



# **CONCESSIONS DE FORCES HYDRAULIQUES**

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

**DANS LE CADRE DE L'AMENAGEMENT  
ET DE L'EXPLOITATION DE LA VALLEE**

**VAITE**

**RAPPORT DU DELEGATAIRE  
DU SERVICE PUBLIC**

**Année 2020**

## Sommaire

|  |    |
|--|----|
| 1- SYNTHÈSE .....  | 3  |
| 1.1 Faits Marquants .....  | 4  |
| 1.2 Principaux indicateurs.....  | 5  |
| 2 - PRESENTATION.....  | 6  |
| 2.1 Les moyens affectés à la concession .....                                | 7  |
| 2.2 Le cadre juridique et contractuel.....                                   | 11 |
| 3 - OBLIGATION DE SERVICE A LA CLIENTELE .....                               | 12 |
| 3.1 Tarif en vigueur.....  | 13 |
| 3.2 Production vendue et chiffre d'affaires correspondant.....               | 14 |
| 3.3 Bilan d'exploitation.....  | 17 |
| 4 - DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES.....                                   | 21 |
| 4.1 Principes de la comptabilité appropriée .....                            | 22 |
| 4.2 Méthodologie et clés de répartition analytique.....                      | 25 |
| 4.3 Les comptes de la concession.....  | 28 |
| 5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES .....                             | 32 |
| 5.1 Variation des immobilisations en concession.....                         | 33 |
| 5.2 Situation des biens nécessaires à l'exploitation du service public ..... | 33 |
| 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements .....                   | 35 |
| 5.4 Fonds de maintenance des conduites forcées.....                          | 35 |
| 5.5 Dépenses de renouvellement .....   | 35 |
| 5.6 Dépenses de 1er établissement.....                                       | 37 |
| 5.7 Méthode relative aux charges calculées.....                              | 38 |
| 5.8 Indemnités de fin de concession.....                                     | 42 |
| 6 - ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUTE DU SERVICE PUBLIC .....           | 43 |



## **1- SYNTHESE**

- 1.1 Faits Marquants
- 1.2 Les principaux indicateurs

## **1.1 Faits Marquants**

### Rapports avec l'autorité concédante

A notre demande d'actualisation des tarifs conformément au cahier des charges de la concession, l'autorité concédante a demandé officiellement une révision à la baisse du tarif des concessions.

Cette révision des tarifs exige que soient pris en compte l'ensemble des éléments intervenus depuis les avenants de 2015 les ayant déterminés à savoir :

- la baisse des taux d'imposition
- la revue des plans de renouvellement intégrant notamment le changement jusqu'alors imprévu des câbles de télécommande pour 880 MF
- l'augmentation des charges à venir en raison de l'achèvement du plan de confortement des ouvrages avec un reste à faire estimé à ce jour à 2 250 MF
- la normalisation des relations avec le transporteur avec la prise en charge des pertes récurrentes de transport ainsi que sa responsabilisation quant à ses impossibilités d'écoulement de notre énergie
- l'issue du contrôle fiscal relatif aux patentes et taxes foncières

### Rapports avec la société de Transport

Depuis le 1er juillet, la TEP a repris l'exploitation de son réseau de transport.

Plusieurs incidents sont survenus depuis cette reprise avec des durées de remise en état et en exploitation très supérieures à ce qui était constaté précédemment (la vallée de Vaite est particulièrement affectée).

Marama Nui n'étant à ce jour pas indemnisée de ces pertes potentielles de production, il faudra veiller dans les années à venir à mettre en place des contrats de raccordement au réseau de transport permettant de garantir à Marama Nui l'écoulement total de sa production.

Des contrats de vente d'énergie ont été conclus avec la TEP pour les auxiliaires des postes de transport de Vaite 1 et 2.

La mise en place de ces contrats permet de normaliser une situation qui était devenue conflictuelle depuis plusieurs années.

## 1.2 Principaux indicateurs

|                                  |  |         | Vaite          |            |
|----------------------------------|--|---------|----------------|------------|
|                                  |  |         | 2020           | 2019       |
| Techniques                       | <b>Pluviométrie</b>                                  | mm      | Non disponible | 6 202      |
|                                  | <b>Disponibilité des ouvrages</b>                    |         | 99,80%         | 99,80%     |
|                                  | <b>Production sortie Transfo.</b>                    |         |                |            |
|                                  | - exercice   | kWh     | 10 390 478     | 11 428 993 |
|                                  | - moyenne historique                                 | kWh     | 10 838 623     | 10 853 947 |
|                                  | <b>Production vendue</b>                             |         |                |            |
|                                  | - exercice   | kWh     | 10 049 555     | 11 089 744 |
|                                  | - rendement  |         | 96,7%          | 97,0%      |
|                                  | - contractuelle                                      | kWh     | 10 137 127     | 10 137 127 |
| Financiers                       | <b>Chiffre d'Affaires Net Energie</b>                | k XPF   | 123 456        | 130 389    |
|                                  | <b>Ecart sur prévisionnel (Art16.2)</b>              |         |                |            |
|                                  | - valeur du fonds au 31 décembre                     | k XPF   | 72 262         | 72 974     |
|                                  | - variation de l'exercice                            | k XPF   | -712           | 5 044      |
|                                  | <b>Patrimoine Immobilier</b>                         | k XPF   | 1 799 872      | 1 784 227  |
|                                  | <b>Travaux réalisés</b>                              |         |                |            |
|                                  | - Dépenses de renouvellement                         | k XPF   | 29 594         | 0          |
|                                  | - Dépenses d'améliorant                              | k XPF   | 0              | 0          |
|                                  | <b>Besoin de renouvellement prévisionnel</b>         | k XPF   | 493 486        | 523 079    |
|                                  | <b>Fonds de maintenance des conduites forcées</b>    |         |                |            |
| - valeur du fonds au 31 décembre | k XPF  | 230 556 | 210 627        |            |
| - Variation sur l'exercice       | k XPF  | 19 929  | 20 012         |            |
|                                  | <b>Indemnité prévisionnelle de fin de concession</b> | k XPF   | 906 972        | 872 270    |
| Développement durable            | <b>Environnement</b>                                 |         |                |            |
|                                  | - économie de fuel                                   | m3      | 2 367          | 2 583      |
|                                  | - réduction de CO2                                   | T       | 8 231          | 8 981      |

## **2 - PRESENTATION**

2.1 Les moyens affectés à la concession

2.2 Le cadre juridique et contractuel

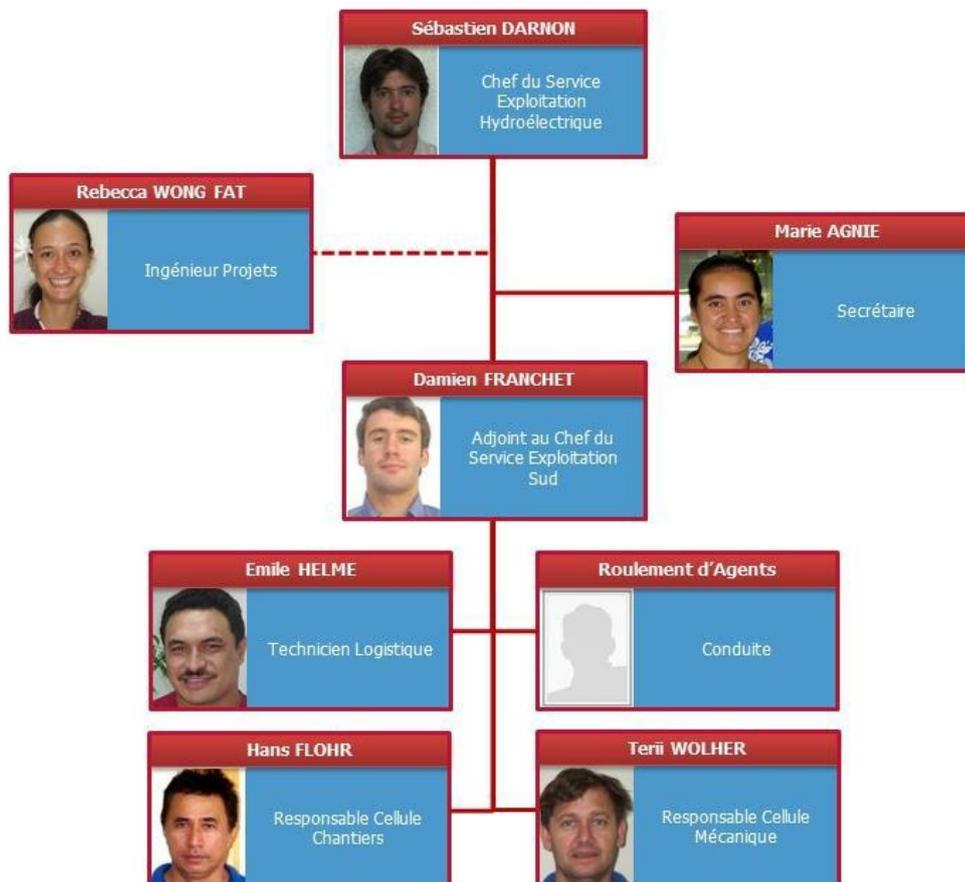
2.2.1 La convention de concession

2.2.2 Les autres contrats

## 2.1 Les moyens affectés à la concession (à jour au 01/01/2019)

Les moyens humains et matériels du groupe implantés en Polynésie et dédiés à l'hydroélectricité sont communs aux 5 vallées en concession, et organisés autour de la société MARAMA NUI, délégataire du service public.

L'effectif opérationnel dédié à la production hydroélectrique est de 29 salariés organisés comme suit :



Le management et les supports, tant techniques (pour les grands travaux) qu'administratifs (personnel, comptabilité, gestion, communication, QSE, achats...), sont communs à l'ensemble des entités du pôle énergie.

### MARAMA NUI, la référence polynésienne de l'hydroélectricité

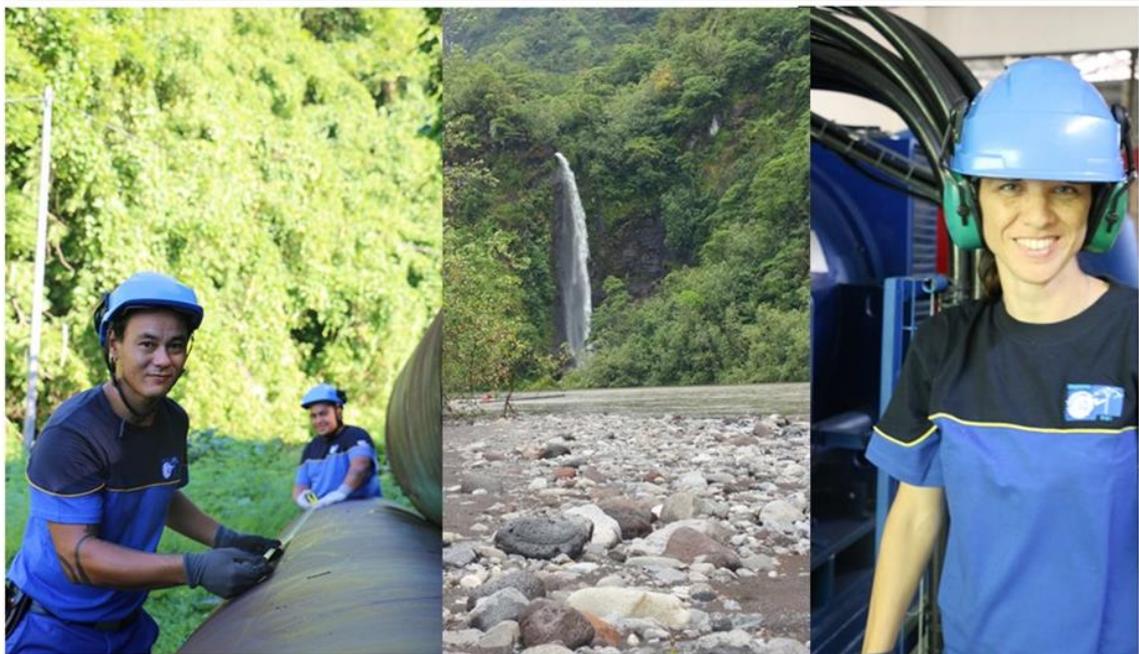
MARAMA NUI est une société anonyme polynésienne créée en 1980, et pionnière en matière de développements hydroélectriques.

