 490	16 406 042	28 571 220	23 764 414	57 570 100	151 672 366
2002	11 169 810	7 864 680	13 383 660	21 546 000	16 990 783	45 885 600	116 840 533
2003	10 785 081	7 839 960	12 934 240	23 108 080	19 203 101	48 212 740	122 083 202
2004	14 109 680	9 847 170	15 749 770	29 088 660	23 729 271	60 490 980	153 015 531
2005	12 828 132	9 390 830	15 936 430	22 164 221	21 987 340	48 509 850	130 816 803
2006	16 934 949	11 366 690	17 901 070	27 813 190	20 900 575	62 166 600	157 083 074
2007	17 544 549	12 161 310	17 775 670	31 368 550	27 702 030	65 164 790	171 716 899
2008	17 069 130	10 676 440	15 637 860	27 769 050	23 483 997	60 458 800	155 095 277
2009	17 493 652	11 373 868	17 180 862	29 212 177	21 692 735	56 573 602	153 526 896
2010	25 328 099	10 178 602	21 537 472	40 564 670	36 333 695	83 913 870	217 856 408
moyenne	16 717 328	10 482 356	16 742 989	27 545 868	23 756 939	59 446 402	154 595 413

Bilan d'exploitation

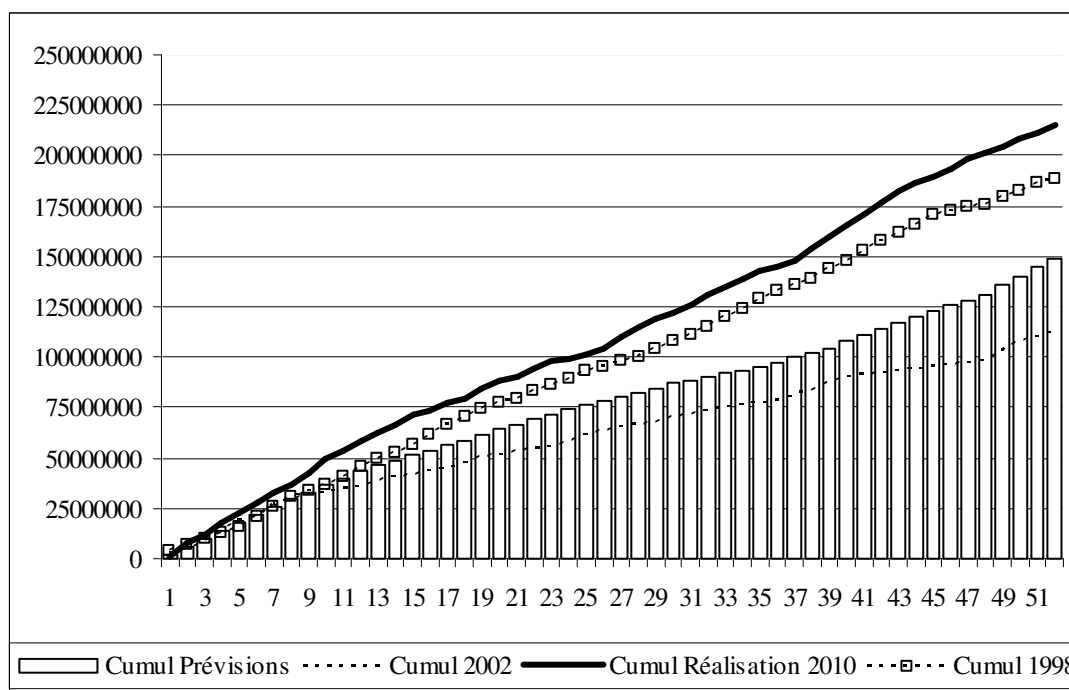
1) Pluviométrie

L'année 2010 a été une très bonne année en terme de pluviométrie et ce, sans épisode violent

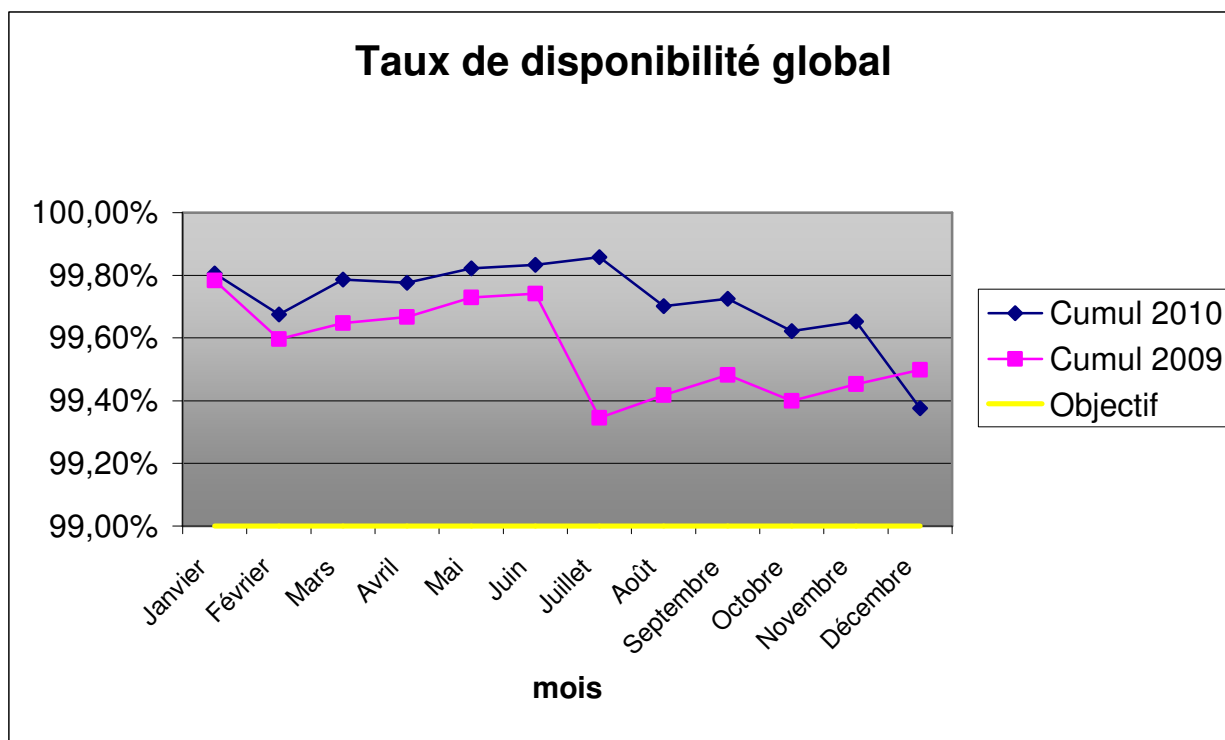
2) Production

La production annuelle s'est établie à 217,9 GWh et les ventes à 217,5 GWh, ce qui fait de 2010 une année exceptionnelle en terme de production : 44 % au dessus du prévisionnel et 16 % au dessus de l'ancien record de 1998 (188 GWh).

Le nombre de jours d'optimisation a été de 119.



Comparaison de la production hebdomadaire cumulée en 2010 avec les années extrêmes et la prévision.



La disponibilité globale de notre parc machines hors arrêts programmés a été bonne, à 99,4 %. L'impossibilité d'accéder à la vallée de Vaihiria nous a fortement fait baisser le taux de disponibilité par impossibilité de dépanner les machines en panne et d'y réaliser correctement la maintenance préventive.

3) Ecoulement de l'énergie

Le cumul de la production d'hydroélectricité a représenté **38 %** de la production totale sur l'île de Tahiti.

La répartition des ventes et pertes en kWh de l'année 2010 est la suivante :

EDT nord	144 233 938	66,2%
EDT sud	64 911 274	29,8%
Pertes transport	8 420 479	3,9%
Pertes internes	298 120	0,1%

4) Incidents majeurs

Aucun incident majeur n'est à déplorer en 2010, seuls des soucis d'obsolescence (et donc de disponibilité de pièces de rechange) du Faisceau Hertzien Papenoo sont venus perturber l'exploitation. Les extrémités faciles d'accès ont été modernisées cette année et un reconditionnement de l'antenne passive du mont Tetufera est programmée en 2011. L'extrême difficulté d'accès à ce site rend délicate toute opération. Plusieurs axes sont développés en parallèle, citons par exemple la mise en place d'accès ADSL en bas des vallées, le Faisceau Hertzien de la cote Sud et le dédoublement futur du FH Papenoo par Papeiha. La réalisation de ces projets nous permettant à terme d'obtenir un niveau normal de fiabilité sur ces communications.



