



# **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**

**MOYENNE PAPENOO**

**RAPPORT DU DELEGATAIRE  
DU SERVICE PUBLIC**

**Année 2022**

# 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 .....   | 19 |
| 4 - DONNÉES COMPTABLES ET FINANCIÈRES .....                                  | 21 |
| 4.1 Principes de la comptabilité appropriée .....                            | 22 |
| 4.2 Méthodologie et clés de répartition analytique .....                     | 25 |
| 4.3 Les comptes de la concession .....                                       | 28 |
| 5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISÉS .....                             | 32 |
| 5.1 Variation des immobilisations en concession .....                        | 33 |
| 5.2 Situation des biens nécessaires à l'exploitation du service public ..... | 33 |
| 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements .....                   | 34 |
| 5.3.1 Le réalisé de l'année .....  | 34 |
| 5.4 Fonds de maintenance des conduites forcées .....                         | 34 |
| 5.5 Dépenses de renouvellement .....   | 35 |
| 5.6 Dépenses de 1er établissement .....                                      | 37 |
| 5.7 Méthode relative aux charges calculées .....                             | 38 |
| 5.8 Indemnité de fin de concession .....                                     | 44 |
| 6 – ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITÉ DU SERVICE PUBLIC .....          | 45 |



## 1 - SYNTHÈSE

1.1 Faits Marquants

1.2 Principaux indicateurs

## **1.1 Faits Marquants**

L'année 2022 a fait l'objet de plusieurs records pour Marama Nui :

- En janvier 2022, sur une consommation totale de 42 GWhs, l'hydroélectricité a fourni 25,85 GWhs soit 61% du total (précédent record mensuel : janvier 2007) ;
- Au cours de la semaine du 12 au 18 décembre 2022, la production hydroélectrique a atteint 7,04 GWhs (précédent record hebdomadaire : semaine du 28 janvier 2019) ;
- 2022 a comptabilisé une production hydroélectrique brute totale de 200,51 GWhs, ce qui fait de cette dernière année la deuxième meilleure année pour Marama Nui derrière 2017 avec ses 217,85 GWhs.

Ces performances sont le résultat cumulé :

- De la pluviométrie soutenue tout au long de l'année, condition sine qua non ;
- Ainsi que du savoir-faire et de la forte implication des équipes à maintenir un parc disponible et optimisé grâce aux maintenances, aux réhabilitations et aux renouvellements des ouvrages ;
- Mais aussi la mise en service de Putu Uira qui permet d'écouler plus d'hydroélectricité la nuit et le week-end ;
- Et enfin la souplesse du fonctionnement de la centrale de Punaruu au gasoil (versus fuel) qui améliore la complémentarité entre le thermique et les énergies renouvelables.

Cette production a permis d'éviter l'importation de 12 500 tonnes de gasoil et a de ce fait limité la hausse du prix de l'électricité due à la hausse mondiale des carburants.

### **Rapports avec l'autorité concédante**

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 puis 2022 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 2023.

### **Rapports avec la société de Transport**

Depuis le 1<sup>er</sup> 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 supérieures à ce qui était constaté précédemment.

En 2022, 14 défauts sur le réseau de transport ont entraîné des pertes de production hydroélectrique évaluées à près de 4 Millions de Francs majoritairement du côté des centrales du Sud de l'île (Vaite 8, Tita'aviri 9 et Vaihiria 5).

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.

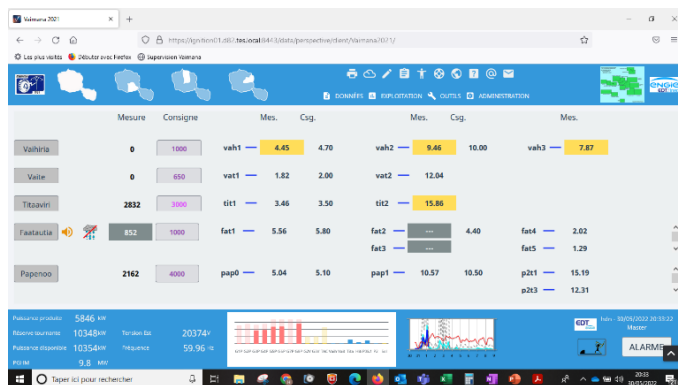
Le réseau de transport n'ayant pas été renouvelé sur les trois boucles 20 kV du sud, la fiabilité du service reste fragilisée dans la zone Sud de l'île et pourrait entraîner des difficultés d'écoulement d'énergie hydroélectrique dans un très proche futur.

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

En 2020 et 2021, des contrats de vente d'énergie en basse tension ont été conclus entre Marama Nui et la TEP pour les auxiliaires des postes de transport ne disposant pas de source d'énergie autonome, à savoir pour les postes de Vaite 1 et 2, de Vaihiria 1, 2 et 3, de Papeno'o 0, 1 et 2. En 2022, la signature des contrats pour les postes de transport de Tita'aviri 1 et 2, et de Fa'aauti'a 2, 3, 4 et 5 a conclu le sujet. La mise en place de ces contrats permet de normaliser une situation qui était devenue conflictuelle depuis plusieurs années.

Le nouveau système de Supervision Hydro a été développé sur la période 2021/2022 sous Ignition puis migré en milieu d'année 2022. Les utilisateurs ont été formés et un contrat de maintien des compétences opérationnelles (MCO) a été signé avec EQUANS.

Du fait de l'importance stratégique de l'outil pour la télé conduite de l'hydroélectricité, le suivi rigoureux de la nouvelle Supervision et de son contrat MCO est fondamental à court terme.



**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 2021 et se sont terminés au second trimestre 2022.

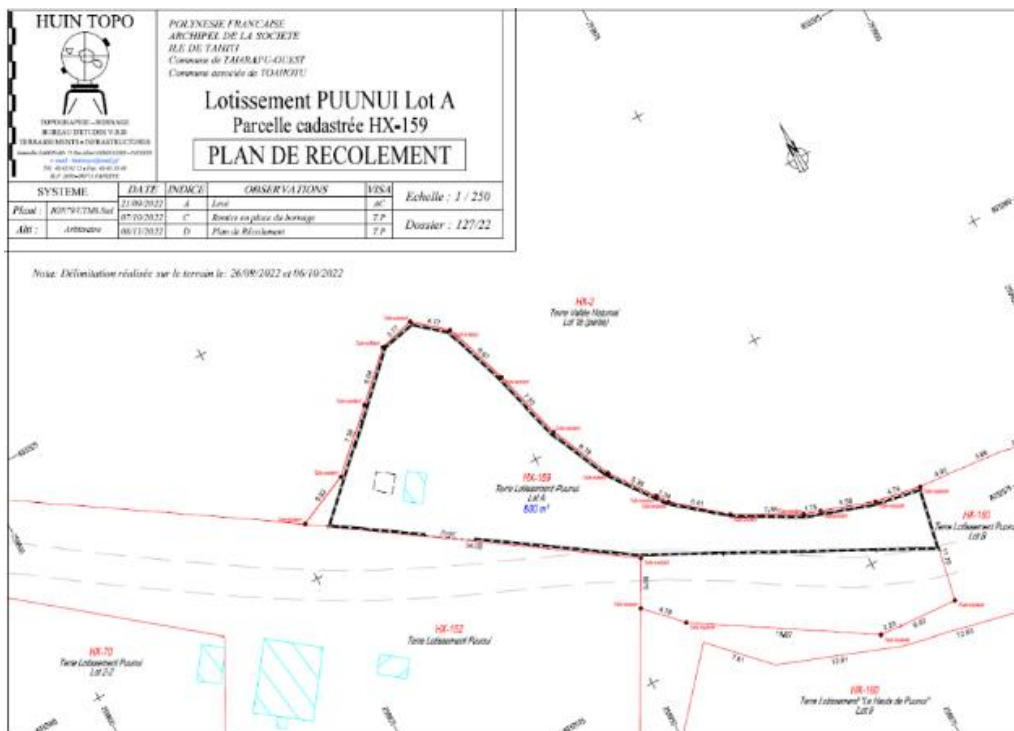
Pour mémoire, le projet a consisté en la construction d'un hangar d'une superficie d'environ 650 m<sup>2</sup> pour un budget total de 110 MF. Il a pour principal objet de réceptionner les matériels nécessaires afin qu'ils y soient préparés et configurés, avant d'être transportés sur les sites pour mise en œuvre. Il permet 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



Marama Nui a acquis courant 2022 un terrain de 800 m<sup>2</sup> situé à Puunui, avec un local de 6 m<sup>2</sup> en dur, couvert et clos, alors que celui-ci était loué depuis 1997 à la Société d'Aménagement Touristique de la Station de Puunui.

Il s'agit d'un site stratégique du fait de son emplacement géographique et sa fonction pour les communications (voix et data) pour les 3 vallées de la cote Ouest



## 1.2 Principaux indicateurs

|  |   | Moyenne Papenoo |            |            |
|--|---|-----------------|------------|------------|
|  |   | 2022            | 2021       |            |
| Techniques   | <b>Disponibilité des ouvrages</b>                 |                 | 99,71%     | 99,80%     |
|  | <b>Production sortie Transfo.</b>                 |                 |            |            |
|  | - exercice  | kWh             | 31 746 950 | 22 171 910 |
|  | - moyenne historique                              | kWh             | 24 788 958 | 24 499 041 |
|  | <b>Production vendue</b>                          |                 |            |            |
|  | - exercice  | kWh             | 30 666 565 | 21 340 758 |
|  | - rendement                                       |                 | 96,6%      | 96,3%      |
|  | - contractuelle                                   | kWh             | 23 331 031 | 23 331 031 |
| Financiers   | <b>Chiffre d'Affaires Net Energie</b>             | k XPF           | 360 797    | 315 106    |
|  | <b>Ecart sur prévisionnel (Art16.2)</b>           |                 |            |            |
|  | - valeur du fonds au 31 décembre                  | k XPF           | 120 137    | 52 549     |
|  | - variation de l'exercice                         | k XPF           | 67 588     | -12 707    |
|  | <b>Patrimoine Immobilier</b>                      | k XPF           | 3 899 524  | 3 899 524  |
|  | <b>Travaux réalisés</b>                           |                 |            |            |
|  | - Dépenses de renouvellement                      | k XPF           | 0          | 0          |
|  | - Dépenses d'améliorant                           | k XPF           | 0          | 0          |
|  | <b>Besoin de renouvellement</b>                   | k XPF           | 2 074 400  | 2 183 592  |
|  | <b>Fonds de maintenance des conduites forcées</b> |                 |            |            |
|  | - valeur du fonds au 31 décembre                  | k XPF           | 479 524    | 462 118    |
| - Variation sur l'exercice                           | k XPF   | 17 406          | 17 406     |            |
| <b>Indemnité prévisionnelle de fin de concession</b> | k XPF   | 1 803 302       | 1 418 066  |            |
| Développement durable                                | <b>Environnement</b>                              |                 |            |            |
|  | - économie de carburant                           | m3              | 7 545      | 5 268      |
|  | - réduction de CO2                                | T               | 30 693     | 19 390     |



## **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 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.

Les supports administratifs (personnel, comptabilité, gestion, communication, QSE, achats, etc.) sont communs à l'ensemble des entités du Pôle Energie du Groupe Engie en Polynésie française.

