



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 2012

1 ex : Président de la Polynésie française
1 ex : Ministère de l'Economie
1 ex : Ministère de l'Energie
5 ex : Internes : DG, DAF, DT, Heimanu et Philippe

EDT
GDF SUEZ

SOMMAIRE

- 1. RELATIONS AVEC LA POLYNESIE & FAITS MARQUANTS**
- 2. INVENTAIRE DES CONVENTIONS DE CONCESSIONS**
- 3. OBLIGATION DE SERVICE A LA CLIENTELE**
- 4. DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES**
- 5. INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES**
- 6. ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUTE DU SERVICE PUBLIC**

1 – Relations avec la Polynésie & Faits marquants

1) Contentieux fiscal

Ce contentieux a trouvé une issue favorable dans l'exercice, avec l'abandon par l'administration de tous les chefs de redressement que nous avons contestés, à savoir :

- la non déductibilité des amortissements de caducité
- les modalités utilisées par le contrôleur pour déterminer notre contribution aux patentes à savoir la composition de la base imposable à la patente et l'assujettissement de toute cette base (usines, barrages et conduites) à la TVLLP (taxe sur la valeur locative des locaux professionnels).

D'autre part, le code des impôts polynésien a été amendé avec la reconnaissance explicite des provisions pour amortissement de caducité.

2) Difficultés foncières

La situation n'a pas évolué sur VAIHIRIA avec la famille BENNETT, où nous avons déploré en début d'année 2012 l'agression d'un de nos agents. Nos équipes sont depuis ce jour accompagnées par une société de gardiennage afin de garantir autant que faire se peut leur sécurité.

Malgré nos relances et une nouvelle Déclaration d'Utilité Publique prise en octobre 2011, le Gouvernement, inexplicablement, n'a toujours pas engagé les démarches d'expropriation nécessaires, et seule MARAMA NUI reste protégée par les jugements qu'elle a obtenu directement pour passer la portion litigieuse de la route traversière.

3) Lois de pays sur l'énergie

L'Assemblée de Polynésie française a adopté lors de sa séance du 6 décembre 2012, les lois de Pays n°26 et 27, relatives respectivement aux principes directeurs de l'énergie et à la production d'électricité. Ces textes nous interdisant tout développement, font l'objet de recours devant le Conseil d'Etat, de la part de MARAMA NUI et d'entreprises liées.

2 – INVENTAIRE DES CONVENTIONS DE CONCESSIONS

| | Vaite | Vaihiria | Faatautia (Hitiaa) | Titaaviri | Haute Papenoo | Moyenne Papenoo |
|-----------------|--------------|-----------------|-------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| N° convention | 85770 | 85770 | 85770 | 88847 | 892039 | 951258 |
| Condédant | PF | PF | PF | PF | PF | PF |
| 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 |

3 – 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
 - Programme d'investissements

Tarif en vigueur

Le tarif est fixé par arrêté en conseil des ministres

| 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 | 12,06 F / kWh (9,90 + 2,16 au titre de la puissance garantie) |
| 25.06.2009 | Arrêté n° 901 CM | 12,06 F / kWh |

Les faits marquants sont :

- la baisse de ce tarif en 1997
- l'absence de formule d'actualisation préservant les marges de la société des effets de l'inflation
- l'absence de majoration de ce tarif à la sortie de la période d'exonération fiscale qui a vu les résultats de la société imputés par la taxe professionnelle et l'IS.

Production vendue d'hydroélectricité et chiffre d'affaires correspondant

Cadre juridique et contractuel

La société Marama Nui est liée par contrat au distributeur d'électricité
Au travers de ces contrats,

- Marama Nui s'est engagé à la fourniture d'hydroélectricité dans le respect d'une quantité minimale fluctuant suivant les saisons
- Le distributeur est tenu d'absorber en priorité la production hydroélectrique de Marama Nui.

Production :

La production moyenne d'hydroélectricité depuis la mise en exploitation des ouvrages s'établit à **156,3GWh** ; cette production est décomposée par année et par centrale en page suivante.

La production de l'exercice atteint une valeur de 162 GWh, en baisse par rapport à 2011, mais 4% au-dessus de la moyenne historique.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires correspondant, après déduction de la consommation des auxiliaires, s'établit à **1 954 017 719 XPF** soit 68 684 341 XPF au-dessus du normatif, il se décompose comme suit :

| | |
|--|--------------------------|
| Production brute (sortie alternateur) | 163 129 509 kWh |
| - Consommation des auxiliaires | -1 104 823 kWh |
| Production vendue | 162 024 686 kWh |
| Tarif de vente du kWh | 12,06 XPF |
| Chiffre affaire énergie | 1 954 017 719 XPF |

| Chiffre d'affaires par concession | Montant | kWh vendus | % |
|--|--------------------------|--------------------|---------------|
| - Haute Papenoo | 710 413 126 XPF | 58 906 561 | 36,4% |
| - Moyenne Papenoo | 311 386 642 XPF | 25 819 788 | 15,9% |
| - Vaite | 146 027 468 XPF | 12 108 414 | 7,5% |
| - Vaihiria | 235 923 915 XPF | 19 562 514 | 12,1% |
| - Faatautia | 343 032 784 XPF | 28 443 846 | 17,6% |
| - Titaaviri | 207 233 784 XPF | 17 183 564 | 10,6% |
| Total | 1 954 017 719 XPF | 162 024 686 | 100,0% |

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

| | Vaihiria | Vaite | Titaaviri | Faatautia | Moyenne Papeno | Haute Papeno | Production brute |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 1982 | | 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 | | 23 829 000 | | | 42 068 400 |
| 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 |
| 2011 | 19 808 589 | 10 971 036 | 18 034 814 | 32 066 342 | 29 591 368 | 68 405 337 | 178 877 486 |
| 2012 | 19 970 546 | 12 449 539 | 17 382 069 | 28 688 531 | 25 975 885 | 58 662 939 | 163 129 509 |
| moyenne | 16 952 309 | 10 580 591 | 16 826 942 | 27 781 832 | 24 293 830 | 59 893 963 | 156 329 467 |

Bilan d'exploitation

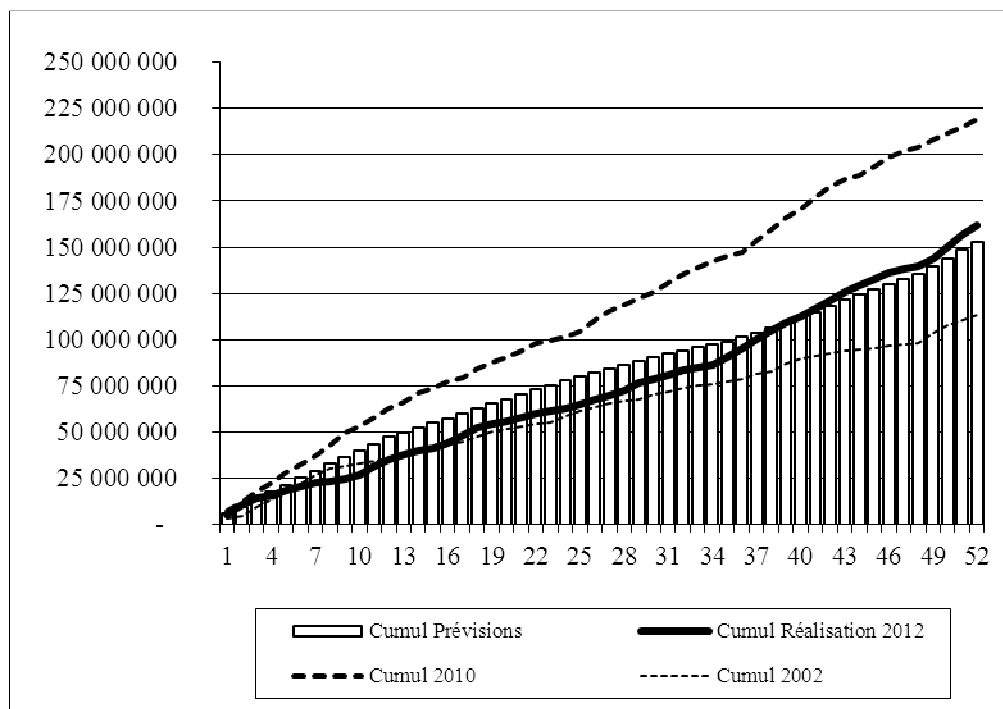
1) PLUVIOMETRIE

L'année 2012 est comparable à 2011 en pluviométrie globale mais moins bien répartie (un début de saison sec avec des épisodes très violents en avril).