Opération d'échange du Faisceau Hertzien coté Papenoo

5) Actions Sécurité - Environnement

a) Emissions de gaz évitées

La production hydroélectrique de l'année 2010 a contribué à éviter l'émission de 170 000 tonnes de CO² par les centrales thermiques.

b) Revégétalisation des sites terrassés

Un gros effort a été réalisé afin de végétaliser les sites à l'issue des travaux de curage et de terrassement. Ces travaux ont été réalisés par hydro-seeding (projection d'un mélange colle-papier-engrais-graines). Ce procédé très industriel est très facile à mettre en œuvre. Pour l'instant les semis sont réalisés avec du gazon ou de l'herbe commune. Il pourra être envisagé dans le futur d'utiliser des graines de plantes endémiques.



Opération de re-végétalisation de casiers de curage

6) Programme d'investissements

6.1. **Projet hydroélectrique de Papeiha/Vaiiha**

Nous avons poursuivi en début d'année 2010 les engagements pris en 2009 pour la recherche d'un partenariat avec les propriétaires de la vallée. Cela s'est traduit par :

- La signature d'une convention avec l'association A Paruru I Te Faa No Vaiiha pour la fourniture des documents identifiant les ayants-droits de la vallée, notamment des parcelles concernées par les ouvrages projetés, et justifiant de l'appartenance à l'association de la majorité de ces ayants droits.
- La réalisation d'une étude sur l'aménagement de la vallée pour le développement économique (agricole, touristique, etc.) intégrant le projet hydroélectrique
- La poursuite de l'assistance aux autres propriétaires pour la justification des titres fonciers

En outre nous avons réalisé en juin-juillet une étude interne sur différentes options du projet pouvant réduire le coût d'investissement.

Compte tenu de la volonté du Pays de lancer un appel à concurrence pour ce projet, toute activité a été stoppée pour ce projet au second semestre.

Une mission de SOGREAH, chargé par le Pays du dossier technique de consultation, a été menée en novembre.

Nous avons fait part aux autorités du Pays des points à clarifier avant tout appel à concurrence : maîtrise foncière, fiscalité, aides à l'investissement, critères techniques de participation à la stabilité du système électrique.

Le Ministère de l'énergie n'est pas à même aujourd'hui de nous indiquer le planning prévu pour cette consultation. Le contexte d'instabilité incite à beaucoup de pessimisme sur les délais...

6.2 Réhabilitation des ouvrages de MARAMA NUI

Les dépenses 2010 du programme de réhabilitation des barrages se sont élevées à 372,5 millions XPF pour un prévisionnel de 489 Millions XPF, dont 273 millions XPF (73%) pour la réhabilitation du barrage de Vaite 2.

Avec la rénovation complète du bâtiment de la centrale VAITE 2 pour 22,8 Millions XPF, le montant total des dépenses 2010 de réhabilitation s'élève à 395,3 Millions XPF.

6.3 Vaite 2

La forte pluviométrie enregistrée dans les vallées s'est traduite sur le chantier de réhabilitation de Vaite 2 par de fréquentes interruptions des travaux qui se déroulaient essentiellement en fond de bassin et donc très exposés aux crues. Cela a amené des surcoûts liés aux démobilisations et remobilisations des engins de chantiers et à l'augmentation des délais de travaux.

Compte tenu des retards accumulés, il a été décidé de reporter en 2011, après la saison des pluies, les travaux de pose de la nouvelle géomembrane. En effet, la réalisation de ces travaux en période humide présente d'une part un risque technique pour les ouvrages existants, d'autre part un risque d'immobilisation coûteux du personnel de l'entreprise spécialisée dans la pose de la géomembrane.

Les travaux de Vaite 2 se sont donc limités au second semestre à la réalisation du captage amont et des ouvrages de génie civil préparatoires qui seront achevés au 1^{er} trimestre 2011.

La pose de la géomembrane interviendra ensuite en début de saison sèche 2011.

La rénovation du bâtiment de la centrale VAITE 2 a été achevée en avril 2010.



**Captage amont et grille
Coanda en service**



Conduite de raccordement DN900 et lestage



Modification de la tour de prise

6.4 Titaaviri 2

Les études d'exécution ont été effectuées par Coyne & Bellier. La réhabilitation portera sur :

- Ajout d'un nouvel évacuateur de secours sur le parement aval du barrage pour les crues exceptionnelles et les cas de surverse par éboulement. Cet évacuateur sera constitué de marches successives bétonnées.
- Pas de travaux dans l'évacuateur actuel qui continuera à évacuer les crues courantes.
- Recharge du talus aval du barrage.
- Conservation en l'état de l'étanchéité amont actuelle.
- Divers travaux tels que : muret de crête, confortements d'instabilités rocheuses en rive gauche, remplacement des vannes de la vidange et de la conduite usinière.

Les travaux sont prévus de 2011 à 2013.

Des piézomètres ont été installés en 2010 pour la mesure de la saturation de la digue.

Le curage du réservoir de septembre 2010 a permis d'effectuer un levé topographique complet amont et aval.

6.5. Faatautia

Dérivation contrôlée des crues au lavatube

Les travaux ont débuté début Juin 2010 avec GLC pour la partie GC et TUHEI pour la partie terrassement.

Le génie civil du masque de régulation est achevé. Cependant, les travaux sur Faatautia sont suspendus depuis fin août 2010 car l'entreprise GLC a été transférée sur les travaux de réhabilitation du barrage de Vaite 2. Reprise des travaux début 2011.

Masque de régulation de Faatautia (en cours de réalisation)



Faatautia AB :

L'instrumentation par des piézomètres et une première confortation des digues ont été réalisées en 2010.

Les études d'exécution ont été réalisées permettant de définir les travaux de réhabilitation nécessaires, programmés de 2011 à 2013.

7) Principales interventions intéressant l'exploitation des ouvrages :

a) Modernisation Vaite 2

La centrale de Vaite 2 a été modernisée électriquement et mécaniquement. Les principales améliorations portent sur les points suivants :

- a. Mise en place d'un automate et de protections numériques

- b. Amélioration de l'écoulement hydraulique dans la bête
- c. Diminution des jeux et donc des fuites en périphérie de roue
- d. Fiabilisation de la ligne d'arbre
- e. Création d'une salle de commande insonorisée et climatisée
- f. Création de sanitaires
- g. Renforcement anti-cyclonique de la charpente

Les résultats sont très satisfaisants, la fiabilité de la machine est très bonne, la puissance maximale est passée de 1600 à 1850 kW soit une augmentation de 15 %. Les choix techniques mis en œuvre sont strictement identiques à la centrale de Vaihira 2 traitée en 2007.



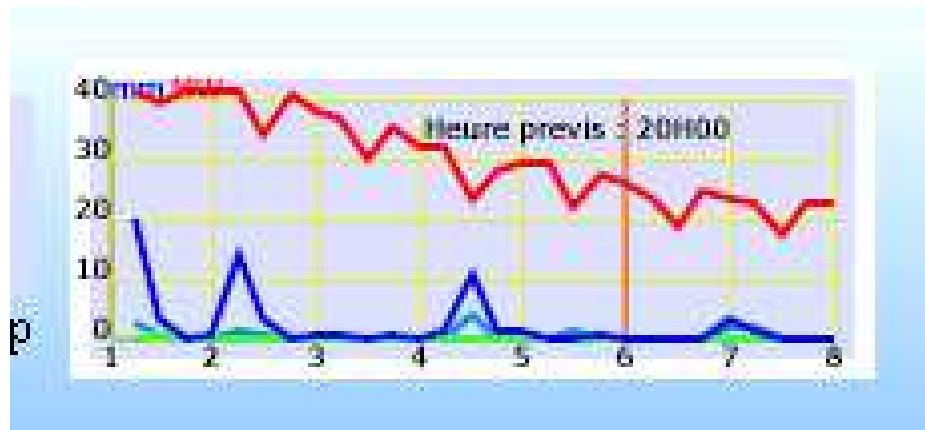
Vue extérieure de la centrale de Vaite 2 rénovée

- b) Mise au point d'un modèle numérique de prévision du productible hydroélectrique en fonction de la prévision météorologique

Nous sommes depuis l'origine confrontés à l'absence de prévision météo de pluviométrie fiables en montagne, or c'est une donnée importante pour optimiser l'exploitation.

Avec le support d'un étudiant en statistiques, et la fourniture de prévision de 30 paramètres physiques de l'atmosphère par la NOAA (météo américaine), nous avons mis au point un modèle permettant de prévoir les précipitations en montagne et la production hydroélectrique pour la semaine à venir.

Un graphique est réactualisé automatiquement toutes les 6 heures et tenu à disposition de l'exploitant.



Exemple d'un graphique de prévision en rouge les MW, en bleu la pluviométrie en montagne

3 – DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES

- Bilan et comptes de résultat par concession
 - Méthodologie et clés de répartition analytique
 - Faits marquants
 - Commentaires
 - Actif, Passif et Résultat par concession

Bilan et compte de résultat par concession

1)- Méthodologie et clés de répartition analytique

Un bilan et un compte de résultat analytique sont établis annuellement pour chacune des concessions. L'affectation des postes de bilan, des produits et des charges par concessions s'effectue :

- soit par imputation directe lorsque le poste concerné est directement affectable à une concession,
- soit en recourant à des clés de répartition pour les sections analytiques communes ou indirectes.