### **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-droit 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 ;
- Tita'aviri (1988), commune de Papeari – Teva I Uta ;
- Haute Papeno'o (1989), commune de Papeno'o – Hitia'a O Te Ra ;
- 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 1 de Tita'aviri 1, Papeno'o 1 et Papeno'o 2 Maroto. L'ensemble de ces projets, convenus avec l'autorité concédante, permet 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.

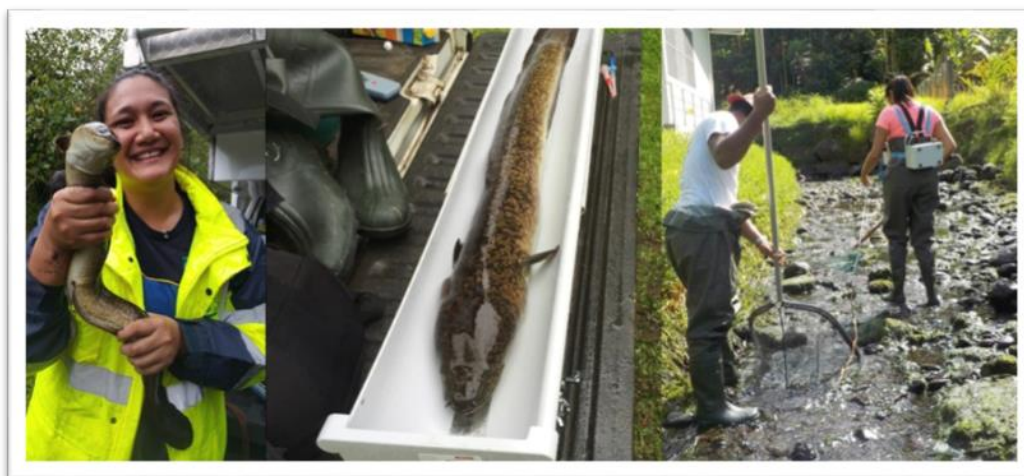
A ce jour MARAMA NUI exploite 16 barrages, dont le Lac Vaihiria, 28 captages au fil de l'eau, et 23 turbines, répartis sur 5 vallées de Tahiti Nui, pour une puissance installée totale de 47,4 MW.

## Une énergie propre et locale

La production électrique de MARAMA NUI, qui se monte à 160 GWhs par an en moyenne (sur les dix dernières années), avec un record à 217 GWhs 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 Energie.

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

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

La concession de forces hydrauliques de la Moyenne Papeno'o a été confiée par la Polynésie française à MARAMA NUI, par une convention du 11 août 1995 pour une durée initiale de 45,5 ans, devant prendre fin le 31 décembre 2040.

Un premier avenant, en date du 19 janvier 1998, a prolongé de 10 ans la durée de la concession (portée au 31 décembre 2050), 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 la Moyenne Papeno'o comprend notamment 1 centrale, dénommée « Papeno'o 0 », et une retenue principale.

### **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'Energie Electrique 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° 201 CM  | 14,34 F / kWh (tarif spécifique à la concession de la Moyenne Papenoo)                       |

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, corresponde aux produits qui lui sont contractuellement dus à savoir :

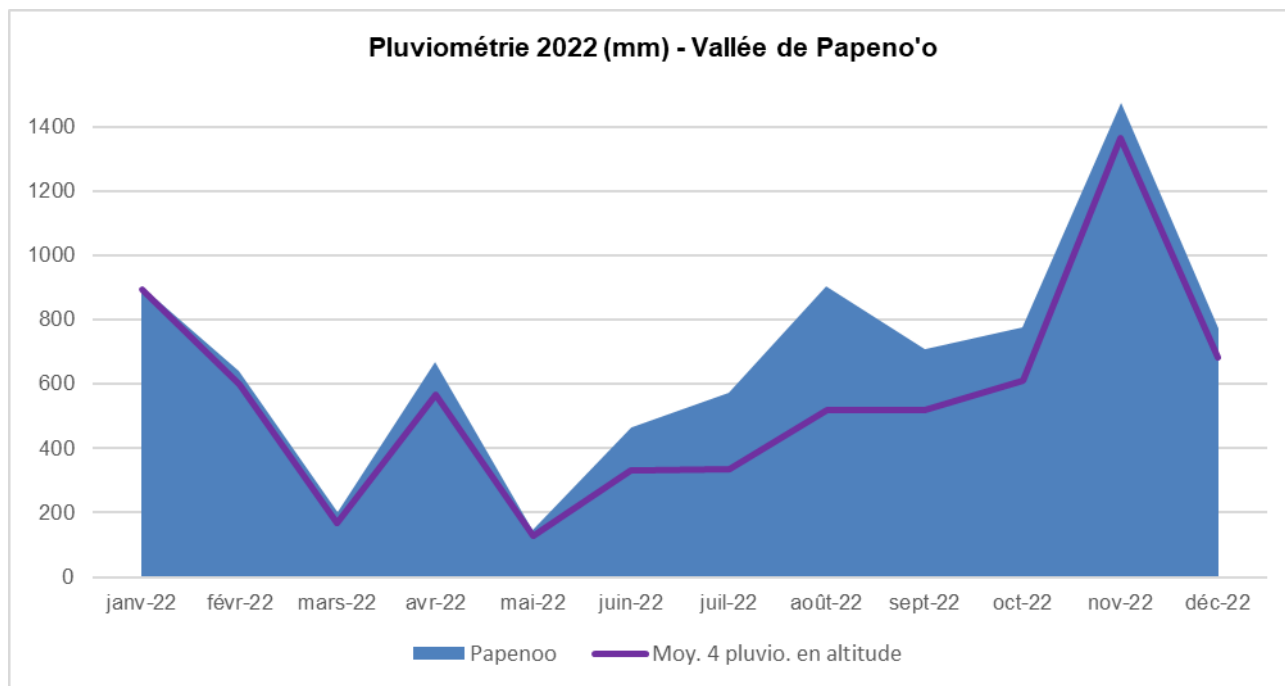
| Date       | Evènements                              | Variations    |              | Tarif |
|------------|---|---------------|--------------|-------|
|            |   | Actualisation | Autres       |       |
| 12/2015    | Avenant 3                               |               |              | 14,34 |
|            | Restitution taxe foncière               |               | -0,57        | 13,77 |
| 01/03/2016 | Actualisation                           | 0,00          |              | 13,77 |
| 01/03/2017 | Actualisation                           | 0,03          |              | 13,80 |
| 01/09/2017 | Refacturation pertes de transport       |               | -0,40        | 13,40 |
| 01/03/2018 | Actualisation                           | 0,05          |              | 13,45 |
| 01/03/2019 | Actualisation                           | -0,02         |              | 13,43 |
| 01/08/2019 | Prise en charge des pertes de transport |               | 0,40         | 13,83 |
| 01/03/2020 | Actualisation                           | 0,02          |              | 13,85 |
| 01/03/2021 | Actualisation                           | 0,07          |              | 13,92 |
| 01/03/2022 | Actualisation                           | 0,06          |              | 13,98 |
|            | <b>Total</b>                            | <b>0,21</b>   | <b>-0,57</b> |       |

Au 31 décembre 2022, le montant de ces avoirs s'élève en cumul à 87.997.275 F CFP pour la Moyenne Papenoo.

## 3.2 Production vendue et chiffre d'affaires correspondant

### 3.2.1 Pluviométrie

La pluviométrie en altitude annuelle de 2022 de la vallée de Papeno'o est de 8 233 mm. Elle est supérieure de 58,5% à la pluviométrie de 2021.



### 3.2.2 Disponibilité des ouvrages

La disponibilité annuelle de l'ensemble du parc de la concession de la Moyenne Papeno'o, hors arrêt programmé, a été excellente avec un taux de 99,71%, correspondant à 50h44min (moins de 3 jours) d'indisponibilité.

