



**CONCESSION
DE PRODUCTION ET DE DISTRIBUTION
PUBLIQUE
D'ENERGIE ELECTRIQUE
DE BORA BORA**

**CONCLUE ENTRE
LA COMMUNE DE BORA BORA
ET
LA SOCIETE ELECTRICITE DE TAHITI**

**RAPPORT DU DELEGATAIRE
DU SERVICE PUBLIC**

Année 2025

SOMMAIRE

0 - FAITS MARQUANTS	3
0.1 - Communs à toutes les concessions d'EDT	3
0.2 - Spécifiques à la concession de Bora Bora	3
1 - PRESENTATION	5
1.1 - Le système électrique polynésien	6
1.2 - Le groupe Engie au service de la concession	7
1.3 - Le cadre juridique et contractuel	8
2 - OBLIGATIONS DE SERVICE A LA CLIENTELE	10
2.1 - Mode de détermination des tarifs	11
2.2 - Tarifs pratiqués au cours de l'année 2025	11
2.3 - Chiffre d'affaires énergie	12
2.4 - Autres produits d'exploitation	13
2.5 - Statistiques de ventes	13
2.6 - Bénéficiaires des sommes facturées aux clients sur Bora Bora	16
2.7 - Gestion des impayés	18
2.8 - Dépenses de la Commune	18
2.9 - Services offerts à la clientèle	19
3 - OBLIGATIONS DE SERVICE	22
3.1 - Système électrique de Bora Bora	23
3.2 - Autorisation d'exploitation	23
3.3 - Effectif de l'exploitation	23
3.4 - Demande en énergie électrique	23
3.5 - Moyens de production	25
3.6 - Qualité de service	28
3.7 - Qualité - Sécurité - Environnement	29
3.8 - Travaux significatifs - Faits marquants	29
3.9 - Raccordements solaires	30
3.10 - Unités d'œuvre 2025 de la concession	30
4 - DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES	32
4.1 - Principes de la comptabilité appropriée	33
4.2 - Méthodologie et clés de répartition analytique	40
4.3 - Comptes de la concession	46
4.4 - Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et produits comptabilisés	54
4.5 - Annexes	60
5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES	61
5.1 - Variation du patrimoine immobilier	62
5.2 - Situation des biens et immobilisations nécessaires à l'exploitation du service public	65
5.3 - Suivi du programme contractuel d'investissements	82
5.4 - Dépenses de renouvellement	82
5.5 - Méthode relative aux charges calculées	84
5.6 - Dépenses d'améliorant réalisées dans l'année	90
5.7 - Indemnités de fin de concession	90
5.8 - Plan de Renouvellement	94
6 - ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE DU SERVICE PUBLIC	95

0 - FAITS MARQUANTS

0.1 - Communs à toutes les concessions d'EDT

Les tarifs des concessions EDT (hors Maupiti et Raivavae) sont inchangés depuis une hausse de 6,5% environ, intervenue au mois d'octobre 2022. Pour mémoire, cette hausse était censée être suivie de plusieurs autres équivalentes, nécessaires au rattrapage de déficit de Chiffre d'Affaires cumulé au cours des années précédentes. Toutefois, l'annonce faite par le ministre de l'énergie de l'époque, n'a pas été endossée par ses successeurs, et l'écart entre RA et CA n'a cessé de se dégrader.

A fin 2025, cet écart s'établit ainsi à 2.331.630.678 F CFP, sous toutes réserves concernant un possible redressement sur la péréquation au titre de l'année 2022.

EDT a adressé le 31 mars 2026 au Ministre en charge de l'énergie, une mise en demeure de procéder soit à une hausse des prix de l'électricité de sorte à ramener à zéro ce déficit au terme de l'exercice 2026, soit de procéder à l'apurement direct de la dette correspondante.

0.2 - Spécifiques à la concession de Bora Bora

Avenant n°7 à la concession de Bora Bora

L'exercice a été marqué par la signature de l'avenant 7, visant à accompagner la transition énergétique de l'île et à sécuriser la continuité du service public. Cet avenant permet notamment le financement en concession d'une centrale photovoltaïque d'environ 2 MWc, l'optimisation de l'exploitation du système de stockage par batteries existant (BESS), ainsi que l'intégration des opérations majeures de maintenance de type rétrofit (RR48) des groupes thermiques. Il acte par ailleurs l'actualisation des plans de renouvellement des ouvrages de production et de distribution, à enveloppe financière globale constante, tout en sécurisant le cadre économique, réglementaire et fiscal de la concession.

Principaux indicateurs

		BORA BORA			
		2025		2024	
CLIENTS	Nombre de contrats clients	3 644		3 549	
	BT	3 614	99,18%	3 518	99,13%
	MT	30	0,82%	31	0,87%
	Puissance souscrite au 31/12	27 356		26 307	
	BT	20 936	76,53%	19 897	75,63%
	MT	6 420	23,47%	6 410	24,37%
	Puissance maximale appelée (*)	8,18		7,50	
	Nombre de kWh vendus total	45 574 425		44 178 360	
	BT	14 927 985	32,76%	14 354 735	32,49%
	MT	30 646 440	67,24%	29 823 625	67,51%
	Chiffre d'affaires énergie	1 374 089 348		1 319 620 949	
	BT : Total	503 522 250	36,64%	479 461 641	36,33%
	BT : par client	139 325		136 288	
	BT : par kVA de puissance souscrite	24 051		24 097	
	BT : part fixe en XPF et % du CA total	91 272 174	18,13%	86 297 149	18,00%
	BT : part variable en XPF et % du CA total	412 250 076	81,87%	393 164 492	82,00%
	MT : Total	870 567 098	63,36%	840 159 308	63,67%
	MT : par client	29 018 903		27 101 913	
	MT : par kVA de puissance souscrite	135 602		131 070	
	MT : part fixe en XPF et % du CA total	115 770 973	13,30%	105 620 300	12,57%
	MT : part variable en XPF et % du CA total	754 796 125	86,70%	734 539 008	87,43%
TECHNIQUES	Prix moyen de vente par kWh vendu	30,15		29,87	
	BT	33,73		33,40	
	MT	28,41		28,17	
	Rendement réseaux (s/production nette)	0,96		0,96	
	Energie achetée				
	Energie solaire kWh	1 235 998	2,61%	280 156	0,61%
	Energie hydroélectrique kWh		0%		0%
	Energie thermique kWh	46 119 899	97,39%	45 672 469	99,39%
	Energie totale achetée	47 355 897		45 952 625	
	Temps moyen de coupure				
FINANCIERS	global	0		1h01	
	origine production	0		1h01	
	origine transport	0		0	
	origine distribution	0		0	
	Patrimoine				
	Longueur du réseaux hors branchement Km	174		165	
	Valeur d'origine k XPF	6 259 927		5 708 788	
	Valeur économique des actifs gérés (**)	2 344 589		1 793 434	
	Travaux réalisés				
	Dépenses de renouvellement k XPF	1 437 897		68 566	
	Dépenses d'améliorant k XPF	60 804		32 328	
	Indemnité de fin de concession k XPF	226 836		189 865	
	Coût du service pour les usagers (RA avant plafonnement N-1)) k XPF	1 980 605		1 910 921	
	Part revenant à la concession k XPF	870 422		850 997	
	Coût des énergies et du transport k XPF	1 110 183		1 059 924	
	Rémunération du concédant (avant IRCM) k XPF	75 781		94 834	
	Ecart RA - CA - péréquation de l'année (***) k XPF	219 061		204 092	

(+) => à récupérer dans les tarifs N+1

(*) La puissance maximale appelée est mesurée au niveau des départs distribution et prend en compte le rendement des réseaux

(**) La valeur nette économique des actifs gérés correspond à leur valeur d'origine diminuée d'un amortissement linéaire en fonction de leur durée de vie. Elle est indépendante des modalités de financement et des clauses contractuelles.

(***) Ecart RA-CA incluant le plafonnement N-1

1 - PRESENTATION

1.1 - Le système électrique polynésien

- Le système électrique de l'ensemble des archipels
- Le système électrique dans les îles autres que Tahiti

1.2 - Le groupe ENGIE au service de la concession

- A propos d'ENGIE
- Le groupe ENGIE en Polynésie

1.3 - Le cadre juridique et contractuel

- La convention de concession
- La convention d'adhésion au régime de solidarité tarifaire
- Les autres contrats

Cf. paragraphe :