2) PRODUCTION

La production s'est établie à 162 GWh, un peu au-dessus de nos prévisions, la fin de l'année ayant corrigé un début d'année très déficitaire.

Le nombre de jours d'optimisation a été de 68 en 2012.



Comparaison de la production hebdomadaire cumulée en 2012 avec les années extrêmes et la prévision.

La disponibilité globale de notre parc machines a été très bonne, à 99,3 %

3) ECOULEMENT DE NOTRE ENERGIE

Le cumul de la production d'hydroélectricité en 2012 a représenté 30 % de la production totale sur l'île de Tahiti.

| | | |
|------------------|-------------|-------|
| EDT Distribution | 155 563 606 | 95,9% |
| Pertes transport | 6 461 077 | 4,0% |
| Pertes internes | 232 369 | 0,1% |

4) ACTIONS SECURITE ENVIRONNEMENT

4.1. Emissions de gaz évitées

La production hydroélectrique de l'année 2012 a contribué à limiter les émissions de gaz des centrales thermiques dans les proportions ci-après :

| | | |
|---|-------------------|------------------------|
| ✓ | CO ₂ : | 113 600 Tonnes évitées |
| ✓ | SO ₂ : | 620 Tonnes évitées |
| ✓ | NO _x : | 2 200 Tonnes évitées |

4.2. Etude environnementale de la vallée de Vaihiria

La première partie de l'étude a été réalisée cette année, elle a surtout porté sur une caractérisation des populations animales le long de la vallée et servira de base aux études suivantes à mener dans les deux années à venir.

Les premiers résultats sont positifs en termes de répartition des populations de l'embouchure au pied du lac Vaihiria. Il nous reste à caractériser les anguilles dans le lac et ses affluents afin d'avoir un état complet de la vallée et de pouvoir éventuellement mettre en œuvre des améliorations si cela s'avère être nécessaire.



Opération de marquage d'une anguille dans la vallée de Vaihiria
(il s'agit d'un des plus gros spécimens rencontrés)

5) TRAVAUX SIGNIFICATIFS.

Les principales interventions intéressant l'exploitation des ouvrages, au cours de l'année 2012, ont été les suivantes :

5.1. Curage du barrage de Tahinu (phase 2)

Le curage de la zone haute du barrage de Tahinu a été réalisé en décembre lors d'une phase propice de la météo. Durant cette phase de travaux, un soin particulier a été apporté à la réduction des impacts environnementaux. La réussite en 2012 de la seconde phase du chantier était un enjeu majeur en termes d'image et de crédibilité environnementale. Le chantier a été réalisé en transparence totale avec l'association Haururu.



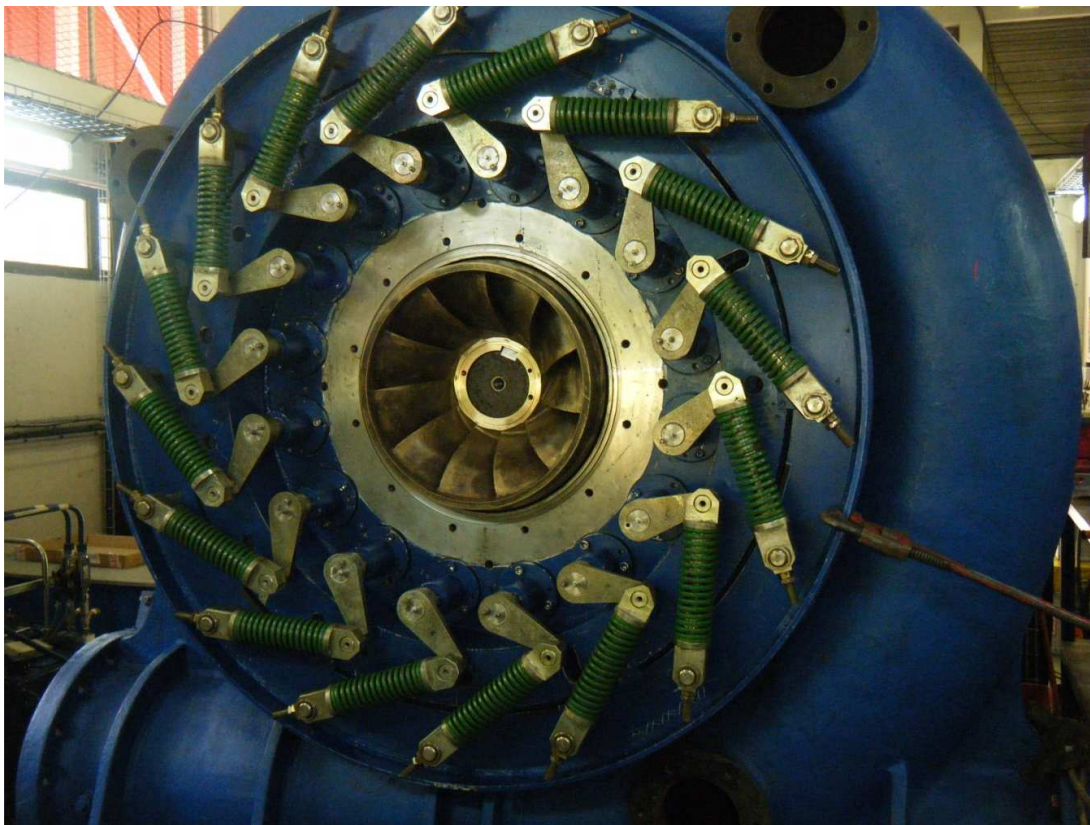
Curage de la zone basse de Tahinu

5.2. Modernisation de la centrale Vaihiria 3

La centrale Vaihiria 3 a été complètement rénovée. Le distributeur, le bac hydraulique de régulation, les divers éléments d'étanchéité de la roue ainsi que l'armoire électrique de commande ont été changés ou rénovés

Ces travaux prévus depuis de longues années n'avaient pas pu être réalisés avant suite à nos nombreux problèmes d'accès à la vallée.

La puissance de la machine est passé de 1300 à 1500 kW soit un gain de 15 %.
C'est une valeur identique à ce que nous avons déjà constaté sur d'autres machines (exemple Vaite 2).



Distributeur Vaihiria 3 en cours de montage

5.3. Réparation de la conduite de vidange de Faatautia digue B

La conduite de vidange de digue B qui avait été trouvée fortement endommagée lors d'une inspection a été réparée par reformage et mise en place d'un tube PEHD à l'intérieur de la conduite existante. Ce type de réparation sur un barrage est une première en Polynésie française.



Tube PEHD DN 600 de 98 m de long en cours d'introduction dans la vidange

5.4. Hydromax

Le projet d'amélioration des rendements de la centrale de Vaite 1 a été lancé pour un total de 79 M XPF et un objectif de gain de 0,5 GWh sur le productible normatif (3 GWh). La rénovation de la centrale devrait avoir lieu à partir du 4ème trimestre 2013 en fonction des délais de livraison.

5.5. Incidents majeurs

- Un éboulement majeur suivi d'une rupture d'un embâcle a détruit complètement le captage de la Vaitamanu. Après plusieurs tentatives de remise en service, toutes suivies de nouveaux éboulements et de bouchages à répétition du captage, ce dernier a été condamné en attendant la stabilisation de la situation dans la vallée.



Photo de la zone du captage complètement submergée sous une rivière de sable (au premier plan une pompe de débouchage de la conduite forcée)

- La grille du bassin de Vainavenave a cédé (comme précédemment Tahinu et cote 85). Une grille provisoire a été installée et une nouvelle grille correctement dimensionnée est en cours de fabrication



Grille du bassin de Vainavenave collapsée

6) PROGRAMME D'INVESTISSEMENTS

Le programme de réhabilitation des ouvrages de Marama Nui se poursuit.

En 2012, le clapet lavatube et la seconde vanne de survitesse de Faatautia B ont été mis en service. Les travaux de grande ampleur ont commencé pour plusieurs années sur Titaaviri 2 et Faatautia AB.



Vue du barrage de Titaaviri 2 vers l'amont

4 – 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 concession 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.

- Les résultats dégagés par concession (bénéfices ou pertes) 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.

