



# **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**

**VAIHIRIA**

**RAPPORT DU DELEGATAIRE  
DU SERVICE PUBLIC**

**Année 2021**

# Sommaire

|  |    |
|--|----|
| 1 - SYNTHÈSE .....   | 3  |
| 1.1 Faits Marquants .....  | 4  |
| 1.2 Principaux indicateurs.....  | 7  |
| 2 - PRÉSENTATION.....  | 8  |
| 2.1 Les moyens affectés à la concession .....                                | 9  |
| 2.2 Le cadre juridique et contractuel.....                                   | 13 |
| 3 - OBLIGATION DE SERVICE A LA CLIENTÈLE .....                               | 14 |
| 3.1 Tarif en vigueur .....   | 15 |
| 3.2 Production vendue et chiffre d'affaires correspondant.....               | 16 |
| 3.3 Bilan d'exploitation .....   | 20 |
| 4 - DONNÉES COMPTABLES ET FINANCIÈRES .....                                  | 24 |
| 4.1 Principes de la comptabilité appropriée .....                            | 25 |
| 4.2 Méthodologie et clés de répartition analytique .....                     | 29 |
| 4.3 Les comptes de la concession .....                                       | 31 |
| 5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISÉS .....                             | 35 |
| 5.1 Variation des immobilisations en concession.....                         | 36 |
| 5.2 Situation des biens nécessaires à l'exploitation du service public ..... | 36 |
| 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements .....                   | 38 |
| 5.4 Fonds de maintenance des conduites forcées.....                          | 38 |
| 5.5 Dépenses de renouvellement .....   | 39 |
| 5.6 Dépenses de 1er établissement.....                                       | 41 |
| 5.7 Méthode relative aux charges calculées .....                             | 42 |
| 5.8 Indemnités de fin de concession.....                                     | 46 |
| 6 - ENGAGEMENTS NÉCESSAIRES A LA CONTINUITÉ DU SERVICE PUBLIC .....          | 47 |



## **1 - SYNTHÈSE**

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 du tarif des concessions, par courrier du 20 avril 2021.

Cette révision des tarifs exige que soient mis à jour les comptes d'exploitation prévisionnels de chaque concession en prenant en compte l'ensemble des éléments intervenus depuis les avenants de 2015 à savoir :

- L'évolution de la connaissance des ouvrages
  - La revue des plans de renouvellement intégrant notamment le changement jusqu'alors imprévu des câbles de télécommande pour 880 MF
  - La mise à jour du plan de confortement des ouvrages
- 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'évolution des marchés financiers
- L'évolution de la fiscalité
  - La TVA sociale non déductible
  - L'augmentation des patentes à l'issue du dernier contrôle fiscal
  - La baisse des taux d'imposition
- Les conséquences des crises Covid et de la guerre d'Ukraine

En vue de la mise à jour des Comptes d'Exploitation Prévisionnel (CEP) des concessions de Marama Nui, une méthode et un planning ont été actés entre le Pays et Marama Nui.

Les étapes consistent à définir les éléments suivants :

- L'état de restitution des biens en fin de concession ;
- Le programme de réhabilitation des barrages (coût et planning) ;
- Le programme de renouvellement et gros entretien à fin de concession (coût et planning) ;
- La mise à jour éventuelle du fonds de conduite forcée.
- Les hypothèses de construction du compte d'exploitation prévisionnel.

Les premières concessions travaillées sur 2021 ont été celles de Vaite et de Vaihiria, dont le terme est à 2035. La revue de l'ensemble des concessions est prévue sur l'année 2022.

### Rapports avec la société de Transport

Depuis le 1er juillet 2020, 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 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 Vaihiria 1, 2 et 3. La mise en place de ces contrats permet de normaliser une situation qui était devenue conflictuelle depuis plusieurs années.

Le réseau de transport n'ayant pas été renouvelé sur les trois boucles 20 kV du sud, la fiabilité du service reste fragilisée dans la zone sud de l'île et pourrait entraîner des difficultés d'écoulement d'énergie hydroélectrique dans un très proche futur.

Potentiellement, près d'un tiers des ventes d'énergie de la société est subordonné à la disponibilité de ces boucles.

### Evolution de la fiscalité

#### Taxe sur le chiffre d'affaires

- Les difficultés rencontrées par la Polynésie française quant au financement de sa politique sociale (retraites et maladie) ont conduit à la création d'une nouvelle taxe.
- Cette taxe basée sur le chiffre d'affaires n'est pas récupérable pour celui qui la paie, générant un phénomène de charge qui se cumule tout au long du circuit économique.
- Compte tenu de ce mécanisme de cumul, la charge supplémentaire attendue pour Marama Nui a été estimée à 2 fois le taux de la nouvelle taxe.
- Le taux initial de 1% est déjà annoncé à la hausse.

#### Patentes :

- Le second redressement fiscal relatif aux patentes, initié en 2019 a abouti dans l'exercice, il a pour conséquence une augmentation, au profit des communes, du niveau d'imposition annuel de 37 millions CFP pour Marama nui dont 2 millions CFP pour la vallée de Vaihiria.
- La sécurisation de ce niveau d'imposition est en cours au travers d'une procédure de rescrit fiscal.

### Projets :

Après la signature du bail emphytéotique entre Grands Projets de Polynésie et Marama Nui, les travaux du hangar/atelier de Faratea ont commencé en août 2021. Le projet consiste en la construction d'un hangar d'une superficie d'environ 650 m<sup>2</sup> pour un budget global de 110 MF. Il a pour principal objet de réceptionner les matériels nécessaires afin qu'ils y soient préparés et configurés, avant d'être transportés sur les sites pour mise en œuvre. Il permettra en outre aux agents de travailler en sécurité dans un atelier adapté à la dimension des matériels concernés, associé à un regroupement des matériels en un même lieu.

Le bâtiment a obtenu la conformité en mai 2022





## Blocages fonciers

Nous rencontrons de nouveau des difficultés d'accès à notre centrale Vaihiria 1, du fait de M. Timi BENNETT. Cette centrale est située sur un terrain, pour lequel MARAMA NUI avait conclu un bail avec la famille HITIURA dans les années 80. En 2008, des membres de la famille BENNETT ont revendiqué des droits sur cette terre et ont bloqué l'accès à l'ensemble de la vallée de Vaihiria.

La route desservant la vallée de Vaihiria a été expropriée en 2017, permettant au reste des installations de MARAMA NUI, mais l'accès à la centrale Vaihiria 1 elle-même, reste soumis à des blocages périodiques, menaçant son exploitation.

En 2019, un jugement a considéré que les consorts BENNETT ne rapportaient pas la preuve de leurs droits de propriété sur cette terre.

Deux actions sont en cours : une, en référé, vise à obtenir un droit d'accès à la centrale octroyé par la justice, l'autre vise à obtenir l'expropriation de la surface accueillant la centrale.

## 1.2 Principaux indicateurs

|  |   | Vaihiria   |            |
|--|---|------------|------------|
|  |   | 2021       | 2020       |
| Techniques   | <b>Disponibilité des ouvrages</b>                 | 98,00%     | 100,00%    |
|  | <b>Production sortie Transfo.</b>                 |            |            |
|  | - exercice kWh                                    | 15 785 103 | 17 278 167 |
|  | - moyenne historique kWh                          | 17 413 251 | 17 458 865 |
|  | <b>Production vendue</b>                          |            |            |
|  | - exercice kWh                                    | 15 220 939 | 16 718 232 |
|  | - rendement                                       | 96,4%      | 96,8%      |
|  | - contractuelle kWh                               | 16 429 487 | 16 429 487 |
| Financiers   | <b>Chiffre d'Affaires Net Energie</b> k XPF       | 157 995    | 162 145    |
|  | <b>Ecart sur prévisionnel (Art16.2)</b>           |            |            |
|  | - valeur du fonds au 31 décembre k XPF            | 63 167     | 68 225     |
|  | - variation de l'exercice k XPF                   | -5 057     | 1 862      |
|  | <b>Patrimoine Immobilier</b> k XPF                | 1 484 940  | 1 416 183  |
|  | <b>Travaux réalisés</b>                           |            |            |
|  | - Dépenses de renouvellement k XPF                | 51 045     | 0          |
|  | - Dépenses d'améliorant k XPF                     | 17 711     | 0          |
|  | <b>Besoin de renouvellement</b> k XPF             | 727 491    | 778 536    |
|  | <b>Fonds de maintenance des conduites forcées</b> |            |            |
|  | - valeur du fonds au 31 décembre k XPF            | 323 647    | 341 418    |
| - Variation sur l'exercice k XPF                           | -17 771   | 10 712     |            |
| <b>Indemnité prévisionnelle de fin de concession</b> k XPF | 634 848   | 604 061    |            |
| Développement durable                                      | <b>Environnement</b>                              |            |            |
|  | - économie de carburant m3                        | 3 751      | 3 936      |
|  | - réduction de CO2 T                              | 13 804     | 13 687     |

## **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**

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.

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**

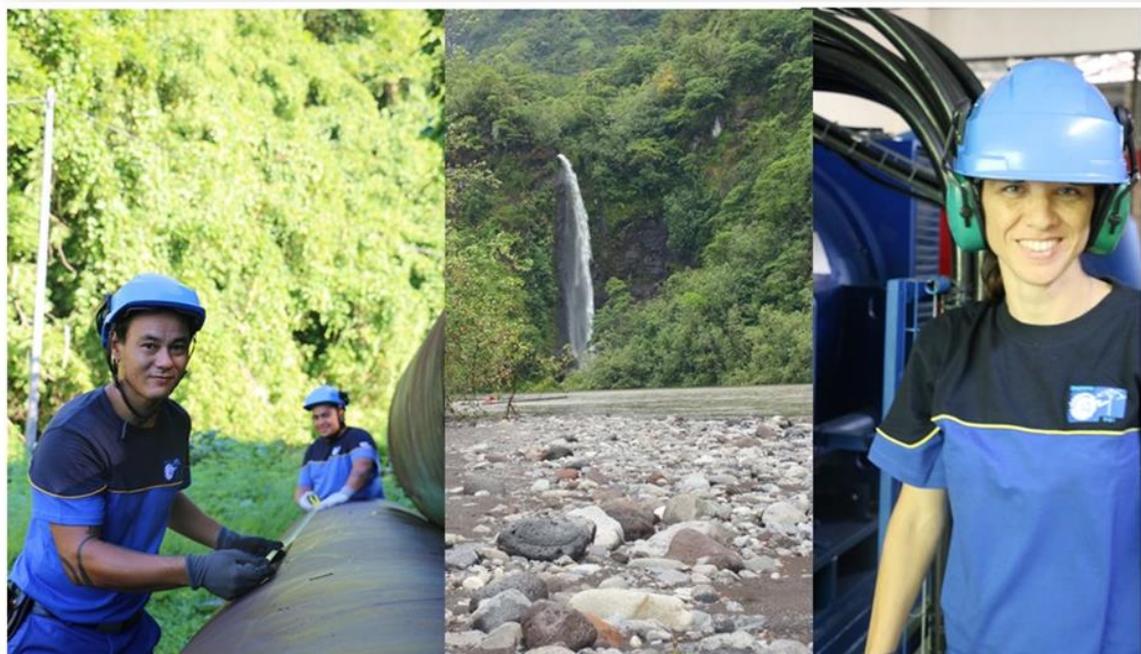
MARAMA NUI est une société anonyme polynésienne créée en 1980, et pionnière en matière de développements hydroélectriques.