En 2022, 3 déclenchements par arrêt automatique des machines. Les arrêts automatiques ont tous été d'origine électrique.

|                  | Nb. Déclenchements (arrêts automatiques) | Taux disponibilité (heures, non pondéré) |
|------------------|--|--|
| Papeno'o OT1     | 0  | 100%                                     |
| Papeno'o OT2     | 3  | 99,42%                                   |
| Moyenne Papeno'o | 3  | 99,71%                                   |
| Total Marama Nui | 42                                       | 99,74%                                   |



### 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 : 1998 pour Papenoo 0.

En 2022, avec 31,75 GWhs, la production totale de la concession de Moyenne Papeno'o a été supérieure de 28% à la moyenne de l'énergie produite depuis 1998 (24,79 GWhs).

|                              | PAPENOO<br>MOYEN  |
|------------------------------|-------------------|
| 1981                         |                   |
| 1982                         |                   |
| 1983                         |                   |
| 1984                         |                   |
| 1985                         |                   |
| 1986                         |                   |
| 1987                         |                   |
| 1988                         |                   |
| 1989                         |                   |
| 1990                         |                   |
| 1991                         |                   |
| 1992                         |                   |
| 1993                         |                   |
| 1994                         |                   |
| 1995                         |                   |
| 1996                         |                   |
| 1997                         |                   |
| 1998                         | 30 388 133        |
| 1999                         | 16 351 826        |
| 2000                         | 26 312 303        |
| 2001                         | 23 764 414        |
| 2002                         | 16 990 783        |
| 2003                         | 19 203 101        |
| 2004                         | 23 729 271        |
| 2005                         | 21 987 340        |
| 2006                         | 20 900 575        |
| 2007                         | 27 702 030        |
| 2008                         | 23 483 997        |
| 2009                         | 21 692 735        |
| 2010                         | 36 333 695        |
| 2011                         | 29 591 368        |
| 2012                         | 25 975 885        |
| 2013                         | 23 158 011        |
| 2014                         | 25 512 907        |
| 2015                         | 23 990 294        |
| 2016                         | 28 729 673        |
| 2017                         | 27 046 653        |
| 2018                         | 24 646 550        |
| 2019                         | 22 918 800        |
| 2020                         | 25 394 740        |
| 2021                         | 22 171 910        |
| 2022                         | 31 746 950        |
| <b>moy réelle à<br/>2022</b> | <b>24 788 958</b> |
| <b>Ecart / Moyenne</b>       | <b>28%</b>        |

### 3.2.4 Production « vendue »

En raison de la consommation des auxiliaires des centrales, la production vendue sur l'exercice s'élève à **30 666 565 kWh**.

|  | Janv - Fév    | Mars - Juillet | Août - Déc     | 2022           |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Production brute (sortie transfo.)                 |               |                |                | 31 746 950 kWh |
| - Consommation des auxiliaires                     |               |                |                | -144 520 kWh   |
| Production nette des consommations des auxiliaires | 7 566 990 kWh | 8 338 000 kWh  | 15 697 440 kWh | 31 602 430 kWh |
| Pertes transport supportées MN                     | -228 239 kWh  | -233 465 kWh   | -474 161 kWh   | -935 865 kWh   |
| Production nette vendue                            | 7 338 751 kWh | 8 104 535 kWh  | 15 223 279 kWh | 30 666 565 kWh |

### 3.2.5 Chiffre d'affaires

#### 3.2.5.1 Pertes de transport

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

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

- MARAMA NUI a mis fin à l'émission de ses 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 9,1 MF
- En rythme annuel, une baisse des volumes vendus de 3% environ et une augmentation des tarifs de 0,40 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 **360 797 309 XPF**.

|  | Janv - Fév             | Mars - Juillet         | Août - Déc             | 2022                   |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Production brute (sortie transfo.)                                   |                        |                        |                        | 31 746 950 kWh         |
| - Consommation des auxiliaires                                       |                        |                        |                        | -144 520 kWh           |
| <b>Production nette des consommations des auxiliaires</b>            | <b>7 566 990 kWh</b>   | <b>8 338 000 kWh</b>   | <b>15 697 440 kWh</b>  | <b>31 602 430 kWh</b>  |
| Pertes transport supportées MN                                       | -228 239 kWh           | -233 465 kWh           | -474 161 kWh           | -935 865 kWh           |
| <b>Production nette vendue</b>                                       | <b>7 338 751 kWh</b>   | <b>8 104 535 kWh</b>   | <b>15 223 279 kWh</b>  | <b>30 666 565 kWh</b>  |
| Production contractuelle (art 16-2)                                  | 4 930 639 kWh          | 9 048 612 kWh          | 9 351 779 kWh          | 23 331 031 kWh         |
| Ecart  | 2 408 112 kWh          | -944 077 kWh           | 5 871 500 kWh          | 7 335 534 kWh          |
| <i>Dont 66% porté en cpt courant du concédant</i>                    | <i>1 589 354 kWh</i>   | <i>-623 091 kWh</i>    | <i>3 875 190 kWh</i>   | <i>4 841 452 kWh</i>   |
| <b>Ventes Hydro à EDT</b>  | <b>102 155 415 XPF</b> | <b>113 301 400 XPF</b> | <b>212 821 440 XPF</b> | <b>428 278 255 XPF</b> |
| - Refacturation consommation des auxiliaires (à TEP)                 |                        |                        |                        | 107 206 XPF            |
| - Indemnisation suite indisponibilité du réseau de transport (à TEP) |                        |                        |                        |                        |
| <b>Chiffre affaires énergie</b>                                      |                        |                        |                        | <b>428 385 461 XPF</b> |
| Ecart sur prévisionnel (Art.16.2)                                    |                        |                        |                        | -67 588 152 XPF        |
| <b>Chiffre affaires Net énergie</b>                                  |                        |                        |                        | <b>360 797 309 XPF</b> |

## 3.3 Bilan d'exploitation

### 3.3.1 Incidents majeurs

#### Accident du travail avec arrêt :

Aucun accident du travail avec arrêt ni autre incident majeur n'est survenu en 2022 sur la Moyenne Papeno'o.

### 3.3.2 Réalisations de l'année

- Plusieurs pannes sur le dégrilleur du barrage, lequel ne fait pas l'objet d'un renouvellement intégral dans l'attente du projet Cote 95 :



- Traitement et mise en peinture du pont Cote 45, dans l'attente de son renouvellement futur (env. 5 MF) :



- Remplacement de deux poteaux à la suite d'une chute de câbles Marama Nui et TEP dans la rivière :



## 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 :

| <b>MOYENNE PAPENOO</b>              |  | <b>Montant Compte de résultat</b> | <b>Détail produits</b> | <b>Détail charges</b> |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Maintenance - Conduite exploitation | Achats et charges externes             | -39 970 665                       | 88 697                 | -40 059 362           |
| Maintenance - Conduite exploitation | Provisions sur stocks et créances      | 0                                 |                        |                       |
| Maintenance - Conduite exploitation | Provisions pour risques et charges     | 0                                 | 2 000 000              | -2 000 000            |
| Maintenance - Conduite exploitation | Exceptionnel                           | 117 147                           | 117 147                | 0                     |
| Impôts et Taxes                     | Provisions pour risques et charges     | 869 301                           | 3 144 752              | -2 275 451            |
| Financier                           | Autres produits et charges financières | -16 423                           | 1 414                  | -17 837               |
| <b>TOTAL</b>                        |  | <b>-39 000 640</b>                | <b>5 352 010</b>       | <b>-44 352 650</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  | Moyenne Papenoo |
|--|--|-----------------|
| 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 31/12/22, les tarifs par vallées s'élèvent à 9,95 XPF pour Vaihiria, 12,35 XPF pour la Vaite, 13,49 XPF pour Titaaviri, 9,99 XPF pour Faatautia, 13,77 XPF pour la haute PPNOO et 13,98 XPF pour la moyenne PPNOO.   | 428 278 256     |
| 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. | 42 142 797      |
| 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.   | 1 585 682       |
| 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.   | 4 567 616       |

## Autres parties liées

| Libellé                  | Description  | Moyenne Papenoo |
|--------------------------|--|-----------------|
| Polydiesel               | Travaux sous-traités : production  | 5 805           |
| Engie Services Polynésie | Travaux sous-traités : réseaux et facility management et location de matériels | 0               |

Les montants sont présentés hors TVA sociale

### 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 à la suite d'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)  
A noter que sur 2015, l'affectation des immobilisations concédées aux concessions a été améliorée sur la Papenoo entre la Haute et la Moyenne Papenoo réduisant d'autant le besoin de répartition
- 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  | MOYENNE PAPENOO (0)  |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2022<br>Concession   | 2021<br>Concession   |
| Immobilisations concédées                            | 3 899 523 618        | 3 899 523 618        |
| Immobilisations privées                              | 74 573 384           | 48 324 056           |
| Immobilisations financières                          | 3 282 489            | 5 061 709            |
| Immobilisations en-cours                             | 145 334 109          | 146 904 148          |
| Avances et acomptes                                  |                      |                      |
| Total Immobilisations brutes                         | 4 122 713 600        | 4 099 813 531        |
| Amortissements                                       | -2 314 380 604       | -2 261 580 076       |
| Immobilisations concédées (1)                        | -2 164 131 532       | -2 116 335 689       |
| Immobilisations privées                              | -42 469 477          | -38 610 154          |
| Provision dépréciation des immobilisations concédées | -107 779 595         | -106 634 233         |
| Immobilisations nettes                               | 1 808 332 996        | 1 838 233 455        |
| Stock  | 40 034 522           | 42 124 829           |
| Provisions de stock                                  | -2 196 811           | -2 213 509           |
| Net  | 37 837 710           | 39 911 320           |
| Créances clients                                     | 42 865 425           | 33 877 877           |
| Autres créances                                      | 40 907 407           | 43 937 781           |
| Charges constatées d'avance                          | 254 433              | 222 111              |
| Total créances d'exploitation                        | 84 027 264           | 78 037 769           |
| Provisions créances                                  | -275 328             | -275 328             |
| Créances nettes                                      | 83 751 936           | 77 762 441           |
| Placement et trésorerie                              |                      |                      |
| <b>Disponibilités ou C/C du concessionnaire</b>      | <b>621 099 091</b>   | <b>326 018 174</b>   |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                   | <b>2 551 021 733</b> | <b>2 281 925 390</b> |

| PASSIF   | MOYENNE PAPENOO (0)  |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2022<br>Concession   | 2021<br>Concession   |
| Capital  |                      |                      |
| Réserves   |                      |                      |
| RAN  |                      |                      |
| RESULTAT   | 160 562 450          | 8 205 616            |
| Subventions d'investissement                               |                      |                      |
| Capitaux propres   | 160 562 450          | 8 205 616            |
| Amort caducité, ATO, PRU                                   | 1 365 052 068        | 1 413 803 927        |
| Provision pour renouvellement                              |                      |                      |
| Passif de renouvellement (2)                               | 185 990 728          | 168 768 736          |
| Fonds de maintenance conduites forcées                     | 479 524 358          | 462 118 253          |
| Autres provisions pour risques et charges                  | 55 810 123           | 55 619 252           |
| Autres provisions pour risques et charges - Immobilisation |                      |                      |
| S/T capitaux propres et provisions                         | 2 246 939 728        | 2 108 515 783        |
| <b>C/C du concessionnaire (emprunt)</b>                    |                      |                      |
| Emprunt et dettes  |                      |                      |
| Avoirs à émettre à EDT                                     | 87 997 275           | 75 862 430           |
| Fournisseurs   | 24 535 830           | 38 342 278           |
| Dettes fiscales et sociales                                | 20 569 301           | 11 656 400           |
| Autres dettes  | 170 979 601          | 47 548 499           |
| PCA  |                      |                      |
| S/T emprunts et dettes                                     | 304 082 006          | 173 409 607          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  | <b>2 551 021 733</b> | <b>2 281 925 390</b> |