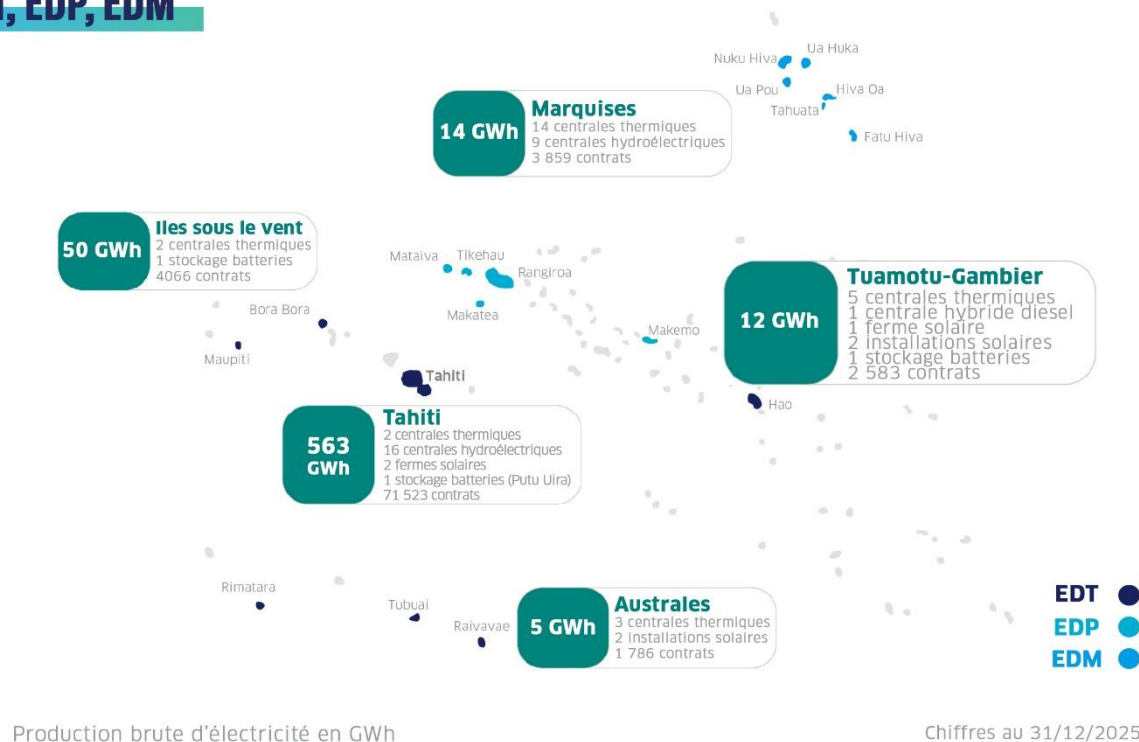
6– ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE DU SERVICE PUBLIC

1. Etats des engagements à incidence financière

1.1 - Le système électrique polynésien

1.1.1 Le système électrique de l'ensemble des archipels

PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ EDT, EDP, EDM



Ce système est très éclaté puisque destiné à 280.000 habitants répartis sur 76 îles (sur un total de 118) pour une superficie proche de l'Europe.

Les systèmes sont donc de très faibles puissances, sans possibilité de secours par une île voisine.

Il n'est pas comparable aux systèmes des grands continents qui sont interconnectés entre eux et bénéficient d'effets d'échelle.

Les plus grands centres de consommation sont gérés en concession pour environ 95% des besoins, les 5% restants sont gérés soit au travers de régies communales soit de petites installations privées.

Les concessions existantes, alliant sauf exception production et distribution, sont confiées aux sociétés de distribution d'électricité du Groupe Engie en Polynésie, que sont EDT, TSE, EDP et EDM.

La production hydroélectrique, quant à elle, fait généralement l'objet de concessions ou d'autorisations de forces hydrauliques distinctes des concessions de distribution.

1.1.2 Le système électrique dans les îles autres que Tahiti

En dehors de Tahiti, les systèmes électriques ne comportent pas de réseau de transport. Les concessions de service public confiées à EDT, EDP et EDM dans les îles sont des concessions de production et de distribution électrique. La production, historiquement essentiellement assurée par des centrales à gasoil, évolue progressivement au travers de la mise en service de centrales hybrides solaires/gasoil. Seules certaines îles des Marquises disposent également d'une production hydroélectrique.

1.2 - Le groupe Engie au service de la concession

1.2.1 A propos d'ENGIE

ENGIE est un groupe mondial de référence dans l'énergie bas carbone et les services. Alors que le Groupe est résolument décidé à conserver son rang d'acteur majeur en Europe et de leader de la transition énergétique, il est devenu un fournisseur d'énergie de référence dans le monde.

Le Groupe ENGIE, c'est aussi une culture de coopération. Cela implique de travailler en réseau avec d'autres filiales pour innover, échanger les meilleures pratiques, et adapter les réussites d'ailleurs au contexte polynésien. Cette dynamique d'apprentissage continu est au service d'une ambition commune : réussir ensemble la transition énergétique du Fenua.

1.2.2 Le groupe ENGIE en Polynésie

ENGIE en Polynésie s'inscrit dans une dynamique mondiale en faveur d'une énergie plus propre, plus juste, et plus durable. Le Groupe vise la neutralité carbone d'ici 2045, avec une part d'énergies renouvelables portée à 58 % dans son mix électrique dès 2030. Cet engagement se traduit localement par des projets concrets à Tahiti et dans les îles : mise en service de la batterie Putu Uira à la Punaruu, ou le Battery Energy Storage System (BESS) à Bora Bora, développement de fermes solaires avec stockage, modernisation des équipements thermiques, et soutien actif à la maîtrise de la consommation chez les clients.

Un engagement au cœur du Fenua

Le Groupe ENGIE en Polynésie contribue activement à la transition énergétique de la Polynésie française, aux côtés d'autres acteurs présents sur le territoire. De Tahiti aux îles éloignées, nos implantations témoignent de notre volonté d'accompagner, site après site, le développement d'une énergie plus durable et plus locale. Cette carte met en lumière notre présence et notre contribution, dans le respect de la diversité et des spécificités de chaque archipel.

Le Pôle Énergie : un moteur collectif au service de la Polynésie

Pour accompagner la transition énergétique du Fenua, ENGIE en Polynésie s'appuie sur son Pôle Énergie, qui regroupe EDT, Marama Nui, TSE, EDM, EDP et Ito Nui. Ce Pôle réunit des expertises complémentaires pour produire, stocker, distribuer, et mieux consommer l'énergie, partout sur le territoire. Sa mission : accélérer la décarbonation, moderniser les infrastructures et assurer un service public de distribution d'électricité fiable, durable et de qualité pour tous les Polynésiens.

Un mix énergétique en transition

EDT affirme son rôle de catalyseur essentiel de la transition énergétique en Polynésie française, collaborant étroitement avec toutes les entités du Pôle Énergie d'ENGIE en Polynésie. Jouant un rôle clé dans la décarbonation, l'innovation et la modernisation des infrastructures électriques du Fenua, EDT vise à assurer un mix énergétique durable et une gestion optimisée des ressources locales. L'objectif est de garantir la sécurité de l'approvisionnement et la performance opérationnelle.

1.3 - Le cadre juridique et contractuel

1.3.1. La convention de concession

La concession de production et de distribution publique d'énergie électrique de Bora Bora a été confiée par la commune de Bora Bora à ELECTRICITE DE TAHITI.

Cette concession s'inscrit dans le cadre de la convention n°90-1778 du 14 décembre 1990 conclue entre EDT et la Polynésie française, laquelle prévoyait « l'adhésion » par les communes des îles à la concession de Tahiti Nord.

Le prix du service est donc unique, dans toutes les concessions reliées par ce système dit de « péréquation interne ». A partir du 1er janvier 2022, un système de péréquation externalisé a en outre été mis en service, avec perception d'une « Contribution de Solidarité sur l'Electricité », et en contrepartie le versement d'une « compensation de péréquation ».

Le cahier des charges de la convention de concession de Bora Bora correspond donc au cahier des charges de la concession de Tahiti, modifié par ses avenants 1 à 6.

Le cahier des charges de Bora Bora a lui-même été modifié par 7 fois depuis son origine.

L'avenant n°2 du 23 octobre 2007 a notamment validé les mises à jour intervenues sur le cahier des charges de Tahiti Nord depuis 1990, dont la prolongation de la durée du contrat de concession inscrite au cahier des charges, portée au 30 septembre 2030.

L'avenant n°7, conclu le 24 septembre 2025, a eu pour objets d'ajuster les montants des fonds de travaux de la concession, de prévoir la réalisation d'une centrale photovoltaïque d'une puissance installée d'environ 2MWc dans le cadre de la concession, et de réviser le plan de renouvellement des moyens thermiques en y intégrant les grandes opérations mécaniques et électriques de type RR48 dites deetrofit des groupes électrogènes.

1.3.2 Le contrat d'adhésion au régime de solidarité tarifaire dans le domaine de l'électricité.

EDT, la commune et la Polynésie française ont conclu le 7 janvier 2022 une convention tripartite d'adhésion au régime de solidarité dans le domaine de l'électricité. Cette adhésion permet au système électrique de bénéficier de la compensation de solidarité permettant de modérer les tarifs.

1.3.3 Les autres contrats liés à la délégation de service public

- a) Convention de fourniture de Gasoil (EDT – Petropol)
- b) Conventions de raccordement et d'achat de la production photovoltaïque
- c) Divers accords de maîtrise foncière des réseaux
- d) Contrats d'abonnement souscrits par la clientèle
- e) Contrat de supports communs avec l'OPT

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

2- OBLIGATIONS DE SERVICE A LA CLIENTELE

➤ Aspects commerciaux

- 2.1 Mode de détermination des tarifs
- 2.2 Tarifs pratiqués et évolution au cours de l'année 2025
- 2.3 Chiffre d'affaires énergie
- 2.4 Autres produits d'exploitation
- 2.5 Statistiques de ventes
- 2.6 Bénéficiaires des sommes facturées aux clients sur Bora Bora
- 2.7 Gestion des impayés
- 2.8 Dépenses de la Commune
- 2.9 Services offerts à la clientèle

2.1 - Mode de détermination des tarifs

Les tarifs de vente de l'électricité correspondent actuellement aux prix de l'énergie électrique distribuée par la SA EDT dans le cadre de sa concession, tels qu'arrêtés par le Conseil des Ministres par arrêté n° 1975 CM du 29 septembre 2022.