Son actionnariat est détenu à 56,36 % par la S.A. ELECTRICITE DE TAHITI, et à 35,38 % par la collectivité de Polynésie française, le reste étant détenu par 600 petits porteurs environ dont une grande partie est composée d'ayant-droits des vallées accueillant les ouvrages de l'entreprise. Cette participation au capital de la société permet aux riverains d'être associés au développement économique de leurs territoires. La participation de la Polynésie française permet, plus largement, de faire bénéficier financièrement la collectivité des performances de l'entreprise, outre le bénéfice induit par les économies de carburant et la maîtrise des émissions.

MARAMA NUI produit en moyenne 85% de toute l'électricité d'origine renouvelable de Polynésie française. Ces performances permettent à la Polynésie française de disposer d'un mix électrique composé de 30 à 35% d'énergies renouvelables ces dernières années, ce qui la place en tête des collectivités d'outre-mer françaises dans ce secteur, et en troisième place des pays insulaires du Pacifique Sud, membres de la Pacific Power Association.

L'activité de MARAMA NUI est localisée dans les parties Sud et Est de Tahiti Nui. Son siège social est situé à Taravao, et elle dispose de 6 concessions de forces hydrauliques :

- Vaihiria (1985), commune de Mataiea.
- Vaite (1985), commune de Papeari.
- Fa'atauti'a (1985), commune de Hitia'a.
- Titaaviri (1988), commune de Papeari.
- Haute Papeno'o (1989), commune de Papeno'o.
- Moyenne Papeno'o (1995), commune de Papeno'o.



Après presque 20 ans de pause dans les développements hydroélectriques, voulue par la puissance publique (charte de l'énergie de 1998), MARAMA NUI a inauguré en 2017 et 2018 de nouvelles capacités de production, avec ses projets Hydromax de Titaaviri, Papeno'o 1 et Maroto.

L'ensemble de ces projets, convenus avec l'autorité concédante, permettra à terme de produire 2,55 GWh supplémentaires d'électricité d'origine hydraulique et d'améliorer ainsi la part d'énergies vertes dans le mix énergétique polynésien.

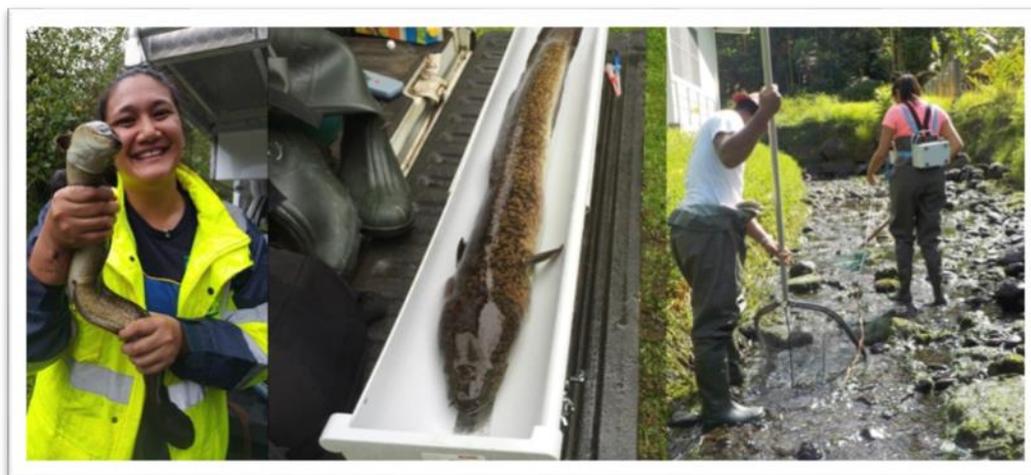
A ce jour MARAMA NUI exploite 15 barrages et 14 centrales, répartis sur 5 vallées de Tahiti, pour une puissance installée totale de 47,4 MW.

## Une énergie propre et locale

La production électrique de MARAMA NUI, qui se monte à 159 GWh par an en moyenne (avec un record à 217 GWh en 2010), est exclusivement issue des énergies renouvelables, produites dans les vallées de Tahiti. Elle contribue ainsi chaque année à éviter l'importation de 40.000 m<sup>3</sup> de fuel environ, et réduit ainsi les émissions dans l'atmosphère de 130.000 tonnes de CO<sub>2</sub> et autres gaz à effet de serre.

Les techniques d'exploitation de MARAMA NUI sont améliorées d'année en année, et permettent un respect optimal des vallées. Les ouvrages de retenue et de production sont intégrés à l'environnement, ils permettent le respect de la biodiversité des rivières, avec l'aménagement de passes à poisson, et la maîtrise des curages des retenues qui font qu'aujourd'hui, la qualité des eaux des rivières n'est pas impactée par son activité, et que leurs cours sont peuplés d'anguilles, de poissons et de chevrettes.

MARAMA NUI poursuit sa démarche de suivi de la biodiversité dans les rivières qu'elle exploite. Elle fait en sorte de garantir la continuité écologique de ses installations. De plus, elle est aujourd'hui dans une dynamique de communication dans les écoles du territoire.



Les installations hydroélectriques sont à présent des vitrines des énergies renouvelables en milieu insulaire. Elles accueillent chaque année des dizaines de groupes scolaires, qui peuvent ainsi s'initier à la production électrique, à la transition énergétique et à la préservation de l'environnement.

## MARAMA NUI est un investisseur de premier plan, au niveau Polynésien

Elle s'est notamment engagée, depuis 2009, dans un programme de confortement de ses ouvrages de retenue, en vue de garantir leur pérennité et leur solidité. Le coût de programme se monte à près de 4 milliards de francs, il devrait s'achever en 2030 avec des réalisations annuelles, entièrement locales pouvant atteindre 200 MF.

## Système d'information et moyens matériels

MARAMA NUI dispose de moyens techniques optimum, avec notamment des moyens de télécommunication techniques et vocaux entre le centre technique de Taravao et l'ensemble des vallées et des sites hydroélectriques (faisceaux hertziens, fibres optiques, réseaux cuivre, terminaux satellitaires, réseau VHF) :



- Un système d'information avancé, incluant GMAO, logiciel de conduite "Vaimana", modèles de prévisions de pluviométrie et de production ;
- Deux bunkers anticycloniques abritant les serveurs informatiques et les terminaux de conduite au standard data center ;
- Un ensemble d'outillages spécialisés (robot d'inspection et de réparation de conduite forcée).

Au travers du rattachement de MARAMA NUI au Groupe Engie, les concessions de MARAMA NUI bénéficient directement des moyens communs à l'ensemble des entités du pôle énergie et notamment :

Au plan du management et des autres supports, des services ou cellules spécialisées suivantes :

- Administration et finance
- Communication, marketing
- Digital et Services informatiques
- Juridique et assurance
- Qualité Sécurité Environnement
- Ressources humaines

## **2.2 Le cadre juridique et contractuel**

### **2.2.1 La convention de concession**

La concession de forces hydrauliques de Vaite a été confiée par la Polynésie française à MARAMA NUI, par une convention du 15 octobre 1985 pour une durée initiale de 40 ans, devant prendre fin le 31 décembre 2025.

Un premier avenant, en date du 12 août 1988, a légèrement modifié les caractéristiques techniques des installations prévues au cahier des charges initial.

Un second avenant, en date du 19 janvier 1998, a prolongé de 10 ans la durée de la concession (portée au 31 décembre 2035), et instauré une formule procédant à la baisse du tarif du kWh sur les 3 années à suivre.

Un troisième avenant, en date du 29 décembre 2015, a introduit un prix de vente du kWh hydroélectrique spécifique à chaque concession, introduit une formule d'actualisation et de partage des rendements, instauré une nouvelle méthode d'amortissement des biens de la concession, avec mise en place d'une indemnité de fin de concession sur la valeur nette comptable, et mis en place un fonds de maintenance des conduites forcées.

La concession de Vaite comprend notamment 2 centrales, dénommées Vaite 1 et 2.

### **2.2.2 Les autres contrats liés à la délégation de service public**

- Contrat de fourniture d'hydroélectricité avec EDT
- Accord de puissance garantie hydroélectrique avec EDT
- Convention de gestion déléguée avec EDT
- Convention d'indemnisation des indisponibilités du réseau de transport, avec la société de Transport d'Énergie Électrique en Polynésie (T.E.P.)
- Contrat de conduite du parc hydroélectrique par EDT

Ces contrats sont détaillés au chapitre 6 « Engagements nécessaires à la continuité du service public ».

### **3 - OBLIGATION DE SERVICE A LA CLIENTELE**

3.1 Tarif en vigueur

3.2 Production vendue et chiffre d'affaires correspondant

3.2.1 Pluviométrie

3.2.2 Disponibilité des ouvrages

3.2.3 Production brute d'hydroélectricité

3.2.4 Production vendue

3.2.5 Chiffre d'affaires

3.3 Bilan d'exploitation

3.3.1 Incidents majeurs

3.3.2 Actions sécurité Environnement

### 3.1 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<br>(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  |
| 25/02/2016 | Arrêté n° 205 CM  | 12.66F /kWh (tarif spécifique à la concession de Vaite)                                      |

Bien que cela soit prévu au cahier des charges de la concession, aucune des actualisations tarifaires contractuellement dues n'a fait l'objet depuis le 25 février 2016 d'un arrêté du conseil des ministres.

Dans ses ventes à EDT, MARAMA NUI applique néanmoins les tarifs découlant de ces conventions, déduction faite d'une partie de la rémunération initialement affectée au paiement d'un impôt foncier dont elle n'est finalement pas redevable. Les tarifs appliqués en pratique sont donc inférieurs aux tarifs publiés ci-dessus. Par souci de transparence et de précision, une mise en cohérence de la formule et des tarifs réglementaires publiés est sollicitée depuis plusieurs années par notre société.

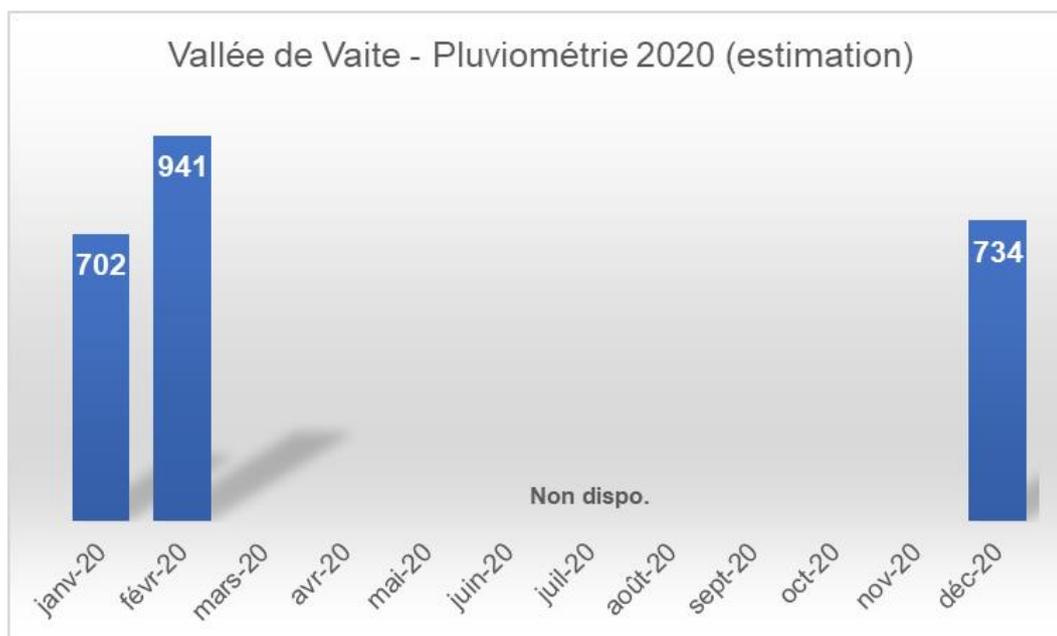
Si pour sa part, l'entreprise a bien facturé son énergie au prix « publié » elle a comptabilisé des « avoirs à établir » de sorte à ce que son chiffre d'affaires, correspondent aux produits qui lui sont contractuellement dus à savoir :

| Date       | Evènements                              | Variations    |              | Tarif |
|------------|---|---------------|--------------|-------|
|            |   | Actualisation | Autres       |       |
| 12/2015    | Avenant 3                               |               |              | 12,66 |
|            | Restitution taxe foncière               |               | -0,52        | 12,14 |
| 01/03/2016 | Actualisation                           | 0,01          |              | 12,15 |
| 01/03/2017 | Actualisation                           | 0,02          |              | 12,17 |
| 01/09/2017 | Refacturation pertes de transport       |               | -0,36        | 11,81 |
| 01/03/2018 | Actualisation                           | 0,04          |              | 11,85 |
| 01/03/2019 | Actualisation                           | -0,02         |              | 11,83 |
| 01/08/2019 | Prise en charge des pertes de transport |               | 0,36         | 12,19 |
| 01/03/2020 | Actualisation                           | 0,03          |              | 12,22 |
|            | <b>Total</b>                            | <b>0,08</b>   | <b>-0,52</b> |       |

## 3.2 Production vendue et chiffre d'affaires correspondant

### 3.2.1 Pluviométrie

La pluviométrie annuelle en altitude de la vallée de Vaite, correspondant à la moyenne des pluviométries des vallées de Vaihiria et de Titaaviri, n'a pu être mesurée durant plusieurs mois du fait de l'indisponibilité prolongée du pluviomètre de Vaihiria, lequel a été remplacé en fin d'année.