Actif

- Les immobilisations concédées (barrages, pistes, conduites, centrales) représentent près de 93% de l'actif en valeur brute, et sont imputées de façon directe dans chacune des concessions auxquelles elles se rapportent. Il est de même pour les amortissements techniques correspondants.

- Les autres postes de l'actif sont répartis par concession selon les modalités suivantes :

- Au prorata de la production moyenne de Kwh, pour les postes :
 - Autres immobilisations (privées, concédées communes, incorporelles, financières)
 - Avances et acomptes versés
 - Charges constatées d'avance
- Au prorata de la valeur brute des immobilisations concédées, pour les postes :
 - Stocks et provisions s'y rapportant
- Au prorata des ventes de kWh, pour les postes :
 - Clients et Autres créances

Passif

- Les « capitaux propres » enregistrés en Hors concession sont constitués par le capital social, les réserves, les reports à nouveau et le résultat de l'activité Hors concession.

S'agissant des résultats dégagés par concession (bénéfices ou pertes), ils sont inscrits dans la rubrique des « capitaux propres » de chaque concession au cours de l'exercice de réalisation, puis font l'objet l'année suivante d'une affectation au poste Report à nouveau, figurant en Hors concession.

- Les autres postes du passif sont répartis par concession selon les modalités suivantes :

- Affectation directe pour les postes :
 - Provisions pour risques et charges (caducité, provision pour renouvellement, remise en état)
 - Emprunts bancaires
- Au prorata des achats et charges externes pour le poste :
 - Fournisseurs
- Au prorata de la production moyenne de kWh, pour les postes :
 - Dettes fiscales et sociales
 - Autres dettes
 - Produits constatés d'avance

La différence apparaissant au niveau du bilan de la concession entre ses actifs et ses passifs constitue une situation de trésorerie (excédent ou besoin) portée dans la rubrique « Compte Courant du concessionnaire ».

Compte de résultat

- **La production d'hydroélectricité** est suivie par centrale, permettant ainsi d'affecter directement les ventes d'énergie par concession.
- **Les coûts de maintenance et de conduite** font principalement l'objet d'une affectation directe par concession ou, à défaut, d'une répartition en fonction des temps passés tel que pratiqué pour l'exploitation déléguée MN/EDT.
- **L'amortissement des actifs de concession** comprend les amortissements techniques, la provision pour amortissement de caducité et la provision pour renouvellement. Ces charges sont affectées directement par concession.
- **Les impôts et taxes** correspondent à la contribution des patentes dont la répartition est effectuée en référence à la valeur brute des immobilisations de concession.
- **Les coûts de structure**, ou frais généraux et administratifs, sont répartis par concession en fonction de la production moyenne de kWh.
- **Les éléments financiers** sont essentiellement composés des intérêts sur emprunt, et des intérêts sur compte courant du concessionnaire calculés au taux moyen Euribor 3 mois, majoré ou minoré selon la position de trésorerie de chaque concession :
 - Trésorerie positive : le produit financier est calculé au taux Euribor - 0,3 point (-0,3 en 2009)
 - Trésorerie négative : la charge financière est calculée au taux Euribor + 0,8 point (+0,8 en 2009).

Pour mémoire, les taux moyens Euribor (3 mois) ont été de 1,15 % en 2009 et 0,8 % en 2010.

La contrepartie des intérêts ainsi calculés, et affectés à chaque concession, est inscrite dans la rubrique « résultat financier » en Hors concession.

- **L'impôt sur les sociétés** et la contribution supplémentaire (ou à défaut l'IMF en cas de déficit) sont calculés sur le résultat de chaque concession, disposant ainsi d'une situation normative des résultats. La contrepartie de l'imposition normative est inscrite en Hors Concession dans la rubrique « consolidation des bases fiscales ».

2)- Faits marquants

- a) – La vérification de comptabilité réalisée par le service des contributions en 2008 a abouti à une procédure de redressement pour un montant de 1 163 MXPF, dont les principaux motifs et l'évaluation de l'imposition sont contestés par notre société.
En l'état actuel de la procédure, une provision pour risque a été constituée à hauteur de 552 MXPF, dont 63 MXPF en 2010 correspondant à la quote-part de l'exercice. Le redressement au titre de la contribution des patentes est ainsi provisionné en totalité quand bien même son évaluation apparaît exagérée au regard des textes.
S'agissant du risque non provisionné, soit 841 MXPF, il porte sur le rejet de la déductibilité des amortissements de caducité ; il est précisé que nous jugeons ce motif de redressement contraire au droit et que cette position se trouve confortée par les avis émis en notre faveur tant par la Commission des impôts que par le Haut Conseil de la Polynésie française.
- b) – Le programme de confortement des barrages mis en œuvre depuis 2007 s'est poursuivi au cours de l'exercice pour un montant de 395 MXPF ; au regard de la nature des travaux et suivant décision prise par le conseil d'administration en octobre 2007, les coûts relatifs à

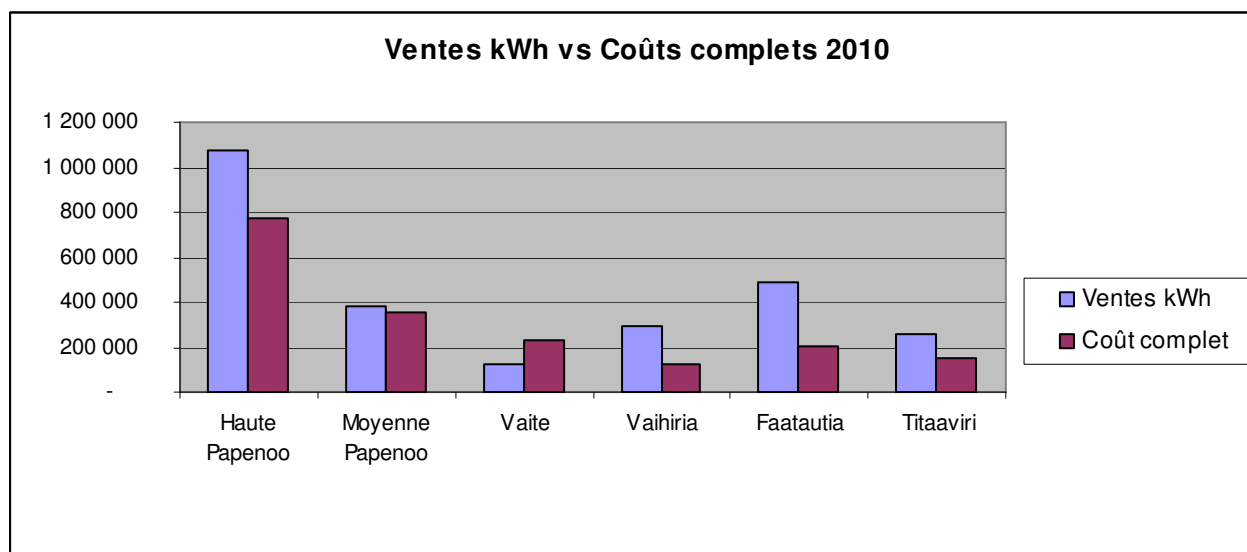
ce programme sont portés en immobilisation ; leur amortissement est effectué sur la durée résiduelle des concessions.

- c) – les coûts d'études engagés depuis 2006 au titre du projet d'aménagement et d'exploitation hydroélectrique de la vallée Vaiiha atteignent 211 MXPF en cumulé. Ces coûts sont inscrits en immobilisation en-cours depuis l'origine, et ont été dépréciés en totalité sur l'exercice en raison d'un premier refus de la Polynésie d'attribuer la concession à Marama Nui, et d'une volonté de recourir à un appel d'offres dont l'issue est incertaine à ce jour.

3)- Commentaires sur le résultat des concessions

Résultat des concessions 2009 (en KXPF)							
Concessions	Ventes d'énergie	Coût d'exploitation	Coût financier	Coût de revient	Résultat avant impôt	Impôt normatif	Résultat net
Haute Papenoo	675 541	-678 166	-150 721	-828 887	-153 346	-3 378	-156 724
Moyenne Papenoo	259 329	-281 742	-71 912	-353 654	-94 325	-1 297	-95 622
Vaite	136 397	-107 353	-1 241	-108 594	27 803	-8 341	19 462
Vaihiria	207 010	-128 939	727	-128 212	78 798	-29 155	49 643
Faatautia	344 872	-224 627	-4 915	-229 542	115 330	-43 132	72 198
Titaaviri	206 196	-132 284	-8 177	-140 461	65 735	-24 322	41 413
Total	1 829 345	-1 553 111	-236 239	-1 789 350	39 995	-109 625	-69 630

Résultat des concessions 2010 (en KXPF)							
Concessions	Ventes d'énergie	Coût d'exploitation	Coût financier	Coût de revient	Résultat avant impôt	Impôt normatif	Résultat net
Haute Papenoo	1 077 279	-654 439	-116 109	-770 548	306 731	-121 827	184 904
Moyenne Papenoo	381 778	-299 452	-55 413	-354 865	26 913	-8 074	18 839
Vaite	122 596	-224 677	-3 051	-227 728	-105 132	-613	-105 745
Vaihiria	294 245	-128 271	941	-127 330	166 915	-63 766	103 149
Faatautia	488 556	-202 791	-2 013	-204 804	283 752	-112 176	171 576
Titaaviri	259 389	-149 885	-5 002	-154 887	104 502	-38 801	65 701
Total	2 623 843	-1 659 515	-180 647	-1 840 162	783 681	-345 257	438 424



Le résultat des concessions avant impôt s'établit à 784 MF du fait d'une production exceptionnelle, atteignant un niveau record historique de 217,96 GWh, très nettement supérieur (+40,9%) à la production annuelle moyenne de 154,6 GWh.