### 4.3.2 Compte de résultat

| RESULTAT   | MOYENNE PAPENOO (0) |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2022<br>Concession  | 2021<br>Concession  |
| <b>CA "net" Energie</b>  | <b>360 797 310</b>  | <b>315 105 518</b>  |
| Ventes hydro (à EDT)   | 428 278 256         | 296 724 965         |
| Refacturation Pertes Transport (à TEP)   |                     |                     |
| Refacturation de la consommation des auxiliaires des postes de transport (à TEP) (3) | 107 206             | 100 695             |
| Indemnisation suite indisponibilités réseau de transport (à TEP) (4)                 |                     |                     |
| Ecart sur prévisionnel (Art.16.2)  | -67 588 152         | 18 279 858          |
| Production moyenne (de l'origine à 2019/2020)  | 24 788 958          | 24 499 041          |
| kWh vendus   | 30 666 565          | 21 340 758          |
| CA/kWh vendus  | 12,21               | 14,50               |
| <b>Maintenance - Conduite exploitation</b>   | <b>-72 263 038</b>  | <b>-125 016 155</b> |
| Achats et charges externes   | -39 970 665         | -120 110 891        |
| Exploitation Déléguée  | -37 934 970         | -45 739 842         |
| Production immobilisée   | 7 032 022           | 41 859 085          |
| Provision pour risques et charges  |                     | -16 000 000         |
| Provision Stock & créances   |                     | -101 794            |
| Amortissement des biens privés destinés à l'exploitation                             | -1 506 572          | -883 990            |
| Exceptionnel   | 117 147             | -38 724             |
| Autres produits et charges   |                     | 16 000 000          |
| <b>Amortissement des actifs de concession</b>  | <b>-34 817 443</b>  | <b>-157 355 578</b> |
| AT, Caducité, PR   |                     |                     |
| Amortissement biens existants  | -47 795 842         | -47 795 842         |
| Dot. passif de renouvellement  | -17 221 992         | -34 271 256         |
| Amortissement améliorant   |                     |                     |
| Reprise lissée caducité  | 48 751 859          | 48 751 859          |
| Reprise sur travaux de renouvellement  |                     |                     |
| Dot. Provision pour dépréciation actif immobilisé                                    |                     |                     |
| Dot. fonds conduites forcées   | -17 406 106         | -17 406 106         |
| Reprise sur travaux conduites forcées  |                     |                     |
| Exceptionnel (5)   | -1 145 362          | -106 634 233        |
| <b>Impôts et taxes</b>   | <b>-6 464 833</b>   | <b>-2 495 523</b>   |
| Patente  | -6 418 426          | -3 365 148          |
| Autres   | -915 707            | -20 320             |
| Provision (6)  | 869 301             | 889 945             |
| Reprise de Provision pour contrôle fiscal IS + CSIS 2010                             |                     |                     |
| Provision autres   |                     |                     |
| Exceptionnel   |                     |                     |
| <b>Structure</b>   | <b>-12 447 425</b>  | <b>-18 374 965</b>  |
| Achats et charges externes   | -6 130 569          | -13 803 129         |
| Exploitation Déléguée  | -4 207 827          | -3 646 920          |
| Amortissement des biens privés de structure  | -1 110 008          | -500 366            |
| Provisions   | -999 020            | -424 551            |
| Autres produits et charges   |                     |                     |
| Exceptionnel   |                     |                     |
| <b>Financier</b>   | <b>1 440 607</b>    | <b>-32 515</b>      |
| Intérêts sur emprunt bancaire  |                     |                     |
| Autres produits et charges financières   | -16 423             | -32 515             |
| Rémunération C/C du concessionnaire  | 1 457 030           |                     |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>236 245 178</b>  | <b>11 830 781</b>   |
| Impôt société  | -75 682 728         | -3 625 165          |
| <b>Résultat net - concessions</b>  | <b>160 562 450</b>  | <b>8 205 616</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 Les études du projet côte 95, initialement comptabilisées en immobilisations en cours, ont été passées en charges sur l'exercice 2021.

6 Le second redressement fiscal relatif aux patentes, initié en 2019 avait pour conséquence une augmentation, au profit des communes, du niveau d'imposition annuel de 37 millions CFP pour Marama nui dont 6 millions CFP pour la Moyenne Papenoo. 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.

Suite au courrier reçu en 2022 de la DICP notifiant le redressement de la Patente pour l'exercice 2018, la provision constituée a été reprise dans les comptes 2022 après paiement de la part de Marama Nui.

| Provisions redressement Patente | 2021               | +                 | -                 | 2022               |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 2017                            | 0                  |                   |                   | 0                  |
| 2018                            | 37 972 346         |                   | 37 972 346        | 0                  |
| 2019                            | 37 845 732         |                   |                   | 37 845 732         |
| 2020                            | 38 024 467         |                   |                   | 38 024 467         |
| 2021                            | 37 469 307         |                   |                   | 37 469 307         |
| 2022                            |                    | 44 536 806        |                   | 44 536 806         |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>151 311 852</b> | <b>44 536 806</b> | <b>37 972 346</b> | <b>157 876 312</b> |

Au 31/12/2022, 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

|   | MOYENNE PAPENOO | Autres concessions | Toutes concessions | Hors concession | Concessions + Hors concessions |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| Résultat avant IS - PCG                     | 248 217 838     | 549 608 913        | 797 826 751        | 13 872 942      | 811 699 693                    |
| Ecart sur prévisionnel (Art 16.2)           | -13 792 903     | -19 091 267        | -32 884 169        |                 | -32 884 169                    |
| Neutralisation des charges lissées sociales | 17 838 982      | 186 802 964        | 204 641 946        |                 | 204 641 946                    |
| Rémunération C/C du concessionnaire social  | -1 209 794      | 35 402 343         | 34 192 549         | -34 192 549     | 0                              |
| Charges lissées - RAD                       | -16 265 975     | -250 345 165       | -266 611 140       |                 | -266 611 140                   |
| Rémunération C/C du concessionnaire - RAD   | 1 457 030       | -36 379 482        | -34 922 452        | 34 922 452      | 0                              |
| Résultat avant IS - RAD                     | 236 245 178     | 465 998 307        | 702 243 485        | 14 602 845      | 716 846 330                    |

## 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
- 5.4 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

| 2021          | Acquisition |                | Cession | 2022          |
|---------------|-------------|----------------|---------|---------------|
|               | améliorant  | renouvellement |         |               |
| 3 899 523 618 | -           |                | -       | 3 899 523 618 |

|                                  |               |  |  |          |                      |
|----------------------------------|---------------|--|--|----------|----------------------|
| Pièces sécurité                  | 46 477 641    |  |  |          | 46 477 641           |
| Bâtiment                         | 322 927 435   |  |  |          | 322 927 435          |
| Turbine                          | 287 850 959   |  |  |          | 287 850 959          |
| Elec de Puissance                | 146 089 552   |  |  |          | 146 089 552          |
| Elec de Commande                 | 55 201 570    |  |  |          | 55 201 570           |
| Telecom                          | -             |  |  |          | -                    |
| Barrage & composants associés    | 285 889 185   |  |  |          | 285 889 185          |
| Pistes & Ponts                   | 264 345 380   |  |  |          | 264 345 380          |
| Conduites Forcées                | 2 443 865 067 |  |  |          | 2 443 865 067        |
| Appendice                        | -             |  |  |          | -                    |
| Autre composant                  | 46 876 829    |  |  |          | 46 876 829           |
| Droits incorporels de concession | -             |  |  |          | -                    |
| <b>3 899 523 618</b>             | <b>-</b>      |  |  | <b>-</b> | <b>3 899 523 618</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 31/12/2022        | VNC 31/12/2022       |
|--|---------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Autre composant                                | PAP DEGRILLEUR HYDRAU 0   | 01/01/1998              | 20              | 01/01/2018      | 11 827 267           | 11 827 267           | -                    |
| Autre composant                                | PAP AUTRES CENT 0         | 01/01/1998              | 10              | 01/01/2008      | 35 049 562           | 35 049 562           | -                    |
| <b>Total Autre composant</b>                   |                           |                         |                 |                 | <b>46 876 829</b>    | <b>46 876 829</b>    | -                    |
| Barrage & composants associés                  | MOY PAPERNOO CAPTAGE      | 01/01/1998              | 65              | 01/01/2063      | 285 889 185          | 109 943 484          | 175 945 701          |
| <b>Total Barrage &amp; composants associés</b> |                           |                         |                 |                 | <b>285 889 185</b>   | <b>109 943 484</b>   | <b>175 945 701</b>   |
| Bâtiment                                       | PAP GENIE CIVIL 0         | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 251 541 760          | 157 192 079          | 94 349 681           |
| Bâtiment                                       | GC RENOVATION BATIMENT    | 01/11/2018              | 60              | 01/11/2078      | 17 162 173           | 1 191 132            | 15 971 041           |
| Bâtiment                                       | ARMATURE RENOV BATIMENT   | 01/11/2018              | 40              | 01/11/2058      | 11 656 739           | 1 213 546            | 10 443 193           |
| Bâtiment                                       | RENOV TOITURE CENTRALE    | 01/11/2018              | 20              | 01/11/2038      | 42 566 763           | 8 862 977            | 33 703 786           |
| <b>Total Bâtiment</b>                          |                           |                         |                 |                 | <b>322 927 435</b>   | <b>168 459 733</b>   | <b>154 467 702</b>   |
| Conduites Forcées                              | PAP CONDUITES CO          | 01/01/1998              | 60              | 01/01/2058      | 2 443 865 067        | 1 018 137 717        | 1 425 727 350        |
| <b>Total Conduites Forcées</b>                 |                           |                         |                 |                 | <b>2 443 865 067</b> | <b>1 018 137 717</b> | <b>1 425 727 350</b> |
| Elec de Commande                               | REGULATEUR TENSION PAP0T1 | 01/01/1998              | 10              | 01/01/2008      | 2 089 240            | 2 089 240            | -                    |
| Elec de Commande                               | REGULATEUR VITESSE PAP0T1 | 01/01/1998              | 10              | 01/01/2008      | 6 267 722            | 6 267 722            | -                    |
| Elec de Commande                               | AUTOMATE PAP0 T1          | 01/01/1998              | 10              | 01/01/2008      | 2 611 551            | 2 611 551            | -                    |
| Elec de Commande                               | PROTECTION PAP0 T1        | 01/01/1998              | 10              | 01/01/2008      | 2 089 241            | 2 089 241            | -                    |
| Elec de Commande                               | CABLAGE PAP0 T1           | 01/01/1998              | 25              | 01/01/2023      | 5 223 101            | 5 222 529            | 572                  |
| Elec de Commande                               | CABLAGE PAP0 T2           | 01/01/1998              | 25              | 01/01/2023      | 5 223 101            | 5 222 529            | 572                  |
| Elec de Commande                               | ARMOIRE AUTOMATISME POT1  | 01/07/2014              | 25              | 01/07/2039      | 4 731 789            | 1 609 047            | 3 122 742            |
| Elec de Commande                               | ARMOIRE AUTOMATIS. PAP0T2 | 10/12/2015              | 25              | 10/12/2040      | 12 949 805           | 3 655 782            | 9 294 023            |
| Elec de Commande                               | AUTOMATE PAP0 T2          | 10/12/2015              | 10              | 10/12/2025      | 2 189 456            | 1 545 146            | 644 310              |
| Elec de Commande                               | PROTECTION PAP0 T2        | 10/12/2015              | 10              | 10/12/2025      | 1 234 558            | 871 254              | 363 304              |
| Elec de Commande                               | REGULATEUR VITESSE PAP0T2 | 15/12/2019              | 10              | 15/12/2029      | 7 402 282            | 2 253 309            | 5 148 973            |
| Elec de Commande                               | REGULATEUR TENSION PAP0T2 | 01/09/2020              | 10              | 01/09/2030      | 3 189 724            | 743 279              | 2 446 445            |
| <b>Total Elec de Commande</b>                  |                           |                         |                 |                 | <b>55 201 570</b>    | <b>34 180 628</b>    | <b>21 020 942</b>    |