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 – Teva I Uta.
- Vaite (1985), commune de Papeari – Teva I Uta.
- Fa'atauti'a (1985), commune de Hitia'a – Hitia'a O Te Ra.
- Titaaviri (1988), commune de Papeari – Teva I Uta.
- Haute Papeno'o (1989), commune de Papeno'o.
- Moyenne Papeno'o (1995), commune de Papeno'o – Hitia'a O Te Ra.



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.

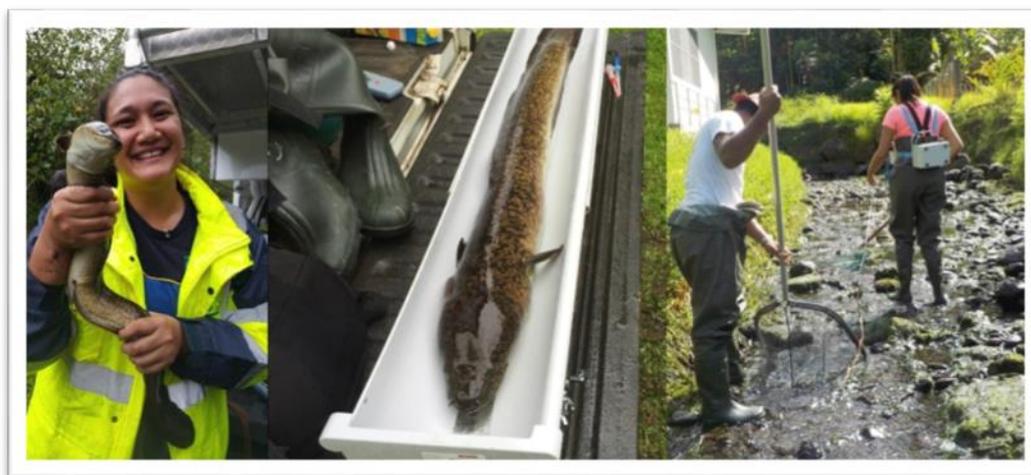
A ce jour MARAMA NUI exploite 16 barrages, dont le Lac Vaihiria, et 17 centrales, répartis sur 5 vallées de Tahiti, pour une puissance installée totale de 47,4 MW.

## Une énergie propre et locale

La production électrique de MARAMA NUI, qui se monte à 159 GWhs 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 140.000 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 2007, 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 5,3 milliards de francs, il devrait s'achever en 2030/35 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.

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

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

La concession de forces hydrauliques Vaihiria 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 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 second 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 Vaihiria comprend notamment 3 centrales, dénommées Vaihiria 1 à 3.

### **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° 203 CM  | 10,00 F / kWh (tarif spécifique à la concession de Vaihiria)                                 |

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                               |               |              | 10,00 |
|            | Restitution taxe foncière               |               | -0,25        | 9,75  |
| 01/03/2016 | Actualisation                           | 0,01          |              | 9,76  |
| 01/03/2017 | Actualisation                           | 0,02          |              | 9,78  |
| 01/09/2017 | Refacturation pertes de transport       |               | -0,29        | 9,49  |
| 01/03/2018 | Actualisation                           | 0,03          |              | 9,52  |
| 01/03/2019 | Actualisation                           | -0,02         |              | 9,50  |
| 01/08/2019 | Prise en charge des pertes de transport |               | 0,29         | 9,79  |
| 01/03/2020 | Actualisation                           | 0,02          |              | 9,81  |
| 01/03/2021 | Actualisation                           | 0,05          |              | 9,86  |
|            | <b>Total</b>                            | <b>0,11</b>   | <b>-0,25</b> |       |

Au 31 décembre 2021, le montant de ces avoirs s'élève en cumul à 22.485.492 F CFP pour Vaihiria.

## 3.2 Production vendue et chiffre d'affaires correspondant

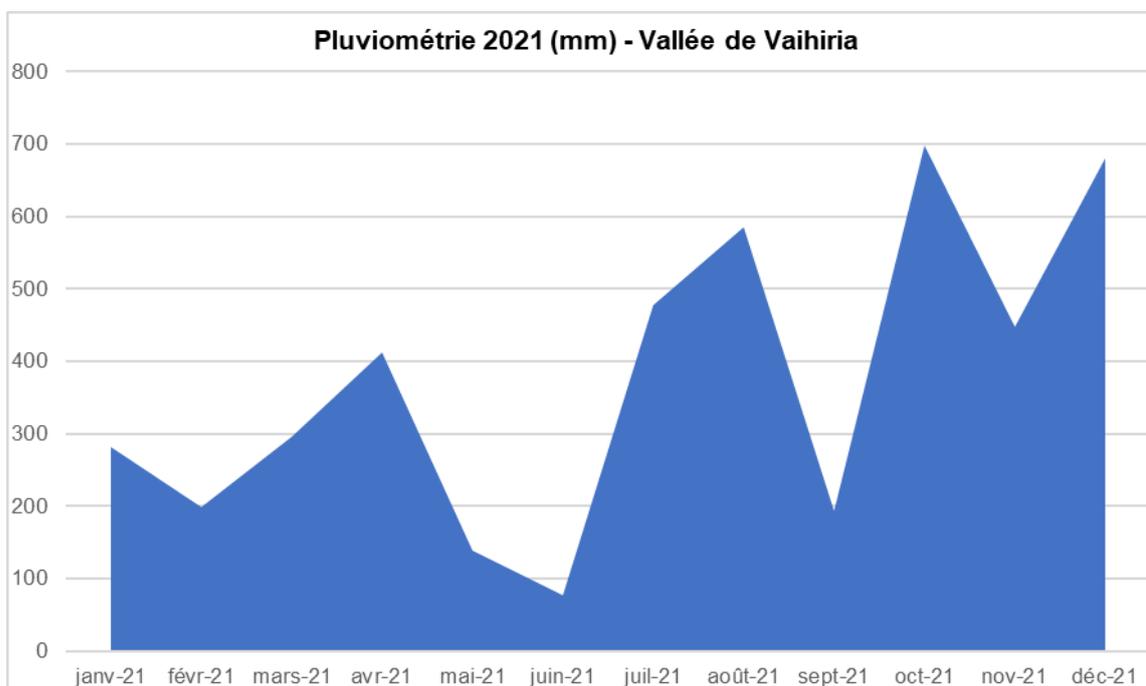
### 3.2.1 Pluviométrie

La pluviométrie annuelle en altitude de la vallée de Vaihiria a été de 4 485 mm.

La comparaison avec l'année précédente est rendue impossible du fait de l'indisponibilité prolongée du pluviomètre de Vaihiria, lequel a été remplacé fin 2020.

A noter que les mois de janvier, février, mai, juin et septembre ont été particulièrement secs, et que les mois de juillet, août, octobre et décembre ont enregistré d'importantes précipitations.

La courbe de pluviométrie constatée de l'île n'a pas été celle attendue, en raison notamment d'une pluviométrie moindre et d'une absence de marquage clair entre saison des pluies et saison sèche.



### 3.2.2 Disponibilité des ouvrages

La disponibilité du parc de la concession de Vaihiria, hors arrêt programmé, a été moyenne, avec un taux de 98%. En particulier, la centrale Vaihiria 3 a présenté de longues périodes d'indisponibilité au cours des mois de mars et avril.

Les déclenchements par arrêt automatique des machines, dont le nombre total pour la vallée est de 9, ont été trop nombreux à la centrale Vaihiria 3, à savoir de 5 sur l'année.

La plus grande partie des déclenchements des centrales est d'origine mécanique (5 sur 9), et un déclenchement d'origine électrique est survenu à la suite d'un défaut sur le réseau de transport.

Le retour à un niveau de fiabilité normal des machines est une priorité pour 2022.

Aussi, il est important pour Marama Nui de conserver un haut niveau de disponibilité sur Vaihiria 1 dont l'accès est impossible.



|                     | Nb. Déclenchements<br>(arrêts automatiques) | Taux disponibilité<br>(heures) |
|---------------------|---|--------------------------------|
| Vaihiria 1          | 1   | 100%                           |
| Vaihiria 2          | 3   | 99,80%                         |
| Vaihiria 3          | 5   | 93,70%                         |
| Concession Vaihiria | 9   | 98%                            |
| Total Marama Nui    | 43  | 99,24%                         |

### 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 : 1983 pour Vaihira 2, 1985 pour Vaihira 3 et 1986 pour Vaihira 1.

En 2021, avec 15,78 GWh, la production totale de la vallée de Vaihira a été inférieure de 9% à la moyenne de la production brute depuis 1986 (17,4 GWh).