### 3.2.2 Disponibilité des ouvrages

La disponibilité des ouvrages de la vallée, hors arrêt programmé, a été très bonne, avec un taux de 99,8% en 2020.

Les déclenchements par arrêt automatique des machines ont été trop nombreux, à savoir 5 sur l'année. Un effort de fiabilisation des turbines devra être entrepris dans les années à venir.

La roue de la turbine Vaite 2, à la suite du constat de sa forte usure, a dû être remplacée en 2020 en urgence par une roue usagée disponible. Le renouvellement de la roue et du distributeur sont planifiés en 2022.

|                 | Nb. Déclenchements (arrêts automatiques) | Taux disponibilité (heures) |
|-----------------|--|-----------------------------|
| Vaite 1         | 3  | 99,83%                      |
| Vaite 2         | 2  | 99,78%                      |
| Vallée de Vaite | 5  | 99,8%                       |

### 3.2.3 Production brute d'hydroélectricité (en KWh)

La production brute (à savoir en sortie transformateur) de chaque ouvrage est comptabilisée depuis la mise en exploitation sur une année calendaire : 1982 pour Vaite 1 et 1988 pour Vaite 2.

En 2020, avec 10,39 GWh, la production totale de la vallée de Vaite a été inférieure de 4% à la moyenne de la production brute depuis 1988 (10,84 GWh). Alors que la centrale de Vaite 1 a produit plus de 9% de plus que la moyenne de sa production sur les 33 ans dernières années, la centrale de Vaite 2 a quant à elle produit près de 9% de moins.

|                              | VAITE<br>1       | VAITE<br>2       | VALLEE<br>VAITE   |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 1981                         |                  |                  |                   |
| 1982                         | 2 647 000        |                  |                   |
| 1983                         | 3 444 500        |                  |                   |
| 1984                         | 2 053 900        |                  |                   |
| 1985                         | 3 428 400        |                  |                   |
| 1986                         | 2 339 600        |                  |                   |
| 1987                         | 3 018 100        |                  |                   |
| 1988                         | 3 443 600        | 7 618 200        | 11 061 800        |
| 1989                         | 2 738 600        | 6 662 500        | 9 401 100         |
| 1990                         | 3 912 100        | 8 687 300        | 12 599 400        |
| 1991                         | 3 303 260        | 7 249 800        | 10 553 060        |
| 1992                         | 3 712 900        | 7 864 100        | 11 577 000        |
| 1993                         | 3 685 950        | 7 988 500        | 11 674 450        |
| 1994                         | 3 245 230        | 7 209 200        | 10 454 430        |
| 1995                         | 3 555 190        | 7 842 500        | 11 397 690        |
| 1996                         | 2 674 780        | 7 131 300        | 9 806 080         |
| 1997                         | 2 477 130        | 7 296 900        | 9 774 030         |
| 1998                         | 4 010 940        | 9 450 100        | 13 461 040        |
| 1999                         | 2 475 560        | 6 535 900        | 9 011 460         |
| 2000                         | 2 202 410        | 6 961 200        | 9 163 610         |
| 2001                         | 3 003 590        | 7 455 900        | 10 459 490        |
| 2002                         | 2 177 480        | 5 687 200        | 7 864 680         |
| 2003                         | 2 112 990        | 5 726 970        | 7 839 960         |
| 2004                         | 2 723 120        | 7 124 050        | 9 847 170         |
| 2005                         | 2 599 110        | 6 791 720        | 9 390 830         |
| 2006                         | 3 329 660        | 8 037 030        | 11 366 690        |
| 2007                         | 3 403 120        | 8 758 190        | 12 161 310        |
| 2008                         | 2 965 020        | 7 711 420        | 10 676 440        |
| 2009                         | 3 192 288        | 8 181 580        | 11 373 868        |
| 2010                         | 3 686 690        | 6 491 912        | 10 178 602        |
| 2011                         | 3 236 132        | 7 734 904        | 10 971 036        |
| 2012                         | 3 430 004        | 9 019 535        | 12 449 539        |
| 2013                         | 2 975 484        | 8 562 847        | 11 538 331        |
| 2014                         | 2 336 093        | 7 815 661        | 10 151 754        |
| 2015                         | 3 538 820        | 8 083 821        | 11 622 641        |
| 2016                         | 4 256 037        | 9 606 122        | 13 862 159        |
| 2017                         | 4 211 553        | 9 782 990        | 13 994 543        |
| 2018                         | 3 765 460        | 8 298 199        | 12 063 659        |
| 2019                         | 3 641 103        | 7 787 890        | 11 428 993        |
| 2020                         | 3 404 825        | 6 985 653        | <b>10 390 478</b> |
| <b>moy réelle à<br/>2020</b> | <b>3 137 378</b> | <b>7 701 245</b> | <b>10 838 623</b> |
| <b>Ecart / Moyenne</b>       | <b>9%</b>        | <b>-9%</b>       | <b>-4%</b>        |

### 3.2.4 Production nette « vendue »

En raison de la consommation des auxiliaires des centrales, la production nette vendue sur l'exercice s'élève à **10 049 555 KWh**.

|  | Janv - Fév    | Mars - Juillet | Août - Déc    | 2020           |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Production brute (sortie transfo.)                 |               |                |               | 10 390 478 kWh |
| - Consommation des auxiliaires                     |               |                |               | -33 431 kWh    |
| Production nette des consommations des auxiliaires | 2 501 616 kWh | 3 531 164 kWh  | 4 324 267 kWh | 10 357 047 kWh |
| Pertes transport supportées MN                     | -78 746 kWh   | -103 260 kWh   | -125 486 kWh  | -307 492 kWh   |
| Production nette vendue                            | 2 422 870 kWh | 3 427 904 kWh  | 4 198 781 kWh | 10 049 555 kWh |

### 3.2.5 Chiffre d'affaires

#### 3.2.5.1 Pertes de transport

Par application de l'avenant du 29 décembre 2015 au cahier des charges de la concession, le chiffre d'affaires comptabilisé a été temporairement réduit par l'émission d'avoirs au bénéfice de la TEP.

Au 1er septembre 2017, en raison de l'entrée en vigueur de la seconde augmentation du tarif TEP sur l'exercice (+40% au total) et en conformité avec les engagements pris avec la Polynésie,

- MARAMA NUI a mis fin à l'émission de ses avoirs de sorte à faire à nouveau supporter par la TEP ses pertes liées au transport.
- L'avantage procuré par l'arrêt de l'émission de ces avoirs a été répercuté au bénéfice des usagers par réduction à due concurrence du tarif de vente de l'énergie hydroélectrique.

Le 31 mai 2018, la TEP a décidé unilatéralement de ne pas reconduire le contrat de compensation des pertes arrivé à échéance, ce qui impacte l'équilibre économique des concessions de MARAMA NUI à hauteur de 60 MF en rythme annuel.

Par décision du ministère, (courrier du 12 juillet 2019) et en l'attente de l'entrée en vigueur de l'article du code de l'énergie LP232-3 qui prévoit qu'au 1er janvier 2022 « chacun supporte ses pertes »,

- La TEP est dispensée de devoir assumer ses pertes avec effet rétroactif au 1er septembre 2017
- La majoration du prix de vente de l'hydroélectricité prévue aux avenants de 2015 est réintégrée aux tarifs.

Sur 2019, ces opérations se sont traduites par :

- Une régularisation impactant le CA à la baisse de 4 MF
- En rythme annuel, une baisse des volumes vendus de 3% environ et une augmentation des tarifs de 0,36 F/kWh

### 3.2.5.2 Chiffre d'affaires

Par application du tarif contractuellement dû aux volumes vendus, traitement des écarts de volume avec la production contractuelle, et prise en charge des pertes de transport le chiffre d'affaires ressort à **123 456 076 XPF**.

|  | Janv - Fév            | Mars - Juillet        | Août - Déc            | 2020                   |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Production brute (sortie transfo.)                                   |                       |                       |                       | 10 390 478 kWh         |
| - Consommation des auxiliaires                                       |                       |                       |                       | -33 431 kWh            |
| <b>Production nette des consommations des auxiliaires</b>            | <b>2 501 616 kWh</b>  | <b>3 531 164 kWh</b>  | <b>4 324 267 kWh</b>  | <b>10 357 047 kWh</b>  |
| Pertes transport supportées MN                                       | -78 746 kWh           | -103 260 kWh          | -125 486 kWh          | -307 492 kWh           |
| <b>Production nette vendue</b>                                       | <b>2 422 870 kWh</b>  | <b>3 427 904 kWh</b>  | <b>4 198 781 kWh</b>  | <b>10 049 555 kWh</b>  |
| Production contractuelle (art 16-2)                                  | 2 149 071 kWh         | 3 811 560 kWh         | 4 176 496 kWh         | 10 137 127 kWh         |
| Ecart  | 273 799 kWh           | -383 656 kWh          | 22 285 kWh            | -87 572 kWh            |
| <i>Dont 66% porté en cpt courant du concédant</i>                    | <i>180 707 kWh</i>    | <i>-253 213 kWh</i>   | <i>14 708 kWh</i>     | <i>-57 797 kWh</i>     |
| <b>Ventes Hydro à EDT</b>  | <b>29 534 786 XPF</b> | <b>41 888 985 XPF</b> | <b>51 309 104 XPF</b> | <b>122 732 875 XPF</b> |
| - Refacturation consommation des auxiliaires (à TEP)                 |                       |                       |                       | 11 496 XPF             |
| - Indemnisation suite indisponibilité du réseau de transport (à TEP) |                       |                       |                       | 0 XPF                  |
| <b>Chiffre affaires énergie</b>                                      |                       |                       |                       | <b>122 744 371 XPF</b> |
| Ecart sur prévisionnel (Art.16.2)                                    |                       |                       |                       | 711 705 XPF            |
| <b>Chiffre affaires Net énergie</b>                                  |                       |                       |                       | <b>123 456 076 XPF</b> |

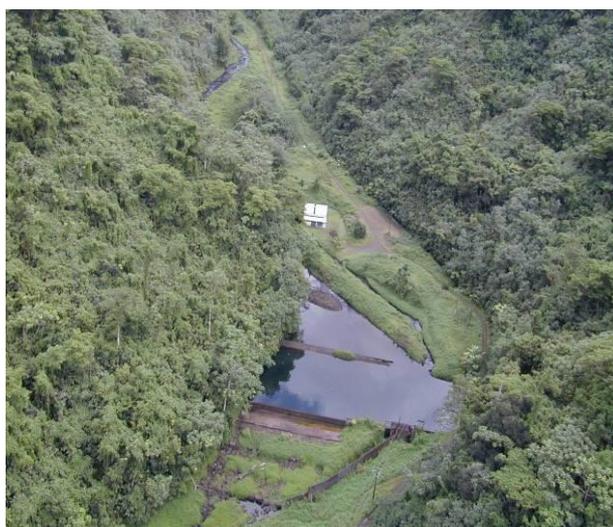
## 3.3 Bilan d'exploitation

### 3.3.1 Incidents majeurs

Au cours de l'exercice, aucun incident majeur n'a été à déplorer.

### 3.3.2 Réalisations de l'année

#### Barrage, conduite forcée et centrale Vaite 1



- Curage du bassin Vaite 1 :



Pendant les travaux, la qualité de l'eau a été contrôlée au quotidien, en début, à mi et en fin de journée. Deux paramètres physico-chimiques ont été systématiquement mesurés, à savoir la turbidité (valeur cible < 1000 NTU) et le taux d'oxygène dissous (valeur cible > 3 mg/l).