Neutralisé de ce phénomène exceptionnel dont l'impact positif sur les comptes 2010 pèse pour près de 780MF, le résultat des concessions avant impôt se trouverait à peine équilibré.

Cette donnée est d'autant plus inquiétante sachant que les investissements en-cours de réalisation dans le cadre du confortement des ouvrages n'ont pas encore impactés les coûts d'exploitation, mais l'occasionneront dans les prochains exercices.

Le prix de l'électricité figé à 12,06 XFP/KWh est en inadéquation avec l'équilibre économique des concessions et nécessite impérativement une revalorisation.

4)- Actif, Passif et Compte de résultat par concession

	Pages
➤ Toutes concessions	23 - 24
➤ Haute Papenoo	25 - 26
➤ Moyenne Papenoo	27 - 28
➤ Vaite	29 - 30
➤ Vaihiria	31 - 32
➤ Faautatia	33 - 34
➤ Titaaviri	35 - 36
➤ Hors Concession	38 - 39
➤ Société	41 - 42

BILAN
ET
COMPTE DE RESULTAT
DES CONCESSIONS

ACTIF	TOUTES CONCESSIONS	
	2010	2009
Immobilisations concédées	19 976 314 944	19 790 298 546
Immobilisations privées	467 255 913	429 215 448
Immobilisations financières	32 469 604	16 567 748
Immobilisations en-cours	631 913 592	357 940 277
Avances et acomptes	6 278 322	26 970 003
Total Immobilisations brutes	21 114 232 375	20 620 992 022
Amortissements	-6 239 979 869	-5 956 892 815
Immobilisations nettes	14 874 252 506	14 664 099 207
Stock	323 006 361	322 018 623
Provisions de stock	-28 372 660	-21 279 495
Net	294 633 701	300 739 128
Créances clients	207 209 631	127 869 443
Autres créances	80 507 089	73 715 443
Charges constatées d'avance	2 707 582	1 994 630
Total créances d'exploitation	290 424 302	203 579 516
Provisions créances	-2 852 625	-2 852 625
Créances nettes	287 571 677	200 726 891
Disponibilités ou C/C du concessionnaire	379 023 750	208 441 214
TOTAL ACTIF	15 835 481 634	15 374 006 440

PASSIF	TOUTES CONCESSIONS	
	2010	2009
Capital		
Réserves		
RAN		
RESULTAT	438 424 196	-69 631 219
Capitaux propres	438 424 196	-69 631 219
Amort caducité, ATO, PRU	6 920 614 888	6 520 188 057
Provision pour renouvellement & Remise en état	2 298 815 695	2 143 715 655
Autres provisions pour risques et charges	624 285 107	559 282 084
S/T capitaux propres et provisions	10 282 139 886	9 153 554 577
Compte courant du concessionnaire (emprunt)	3 795 284 493	4 165 196 097
Emprunt et dettes	1 376 149 661	1 831 693 663
Fournisseurs	305 829 759	211 428 436
Dettes fiscales et sociales	75 551 607	12 133 667
Autres dettes	526 228	
PCA		
S/T emprunts et dettes	1 758 057 255	2 055 255 766
TOTAL PASSIF	15 835 481 634	15 374 006 440

	RESULTAT	TOUTES CONCESSIONS	
		2010	2009
CONCESSION	Ventes hydro électricité	2 623 842 241	1 829 343 292
	Ventes hydro (à EDT)	2 522 291 259	1 756 546 081
	Refacturation Pertes Transport (à TEP)	101 550 982	72 797 211
	kWh vendus	217 565 691	151 686 840
	Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
	Maintenance - Conduite exploitation	-602 736 990	-508 725 888
	Achats et charges externes	-442 663 923	-316 146 940
	Exploitation Déléguée	-184 170 150	-186 376 396
	Production immobilisée		
	Provision remise en état / grosses réparations	39 482 177	1 242 319
	Provision Stock	-7 093 165	
	Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-8 291 929	-7 444 871
	Amortissement des actifs de concession	-907 429 457	-887 013 573
	AT, Caducité, PR	-900 239 575	-887 013 573
	Exceptionnel	-7 189 882	
	Impôts et taxes	-93 754 600	-96 557 709
	Patente	-30 696 446	-9 367 820
	Autres	-59 132	-52 500
	Provision	-62 999 022	-87 137 389
	Exceptionnel		
	Structure	-55 593 727	-60 815 274
	Achats et charges externes	-36 137 131	-49 128 096
Exploitation Déléguée	-22 415 055	-22 373 300	
Amortissement des biens privés de structure	-5 616 038	-5 042 332	
Provisions	-2 004 000	974 954	
Autres produits et charges	10 578 497	14 753 500	
Exceptionnel			
Financier	-180 647 096	-236 238 237	
Intérêts sur emprunt bancaire	-114 106 830	-143 610 779	
Autres produits et charges financières	-939 305	-2 343 434	
Rémunération C/c du concessionnaire	-65 600 961	-90 284 024	
Résultat avant impôt	783 680 371	39 992 611	
Impôt société	-345 256 175	-109 623 830	
Résultat net - concessions	438 424 196	-69 631 219	

ACTIF	HAUTE PAPENOO (1&2)	
	2010	2009
Immobilisations concédées	8 840 229 804	8 829 855 290
Immobilisations privées	179 158 616	164 542 069
Immobilisations financières	12 461 415	6 351 338
Immobilisations en-cours	104 262 574	80 931 076
Avances et acomptes	2 388 592	10 339 097
Total Immobilisations brutes	9 138 501 001	9 092 018 870
Amortissements	-2 655 521 046	-2 546 748 581
Immobilisations nettes	6 482 979 955	6 545 270 289
Stock	142 941 802	143 675 338
Provisions de stock	-11 303 243	-8 164 265
Net	131 638 559	135 511 073
Créances clients	85 074 682	47 219 677
Autres créances	33 054 038	27 221 668
Charges constatées d'avance	1 040 352	764 653
Total créances d'exploitation	119 169 072	75 205 998
Provisions créances	-1 083 832	-1 083 832
Créances nettes	118 085 240	74 122 166
Disponibilités ou C/C du concessionnaire		
TOTAL ACTIF	6 732 703 754	6 754 903 528

PASSIF	HAUTE PAPENOO (1&2)	
	2010	2009
Capital		
Réserves		
RAN		
RESULTAT	184 904 185	-156 724 095
Capitaux propres	184 904 185	-156 724 095
Amort caducité, ATO, PRU	2 293 090 214	2 119 074 553
Provision pour renouvellement & Remise en état	813 260 963	721 889 188
Autres provisions pour risques et charges	251 689 490	226 988 342
S/T capitaux propres et provisions	3 542 944 852	2 911 227 988
Compte courant du concessionnaire (emprunt)	2 145 624 084	2 527 326 963
Emprunt et dettes	910 598 231	1 212 031 697
Fournisseurs	104 304 683	99 665 373
Dettes fiscales et sociales	29 029 708	4 651 507
Autres dettes	202 196	
PCA		
S/T emprunts et dettes	1 044 134 818	1 316 348 577
TOTAL PASSIF	6 732 703 754	6 754 903 528

RESULTAT	HAUTE PAPENOO (1&2)	
	2010	2009
Ventes hydro électricité	1 077 278 820	675 540 603
Ventes hydro (à EDT)	1 038 215 338	648 635 906
Refacturation Pertes Transport (à TEP)	39 063 482	26 904 697
kWh vendus	89 326 602	56 014 974
Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
Maintenance - Conduite exploitation	-195 521 346	-219 290 625
Achats et charges externes	-148 018 607	-156 868 309
Exploitation Délégée	-41 196 224	-59 558 845
Production immobilisée		
Provision remise en état / grosses réparations		
Provision Stock	-3 138 978	
Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-3 167 537	-2 863 471
Amortissement des actifs de concession	-399 802 444	-393 298 529
AT, Caducité, PR Exceptionnel	-399 802 444	-393 298 529
Impôts et taxes	-37 550 066	-42 071 466
Patente	-13 584 269	-4 081 949
Autres	-26 168	-20 126
Provision	-23 939 629	-37 969 391
Exceptionnel		
Structure	-21 564 955	-23 505 748
Achats et charges externes	-13 885 216	-18 833 522
Exploitation Délégée	-8 612 689	-8 576 926
Amortissement des biens privés de structure	-2 145 340	-1 939 399
Provisions	-770 011	1 536 512
Autres produits et charges	3 848 300	4 307 587
Exceptionnel		
Financier	-116 108 656	-150 720 627
Intérêts sur emprunt bancaire	-75 310 508	-95 027 252
Autres produits et charges financières	-360 917	-898 368
Rémunération C/c du concessionnaire	-40 437 231	-54 795 007
Résultat avant impôt	306 731 353	-153 346 392
Impôt société	-121 827 168	-3 377 703
Résultat net - concessions	184 904 185	-156 724 095