|                              | VAIHIRIA<br>1    | VAIHIRIA<br>2    | VAIHIRIA<br>3    | VALLEE<br>VAIHIRIA |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 1981                         |                  |                  |                  |                    |
| 1982                         |                  |                  |                  |                    |
| 1983                         |                  | 7 489 400        |                  |                    |
| 1984                         |                  | 5 922 000        |                  |                    |
| 1985                         |                  | 6 926 900        | 3 127 500        |                    |
| 1986                         | 7 545 700        | 6 127 100        | 4 781 500        | 18 454 300         |
| 1987                         | 7 357 900        | 5 509 000        | 2 354 400        | 15 221 300         |
| 1988                         | 9 645 800        | 7 331 500        | 3 083 800        | 20 061 100         |
| 1989                         | 7 417 600        | 5 758 800        | 3 432 000        | 16 608 400         |
| 1990                         | 9 451 400        | 6 908 700        | 4 307 600        | 20 667 700         |
| 1991                         | 7 297 800        | 5 968 700        | 3 194 500        | 16 461 000         |
| 1992                         | 8 406 520        | 6 251 900        | 2 890 800        | 17 549 220         |
| 1993                         | 8 579 900        | 5 895 400        | 3 143 200        | 17 618 500         |
| 1994                         | 8 000 600        | 5 591 900        | 2 538 300        | 16 130 800         |
| 1995                         | 8 253 600        | 6 246 800        | 3 215 700        | 17 716 100         |
| 1996                         | 6 338 900        | 5 666 200        | 2 902 900        | 14 908 000         |
| 1997                         | 8 029 500        | 6 625 200        | 3 519 800        | 18 174 500         |
| 1998                         | 9 922 000        | 7 385 400        | 3 133 500        | 20 440 900         |
| 1999                         | 6 562 800        | 4 917 400        | 2 529 300        | 14 009 500         |
| 2000                         | 7 389 700        | 5 351 100        | 3 006 900        | 15 747 700         |
| 2001                         | 7 155 200        | 5 197 100        | 2 548 800        | 14 901 100         |
| 2002                         | 5 169 340        | 4 182 470        | 1 818 000        | 11 169 810         |
| 2003                         | 4 685 630        | 4 031 380        | 2 068 071        | 10 785 081         |
| 2004                         | 6 437 340        | 4 714 550        | 2 957 790        | 14 109 680         |
| 2005                         | 6 206 370        | 5 240 430        | 1 381 332        | 12 828 132         |
| 2006                         | 8 437 960        | 6 298 700        | 2 198 289        | 16 934 949         |
| 2007                         | 8 406 830        | 5 701 770        | 3 435 949        | 17 544 549         |
| 2008                         | 6 739 600        | 6 643 300        | 3 686 230        | 17 069 130         |
| 2009                         | 6 962 497        | 6 795 416        | 3 735 739        | 17 493 652         |
| 2010                         | 10 230 070       | 8 922 270        | 6 175 759        | 25 328 099         |
| 2011                         | 7 229 882        | 7 697 235        | 4 881 472        | 19 808 589         |
| 2012                         | 8 307 189        | 7 274 182        | 4 389 175        | 19 970 546         |
| 2013                         | 6 802 415        | 6 749 783        | 4 735 942        | 18 288 140         |
| 2014                         | 8 322 140        | 6 491 888        | 3 779 733        | 18 593 761         |
| 2015                         | 8 297 199        | 6 702 052        | 4 112 873        | 19 112 124         |
| 2016                         | 9 197 850        | 7 792 278        | 4 240 701        | 21 230 829         |
| 2017                         | 10 857 750       | 7 605 011        | 3 980 523        | 22 443 285         |
| 2018                         | 8 259 410        | 6 390 434        | 2 836 628        | 17 486 472         |
| 2019                         | 8 221 255        | 6 591 218        | 2 866 155        | 17 678 628         |
| 2020                         | 7 825 706        | 6 459 230        | 2 993 231        | 17 278 167         |
| 2021                         | 6 615 251        | 5 914 533        | 3 255 320        | 15 785 103         |
| maxi                         | 10 857 750       | 8 922 270        | 6 175 759        | 25 328 099         |
| mini                         | 4 685 630        | 4 031 380        | 1 381 332        | 10 785 081         |
| <b>moy réelle à<br/>2021</b> | <b>7 793 517</b> | <b>6 288 939</b> | <b>3 330 795</b> | <b>17 413 251</b>  |
| <b>Ecart / Moyenne</b>       | <b>-15%</b>      | <b>-6%</b>       | <b>-2%</b>       | <b>-9%</b>         |

### 3.2.4 Production « vendue »

En raison de la consommation des auxiliaires des centrales, la production vendue sur l'exercice s'élève à **15 220 939 kWh**.

|  | Janv - Fév    | Mars - Juillet | Août - Déc    | 2021           |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Production brute (sortie transfo.)                 |               |                |               | 15 785 103 kWh |
| - Consommation des auxiliaires                     |               |                |               | -89 628 kWh    |
| Production nette des consommations des auxiliaires | 2 726 866 kWh | 5 115 790 kWh  | 7 852 818 kWh | 15 695 474 kWh |
| Pertes transport supportées MN                     | -74 994 kWh   | -171 622 kWh   | -227 919 kWh  | -474 535 kWh   |
| Production nette vendue                            | 2 651 872 kWh | 4 944 168 kWh  | 7 624 899 kWh | 15 220 939 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'avoires 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 avoires 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 avoires 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 4,8 MF
- En rythme annuel, une baisse des volumes vendus de 3% environ et une augmentation des tarifs de 0,29 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 **157 994 989 XPF**.

|  | Janv - Fév            | Mars - Juillet        | Août - Déc            | 2021                   |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Production brute (sortie transfo.)                                   |                       |                       |                       | 15 785 103 kWh         |
| - Consommation des auxiliaires                                       |                       |                       |                       | -89 628 kWh            |
| <b>Production nette des consommations des auxiliaires</b>            | <b>2 726 866 kWh</b>  | <b>5 115 790 kWh</b>  | <b>7 852 818 kWh</b>  | <b>15 695 474 kWh</b>  |
| Pertes transport supportées MN                                       | -74 994 kWh           | -171 622 kWh          | -227 919 kWh          | -474 535 kWh           |
| <b>Production nette vendue</b>                                       | <b>2 651 872 kWh</b>  | <b>4 944 168 kWh</b>  | <b>7 624 899 kWh</b>  | <b>15 220 939 kWh</b>  |
| Production contractuelle (art 16-2)                                  | 3 483 051 kWh         | 6 177 487 kWh         | 6 768 949 kWh         | 16 429 487 kWh         |
| Ecart  | -831 179 kWh          | -1 233 318 kWh        | 855 949 kWh           | -1 208 548 kWh         |
| <i>Dont 66% porté en cpt courant du concédant</i>                    | <i>-548 578 kWh</i>   | <i>-813 990 kWh</i>   | <i>564 926 kWh</i>    | <i>-797 642 kWh</i>    |
| <b>Vente à EDT</b>   | <b>26 014 865 XPF</b> | <b>48 749 494 XPF</b> | <b>75 181 505 XPF</b> | <b>149 945 864 XPF</b> |
| - Refacturation consommation des auxiliaires (à TEP)                 |                       |                       |                       | 211 800 XPF            |
| - Indemnisation suite indisponibilité du réseau de transport (à TEP) |                       |                       |                       | 0 XPF                  |
| <b>Chiffre affaires énergie</b>                                      |                       |                       |                       | <b>150 157 664 XPF</b> |
| Ecart sur prévisionnel (Art.16.2)                                    |                       |                       |                       | 7 837 325 XPF          |
| <b>Chiffre affaires Net énergie</b>                                  |                       |                       |                       | <b>157 994 989 XPF</b> |

## 3.3 Bilan d'exploitation

### 3.3.1 Incidents majeurs

- **Accident du travail :**

Aucun accident de travail n'est à déplorer en 2021 sur Vaihiria.

- **Blocage d'accès à la centrale Vaihiria 1 :**

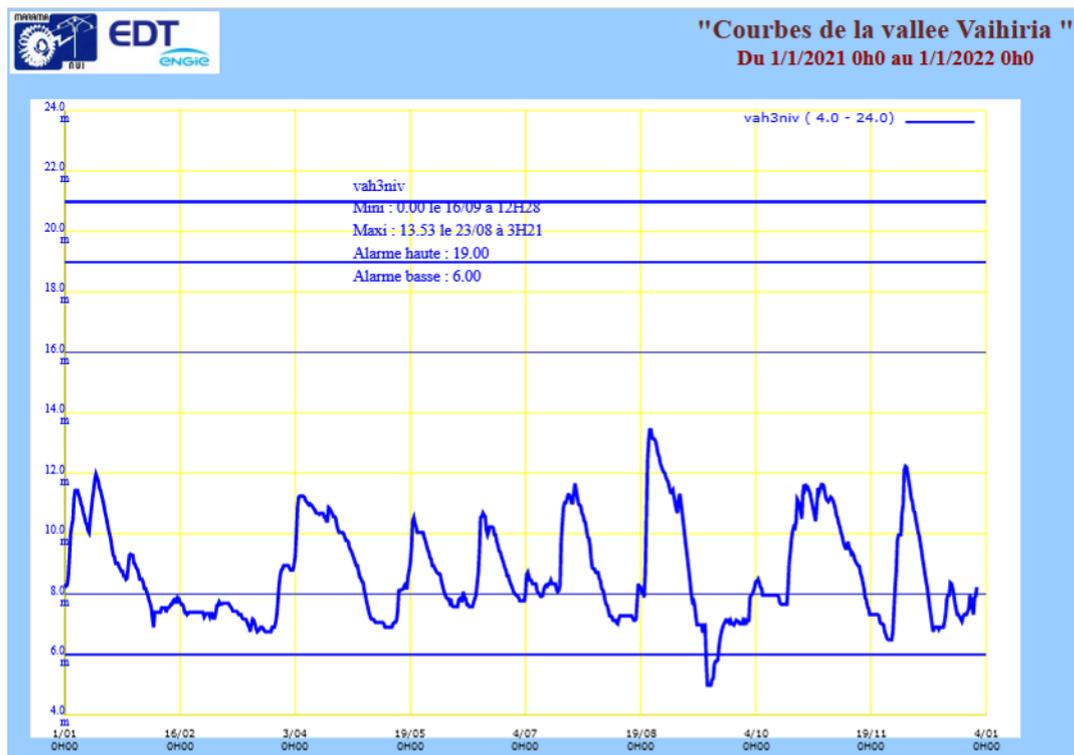
Depuis le mois d'avril 2021, Monsieur BENNET empêche Marama Nui d'accéder librement à la centrale Vaihiria 1. Ni les contrôles techniques obligatoires (équipements sous pression, électricité et incendie), ni la maintenance préventive importante et les interventions correctives, ne peuvent être réalisés à date, ce qui est préoccupant vis-à-vis du fonctionnement des machines, de la sécurité des biens et de la continuité de fourniture en hydroélectricité.

Après avoir tenté de traiter cette problématique à l'amiable pendant plusieurs mois, un référé a été lancé en octobre 2021 mais celui-ci n'a pas abouti.



- **Autre :**

Par ailleurs, ni les seuils de débordement (21 mètres) et de surverse (25,3 mètres) du Lac Vaihiria, alimentant la centrale Vaihiria 3, n'ont été atteints, n'entraînant ainsi pas de risque majeur ni sur l'ouvrage ni sur les populations vivant à l'aval.



### 3.3.2 Réalisations de l'année

- Curage du bassin Vaihiria 1 (planifié tous les ans, env. 2 MF) :



- La centrale Vaihiria 3 a été indisponible pendant plus de trois semaines en raison d'un défaut identifié sur le distributeur :



- Réfection de la piste en aval du pont menant au Lac bleu à Vaihiria :



- **Campagne de pêche scientifique :**

Une campagne de pêche scientifique a été réalisée dans les vallées de Papenoo et de Vaihiria, avec pour but de suivre l'impact des ouvrages hydroélectriques sur les anguilles et les autres espèces de poissons présents dans les rivières.

L'ensemble des espèces susceptibles d'être rencontrées dans les rivières de l'archipel de la Société aux altitudes concernées par ces inventaires ont été observées dans ces deux cours d'eau.