2.2 - Tarifs pratiqués au cours de l'année 2025

Tranches tarifaires	Réf	Seuils	Du 1er janvier au 31 décembre 2025
			Prix du kWh (XPF)
BT Petits consommateurs 1ère tranche	P0	de 0 à 240 kWh/mois	11,90
BT Petits consommateurs 2e tranche	P1	au -dessus de 240 kWh/mois	31,10
BT Usage domestique 1ère tranche	P2	de 0 à 150 kWh/mois	22,00
BT Usage domestique 2nde tranche	P3	de 150 à 240 kWh/mois	23,30
BT Usage domestique 3ème tranche	P4	de 240 à 360 kWh/mois	40,64
BT Usage domestique 4ème tranche	P5	au -dessus de 360 kWh/mois	42,46
BT Eclairage public	P6		33,95
BT Usages professionnels et autres usages 1ère tranche	P7	de 0 à 500 kWh/mois	36,20
BT Usages professionnels et autres usages 2ème tranche	P8	de 500 à 1 000 kWh/mois	37,00
BT Usages professionnels et autres usages 3ème tranche	P9	au -dessus de 1000 kWh/mois	39,49
MT Tarif jour 1ère tranche	P10	de 0 à 18 000 kWh/mois	24,63
MT Tarif jour 2ème tranche	P11	au -dessus de 18 000 kWh/mois	26,10
MT Tarif nuit 1ère tranche	P12	de 0 à 18 000 kWh/mois	21,67
MT Tarif nuit 2ème tranche	P13	au -dessus de 18 000 kWh/mois	23,15
Prépaiement ≤2,2 kVA de puissance souscrite	P14		13,30
Prépaiement ≤3,3 kVA de puissance souscrite	P15		20,90
Prépaiement supérieur à 3,3 kVA de puissance souscrite	P16		29,80

Prime d'abonnement en XPF/kVA	Du 1er janvier au 31 décembre 2025
Basse tension	MENSUELLE
Tarif "Petits Consommateurs" (puissance souscrite ≤3,3 kVA)	263
Tarif "classique" basse tension usages domestiques	445
Tarif "classique" basse tension éclairage public, usages professionnels et autres usages	400
Moyenne tension	MENSUELLE
Pour la part de puissance souscrite jusqu'à 200 kVA	1672
Pour la part de puissance souscrite au-dessus de 200 kVA	1355

Taxes	Taux
Taxe municipale	4 XPF/kWh
TVA	
- sur Énergie	5%
- sur Prime d'Abonnement	5%
- sur Avance Sur Consommation	5%
- sur Redevance Transport	0%
Autres	
- Contribution de Solidarité sur l'Electricité (CSE)	6,30XPF/kWh

Avance sur consommation en XPF / kVA de puissance souscrite	Du 1er janvier au 31 décembre 2025
Tarif Petits consommateurs	P=39,0 - ASC = 25 x P x kVA de puissance souscrite - ASC = 975 XPF x kVA de puissance souscrite
Tarif Usages Domestiques	- ASC = 25 x P x kVA de puissance souscrite - ASC = 975 XPF x kVA de puissance souscrite
Autres Tarif Basse Tension	- ASC = 50 x P x kVA de puissance souscrite - ASC = 1 950 XPF x kVA de puissance souscrite
Moyenne Tension	- ASC = 100 x P x kVA de puissance souscrite - ASC = 3 900 XPF x kVA de puissance souscrite

2.3 - Chiffre d'affaires énergie

Tranches tarifaires	Réf	Total kWh vendus	Total XPF	Puissance totale	Prime totale	Puissance au 31/12/2025 (kVA)	Total kWh vendus 2024
BT Petits consommateurs 1ère tranche	P1	4 322 522	51 205 194	83 050	21 817 493	6 966	4 306 009
BT Petits consommateurs 2e tranche	P2	1 161 538	36 132 238				1 098 820
BT Usage domestiques 1ère tranche	P1	1 698 176	36 779 296	85 985	38 268 948	7 294	1 600 766
BT Usage domestiques 2ème tranche	P2	780 724	18 231 593				735 478
BT Usage domestiques 3ème tranche	P4	692 729	28 152 705				655 726
BT Usage domestiques 4ème tranche	P5	900 796	38 247 886				860 474
BT Eclairage public	P4	201 218	6 831 359	2 218	887 040	185	187 087
BT Usage professionnel	P5	1 606 184	58 143 815	75 360	30 298 693	6 491	1 540 522
BT Usage professionnel 2ème tranche	P6	891 657	32 991 309	0	0	0	860 750
BT Usage professionnel 3ème tranche	P7	2 672 441	105 534 681	0	0	0	2 509 103
MT Tarif jour 1ère tranche	P8	3 732 565	91 933 082	36 673	60 866 373	3 020	3 845 337
MT Tarif jour 2nde tranche	P9	15 184 533	396 316 315	0	0	0	14 697 807
MT Tarif nuit 1ère tranche	P10	3 369 975	73 027 364	40 240	54 904 600	3 400	3 329 441
MT Tarif nuit 2nde tranche	P11	8 359 367	193 519 364	0	0	0	7 951 040
Total		45 574 425	1 167 046 201	323 527	207 043 147	27 356	44 178 360
CHIFFRE D'AFFAIRES		1 374 089 348					
Prix moyen		30,15					

* Les consommations internes à EDT ne sont pas comptabilisées dans les ventes et le chiffre d'affaires 2025.

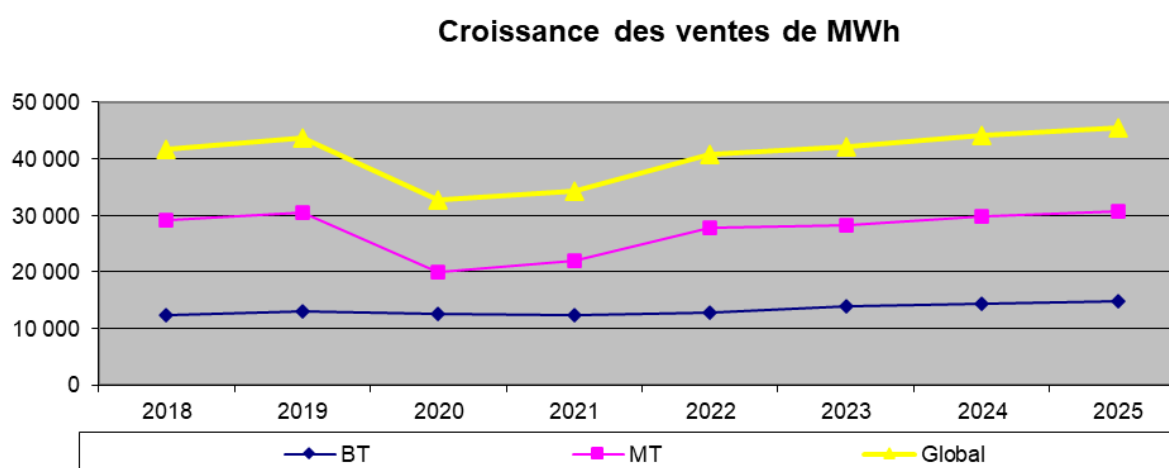
* Ce tableau inclut les consommations des salariés lesquelles sont valorisées sur la base des tarifs prévus à l'ACE EDT.

2.4 - Autres produits d'exploitation

En complément des ventes d'énergie, l'activité en concession enregistre les autres produits d'exploitation suivants :

Concession	Bora Bora
Relances	4 959 072 XPF
Frais perception taxes	3 281 473 XPF
TOTAL autres produits exploitation	8 240 545 XPF

2.5 - Statistiques de ventes



En progression depuis 2022, cette année, les ventes pour la concession Bora Bora augmentent pour atteindre un volume global d'environ 45,6 GWh en 2025, soit +3,2 % (+1,3 GWh). Cette évolution est due à la hausse conjointe des ventes en basse tension de +4 % (+0,5 GWh) et des ventes en moyenne tension de +2,8% (+0,8 GWh).

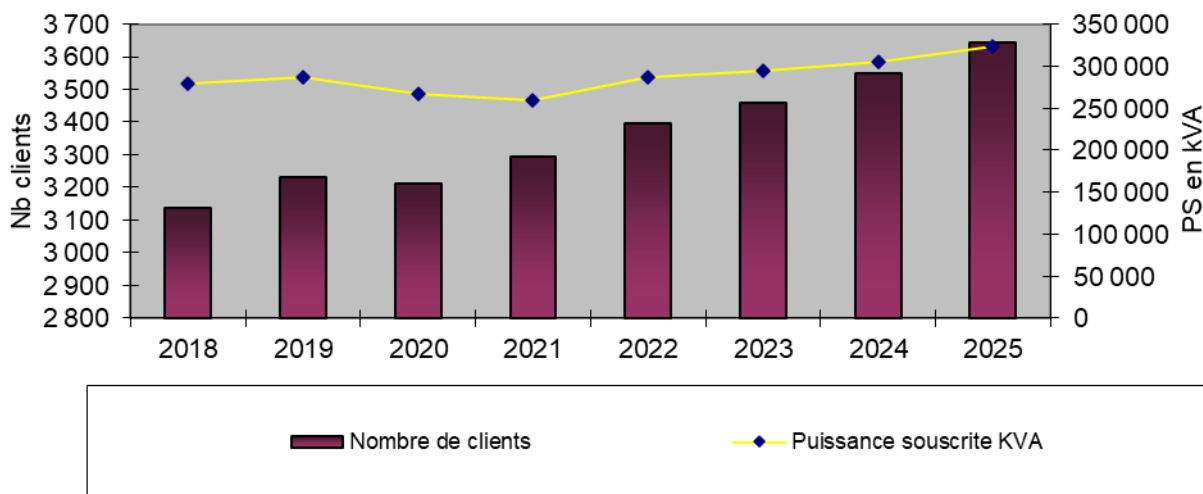
La consommation globale des clients domestiques (tarifs « petits consommateurs » et « classique » basse tension usages domestiques) a connu une évolution à la hausse de +3,2% (+299 MWh), portée principalement par la forte progression de +5,7% (+219 MWh) des ventes aux clients au tarif usages domestiques « classique » basse tension avec 63 96 nouveaux contrats par rapport à 2024. Les ventes au tarif « Petits Consommateurs » évoluent également légèrement à la hausse de +1,5% soit +79 MWh.