Le curage s'est déroulé dans le respect des normes environnementales précitées.

Aussi, les précautions nécessaires ont été prises afin de ne pas disséminer la petite fourmi de feu dans la vallée :

- Avant les travaux, toutes les entreprises ont été sensibilisées à la détection systématique de la petite fourmi de feu.
- En début et en fin de travaux, tous les engins intervenants ont été contrôlés négatifs au test de la petite fourmi de feu.
- Contrôle du lignage.
- Intégration des grafccets de supervision embarqués aux automates de la centrale.
- Contrôle mécanique des auxiliaires de la turbine.
- Intervention à la suite d'une alarme de niveau bas de l'huile du palier de charge.
- Chasse du bassin.
- Contrôle de la roue de la turbine.

## Barrage, conduite forcée et centrale Vaite 2



- Révision de la soupape synchrone et contrôle dimensionnel du distributeur de la turbine :





- Remise en état du vérin de la vanne de vidange du bassin.
- Nettoyage et peinture de la vanne de tête de la conduite forcée.
- Révision électrique des sondes de niveau du bassin.
- Intervention sur alarme de température de l'alternateur.
- Réparation de soudure du tapis du bassin.
- Intégration des Grafset de supervision embarqués aux automates de la centrale.
- Chasse du bassin.
- Remplacement de l'aéroréfrigérant.
- Révision électrique.
- Contrôle du débit d'huile du palier de butée.
- Surveillance et auscultation du barrage.

#### Autres

- Entretien des ponts.
- Dégagement d'éboulements sur pistes.

## 4 - DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES

### 4.1 Principe de la comptabilité appropriée

- 4.1.1 La séparation des activités
- 4.1.2 La séparation des services délégués
- 4.1.3 Le principe du coût réel constaté
- 4.1.4 Le principe de la prééminence de l'imputation directe
- 4.1.5 La non-compensation des produits et des charges dans la présentation de l'information financière
- 4.1.6 La justification du périmètre de charges
- 4.1.7 La permanence des méthodes
- 4.1.8 Le principe de détermination des charges économiques calculées
- 4.1.9 Les opérations effectuées avec les parties liées
- 4.1.10 L'identification des contrats à long terme
- 4.1.11 Distinction entre coûts récurrents et coûts non récurrents au sein des activités concernées
- 4.1.12 Objectivation de la marge du délégataire par concession et activité
- 4.1.13 Principe d'ajustement du revenu prévisionnel sur le revenu réalisé
- 4.1.14 Ajustement suite à une remise en cause par l'autorité concédante des coûts présentés

### 4.2 Méthodologie et clés de répartition analytique

### 4.3 Les comptes de la concession

La comptabilité appropriée a été mise en place par arrêté 2100 CM du 17 décembre 2015 et s'applique à toute personne physique ou morale titulaire d'une délégation de service public du secteur de l'énergie en Polynésie française avec un effet rétroactif sur les comptes de 2015.

Les comptes y sont présentés par type de dépenses (vente, maintenance, conduite et fonctionnement...).

## **4.1 Principes de la comptabilité appropriée**

### **4.1.1 – La séparation des activités**

MARAMA NUI possède une seule activité, celle de la fourniture d'hydroélectricité.

### **4.1.2 – La séparation des services délégués**

Un compte de résultat et un bilan spécifique sont présentés pour chaque concession de MARAMA NUI. Comptablement, les dépenses engagées au bénéfice d'une concession y sont toujours directement affectées.

### **4.1.3 – Le principe du coût réel constaté**

Certaines dépenses comme la main d'œuvre, non directement affectables, font l'objet d'une répartition en fonction des temps passés telle que pratiquée pour l'exploitation déléguée MN/EDT.

### **4.1.4 – La prééminence de l'imputation directe**

Dans la mesure du possible, toutes les commandes spécifiques à des concessions sont en imputation directe. Certains postes non imputables directement font l'objet d'une répartition notamment la prestation déléguée, etc...

### **4.1.5 – La non-compensation des produits et des charges**

Les lignes de produit sont identifiées dans le compte de résultat à l'exception des postes suivants :

| VAITE                               |  | Montant Compte de résultat | Détail produits | Détail charges |
|-------------------------------------|--|----------------------------|-----------------|----------------|
| Maintenance - Conduite exploitation | Exceptionnel                           | -8 055 652                 | 2 085 092       | -10 140 744    |
| Financier                           | Autres produits et charges financières | -91 291                    | 53 939          | -145 229       |

### **4.1.6 – La justification du périmètre de charges**

Non applicable car MARAMA NUI possède une seule activité, la production d'hydroélectricité.



#### **4.1.7 – La permanence des méthodes**

Aucun changement n'a eu lieu sur l'exercice 2020

#### **4.1.8 – Le principe de détermination des charges économiquement calculées**

Le concessionnaire a mis en place sur 2017 une méthode de comptabilisation « susceptibles de satisfaire à une présentation économique des coûts de la ou des activités » de la concession :

- Elle répond aux exigences de retraitement de la « comptabilité appropriée » ;
- Elle consiste à « amortir » sur la durée résiduelle de la concession à la fois la valeur non amortie des biens gérés et de « provisionner » sur la même durée ses coûts prévisionnels de renouvellement ;
- Elle permet pour un patrimoine géré constant, d'avoir une charge globale d'amortissement constante sur toute la durée de la concession.

#### **4.1.9 - Les opérations effectuées avec les parties liées**

Une entreprise est considérée comme liée à une autre lorsqu'elle est susceptible d'être incluse par intégration globale dans un même ensemble consolidable.

## EDT

| Libellé  | Description  | Vaite       |
|--|--|-------------|
| Achat de l'hydroélectricité                        | EDT achète de l'hydroélectricité à MN au prix de 12,06 XPF/kwh jusqu'au 1er mars 2016, puis les tarifs par vallées ont été actualisés. Au 31/12/20, les tarifs par vallées s'élèvent à 9,82 XPF pour Vaihira, 12,22 XPF pour la Vaite, 13,34 XPF pour Titaaviri, 9,89 XPF pour Faatautia, 13,66 XPF pour la haute PPNOO et 13,87 XPF pour la moyenne PPNOO.  | 122 732 875 |
| Exploitation déléguée : prestations d'exploitation | Une convention d'exploitant déléguée a été conclue entre EDT et Marama Nui le 1er août 2006, donnant lieu à une facturation annuelle forfaitaire des prestations. Un premier avenant a été signé le 23 juin 2011 indiquant une refacturation des prestations au franc le franc sur la base des charges supportées par EDT.<br>En date du 24 septembre 2019, un avenant 2 a été conclu donnant lieu à l'application d'une marge de 2% sur les charges refacturées par EDT, avec effet rétroactif au 1er janvier 2018. | 28 236 813  |
| Dispatching  | Contrat de prestations techniques d'aide à la conduite entre MNui et EDT.<br>L'aide à la conduite du réseau de distribution du SECOSUD intègre des activités de contrôle des flux depuis le réseau de transport, de respect des capacités nominale des ouvrages et de proposition d'adaptation du schéma du réseau aux diverses contraintes de continuité de service aux utilisateurs du réseau de distribution.   | 1 565 233   |
| Compte courant                                     | Existence d'un compte courant entre Marama Nui et EDT, refacturation des intérêts en compte courant  | 3 430       |
| Convention administrative                          | EDT refacture à l'ensemble de ses filiales des prestations administratives déterminées par un prorata. Sur l'exercice la prestation administrative inclus l'assistance informatique.   | 7 020 105   |

## Autres parties liées

| Libellé                  | Description  | Vaite   |
|--------------------------|--|---------|
| Polydiesel               | Travaux sous-traités: production                     | 237 165 |
| Engie Services Polynésie | Travaux sous-traités: réseaux et facility management | 11 608  |

### 4.1.10 - L'identification des contrats à long terme

Cf. chapitre 6. ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE DU SERVICE PUBLIC

### 4.1.11 - Distinction entre coûts récurrents et coûts non récurrents au sein des activités concernées

La notion de produits et charges non récurrents fait référence à l'ensemble des éléments ne rentrant pas habituellement dans le cycle normal d'exploitation, d'investissement ou de financement de l'opérateur. Les charges non récurrentes sont des charges de caractère exceptionnel qui n'ayant pas vocation à se reproduire les exercices suivants.

Cf. paragraphe :

4 – DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES

4.3.3 Commentaires sur les comptes

#### **4.1.12 - Objectivation de la marge du délégataire par concession et activité**

Le résultat net est présenté pour chaque concession.

#### **4.1.13 - Principe d'ajustement du revenu prévisionnel sur le revenu réalisé**

Les avenants prévoient le traitement suivant des écarts par rapport au prévisionnel :

Les écarts en plus ou en moins mesurés à installations constantes, entre le nombre de kWh vendus et celui figurant au Compte d'Exploitation Prévisionnel de la société concessionnaire, sont valorisés chaque année au tarif en vigueur. 66 % de leur valeur sont portés au compte courant du concédant, les 34% restant sont conservés en résultat, ils représentent l'intéressement du concessionnaire, en plus ou en moins, à la pluviométrie et au bon fonctionnement des ouvrages.

Si le cumul de ces écarts sur plusieurs années dépasse 50% du Chiffre d'Affaires prévisionnel de la concession, sa valeur est prise en compte de façon lissée dans la détermination des tarifs des 5 années suivantes.

En fin de concession, l'écart cumulé résiduel positif reviendra au concédant, l'écart résiduel négatif sera pris en charge par le concessionnaire.

#### **4.1.14 - Ajustement suite à une remise en cause par l'autorité concédante des coûts présentés**

N/A

## **4.2 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 80 % 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 :
  - L'amortissement de caducité, le passif de renouvellement, le fonds de maintenance des conduites forcées,
  - Les provisions pour risques et charges,
  - Les 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 et les pertes de transport.
- **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 telle que pratiquée pour l'exploitation déléguée MN/EDT.
- **L'amortissement des actifs de concession** : 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 :
  - Trésorerie positive : le produit financier est calculé au taux Euribor
  - Trésorerie négative : la charge financière est calculée au taux Euribor + 0,75.

Lorsque l'Euribor est négatif, il est retenu pour la valeur 0.

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

- Les réintégrations et déductions fiscales sont affectées au réel entre les activités en concession et le hors concession permettant de calculer les taux de prélèvement « sur résultat comptable ». Ce taux de prélèvement est ensuite appliqué de manière uniforme au résultat comptable de chaque concession ; de la sorte, le montant de l'impôt réparti est équivalent à celui réellement payé.

## 4.3 Les comptes de la concession

### 4.3.1 Bilan

| ACTIF  | VAITE                |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2020<br>Concession   | 2019<br>Concession   |
| Immobilisations concédées                            | 1 799 872 152        | 1 784 227 171        |
| Immobilisations privées                              | 41 986 318           | 40 947 043           |
| Immobilisations financières                          | 2 124 048            | 1 814 837            |
| Immobilisations en-cours                             | 12 274 925           | 32 760 156           |
| Avances et acomptes                                  |                      |                      |
| Total Immobilisations brutes                         | 1 856 257 442        | 1 859 749 207        |
| Amortissements                                       | -776 680 620         | -778 021 300         |
| Immobilisations concédées (1)                        | -740 655 341         | -744 260 344         |
| Immobilisations privées                              | -36 025 279          | -33 760 956          |
| Provision dépréciation des immobilisations concédées |                      |                      |
| Immobilisations nettes                               | 1 079 576 822        | 1 081 727 907        |
| Stock  | 15 111 202           | 14 552 124           |
| Provisions de stock                                  | -1 133 741           | -1 155 751           |
| Net  | 13 977 460           | 13 396 374           |
| Créances clients                                     | 16 051 382           | 17 094 990           |
| Autres créances                                      | 19 132 942           | 16 765 553           |
| Charges constatées d'avance                          | 26 298               | 167 900              |
| Total créances d'exploitation                        | 35 210 622           | 34 028 443           |
| Provisions créances                                  |                      | -261 230             |
| Créances nettes                                      | 35 210 622           | 33 767 213           |
| Placement et trésorerie                              |                      |                      |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire             |                      |                      |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                   | <b>1 128 764 905</b> | <b>1 128 891 494</b> |

| PASSIF   | VAITE                |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2020<br>Concession   | 2019<br>Concession   |
| Capital  |                      |                      |
| Réserves   |                      |                      |
| RAN  |                      |                      |
| RESULTAT   | 12 095 005           | 29 000 881           |
| Capitaux propres   | 12 095 005           | 29 000 881           |
| Amort caducité, ATO, PRU                                   | 354 652 771          | 378 296 289          |
| Provision pour renouvellement                              |                      |                      |
| Passif de renouvellement (2)                               | 36 804 074           | 26 384 795           |
| Fonds de maintenance conduites forcées                     | 230 555 737          | 210 627 175          |
| Autres provisions pour risques et charges                  | 26 183 321           | 32 028 917           |
| Autres provisions pour risques et charges - Immobilisation |                      |                      |
| S/T capitaux propres et provisions                         | 660 290 907          | 676 338 057          |
| <b>C/C du concessionnaire (emprunt)</b>                    | <b>342 578 131</b>   | <b>333 562 979</b>   |
| Emprunt et dettes  |                      |                      |
| Avance et Acompte recus                                    | 28 397 194           | 27 520 064           |
| Fournisseurs   | 18 429 476           | 11 139 559           |
| Dettes fiscales et sociales                                | 6 586 123            | 6 940 323            |
| Autres dettes  | 72 483 074           | 73 390 512           |
| PCA  |                      |                      |
| S/T emprunts et dettes                                     | 125 895 867          | 118 990 458          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  | <b>1 128 764 905</b> | <b>1 128 891 494</b> |