**Actualités locales tahitiennes**  
**TOUS LES JOURNAUX**  
**Tahiti** (7 jours par semaine)



**Week-end**

**PAPENO'Ō, VAHIRA**

## La bonne santé de nos rivières



Le 1<sup>er</sup> groupe de pêche scientifique réside dans la vallée de Papeno'o et de la Vahirua. Les bonnes santé de la faune aquatique et des rivières, anguilles, gobies, chevilles, raie sont toujours aussi présents depuis la basse vallée jusqu'au amont des barrages et des cascades. Très belle surprise et la, l'expertise environnement de la société d'hydrobiologie Marama nui a permis de voir les effets des pesticides d'agriculture.

**Publique** 12/12

**Une hausse du Smig en début 2022**

---

**Politique** 13/13

**Les nouvelles mesures applicables lundi prochain**

---

**Sport** 14/14

**Putu'i Taae joue les prolongations**

---

**Jeune** 15/15

**La double championne olympique bientôt à Tahiti**



**Nouvelle Vinicard 4**  
Toujours plus connectée



## **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 :

| VAIHIRIA                            |  | Montant Compte de résultat | Détail produits   | Détail charges      |
|-------------------------------------|--|----------------------------|-------------------|---------------------|
| Maintenance - Conduite exploitation | Achats et charges externes             | -133 724 821               | 101 458           | -133 826 279        |
| Maintenance - Conduite exploitation | Provisions sur stocks et créances      | 167 420                    | 167 420           | 0                   |
| Maintenance - Conduite exploitation | Provisions pour risques et charges     | 8 900 000                  | 9 300 000         | -400 000            |
| Maintenance - Conduite exploitation | Exceptionnel                           | -9 406 860                 | 2 437 775         | -11 844 635         |
| Impôts et Taxes                     | Provisions pour risques et charges     | 221 697                    | 2 999 581         | -2 777 884          |
| Financier                           | Autres produits et charges financières | -23 121                    | 17 259            | -40 380             |
| <b>TOTAL</b>                        |  | <b>-133 865 684</b>        | <b>15 023 493</b> | <b>-148 889 177</b> |



#### **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**

##### Imputation directe des créances clients :

A noter que les créances clients qui étaient comptabilisées par concession au moyen d'une clef de répartition, sont maintenant imputées directement sur la concession auxquelles elles se rapportent.

#### **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  | Vaihiria    |
|--|--|-------------|
| 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 Vaihiria, 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.   | 149 945 865 |
| 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. | 32 931 255  |
| 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.   | 1 582 024   |
| Compte courant                                     | Existence d'un compte courant entre Marama Nui et EDT, refacturation des intérêts en compte courant  | 35 085      |
| 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.   | 9 832 392   |

## Autres parties liées

| Libellé                  | Description  | Vaihiria |
|--------------------------|--|----------|
| Polydiesel               | Travaux sous-traités: production                     | 7 881    |
| Engie Services Polynésie | Travaux sous-traités: réseaux et facility management | 14 839   |

### 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  | VAIHIRIA             |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2021<br>Concession   | 2020<br>Concession   |
| Immobilisations concédées                            | 1 484 939 617        | 1 416 183 364        |
| Immobilisations privées                              | 79 778 804           | 77 871 821           |
| Immobilisations financières                          | 3 597 725            | 3 421 418            |
| Immobilisations en-cours                             | 110 066 687          | 75 047 718           |
| Avances et acomptes                                  |                      |                      |
| Total Immobilisations brutes                         | 1 678 382 832        | 1 572 524 321        |
| Amortissements                                       | -1 071 276 669       | -1 050 200 402       |
| Immobilisations concédées (1)                        | -1 000 553 294       | -981 865 499         |
| Immobilisations privées                              | -70 723 375          | -68 334 903          |
| Provision dépréciation des immobilisations concédées |                      |                      |
| Immobilisations nettes                               | 607 106 163          | 522 323 919          |
| Stock  | 16 041 146           | 11 889 862           |
| Provisions de stock                                  | -842 905             | -892 055             |
| Net  | 15 198 241           | 10 997 807           |
| Créances clients                                     | 31 671 664           | 26 695 649           |
| Autres créances                                      | 31 337 888           | 31 829 167           |
| Charges constatées d'avance                          | 157 871              | 42 360               |
| Total créances d'exploitation                        | 63 167 423           | 58 567 177           |
| Provisions créances                                  |                      |                      |
| Créances nettes                                      | 63 167 423           | 58 567 177           |
| Placement et trésorerie                              |                      |                      |
| Disponibilités ou C/C du concessionnaire             | 336 941 147          | 449 081 531          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                   | <b>1 022 412 975</b> | <b>1 040 970 434</b> |

| PASSIF   | VAIHIRIA             |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2021<br>Concession   | 2020<br>Concession   |
| Capital  |                      |                      |
| Réserves   |                      |                      |
| RAN  |                      |                      |
| RESULTAT   | 40 891 387           | 35 734 873           |
| Capitaux propres   | 40 891 387           | 35 734 873           |
| Amort caducité, ATO, PRU                                   | 395 739 966          | 424 007 106          |
| Provision pour renouvellement                              |                      |                      |
| Passif de renouvellement (2)                               | 88 416 739           | 72 203 666           |
| Fonds de maintenance conduites forcées                     | 323 646 730          | 341 417 678          |
| Autres provisions pour risques et charges                  | 38 122 530           | 46 943 298           |
| Autres provisions pour risques et charges - Immobilisation |                      |                      |
| S/T capitaux propres et provisions                         | 886 817 352          | 920 306 621          |
| <b>C/C du concessionnaire (emprunt)</b>                    |                      |                      |
| Emprunt et dettes  |                      |                      |
| Avoirs à émettre à EDT                                     | 22 485 492           | 20 108 806           |
| Fournisseurs   | 42 147 850           | 19 030 486           |
| Dettes fiscales et sociales                                | 8 130 216            | 10 498 348           |
| Autres dettes  | 62 832 064           | 71 026 173           |
| PCA  |                      |                      |
| S/T emprunts et dettes                                     | 135 595 623          | 120 663 813          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  | <b>1 022 412 975</b> | <b>1 040 970 434</b> |

### 4.3.2 Compte de résultat

| RESULTAT   | VAIHIRIA           |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 2021<br>Concession | 2020<br>Concession |
| <b>CA "net" Energie</b>  | <b>157 994 986</b> | <b>162 145 243</b> |
| Ventes hydro (à EDT)   | 149 945 865        | 163 925 461        |
| Refacturation Pertes Transport (à TEP)   |                    |                    |
| Refacturation de la consommation des auxiliaires des postes de transport (à TEP) (3) | 211 800            | 82 195             |
| Indemnisation suite indisponibilités réseau de transport (à TEP) (4)                 |                    |                    |
| Ecart sur prévisionnel (Art.16.2)  | 7 837 321          | -1 862 413         |
| Production moyenne (de l'origine à 2019/2020)  | 17 413 251         | 17 458 865         |
| kWh vendus   | 15 220 939         | 16 718 232         |
| CA / kWh vendus  | 10,20              | 9,70               |
| <b>Maintenance - Conduite exploitation</b>   | <b>-91 232 333</b> | <b>-75 514 557</b> |
| Achats et charges externes   | -133 724 821       | -33 681 845        |
| Exploitation Déléguée  | -30 339 123        | -19 376 441        |
| Production immobilisée   | 75 045 485         | 554 909            |
| Provision pour risques et charges (5)  | 8 900 000          | -20 300 000        |
| Provision Stock & créances   | 167 420            |                    |
| Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation                             | -1 915 935         | -2 567 790         |
| Exceptionnel (6)   | -9 406 860         | -143 389           |
| Autres produits et charges   | 41 501             |                    |
| <b>Amortissement des actifs de concession</b>  | <b>11 137 218</b>  | <b>-18 217 468</b> |
| AT, Caducité, PR   |                    |                    |
| Amortissement biens existants  | -17 507 062        | -15 465 849        |
| Dot. passif de renouvellement  | -16 213 073        | -20 306 777        |
| Amortissement améliorant   | -1 180 733         |                    |
| Reprise lissée caducité  | 28 267 140         | 28 267 140         |
| Reprise sur travaux de renouvellement  |                    |                    |
| Dot. Provision pour dépréciation actif immobilisé                                    |                    |                    |
| Dot. fonds conduites forcées   | -18 074 858        | -18 074 858        |
| Reprise sur travaux conduites forcées  | 35 845 804         | 7 362 875          |
| Exceptionnel   |                    |                    |
| <b>Impôts et taxes</b>   | <b>-1 461 041</b>  | <b>-2 248 029</b>  |
| Patente  | -1 674 762         | -2 079 029         |
| Autres   | -7 976             | -5 653             |
| Provision (7)  | 221 697            | -163 347           |
| Reprise de Provision pour contrôle fiscal IS + CSIS 2010                             |                    |                    |
| Provision autres   |                    |                    |
| Exceptionnel   |                    |                    |
| <b>Structure</b>   | <b>-17 458 886</b> | <b>-13 724 895</b> |
| Achats et charges externes   | -13 480 517        | -6 246 188         |
| Exploitation Déléguée  | -2 592 131         | -2 892 254         |
| Amortissement des biens privés de structure  | -1 084 479         | -2 091 306         |
| Provisions   | -301 759           | -2 495 146         |
| Autres produits et charges   |                    |                    |
| Exceptionnel   |                    |                    |
| <b>Financier</b>   | <b>-23 121</b>     | <b>-135 069</b>    |
| Intérêts sur emprunt bancaire  |                    |                    |
| Autres produits et charges financières   | -23 121            | -135 069           |
| Rémunération C/C du concessionnaire  |                    |                    |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>58 956 824</b>  | <b>52 305 226</b>  |
| Impôt société  | -18 065 438        | -16 570 353        |
| <b>Résultat net - concessions</b>  | <b>40 891 387</b>  | <b>35 734 873</b>  |

### 4.3.3 Commentaires sur les comptes

#### Bilan

##### 1 Amortissement

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 2020, des contrats de vente d'énergie ont été conclus avec la TEP pour les auxiliaires des postes de transport. Par application de ces contrats, TEP paie désormais ses consommations électriques, là où elles étaient jusqu'alors traitées comme des pertes en ligne à la charge du client final.

4 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.

5 & 6 En 2020, une provision de 20,3 MF a été comptabilisée suite à une négociation foncière amiable. Une convention transactionnelle a été signée en mai 2021 notifiant une indemnisation, ce qui correspond à la reprise dans les comptes 2021.