Les ventes en tarif Eclairage Public, qui représentent environ 1,3% des ventes en basse tension avec 201 MWh vendus sur 2025, subissent une hausse marquée de 7,6%. Hausse identique à 2024.

Les ventes « usage professionnel basse tension », contribuent également à la bonne progression. Elles représentent 34,6% des ventes basse tension, elles augmentent de +5,3 % (+259 MWh) et atteignent 5,1 GWh en 2025.

Enfin, les ventes en moyenne tension (MT) continuent de progresser moins fortement que 2024 à +2,76 %, soit +0,8 GWh. L'activité s'est nettement améliorée et retrouve quasiment le niveau des ventes avant la crise du COVID.

Nombre de clients et puissance souscrite



Le nombre de clients s'établit en fin d'exercice à :

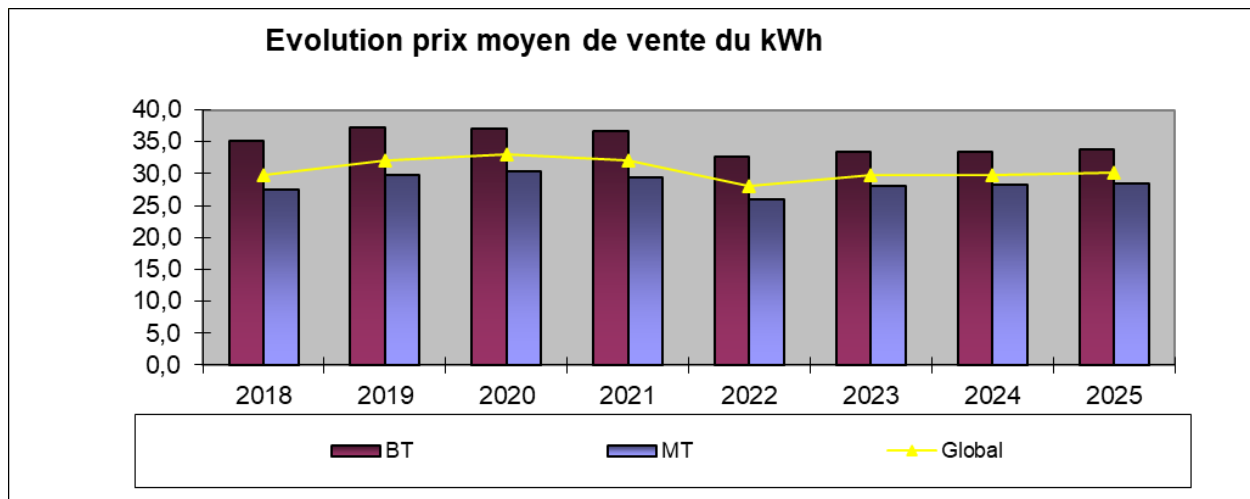
Contrats souscrits aux tarifs basse tension	3 614	variation / 2024 (<i>nombre de contrats</i>)
Contrats souscrits aux tarifs moyenne tension	30	+2,7% (+ 96 contrats)
	<u>3 644</u>	-3,2 % (- 1 contrat)
		+2,7% (+ 95 contrats)

Les principales évolutions concernent :

- Le nombre de clients en tarif « petits consommateurs » qui augmente légèrement de +0,8%. Les clients en tarif « petits consommateurs » représentent ainsi aujourd'hui 58,4 % du nombre total d'abonnés.
- La croissance de +6,3 % du nombre de clients en tarif « classique », avec 63 nouveaux contrats par rapport à 2024. Les clients en tarif « classique » représentent aujourd'hui 29,3 % du nombre total d'abonnés.
- La hausse de +4,6 % du nombre de clients en tarif usage professionnel basse tension qui représentent 10,5% du nombre total d'abonnés, avec 17 contrats supplémentaires par rapport à 2024.

Le nombre de contrats en moyenne tension est en légère baisse avec la perte d'un contrat en 2025.

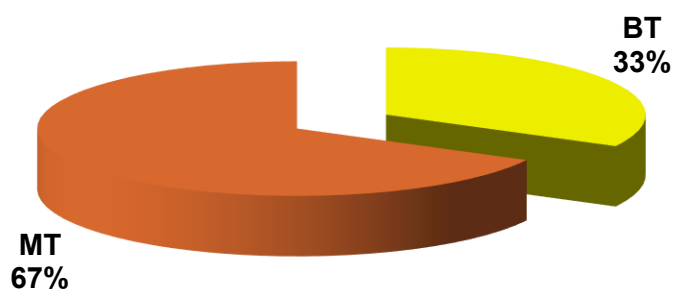
La puissance souscrite facturée s'élève à 323 527 kVA, soit une hausse de 6,0% par rapport à 2024.



Le prix moyen de ventes H.T au kWh s'élève à :			variation / 2024
Tarifs basse tension	33,7 Fcp		+1,0%
Tarifs moyenne tension	<u>28,4 Fcp</u>		<u>+0,8%</u>
Soit Prix moyen de vente H.T au kWh	30,2 Fcp		+ 0,9%

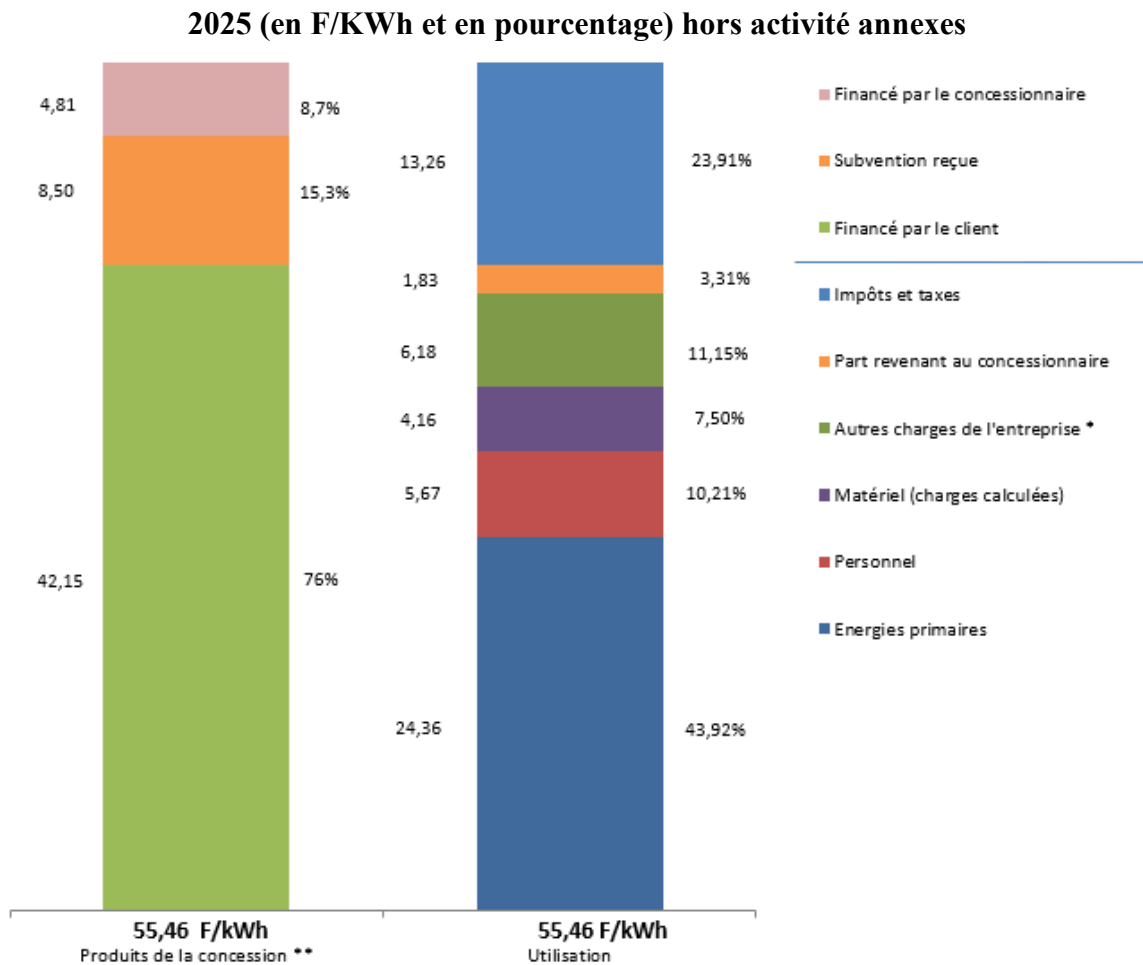
Le prix moyen de vente du kWh est en légère progression par rapport à 2024 et s'établit à 30,2 Fcp/kWh.