- Sont imputés directement sur leurs concessions d'appartenance
 - Provisions pour risques et charges (caducité, provision pour renouvellement, remise en état)
 - Emprunts bancaires
- Les autres postes du passif sont répartis par concession selon les modalités suivantes :
 - 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.
 - Trésorerie négative : la charge financière est calculée au taux Euribor + 0,8 point.

Pour mémoire, les taux moyens Euribor (3 mois) ont été de 0,8 % en 2010, 1,38 % en 2011 et 0,62% en 2012. 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 ».

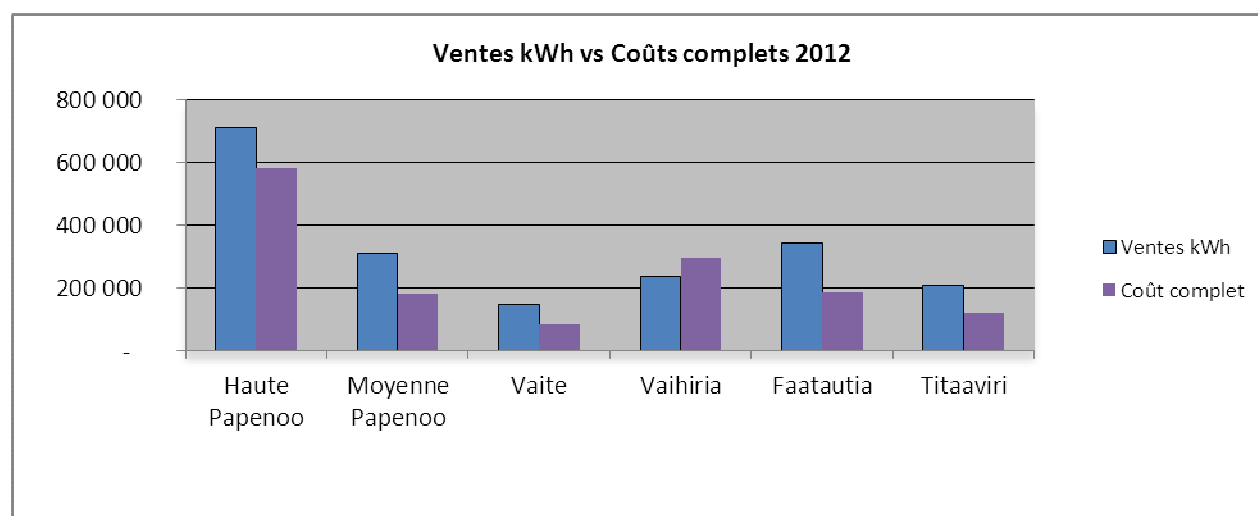
3)- Commentaires sur le résultat des concessions

Réalisé

| Réalisé - Résultat des concessions 2012 (en KXPF) | | | | | | | |
|---|------------------|---------------------|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|
| Concessions | Ventes d'énergie | Coût d'exploitation | Coût financier | Coût de revient | Résultat avant impôt | Impôt | Résultat net |
| Haute Papenoo | 710 413 | -504 754 | -75 896 | -580 650 | 129 763 | -48 905 | 80 858 |
| Moyenne Papenoo | 311 387 | -147 668 | -31 559 | -179 227 | 132 160 | -49 864 | 82 296 |
| Vaite | 146 027 | -71 478 | -10 554 | -82 032 | 63 996 | -23 678 | 40 317 |
| Vaihiria | 235 924 | -296 023 | 933 | -295 090 | -59 166 | -1 180 | -60 346 |
| Faatautia | 343 033 | -186 295 | -375 | -186 670 | 156 363 | -59 545 | 96 818 |
| Titaaviri | 207 234 | -117 470 | -3 692 | -121 162 | 86 072 | -31 847 | 54 225 |
| Total | 1 954 018 | -1 323 687 | -121 144 | -1 444 830 | 509 188 | -215 019 | 294 169 |

Normatif

| Résultat 2012 à pluviométrie normative (en KXPF) | | | | | | | |
|--|-----------------------------|---------------------|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|
| Concessions | Chiffre d'affaires Normatif | Coût d'exploitation | Coût financier | Coût de revient | Résultat avant impôt | Impôt normatif | Résultat net |
| Haute Papenoo | 685 442 | -514 761 | -75 896 | -590 657 | 94 785 | -35 810 | 58 975 |
| Moyenne Papenoo | 300 441 | -156 467 | -31 559 | -188 026 | 112 415 | -42 311 | 70 104 |
| Vaite | 140 895 | -77 772 | -10 554 | -88 326 | 52 569 | -19 704 | 32 865 |
| Vaihiria | 227 631 | -396 609 | 933 | -395 676 | -168 045 | -1 180 | -169 224 |
| Faatautia | 330 975 | -220 011 | -375 | -220 386 | 110 589 | -41 229 | 69 361 |
| Titaaviri | 199 949 | -111 596 | -3 692 | -115 287 | 84 662 | -31 409 | 53 253 |
| Total | 1 885 333 | -1 477 215 | -121 144 | -1 598 358 | 286 975 | -171 641 | 115 334 |



La production vendue d'hydroélectricité s'établit à 162 GWh, soit près de 4% au-dessus du normatif de 156 GWh, moyenne historique des ouvrages depuis leur mise en service.

Les ventes d'énergie s'établissent à 1 954 MXPF, en diminution de 191 MF par rapport à l'exercice précédent correspondant à un déficit de 15,8 GWh à 12,06 F.

Cette baisse rend compte de l'impact de la pluviométrie sur les comptes de Marama Nui et du prix de l'électricité figé à 12,06 XFP/KWh qui est en inadéquation avec l'équilibre économique des concessions qui 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 | |
|---|---------------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 20 062 426 598 | 20 808 961 126 |
| Immobilisations privées | 467 849 695 | 463 443 010 |
| Immobilisations financières | 31 212 634 | 19 790 886 |
| Immobilisations en-cours | 833 980 949 | 631 661 194 |
| Avances et acomptes | 7 598 252 | 34 007 306 |
| Total Immobilisations brutes | 21 403 068 128 | 21 957 863 522 |
| Amortissements | -6 545 774 104 | -6 858 519 570 |
| Immobilisations nettes | 14 857 294 024 | 15 099 343 952 |
| Stock | 333 376 261 | 143 969 535 |
| Provisions de stock | -35 465 825 | -26 365 986 |
| Net | 297 910 436 | 117 603 549 |
| Créances clients | 224 302 488 | 284 735 978 |
| Autres créances | 118 005 172 | 180 548 564 |
| Charges constatées d'avance | 5 754 293 | 935 826 |
| Total créances d'exploitation | 348 061 953 | 466 220 368 |
| Provisions créances | -18 508 131 | -20 576 941 |
| Créances nettes | 329 553 822 | 445 643 427 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | 388 716 806 | 253 524 972 |
| TOTAL ACTIF | 15 873 475 088 | 15 916 115 900 |

| PASSIF | TOUTES CONCESSIONS | |
|--|---------------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | | |
| Réserves | | |
| RAN | | |
| RESULTAT | 67 862 705 | 294 168 516 |
| Capitaux propres | 67 862 705 | 294 168 516 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 7 298 225 954 | 7 697 101 579 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 2 533 131 224 | 2 765 317 615 |
| Autres provisions pour risques et charges | 649 187 348 | 112 387 509 |
| S/T capitaux propres et provisions | 10 548 407 231 | 10 868 975 219 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | 4 012 606 137 | 4 704 050 135 |
| Emprunt et dettes | 1 014 487 979 | 51 145 961 |
| Fournisseurs | 268 519 414 | 142 040 921 |
| Dettes fiscales et sociales | 24 869 146 | 141 569 154 |
| Autres dettes | 4 585 182 | 8 334 509 |
| PCA | | |
| S/T emprunts et dettes | 1 312 461 721 | 343 090 545 |
| TOTAL PASSIF | 15 873 475 088 | 15 916 115 900 |