7 Le second redressement fiscal relatif aux patentes, initié en 2019 a abouti dans l'exercice, il a pour conséquence une augmentation, au profit des communes, du niveau d'imposition annuel de 37 millions CFP pour Marama nui dont 2 millions CFP pour la vallée de Vaihiria. Une provision pour risque avait été constituée en 2019. Sur l'exercice 2021, cette provision a été ajustée suite à un recalcul du redressement de la DICP.

| Provisions redressement Patente | 2020               | +                 | -                 | 2021               |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 2017                            | 0                  |                   |                   | 0                  |
| 2018                            | 54 258 639         |                   | 16 286 293        | 37 972 346         |
| 2019                            | 60 451 825         |                   | 22 606 093        | 37 845 732         |
| 2020                            | 60 674 299         |                   | 22 649 831        | 38 024 467         |
| 2021                            |                    | 37 469 307        |                   | 37 469 307         |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>175 384 763</b> | <b>37 469 307</b> | <b>61 542 218</b> | <b>151 311 852</b> |

Suite au courrier reçu en 2022 de la DICP notifiant le redressement de la Patente pour l'exercice 2018, la provision constituée sera reprise dans les comptes en 2022 lorsque la charge réelle sera comptabilisée.

Au 31/12/2021, les 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

|   | VAHIRIA    | Autres concessions | Toutes concessions | Hors concession | Concessions + Hors concessions |
|---|------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| Résultat avant IS - PCG                     | 59 954 649 | 451 827 797        | 511 782 446        | 8 236 564       | 520 019 010                    |
| Ecart sur prévisionnel (Art 16.2)           | 2 779 826  | 30 104 296         | 32 884 122         |                 | 32 884 122                     |
| Neutralisation des charges lissées sociales | 2 856 077  | 199 370 259        | 202 226 336        |                 | 202 226 336                    |
| Rémunération C/C du concessionnaire social  | 0          | 20 954 878         | 20 954 878         | -20 954 878     | 0                              |
| Charges lissées - RAD                       | -6 633 728 | -274 384 580       | -281 018 308       |                 | -281 018 308                   |
| Rémunération C/C du concessionnaire - RAD   | 0          | -21 520 867        | -21 520 867        | 21 520 867      | 0                              |
| Résultat avant IS - RAD                     | 58 956 824 | 406 351 783        | 465 308 607        | 8 802 553       | 474 111 160                    |

## 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'année
  - 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

| 2020          | Acquisition |                | Cession | 2021          |
|---------------|-------------|----------------|---------|---------------|
|               | améliorant  | renouvellement |         |               |
| 1 416 183 364 | 17 711 000  | 51 045 253     | -       | 1 484 939 617 |

|                                  | 2020                 | Acquisition améliorant | Acquisition renouvellement | Cession  | 2021                 |
|----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------|----------|----------------------|
| Pièces sécurité                  | -                    | -                      | -                          | -        | -                    |
| Bâtiment/Terrain                 | 72 417 996           | 17 711 000             | -                          | -        | 90 128 996           |
| Turbine                          | 194 621 684          | -                      | -                          | -        | 194 621 684          |
| Elec de Puissance                | 87 634 892           | -                      | -                          | -        | 87 634 892           |
| Elec de Commande                 | 63 127 118           | -                      | -                          | -        | 63 127 118           |
| Telecom                          | 25 695 659           | -                      | 51 045 253                 | -        | 76 740 912           |
| Barrage & composants associés    | 340 679 587          | -                      | -                          | -        | 340 679 587          |
| Pistes & Ponts                   | 131 772 761          | -                      | -                          | -        | 131 772 761          |
| Conduites Forcées                | 442 414 578          | -                      | -                          | -        | 442 414 578          |
| Appendice                        | 46 803 706           | -                      | -                          | -        | 46 803 706           |
| Autre composant                  | 11 015 383           | -                      | -                          | -        | 11 015 383           |
| Droits incorporels de concession | -                    | -                      | -                          | -        | -                    |
|                                  | <b>1 416 183 364</b> | <b>17 711 000</b>      | <b>51 045 253</b>          | <b>-</b> | <b>1 484 939 617</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                | Date de mise en service | Durée Amort/ an | Date fin de vie | Valeur Brute       | AT 31/12/2021      | VNC 31/12/2021     |
|--|---------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Autre composant                                | VAIHIRIA AUTRES C3        | 01/01/1985              | 10              | 01/01/1995      | 5 864 807          | 5 864 807          | -                  |
| Autre composant                                | VAIHIRIA SAHP V3          | 01/01/1996              | 39              | 01/01/2035      | 764 060            | 509 338            | 254 722            |
| Autre composant                                | VAIHIRIA STEB V3          | 01/01/1996              | 39              | 01/01/2035      | 1 664 400          | 1 109 522          | 554 878            |
| Autre composant                                | VAIHIRIA AUTRES C2        | 20/11/2007              | 10              | 20/11/2017      | 2 722 116          | 2 722 116          | -                  |
| <b>Total Autre composant</b>                   |                           |                         |                 |                 | <b>11 015 383</b>  | <b>10 205 783</b>  | <b>809 600</b>     |
| Barrage & composants associés                  | VAIHIRIA ETANCHEITE V2    | 01/01/1983              | 15              | 01/01/1998      | 2 497 247          | 2 497 247          | -                  |
| Barrage & composants associés                  | VAIHIRIA CAPTAGE          | 01/01/1983              | 65              | 01/01/2048      | 338 182 340        | 202 900 857        | 135 281 483        |
| <b>Total Barrage &amp; composants associés</b> |                           |                         |                 |                 | <b>340 679 587</b> | <b>205 398 104</b> | <b>135 281 483</b> |
| Bâtiment                                       | VAIHIRIA GENIE CIVIL C3   | 01/01/1985              | 40              | 01/01/2025      | 21 174 315         | 19 584 430         | 1 589 885          |
| Bâtiment                                       | VAIHIRIA GENIE CIVIL C1   | 01/01/1986              | 40              | 01/01/2026      | 9 154 999          | 8 238 872          | 916 127            |
| Bâtiment                                       | VAIHIRIA TOITURE C1       | 01/01/1986              | 20              | 01/01/2006      | 3 132 885          | 3 132 885          | -                  |
| Bâtiment                                       | VAIHIRIA TOITURE C3       | 01/01/2004              | 20              | 01/01/2024      | 3 762 015          | 3 385 556          | 376 459            |
| Bâtiment                                       | VAIHIRIA GENIE CIVIL C2   | 20/11/2007              | 40              | 20/11/2047      | 18 495 775         | 6 526 059          | 11 969 716         |
| Bâtiment                                       | VAIHIRIA TOITURE C2       | 20/11/2007              | 20              | 20/11/2027      | 8 178 064          | 5 771 105          | 2 406 959          |
| Bâtiment                                       | BLOC SANITAIRE VAIHIRIA1  | 02/11/2016              | 40              | 02/11/2056      | 2 560 000          | 330 294            | 2 229 706          |
| Bâtiment                                       | GC SALLE COMMANDE VAIH11  | 02/11/2016              | 60              | 02/11/2076      | 3 755 000          | 322 983            | 3 432 017          |
| Bâtiment                                       | PORTE FACADE SALLE VAIH11 | 02/11/2016              | 20              | 02/11/2036      | 2 204 943          | 568 969            | 1 635 974          |
| <b>Total Bâtiment</b>                          |                           |                         |                 |                 | <b>72 417 996</b>  | <b>47 861 153</b>  | <b>24 556 843</b>  |
| Conduites Forcées                              | VAIHIRIA CONDUITES C2     | 01/01/1983              | 60              | 01/01/2043      | 98 396 627         | 63 954 440         | 34 442 187         |
| Conduites Forcées                              | VAIHIRIA CONDUITES V3     | 01/01/1985              | 60              | 01/01/2045      | 88 499 913         | 54 569 898         | 33 930 015         |
| Conduites Forcées                              | VAIHIRIA CONDUITES C1     | 01/01/1986              | 60              | 01/01/2046      | 255 518 038        | 153 299 163        | 102 218 875        |
| <b>Total Conduites Forcées</b>                 |                           |                         |                 |                 | <b>442 414 578</b> | <b>271 823 502</b> | <b>170 591 076</b> |
| Appendice                                      | VAIHIRIA VANNES RAMUS V3  | 01/01/1995              | 20              | 01/01/2015      | 1 736 895          | 1 736 895          | -                  |
| Appendice                                      | VAIHIRIA PROT CATHODIQUE  | 01/01/2003              | 25              | 01/01/2028      | 4 185 978          | 3 181 087          | 1 004 891          |
| Appendice                                      | VAIHIRIA V3 VANNES PIEDS  | 01/07/2015              | 20              | 01/07/2035      | 7 247 524          | 2 356 313          | 4 891 211          |
| Appendice                                      | GRILLE RENOVE VAIHIRIA 1  | 01/06/2016              | 40              | 01/06/2056      | 33 633 309         | 4 693 930          | 28 939 379         |
| <b>Total Appendice</b>                         |                           |                         |                 |                 | <b>46 803 706</b>  | <b>11 968 225</b>  | <b>34 835 481</b>  |