| Famille                         | Composants                | Date de mise en service | Durée Amort/ an | Date fin de vie | Valeur Brute         | AT 31/12/2022        | VNC 31/12/2022       |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Elec de Puissance               | PAP ALTERNATEUR CENT 0    | 01/01/1998              | 25              | 01/01/2023      | 47 292 998           | 47 287 819           | 5 179                |
| Elec de Puissance               | PAP ALTERNATEUR CENT 0    | 01/01/1998              | 25              | 01/01/2023      | 47 292 998           | 47 287 819           | 5 179                |
| Elec de Puissance               | PAP TRANSF CENTRALE 0     | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 10 824 952           | 6 764 669            | 4 060 283            |
| Elec de Puissance               | PAP TRANSF CENTRALE 0     | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 10 824 952           | 6 764 669            | 4 060 283            |
| Elec de Puissance               | PAP TRANSF AUX CENT 0     | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 790 674              | 494 104              | 296 570              |
| Elec de Puissance               | PAP TRANSF AUX CENT 0     | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 584 596              | 365 322              | 219 274              |
| Elec de Puissance               | PAP TRANSF AUX CENT 0     | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 584 596              | 365 322              | 219 274              |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE PUISSANCE PAPO T1 | 01/01/1998              | 25              | 01/01/2023      | 10 446 202           | 10 445 058           | 1 144                |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE PUISSANCE PAPO T2 | 01/01/1998              | 25              | 01/01/2023      | 10 446 202           | 10 445 058           | 1 144                |
| Elec de Puissance               | ARMOIRE AUXILIAIRE PAPO   | 01/11/2019              | 25              | 01/11/2044      | 7 001 382            | 886 290              | 6 115 092            |
| <b>Total Elec de Puissance</b>  |                           |                         |                 |                 | <b>146 089 552</b>   | <b>131 106 129</b>   | <b>14 983 423</b>    |
| Pièces sécurité                 | PCE SECU 00536 ALTERNAT.  | 01/01/2012              | 26              | 01/01/2038      | 27 447 947           | 11 609 814           | 15 838 133           |
| Pièces sécurité                 | PCE SECU 01252 ROUE P0    | 01/01/2012              | 26              | 01/01/2038      | 8 084 749            | 3 419 652            | 4 665 097            |
| Pièces sécurité                 | PCE SECU 03602 TRANSFO HT | 01/01/2012              | 26              | 01/01/2038      | 3 928 863            | 1 661 813            | 2 267 050            |
| Pièces sécurité                 | PCE SECU 00537 TRANSFO HT | 01/01/2012              | 26              | 01/01/2038      | 7 016 082            | 2 967 632            | 4 048 450            |
| <b>Total Pièces sécurité</b>    |                           |                         |                 |                 | <b>46 477 641</b>    | <b>19 658 912</b>    | <b>26 818 729</b>    |
| Pistes & Ponts                  | MOY PAPENOO PISTE         | 01/01/1998              | 65              | 01/01/2063      | 264 345 380          | 101 658 452          | 162 686 928          |
| <b>Total Pistes &amp; Ponts</b> |                           |                         |                 |                 | <b>264 345 380</b>   | <b>101 658 452</b>   | <b>162 686 928</b>   |
| Turbine                         | PAP TURBINE 1 CENTRALE 0  | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 114 698 627          | 71 676 829           | 43 021 798           |
| Turbine                         | PAP ROUE 1 CENTRALE 0     | 01/01/1998              | 20              | 01/01/2018      | 13 769 369           | 13 769 369           | -                    |
| Turbine                         | PAP TURBINE 2 CENTRALE 0  | 01/01/1998              | 40              | 01/01/2038      | 114 698 627          | 71 676 829           | 43 021 798           |
| Turbine                         | PAP ROUE 2 CENTRALE 0     | 01/01/1998              | 20              | 01/01/2018      | 13 769 369           | 13 769 369           | -                    |
| Turbine                         | RENV VANNE PIED PAPENOO 0 | 31/08/2018              | 20              | 31/08/2038      | 30 914 967           | 6 699 301            | 24 215 666           |
| <b>Total Turbine</b>            |                           |                         |                 |                 | <b>287 850 959</b>   | <b>177 591 696</b>   | <b>110 259 263</b>   |
| <b>TOTAL MOYENNE PAPENOO</b>    |                           |                         |                 |                 | <b>3 899 523 618</b> | <b>1 807 613 580</b> | <b>2 091 910 038</b> |

## 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements

### 5.3.1 Le réalisé de l'année

Aucune dépense d'investissement n'a été réalisée en 2022.

Avancement global du programme de réhabilitation des barrages :

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 (depuis 2011), Fa'atauti'a AB (depuis 2012), Fa'atauti'a C2 (depuis 2012), Fa'atauti'a C1 (depuis 2020) et Vainavenave à Papeno'o (depuis 2020).

## 5.4 Fonds de maintenance des conduites forcées

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

| 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        | 34  | 380 786 274                    | 17 406 106        |             | 398 192 380                     |
| 2017        | 33  | 398 192 380                    | 17 406 106        | -8 359 160  | 407 239 327                     |
| 2018        | 32  | 407 239 327                    | 17 406 106        | -11 779 667 | 412 865 766                     |
| 2019        | 31  | 412 865 766                    | 17 406 106        | 960 424     | 431 232 297                     |
| 2020        | 30  | 431 232 297                    | 17 406 106        | -3 926 257  | 444 712 146                     |
| 2021        | 29  | 444 712 146                    | 17 406 106        | 0           | 462 118 253                     |
| <b>2022</b> | <b>28</b>                                   | <b>462 118 253</b>             | <b>17 406 106</b> |             | <b>479 524 359</b>              |

Aucune dépense en lien avec le fonds de maintenance des conduites forcées n'a été réalisée en 2022.

## 5.5 Dépenses de renouvellement

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

- 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 de plan.

#### Variation du besoin de renouvellement sur l'exercice

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>Plan du 25/04/2019 soumis au concédant 2018 à 2050</b> | <b>2 194 293 994</b> |
| réajustement 2018   | - 40 847 800         |
| réajustement 2019   | 150 040 028          |
| réajustement 2020   | -                    |
| réajustement 2021   | - 109 192 228        |
| <b>Plan actualisé</b>                                     | <b>2 194 293 994</b> |
| réalisé 2018  | - 102 300 642        |
| réalisé 2019  | - 14 403 664         |
| réalisé 2020  | - 3 189 724          |
| réalisé 2021  | -                    |
| réalisé 2022  | -                    |
| <b>Réalisé cumul</b>                                      | <b>- 119 894 030</b> |
| <b>Reste à faire</b>                                      | <b>2 074 399 964</b> |

| Total Renouvellement | Ancien plan          | Plan actualisé       |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Pièces sécurité      |                      | -                    |
| Bâtiment             | 564 184 359          | 492 798 684          |
| Turbine              | 525 925 817          | 495 010 850          |
| Elec de Puissance    | 472 264 134          | 465 262 752          |
| Elec de Commande     | 180 465 353          | 169 873 347          |
| Telecom              |                      | -                    |
| Barrage & composants |                      | -                    |
| Pistes & Ponts       |                      | -                    |
| Appendice            |                      | -                    |
| Autre composant      | 451 454 331          | 451 454 331          |
|                      | <b>2 194 293 994</b> | <b>2 074 399 964</b> |

### 5.5.2 Le réalisé de l'année

Aucune dépense de renouvellement n'a été réalisée en 2022

### 5.5.3 Le plan de renouvellement à 3 ans

|                      | 2023               | 2024              | 2025             |
|----------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Pièces sécurité      |                    |                   |                  |
| Bâtiment             | - 41 463 229       | -                 | -                |
| Turbine              | - 34 243 145       | - 325 472         | -                |
| Elec de Puissance    | 167 420 826        | -                 | -                |
| Elec de Commande     | 21 800 480         | - 1 000 000       | 3 973 708        |
| Telecom              | - 146 250 000      | -                 | -                |
| Barrage & composants | -                  | -                 | -                |
| Pistes & Ponts       | 5 000 000          | - 5 000 000       | -                |
| Appendice            | -                  | -                 | -                |
| Autre composant      | 164 739 094        | 60 100 529        | -                |
|                      | <b>137 004 027</b> | <b>53 775 057</b> | <b>3 973 708</b> |

Sont programmés :

- En 2023, le renouvellement d'un élément du bien turbine (vanne de pied) de la centrale Papeno'o 0.