| | RESULTAT | TOUTES CONCESSIONS | |
|---|---|----------------------|----------------------|
| | | 2011 | 2012 |
| CONCESSION | Ventes hydro électricité | 2 144 583 804 | 1 954 017 719 |
| | Ventes hydro (à EDT) | 2 063 845 274 | 1 876 097 111 |
| | Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 80 738 530 | 77 920 608 |
| | Production moyenne (de l'origine à 2011) | 156 022 457 | 156 329 467,15 |
| | kWh vendus | 177 826 186 | 162 024 686,32 |
| | Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| | Maintenance - Conduite exploitation | -728 024 431 | -808 671 661 |
| | Achats et charges externes-M | -487 603 846 | -703 923 206 |
| | Exploitation Déléguée | -213 067 892 | -216 934 016 |
| | Production immobilisée | | 156 341 571 |
| | Provision remise en état / grosses réparations | -9 306 545 | -6 088 158 |
| | Provision Stock | -7 093 165 | -28 434 797 |
| | Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -10 952 983 | -9 633 055 |
| | Amortissement des actifs de concession | -915 871 919 | -951 189 548 |
| | AT, Caducité, PR | -908 753 938 | -944 071 567 |
| | Exceptionnel | -7 117 981 | -7 117 981 |
| | Impôts et taxes | -85 749 144 | 524 898 623 |
| | Patente | -53 080 673 | -13 103 857 |
| | Autres | -2 168 036 | -67 500 |
| | Provision | -30 500 435 | 538 069 980 |
| | Exceptionnel | | |
| Structure | -69 538 412 | -88 724 071 | |
| Achats et charges externes | -40 392 175 | -62 182 507 | |
| Exploitation Déléguée | -24 771 401 | -22 102 338 | |
| Amortissement des biens privés de structure | -7 418 341 | -6 524 367 | |
| Provisions | 6 082 224 | -1 253 192 | |
| Autres produits et charges | -3 038 719 | 3 338 333 | |
| Exceptionnel | | | |
| Financier | -164 621 650 | -121 143 523 | |
| Intérêts sur emprunt bancaire | -85 943 741 | -62 812 676 | |
| Autres produits et charges financières | | -2 450 779 | |
| Rémunération C/c du concessionnaire | -78 677 909 | -55 880 068 | |
| Résultat avant impôt | 180 778 248 | 509 187 539 | |
| Impôt société | -112 915 543 | -215 019 021 | |
| Résultat net - concessions | 67 862 705 | 294 168 518 | |

| ACTIF | HAUTE PAPENOO (1&2) | |
|---|--------------------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 8 840 229 804 | 8 905 544 885 |
| Immobilisations privées | 179 386 830 | 177 698 512 |
| Immobilisations financières | 11 978 310 | 7 602 335 |
| Immobilisations en-cours | 68 536 618 | 96 589 437 |
| Avances et acomptes | 2 895 894 | 13 013 903 |
| Total Immobilisations brutes | 9 103 027 456 | 9 200 449 072 |
| Amortissements | -2 813 045 020 | -2 984 218 341 |
| Immobilisations nettes | 6 289 982 436 | 6 216 230 731 |
| Stock | 146 897 622 | 61 614 184 |
| Provisions de stock | -14 428 748 | -10 534 319 |
| Net | 132 468 874 | 51 079 865 |
| Créances clients | 86 929 856 | 103 520 134 |
| Autres créances | 45 733 655 | 65 641 201 |
| Charges constatées d'avance | 2 211 606 | 358 539 |
| Total créances d'exploitation | 134 875 117 | 169 519 874 |
| Provisions créances | -7 113 420 | -7 883 572 |
| Créances nettes | 127 761 697 | 161 636 303 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | | |
| TOTAL ACTIF | 6 550 213 007 | 6 428 946 899 |

| PASSIF | HAUTE PAPENOO (1&2) | |
|--|--------------------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | | |
| Réserves | | |
| RAN | | |
| RESULTAT | -79 522 486 | 80 857 642 |
| Capitaux propres | -79 522 486 | 80 857 642 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 2 488 972 429 | 2 690 814 163 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 914 015 171 | 1 051 610 891 |
| Autres provisions pour risques et charges | 260 924 127 | 38 212 747 |
| S/T capitaux propres et provisions | 3 584 389 241 | 3 861 495 444 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | 2 125 736 394 | 2 430 401 001 |
| Emprunt et dettes | 723 020 340 | 36 451 462 |
| Fournisseurs | 105 746 547 | 43 166 925 |
| Dettes fiscales et sociales | 9 558 214 | 54 238 896 |
| Autres dettes | 1 762 270 | 3 193 171 |
| PCA | | |
| S/T emprunts et dettes | 840 087 371 | 137 050 454 |
| TOTAL PASSIF | 6 550 213 007 | 6 428 946 899 |

| RESULTAT | HAUTE PAPENOO (1&2) | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Ventes hydro électricité | 831 147 093 | 710 413 126 |
| Ventes hydro (à EDT) | 797 638 463 | 678 074 008 |
| Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 33 508 630 | 32 339 118 |
| Production moyenne (de l'origine à 2011) | 59 965 714 | 59 893 963 |
| kWh vendus | 68 917 669 | 58 906 561 |
| Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| Maintenance - Conduite exploitation | -299 722 700 | -237 426 739 |
| Achats et charges externes-M | -192 407 576 | -208 999 474 |
| Exploitation Déléguée | -99 977 680 | -46 739 044 |
| Production immobilisée | | 64 195 609 |
| Provision remise en état / grosses réparations | | -30 000 000 |
| Provision Stock | -3 125 505 | -12 169 150 |
| Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -4 211 939 | -3 714 680 |
| Amortissement des actifs de concession | -436 440 387 | -451 973 220 |
| AT, Caducité, PR | -436 375 387 | -451 908 220 |
| Exceptionnel | -65 000 | -65 000 |
| Impôts et taxes | -35 730 825 | 217 554 607 |
| Patente | -23 389 262 | -5 608 016 |
| Autres | -955 315 | -28 888 |
| Provision | -11 386 248 | 223 191 511 |
| Exceptionnel | | |
| Structure | -26 727 947 | -32 908 591 |
| Achats et charges externes | -15 524 340 | -23 823 767 |
| Exploitation Déléguée | -9 520 647 | -8 467 992 |
| Amortissement des biens privés de structure | -2 852 702 | -2 515 914 |
| Provisions | 2 337 644 | -480 131 |
| Autres produits et charges | -1 167 902 | 2 379 213 |
| Exceptionnel | | |
| Financier | -108 047 721 | -75 896 446 |
| Intérêts sur emprunt bancaire | -61 251 660 | -44 687 002 |
| Autres produits et charges financières | | -938 958 |
| Rémunération C/c du concessionnaire | -46 796 061 | -30 270 486 |
| Résultat avant impôt | -75 522 486 | 129 762 736 |
| Impôt société | -4 000 000 | -48 905 094 |
| Résultat net - concessions | -79 522 486 | 80 857 642 |

| ACTIF | MOYENNE PAPENOO (0) | |
|---|----------------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 4 514 830 219 | 4 541 309 450 |
| Immobilisations privées | 70 580 694 | 69 895 889 |
| Immobilisations financières | 4 742 941 | 2 967 983 |
| Immobilisations en-cours | 26 552 120 | 37 930 736 |
| Avances et acomptes | 1 088 570 | 5 192 576 |
| Total Immobilisations brutes | 4 617 794 544 | 4 657 296 634 |
| Amortissements | -1 274 338 511 | -1 343 768 807 |
| Immobilisations nettes | 3 343 456 033 | 3 313 527 827 |
| Stock | 75 022 690 | 31 419 647 |
| Provisions de stock | -6 412 551 | -4 426 619 |
| Net | 68 610 139 | 26 993 028 |
| Créances clients | 37 269 401 | 45 374 706 |
| Autres créances | 19 607 371 | 28 771 700 |
| Charges constatées d'avance | 891 554 | 145 429 |
| Total créances d'exploitation | 57 768 326 | 74 291 835 |
| Provisions créances | -2 867 598 | -3 197 687 |
| Créances nettes | 54 900 728 | 71 094 148 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | | |
| TOTAL ACTIF | 3 466 966 900 | 3 411 615 003 |

| PASSIF | MOYENNE PAPENOO (0) | |
|--|----------------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | | |
| Réserves | | |
| RAN | | |
| RESULTAT | 34 519 530 | 82 295 776 |
| Capitaux propres | 34 519 530 | 82 295 776 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 1 726 666 706 | 1 784 068 962 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 332 729 838 | 397 348 653 |
| Autres provisions pour risques et charges | 137 529 234 | 47 194 379 |
| S/T capitaux propres et provisions | 2 231 445 307 | 2 310 907 770 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | 916 633 662 | 1 051 692 852 |
| Emprunt et dettes | 291 467 639 | 14 694 499 |
| Fournisseurs | 22 856 721 | 11 024 631 |
| Dettes fiscales et sociales | 3 853 156 | 22 000 055 |
| Autres dettes | 710 415 | 1 295 195 |
| PCA | | |
| S/T emprunts et dettes | 318 887 931 | 49 014 380 |
| TOTAL PASSIF | 3 466 966 900 | 3 411 615 003 |