### 4.3.2 Compte de résultat

| RESULTAT   | VAITE              |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 2020<br>Concession | 2019<br>Concession |
| <b>CA "net" Energie</b>  | <b>123 456 076</b> | <b>130 388 842</b> |
| Ventes hydro (à EDT)   | 122 732 875        | 141 300 824        |
| Refacturation Pertes Transport (à TEP) (3)   |                    | -5 867 954         |
| Refacturation de la consommation des auxiliaires des postes de transport (à TEP) (4) | 11 496             |                    |
| Indemnisation suite indisponibilités réseau de transport (à TEP) (5)                 |                    |                    |
| Ecart sur prévisionnel (Art.16.2)  | 711 705            | -5 044 028         |
| Production moyenne (de l'origine à 2019/2020)  | 10 838 623         | 10 853 947         |
| kWh vendus   | 10 049 555         | 11 089 744         |
| CA / kWh vendus  | 12,28              | 11,76              |
| <b>Maintenance - Conduite exploitation</b>   | <b>-48 907 682</b> | <b>-19 895 182</b> |
| Achats et charges externes   | -29 740 667        | -58 627 038        |
| Exploitation Déléguée  | -26 441 275        | -19 048 546        |
| Production immobilisée   | 8 810 497          | 26 662 446         |
| Provision pour risques et charges (6)  | 7 850 000          | 29 414 694         |
| Provision Stock & créances   |                    | 2 189 956          |
| Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation                             | -1 330 584         | -829 777           |
| Exceptionnel (7)   | -8 055 652         | 343 082            |
| <b>Amortissement des actifs de concession</b>  | <b>-39 247 417</b> | <b>-37 892 453</b> |
| AT, Caducité, PR   |                    |                    |
| Amortissement biens existants  | -32 543 094        | -30 910 121        |
| Dot. passif de renouvellement  | -10 419 279        | -10 614 351        |
| Reprise sur travaux de renouvellement  |                    |                    |
| Reprise lissée caducité  | 23 643 518         | 23 643 518         |
| Reprise lissée provision pour risque   |                    |                    |
| Dot. fonds conduites forcées   | -20 011 500        | -20 011 500        |
| Reprise sur travaux conduites forcées  | 82 938             |                    |
| Exceptionnel   |                    |                    |
| <b>Impôts et taxes</b>   | <b>-1 649 866</b>  | <b>-21 001 286</b> |
| Patente  | -1 179 233         | -1 199 230         |
| Autres   | -7 044             | -4 613             |
| Provision (8)  | -463 588           | -19 797 444        |
| Exceptionnel   |                    |                    |
| <b>Structure</b>   | <b>-13 354 608</b> | <b>-6 647 319</b>  |
| Achats et charges externes   | -8 926 382         | -4 994 833         |
| Exploitation Déléguée  | -1 795 538         | -1 001 558         |
| Amortissement des biens privés de structure  | -1 083 679         | -664 414           |
| Provisions   | -1 549 009         | -103 776           |
| Autres produits et charges   |                    | 117 263            |
| Exceptionnel   |                    |                    |
| <b>Financier</b>   | <b>-2 593 013</b>  | <b>-2 419 965</b>  |
| Intérêts sur emprunt bancaire  |                    |                    |
| Autres produits et charges financières   | -91 291            | 93 667             |
| Rémunération C/C du concessionnaire  | -2 501 722         | -2 513 632         |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>17 703 491</b>  | <b>42 532 636</b>  |
| Impôt société  | -5 608 485         | -13 531 756        |
| <b>Résultat net - concessions</b>  | <b>12 095 005</b>  | <b>29 000 881</b>  |

### 4.3.3 Commentaires sur les comptes

#### Bilan

##### 1 Amortissements – Immobilisations concédées

Ce poste correspond aux charges d'amortissements comptabilisées par le concessionnaire de façon linéaire sur la durée de la concession pour amener la valeur nette des biens au montant de l'indemnité de reprise s'y rapportant (cf. partie 5.7 du rapport).

Remarque : la valeur économique des biens calculée sur leur durée de vie figure dans le chapitre de ce rapport dédié au patrimoine géré.

2 Le passif de renouvellement regroupe les sommes mises de côté par l'entreprise pour être en mesure de financer la réalisation des plans de renouvellement.

#### Compte de résultat

3 En 2019, la société Marama Nui a procédé à l'émission d'avoir des pertes de transport facturées à la TEP au titre de la période 2017 à 2018.

4 En 2020, des contrats de vente d'énergie ont été conclus avec la TEP pour les auxiliaires des postes de transport de Titaaviri 2, de Vaihiria 1, 2 et 3, et de Vaite 1 et 2. Par application de ces contrats, TEP paie désormais ses consommations électriques (les postes de Titaaviri 1, Faatautia 2 et 4 étant en cours de traitement), là où elles étaient jusqu'alors traitées comme des pertes en ligne à la charge du client final.

5 Le 29 mai 2019, Marama Nui et EDT ont conclu avec la TEP un « accord sur les modalités de rétrocession de la maintenance des ouvrages de transport ». Ce contrat prévoit notamment l'indemnisation des pertes de production subies par Marama Nui en cas d'indisponibilité excessive du réseau de transport.

6 En 2019, une reprise de provision a été effectuée suite à la fin d'un litige foncier en date de 2011 pour 29,4 MF. En 2020, une reprise de provision a été effectuée suite à la fin d'un litige foncier en date de 2000 pour 7,8 MF.

7 En 2020, une reprise de provision a été effectuée suite à la fin d'un litige foncier en date de 2000 pour 7,8 MF. Cette somme provisionnée correspondait à une indemnité rétroactive d'occupation, négociée depuis quelques années avec une famille propriétaire. L'indemnité en question a été intégrée à un avenant au bail, homologué par la justice le 6 mars 2020, et signé le 19 août suivant.

8 À la suite d'un contrôle fiscal sur la patente initié courant 2019, une provision pour risque a été constituée portant sur les années 2017 à 2019. Sur l'exercice 2020, cette provision a été ajustée de sorte à porter le risque sur les 3 dernières années (2018, 2019 et 2020). De ce fait, le risque de redressement de l'année 2017 a été repris et une dotation complémentaire a été comptabilisée pour l'exercice 2020.

#### Commentaires sur les éléments non récurrents :

- Dotation 2020 redressement Patente : + 6.401.566 FCFP
- Reprise 2017 redressement Patente : - 6.568.015 FCFP
- Reprise de provision suite à la fin d'un litige foncier : + 7.850.000 FCFP
- Versement d'une indemnité d'occupation suite à la fin d'un litige foncier : - 7.850.000 FCFP

Au 31/12/2020, les autres éléments comptabilisés en exceptionnel sont considérés comme des éléments récurrents car il s'agit de complément de dotation pour les immobilisations mises au rebut ou des produits de cession des éléments d'actifs, donc entrant dans le cycle normal d'investissement.

#### 4.3.4 Tableau de passage

|   | VAITE       | Autres concessions | Toutes concessions | Hors concession | Concessions + Hors concessions |
|---|-------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| Résultat avant IS - PCG                     | 24 144 550  | 645 886 382        | 670 030 932        | -9 154 122      | 660 876 810                    |
| Neutralisation des charges lissées sociales | 12 826 188  | 227 506 209        | 240 332 397        |                 | 240 332 397                    |
| Rémunération C/C du concessionnaire social  | 2 553 330   | 19 079 241         | 21 632 571         | -21 632 571     | 0                              |
| Charges lissées - RAD                       | -19 318 855 | -257 742 471       | -277 061 326       |                 | -277 061 326                   |
| Rémunération C/C du concessionnaire - RAD   | -2 501 722  | -18 111 971        | -20 613 693        | 20 613 693      | 0                              |
| Résultat avant IS - RAD                     | 17 703 491  | 616 617 390        | 634 320 881        | -10 173 000     | 624 147 881                    |

|                                     | VAITE      | Autres concessions | Toutes concessions | Hors concession | Concession + Hors concessions |
|-------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|
| Résultat net - PCG                  | 16 454 323 | 423 941 947        | 440 396 270        | 48 140 680      | 488 536 950                   |
| Ecart comptes sociaux / comptes RAD | -6 441 059 | -29 268 992        | -35 710 051        | -1 018 878      | -36 728 929                   |
| Neutralisation IS PCG               | 7 690 226  | 221 944 436        | 229 634 663        | -57 294 802     | 172 339 861                   |
| IS RAD                              | -5 608 485 | -198 993 437       | -204 601 922       | 57 693 450      | -146 908 472                  |
| Résultat net - RAD                  | 12 095 005 | 417 623 955        | 429 718 960        | 47 520 450      | 477 239 410                   |

## 5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES

- 5.1 Variation des immobilisations en concession
- 5.2 Situation des biens nécessaires à l'exploitation du service public
- 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements
  - 5.3.1 Le réalisé de l'année
- 5.4 Le fonds de maintenance des conduites forcée
- 5.5 Dépenses de renouvellement
  - 5.5.1 Le besoin de renouvellement
  - 5.5.2 Le réalisé de l'année
  - 5.5.3 Le plan de renouvellement à 3 ans
  - 5.5.4 La dotation de l'exercice
- 5.6 Dépenses de 1<sup>er</sup> établissement
  - 5.6.1 Le réalisé de l'exercice
  - 5.6.2 Le programme prévisionnel d'investissement
- 5.7 Méthode lissée des charges calculées
- 5.8 Indemnité de fin de concession

## 5.1 Variation des immobilisations en concession

| 2019          | Acquisition | Cession      | Transfert | 2020          |
|---------------|-------------|--------------|-----------|---------------|
| 1 784 227 171 | 29 593 692  | - 13 948 711 | -         | 1 799 872 152 |

|                                  |                      |                   |                     |          |                      |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------|----------------------|
| Pièces sécurité                  | 5 511 846            | -                 | -                   | -        | 5 511 846            |
| Bâtiment                         | 47 989 130           | -                 | -                   | -        | 47 989 130           |
| Turbine                          | 134 542 942          | -                 | -                   | -        | 134 542 942          |
| Elec de Puissance                | 34 122 089           | 29 593 692        | - 13 948 711        | -        | 49 767 070           |
| Elec de Commande                 | 35 872 432           | -                 | -                   | -        | 35 872 432           |
| Telecom                          | 7 875 842            | -                 | -                   | -        | 7 875 842            |
| Barrage & composants associés    | 928 225 506          | -                 | -                   | -        | 928 225 506          |
| Pistes & Ponts                   | 134 622 184          | -                 | -                   | -        | 134 622 184          |
| Conduites Forcées                | 433 495 151          | -                 | -                   | -        | 433 495 151          |
| Appendice                        | 8 768 408            | -                 | -                   | -        | 8 768 408            |
| Autre composant                  | 13 201 641           | -                 | -                   | -        | 13 201 641           |
| Droits incorporels de concession | -                    | -                 | -                   | -        | -                    |
|                                  | <b>1 784 227 171</b> | <b>29 593 692</b> | <b>- 13 948 711</b> | <b>-</b> | <b>1 799 872 152</b> |

Les immobilisations sont comptabilisées au moment de leur mise en service, en l'attente, elles figurent en immobilisations en cours.