Répartition des ventes BT / MT



Les ventes en basse tension représentent 33% des volumes facturés, tandis que les ventes en moyenne tension représentent 67%.

2.6 - Bénéficiaires des sommes facturées aux clients sur Bora Bora



*Autres charges de l'entreprise : ce poste comprend les frais de siège, le coût financier, l'interface clientèle, les charges de maintenance & fonctionnement hors main d'œuvre, etc.

**Dont 42,15 F/KWh (76%) de sommes facturées aux clients

La colonne de droite « Utilisation » détaille par nature l'ensemble des dépenses de la concession.

Ces dépenses exprimées par kWh vendu s'élèvent à 55,46 F.

- Le poste « impôts et taxes » pour 13,26 F/kWh représente 23,91% des dépenses de l'exercice, il inclut :
 - les taxes communales,
 - la TVA,
 - la contribution de solidarité sur l'électricité (CSE) d'une valeur de 6,30 F/kWh,
 - l'IS,
 - l'IRCM reversé par l'actionnaire sur les dividendes,
 Ne sont pas inclus par simplification, la patente et l'IRCM sur les produits financiers qui figurent dans les « autres charges de l'entreprise ».
- Le poste « énergies primaires » comprennent :
 - le coût d'achat des énergies fossiles gazole,
 - le coût d'achat des énergies renouvelables solaire,
 - le coûts des huiles.

La colonne de gauche « Produits de la concession » est d'un montant équivalent, ces produits ont trois origines :

- Les recettes clients de 42,15 F/kWh qui financent 76% des dépenses de la concession.
- Les subventions de péréquation de 8,50 F/kWh qui prend en charge 15,3% des dépenses de la concession.
- Le concessionnaire pour 4,81 F/kWh pour la différence soit 8,7% des dépenses de la concession. Cette somme est une avance de trésorerie faite par le concessionnaire pour payer la part non répercutée du prix du gasoil dans les tarifs.

Détail des produits de la concession:	en F/kWh	en %
La part financée par le client comprend:		
- Les ventes d'énergie	30,15	54,3%
- Les produits accessoires	0,18	0,3%
- Les taxes communales, TVA, CPS	5,52	10,0%
- La Contribution de Solidarité sur l'Electricité	6,30	11,4%
	42,15	76,0%
Le montant brut des subventions reçues:		
- Subvention de péréquation	8,50	15,3%
	8,50	15,3%
La part financée par le concessionnaire:		
- Avance du concessionnaire	4,81	8,7%
	4,81	8,7%
Total Produits	55,46	F/kWh

2.7 - Gestion des impayés

A fin 2025, le montant des impayés des contrats énergie et travaux souscrits dans la concession de Bora Bora, incluant la facturation du mois de décembre dont une partie n'est pas encore arrivée à échéance de paiement au 31/12/25, était de 236,2 MF, ce qui représente 14,7% du chiffre d'affaires 2025, soit un délai de créances clients de 53 jours en nette amélioration par rapport à 2024.

Dans le cadre du process de recouvrement automatisé mis en place, les clients en impayés au-delà de la date limite de paiement mentionnée sur leur facture font l'objet d'une relance écrite envoyée en courrier recommandé. Sur la concession de Bora Bora, en moyenne 515 clients (504 clients en 2024, soit une hausse de 11 clients) sont ainsi relancés chaque mois, soit environ 14% du nombre de contrats.

En cas de non-paiement de ces impayés dans le délai contractuel de 8 jours après l'envoi de cette relance, les clients s'exposent à la suspension de la fourniture d'énergie. Sur Bora Bora, en moyenne le nombre de coupures effectives pour impayés a été de 73 clients par mois, représentant 2% des contrats. 31 clients supplémentaires ont été coupés en 2025 par rapport à 2024.

Si la situation de non-paiement perdure, le recouvrement des impayés est alors généralement confié à des prestataires de recouvrement, sociétés spécialisées dans le domaine.

En cas d'échec de recouvrement, pour diverses raisons (client insolvable, introuvable, client en redressement ou liquidation judiciaire, ...), à l'issue notamment du délai légal de prescription, ces impayés sont alors passés en pertes (créances irrécouvrables). A noter la réduction du délai de prescription pour le paiement des factures d'énergie et de travaux à 2 ans au lieu de 5 auparavant pour les clients domestiques, suite à l'entrée en application en 2017 de la loi relative à la protection du consommateur (Art. LP 10 de la loi du pays n° 2016-28 du 11 août 2016).

En 2025, 15,1 MFcp (0,2 MFcp en 2024) ont ainsi été comptabilisés en créances irrécouvrables pour la concession de Bora Bora, soit moins de 0,9% du chiffre d'affaires réalisé sur 2025.

2.8 - Dépenses de la Commune

Tarifs	Nombre contrats	Consommation 2025 en kWh	Montant TTC facturé*	Prix moyen TTC*
06 - ECLAIRAGE PUBLIC	33	198 635	9 230 418	46,5
07 - USAGE PROFESSIONNEL	58	499 351	28 793 158	57,7
55 - TOUS USAGES MT	6	404 753	16 337 435	40,4
Total	97	1 102 739	54 361 011	49,3

** Montant des kWh facturés + Montant de la prime d'abonnement, toutes taxes comprises*

L'ensemble des dépenses de la Commune pour les achats de kWh EDT progresse en 2025 de +3,7% et s'établit à 54,4 MF, le tout réparti sur 97 compteurs. Les volumes progressent de + 2,4 %.

Les dépenses en éclairage public quant à elles augmentent de +5,0 % avec 9,2 MF qui leur sont consacrés

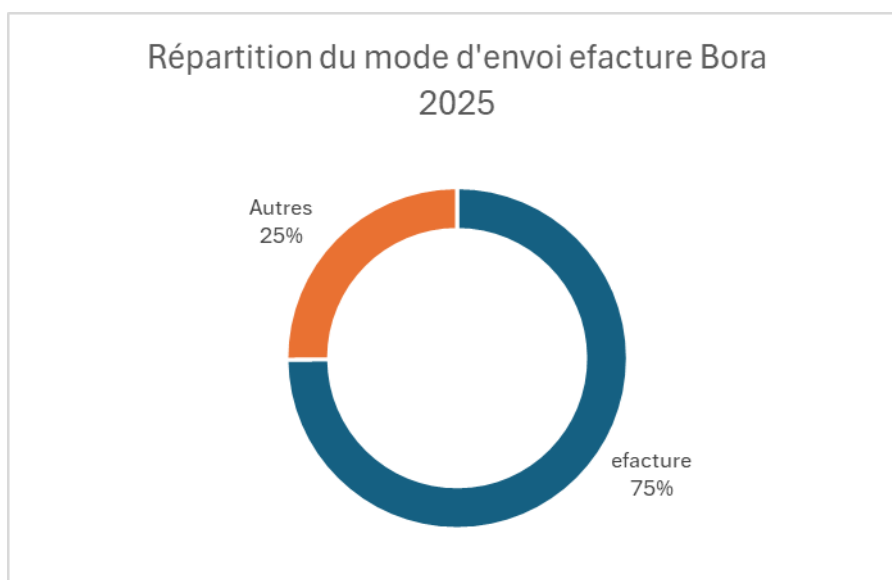
2.9 - Services offerts à la clientèle

Les faits marquants 2025



La démarche de dématérialisation de la facture s'est poursuivie avec la promotion de la efacture.