| RESULTAT | | MOYENNE PAPENOO (0) | |
|---|---|----------------------------|---------------------|
| | | 2011 | 2012 |
| CONCESSION | Ventes hydro électricité | 356 337 351 | 311 386 642 |
| | Ventes hydro (à EDT) | 341 866 607 | 297 420 952 |
| | Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 14 470 745 | 13 965 690 |
| | Production moyenne (de l'origine à 2011) | 24 173 684 | 24 293 830 |
| | kWh vendus | 29 547 044 | 25 819 788 |
| | Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| | Maintenance - Conduite exploitation | -53 448 612 | -38 699 205 |
| | Achats et charges externes-M | -38 685 455 | -49 798 716 |
| | Exploitation Déléguée | -11 509 708 | -7 711 440 |
| | Production immobilisée | | 46 477 641 |
| | Provision remise en état / grosses réparations | | -20 000 000 |
| | Provision Stock | -1 596 239 | -6 205 558 |
| | Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -1 657 209 | -1 461 131 |
| | Amortissement des actifs de concession | -175 913 866 | -183 300 303 |
| | AT, Caducité, PR Exceptionnel | -175 913 866 | -183 300 303 |
| | Impôts et taxes | -17 023 201 | 87 655 110 |
| | Patente | -11 945 226 | -2 859 762 |
| | Autres | -487 893 | -14 731 |
| | Provision Exceptionnel | -4 590 082 | 90 529 603 |
| | Structure | -10 747 122 | -13 323 226 |
| Achats et charges externes | -6 258 251 | -9 663 254 | |
| Exploitation Déléguée | -3 838 012 | -3 434 736 | |
| Amortissement des biens privés de structure | -1 122 411 | -989 609 | |
| Provisions | 942 363 | -194 748 | |
| Autres produits et charges Exceptionnel | -470 811 | 959 120 | |
| Financier | -44 411 647 | -31 559 392 | |
| Intérêts sur emprunt bancaire | -24 692 081 | -18 125 674 | |
| Autres produits et charges financières | | -380 855 | |
| Rémunération C/c du concessionnaire | -19 719 566 | -13 052 863 | |
| Résultat avant impôt | 54 792 904 | 132 159 626 | |
| Impôt société | -20 273 374 | -49 863 850 | |
| Résultat net - concessions | 34 519 530 | 82 295 776 | |

| ACTIF | VAITE | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 1 286 494 902 | 1 740 061 541 |
| Immobilisations privées | 32 362 881 | 32 064 631 |
| Immobilisations financières | 2 141 190 | 1 368 151 |
| Immobilisations en-cours | 450 636 798 | 15 611 203 |
| Avances et acomptes | 555 649 | 2 343 050 |
| Total Immobilisations brutes | 1 772 191 420 | 1 791 448 575 |
| Amortissements | -369 706 612 | -362 671 025 |
| Immobilisations nettes | 1 402 484 808 | 1 428 777 551 |
| Stock | 21 377 616 | 12 038 845 |
| Provisions de stock | -2 350 712 | -1 589 777 |
| Net | 19 026 904 | 10 449 068 |
| Créances clients | 13 538 750 | 21 278 862 |
| Autres créances | 7 122 714 | 13 492 738 |
| Charges constatées d'avance | 387 353 | 63 338 |
| Total créances d'exploitation | 21 048 817 | 34 834 938 |
| Provisions créances | -1 245 883 | -1 392 675 |
| Créances nettes | 19 802 934 | 33 442 263 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | | |
| TOTAL ACTIF | 1 441 314 646 | 1 472 668 882 |

| PASSIF | VAITE | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | | |
| Réserves | | |
| RAN | | |
| RESULTAT | -41 897 738 | 40 317 426 |
| Capitaux propres | -41 897 738 | 40 317 426 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 474 041 666 | 514 637 330 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 184 346 772 | 184 126 373 |
| Autres provisions pour risques et charges | 62 510 616 | 26 917 454 |
| S/T capitaux propres et provisions | 679 001 316 | 765 998 582 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | 729 504 362 | 691 124 081 |
| Emprunt et dettes | | |
| Fournisseurs | 30 826 238 | 5 400 535 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 674 077 | 9 581 593 |
| Autres dettes | 308 653 | 564 091 |
| PCA | | |
| S/T emprunts et dettes | 32 808 968 | 15 546 219 |
| TOTAL PASSIF | 1 441 314 646 | 1 472 668 882 |

| RESULTAT | | VAITE | |
|---|---|--------------------|--------------------|
| | | 2011 | 2012 |
| CONCESSION | Ventes hydro électricité | 129 445 663 | 146 027 468 |
| | Ventes hydro (à EDT) | 124 611 706 | 141 362 225 |
| | Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 4 833 957 | 4 665 243 |
| | Production moyenne (de l'origine à 2011) | 10 502 718 | 10 580 591 |
| | kWh vendus | 10 733 471 | 12 108 414 |
| | Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| | Maintenance - Conduite exploitation | -89 460 331 | -32 549 196 |
| | Achats et charges externes-M | -57 895 338 | -24 919 493 |
| | Exploitation Déléguée | -30 354 632 | -10 695 227 |
| | Production immobilisée | | 6 105 786 |
| | Provision remise en état / grosses réparations | | |
| | Provision Stock | -454 846 | -2 377 740 |
| | Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -755 515 | -662 523 |
| | Amortissement des actifs de concession | -58 712 848 | -67 283 823 |
| | AT, Caducité, PR | -58 162 848 | -66 733 823 |
| | Exceptionnel | -550 000 | -550 000 |
| | Impôts et taxes | -6 412 050 | 34 593 530 |
| | Patente | -3 403 776 | -1 095 755 |
| | Autres | -139 024 | -5 644 |
| | Provision | -2 869 249 | 35 694 929 |
| Exceptionnel | | | |
| Structure | -4 693 341 | -6 238 050 | |
| Achats et charges externes | -2 719 016 | -4 208 597 | |
| Exploitation Déléguée | -1 667 497 | -1 495 916 | |
| Amortissement des biens privés de structure | -511 702 | -448 720 | |
| Provisions | 409 427 | -84 818 | |
| Autres produits et charges | -204 553 | | |
| Exceptionnel | | | |
| Financier | -11 417 603 | -10 554 014 | |
| Intérêts sur emprunt bancaire | | | |
| Autres produits et charges financières | | -165 872 | |
| Rémunération C/c du concessionnaire | -11 417 603 | -10 388 142 | |
| Résultat avant impôt | -41 250 510 | 63 995 914 | |
| Impôt société | -647 228 | -23 678 488 | |
| Résultat net - concessions | -41 897 738 | 40 317 426 | |

| ACTIF | VAHIRIA | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 1 347 347 434 | 1 364 301 055 |
| Immobilisations privées | 51 053 743 | 50 575 884 |
| Immobilisations financières | 3 392 506 | 2 153 936 |
| Immobilisations en-cours | 5 902 872 | 9 794 801 |
| Avances et acomptes | 851 750 | 3 715 538 |
| Total Immobilisations brutes | 1 408 548 305 | 1 430 541 214 |
| Amortissements | -599 820 787 | -622 615 587 |
| Immobilisations nettes | 808 727 518 | 807 925 627 |
| Stock | 22 388 800 | 9 439 096 |
| Provisions de stock | -3 276 056 | -2 679 442 |
| Net | 19 112 744 | 6 759 654 |
| Créances clients | 24 634 230 | 34 378 412 |
| Autres créances | 12 960 028 | 21 799 047 |
| Charges constatées d'avance | 620 940 | 101 481 |
| Total créances d'exploitation | 38 215 198 | 56 278 940 |
| Provisions créances | -1 997 193 | -2 231 356 |
| Créances nettes | 36 218 005 | 54 047 584 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | 370 038 823 | 253 524 972 |
| TOTAL ACTIF | 1 234 097 089 | 1 122 257 837 |