### 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 **17 221 992 XPF**.

## 5.6 Dépenses de 1er établissement

### 5.6.1 Le réalisé de l'exercice

Aucune dépense de 1<sup>er</sup> établissement n'a été réalisée en 2022.

### 5.6.2 Le programme prévisionnel d'investissement

#### Projet de barrage à Côte 95 :

Les chiffres clés du projet Hydromax Cote 95 sont les suivants :

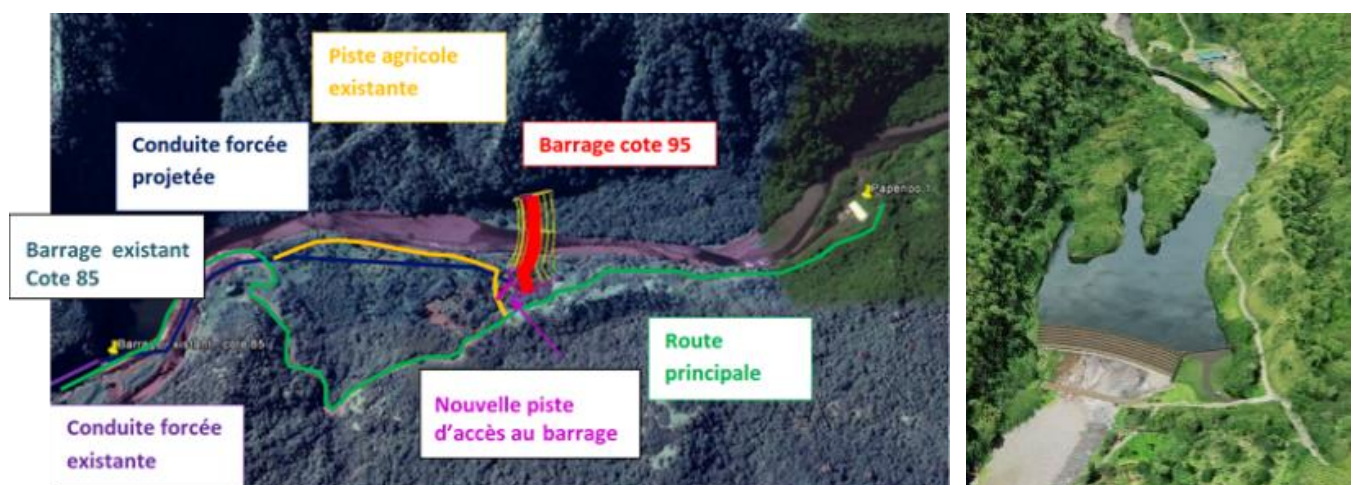
- Coûts d'investissement : 2000 MXPf HT dont 85% en dépenses locales.
- Productible prévisionnel : 4,5 GWh/an.
- 1000 tonnes/an d'achat carburant fuel lourd économisé.
- 3300 teqCO2 évitées par an.
- Consommation électrique de 1250 foyers.

Le dossier de demande d'autorisation d'exploitation du Projet Cote 95, pour modification de la concession Moyenne Papeno'o, a été redéposé au Service de l'Energie en mars 2021.

Après enquête publique et passage en Commissions, le dossier a reçu à ce jour :

- Un avis favorable sans réserve du commissaire enquêteur dans le cadre de l'enquête publique du projet ;
- Un avis favorable sur l'instruction de l'Etude d'Impact Environnemental par le Service de l'Energie et la Direction de l'Environnement ;
- Un avis réservé de la Commune de Hitiaa O Te Ra ;
- Un avis favorable pour les Autorisations d'Occupation Temporaire (AOT) des parcelles du Pays et du domaine public fluvial impactés par le projet Cote 95 avec exonération des redevances ;
- Un avis favorable de la Commission des Forces Hydrauliques.

Il reste à finaliser l'avenant à la concession pour pouvoir obtenir l'avis définitif de la Commission des forces hydrauliques.



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

### **5.7.1 Contexte**

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5.7.2 Méthode économique des charges calculées

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

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

### Amortissement technique des biens au bilan

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

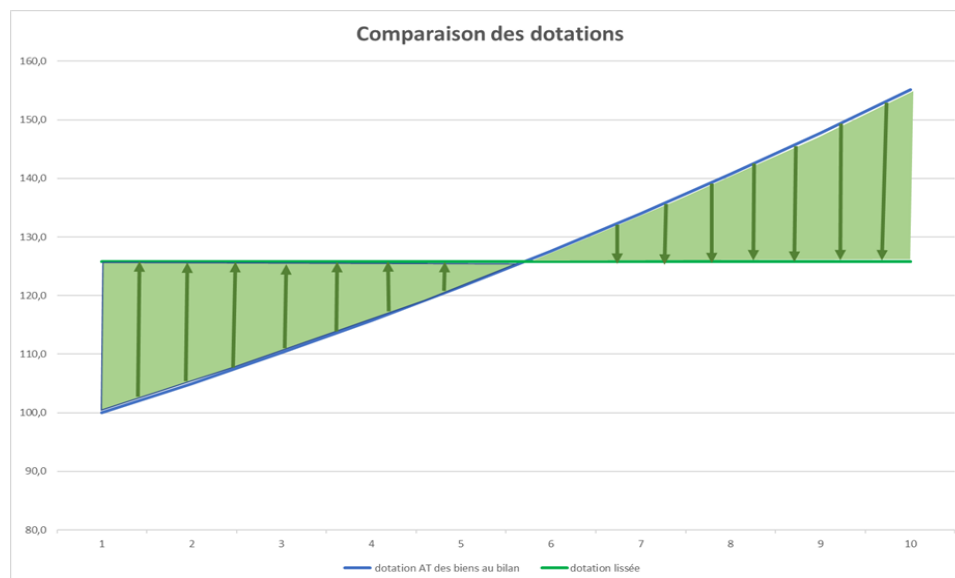
La dotation de l'exercice est obtenue en divisant ce reste à amortir sur la durée résiduelle de la concession.

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

### Dotation/reprise de lissage

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

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



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

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

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

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

### 5.7.3 Détail des calculs

|  | 2017                                       | 2018                 | 2019                 | 2020                 | 2021                 | 2022                 | 2023                 | 2024                 | 2025                 | 2026                 |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>                |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                                    | <b>3 854 758 040</b>                       | <b>3 853 958 040</b> | <b>3 898 121 844</b> | <b>3 898 423 134</b> | <b>3 899 523 618</b> | <b>3 899 523 618</b> | <b>3 899 523 618</b> | <b>3 950 677 662</b> | <b>3 970 755 988</b> | <b>3 972 239 676</b> |
| acquisitions   | -  | 102 300 642          | 14 403 664           | 3 189 724            | -                    | -                    | 137 004 027          | 53 775 057           | 3 973 708            | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Sortie d'immo  | - 800 000                                  | - 58 136 838         | - 14 102 374         | - 2 089 240          | -                    | -                    | - 85 849 983         | - 33 696 730         | - 2 490 020          | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                                      | <b>3 853 958 040</b>                       | <b>3 898 121 844</b> | <b>3 898 423 134</b> | <b>3 899 523 618</b> | <b>3 899 523 618</b> | <b>3 899 523 618</b> | <b>3 950 677 662</b> | <b>3 970 755 988</b> | <b>3 972 239 676</b> | <b>3 972 239 676</b> |
| - IFC biens au bilan clôture                           | - 323 735 738                              | - 333 974 810        | - 333 968 391        | - 397 108 501        | - 397 108 501        | - 397 108 501        | - 397 108 501        | - 489 980 739        | - 526 433 755        | - 529 127 450        |
| - IFC Prévis. sur renouvellement                       | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | - 92 872 239         | - 36 453 016         | - 2 693 696          | -                    |
| <b>Base amortissable</b>                               | <b>(A) 3 530 222 302</b>                   | <b>3 564 147 034</b> | <b>3 564 454 743</b> | <b>3 502 415 117</b> | <b>3 502 415 117</b> | <b>3 502 415 117</b> | <b>3 553 569 161</b> | <b>3 480 775 249</b> | <b>3 445 805 922</b> | <b>3 443 112 226</b> |
| cumul doté à l'ouverture                               | (B) 1 796 318 037                          | 1 847 315 221        | 2 049 923 474        | 2 095 872 457        | 2 068 539 847        | 2 116 335 689        | 2 164 131 532        | 2 130 970 392        | 2 148 514 461        | 2 196 016 037        |
| sortie AT sur sortie immo                              | (C)  | -                    | -                    | - 75 128 452         | -                    | -                    | - 85 849 983         | - 33 696 730         | - 2 490 020          | -                    |
| provisions antérieures à l'IFC                         | (D)  | 155 288 766          | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir  | (A) - (B) - (C) - (D)                      | 1 733 904 265        | 1 561 543 047        | 1 514 531 270        | 1 481 671 113        | 1 433 875 271        | 1 475 287 613        | 1 383 501 588        | 1 299 781 481        | 1 247 096 190        |
| nb années restantes                                    | 34   | 33                   | 32                   | 31                   | 30                   | 29                   | 28                   | 27                   | 26                   | 25                   |
| <b>dotation exercice A</b>                             | <b>(E) 50 997 184</b>                      | <b>47 319 486</b>    | <b>45 948 983</b>    | <b>47 795 842</b>    | <b>47 795 842</b>    | <b>47 795 842</b>    | <b>52 688 843</b>    | <b>51 240 800</b>    | <b>49 991 595</b>    | <b>49 883 848</b>    |
| <b>dotations cumulées</b>                              | <b>(B) + (C) + (D) + (E) 1 847 315 221</b> | <b>2 049 923 474</b> | <b>2 095 872 457</b> | <b>2 068 539 847</b> | <b>2 116 335 689</b> | <b>2 164 131 532</b> | <b>2 130 970 392</b> | <b>2 148 514 461</b> | <b>2 196 016 037</b> | <b>2 245 899 884</b> |
| <b>Mécanique de lissage des AT</b>                     |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture               | (A) -                                      | 32 828 409           | 63 581 817           | 99 784 151           | 134 497 480          | 168 768 736          | 185 990 728          | 198 319 718          | 212 096 753          | 227 122 991          |
| <b>dotations/reprises B</b>                            | <b>(B) 32 828 409</b>                      | <b>30 753 408</b>    | <b>36 202 334</b>    | <b>34 713 329</b>    | <b>34 271 256</b>    | <b>17 221 992</b>    | <b>12 328 991</b>    | <b>13 777 034</b>    | <b>15 026 239</b>    | <b>15 133 986</b>    |
| Actif/Passif de renouvellement cloture                 | (A) + (B)                                  | 32 828 409           | 63 581 817           | 99 784 151           | 134 497 480          | 168 768 736          | 198 319 718          | 212 096 753          | 227 122 991          | 242 256 977          |
| <b>dotation économique A+B</b>                         | <b>83 825 594</b>                          | <b>78 072 894</b>    | <b>82 151 317</b>    | <b>82 509 171</b>    | <b>82 067 098</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    |
| Moyenne des dotations                                  |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                                      | 16 350 792                                 | 10 598 093           | 14 676 515           | 15 034 370           | 14 592 297           | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          |
| Ecart sur moyenne cumulé                               | 16 350 792                                 | 26 948 885           | 41 625 399           | 56 659 769           | 71 252 066           | 68 795 098           | 66 338 130           | 63 881 162           | 61 424 195           | 58 967 227           |
| <b>Traitement de l'améliorant</b>                      |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                                    |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| acquisitions financement concession                    | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions autres financement Tiers                  | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                                      |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Financements tiers cumul                               | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC améliorant exercice                              | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC biens au bilan cumulé                            | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>base amortissable</b>                               | <b>0%</b>                                  | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            | <b>0%</b>            |
| cumul dot à l'ouverture                                | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir  | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| nb années restantes                                    | 34   | 33                   | 32                   | 31                   | 30                   | 29                   | 28                   | 27                   | 26                   | 25                   |
| <b>dotation exercice</b>                               | <b>-</b>                                   | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>dotations cumulées</b>                              | <b>-</b>                                   | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations                       | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>                 |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture                             | (A) 1 657 563 222                          | 1 608 811 363        | 1 560 059 503        | 1 511 307 644        | 1 462 555 784        | 1 413 803 925        | 1 365 052 065        | 1 316 300 206        | 1 267 548 346        | 1 218 796 487        |
| <b>reprise lissée</b>                                  | <b>(B) (48 751 859)</b>                    | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  | <b>(48 751 859)</b>  |
| caducité cpt 229 clôture                               | (A) + (B) 1 608 811 363                    | 1 560 059 503        | 1 511 307 644        | 1 462 555 784        | 1 413 803 925        | 1 365 052 065        | 1 316 300 206        | 1 267 548 346        | 1 218 796 487        | 1 170 044 627        |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>                   | <b>35 073 734</b>                          | <b>29 321 035</b>    | <b>33 399 457</b>    | <b>33 757 312</b>    | <b>33 315 239</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    |