ACTIF	MOYENNE PAPENOO (0)	
	2010	2009
Immobilisations concédées	4 514 830 219	4 514 830 219
Immobilisations privées	70 488 695	64 646 102
Immobilisations financières	4 937 693	2 495 344
Immobilisations en-cours	40 954 150	29 568 926
Avances et acomptes	884 063	4 062 076
Total Immobilisations brutes	4 632 094 820	4 615 602 667
Amortissements	-1 210 836 645	-1 167 357 616
Immobilisations nettes	3 421 258 175	3 448 245 051
Stock	73 002 397	73 463 238
Provisions de stock	-4 816 312	-3 213 192
Net	68 186 085	70 250 046
Créances clients	30 149 691	18 126 833
Autres créances	11 714 049	10 449 936
Charges constatées d'avance	415 855	300 420
Total créances d'exploitation	42 279 595	28 877 189
Provisions créances	-456 771	-456 771
Créances nettes	41 822 824	28 420 418
Disponibilités ou C/C du concessionnaire		
TOTAL ACTIF	3 531 267 084	3 546 915 515

PASSIF	MOYENNE PAPENOO (0)	
	2010	2009
Capital		
Réserves		
RAN		
RESULTAT	18 839 099	-95 622 069
Capitaux propres	18 839 099	-95 622 069
Amort caducité, ATO, PRU	1 671 620 211	1 585 449 211
Provision pour renouvellement & Remise en état	291 273 174	256 955 255
Autres provisions pour risques et charges	133 806 520	124 056 067
S/T capitaux propres et provisions	2 115 539 004	1 870 838 464
Compte courant du concessionnaire (emprunt)	904 152 488	1 029 502 243
Emprunt et dettes	465 551 430	619 661 966
Fournisseurs	34 339 451	25 085 335
Dettes fiscales et sociales	11 603 888	1 827 507
Autres dettes	80 823	
PCA		
S/T emprunts et dettes	511 575 592	646 574 808
TOTAL PASSIF	3 531 267 084	3 546 915 515

RESULTAT	MOYENNE PAPENOO (0)	
	2010	2009
Ventes hydro électricité	381 777 773	259 328 576
Ventes hydro (à EDT)	364 882 104	249 120 337
Refacturation Pertes Transport (à TEP)	16 895 669	10 208 239
kWh vendus	31 656 532	21 503 199
Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
Maintenance - Conduite exploitation	-62 411 519	-45 750 656
Achats et charges externes	-47 355 967	-35 585 445
Exploitation Déléguée	-18 941 072	-20 303 080
Production immobilisée		
Provision remise en état / grosses réparations	6 733 168	11 266 832
Provision Stock	-1 603 120	
Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-1 244 528	-1 128 963
Amortissement des actifs de concession	-212 008 043	-208 559 134
AT, Caducité, PR Exceptionnel	-212 008 043	-208 559 134
Impôts et taxes	-16 400 895	-23 321 763
Patente	-6 937 678	-2 263 091
Autres	-13 364	-7 908
Provision Exceptionnel	-9 449 853	-21 050 764
Structure	-8 631 718	-4 110 441
Achats et charges externes	-5 550 262	-7 399 407
Exploitation Déléguée	-3 442 704	-3 369 745
Amortissement des biens privés de structure	-842 906	-764 635
Provisions	-307 792	603 670
Autres produits et charges Exceptionnel	1 511 946	6 819 676
Financier	-55 412 598	-71 912 008
Intérêts sur emprunt bancaire	-38 796 322	-48 583 527
Autres produits et charges financières	-144 266	-352 955
Rémunération C/c du concessionnaire	-16 472 010	-22 975 526
Résultat avant impôt	26 912 999	-94 325 426
Impôt société	-8 073 900	-1 296 643
Résultat net - concessions	18 839 099	-95 622 069

ACTIF	VAITE	
	2010	2009
Immobilisations concédées	1 195 614 294	1 066 590 452
Immobilisations privées	32 322 910	29 744 962
Immobilisations financières	2 225 803	1 148 157
Immobilisations en-cours	263 683 612	90 637 729
Avances et acomptes	466 797	1 869 042
Total Immobilisations brutes	1 494 313 416	1 189 990 342
Amortissements	-353 343 599	-334 159 197
Immobilisations nettes	1 140 969 817	855 831 145
Stock	19 332 446	17 355 069
Provisions de stock	-1 895 866	-1 471 329
Net	17 436 580	15 883 740
Créances clients	9 681 650	9 534 046
Autres créances	3 761 608	5 496 281
Charges constatées d'avance	183 489	138 229
Total créances d'exploitation	13 626 747	15 168 556
Provisions créances	-201 514	-201 514
Créances nettes	13 425 233	14 967 042
Disponibilités ou C/C du concessionnaire		
TOTAL ACTIF	1 171 831 630	886 681 927

PASSIF	VAITE	
	2010	2009
Capital		
Réserves		
RAN		
RESULTAT	-105 744 698	19 462 248
Capitaux propres	-105 744 698	19 462 248
Amort caducité, ATO, PRU	443 597 284	403 357 512
Provision pour renouvellement & Remise en état	171 653 365	200 749 016
Autres provisions pour risques et charges	60 018 212	55 468 000
S/T capitaux propres et provisions	569 524 163	679 036 776
Compte courant du concessionnaire (emprunt)	523 503 122	186 718 531
Emprunt et dettes		
Fournisseurs	73 648 659	20 085 748
Dettes fiscales et sociales	5 120 024	840 872
Autres dettes	35 662	
PCA		
S/T emprunts et dettes	78 804 345	20 926 620
TOTAL PASSIF	1 171 831 630	886 681 927

RESULTAT	VAITE	
	2010	2009
Ventes hydro électricité	122 596 249	136 397 277
Ventes hydro (à EDT)	117 802 771	130 883 842
Refacturation Pertes Transport (à TEP)	4 793 478	5 513 435
kWh vendus	10 165 526	11 309 890
Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
Maintenance - Conduite exploitation	-155 870 127	-45 594 350
Achats et charges externes	-114 616 609	-32 287 018
Exploitation Délégée	-68 327 455	-22 769 035
Production immobilisée		
Provision remise en état / grosses réparations	28 076 715	9 975 487
Provision Stock	-424 537	
Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-578 241	-513 784
Amortissement des actifs de concession	-59 296 200	-48 695 206
AT, Caducité, PR	-52 106 318	-48 695 206
Exceptionnel	-7 189 882	
Impôts et taxes	-6 250 702	-5 576 320
Patente	-1 837 231	-540 944
Autres	-3 539	-3 638
Provision	-4 409 932	-5 031 738
Exceptionnel		
Structure	-3 259 764	-7 487 535
Achats et charges externes	-2 448 961	-3 404 615
Exploitation Délégée	-1 519 036	-1 550 487
Amortissement des biens privés de structure	-391 636	-347 980
Provisions	-135 808	-2 755 343
Autres produits et charges	1 235 678	570 890
Exceptionnel		
Financier	-3 051 173	-1 240 654
Intérêts sur emprunt bancaire		
Autres produits et charges financières	-63 655	-162 402
Rémunération C/c du concessionnaire	-2 987 518	-1 078 252
Résultat avant impôt	-105 131 717	27 803 212
Impôt société	-612 981	-8 340 964
Résultat net - concessions	-105 744 698	19 462 248

ACTIF	VAHIRIA	
	2010	2009
Immobilisations concédées	1 347 347 434	1 347 347 434
Immobilisations privées	50 989 669	46 878 342
Immobilisations financières	3 528 144	1 809 507
Immobilisations en-cours	11 694 755	16 591 305
Avances et acomptes	709 318	2 945 628
Total Immobilisations brutes	1 414 269 320	1 415 572 216
Amortissements	-577 019 971	-546 424 565
Immobilisations nettes	837 249 349	869 147 651
Stock	21 785 890	21 923 417
Provisions de stock	-2 799 695	-2 321 281
Net	18 986 195	19 602 136
Créances clients	23 237 062	14 469 781
Autres créances	9 028 288	8 341 682
Charges constatées d'avance	292 629	217 851
Total créances d'exploitation	32 557 979	23 029 314
Provisions créances	-293 807	-293 807
Créances nettes	32 264 172	22 735 507
Disponibilités ou C/C du concessionnaire	346 549 886	208 441 214
TOTAL ACTIF	1 235 049 602	1 119 926 508