| PASSIF | VAHIRIA | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | | |
| Réserves | | |
| RAN | | |
| RESULTAT | 27 247 968 | -60 345 696 |
| Capitaux propres | 27 247 968 | -60 345 696 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 704 301 580 | 727 361 417 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 416 650 340 | 390 071 634 |
| Autres provisions pour risques et charges | 45 942 559 | 7 906 622 |
| S/T capitaux propres et provisions | 1 194 142 447 | 1 064 993 977 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | | |
| Emprunt et dettes | | |
| Fournisseurs | 36 776 256 | 41 008 363 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 683 604 | 15 351 706 |
| Autres dettes | 494 782 | 903 791 |
| PCA | | |
| S/T emprunts et dettes | 39 954 642 | 57 263 860 |
| TOTAL PASSIF | 1 234 097 089 | 1 122 257 837 |

| RESULTAT | | VAIHIRIA | |
|---|---|---------------------|---------------------|
| | | 2011 | 2012 |
| CONCESSION | Ventes hydro électricité | 235 530 920 | 235 923 915 |
| | Ventes hydro (à EDT) | 227 406 007 | 228 082 576 |
| | Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 8 124 913 | 7 841 339 |
| | Production moyenne (de l'origine à 2011) | 16 836 223 | 16 952 309 |
| | kWh vendus | 19 529 927 | 19 562 514 |
| | Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| | Maintenance - Conduite exploitation | -117 931 000 | -254 257 510 |
| | Achats et charges externes-M | -67 955 337 | -214 437 871 |
| | Exploitation Déléguée | -27 758 221 | -87 065 215 |
| | Production immobilisée | | |
| | Provision remise en état / grosses réparations | -20 549 393 | 50 154 690 |
| | Provision Stock | -476 361 | -1 864 275 |
| | Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -1 191 689 | -1 044 839 |
| | Amortissement des actifs de concession | -68 002 795 | -69 090 551 |
| | AT, Caducité, PR | -66 852 795 | -67 940 551 |
| | Exceptionnel | -1 150 000 | -1 150 000 |
| | Impôts et taxes | -6 907 229 | 37 308 277 |
| | Patente | -3 564 779 | -859 130 |
| | Autres | -145 600 | -4 426 |
| | Provision Exceptionnel | -3 196 850 | 38 171 832 |
| Structure | -7 510 431 | -9 983 370 | |
| Achats et charges externes | -4 358 678 | -6 743 048 | |
| Exploitation Déléguée | -2 673 056 | -2 396 769 | |
| Amortissement des biens privés de structure | -807 118 | -707 658 | |
| Provisions | 656 327 | -135 896 | |
| Autres produits et charges Exceptionnel | -327 905 | | |
| Financier | 3 746 204 | 933 164 | |
| Intérêts sur emprunt bancaire | | | |
| Autres produits et charges financières | | -265 762 | |
| Rémunération C/c du concessionnaire | 3 746 204 | 1 198 926 | |
| Résultat avant impôt | 38 925 669 | -59 166 076 | |
| Impôt société | -11 677 701 | -1 179 620 | |
| Résultat net - concessions | 27 247 968 | -60 345 696 | |

| ACTIF | FAATAUTIA | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 2 305 088 929 | 2 464 604 798 |
| Immobilisations privées | 83 303 580 | 82 520 453 |
| Immobilisations financières | 5 558 326 | 3 528 529 |
| Immobilisations en-cours | 166 311 249 | 149 565 651 |
| Avances et acomptes | 1 351 953 | 6 045 194 |
| Total Immobilisations brutes | 2 561 614 037 | 2 706 264 625 |
| Amortissements | -924 949 707 | -957 430 494 |
| Immobilisations nettes | 1 636 664 331 | 1 748 834 132 |
| Stock | 38 303 538 | 17 051 693 |
| Provisions de stock | -5 412 933 | -4 335 152 |
| Net | 32 890 605 | 12 716 541 |
| Créances clients | 39 565 181 | 49 986 126 |
| Autres créances | 20 815 177 | 31 695 760 |
| Charges constatées d'avance | 1 023 173 | 166 309 |
| Total créances d'exploitation | 61 403 531 | 81 848 195 |
| Provisions créances | -3 290 938 | -3 656 797 |
| Créances nettes | 58 112 593 | 78 191 398 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | 18 677 984 | |
| TOTAL ACTIF | 1 746 345 513 | 1 839 742 070 |

| PASSIF | FAATAUTIA | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | | |
| Réserves | | |
| RAN | | |
| RESULTAT | 80 983 023 | 96 817 877 |
| Capitaux propres | 80 983 023 | 96 817 877 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 1 086 561 048 | 1 129 628 105 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 433 900 192 | 455 203 525 |
| Autres provisions pour risques et charges | 83 409 648 | -4 145 090 |
| S/T capitaux propres et provisions | 1 684 853 911 | 1 677 504 417 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | | 108 929 818 |
| Emprunt et dettes | | |
| Fournisseurs | 56 254 317 | 26 667 954 |
| Dettes fiscales et sociales | 4 421 992 | 25 158 728 |
| Autres dettes | 815 293 | 1 481 153 |
| PCA | | |
| S/T emprunts et dettes | 61 491 602 | 53 307 835 |
| TOTAL PASSIF | 1 746 345 513 | 1 839 742 070 |

| | RESULTAT | FAATAUTIA | |
|---|---|---------------------|---------------------|
| | | 2011 | 2012 |
| CONCESSION | Ventes hydro électricité | 378 287 581 | 343 032 783 |
| | Ventes hydro (à EDT) | 365 016 840 | 330 225 215 |
| | Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 13 270 741 | 12 807 568 |
| | Production moyenne (de l'origine à 2011) | 27 742 411 | 27 781 832 |
| | kWh vendus | 31 367 129 | 28 443 846 |
| | Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| | Maintenance - Conduite exploitation | -123 846 368 | -150 090 317 |
| | Achats et charges externes-M | -103 432 035 | -132 784 453 |
| | Exploitation Déléguée | -28 898 708 | -36 716 545 |
| | Production immobilisée | | 15 725 150 |
| | Provision remise en état / grosses réparations | 11 242 848 | 8 757 152 |
| | Provision Stock | -814 975 | -3 367 806 |
| | Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -1 943 498 | -1 703 816 |
| | Amortissement des actifs de concession | -100 843 091 | -106 066 530 |
| | AT, Caducité, PR | -95 497 610 | -100 721 049 |
| | Exceptionnel | -5 345 481 | -5 345 481 |
| | Impôts et taxes | -11 615 555 | 86 217 437 |
| | Patente | -6 098 747 | -1 552 015 |
| | Autres | -249 098 | -7 995 |
| | Provision Exceptionnel | -5 267 710 | 87 777 447 |
| | Structure | -12 361 904 | -16 355 226 |
| | Achats et charges externes | -7 182 148 | -11 050 661 |
| Exploitation Déléguée | -4 404 612 | -3 927 880 | |
| Amortissement des biens privés de structure | -1 316 311 | -1 153 976 | |
| Provisions | 1 081 482 | -222 709 | |
| Autres produits et charges Exceptionnel | -540 316 | | |
| Financier | 351 042 | -375 019 | |
| Intérêts sur emprunt bancaire | | | |
| Autres produits et charges financières | | -435 536 | |
| Rémunération C/c du concessionnaire | 351 042 | 60 517 | |
| Résultat avant impôt | 129 971 705 | 156 363 128 | |
| Impôt société | -48 988 682 | -59 545 251 | |
| Résultat net - concessions | 80 983 023 | 96 817 877 | |

| ACTIF | TITAAVIRI | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 1 768 435 310 | 1 793 139 397 |
| Immobilisations privées | 51 161 967 | 50 687 641 |
| Immobilisations financières | 3 399 361 | 2 169 952 |
| Immobilisations en-cours | 116 041 291 | 322 169 367 |
| Avances et acomptes | 854 436 | 3 697 045 |
| Total Immobilisations brutes | 1 939 892 365 | 2 171 863 401 |
| Amortissements | -563 913 467 | -587 815 317 |
| Immobilisations nettes | 1 375 978 898 | 1 584 048 084 |
| Stock | 29 385 994 | 12 406 071 |
| Provisions de stock | -3 584 825 | -2 800 678 |
| Net | 25 801 170 | 9 605 393 |
| Créances clients | 22 365 070 | 30 197 737 |
| Autres créances | 11 766 227 | 19 148 118 |
| Charges constatées d'avance | 619 667 | 100 730 |
| Total créances d'exploitation | 34 750 964 | 49 446 585 |
| Provisions créances | -1 993 099 | -2 214 854 |
| Créances nettes | 32 757 865 | 47 231 731 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | | |
| TOTAL ACTIF | 1 434 537 932 | 1 640 885 208 |