|  | 2027                                       | 2028                 | 2029                 | 2030                 | 2031                 | 2032                 | 2033                 | 2034                 | 2035                 | 2036                 |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>                |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                                    | <b>3 972 239 676</b>                       | <b>4 026 845 947</b> | <b>4 026 845 947</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 059 696 959</b> |
| acquisitions   | 146 250 000                                | -                    | 83 372 030           | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | 4 611 650            | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Sortie d'immo  | - 91 643 730                               | -                    | - 52 242 898         | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | - 2 889 770          | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                                      | <b>4 026 845 947</b>                       | <b>4 026 845 947</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 057 975 079</b> | <b>4 059 696 959</b> | <b>4 059 696 959</b> |
| - IFC biens au bilan clôture                           | - 529 127 450                              | - 628 267 346        | - 628 267 346        | - 684 783 546        | - 684 783 546        | - 684 783 546        | - 684 783 546        | - 684 783 546        | - 684 783 546        | - 687 909 690        |
| - IFC Prévis. sur renouvellement                       | - 99 139 895                               | -                    | - 56 516 200         | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | - 3 126 144          | -                    |
| <b>Base amortissable</b>                               | <b>(A) 3 497 718 496</b>                   | <b>3 398 578 601</b> | <b>3 429 707 733</b> | <b>3 373 191 533</b> | <b>3 373 191 533</b> | <b>3 373 191 533</b> | <b>3 373 191 533</b> | <b>3 373 191 533</b> | <b>3 374 913 413</b> | <b>3 371 787 269</b> |
| cumul doté à l'ouverture                               | (B) 2 245 899 884                          | 2 210 233 752        | 2 261 900 919        | 2 265 114 827        | 2 317 880 384        | 2 370 645 941        | 2 423 411 499        | 2 476 177 056        | 2 528 942 614        | 2 579 106 629        |
| sortie AT sur sortie immo                              | (C) - 91 643 730                           | -                    | - 52 242 898         | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | - 2 889 770          | -                    |
| provisions antérieures à l'IFC                         | (D)  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| reste à amortir  | (A) - (B) - (C) - (D) 1 343 462 342        | 1 188 344 849        | 1 220 049 712        | 1 108 076 706        | 1 055 311 149        | 1 002 545 591        | 949 780 034          | 897 014 476          | 848 860 569          | 792 680 640          |
| nb années restantes                                    | 24   | 23                   | 22                   | 21                   | 20                   | 19                   | 18                   | 17                   | 16                   | 15                   |
| <b>dotation exercice A</b>                             | (E) 55 977 598                             | 51 667 167           | 55 456 805           | 52 765 557           | 52 765 557           | 52 765 557           | 52 765 557           | 52 765 557           | 53 053 786           | 52 845 376           |
| <b>dotations cumulées</b>                              | <b>(B) + (C) + (D) + (E) 2 210 233 752</b> | <b>2 261 900 919</b> | <b>2 265 114 827</b> | <b>2 317 880 384</b> | <b>2 370 645 941</b> | <b>2 423 411 499</b> | <b>2 476 177 056</b> | <b>2 528 942 614</b> | <b>2 579 106 629</b> | <b>2 631 952 005</b> |
| <b>Mécanisme de lissage des AT</b>                     |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture               | (A) 242 256 977                            | 251 297 214          | 264 647 880          | 274 208 909          | 286 461 186          | 298 713 462          | 310 965 739          | 323 218 015          | 335 470 292          | 347 434 340          |
| <b>dotations/reprises B</b>                            | (B) 9 040 236                              | 13 350 667           | 9 561 029            | 12 252 276           | 12 252 276           | 12 252 276           | 12 252 276           | 12 252 276           | 11 964 048           | 12 172 458           |
| Actif/Passif de renouvellement clôture                 | (A) + (B) 251 297 214                      | 264 647 880          | 274 208 909          | 286 461 186          | 298 713 462          | 310 965 739          | 323 218 015          | 335 470 292          | 347 434 340          | 359 606 798          |
| <b>dotation économique A+B</b>                         | <b>65 017 834</b>                          | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    |
| Moyenne des dotations                                  |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                                      | - 2 456 968                                | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          |
| Ecart sur moyenne cumulé                               | 56 510 259                                 | 54 053 291           | 51 596 323           | 49 139 356           | 46 682 388           | 44 225 420           | 41 768 452           | 39 311 485           | 36 854 517           | 34 397 549           |
| <b>Traitement de l'améliorant</b>                      |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                                    | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions financement concession                    | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions autres financement Tiers                  | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                                      | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Financements tiers cumul                               | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC améliorant exercice                              | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| - IFC biens au bilan cumulé                            | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>base amortissable</b>                               | 0%   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| cumul dot à l'ouverture                                | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir  | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| nb années restantes                                    | 24   | 23                   | 22                   | 21                   | 20                   | 19                   | 18                   | 17                   | 16                   | 15                   |
| <b>dotation exercice</b>                               | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>dotations cumulées</b>                              | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations                       | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>                 |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture                             | (A) 1 170 044 627                          | 1 121 292 768        | 1 072 540 908        | 1 023 789 049        | 975 037 189          | 926 285 330          | 877 533 470          | 828 781 611          | 780 029 752          | 731 277 892          |
| <b>reprise lissée</b>                                  | (B) (48 751 859)                           | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         |
| caducité cpt 229 clôture                               | (A) + (B) 1 121 292 768                    | 1 072 540 908        | 1 023 789 049        | 975 037 189          | 926 285 330          | 877 533 470          | 828 781 611          | 780 029 752          | 731 277 892          | 682 526 033          |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>                   | <b>16 265 974</b>                          | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    |