PASSIF	VAHIRIA	
	2010	2009
Capital		
Réserves		
RAN		
RESULTAT	103 148 912	49 642 228
Capitaux propres	103 148 912	49 642 228
Amort caducité, ATO, PRU	681 241 767	658 182 370
Provision pour renouvellement & Remise en état	373 612 595	356 545 129
Autres provisions pour risques et charges	43 349 804	36 199 472
S/T capitaux propres et provisions	1 201 353 078	1 100 569 199
Compte courant du concessionnaire (emprunt)		
Emprunt et dettes		
Fournisseurs	25 474 204	18 032 086
Dettes fiscales et sociales	8 165 446	1 325 223
Autres dettes	56 874	
PCA		
S/T emprunts et dettes	33 696 524	19 357 309
TOTAL PASSIF	1 235 049 602	1 119 926 508

RESULTAT	VAHIRIA	
	2010	2009
Ventes hydro électricité	294 244 930	207 009 545
Ventes hydro (à EDT)	282 397 908	198 686 662
Refacturation Pertes Transport (à TEP)	11 847 022	8 322 883
kWh vendus	24 398 419	17 164 971
Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
Maintenance - Conduite exploitation	-45 447 453	-47 583 349
Achats et charges externes	-36 240 787	-26 536 640
Exploitation Déléguée	-12 492 035	-20 237 143
Production immobilisée		
Provision remise en état / grosses réparations	4 672 294	
Provision Stock	-478 414	
Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-908 510	-809 566
Amortissement des actifs de concession	-67 755 335	-67 950 496
AT, Caducité, PR Exceptionnel	-67 755 335	-67 950 496
Impôts et taxes	-9 004 271	-6 425 529
Patente	-2 070 391	-623 173
Autres	-3 988	-5 734
Provision	-6 929 892	-5 796 622
Exceptionnel		
Structure	-6 063 699	-6 979 810
Achats et charges externes	-3 905 619	-5 365 706
Exploitation Déléguée	-2 422 568	-2 443 582
Amortissement des biens privés de structure	-615 325	-548 310
Provisions	-216 588	437 755
Autres produits et charges	1 096 401	940 033
Exceptionnel		
Financier	940 682	726 827
Intérêts sur emprunt bancaire		
Autres produits et charges financières	-101 518	-255 947
Rémunération C/c du concessionnaire	1 042 200	982 774
Résultat avant impôt	166 914 854	78 797 188
Impôt société	-63 765 942	-29 154 960
Résultat net - concessions	103 148 912	49 642 228

ACTIF	FAATAUTIA	
	2010	2009
Immobilisations concédées	2 305 088 929	2 258 470 887
Immobilisations privées	83 197 999	76 423 587
Immobilisations financières	5 781 828	2 949 956
Immobilisations en-cours	146 345 986	119 615 837
Avances et acomptes	1 117 256	4 802 121
Total Immobilisations brutes	2 541 531 998	2 462 262 388
Amortissements	-894 948 451	-844 535 070
Immobilisations nettes	1 646 583 547	1 617 727 318
Stock	37 272 059	36 748 798
Provisions de stock	-4 597 958	-3 779 470
Net	32 674 101	32 969 328
Créances clients	38 582 127	24 106 222
Autres créances	14 990 301	13 896 994
Charges constatées d'avance	482 178	355 152
Total créances d'exploitation	54 054 606	38 358 368
Provisions créances	-519 442	-519 442
Créances nettes	53 535 164	37 838 926
Disponibilités ou C/C du concessionnaire	32 473 864	
TOTAL ACTIF	1 765 266 676	1 688 535 572

PASSIF	FAATAUTIA	
	2010	2009
Capital		
Réserves		
RAN		
RESULTAT	171 575 917	72 197 377
Capitaux propres	171 575 917	72 197 377
Amort caducité, ATO, PRU	1 046 238 400	1 002 231 996
Provision pour renouvellement & Remise en état	416 476 074	393 681 325
Autres provisions pour risques et charges	79 137 355	67 436 811
S/T capitaux propres et provisions	1 713 427 746	1 535 547 509
Compte courant du concessionnaire (emprunt)		115 364 513
Emprunt et dettes		
Fournisseurs	38 290 656	35 463 100
Dettes fiscales et sociales	13 454 561	2 160 450
Autres dettes	93 713	
PCA		
S/T emprunts et dettes	51 838 930	37 623 550
TOTAL PASSIF	1 765 266 676	1 688 535 572

RESULTAT	FAATAUTIA	
	2010	2009
Ventes hydro électricité	488 555 548	344 871 724
Ventes hydro (à EDT)	469 666 682	331 337 551
Refacturation Pertes Transport (à TEP)	18 888 866	13 534 173
kWh vendus	40 510 410	28 596 329
Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
Maintenance - Conduite exploitation	-79 234 168	-105 382 572
Achats et charges externes	-53 670 173	-47 492 958
Exploitation Déléguée	-23 259 830	-36 570 774
Production immobilisée		
Provision remise en état / grosses réparations		-20 000 000
Provision Stock	-818 488	
Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-1 485 677	-1 318 840
Amortissement des actifs de concession	-98 664 987	-97 318 374
AT, Caducité, PR	-98 664 987	-97 318 374
Exceptionnel		
Impôts et taxes	-14 888 744	-10 215 859
Patente	-3 542 097	-990 752
Autres	-6 823	-9 348
Provision	-11 339 824	-9 215 759
Exceptionnel		
Structure	-10 002 959	-11 710 693
Achats et charges externes	-6 435 458	-8 747 461
Exploitation Déléguée	-3 991 771	-3 983 659
Amortissement des biens privés de structure	-1 006 234	-893 237
Provisions	-356 881	713 653
Autres produits et charges	1 787 385	1 200 011
Exceptionnel		
Financier	-2 013 108	-4 915 264
Intérêts sur emprunt bancaire		
Autres produits et charges financières	-167 276	-417 258
Rémunération C/c du concessionnaire	-1 845 832	-4 498 006
Résultat avant impôt	283 751 581	115 328 962
Impôt société	-112 175 664	-43 131 585
Résultat net - concessions	171 575 917	72 197 377

ACTIF	TITAAVIRI	
	2010	2009
Immobilisations concédées	1 773 204 264	1 773 204 264
Immobilisations privées	51 098 024	46 980 386
Immobilisations financières	3 534 721	1 813 446
Immobilisations en-cours	64 972 516	20 595 404
Avances et acomptes	712 296	2 952 039
Total Immobilisations brutes	1 893 521 821	1 845 545 539
Amortissements	-548 310 157	-517 667 786
Immobilisations nettes	1 345 211 664	1 327 877 753
Stock	28 671 767	28 852 763
Provisions de stock	-2 959 586	-2 329 958
Net	25 712 181	26 522 805
Créances clients	20 484 419	14 412 884
Autres créances	7 958 805	8 308 882
Charges constatées d'avance	293 079	218 325
Total créances d'exploitation	28 736 303	22 940 091
Provisions créances	-297 259	-297 259
Créances nettes	28 439 044	22 642 832
Disponibilités ou C/C du concessionnaire		
TOTAL ACTIF	1 399 362 889	1 377 043 390

PASSIF	TITAAVIRI	
	2010	2009
Capital		
Réserves		
RAN		
RESULTAT	65 700 780	41 413 092
Capitaux propres	65 700 780	41 413 092
Amort caducité, ATO, PRU	784 827 012	751 892 415
Provision pour renouvellement & Remise en état	232 539 524	213 895 742
Autres provisions pour risques et charges	56 283 726	49 133 392
S/T capitaux propres et provisions	1 139 351 042	1 056 334 641
Compte courant du concessionnaire (emprunt)	222 004 800	306 283 847
Emprunt et dettes		
Fournisseurs	29 772 106	13 096 794
Dettes fiscales et sociales	8 177 980	1 328 108
Autres dettes	56 961	
PCA		
S/T emprunts et dettes	38 007 047	14 424 902
TOTAL PASSIF	1 399 362 889	1 377 043 390

RESULTAT	TITAAVIRI	
	2010	2009
Ventes hydro électricité	259 388 921	206 195 567
Ventes hydro (à EDT)	249 326 456	197 881 783
Refacturation Pertes Transport (à TEP)	10 062 465	8 313 784
kWh vendus	21 508 202	17 097 477
Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
Maintenance - Conduite exploitation	-64 252 377	-45 124 336
Achats et charges externes	-42 761 779	-17 376 570
Exploitation Déléguée	-19 953 534	-26 937 519
Production immobilisée		
Provision remise en état / grosses réparations		
Provision Stock	-629 627	
Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-907 436	-810 247
Amortissement des actifs de concession	-69 902 448	-71 191 834
AT, Caducité, PR	-69 902 448	-71 191 834
Exceptionnel		
Impôts et taxes	-9 659 921	-8 946 772
Patente	-2 724 780	-867 911
Autres	-5 249	-5 746
Provision	-6 929 892	-8 073 115
Exceptionnel		
Structure	-6 070 632	-7 021 047
Achats et charges externes	-3 911 614	-5 377 385
Exploitation Déléguée	-2 426 287	-2 448 901
Amortissement des biens privés de structure	-614 597	-548 771
Provisions	-216 920	438 707
Autres produits et charges	1 098 787	915 303
Exceptionnel		
Financier	-5 002 243	-8 176 511
Intérêts sur emprunt bancaire		
Autres produits et charges financières	-101 673	-256 504
Rémunération C/c du concessionnaire	-4 900 570	-7 920 007
Résultat avant impôt	104 501 300	65 735 067
Impôt société	-38 800 520	-24 321 975
Résultat net - concessions	65 700 780	41 413 092