| PASSIF | TITAAVIRI | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | | |
| Réserves | | |
| RAN | | |
| RESULTAT | 46 532 409 | 54 225 492 |
| Capitaux propres | 46 532 409 | 54 225 492 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 817 682 524 | 850 591 601 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 251 488 911 | 286 956 539 |
| Autres provisions pour risques et charges | 58 871 165 | -3 698 603 |
| S/T capitaux propres et provisions | 1 174 575 009 | 1 188 075 028 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | 240 731 717 | 421 902 384 |
| Emprunt et dettes | | |
| Fournisseurs | 16 059 335 | 14 772 513 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 678 103 | 15 238 176 |
| Autres dettes | 493 768 | 897 107 |
| PCA | | |
| S/T emprunts et dettes | 19 231 206 | 30 907 796 |
| TOTAL PASSIF | 1 434 537 932 | 1 640 885 208 |

| RESULTAT | | TITAAVIRI | |
|---|---|--------------------|--------------------|
| | | 2011 | 2012 |
| CONCESSION | Ventes hydro électricité | 213 835 196 | 207 233 783 |
| | Ventes hydro (à EDT) | 207 305 652 | 200 932 133 |
| | Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 6 529 544 | 6 301 650 |
| | Production moyenne (de l'origine à 2011) | 16 801 709 | 16 826 942 |
| | kWh vendus | 17 730 945 | 17 183 564 |
| | Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| | Maintenance - Conduite exploitation | -43 615 420 | -95 648 694 |
| | Achats et charges externes-M | -27 228 105 | -72 983 199 |
| | Exploitation Déléguée | -14 568 943 | -28 006 545 |
| | Production immobilisée | | 23 837 385 |
| | Provision remise en état / grosses réparations | | -15 000 000 |
| | Provision Stock | -625 239 | -2 450 269 |
| | Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -1 193 133 | -1 046 066 |
| | Amortissement des actifs de concession | -75 958 932 | -73 475 120 |
| | AT, Caducité, PR | -75 951 432 | -73 467 620 |
| | Exceptionnel | -7 500 | -7 500 |
| | Impôts et taxes | -8 060 284 | 61 569 663 |
| Patente | -4 678 882 | -1 129 179 | |
| Autres | -191 105 | -5 817 | |
| Provision | -3 190 297 | 62 704 659 | |
| Exceptionnel | | | |
| Structure | -7 497 669 | -9 915 607 | |
| Achats et charges externes | -4 349 743 | -6 693 181 | |
| Exploitation Déléguée | -2 667 577 | -2 379 045 | |
| Amortissement des biens privés de structure | -808 097 | -708 490 | |
| Provisions | 654 981 | -134 891 | |
| Autres produits et charges | -327 233 | | |
| Exceptionnel | | | |
| Financier | -4 841 925 | -3 691 816 | |
| Intérêts sur emprunt bancaire | | | |
| Autres produits et charges financières | | -263 796 | |
| Rémunération C/c du concessionnaire | -4 841 925 | -3 428 020 | |
| Résultat avant impôt | 73 860 967 | 86 072 210 | |
| Impôt société | -27 328 558 | -31 846 718 | |
| Résultat net - concessions | 46 532 409 | 54 225 492 | |

BILAN

ET

COMPTE DE RESULTAT

HORS CONCESSIONS

| ACTIF | HORS CONCESSION | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | | |
| Immobilisations privées | | |
| Immobilisations financières | 78 000 000 | 143 478 506 |
| Immobilisations en-cours | 217 111 407 | 217 111 407 |
| Avances et acomptes | | |
| Total Immobilisations brutes | 295 111 407 | 360 589 913 |
| Amortissements | -289 733 169 | -327 361 161 |
| Immobilisations nettes | 5 378 238 | 33 228 752 |
| Stock | | |
| Provisions de stock | | |
| Net | | |
| Créances clients | | |
| Autres créances | 1 755 485 062 | 308 899 013 |
| Charges constatées d'avance | | |
| Total créances d'exploitation | 1 755 485 062 | 308 899 013 |
| Provisions créances | | |
| Créances nettes | 1 755 485 062 | 308 899 013 |
| Placement et trésorerie | | 1 250 000 000 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | -253 843 736 | -128 498 400 |
| TOTAL ACTIF | 1 507 019 564 | 1 463 629 365 |

| PASSIF | HORS CONCESSION | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | 4 560 720 000 | 4 560 720 000 |
| Réserves | 562 014 107 | 571 083 045 |
| RAN | 241 211 512 | 168 047 286 |
| RESULTAT | 113 516 054 | 118 721 654 |
| Capitaux propres | 5 477 461 673 | 5 418 571 985 |
| Amort caducité, ATO, PRU | | |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | |
| S/T capitaux propres et provisions | 5 477 461 673 | 5 418 571 985 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | -4 012 606 137 | -4 704 050 135 |
| Emprunt et dettes | 12 930 065 | 706 533 367 |
| Fournisseurs | | |
| Dettes fiscales et sociales | | |
| Autres dettes | | |
| PCA | 29 233 961 | 42 574 150 |
| S/T emprunts et dettes | 42 164 027 | 749 107 517 |
| TOTAL PASSIF | 1 507 019 564 | 1 463 629 365 |

| RESULTAT | | HORS CONCESSION | |
|--|--|------------------------|--------------------|
| | | 2011 | 2012 |
| HORS CONCESSION | Activité courante (Travaux TEP et autres) | -22 670 992 | -19 022 116 |
| | Produits (Travaux TEP et autres) | 23 463 234 | 6 290 047 |
| | Achats et charges externes-HC | -11 547 805 | -1 961 452 |
| | Exploitation déléguée | -34 586 421 | -23 350 711 |
| | Financier | 122 243 492 | 89 246 055 |
| | - Contrepartie Rémunération C/c du concessionnaire | 78 677 909 | 55 880 068 |
| | - C/c EDT - MARAMA NUI | 51 249 933 | 39 158 087 |
| | - IRCM | -7 684 350 | -5 792 100 |
| | Opération de défisc | 4 908 100 | 83 896 198 |
| | - Abandon de créance | -50 000 000 | -36 304 337 |
| | - Crédit d'impôt | 54 908 100 | 120 200 535 |
| | Autres | 7 383 510 | 7 968 345 |
| | - Provision Etude Vaiha | -6 167 184 | -478 983 |
| | - Exceptionnel | 13 550 694 | 8 447 328 |
| Résultat avant impôt | 111 864 110 | 162 088 481 | |
| Impôt société | -47 338 850 | -69 939 816 | |
| Résultat après impôt normatif - hors concession | 64 525 260 | 92 148 664 | |
| Consolidation des bases fiscales | 48 990 795 | 26 572 989 | |
| Résultat net - hors concession | 113 516 055 | 118 721 653 | |

BILAN
ET
COMPTE DE RESULTAT
SOCIETE

| ACTIF | SOCIETE | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Immobilisations concédées | 20 062 426 598 | 20 808 961 126 |
| Immobilisations privées | 467 849 695 | 463 443 010 |
| Immobilisations financières | 109 212 634 | 163 269 392 |
| Immobilisations en-cours | 1 051 092 356 | 848 772 601 |
| Avances et acomptes | 7 598 252 | 34 007 306 |
| Total Immobilisations brutes | 21 698 179 535 | 22 318 453 435 |
| Amortissements | -6 835 507 273 | -7 185 880 731 |
| Immobilisations nettes | 14 862 672 262 | 15 132 572 704 |
| Stock | 333 376 261 | 143 969 535 |
| Provisions de stock | -35 465 825 | -26 365 986 |
| Net | 297 910 436 | 117 603 549 |
| Créances clients | 224 302 488 | 284 735 978 |
| Autres créances | 1 873 490 234 | 489 447 577 |
| Charges constatées d'avance | 5 754 293 | 935 826 |
| Total créances d'exploitation | 2 103 547 015 | 775 119 381 |
| Provisions créances | -18 508 131 | -20 576 941 |
| Créances nettes | 2 085 038 884 | 754 542 440 |
| Placement et trésorerie | | 1 250 000 000 |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire | 134 873 070 | 125 026 572 |
| TOTAL ACTIF | 17 380 494 652 | 17 379 745 265 |