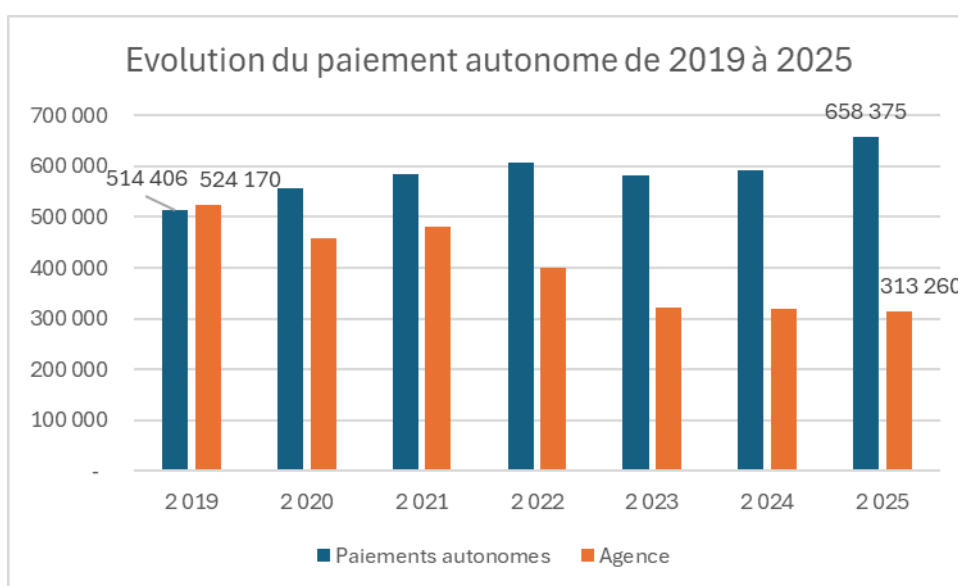
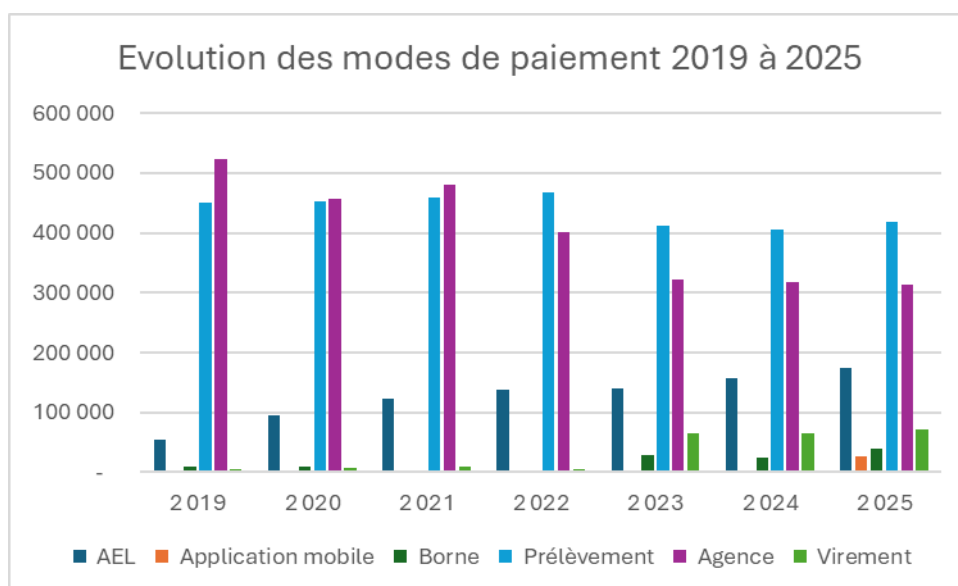
Sur Bora bora, 2781 contrats sont ainsi passés à la e-facture à fin 2025, ce qui représente 75% des contrats.



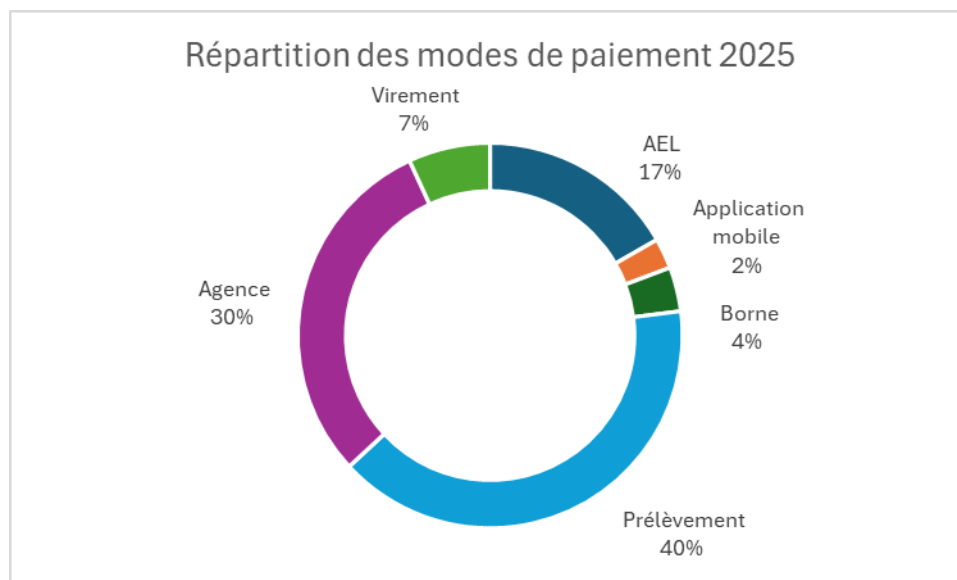
Les outils digitaux

Une mise en avant de tous les outils digitaux clients par le biais de campagnes commerciales dynamiques a permis de renforcer le recours aux paiements autonomes (Agence En Ligne AEL, application mobile, prélèvement automatique, bornes de paiement) ainsi qu'à favoriser la pratique de l'auto-relève pour arriver à une meilleure maîtrise de la consommation électrique.

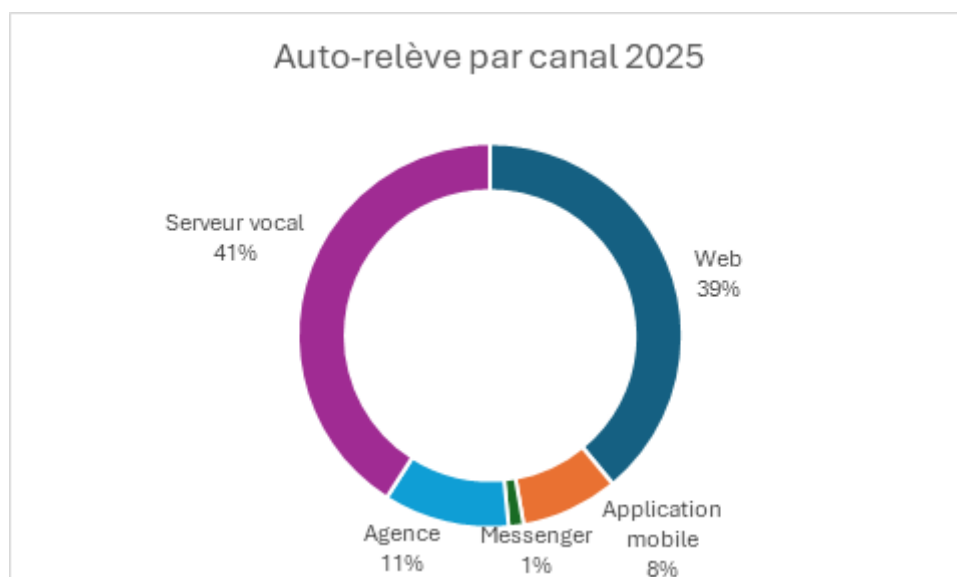
Pour l'ensemble des concessions EDT, la progression du paiement autonome sur les 6 dernières années affiche une progression importante de 28% pour une part de paiement en agence qui baisse sur la même période de 40%.



Le paiement autonome en 2025 représente 63% des canaux de paiements, part en perpétuelle évolution assimilable aux changements des comportements des clients.



Le recours aux outils digitaux est également en croissance constante pour l’auto-relève, avec plus de 49% des auto-relèves qui sont réalisés via le Web, l’application mobile et Messenger.



43% des contrats sur Bora-Bora ont un accès au site client qui leur permet de gérer leur contrat en toute liberté : paiement, résiliation, auto-relève, simulation de facture, etc.



3 - OBLIGATIONS DE SERVICE

Bilan technique

- 3.1. Système électrique de Bora Bora
- 3.2 Autorisation d'exploitation
- 3.3 Effectif de l'exploitation
- 3.4 Demande en énergie électrique
- 3.5 Moyens de production
- 3.6 Qualité de service
- 3.7 Qualité – Sécurité – Environnement
- 3.8 Travaux significatifs – Faits marquants
- 3.9 Raccordement solaire
- 3.10 Unités d'œuvre 2025 de la concession

Bilan technique

3.1 - Système électrique de Bora Bora

Le réseau de distribution de BORA BORA, alimenté depuis l'unique centrale de production thermique de l'île, est constitué de 4 départs HTA 14,4 kV totalisant à fin 2025 une longueur de 73,11 km, principalement souterrain dont 8,8 % de lignes HTA aériennes soit 6.45 km. Le réseau basse tension totalisait 100,67 km, dont 22,3 % en aérien. La fréquence du courant électrique à Bora Bora est de 60 Hz.

Schéma du système électrique de BORA BORA



3.2 - Autorisation d'exploitation

La centrale électrique de BORA BORA est autorisée à l'exploitation par l'arrêté n°5368/MSE/ENV du 5 août 2010.

L'installation et l'exploitation du stockage d'énergie fait l'objet de l'arrêté n° 7376 VP/DIREN du 17 août 2023.

3.3 – Effectif de l'exploitation

Le nombre d'agents en charge de l'exploitation en 2025 de BORA BORA est de 11 agents.