BILAN
ET
COMPTE DE RESULTAT
HORS CONCESSIONS

ACTIF	HORS CONCESSION	
	2010	2009
Immobilisations concédées		
Immobilisations privées		
Immobilisations financières	52 500 000	
Immobilisations en-cours	210 944 223	189 998 130
Avances et acomptes		
Total Immobilisations brutes	263 444 223	189 998 130
Amortissements	-262 965 240	
Immobilisations nettes	478 983	189 998 130
Stock		
Provisions de stock		
Net		
Créances clients		
Autres créances	1 725 771 679	1 073 969 440
Charges constatées d'avance		
Total créances d'exploitation	1 725 771 679	1 073 969 440
Provisions créances		
Créances nettes	1 725 771 679	1 073 969 440
Disponibilités ou C/C du concessionnaire	-327 121 013	-128 542 852
TOTAL ACTIF	1 399 129 649	1 135 424 718

PASSIF	HORS CONCESSION	
	2010	2009
Capital	4 560 720 000	4 560 720 000
Réserves	521 423 606	521 423 606
RAN	3 647 136	27 017 753
RESULTAT	86 546 116	183 082 202
Capitaux propres	5 172 336 858	5 292 243 561
Amort caducité, ATO, PRU		
Provision pour renouvellement & Remise en état		
Autres provisions pour risques et charges		
S/T capitaux propres et provisions	5 172 336 858	5 292 243 561
Compte courant du concessionnaire (emprunt)	-3 795 284 493	-4 165 196 097
Emprunt et dettes	9 363 930	7 279 474
Fournisseurs	1	1 097 780
Dettes fiscales et sociales		
Autres dettes		
PCA	12 713 353	
S/T emprunts et dettes	22 077 284	8 377 254
TOTAL PASSIF	1 399 129 649	1 135 424 718

RESULTAT		HORS CONCESSION	
		2010	2009
HORS CONCESSION	Activité courante (Travaux TEP et autres)	-26 103 471	-19 721 760
	Produits (Travaux TEP et autres)	29 465 859	16 248 603
	Achats et charges externes	-24 331 035	-8 100 384
	Exploitation déléguée	-31 238 295	-27 869 979
	Financier	95 227 869	97 180 132
	- Contrepartie Rémunération C/c du concessionnaire	65 600 961	90 284 024
	- C/c EDT - MARAMA NUI	34 833 108	6 896 108
	- IRCM	-5 206 200	
	Opération de défisc	9 786 647	
	- Abandon de créance	-52 500 000	
	- Crédit d'impôt	62 286 647	
	Autres	-210 465 240	
	- Provision Etude Vaiha	-210 465 240	
	Résultat avant impôt	-131 554 195	77 458 372
Impôt société	-147 329	-32 532 516	
Résultat après impôt normatif - hors concession	-131 701 524	44 925 856	
Consolidation des bases fiscales	218 247 640	138 156 346	
Résultat net - hors concession	86 546 116	183 082 202	

BILAN
ET
COMPTE DE RESULTAT
SOCIETE

ACTIF	SOCIETE	
	2010	2009
Immobilisations concédées	19 976 314 944	19 790 298 546
Immobilisations privées	467 255 913	429 215 448
Immobilisations financières	84 969 604	16 567 748
Immobilisations en-cours	842 857 815	547 938 407
Avances et acomptes	6 278 322	26 970 003
Total Immobilisations brutes	21 377 676 598	20 810 990 152
Amortissements	-6 502 945 109	-5 956 892 815
Immobilisations nettes	14 874 731 489	14 854 097 337
Stock	323 006 361	322 018 623
Provisions de stock	-28 372 660	-21 279 495
Net	294 633 701	300 739 128
Créances clients	207 209 631	127 869 443
Autres créances	1 806 278 768	1 147 684 883
Charges constatées d'avance	2 707 582	1 994 630
Total créances d'exploitation	2 016 195 981	1 277 548 956
Provisions créances	-2 852 625	-2 852 625
Créances nettes	2 013 343 356	1 274 696 331
Disponibilités ou C/C du concessionnaire	51 902 737	79 898 362
TOTAL ACTIF	17 234 611 283	16 509 431 158

PASSIF	SOCIETE	
	2010	2009
Capital	4 560 720 000	4 560 720 000
Réserves	521 423 606	521 423 606
RAN	3 647 136	27 017 753
RESULTAT	524 970 312	113 450 983
Capitaux propres	5 610 761 054	5 222 612 342
Amort caducité, ATO, PRU	6 920 614 888	6 520 188 057
Provision pour renouvellement & Remise en état	2 298 815 695	2 143 715 655
Autres provisions pour risques et charges	624 285 107	559 282 084
S/T capitaux propres et provisions	15 454 476 744	14 445 798 138
Compte courant du concessionnaire (emprunt)		
Emprunt et dettes	1 385 513 591	1 838 973 137
Fournisseurs	305 829 760	212 526 216
Dettes fiscales et sociales	75 551 607	12 133 667
Autres dettes	526 228	
PCA	12 713 353	
S/T emprunts et dettes	1 780 134 539	2 063 633 020
TOTAL PASSIF	17 234 611 283	16 509 431 158

RESULTAT	SOCIETE	
	2010	2009
Ventes hydro électricité	2 623 842 241	1 829 343 292
Ventes hydro (à EDT)	2 522 291 259	1 756 546 081
Refacturation Pertes Transport (à TEP)	101 550 982	72 797 211
kWh vendus	217 565 691	151 686 840
Prix de vente moyen du kWh	12,06	12,06
Maintenance - Conduite exploitation	-602 736 990	-508 725 888
Achats et charges externes	-442 663 923	-316 146 940
Exploitation Déléguée	-184 170 150	-186 376 396
Production immobilisée		
Provision remise en état / grosses réparations	39 482 177	1 242 319
Provision Stock	-7 093 165	
Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel	-8 291 929	-7 444 871
Amortissement des actifs de concession	-907 429 457	-887 013 573
AT, Caducité, PR	-900 239 575	-887 013 573
Exceptionnel	-7 189 882	
Impôts et taxes	-93 754 600	-96 557 709
Patente	-30 696 446	-9 367 820
Autres	-59 132	-52 500
Provision	-62 999 022	-87 137 389
Exceptionnel		
Structure	-55 593 727	-60 815 274
Achats et charges externes	-36 137 131	-49 128 096
Exploitation Déléguée	-22 415 055	-22 373 300
Amortissement des biens privés de structure	-5 616 038	-5 042 332
Provisions	-2 004 000	974 954
Autres produits et charges	10 578 497	14 753 500
Exceptionnel		
Financier	-180 647 096	-236 238 237
Intérêts sur emprunt bancaire	-114 106 830	-143 610 779
Autres produits et charges financières	-939 305	-2 343 434
Rémunération C/c du concessionnaire	-65 600 961	-90 284 024
Résultat avant impôt	783 680 371	39 992 611
Impôt société	-345 256 175	-109 623 830
Résultat net - concessions	438 424 196	-69 631 219
Résultat net - hors concession	86 546 116	183 082 202
Résultat net - société	524 970 312	113 450 983

4 – INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES

- Présentation schématique des ouvrages hydroélectriques
- Variation des immobilisations en concession
- Situation des biens et immobilisations nécessaires à l'exploitation du service public
- Suivi du programme contractuel d'investissements
- Dépenses de renouvellement réalisées dans l'année

Présentation schématique des ouvrages hydroélectriques

CAPTAGE

L'eau de la rivière est captée par la réalisation d'une digue. Le bassin ainsi créé permet de stocker les crues pour pouvoir produire de préférence l'énergie hydro-électrique lors des périodes de plus forte consommation. La digue est réalisée avec les matériaux extraits du site même. L'étanchéité est assurée par un liner résistant. Un déversoir, réalisé en béton armé permet d'évacuer les fortes crues.



CONDUITE

La conduite assure le transport de l'eau depuis le captage jusqu'à la centrale. Elle est faite de tubes en acier soudés entre eux, enterrés sous la route d'accès au captage et n'est donc pas visible. La conduite est protégée par un revêtement extérieur bitumineux isolant et les pertes de charge sont minimisées par un revêtement intérieur en Epoxy.