## 5.2 Situation des biens nécessaires à l'exploitation du service public

L'amortissement présenté correspond à un amortissement linéaire sur la durée de vie des biens de sorte à faire apparaître leur valeur nette économique à la date de clôture.

Cet amortissement diffère de celui pratiqué dans les comptes de la concession, lequel permet, pour un patrimoine géré constant l'obtention d'une charge annuelle « d'amortissement » identique sur toute la durée de la concession.

| Famille  | Composants                | Valeur Brute       | AT 31/12/2020      | VNC 31/12/2020     |
|--|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Autre composant                                | VAITE AUTRES C2           | 8 043 341          | 8 043 341          | -                  |
| Autre composant                                | AUSCULTATION VAITE 2      | 5 158 300          | 1 783 912          | 3 374 388          |
| <b>Total Autre composant</b>                   |                           | <b>13 201 641</b>  | <b>9 827 253</b>   | <b>3 374 388</b>   |
| Barrage & composants associés                  | VAITE CAPTAGE             | 309 966 219        | 186 056 436        | 123 909 783        |
| Barrage & composants associés                  | VAITE CAPTAGE C2          | 247 020 727        | 43 073 457         | 203 947 270        |
| Barrage & composants associés                  | VAITE INSTRUMENTAT° BARRA | 23 675 045         | 12 528 042         | 11 147 003         |
| Barrage & composants associés                  | VAITE C2 BARRAGE 2012     | 108 269 046        | 14 785 888         | 93 483 158         |
| Barrage & composants associés                  | VAITE C2 ETANCHEITE GROS  | 143 576 681        | 31 863 791         | 111 712 890        |
| Barrage & composants associés                  | VAITE C2 ETANCHEITE GEOME | 95 717 788         | 28 323 496         | 67 394 292         |
| <b>Total Barrage &amp; composants associés</b> |                           | <b>928 225 506</b> | <b>316 631 110</b> | <b>611 594 396</b> |
| Bâtiment                                       | VAITE GENIE CIVIL C1      | 8 809 601          | 8 584 357          | 225 244            |
| Bâtiment                                       | VAITE GENIE CIVIL C2      | 22 598 293         | 5 838 332          | 16 759 961         |
| Bâtiment                                       | VAITE TOITURE C2          | 3 150 220          | 1 627 614          | 1 522 606          |
| Bâtiment                                       | VAITE TOITURE C1          | 8 002 604          | 2 867 598          | 5 135 006          |
| Bâtiment                                       | VT C1 ESCALIER RAMBARDE   | 5 428 412          | 1 442 773          | 3 985 639          |
| <b>Total Bâtiment</b>                          |                           | <b>47 989 130</b>  | <b>20 360 674</b>  | <b>27 628 456</b>  |
| Conduites Forcées                              | VAITE CONDUITES 1         | 62 645 234         | 55 254 033         | 7 391 201          |
| Conduites Forcées                              | VAITE CONDUITES 2         | 181 571 794        | 135 611 435        | 45 960 359         |
| Conduites Forcées                              | VT2 CONDUITE AMENE (FOND  | 79 756 856         | 16 328 494         | 63 428 362         |
| Conduites Forcées                              | VAITE C2 CONDUITE PHASE 2 | 109 521 267        | 19 427 124         | 90 094 143         |
| <b>Total Conduites Forcées</b>                 |                           | <b>433 495 151</b> | <b>226 621 086</b> | <b>206 874 065</b> |

| Famille                         | Composants                | Valeur Brute         | AT 31/12/2020      | VNC 31/12/2020       |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Appendice                       | VAITE PROT CATHODIQUE     | 2 790 652            | 2 111 186          | 679 466              |
| Appendice                       | VAITE AUT COMP GRILLE C1  | 5 977 756            | 1 332 411          | 4 645 345            |
| <b>Total Appendice</b>          |                           | <b>8 768 408</b>     | <b>3 443 597</b>   | <b>5 324 811</b>     |
| Elec de Commande                | REGULATEUR TENSION VAITE1 | 2 954 979            | 2 954 979          | -                    |
| Elec de Commande                | AUTOMATE VAITE 1          | 3 693 723            | 3 693 723          | -                    |
| Elec de Commande                | PROTECTION VAITE 1        | 2 954 979            | 2 954 979          | -                    |
| Elec de Commande                | ARMOIRE AUTOMATIS. VAITE2 | 5 689 247            | 2 152 330          | 3 536 917            |
| Elec de Commande                | AUTOMATE VAITE 2          | 1 777 890            | 1 777 890          | -                    |
| Elec de Commande                | PROTECTION VAITE 2        | 1 422 312            | 1 422 312          | -                    |
| Elec de Commande                | CABLAGES VAITE 2          | 3 555 779            | 1 345 208          | 2 210 571            |
| Elec de Commande                | ARMOIRE AUTOMATIS. VAITE1 | 7 584 439            | 1 867 604          | 5 716 835            |
| Elec de Commande                | CABLAGES VAITE 1          | 4 740 275            | 1 167 252          | 3 573 023            |
| Elec de Commande                | REGULATEUR TENSION VAITE2 | 1 498 809            | 699 445            | 799 364              |
| <b>Total Elec de Commande</b>   |                           | <b>35 872 432</b>    | <b>20 035 722</b>  | <b>15 836 710</b>    |
| Elec de Puissance               | VAITE TRANSFORMATEUR C1   | 2 223 236            | 2 166 392          | 56 844               |
| Elec de Puissance               | VAITE TRANSFORMATEUR C2   | 4 996 267            | 4 111 070          | 885 197              |
| Elec de Puissance               | VAITE ALTERNATEUR C1      | 4 657 820            | 4 657 820          | -                    |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE PUISSANCE VAITE 2 | 3 555 780            | 1 345 208          | 2 210 572            |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE PUISSANCE VAITE 1 | 4 740 275            | 1 167 252          | 3 573 023            |
| Elec de Puissance               | VAITE ALTERNATEUR C2      | 29 593 692           | 657 638            | 28 936 054           |
| <b>Total Elec de Puissance</b>  |                           | <b>49 767 070</b>    | <b>14 105 380</b>  | <b>35 661 690</b>    |
| Pièces sécurité                 | PCE SECU 00579 ALTERNAT.  | 5 511 846            | 3 100 412          | 2 411 434            |
| <b>Total Pièces sécurité</b>    |                           | <b>5 511 846</b>     | <b>3 100 412</b>   | <b>2 411 434</b>     |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PISTES              | 29 386 608           | 17 639 237         | 11 747 371           |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 1 METALLIQUE   | 6 109 887            | 2 960 931          | 3 148 956            |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 1 BETON        | 8 245 081            | 2 535 903          | 5 709 178            |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 2 METALLIQUE   | 14 229 018           | 6 160 229          | 8 068 789            |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 2 BETON        | 15 770 982           | 4 318 041          | 11 452 941           |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 3 METALLIQUE   | 9 916 595            | 4 293 234          | 5 623 361            |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 3 BETON        | 10 991 231           | 3 009 360          | 7 981 871            |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 4 BETON        | 26 850 317           | 6 836 906          | 20 013 411           |
| Pistes & Ponts                  | VAITE PONT 4 METALLIQUE   | 13 122 465           | 5 269 954          | 7 852 511            |
| <b>Total Pistes &amp; Ponts</b> |                           | <b>134 622 184</b>   | <b>53 023 795</b>  | <b>81 598 389</b>    |
| Telecom                         | VAITE FAISCEAU H. OUEST   | 7 875 842            | 7 875 842          | -                    |
| <b>Total Telecom</b>            |                           | <b>7 875 842</b>     | <b>7 875 842</b>   | <b>-</b>             |
| Turbine                         | VAITE TURBINE C2          | 42 732 668           | 35 161 639         | 7 571 029            |
| Turbine                         | ROUE VAITE 2              | 7 294 322            | 5 257 989          | 2 036 333            |
| Turbine                         | VAITE TURBINE C1          | 58 456 893           | 8 892 353          | 49 564 540           |
| Turbine                         | VAITE ROUE C1             | 11 755 497           | 3 575 631          | 8 179 866            |
| Turbine                         | VAITE AUT COMP VANNE C1   | 14 303 562           | 4 920 657          | 9 382 905            |
| <b>Total Turbine</b>            |                           | <b>134 542 942</b>   | <b>57 808 269</b>  | <b>76 734 673</b>    |
| <b>TOTAL VAITE</b>              |                           | <b>1 799 872 152</b> | <b>732 833 140</b> | <b>1 067 039 012</b> |

## **5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements**

### **5.3.1 Le réalisé de l'année**

Aucun investissement n'a été réalisé sur l'année 2020.

## **5.4 Fonds de maintenance des conduites forcées**

Le fonds dédié aux conduites forcées, mis en place par l'avenant 3 du 29 décembre 2015, est destiné au financement, sur la durée résiduelle de la concession, des opérations de maintenance, de réparation, d'entretien ou de remplacement partiel des conduites forcées de la vallée.

| <b>Année</b> | <b>Années restantes avant fin de la concession</b> | <b>Fonds de maintenance au 1/01/N</b> | <b>Dotation</b> | <b>Reprise</b> | <b>Fonds de maintenance au 31/12/N</b> |
|--------------|--|---------------------------------------|-----------------|----------------|--|
| 2016         | 19   | 135 769 998                           | 20 011 500      |                | 155 781 498                            |
| 2017         | 18   | 155 781 498                           | 20 011 500      | -5 188 823     | 170 604 175                            |
| 2018         | 17   | 170 604 175                           | 20 011 500      | 0              | 190 615 675                            |
| 2019         | 16   | 190 615 675                           | 20 011 500      | 0              | 210 627 175                            |
| 2020         | 15   | 210 627 175                           | 20 011 500      | -82 938        | <b>230 555 738</b>                     |

Aucuns travaux n'ont été imputés sur ces fonds dans l'exercice.

## **5.5 Dépenses de renouvellement**

Les dépenses de renouvellement portent sur l'ensemble des ouvrages immobilisés de la concession, exception faite des conduites forcées, à savoir :

- Regroupement des centrales : Bâtiments, turbines, électricité de puissance, électricité de commande,
- Regroupement des télécommunications : Electronique et réseaux,
- Regroupement des barrages : Gros œuvre et étanchéité,
- Regroupement des pistes : Pistes et ponts,
- Regroupement des conduites forcées : Appendices.

### 5.5.1 Le besoin de renouvellement

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| <b>Reste à faire au 31/12/2019</b> | <b>523 079 345</b> |
| Réalisé                            | - 29 593 692       |
| Réajusté                           |                    |
| <b>Reste à faire au 31/12/2020</b> | <b>493 485 653</b> |

|                               | Total<br>Renouvellement |
|-------------------------------|-------------------------|
| Pièces sécurité               | -                       |
| Bâtiment                      | 40 911 650              |
| Turbine                       | 152 992 162             |
| Elec de Puissance             | 56 069 148              |
| Elec de Commande              | 42 504 915              |
| Telecom                       | 118 607 854             |
| Barrage & composants associés | 31 886 853              |
| Pistes & Ponts                | 20 828 275              |
| Appendice                     | 4 079 034               |
| Autre composant               | 25 605 763              |
|                               | <b>493 485 653</b>      |

### 5.5.2 Le réalisé de l'année

Investissement de 29 MF réalisés sur le bien Elec de puissance sur l'année 2020.

| <b>Comparaison renouvellement réalisé-renouvellement prévu</b> |                   |                   |            |
|--|-------------------|-------------------|------------|
|  | réalisé           | budget            | écart      |
| Elec de Commande   |                   | 4 847 778         | -100%      |
| Elec de Puissance  | 29 593 692        | 24 899 500        | 19%        |
|  | <b>29 593 692</b> | <b>29 747 278</b> | <b>-1%</b> |

### Centrale Vaite 2

- Mise en service de l'alternateur neuf :



### 5.5.3 Le plan de renouvellement à 3 ans

| Plan de renouvellement au 31/12/2020 | 2021              | 2022               | 2023              | Total<br>Renouvellement |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|
| Pièces sécurité                      | -                 | -                  | -                 | -                       |
| Bâtiment                             | -                 | 18 793 629         | -                 | 40 911 650              |
| Turbine                              | 40 000 000        | -                  | -                 | 152 992 162             |
| Elec de Puissance                    | -                 | 48 664             | -                 | 56 069 148              |
| Elec de Commande                     | -                 | 9 623 914          | -                 | 42 504 915              |
| Telecom                              | -                 | 79 140 237         | 28 860 000        | 118 607 854             |
| Barrage & composants associés        | -                 | -                  | -                 | 31 886 853              |
| Pistes & Ponts                       | -                 | -                  | -                 | 20 828 275              |
| Conduites Forcées                    | -                 | -                  | -                 | -                       |
| Appendice                            | -                 | -                  | -                 | 4 079 034               |
| Autre composant                      | 1 995 270         | -                  | -                 | 25 605 763              |
|                                      | <b>41 995 270</b> | <b>107 606 444</b> | <b>28 860 000</b> | <b>493 485 653</b>      |

### 5.5.4 La dotation de l'exercice

Elle s'obtient en divisant le reste à doter par le nombre d'années résiduelles de la concession.