3.4 - Demande en énergie électrique

Evolution de la demande en énergie électrique

Les ventes d'énergie en 2025 s'élevaient à 45,574 GWhs, en hausse de 3,16 % par rapport à l'année précédente. Ci-dessous l'évolution de l'énergie livrée au réseau de distribution sur la période 2018-2025.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ventes d'énergies en GWh	41,578	43,633	32,708	34,333	40,673	42,177	44,178	45,574
Croissance	-3,2%	+4,9%	-25,04%	+4,97%	+18,48%	+3,70%	+4,74%	+3,16%

La consommation d'électricité était répartie de la façon suivante :

- Clients basse tension : 33 %
- Clients moyenne tension : 67 %

La puissance de pointe maximale appelée par le réseau de distribution était de 8 181 KW, pointe survenue en mars 2025. Ci-dessous l'évolution de la puissance de pointe appelée sur la période 2018-2025.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Puissance de pointe en kW	7 680	7 690	6 860	6 870	7 010	7 250	7 499	8 181
Croissance	+2,4%	+0,13%	-10,8%	+0,15%	+2,03%	+3,42%	+3,43%	+9,09%

Pertes et rendement du réseau de distribution

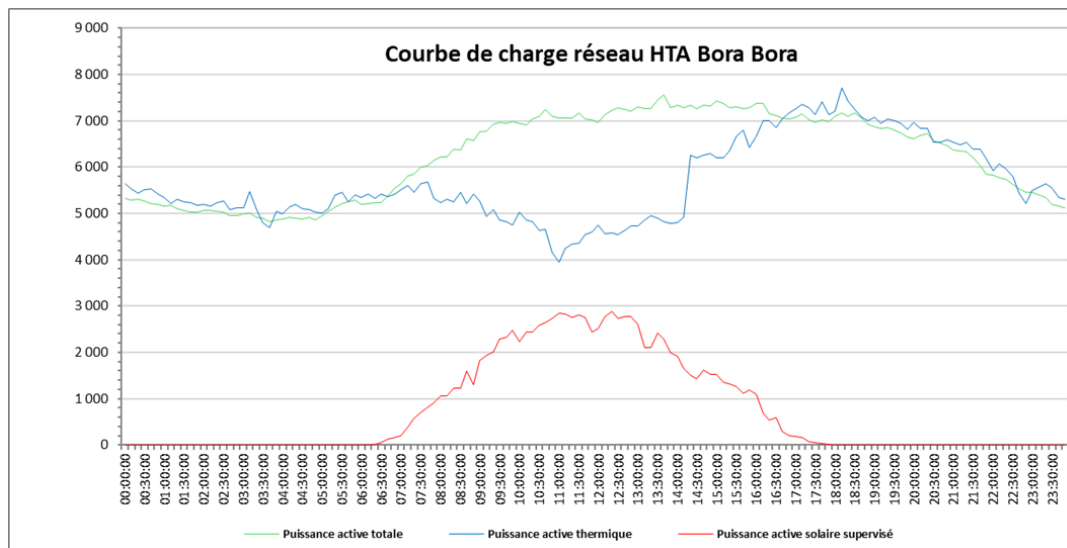
En 2025, la part des auxiliaires de la centrale représentait 2,53% de l'énergie brute produite par les groupes électrogènes de la centrale thermique de Faanui. Le rendement global du système électrique (Energie vendue/Energie produite et achetée) est de 93,9 % pour l'année 2025.

L'énergie fournie au réseau correspond à la somme des énergies injectées sur le réseau, c'est-à-dire celle produite par la centrale de Faanui et celle produite par les autres producteurs (solaires), achetée.

Courbes de charge journalières

Une courbe typique de charge journalière de Bora Bora est représentée sur le graphe ci-dessous, pour une journée ensoleillée. Elle est caractérisée par un plateau s'établissant à partir de 8h00 et qui se prolonge jusqu'à 20h00, avec un pic vers 18h30 (pointe du soir) beaucoup moins marqué que ce que l'on peut observer sur les autres îles, pour ensuite décroître et atteindre le creux de puissance aux alentours de 3h00-4h00.

Il n'y a pas de différence significative entre la forme de la courbe de charge d'un jour de semaine et celle d'un jour de week-end. En revanche, le profil de charge journalière sera légèrement différent selon la saison, été austral ou hiver austral, avec une demande d'énergie plus prononcée pendant la saison chaude et humide : rehausse du plateau de jour, et une pointe du soir un peu moins marquée.



3.5 - Moyens de production

Moyens thermiques

Une seule centrale de production thermique dessert l'île en électricité. Elle est située à Faanui, à proximité du quai et est autorisée à l'exploitation par l'arrêté n°5368/MSE/ENV du 5 août 2010. La batterie de stockage est également située sur le site de la centrale de Faanui, et est autorisée conformément à l'arrêté n°7373/MEF du 19 août 2024.

Le parc est constitué de 6 groupes diesel de production et d'une batterie de stockage d'énergie :

- 1 groupe semi-rapide Wärtsilä 6L-Vasa32 de puissance utile 2000 kW (installé en 1998).
- 1 groupe semi-rapide Wärtsilä 8L-Vasa32 de puissance utile 2850 kW (installé en 1997).
- 2 groupes semi-rapides Wärtsilä 9L-W32 de puissance utile 3880 kW (installés en 2011).
- 2 groupes rapides Cummins 16V-QSK60 de puissance utile 1440 kW (installés en 2021).

A fin 2025, la puissance garantie (PG1) était de 11 610 KW pour une puissance de pointe de 8 181 KW. En 2025, la centrale thermique de Faanui a produit 46,120 GWh. La puissance utile du groupe électrogène le plus puissant est de 3 880 kW.

12,381 millions de litres de gazole ont été consommés en 2025, soit une hausse de +2.61% par rapport à 2024.

La consommation spécifique des moteurs est autour de 262 ml/KWh. 27 798 litres d'huile ont été utilisés en 2025.

Bora Bora 2025	ENERGIE BRUTE THERMIQUE après transfo Mensuelle (kWh)	NETTE THERMIQUE	Energie renouvelable (kWh)	CARBURANT Consommé (l)	CARBURANT Consommation spécifique (ml/kWh)	LUBRIFIANT Consommé (l)	P. MAX N
Janvier	4 109 088	3 997 359	0	1 070 260	260	1 332	7 243
Février	3 736 649	3 650 329	0	1 003 402	269	1 585	7 917
Mars	4 335 389	4 222 672	144 472	1 138 503	263	3 107	8 181
Avril	4 212 614	4 109 448	46 563	1 094 772	260	1 396	7 959
Mai	4 254 463	4 146 923	24 969	1 092 284	257	2 144	7 710
Juin	3 937 024	3 833 071	25 025	1 013 051	257	2 830	7 430
Juillet	3 889 484	3 779 904	28 572	1 009 886	260	4 100	7 478
Août	3 824 147	3 720 987	38 081	997 783	261	2 214	7 771
Septembre	3 656 338	3 578 822	67 266	962 764	263	2 934	7 403
Octobre	3 848 618	3 759 461	35 123	1 004 425	261	1 984	7 770
Novembre	3 641 318	3 550 175	38 179	956 755	263	2 072	7 264
Décembre	3 873 082	3 770 748	57 512	1 037 360	268	2 100	7 701
TOTAL	47 318 214	46 119 899	505 762	12 381 245	262	27 798	8 181

Evolution de la production

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Production thermique (GWh)	44,759	46,146	34,678	36,614	43,522	44,389	46,876	47,318
Production EnR (GWh)	0,179	0,198	0,223	0,169	0,136	0,111	0,280	1,235
Production totale (GWh)	44,938	46,344	34,901	36,783	43,658	44,500	47,156	48,554

Evolution de la consommation spécifique

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Consommation spécifique en ml/kWh	255	257	262	260	256	259	257	262
Variation	+0,4%	+0,78%	+1,95%	-0,76%	-1,56%	+1,28%	-0,71%	+1,95%

Energies renouvelables (EnR)

Les EnR peuvent être classées en plusieurs grandes familles :

- Les énergies stables (biomasse, biogaz, géothermie, hydraulique...) qui présentent un profil de production garanti ou peu fluctuant et facilement prévisible : elles permettent de maintenir durablement une production constante et peuvent dans le meilleur des cas être pilotées en fonction des besoins des consommateurs et donc être dispatchables.
- Les énergies intermittentes (éolien, photovoltaïque sans système de stockage de l'énergie...) dont la puissance produite connaît de fortes variations d'un instant à l'autre (variations brutales et de forte amplitude). Ces fluctuations, qui doivent être compensées à tout instant par des moyens de production dispatchables, peuvent mettre en risque l'équilibre offre-demande des systèmes non

interconnectés. Le taux de pénétration au-delà duquel le gestionnaire de réseau est autorisé à déconnecter les énergies intermittentes afin de préserver la stabilité du système électrique est fixé à 30%.

- Entre ces deux familles, on trouve le photovoltaïque et l'éolien avec stockage : le stockage permet de réduire les fluctuations mais ne permet tout de même pas d'obtenir ni la stabilité ni la prévisibilité, ni la garantie qu'offrent les EnR stables.

Les seules installations EnR existantes sur l'île de Bora Bora sont des installations photovoltaïques sans stockage d'énergie, donc de type intermittent.

Une batterie de stockage a été installée en 2025 afin de réduire les fluctuations.

A fin 2025, on recensait 71 installations photovoltaïques raccordées au réseau de distribution publique, totalisant une puissance installée globale de 4292 KWc.

Les installations ENR les plus importantes étant celles de l'hôtel Four Seasons (600 KWc) mise en service en 2015, celle de l'hôtel Saint Régis (641,16 KWc) mise en service en 2012, celle du Supermarché Toa Amok (98,1 KWc) mise en service en 2015, celle de l'hôtel Intercontinental Thalasso Spa (233, 73 KWc) mise en service en 2018, et celle de l'hôtel Pearl Beach (85 KWc) mise en service en 2018.

Avec 4292 kWc d'EnR intermittentes en service et raccordées au réseau, on est au-dessus de la limite supposée de stabilité des réseaux. Pourtant, aucune déconnexion de producteurs PV n'a été effectuée en 2025.