| PASSIF | SOCIETE | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Capital | 4 560 720 000 | 4 560 720 000 |
| Réserves | 562 014 107 | 571 083 045 |
| RAN | 241 211 512 | 168 047 286 |
| RESULTAT | 181 378 759 | 412 890 171 |
| Capitaux propres | 5 545 324 378 | 5 712 740 502 |
| Amort caducité, ATO, PRU | 7 298 225 954 | 7 697 101 579 |
| Provision pour renouvellement & Remise en état | 2 533 131 224 | 2 765 317 615 |
| Autres provisions pour risques et charges | 649 187 348 | 112 387 509 |
| S/T capitaux propres et provisions | 16 025 868 904 | 16 287 547 205 |
| Compte courant du concessionnaire (emprunt) | | |
| Emprunt et dettes | 1 027 418 044 | 757 679 328 |
| Fournisseurs | 268 519 415 | 142 040 919 |
| Dettes fiscales et sociales | 24 869 146 | 141 569 154 |
| Autres dettes | 4 585 182 | 8 334 509 |
| PCA | 29 233 961 | 42 574 150 |
| S/T emprunts et dettes | 1 354 625 748 | 1 092 198 060 |
| TOTAL PASSIF | 17 380 494 652 | 17 379 745 265 |

| RESULTAT | TOTAL CONCESSION | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Ventes hydro électricité | 2 144 583 804 | 1 954 017 719 |
| Ventes hydro (à EDT) | 2 063 845 274 | 1 876 097 111 |
| Refacturation Pertes Transport (à TEP) | 80 738 530 | 77 920 608 |
| Production moyenne (de l'origine à 2011) | 156 022 457 | 156 329 467 |
| kWh vendus | 177 826 186 | 162 024 686 |
| Prix de vente moyen du kWh | 12,06 | 12,06 |
| Maintenance - Conduite exploitation | -728 024 431 | -808 671 661 |
| Achats et charges externes-M | -487 603 846 | -703 923 206 |
| Exploitation Déléguée | -213 067 892 | -216 934 016 |
| Production immobilisée | | 156 341 571 |
| Provision remise en état / grosses réparations | -9 306 545 | -6 088 158 |
| Provision Stock | -7 093 165 | -28 434 797 |
| Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation Exceptionnel | -10 952 983 | -9 633 055 |
| Amortissement des actifs de concession | -915 871 919 | -951 189 548 |
| AT, Caducité, PR | -908 753 938 | -944 071 567 |
| Exceptionnel | -7 117 981 | -7 117 981 |
| Impôts et taxes | -85 749 144 | 524 898 623 |
| Patente | -53 080 673 | -13 103 857 |
| Autres | -2 168 036 | -67 500 |
| Provision | -30 500 435 | 538 069 980 |
| Exceptionnel | | |
| Structure | -69 538 412 | -88 724 071 |
| Achats et charges externes | -40 392 175 | 62 182 507 |
| Exploitation Déléguée | -24 771 401 | -22 102 338 |
| Amortissement des biens privés de structure | -7 418 341 | -6 524 367 |
| Provisions | 6 082 224 | -1 253 192 |
| Autres produits et charges | -3 038 719 | 3 338 333 |
| Exceptionnel | | |
| Financier | -164 621 650 | -121 143 523 |
| Intérêts sur emprunt bancaire | -85 943 741 | -62 812 676 |
| Autres produits et charges financières | | -2 450 779 |
| Rémunération C/c du concessionnaire | -78 677 909 | -55 880 068 |
| Résultat avant impôt | 180 778 247 | 509 187 539 |
| Impôt société | -112 915 543 | -215 019 021 |
| Résultat net - concessions | 67 862 704 | 294 168 518 |
| Résultat net - hors concession | 113 516 055 | 118 721 653 |
| Résultat net - société | 181 378 759 | 412 890 171 |

5 – 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.

1



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.

2



Armoires d'automatismes

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

3



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.

- 44 -

Variation des immobilisations en concession

Les travaux d'investissements réalisés en 2012 sur des biens concédés s'établissent à **401,7 MXPF**, répartis comme suit :

| | | |
|-------------------------|----------------------------------|-------------------|
| - Papenoo | | 50,0 MXPF |
| | Confortement barrage Tahinu | 30,1 MXPF |
| | Confortement barrage Vainavenave | 16,7 MXPF |
| | Grille Coanda | 1,5 MXPF |
| | Faisceau Hertzien | 1,7 MXPF |
| | | |
| - Vaite | | 22,5 MXPF |
| | Confortement barrage | 22,5 MXPF |
| | | |
| - Faatautia | | 116,0 MXPF |
| | Confortement barrage | 40,2 MXPF |
| | Vanne de survitesse | 8,4 MXPF |
| | Clapet lavatube | 67,4 MXPF |
| | | |
| - Titaaviri | | 206,7 MXP |
| | Confortement barrage | 206,7 MXPF |
| | | |
| - Vaihiria | | 4,5 MXPF |
| | Roue Vaihiria / Titaaviri | 4,5 MXPF |
| | | |
| - Immo privées en cours | | <u>2,0 MXPF</u> |
| | Total investissements | 401,7 MXPF |

Les immobilisations mises en service en 2012 pour **604 MXPF** sont relatives à des opérations :

- de renouvellement des ouvrages pour 35 MXPF.
- de confortement et d'amélioration des ouvrages pour 569 MF.

Les immobilisations en-cours du domaine concédé s'établissent à **631,7 MXPF**, en diminution de 202,3 MXPF sur l'exercice 2012. Ce poste comprend les mouvements suivants :

| | Montant de l'exercice | Cumulé 12/2012 |
|--|-----------------------|-----------------|
| - Programme de confortement des barrages | 365,5 MF | 545,5 MF |
| - Autres opérations | 36,2 MF | 86,2 MF |
| - Mise en service en 2012 | -604,0 MF | |
| Total | - 202,3 MF | 631,7 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 2016.

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 | | 59,89 | 39,7% |
| - Centrale P1 | 1996 | 27,9 | 18,5% |
| - Centrale P2 | 1994 | 32,0 | 21,2% |
| Moyenne Papenoo | | 24,29 | 16,1% |
| - Centrale P0 | 1998 | 24,3 | 16,1% |
| Vaite | | 10,5 | 6,98% |
| - Centrale 1 | 1982 | 3,0 | 2,0% |
| - Centrale 2 | 1988 | 7,5 | 5,0% |
| Vaihiria | | 16,95 | 11,2% |
| - Centrale 1 | 1986 | 7,6 | 5,1% |
| - Centrale 2 | 1983 | 6,1 | 4,0% |
| - Centrale 3 | 1985 | 3,2 | 2,1% |
| Faatautia | | 27,78 | 18,4% |
| - Centrale 1 | 1987 | 23,4 | 15,5% |
| - Centrale 2 | 1985 | 3,3 | 2,2% |
| - Centrale 3 | 1989 | | |
| - Centrale 4 | 1989 | 1,0 | 0,7% |
| - Centrale 5 | 1989 | | |
| Titaaviri | | 16,83 | 11,2% |
| - Centrale 1 | 1990 | 10,9 | 7,2% |
| - Centrale 2 | 1990 | 5,9 | 3,9% |
| | Total | 156,3 | |

Dépenses de renouvellement réalisées dans l'année

Les dépenses engagées en 2012 au titre du renouvellement des biens en concession ont porté sur les projets en cours suivants :

Projets achevés en 2012

| Concession | Ouvrage | Travaux | Dépenses engagées sur exercice antérieur | Dépenses de l'exercice | Coût du projet |
|--------------|------------|---------------------------|--|------------------------|----------------|
| Vaite | Barrage V2 | Renouvellement étanchéité | 34 MF | 1 MF | 35 MF |
| Total | | | 34 MF | 1 MF | 35 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 | 31,3 MF | 1,7 MF | 33 MF |
| Total | | | 31,3 MF | 1,7 MF | 33 MF |

6 – 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.

A la demande de Marama Nui, les conditions de rémunération de cette prestation sont passées d'un mode forfaitaire à une refacturation au franc le franc des dépenses effectivement supportés par l'exploitant délégué.

Seuls les gros travaux dont la maîtrise d'œuvre est confiée à l'exploitant délégués continuent à faire l'objet d'une rémunération.

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 2012.

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.