Le calcul du reste à doter figure au point 5.7 Méthode relative aux charges calculées § 5.7.3 détails des calculs, il correspond au besoin de renouvellement au 31 décembre N-1, réajusté le cas échéant, diminué de l'indemnité de fin de concession et des dotations déjà comptabilisées.

La dotation de l'exercice s'élève à **10 419 279 XPF**.

## 5.6 Dépenses de 1er établissement

### 5.6.1 Le réalisé de l'exercice

Aucun investissement mis en service en 2020

### 5.6.2 Le programme prévisionnel d'investissement

Aucun programme d'investissement n'a été prévu dans l'année 2020.

## **5.7 Méthode relative aux charges calculées**

### **5.7.1 Contexte**

En matière de délégation de services public, le provisionnement des coûts futurs de renouvellement est une obligation, cette dernière est définie aux articles 7 et 24 de la concession :

- « Le concessionnaire est tenu d'établir, d'exploiter, d'entretenir et de renouveler à ses frais les ouvrages faisant partie de la concession, de manière qu'ils soient maintenus en bon état de service » ;
- « Le concessionnaire sera tenu de remettre à l'autorité concédante tous les ouvrages et le matériel de la concession en bon état d'entretien ».

La méthode de comptabilisation de cette obligation issue du guide comptable des entreprises concessionnaires de 1975 a pour but de sécuriser le maintien au niveau exigé par le service public du potentiel productif des installations concédées ; à cette fin, et par la combinaison des amortissements de caducité, amortissements techniques et provisions pour renouvellement, le concessionnaire doit mettre de côté les ressources financières nécessaires au financement des renouvellements.

Outre sa difficulté de compréhension pour des non professionnels, cette méthode a pour inconvénient :

- d'alourdir les charges de début de concession et d'alléger celles de fin de concession,
- de générer dans les comptes de la concession et à chaque révision des plans de renouvellement, des impacts « one shot » importants,
- de ne pas donner une vision économique de la rentabilité du contrat sur la période considérée,
- de ne pas être adapté à l'approche par composant des réseaux laquelle est une obligation nouvelle en Polynésie, non applicable en métropole en raison des exclusions du règlement CRC n°2004-06 et notamment celle en faveur des contrats de délégation de service public.

Les arrêtés 2099 et 2100 du 17 décembre 2015 relatifs à la comptabilité appropriée, donnent pour obligation au concessionnaire de présenter ses comptes de manière économique et à cette fin §218-3 d'opérer tous retraitements susceptibles de satisfaire à une présentation économique des coûts de la ou des activités.

Sont directement visés par ces arrêtés §218-9, les charges de renouvellements.

§ 218-10 - L'opérateur justifie de sa charge économique de renouvellement en présentant annuellement sa méthode de valorisation de la charge économique de renouvellement ainsi qu'un programme de renouvellement des actifs considérés par l'opérateur comme renouvelables.

## 5.7.2 Méthode économique des charges calculées

Pour répondre à cette obligation, le concessionnaire a mis en place au 1<sup>er</sup> janvier 2017 et de manière prospective une méthode de comptabilisation « susceptibles de satisfaire à une présentation économique des coûts de la ou des activités » de la concession :

- elle consiste à « amortir » sur la durée résiduelle de la concession à la fois la valeur non amortie des biens gérés et de « provisionner » sur la même durée ses coûts prévisionnels de renouvellement ;
- elle permet pour un patrimoine géré constant, d'avoir une charge globale d'amortissement constante sur toute la durée de la concession.

### Amortissement technique des biens au bilan

La base amortissable est composée du montant brut des immobilisations figurant au bilan duquel est déduit la part financée par les tiers ou le concédant, l'indemnité de fin de concession et des dotations déjà comptabilisées.

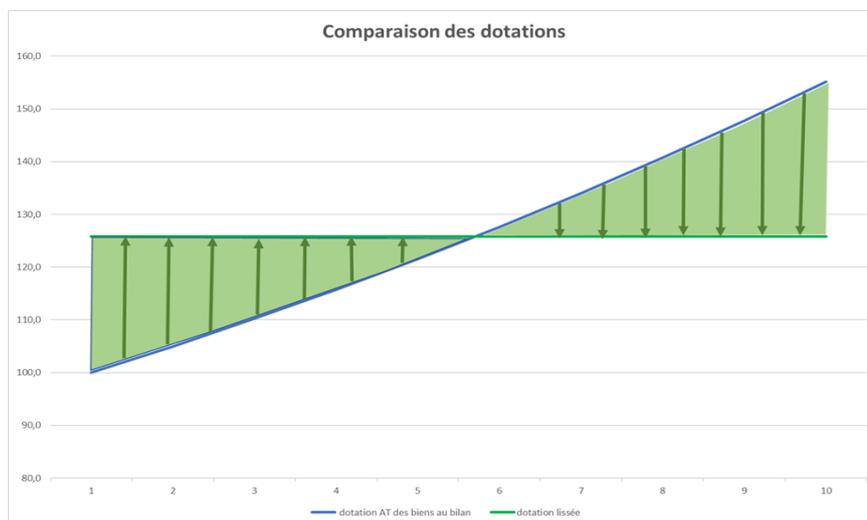
La dotation de l'exercice est obtenue en divisant ce reste à amortir sur la durée résiduelle de la concession.

A patrimoine inchangé la valeur brute des biens au bilan et les dotations aux amortissements s'y rapportant augmentent chaque année en raison des surcoûts de renouvellement.

### Dotation/reprise de lissage

Afin d'obtenir des dotations identiques sur la durée de la concession il est fait recours à des dotations/reprises de lissage avec pour contrepartie un compte « Actif/Passif de renouvellement ».

Les dotations/reprises de lissage (flèches vertes) sont calculées par différence entre la dotation de l'exercice à l'amortissement des biens figurant au bilan et la moyenne sur la durée résiduelle de la concession des mêmes dotations.



En bleu la courbe ascendante des dotations à l'amortissement technique des biens au bilan  
Les flèches vertes représentent les dotations/reprises de lissage

La droite verte horizontale représente la dotation résultante lissée  
La surface verte, « l'actif/passif » de renouvellement.

A la mise en application de cette méthode, toutes les dotations antérieures au renouvellement (AT/PR) ont été transféré dans « l'actif/passif de renouvellement ».

En fin de concession cet « actif/passif de renouvellement » sera à zéro, le cumul des dotations étant par construction égal au cumul des reprises.

## 5.7.3 Détail des calculs

|   | 2017                  | 2018                 | 2019                 | 2020                 | 2021                 | 2022                 | 2023                 | 2024                 | 2025                 |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>         |                       |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                             | <b>1 806 427 171</b>  | <b>1 784 227 171</b> | <b>1 784 227 171</b> | <b>1 784 227 171</b> | <b>1 799 872 152</b> | <b>1 822 073 343</b> | <b>1 878 960 492</b> | <b>1 894 217 600</b> | <b>1 894 217 600</b> |
| acquisitions                                    | -                     | -                    | -                    | 29 593 692           | 41 995 270           | 107 606 444          | 28 860 000           | -                    | -                    |
| Sortie d'immo                                   | - 22 200 000          | -                    | -                    | - 13 948 711         | - 19 794 079         | - 50 719 295         | - 13 602 892         | -                    | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                               | <b>1 784 227 171</b>  | <b>1 784 227 171</b> | <b>1 784 227 171</b> | <b>1 799 872 152</b> | <b>1 822 073 343</b> | <b>1 878 960 492</b> | <b>1 894 217 600</b> | <b>1 894 217 600</b> | <b>1 894 217 600</b> |
| - IFC biens au bilan clôture                    | - 545 427 772         | - 545 404 894        | - 545 404 894        | - 571 070 401        | - 571 070 401        | - 599 655 417        | - 672 900 142        | - 692 544 344        | - 692 544 344        |
| - IFC Prévis. sur renouvellement                |                       |                      |                      |                      | - 28 585 016         | - 73 244 724         | - 19 644 202         | -                    | -                    |
| <b>Base amortissable (A)</b>                    | <b>1 238 799 399</b>  | <b>1 238 822 277</b> | <b>1 238 822 277</b> | <b>1 228 801 751</b> | <b>1 251 002 942</b> | <b>1 279 305 075</b> | <b>1 221 317 458</b> | <b>1 201 673 256</b> | <b>1 201 673 256</b> |
| cumul doté à l'ouverture                        | (B) 601 370 345       | 634 919 243          | 713 350 875          | 744 260 958          | 740 655 341          | 756 204 040          | 746 471 912          | 770 441 977          | 806 377 917          |
| sortie AT sur sortie immo                       | (C)                   |                      |                      | - 36 148 711         | - 19 794 079         | - 50 719 295         | - 13 602 892         | -                    | -                    |
| provisions antérieures à l'IFC                  | (D)                   | 47 521 550           |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| reste à amortir                                 | (A) - (B) - (C) - (D) | 637 429 054          | 556 381 484          | 525 471 401          | 520 689 505          | 530 141 680          | 488 448 438          | 431 231 279          | 395 295 339          |
| nb années restantes                             |                       | 19                   | 18                   | 17                   | 16                   | 15                   | 14                   | 13                   | 12                   |
| <b>dotation exercice A (E)</b>                  | <b>33 548 898</b>     | <b>30 910 082</b>    | <b>30 910 082</b>    | <b>32 543 094</b>    | <b>35 342 779</b>    | <b>40 987 166</b>    | <b>37 572 957</b>    | <b>35 935 940</b>    | <b>35 935 940</b>    |
| <b>dotations cumulées (B) + (C) + (D) + (E)</b> | <b>634 919 243</b>    | <b>713 350 875</b>   | <b>744 260 958</b>   | <b>740 655 341</b>   | <b>756 204 040</b>   | <b>746 471 912</b>   | <b>770 441 977</b>   | <b>806 377 917</b>   | <b>842 313 857</b>   |
| <b>Mécanisme de lissage des AT</b>              |                       |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture        | (A) -                 | 8 009 811            | 15 770 444           | 26 384 795           | 36 804 074           | 44 423 668           | 46 398 875           | 51 788 292           | 58 814 725           |
| <b>dotations/reprises B (B)</b>                 | <b>8 009 811</b>      | <b>7 760 634</b>     | <b>10 614 351</b>    | <b>10 419 279</b>    | <b>7 619 594</b>     | <b>1 975 207</b>     | <b>5 389 416</b>     | <b>7 026 433</b>     | <b>7 026 433</b>     |
| Actif/Passif de renouvellement clôture          | (A) + (B)             | 8 009 811            | 15 770 444           | 26 384 795           | 36 804 074           | 44 423 668           | 46 398 875           | 51 788 292           | 58 814 725           |
| <b>dotation lissée A+B</b>                      | <b>41 558 708</b>     | <b>38 670 716</b>    | <b>41 524 433</b>    | <b>42 962 373</b>    |
| Moyenne des dotations                           |                       |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                               | - 1 028 230           | - 3 916 222          | - 1 062 505          | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              |
| Ecart sur moyenne cumulé                        | - 1 028 230           | - 4 944 452          | - 6 006 958          | - 5 631 523          | - 5 256 088          | - 4 880 653          | - 4 505 218          | - 4 129 783          | - 3 754 349          |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>          |                       |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture                      | (A) 449 226 843       | 425 583 325          | 401 939 807          | 378 296 289          | 354 652 771          | 331 009 253          | 307 365 735          | 283 722 217          | 260 078 699          |
| <b>reprise lissée (B) -</b>                     | <b>23 643 518</b>     | <b>23 643 518</b>    | <b>23 643 518</b>    | <b>23 643 518</b>    | <b>23 643 518</b>    | <b>23 643 518</b>    | <b>23 643 518</b>    | <b>23 643 518</b>    | <b>23 643 518</b>    |
| caducité cpt 229 clôture                        | (A) + (B)             | 425 583 325          | 401 939 807          | 378 296 289          | 354 652 771          | 331 009 253          | 307 365 735          | 283 722 217          | 260 078 699          |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>            | <b>17 915 190</b>     | <b>15 027 198</b>    | <b>17 880 915</b>    | <b>19 318 855</b>    |