| Famille                         | Composants                | Date de mise en service | Durée Amort/ an | Date fin de vie | Valeur Brute         | AT 31/12/2021      | VNC 31/12/2021     |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Elec de Commande                | ARMOIRE AUTOMATIS. VAIHI3 | 01/01/1985              | 25              | 01/01/2010      | 6 625 361            | 6 625 361          | -                  |
| Elec de Commande                | AUTOMATE VAIHI 3          | 01/01/1985              | 10              | 01/01/1995      | 2 070 425            | 2 070 425          | -                  |
| Elec de Commande                | PROTECTION VAIHI 3        | 01/01/1985              | 10              | 01/01/1995      | 1 656 340            | 1 656 340          | -                  |
| Elec de Commande                | CABLAGES VAIHI 3          | 01/01/1985              | 25              | 01/01/2010      | 4 140 851            | 4 140 851          | -                  |
| Elec de Commande                | REGULATEUR VITESSE VAIHI1 | 01/01/1986              | 10              | 01/01/1996      | 2 545 213            | 2 545 213          | -                  |
| Elec de Commande                | ARMOIRE AUTOMATIS. VAIHI2 | 20/11/2007              | 25              | 20/11/2032      | 8 178 407            | 4 616 698          | 3 561 709          |
| Elec de Commande                | AUTOMATE VAIHI 2          | 20/11/2007              | 10              | 20/11/2017      | 2 555 752            | 2 555 752          | -                  |
| Elec de Commande                | PROTECTION VAIHI 2        | 20/11/2007              | 10              | 20/11/2017      | 2 044 602            | 2 044 602          | -                  |
| Elec de Commande                | CABLAGES VAIHI 2          | 20/11/2007              | 25              | 20/11/2032      | 5 111 503            | 2 885 436          | 2 226 067          |
| Elec de Commande                | REGULATEUR TENSION VAIHI3 | 15/09/2016              | 10              | 15/09/2026      | 1 201 807            | 636 115            | 565 692            |
| Elec de Commande                | REGULATEUR TENSION VAIHI2 | 01/10/2016              | 10              | 01/10/2026      | 1 142 238            | 599 581            | 542 657            |
| Elec de Commande                | ARMOIRE AUTOMATISM VAIHI1 | 21/10/2016              | 25              | 21/10/2041      | 11 013 175           | 2 288 029          | 8 725 146          |
| Elec de Commande                | AUTOMATE VAIHIRIA 1       | 21/10/2016              | 10              | 21/10/2026      | 2 198 870            | 1 142 184          | 1 056 686          |
| Elec de Commande                | PROTECTIONS VAIHIRIA 1    | 21/10/2016              | 10              | 21/10/2026      | 3 001 512            | 1 559 110          | 1 442 402          |
| Elec de Commande                | CABLAGES VAIHIRIA 1       | 21/10/2016              | 25              | 21/10/2041      | 8 783 957            | 1 824 900          | 6 959 057          |
| Elec de Commande                | REGULATEUR TENSION VAIHI1 | 02/11/2016              | 10              | 02/11/2026      | 857 105              | 442 399            | 414 706            |
| <b>Total Elec de Commande</b>   |                           |                         |                 |                 | <b>63 127 118</b>    | <b>37 632 997</b>  | <b>25 494 121</b>  |
| Elec de Puissance               | VAIHIRIA TRANSF C2        | 01/01/1983              | 40              | 01/01/2023      | 2 585 185            | 2 520 423          | 64 762             |
| Elec de Puissance               | VAIHIRIA ALTERNATEUR C3   | 01/01/1985              | 15              | 01/01/2000      | 19 623 491           | 19 623 491         | -                  |
| Elec de Puissance               | VAIHIRIA TRANSF C3        | 01/01/1985              | 40              | 01/01/2025      | 3 449 329            | 3 190 334          | 258 995            |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE PUISSANCE VAIHI 3 | 01/01/1985              | 25              | 01/01/2010      | 4 140 851            | 4 140 851          | -                  |
| Elec de Puissance               | VAIHIRIA TRANSF C1        | 01/01/1986              | 40              | 01/01/2026      | 5 797 191            | 5 217 075          | 580 116            |
| Elec de Puissance               | ALTERNATEUR VAIHIRIA 1    | 01/01/2006              | 15              | 01/01/2021      | 14 864 603           | 14 864 603         | -                  |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE PUISSANCE VAIHI 2 | 20/11/2007              | 25              | 20/11/2032      | 5 111 504            | 2 885 436          | 2 226 068          |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE PUISSANCE VAIHI1  | 21/10/2016              | 25              | 21/10/2041      | 6 989 773            | 1 452 152          | 5 537 621          |
| Elec de Puissance               | VAIHIRIA ALTERNATEUR C2   | 01/12/2019              | 15              | 01/12/2034      | 25 072 965           | 3 482 483          | 21 590 482         |
| <b>Total Elec de Puissance</b>  |                           |                         |                 |                 | <b>87 634 892</b>    | <b>57 376 848</b>  | <b>30 258 044</b>  |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PISTES           | 01/01/1983              | 65              | 01/01/2048      | 75 518 818           | 45 309 382         | 30 209 436         |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTLACVERTBETON | 01/01/1983              | 40              | 01/01/2023      | 4 145 146            | 4 041 305          | 103 841            |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTLACVERTMETAL | 01/01/1999              | 25              | 01/01/2024      | 4 655 031            | 4 282 363          | 372 668            |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTBENETT METAL | 01/01/2012              | 25              | 01/01/2037      | 8 367 209            | 3 346 151          | 5 021 058          |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTBENETT BETON | 01/01/2012              | 40              | 01/01/2052      | 7 450 713            | 1 862 423          | 5 588 290          |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTLACBLEUMETAL | 01/01/2012              | 25              | 01/01/2037      | 8 367 209            | 3 346 151          | 5 021 058          |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTLACBLEUBETON | 01/01/2012              | 40              | 01/01/2052      | 7 450 713            | 1 862 423          | 5 588 290          |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTFUITES METAL | 01/01/2012              | 25              | 01/01/2037      | 8 367 209            | 3 346 151          | 5 021 058          |
| Pistes & Ponts                  | VAIHIRIA PONTFUITES BETON | 01/01/2012              | 40              | 01/01/2052      | 7 450 713            | 1 862 423          | 5 588 290          |
| <b>Total Pistes &amp; Ponts</b> |                           |                         |                 |                 | <b>131 772 761</b>   | <b>69 258 772</b>  | <b>62 513 989</b>  |
| Telecom                         | FAISCEAU HERTZIEN VAIHIRI | 16/06/2014              | 10              | 16/06/2024      | 25 695 659           | 19 379 015         | 6 316 644          |
| Telecom                         | VAIHI 2 CABLES TELECOM FH | 01/01/2021              | 25              | 01/01/2046      | 51 045 253           | 2 034 878          | 49 010 375         |
| <b>Total Telecom</b>            |                           |                         |                 |                 | <b>76 740 912</b>    | <b>21 413 893</b>  | <b>55 327 019</b>  |
| Terrain                         | VAIHIRIA TERRAIN MATAIEA  | 24/08/2021              | 0               | 24/08/2021      | 17 711 000           | -                  | 17 711 000         |
| <b>Total Terrain</b>            |                           |                         |                 |                 | <b>17 711 000</b>    | <b>-</b>           | <b>17 711 000</b>  |
| Turbine                         | VAIHIRIA TURBINE C3       | 01/01/1985              | 40              | 01/01/2025      | 48 204 699           | 44 585 222         | 3 619 477          |
| Turbine                         | VAIHIRIA TURBINE C1       | 01/01/1986              | 40              | 01/01/2026      | 13 433 447           | 12 089 183         | 1 344 264          |
| Turbine                         | VAIHIRIA TURBINE C2       | 20/11/2007              | 40              | 20/11/2047      | 43 480 540           | 15 341 696         | 28 138 844         |
| Turbine                         | VAIHIRIA ROUE C2          | 20/11/2007              | 20              | 20/11/2027      | 17 758 830           | 12 532 070         | 5 226 760          |
| Turbine                         | VAIHIRIA ROUE C1          | 12/11/2013              | 20              | 12/11/2033      | 10 470 818           | 4 258 563          | 6 212 255          |
| Turbine                         | LIGNE ARBRE SUPPOR VAIHI1 | 21/10/2016              | 20              | 21/10/2036      | 35 822 193           | 9 302 491          | 26 519 702         |
| Turbine                         | HYDRAULIQUE VANNES VAIHI1 | 21/10/2016              | 20              | 21/10/2036      | 12 311 280           | 3 197 057          | 9 114 223          |
| Turbine                         | VAIHIRIA ROUE C3          | 02/05/2017              | 20              | 02/05/2037      | 13 139 877           | 3 065 072          | 10 074 805         |
| <b>Total Turbine</b>            |                           |                         |                 |                 | <b>194 621 684</b>   | <b>104 371 354</b> | <b>90 250 330</b>  |
| <b>TOTAL VAIHIRIA</b>           |                           |                         |                 |                 | <b>1 484 939 617</b> | <b>837 310 630</b> | <b>647 628 987</b> |

## 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements

### 5.3.1 Le réalisé de l'année

#### Avancement global du programme de réhabilitation :

Le programme total de réhabilitation des ouvrages Marama Nui est évalué à 5,3 milliards de francs, dont 3 milliards déjà dépensés depuis 2007. Les barrages en cours de réhabilitation sont Tita'aviri 2, Fa'atauti'a AB, Fa'atauti'a C1 et Vainavenave (Papeno'o).

Les études de conception pour la réhabilitation de l'ouvrage de Vaihiria 2 ont été engagées afin d'entreprendre les travaux sur l'ouvrage dès 2022 et répondre ainsi aux exigences de fin de concession sur la vallée fin 2035.

## 5.4 Fonds de maintenance des conduites forcées

Le fonds de maintenance 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.

| Année       | Années restantes avant fin de la concession | Fonds de maintenance au 1/01/N | Dotation          | Reprise            | Fonds de maintenance au 31/12/N |
|-------------|---|--------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|
| 2016        | 19  | 271 502 841                    | 18 074 858        |                    | 289 577 699                     |
| 2017        | 18  | 289 577 699                    | 18 074 858        | 0                  | 307 652 557                     |
| 2018        | 17  | 307 652 557                    | 18 074 858        | -4 985 821         | 320 741 594                     |
| 2019        | 16  | 320 741 594                    | 18 074 858        | -8 110 759         | 330 705 693                     |
| 2020        | 15  | 330 705 693                    | 18 074 858        | -7 362 875         | 341 417 676                     |
| <b>2021</b> | <b>14</b>                                   | <b>341 417 676</b>             | <b>18 074 858</b> | <b>-35 845 804</b> | <b>323 646 730</b>              |

#### Etude de remplacement partiel de la conduite forcée de la centrale Vaihiria 3 :

La conduite de Vaihiria 3 est dans un état préoccupant, ce dossier complexe a été retardé depuis plusieurs années à cause des divers blocages de la famille BENNETT et d'une difficulté à savoir ce que le Pays envisage ou non pour cette zone.

Ce dossier est maintenant traité en priorité au regard de l'état de la conduite.

En vue de remplacer une longueur de 290 mètres de conduite forcée, devenue avec le temps, aérienne entre la centrale Vaihiria 3 et le Lac Vaihiria, une mission d'expertise a été conduite afin de vérifier la faisabilité du projet, lequel est soumis aux contraintes de contexte géotechnique, de dimensionnement de la conduite et de réalisation des travaux in situ.

En préalable aux études et aux travaux, la piste longeant la conduite a été sécurisée.