CENTRALE

La centrale regroupe les équipements hydro-électriques et hydro-mécaniques. L'impact visuel se limite donc à un simple bâtiment permettant ainsi une meilleure intégration dans l'environnement. Le fonctionnement de nos centrales est entièrement automatique et ne nécessite que des interventions d'entretien et de contrôle hebdomadaires ou mensuelles. Une installation de télétransmission permet à partir des postes de contrôle situés au domicile des agents d'astreinte, d'obtenir toutes les informations relatives au fonctionnement des centrales et d'en assurer la télécommande.



Groupe-Turbine-Alternateur

Ce groupe transforme la puissance gravitaire de l'eau en énergie mécanique par la turbine et en énergie électrique par l'alternateur.



Armoires d'automatismes

Ces armoires électriques commandent et contrôlent la marche du groupe. Elles assurent le fonctionnement automatique de nos centrales.



Poste de transformation

Ce poste reçoit le courant basse tension fourni par l'alternateur et l'élève à la tension du réseau de transport 20 KV.

Variation des immobilisations en concession

Les travaux d'investissements réalisés en 2010 sur des biens concédés s'établissent à **525,0 MXPF**, répartis comme suit :

- Papenoo		48,0 MXPF
Confortement barrage Tahinu	7,3 MXPF	
Grille Coanda	10,4 MXPF	
Faisceau Hertzien	30,3 MXPF	
- Vaite		345,5 MXPF
Confortement barrage	272,6 MXPF	
Renouvellement et modernisation Centrale	26,4 MXPF	
Pont d'accès en rivière	46,5 MXPF	
- Faatautia		80,8 MXPF
Confortement barrage	44,6 MXPF	
Vanne de survitesse	7,0 MXPF	
Clapet lavatube	17,1 MXPF	
Roue centrale AB	12,1MXPF	
- Titaaviri		42,9 MXPF
Confortement barrage	42,9, MXPF	
- Vaihiria		1,7 MXPF
Confortement barrage	1,7 MXPF	
- Etudes, expertises et instrumentation des digues		<u>6,1 MXPF</u>
Total investissements		525,0 MXPF

Les immobilisations mises en service en 2010 pour **226,3 MXPF** sont relatives à des opérations :

- de confortement et d'amélioration des ouvrages pour **171,0 MXPF**.
- de renouvellement des ouvrages pour **55,3 MXPF**.

Les immobilisations en-cours du domaine concédé s'établissent à **632.0 MXPF**, en augmentation de 274,0MXPF sur l'exercice 2010. Ce poste comprend les mouvements suivants :

	Montant de l'exercice	Cumulé 12/2010
- Programme de confortement des barrages	395,3 MF	480,3 MF
- Autres opérations	105,0 MF	151,7 MF
- Mise en service en 2010	-226,3 MF	
Total	274,0 MF	632,0 MF

**Situation des biens et immobilisations nécessaires
à l'exploitation du service public**

Suivi du programme contractuel d'investissements

L'aménagement des vallées réalisé par Marama Nui au titre des concessions de forces hydrauliques s'est achevé en 2001, date à laquelle ont été abandonnés les derniers projets de captage non rentables, ou non réalisables au regard de contraintes environnementales.

Depuis 2007, un important programme de confortement et de sécurisation des barrages a été lancé sur la base d'études menées en collaboration avec les sociétés EDF-DTG et Coyne & Bellier. Le coût de ce programme est évalué à 3 700 millions XPF pour une réalisation qui devrait s'échelonnée jusqu'en 2014.

Les ouvrages destinés à la production d'hydroélectricité ont été mis en service selon le calendrier suivant :

Concessions	Mise en service	Production moyenne depuis l'origine (en GWh)	Répartition de la production
Haute Papenoo		59,4	39,4%
- Centrale P1	1996	27,6	18,3%
- Centrale P2	1994	31,8	21,1%
Moyenne Papenoo		23,8	15,8%
- Centrale P0	1998	23,8	15,8%
Vaite		10,4	6,90%
- Centrale 1	1982	3	2,0%
- Centrale 2	1988	7,4	4,9%
Vaihiria		16,7	11,1%
- Centrale 1	1986	7,6	5,0%
- Centrale 2	1983	6	4,0%
- Centrale 3	1985	3,1	2,1%
Faatautia		27,5	18,2%
- Centrale 1	1987	23,1	15,3%
- Centrale 2	1985	3,3	2,2%
- Centrale 3	1989		
- Centrale 4	1989	1,1	0,7%
- Centrale 5	1989		
Titaaviri		16,8	11,1%
- Centrale 1	1990	10,9	7,2%
- Centrale 2	1990	5,9	3,9%
	Total	154,6	

Dépenses de renouvellement réalisées dans l'année

Les dépenses engagées en 2010 au titre du renouvellement des biens en concession, comprenant parfois une quote-part améliorante, s'établissent à 74,8 MXPf et ont porté sur les projets en cours suivants :

Projets achevés en 2010

Concession	Ouvrage	Travaux	Dépenses engagées sur exercice antérieur	Dépenses de l'exercice	Coût du projet
Vaite	Centrale 2	Renouvellement Génie Civil et modernisation des équipements électriques et mécaniques	16,8 MF	26,4 MF	43,2 MF
Faatautia	Centrale AB	Renouvellement roue AB		12,1 MF	12,1 MF
Total			16,8 MF	38,5 MF	55,3 MF

Projets en cours de réalisation

Concession	Ouvrage	Travaux	Dépenses engagées sur exercice antérieur	Dépenses de l'exercice	Coût du projet
Papenoo	Télécommunications	Renouvellement Faisceau Hertzien		30,3 MF	30,3 MF
Titaaviri	Centrale	Renouvellement Génératrice 2		6,0 MF	6,0 MF
Total				36,3 MF	36,3 MF

5 – ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE DU SERVICE PUBLIC

- Etats des engagements à incidence financière

1°) - Convention de gestion déléguée avec la société Electricité de Tahiti (EDT)

Une convention de gestion déléguée pour l'exploitation, la conduite et la maintenance des ouvrages de production hydro-électrique a été conclue entre Marama Nui et EDT en 2006.

Cette délégation concerne l'ensemble des ouvrages gérés par Marama Nui.

EDT s'engage à maintenir les ouvrages confiés en parfait état de fonctionnement et à en assurer une gestion optimale sur la base d'un programme de maintenance et d'un programme à moyen terme de modernisation et de renouvellement prédéfinis et révisables d'accord partie.

Le coût du forfait d'exploitation est fixé dans la limite des ouvrages existants à la somme de 225 millions XPF par an. Ce coût est révisable annuellement à compter du 1^{er} avril suivant une formule d'actualisation.

Ce coût résulte de la masse salariale constatée les années précédentes ainsi que la charge annuelle relative à l'activité de ses salariés comme l'outillage individuel, les frais de véhicules et déplacements (hors amortissements ou locations) et les divers frais de fonctionnement. Les autres dépenses restent à la charge de Marama Nui. En conséquence de ce contrat, le personnel de Marama Nui a été repris par la société EDT.

Ce contrat a été conclu à compter du 1^{er} août 2006 pour une durée de 9 ans renouvelable.

Le montant facturé par la société EDT au titre de cette convention s'élève à 237,8 millions XPF pour l'exercice 2010.

2°) - Convention de fourniture d'hydroélectricité

Le contrat de fourniture d'hydroélectricité, signé le 1^{er} mai 1988 avec la société EDT, s'est poursuivi normalement au prix unitaire de 12,06 XPF/kWh jusqu'au 31 décembre 2010.

Les ventes d'hydroélectricité effectuées en 2010 se sont élevées à 2 522,3 millions XPF.

3°) – Accord de puissance garantie

Une convention de puissance garantie a été signée le 3 mai 1999 avec la société EDT. Cette convention a fait l'objet d'un avenant en 2005 portant sur les nouvelles conditions d'application de la puissance garantie hydroélectrique modulée (PGHM) dont la valeur de référence évolue entre 9 MW, 12 MW et 18 MW selon 3 périodes saisonnières.

En cas d'incapacité propre à Marama Nui à fournir la PGHM, des pénalités pourront être appliquées par EDT dans le cas où :

- a) EDT n'aurait pas pu, avec ses moyens thermiques disponibles, compenser le déficit de puissance hydroélectrique dans la limite des valeurs de référence de chaque période.
- b) L'énergie hebdomadaire hydroélectrique déjà utilisée serait inférieure à la valeur de l'énergie minimale potentielle hebdomadaire de la période correspondante.

La pénalité sera égale au volume estimé d'énergie non livrée, limitée au maximum à la valeur de l'énergie minimale hebdomadaire correspondante, exprimée en kWh, multiplié par le prix de cession en vigueur du kWh hydroélectrique par Marama Nui à EDT.

La convention a une durée de 5 ans à compter de la date de son approbation par le Ministre en charge de l'énergie, avec renouvellement tacite moyennant un préavis de 6 mois.