|  | 2037                                       | 2038                 | 2039                 | 2040                 | 2041                 | 2042                 | 2043                 | 2044                 | 2045                 | 2046                 |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>                |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                                    | <b>4 059 696 959</b>                       | <b>4 059 696 959</b> | <b>4 453 836 145</b> | <b>4 522 519 208</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 531 533 057</b> |
| acquisitions   | -  | 1 055 608 741        | 183 951 364          | 18 789 459           | -                    | -                    | -                    | -                    | 5 352 009            | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Sortie d'immo  | -  | - 661 469 554        | - 115 268 302        | - 11 773 922         | -                    | -                    | -                    | -                    | - 3 353 696          | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                                      | <b>4 059 696 959</b>                       | <b>4 453 836 145</b> | <b>4 522 519 208</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 529 534 745</b> | <b>4 531 533 057</b> | <b>4 531 533 057</b> |
| - IFC biens au bilan clôture                           | - 687 909 690                              | - 687 909 690        | - 1 403 485 349      | - 1 528 182 231      | - 1 540 919 222      | - 1 540 919 222      | - 1 540 919 222      | - 1 540 919 222      | - 1 540 919 222      | - 1 544 547 240      |
| - IFC Prévis. sur renouvellement                       | -  | - 715 575 659        | - 124 696 882        | - 12 736 992         | -                    | -                    | -                    | -                    | - 3 628 018          | -                    |
| <b>Base amortissable</b>                               | <b>(A) 3 371 787 269</b>                   | <b>3 765 926 455</b> | <b>3 119 033 859</b> | <b>3 001 352 514</b> | <b>2 988 615 522</b> | <b>2 988 615 522</b> | <b>2 988 615 522</b> | <b>2 988 615 522</b> | <b>2 990 613 835</b> | <b>2 986 985 818</b> |
| cumul doté à l'ouverture                               | (B) 2 631 952 005                          | 2 684 797 381        | 2 157 373 875        | 2 131 849 597        | 2 200 191 751        | 2 279 034 128        | 2 357 876 506        | 2 436 718 883        | 2 515 561 260        | 2 591 941 942        |
| sortie AT sur sortie immo                              | (C)  | -                    | - 661 469 554        | - 115 268 302        | - 11 773 922         | -                    | -                    | -                    | - 3 353 696          | -                    |
| provisions antérieures à l'IFC                         | (D)  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir  | (A) - (B) - (C) - (D)                      | 739 835 264          | 1 742 598 629        | 1 076 928 285        | 881 276 839          | 788 423 771          | 709 581 394          | 630 739 017          | 551 896 640          | 478 406 271          |
| nb années restantes                                    |  | 14                   | 13                   | 12                   | 11                   | 10                   | 9                    | 8                    | 7                    | 6                    |
| <b>dotation exercice A</b>                             | (E) 52 845 376                             | 134 046 048          | 89 744 024           | 80 116 076           | 78 842 377           | 78 842 377           | 78 842 377           | 78 842 377           | 79 734 379           | 79 008 775           |
| <b>dotations cumulées</b>                              | <b>(B) + (C) + (D) + (E) 2 684 797 381</b> | <b>2 157 373 875</b> | <b>2 131 849 597</b> | <b>2 200 191 751</b> | <b>2 279 034 128</b> | <b>2 357 876 506</b> | <b>2 436 718 883</b> | <b>2 515 561 260</b> | <b>2 591 941 942</b> | <b>2 670 950 717</b> |
| <b>Mécanisme de lissage des AT</b>                     |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture               | (A) 359 606 798                            | 371 779 256          | 302 751 041          | 278 024 851          | 262 926 609          | 249 102 066          | 235 277 523          | 221 452 979          | 207 628 436          | 192 911 892          |
| dotations/reprises B                                   | (B) 12 172 458                             | - 69 028 214         | - 24 726 190         | - 15 098 242         | - 13 824 543         | - 13 824 543         | - 13 824 543         | - 13 824 543         | - 14 716 545         | - 13 990 941         |
| Actif/Passif de renouvellement clôture                 | (A) + (B) 371 779 256                      | 302 751 041          | 278 024 851          | 262 926 609          | 249 102 066          | 235 277 523          | 221 452 979          | 207 628 436          | 192 911 892          | 178 920 951          |
| <b>dotation économique A+B</b>                         | <b>65 017 834</b>                          | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    |
| Moyenne des dotations                                  |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                                      | - 2 456 968                                | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          |
| Ecart sur moyenne cumulé                               | 31 940 581                                 | 29 483 613           | 27 026 646           | 24 569 678           | 22 112 710           | 19 655 742           | 17 198 774           | 14 741 807           | 12 284 839           | 9 827 871            |
| <b>Traitement de l'améliorant</b>                      |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                                    | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions financement concession                    | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions autres financement Tiers                  | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>VO Clôture</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>                               | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| cumul dot à l'ouverture                                | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir  | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| nb années restantes                                    | 14   | 13                   | 12                   | 11                   | 10                   | 9                    | 8                    | 7                    | 6                    | 5                    |
| <b>dotation exercice</b>                               | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>dotations cumulées</b>                              | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations                       | -  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>                 |  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture                             | (A) 682 526 033                            | 633 774 173          | 585 022 314          | 536 270 454          | 487 518 595          | 438 766 735          | 390 014 876          | 341 263 016          | 292 511 157          | 243 759 297          |
| <b>reprise lissée</b>                                  | (B) (48 751 859)                           | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         |
| caducité cpt 229 clôture                               | (A) + (B) 633 774 173                      | 585 022 314          | 536 270 454          | 487 518 595          | 438 766 735          | 390 014 876          | 341 263 016          | 292 511 157          | 243 759 297          | 195 007 438          |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>                   | <b>16 265 974</b>                          | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    |

|  | 2047                                       | 2048                 | 2049                 | 2050                 |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Amortissement des biens au bilan</b>                |  |                      |                      |                      |
| <b>VO Ouverture</b>                                    | <b>4 531 533 057</b>                       | <b>4 531 533 057</b> | <b>4 632 128 778</b> | <b>4 674 055 206</b> |
| acquisitions   | -  | 269 421 884          | 112 290 036          | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant |  |                      |                      |                      |
| Sortie d'immo  | -  | - 168 826 163        | - 70 363 608         | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                                      | <b>4 531 533 057</b>                       | <b>4 632 128 778</b> | <b>4 674 055 206</b> | <b>4 674 055 206</b> |
| - IFC biens au bilan clôture                           | - 1 544 547 240                            | - 1 544 547 240      | - 1 727 182 846      | - 1 803 301 973      |
| - IFC Prévis. sur renouvellement                       | -  | - 182 635 606        | - 76 119 127         | -                    |
| <b>Base amortissable</b>                               | <b>(A) 2 986 985 818</b>                   | <b>3 087 581 538</b> | <b>2 946 872 360</b> | <b>2 870 753 232</b> |
| cumul doté à l'ouverture                               | (B) 2 670 950 717                          | 2 749 959 492        | 2 749 949 399        | 2 813 229 075        |
| sortie AT sur sortie immo                              | (C) -                                      | - 168 826 163        | - 70 363 608         | -                    |
| provisions antérieures à l'IFC                         | (D) -                                      | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir  | (A) - (B) - (C) - (D) 316 035 100          | 506 448 209          | 267 286 569          | 57 524 157           |
| nb années restantes                                    | 4  | 3                    | 2                    | 1                    |
| <b>dotation exercice A</b>                             | (E) 79 008 775                             | 168 816 070          | 133 643 285          | 57 524 157           |
| <b>dotations cumulées</b>                              | <b>(B) + (C) + (D) + (E) 2 749 959 492</b> | <b>2 749 949 399</b> | <b>2 813 229 075</b> | <b>2 870 753 232</b> |
| <b>Mécanique de lissage des AT</b>                     |  |                      |                      |                      |
| Actif/Passif de renouvellement ouverture               | (A) 178 920 951                            | 164 930 009          | 61 131 774           | - 7 493 677          |
| <b>dotations/reprises B</b>                            | (B) - 13 990 941                           | - 103 798 236        | - 68 625 451         | 7 493 677            |
| Actif/Passif de renouvellement clôture                 | (A) + (B) 164 930 009                      | 61 131 774           | - 7 493 677          | 0                    |
| <b>dotation économique A+B</b>                         | <b>65 017 834</b>                          | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    | <b>65 017 834</b>    |
| Moyenne des dotations                                  |  |                      |                      |                      |
| Ecart sur moyenne                                      | - 2 456 968                                | - 2 456 968          | - 2 456 968          | - 2 456 968          |
| Ecart sur moyenne cumulé                               | 7 370 903                                  | 4 913 936            | 2 456 968            | -                    |
| <b>Traitement de l'améliorant</b>                      |  |                      |                      |                      |
|  | 2047                                       | 2048                 | 2049                 | 2050                 |
| <b>VO Ouverture</b>                                    | -  | -                    | -                    | -                    |
| acquisitions financement concession                    | -  | -                    | -                    | -                    |
| régularisation ventilation renouvellement / améliorant |  |                      |                      |                      |
| acquisitions autres financement Tiers                  | -  | -                    | -                    | -                    |
| <b>VO Clôture</b>                                      | -  | -                    | -                    | -                    |
| Financements tiers cumul                               | -  | -                    | -                    | -                    |
| - IFC améliorant exercice                              | -  | -                    | -                    | -                    |
| - IFC biens au bilan cumulé                            | 0%   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| <b>base amortissable</b>                               | -  | -                    | -                    | -                    |
| cumul dot à l'ouverture                                | -  | -                    | -                    | -                    |
| reste à amortir  | -  | -                    | -                    | -                    |
| nb années restantes                                    | 4  | 3                    | 2                    | 1                    |
| <b>dotation exercice</b>                               | -  | -                    | -                    | -                    |
| <b>dotations cumulées</b>                              | -  | -                    | -                    | -                    |
| Vo - fin tiers - IFC - dotations                       | -  | -                    | -                    | -                    |
| <b>Reprise lissée caducité art LP4</b>                 |  |                      |                      |                      |
| caducité cpt 229 ouverture                             | (A) 195 007 438                            | 146 255 578          | 97 503 719           | 48 751 859           |
| <b>reprise lissée</b>                                  | (B) (48 751 859)                           | (48 751 859)         | (48 751 859)         | (48 751 859)         |
| caducité cpt 229 clôture                               | (A) + (B) 146 255 578                      | 97 503 719           | 48 751 859           | -                    |
| <b>Impact exercice (-) = produit</b>                   | <b>16 265 974</b>                          | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    | <b>16 265 974</b>    |

## 5.8 Indemnité 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 sur biens existants au bilan au 31/12/2022 et non renouvelables</b> | <b>IFC prévisionnelle sur biens à renouveler</b> | <b>Total IFC</b>     |
|-------------------|--|--|----------------------|
| Pièces sécurité   | -  | -  | -                    |
| Terrain           | -  | -  | -                    |
| Batiment          | 10 245 503   | 426 389 863                                      | 436 635 366          |
| Turbine           | -  | 410 288 711                                      | 410 288 711          |
| Elec de Puissance | -  | 280 130 578                                      | 280 130 578          |
| Elec de Commande  | -  | 104 302 814                                      | 104 302 814          |
| Telecom           | -  | 58 500 000                                       | 58 500 000           |
| Barrage           | 52 792 140   | -  | 52 792 140           |
| Piste et Pont     | 48 813 872   | 76 923   | 48 736 949           |
| Conduite Forcee   | 285 256 986  | -  | 285 256 986          |
| Appendice         | -  | -  | -                    |
| Autre composant   | -  | 126 658 430                                      | 126 658 430          |
| <b>TOTAL</b>      | <b>397 108 501</b>   | <b>1 406 193 473</b>                             | <b>1 803 301 973</b> |

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

Etats des engagements à incidence financière

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 A INCIDENCE FINANCIERE**

### **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 2022, les montants facturés se sont élevés à 69.322.376 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.