- Réparation d'une fuite sur la conduite forcée de la centrale Vaihiria 3 (env. 3 MF) :



- Protection de la conduite forcée de la centrale Vaihiria 1 (env. 7 MF) :



## **5.5 Dépenses de renouvellement**

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

- Bâtiments
- Turbines
- Electricité de puissance
- Electricité de commande
- Composants renouvelables associés aux barrages
- Appendice
- Ponts

### **5.5.1 Le besoin de renouvellement**

Il a été soumis au concédant, dans le cadre de la loi de Pays n°2018-34, par courrier du 25 avril 2019. Ce plan est en cours de révision, la très forte augmentation des coûts enregistrée à la suite des crises "Covid" et "guerre d'Ukraine" si elle devait se maintenir, seraient de nature à bouleverser le chiffrage de celui-ci.

|  |                    |
|--|--------------------|
| plan du 25/04/2019 soumis au concédant | <b>638 542 962</b> |
| réajustement 2018                      | -                  |
| réalisé 2018                           | 605 020            |
| réajustement 2019                      | 164 461 212        |
| réalisé 2019                           | - 25 072 965       |
| réajustement 2020                      | -                  |
| réalisé 2020                           | -                  |
| réajustement 2021                      | -                  |
| réalisé 2021                           | - 51 045 253       |
| <b>reste à faire au 31/12/2021</b>     | <b>727 490 976</b> |

|                               | Total<br>Renouvellement |
|-------------------------------|-------------------------|
| Pièces sécurité               | -                       |
| Bâtiment                      | 85 075 404              |
| Turbine                       | 166 433 551             |
| Elec de Puissance             | 165 318 868             |
| Elec de Commande              | 60 891 374              |
| Telecom                       | 169 853 936             |
| Barrage & composants associés | 11 294 814              |
| Pistes & Ponts                | 14 273 567              |
| Appendice                     | 18 533 077              |
| Autre composant               | 35 816 384              |
|                               | <b>727 490 975</b>      |

### 5.5.2 Le réalisé de l'année

| Comparaison renouvellement réalisé-renouvellement prévu |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | réalisé           | budget            |
| Telecom   | 51 045 253        | 51 045 253        |
|   | <b>51 045 253</b> | <b>51 045 253</b> |

- Renouvellement de la vanne de vidange du barrage Vaihiria 1 (env. 15 MF) :



### 5.5.3 Le plan de renouvellement à 3 ans

|                               | 2022              | 2023             | 2024               |
|-------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Pièces sécurité               | -                 | -                | -                  |
| Bâtiment                      | -                 | -                | 10 913 903         |
| Turbine                       | -                 | -                | -                  |
| Elec de Puissance             | -                 | -                | 62 448 345         |
| Elec de Commande              | 10 552 272        | -                | 5 368 181          |
| Telecom                       | -                 | -                | 135 245 608        |
| Barrage & composants associés | 5 000 000         | -                | 19 399             |
| Pistes & Ponts                | 15 000 000        | 7 519 371        | 8 245 804          |
| Appendice                     | -                 | -                | 2 653 163          |
| Autre composant               | 3 956 138         | -                | 10 490 539         |
|                               | <b>34 508 410</b> | <b>7 519 371</b> | <b>218 893 334</b> |

En vue de la mise à jour des Comptes d'Exploitation Prévisionnel (CEP) des concessions de Marama Nui, les plans de renouvellement sont en cours de révision.

### 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 comptabilisés.

La dotation de l'exercice s'élève à **16 213 073 XPF**.

## 5.6 Dépenses de 1er établissement

### 5.6.1 Le Réalisé de l'exercice

|         |                                       | Améliorant        |
|---------|---------------------------------------|-------------------|
| Terrain | VAIHIRIA TERRAIN MATAIEA              | 17 711 000        |
|         | <b>TOTAL INVESTISSEMENTS VAIHIRIA</b> | <b>17 711 000</b> |

La piste en amont du Lac Vaihiria qui était devenue quasiment impraticable a été sécurisée (env. 30 MF) :



### 5.6.2 Le programme prévisionnel d'investissement

Aucun programme d'investissement n'a été prévu sur l'année 2021.

## **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.

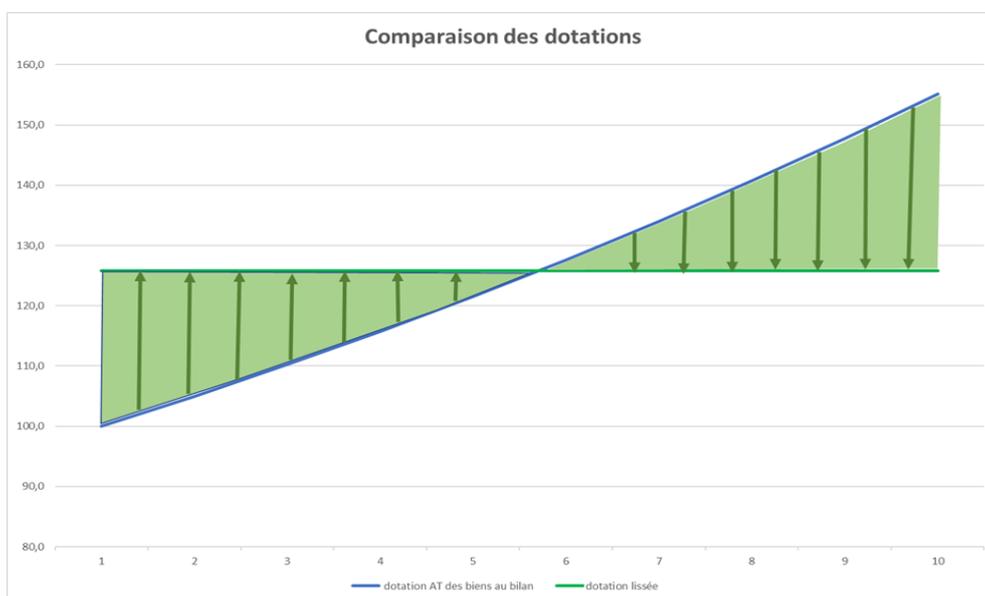
La dotation de l'exercice est obtenue en divisant ce reste à amortir sur la durée résiduelle de la concession.

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.

### Dotations/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

| Traitement de l'existant y/c renouvellement     | 2017                 | 2018                 | 2019                 | 2020                 | 2021                 | 2022                 | 2023                 | 2024                 | 2025                 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>         |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                             | <b>1 448 467 853</b> | <b>1 407 945 625</b> | <b>1 407 945 625</b> | <b>1 416 183 364</b> | <b>1 416 183 364</b> | <b>1 467 228 617</b> | <b>1 478 566 378</b> | <b>1 481 036 872</b> | <b>1 552 954 420</b> |
| acquisitions                                    | 13 139 877           | -                    | 25 072 965           | -                    | 51 045 253           | 34 508 410           | 7 519 371            | 218 893 334          | 151 027 023          |
| Sortie d'immo                                   | - 53 662 105         | -                    | - 16 835 226         | -                    | -                    | - 23 170 650         | - 5 048 877          | - 146 975 787        | - 101 406 996        |
| <b>VO Clôture</b>                               | <b>1 407 945 625</b> | <b>1 407 945 625</b> | <b>1 416 183 364</b> | <b>1 416 183 364</b> | <b>1 467 228 617</b> | <b>1 478 566 378</b> | <b>1 481 036 872</b> | <b>1 552 954 420</b> | <b>1 602 574 447</b> |
| - IFC biens au bilan clôture                    | - 161 505 685        | - 162 379 405        | - 162 374 964        | - 202 330 137        | - 222 757 183        | - 222 757 183        | - 242 304 659        | - 246 564 048        | - 370 557 368        |
| - IFC Prévis. sur renouvellement                | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | - 19 547 477         | - 4 259 389          | - 123 993 320        | - 85 550 078         |
| <b>Base amortissable (A)</b>                    | <b>1 246 439 940</b> | <b>1 245 566 220</b> | <b>1 253 808 400</b> | <b>1 213 853 227</b> | <b>1 244 471 434</b> | <b>1 236 261 718</b> | <b>1 234 472 824</b> | <b>1 182 397 052</b> | <b>1 146 467 000</b> |
| cumul doté à l'ouverture (B)                    | 816 824 882          | 839 436 201          | 1 023 340 018        | 1 036 896 981        | 981 865 499          | 999 372 561          | 994 777 612          | 1 008 555 203        | 888 314 220          |
| sortie AT sur sortie immo (C)                   | -                    | -                    | -                    | - 70 497 331         | -                    | - 23 170 650         | - 5 048 877          | - 146 975 787        | - 101 406 996        |
| Provisions antérieures à l'IFC (D)              | -                    | 170 831 687          | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir (A) - (B) - (C) - (D)           | 429 615 058          | 235 298 332          | 230 468 382          | 247 453 577          | 262 605 936          | 260 059 807          | 244 744 089          | 320 817 635          | 359 559 777          |
| nb années restantes                             | 19                   | 18                   | 17                   | 16                   | 15                   | 14                   | 13                   | 12                   | 11                   |
| <b>dotation exercice A (E)</b>                  | <b>22 611 319</b>    | <b>13 072 130</b>    | <b>13 556 964</b>    | <b>15 465 849</b>    | <b>17 507 062</b>    | <b>18 575 700</b>    | <b>18 826 468</b>    | <b>26 734 803</b>    | <b>32 687 252</b>    |
| <b>dotations cumulées (B) + (C) + (D) + (E)</b> | <b>839 436 201</b>   | <b>1 023 340 018</b> | <b>1 036 896 981</b> | <b>981 865 499</b>   | <b>999 372 561</b>   | <b>994 777 612</b>   | <b>1 008 555 203</b> | <b>888 314 220</b>   | <b>819 594 476</b>   |
| <b>Mécanisme de lissage des AT</b>              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture        | -                    | 15 991 087           | 31 451 595           | 51 896 889           | 72 203 666           | 88 416 739           | 103 561 174          | 118 454 840          | 125 440 172          |
| <b>dotations/reprises B</b>                     | <b>15 991 087</b>    | <b>15 460 508</b>    | <b>20 445 295</b>    | <b>20 306 777</b>    | <b>16 213 073</b>    | 15 144 435           | 14 893 667           | 6 985 332            | 1 032 883            |
| Actif/Passif de renouvellement clôture          | 15 991 087           | 31 451 595           | 51 896 889           | 72 203 666           | 88 416 739           | 103 561 174          | 118 454 840          | 125 440 172          | 126 473 055          |
| <b>dotation économique A+B</b>                  | <b>38 602 406</b>    | <b>28 532 638</b>    | <b>34 002 258</b>    | <b>35 772 626</b>    | <b>33 720 135</b>    |
| <b>Moyenne des dotations</b>                    |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                               | 4 775 461            | - 5 294 307          | 175 313              | 1 945 681            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            |
| Ecart sur moyenne cumulé                        | 4 775 461            | - 518 846            | - 343 533            | 1 602 148            | 1 495 338            | 1 388 528            | 1 281 718            | 1 174 908            | 1 068 098            |
| <b>Traitement de l'améliorant</b>               |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                             | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | 17 711 000           | 17 711 000           | 17 711 000           | 17 711 000           |
| acquisitions financement concession             | -                    | -                    | -                    | -                    | 17 711 000           | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions autres financement Tiers           | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                               | -                    | -                    | -                    | -                    | <b>17 711 000</b>    |
| Financements tiers cumul                        | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC améliorant exercice                       | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC biens au bilan cumulé                     | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
|   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| <b>base amortissable</b>                        | -                    | -                    | -                    | -                    | <b>17 711 000</b>    |
| cumul dot à l'ouverture                         | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | 1 180 733            | 2 361 467            | 3 542 200            | 4 722 933            |
| reste à amortir                                 | -                    | -                    | -                    | -                    | 17 711 000           | 16 530 267           | 15 349 533           | 14 168 800           | 12 988 067           |
| nb années restantes                             | 19                   | 18                   | 17                   | 16                   | 15                   | 14                   | 13                   | 12                   | 11                   |
| <b>dotation exercice</b>                        | -                    | -                    | -                    | -                    | <b>1 180 733</b>     |
| <b>dotations cumulées</b>                       | -                    | -                    | -                    | -                    | <b>1 180 733</b>     | <b>2 361 467</b>     | <b>3 542 200</b>     | <b>4 722 933</b>     | <b>5 903 667</b>     |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations                | -                    | -                    | -                    | -                    | 16 530 267           | 15 349 533           | 14 168 800           | 12 988 067           | 11 807 333           |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>          |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture (A)                  | 537 075 666          | 508 808 526          | 480 541 385          | 452 274 245          | 424 007 105          | 395 739 964          | 367 472 824          | 339 205 684          | 310 938 543          |
| <b>reprise lissée (B)</b>                       | <b>(28 267 140)</b>  |
| caducité cpt 229 clôture (A) + (B)              | 508 808 526          | 480 541 385          | 452 274 245          | 424 007 105          | 395 739 964          | 367 472 824          | 339 205 684          | 310 938 543          | 282 671 403          |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>            | <b>10 335 265</b>    | <b>265 497</b>       | <b>5 735 118</b>     | <b>7 505 485</b>     | <b>6 633 728</b>     |