|  | 2026                                     | 2027                 | 2028                 | 2029                 | 2030                 | 2031                 | 2032                 | 2033                 | 2034                 | 2035                 |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>  |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                      | <b>1 894 217 600</b>                     | <b>1 900 330 923</b> | <b>1 900 330 923</b> | <b>1 943 864 218</b> | <b>1 956 905 938</b> | <b>1 984 588 340</b> | <b>1 984 588 340</b> | <b>1 984 588 340</b> | <b>1 990 286 414</b> | <b>2 033 178 604</b> |
| acquisitions                             | 11 563 825                               | -                    | 82 346 595           | 24 669 423           | 52 363 405           | -                    | -                    | 10 778 348           | 81 133 895           | 52 168 449           |
| Sortie d'immo                            | - 5 450 501                              | -                    | - 38 813 301         | - 11 627 703         | - 24 681 003         | -                    | -                    | - 5 080 274          | - 38 241 706         | - 24 589 112         |
| <b>VO Clôture</b>                        | <b>1 900 330 923</b>                     | <b>1 900 330 923</b> | <b>1 943 864 218</b> | <b>1 956 905 938</b> | <b>1 984 588 340</b> | <b>1 984 588 340</b> | <b>1 984 588 340</b> | <b>1 990 286 414</b> | <b>2 033 178 604</b> | <b>2 060 757 940</b> |
| - IFC biens au bilan clôture             | - 692 544 344                            | - 700 415 519        | - 700 415 519        | - 756 466 564        | - 773 258 357        | - 808 900 675        | - 808 900 675        | - 808 900 675        | - 816 237 198        | - 871 462 792        |
| - IFC Prévis. sur renouvellement         | - 7 871 175                              | -                    | - 56 051 046         | - 16 791 792         | - 35 642 319         | -                    | -                    | - 7 336 523          | - 55 225 594         | - 35 509 617         |
| <b>Base amortissable</b>                 | <b>(A) 1 207 786 580</b>                 | <b>1 199 915 405</b> | <b>1 243 448 699</b> | <b>1 200 439 374</b> | <b>1 211 329 983</b> | <b>1 175 687 665</b> | <b>1 175 687 665</b> | <b>1 181 385 739</b> | <b>1 216 941 406</b> | <b>1 189 295 148</b> |
| cumul doté à l'ouverture                 | (B) 842 313 857                          | 873 955 678          | 910 173 425          | 917 871 197          | 948 271 477          | 971 547 059          | 1 012 375 180        | 1 053 203 301        | 1 092 543 931        | 1 135 621 816        |
| sortie AT sur sortie immo                | (C) - 5 450 501                          | -                    | - 38 813 301         | - 11 627 703         | - 24 681 003         | -                    | -                    | - 5 080 274          | - 38 241 706         | - 24 589 112         |
| provisions antérieures à l'IFC           | (D)                                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| reste à amortir                          | (A) - (B) - (C) - (D) 370 923 224        | 325 959 727          | 372 088 575          | 294 195 880          | 287 739 509          | 204 140 606          | 163 312 485          | 133 262 711          | 162 639 180          | 78 262 444           |
| nb années restantes                      | 10                                       | 9                    | 8                    | 7                    | 6                    | 5                    | 4                    | 3                    | 2                    | 1                    |
| <b>dotation exercice A</b>               | (E) 37 092 322                           | 36 217 747           | 46 511 072           | 42 027 983           | 47 956 585           | 40 828 121           | 40 828 121           | 44 420 904           | 81 319 590           | 78 262 444           |
| <b>dotations cumulées</b>                | <b>(B) + (C) + (D) + (E) 873 955 678</b> | <b>910 173 425</b>   | <b>917 871 197</b>   | <b>948 271 477</b>   | <b>971 547 059</b>   | <b>1 012 375 180</b> | <b>1 053 203 301</b> | <b>1 092 543 931</b> | <b>1 135 621 816</b> | <b>1 189 295 148</b> |
| <b>Mécanique de lissage des AT</b>       |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture | (A) 65 841 158                           | 71 711 209           | 78 455 835           | 74 907 136           | 75 841 526           | 70 847 315           | 72 981 567           | 75 115 819           | 73 657 288           | 35 300 071           |
| <b>dotations/reprises B</b>              | (B) 5 870 051                            | 6 744 626            | - 3 548 699          | 934 390              | - 4 994 212          | 2 134 252            | 2 134 252            | - 1 458 531          | - 38 357 217         | - 35 300 071         |
| Actif/Passif de renouvellement cloture   | (A) + (B) 71 711 209                     | 78 455 835           | 74 907 136           | 75 841 526           | 70 847 315           | 72 981 567           | 75 115 819           | 73 657 288           | 35 300 071           | -                    |
| <b>dotation lissée A+B</b>               | <b>42 962 373</b>                        | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    | <b>42 962 373</b>    |
| Moyenne des dotations                    |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                        | 375 435                                  | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              | 375 435              |
| Ecart sur moyenne cumulé                 | - 3 378 914                              | - 3 003 479          | - 2 628 044          | - 2 252 609          | - 1 877 174          | - 1 501 739          | - 1 126 305          | - 750 870            | - 375 435            | -                    |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>   |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture               | (A) 236 435 181                          | 212 791 662          | 189 148 144          | 165 504 626          | 141 861 108          | 118 217 590          | 94 574 072           | 70 930 554           | 47 287 036           | 23 643 518           |
| <b>reprise lissée</b>                    | (B) - 23 643 518                         | - 23 643 518         | - 23 643 518         | - 23 643 518         | - 23 643 518         | - 23 643 518         | - 23 643 518         | - 23 643 518         | - 23 643 518         | - 23 643 518         |
| caducité cpt 229 clôture                 | (A) + (B) 212 791 662                    | 189 148 144          | 165 504 626          | 141 861 108          | 118 217 590          | 94 574 072           | 70 930 554           | 47 287 036           | 23 643 518           | -                    |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>     | <b>19 318 855</b>                        | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    | <b>19 318 855</b>    |

## **5.8 Indemnités de fin de concession**

Au terme de la concession, il sera attribué au concessionnaire une indemnité correspondant à la valeur non amortie des ouvrages figurant au bilan de la concession, pour autant que le concessionnaire ait contribué au financement de ces ouvrages et dans la proportion de sa participation à leur financement. Par exception, les terrains sur lesquels reposent les ouvrages seront remis gratuitement au concédant en fin de concession, et seront de ce fait soumis à un amortissement de caducité linéaire.

|                               | <b>IFC prévisionnelle sur biens à renouveler</b> | <b>IFC sur biens existants au bilan au 31/12/2020 et non renouvelables</b> | <b>Total IFC</b>   |
|-------------------------------|--|--|--------------------|
| Pièces sécurité               | -  | -  | -                  |
| Terrain                       | -  | -  | -                  |
| Bâtiment                      | 31 861 544                                       | 8 287 588  | 40 149 131         |
| Turbine                       | 108 180 414                                      | 27 647 990   | 135 828 404        |
| Elec de Puissance             | 54 070 207                                       | 729 393  | 54 799 599         |
| Elec de Commande              | 24 591 381                                       | 1 896 421  | 26 487 802         |
| Telecom                       | 56 621 945                                       | -  | 56 621 945         |
| Barrage & composants associés | 22 986 470                                       | 345 365 714  | 368 352 184        |
| Pistes & Ponts                | 20 068 685                                       | 29 256 188   | 49 324 873         |
| Conduites Forcées             | -  | 155 059 845  | 155 059 845        |
| Appendice                     | 2 774 297  | 2 827 262  | 5 601 559          |
| Autre composant               | 14 747 067                                       | -  | 14 747 067         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>335 902 009</b>                               | <b>571 070 401</b>   | <b>906 972 410</b> |

## **6 - ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUTE DU SERVICE PUBLIC**

1. Convention de gestion déléguée avec la société Electricité de Tahiti (EDT)
2. Convention de fourniture d'hydroélectricité
3. Accord de puissance garantie
4. Convention de prestation de conduite
5. Convention d'assistance administrative
6. Convention d'indemnisation des indisponibilités du réseau de transport

## 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 hydroélectrique a été conclue entre MARAMA NUI et EDT, elle a fait l'objet d'une prolongation de 10 ans à compter du 1er janvier 2020 avec faculté de résiliation à tout moment, avec un préavis de 6 mois.

Dans ce cadre, la société EDT a repris l'intégralité du personnel de la société MARAMA NUI, elle 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 des parties.

A la demande de MARAMA NUI, les conditions de rémunération de cette prestation sont passées en 2011 d'un mode forfaitaire à une refacturation au franc le franc des dépenses effectivement supportées par l'exploitant délégué. Depuis le 1er janvier 2018 un second avenant a mis en place une rémunération de la prestation fournie à hauteur de 2% des dépenses gérées.

Seuls les gros travaux dont la maîtrise d'œuvre est confiée à l'exploitant délégué sont refacturés avec l'application sur les coûts directs d'un coefficient destiné à couvrir les charges indirectes de production ainsi que les frais généraux du concessionnaire.

Un avenant 3 à cette convention, lui donnant une durée fixe de 10 ans, avec préavis de résiliation de 6 mois, a été adopté en conseil d'administration le 28 novembre 2019, mais n'a pas encore pu être validé en Assemblée Générale faute de quorum.

### 2- Convention de fourniture d'hydroélectricité

Le contrat de fourniture d'hydroélectricité, signé le 30 novembre 2000 avec la société EDT, s'est poursuivi. Le tarif unique de 12,06 F/kWh a néanmoins été remplacé, au 1<sup>er</sup> mars 2016, par des tarifs différenciés par concessions.

Un avenant à cette convention, lui donnant une durée fixe de 10 ans, avec préavis de résiliation de 6 mois, a été adopté en conseil d'administration le 28 novembre 2019, mais n'a pas encore pu être validé en Assemblée Générale faute de quorum.

### 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 peuvent 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 est égale au volume estimé d'énergie non livrée, limitée au maximum à la valeur de l'énergie minimale hebdomadaire correspondante, exprimée en kWh, multipliée 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 sauf dénonciation sous préavis de 6 mois.

Un avenant à cette convention, lui donnant une durée fixe de 10 ans, avec préavis de résiliation de 6 mois, a été adopté en conseil d'administration le 28 novembre 2019, mais n'a pas encore pu être validé en Assemblée Générale faute de quorum.

#### **4- Convention de prestation de conduite**

Le 1er avril 2017, une convention de prestation d'assistance à la conduite des ouvrages de MARAMA NUI a été conclue avec EDT. Cette convention permet de déléguer à EDT les missions de conduite desdits ouvrages, en dehors des heures ouvrables. La conduite est ainsi assurée 24/24h, 7/7j.

#### **5- Convention d'assistance administrative**

Depuis le 1er mars 2001, MARAMA NUI bénéficie de l'assistance d'EDT en matière administrative et financière, comptable, paye et ressources humaines, juridique, informatique et technique.... EDT met à disposition de MARAMA NUI les moyens humains et matériels lui permettant de fournir une assistance de qualité correspondant à la taille et aux besoins de la société.

L'assistance administrative fournie à MARAMA NUI concerne l'ensemble des tâches habituelles ou exceptionnelles que peut avoir à accomplir le service administratif d'une entreprise de la taille de cette société, tant dans son activité interne que dans ses rapports avec les tiers.

Les conditions de rémunération de cette assistance sont effectuées sur la base des coûts réellement engagés :

- Le coût de fonctionnement des services concernés constitués des frais de personnel majorés de 20% pour tenir compte des charges accessoires (locaux, téléphone, fournitures, amortissement du matériel...) sont pris en compte au prorata du temps passé,
- Les débours à savoir consultations juridiques ou autres sous-traitants sont refacturés au franc le franc

Pour l'exercice 2020, les montants facturés se sont élevés à 70.319.858 FCFP et inclus l'assistance informatique.

#### **6- Convention d'indemnisation des indisponibilités du réseau de transport**

Le 29 mai 2019, Marama Nui et EDT ont conclu avec la TEP un « accord sur les modalités de rétrocession de la maintenance des ouvrages de transport ».

Ce contrat prévoit notamment l'indemnisation des pertes de production subies par Marama Nui en cas d'indisponibilité excessive du réseau de transport.