| Traitement de l'existant y/c renouvellement | 2026                                     | 2027                 | 2028                 | 2029                 | 2030                 | 2031                 | 2032                 | 2033                 | 2034                 | 2035                 |
|---|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>     |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                         | <b>1 602 574 447</b>                     | <b>1 625 095 515</b> | <b>1 636 572 852</b> | <b>1 638 583 106</b> | <b>1 650 161 985</b> | <b>1 650 161 985</b> | <b>1 650 161 985</b> | <b>1 657 779 224</b> | <b>1 662 412 666</b> | <b>1 701 526 585</b> |
| acquisitions                                | 68 546 718                               | 34 933 235           | 6 118 551            | 35 242 295           | -                    | -                    | 23 184 366           | 14 102 673           | 119 049 888          | 14 365 111           |
| Sortie d'immo                               | - 46 025 649                             | - 23 455 898         | - 4 108 297          | - 23 663 416         | -                    | -                    | - 15 567 127         | - 9 469 231          | - 79 935 969         | - 9 645 444          |
| <b>VO Clôture</b>                           | <b>1 625 095 515</b>                     | <b>1 636 572 852</b> | <b>1 638 583 106</b> | <b>1 650 161 985</b> | <b>1 650 161 985</b> | <b>1 650 161 985</b> | <b>1 657 779 224</b> | <b>1 662 412 666</b> | <b>1 701 526 585</b> | <b>1 706 246 251</b> |
| - IFC biens au bilan clôture                | - 456 107 446                            | - 494 936 107        | - 514 724 228        | - 518 190 114        | - 538 153 304        | - 538 153 304        | - 538 153 304        | - 551 286 214        | - 559 274 750        | - 626 711 207        |
| - IFC Prévis. sur renouvellement            | - 38 828 661                             | - 19 788 121         | - 3 465 886          | - 19 963 190         | -                    | -                    | - 13 132 910         | - 7 988 536          | - 67 436 456         | - 8 137 195          |
| <b>Base amortissable</b>                    | <b>1 130 159 408</b>                     | <b>1 121 848 624</b> | <b>1 120 392 992</b> | <b>1 112 008 681</b> | <b>1 112 008 681</b> | <b>1 112 008 681</b> | <b>1 106 493 010</b> | <b>1 103 137 916</b> | <b>1 074 815 378</b> | <b>1 071 397 849</b> |
| cumul doté à l'ouverture                    | (B) 819 594 476                          | 809 227 885          | 823 113 836          | 856 678 971          | 872 871 716          | 912 727 877          | 952 584 038          | 979 385 935          | 1 014 323 775        | 1 004 601 592        |
| sortie AT sur sortie immo                   | (C) - 46 025 649                         | - 23 455 898         | - 4 108 297          | - 23 663 416         | -                    | -                    | - 15 567 127         | - 9 469 231          | - 79 935 969         | - 9 645 444          |
| Provisions antérieures à l'IFC              | (D)                                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| reste à amortir                             | (A) - (B) - (C) - (D) 356 590 581        | 336 076 637          | 301 387 453          | 278 993 126          | 239 136 966          | 199 280 805          | 169 476 099          | 133 221 212          | 140 427 573          | 76 441 702           |
| nb années restantes                         | 10                                       | 9                    | 8                    | 7                    | 6                    | 5                    | 4                    | 3                    | 2                    | 1                    |
| <b>dotation exercice A</b>                  | (E) 35 659 058                           | 37 341 849           | 37 673 432           | 39 856 161           | 39 856 161           | 39 856 161           | 42 369 025           | 44 407 071           | 70 213 786           | 76 441 702           |
| <b>dotations cumulées</b>                   | <b>(B) + (C) + (D) + (E) 809 227 885</b> | <b>823 113 836</b>   | <b>856 678 971</b>   | <b>872 871 716</b>   | <b>912 727 877</b>   | <b>952 584 038</b>   | <b>979 385 935</b>   | <b>1 014 323 775</b> | <b>1 004 601 592</b> | <b>1 071 397 849</b> |
| <b>Mécanisme de lissage des AT</b>          |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture    | <b>126 473 055</b>                       | <b>124 534 132</b>   | <b>120 912 418</b>   | <b>116 959 122</b>   | <b>110 823 096</b>   | <b>104 687 070</b>   | <b>98 551 044</b>    | <b>89 902 154</b>    | <b>79 215 218</b>    | <b>42 721 567</b>    |
| <b>dotations/reprises B</b>                 | - 1 938 923                              | - 3 621 714          | - 3 953 297          | - 6 136 026          | - 6 136 026          | - 6 136 026          | - 8 648 890          | - 10 686 936         | - 36 493 651         | - 42 721 567         |
| Actif/Passif de renouvellement clôture      | 124 534 132                              | 120 912 418          | 116 959 122          | 110 823 096          | 104 687 070          | 98 551 044           | 89 902 154           | 79 215 218           | 42 721 567           | -                    |
| <b>dotation économique A+B</b>              | <b>33 720 135</b>                        | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    | <b>33 720 135</b>    |
| Moyenne des dotations                       |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                           | - 106 810                                | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            | - 106 810            |
| Ecart sur moyenne cumulé                    | 961 289                                  | 854 479              | 747 669              | 640 859              | 534 049              | 427 239              | 320 430              | 213 620              | 106 810              | 0                    |
| <b>Traitement de l'améliorant</b>           |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                         | <b>17 711 000</b>                        | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    |
| acquisitions financement concession         | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions autres financement Tiers       | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                           | <b>17 711 000</b>                        | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    |
| Financements tiers cumul                    | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC améliorant exercice                   | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC biens au bilan cumulé                 | 0%                                       | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| <b>base amortissable</b>                    | <b>17 711 000</b>                        | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    | <b>17 711 000</b>    |
| cumul dot à l'ouverture                     | 5 903 667                                | 7 084 400            | 8 265 133            | 9 445 867            | 10 626 600           | 11 807 333           | 12 988 067           | 14 168 800           | 15 349 533           | 16 530 267           |
| reste à amortir                             | 11 807 333                               | 10 626 600           | 9 445 867            | 8 265 133            | 7 084 400            | 5 903 667            | 4 722 933            | 3 542 200            | 2 361 467            | 1 180 733            |
| nb années restantes                         | 10                                       | 9                    | 8                    | 7                    | 6                    | 5                    | 4                    | 3                    | 2                    | 1                    |
| <b>dotation exercice</b>                    | <b>1 180 733</b>                         | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     | <b>1 180 733</b>     |
| <b>dotations cumulées</b>                   | <b>7 084 400</b>                         | <b>8 265 133</b>     | <b>9 445 867</b>     | <b>10 626 600</b>    | <b>11 807 333</b>    | <b>12 988 067</b>    | <b>14 168 800</b>    | <b>15 349 533</b>    | <b>16 530 267</b>    | <b>17 711 000</b>    |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations            | 10 626 600                               | 9 445 867            | 8 265 133            | 7 084 400            | 5 903 667            | 4 722 933            | 3 542 200            | 2 361 467            | 1 180 733            | -                    |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>      |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture                  | (A) 282 671 403                          | 254 404 263          | 226 137 123          | 197 869 982          | 169 602 842          | 141 335 702          | 113 068 561          | 84 801 421           | 56 534 281           | 28 267 140           |
| <b>reprise lissée</b>                       | (B) (28 267 140)                         | (28 267 140)         | (28 267 140)         | (28 267 140)         | (28 267 140)         | (28 267 140)         | (28 267 140)         | (28 267 140)         | (28 267 140)         | (28 267 140)         |
| caducité cpt 229 clôture                    | (A) + (B) 254 404 263                    | 226 137 123          | 197 869 982          | 169 602 842          | 141 335 702          | 113 068 561          | 84 801 421           | 56 534 281           | 28 267 140           | -                    |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>        | <b>6 633 728</b>                         | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</b>     | <b>6 633 728</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 31/12/2021 et non renouvelables</b> | <b>Total IFC</b>   |
|-------------------|--|--|--------------------|
| Pièces sécurité   | -  | -  | -                  |
| Terrain           | -  | -  | -                  |
| Batiment          | 56 645 560                                       | 9 479 222  | 66 124 782         |
| Turbine           | 120 625 132                                      | 15 743 722   | 136 368 853        |
| Elec de Puissance | 56 477 125                                       | 1 623 624  | 58 100 749         |
| Elec de Commande  | 27 363 864                                       | 4 598 589  | 31 962 453         |
| Telecom           | 112 344 703                                      | 20 427 046   | 132 771 748        |
| Barrage           | 346 377  | 62 448 565   | 62 794 942         |
| Piste et Pont     | 8 589 406  | 23 896 442   | 32 485 848         |
| Conduite Forcee   | 14 498 842                                       | 84 539 974   | 99 038 815         |
| Appendice         | -  | -  | -                  |
| Autre composant   | 15 200 211                                       | -  | 15 200 211         |
| <b>TOTAL</b>      | <b>412 091 219</b>                               | <b>222 757 183</b>   | <b>634 848 402</b> |

## **6 - ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE 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 en 2006.

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 signé le 19 juin 2021, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2020.

### 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 signé le 19 juin 2021, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2020.

### 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 signé le 19 juin 2021, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2020.

#### **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 2021, les montants facturés se sont élevés à 78.819.661 FCFP et inclus l'assistance informatique.

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

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

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

La TEP a toutefois dénoncé ce contrat, qui a pris fin le 30 novembre 2020. Depuis, aucun équivalent contractuel n'est venu prendre la suite. Ceci pose des risques importants pour MARAMA NUI, qui ne dispose d'aucun cadre indemnitaire en cas de défaillance du réseau de transport l'empêchant d'écouler son énergie. Un modèle de contrat fixé par la réglementation, sur la base de celui qui a été mis en place pour les producteurs solaires avec stockage dans le cadre de l'appel à projets du Pays, est appelé de ses vœux par MARAMA NUI.