Equilibre du système électrique

Bilan 2025

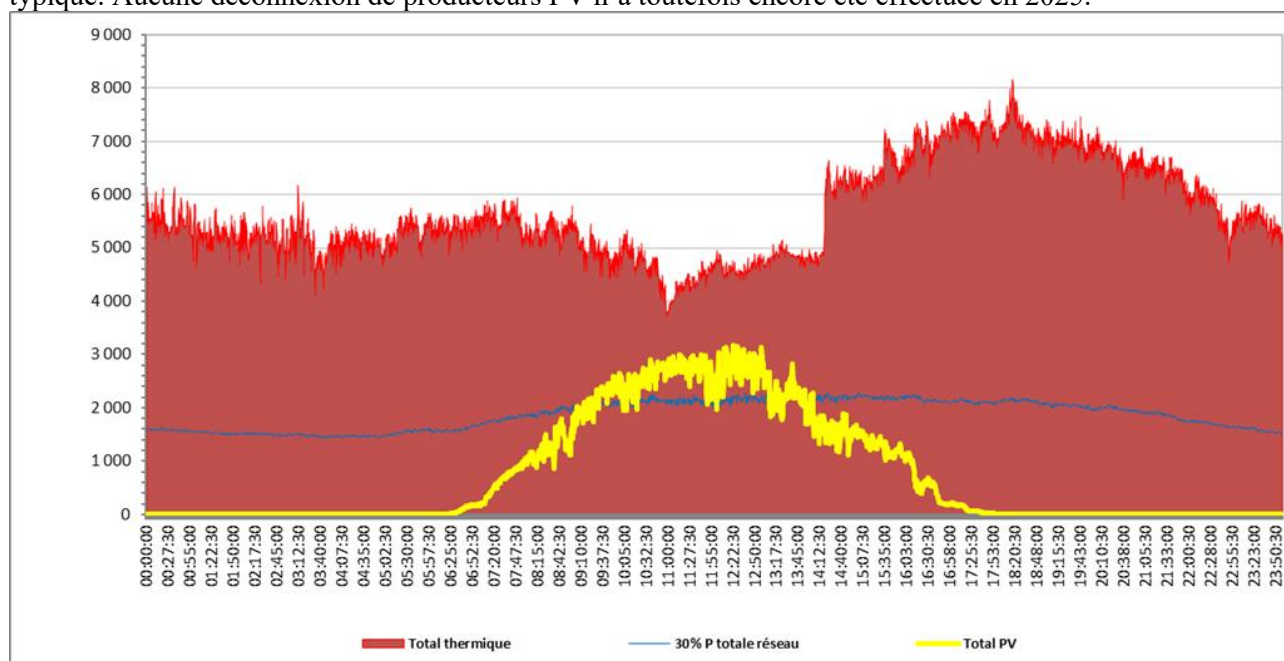
Le mix énergétique de l'île de Bora Bora est peu diversifié, l'essentiel de la production d'énergie provenant des groupes diesel de la centrale thermique.

Thermique (brut) : 47,318 GWh

Solaire (injecté) : 1,236 GWh

Equilibre journalier

Le graphique ci-dessous reproduit l'empilement des moyens de production disponibles pour une journée typique. Aucune déconnexion de producteurs PV n'a toutefois encore été effectuée en 2025.



Mise en place d'une batterie de stockage centralisée

Afin de favoriser la transition énergétique sur l'île de Bora Bora, une batterie de stockage d'énergie (BESS) d'une puissance de 5 MW – 5 MWh a été mise en service, permettant d'accueillir 5 MWc de puissance photovoltaïque installée supplémentaire.

Cet actif de production, financé au travers du fonds de travaux constitué par avenant n°6, est intégré au patrimoine concédé et constitue un bien de retour au terme du contrat de concession. L'installation du BESS bénéficie de l'agrément prévu à l'article 199 undecies B du code général des impôts délivré en date du 27 juin 2025 sous la référence 2022/14407/33.

Par avenant n°7, l'autorité délégante et son concessionnaire prennent l'engagement de se conformer aux conditions dudit agrément, notamment en ce qui concerne les modalités d'exploitation des investissements aidés, et les obligations et engagements y rattachés.

Développement et renouvellement du parc de production thermique

Le parc de groupes électrogènes fixes de production est le suivant :

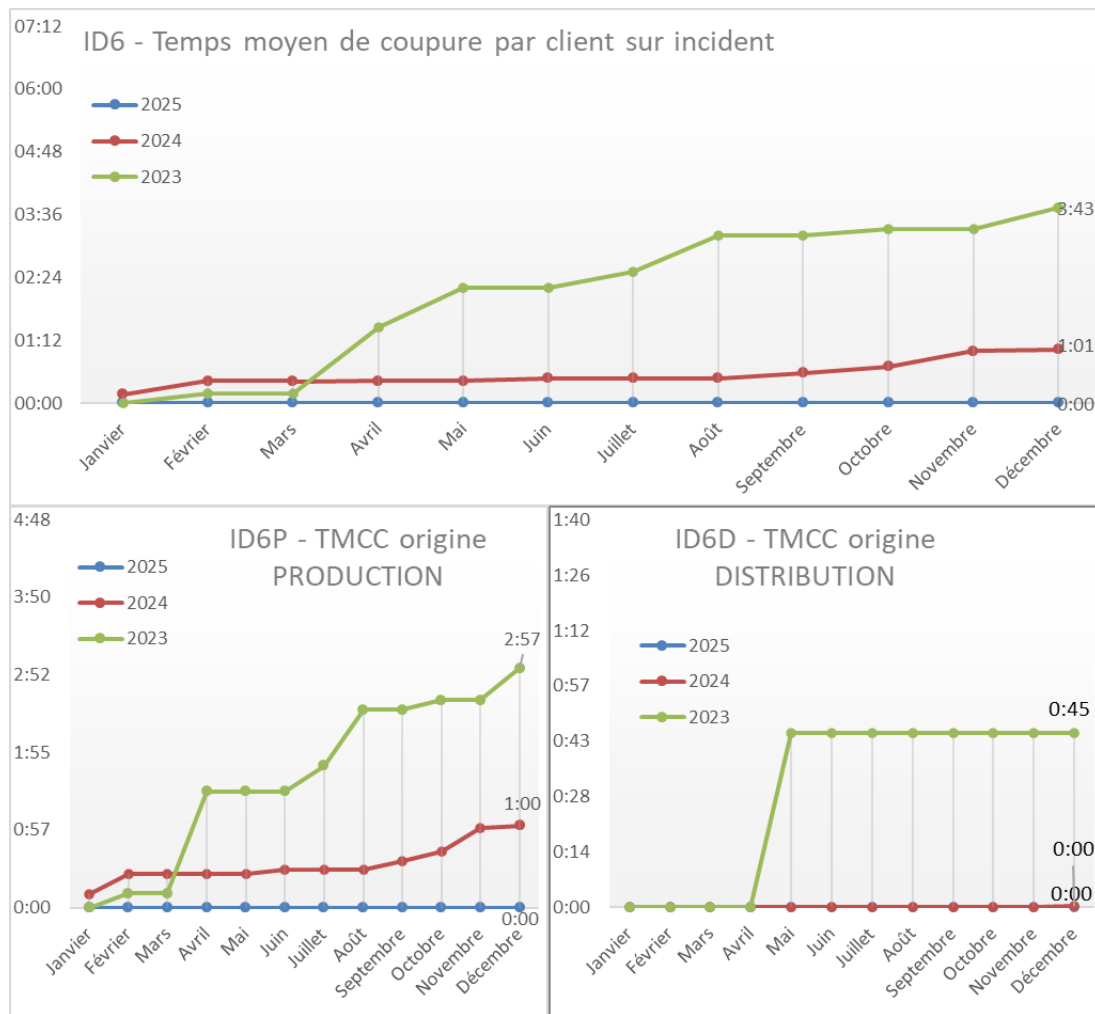
Regroupement positionnement	Marque du Groupe	Type de fonctionnement	P nominale (kVA)	P installée (kW)	P utile (kW)	Numero d'immobilisation	Date de mise en service	HDM au 1er Janvier 2025	HDM au 1er Janvier 2026	Nbre heure de fonctionnement 2025
G4 BORA BORA	WARTSILA W9L32	BASE	4850	3880	3880	G224	01/06/2011	67 096	74 557	7 461
G6 BORA BORA	WARTSILA 6R32	BASE	2650	2150	2000	G074	01/01/1998	101 550	103 624	2 074
G10 BORA BORA	WARTSILA 8R32LN	BASE	3560	2850	2850	G064	01/01/1997	141 078	143 380	2 302
G11 BORA BORA	CUMMINS	BASE	2281	1825	1440	G336	05/11/2021	7 441	11 314	3 873
G12 BORA BORA	CUMMINS	BASE	2281	1825	1440	G337	05/11/2021	6 644	9 406	2 762
G13 BORA BORA	WARTSILA W9L32	BASE	4850	3880	3880	G225	01/06/2011	64 361	69 826	5 465

Réseau de distribution HTA

Le réseau de distribution HTA/BT est principalement souterrain, notamment les réseaux situés le long de la route de ceinture. Le réseau de distribution HTA de Bora Bora est constitué de quatre départs : Vaitape, Faanui, Anau et Top Dive.

3.6 - Qualité de service

En 2025, le temps moyen de coupure par client (TMCC) lié aux incidents s'est nettement amélioré par rapport à 2024, où il était 01h01 minutes notamment grâce à la mise en service de la batterie.



3.7 - Qualité - Sécurité – Environnement

POI « Plan d'Opération Interne » pollution-incendie

Un exercice POI de lutte contre l'incendie a été réalisé le mardi 27 mai 2025. Ce type d'exercice incendie a permis de rappeler les bonnes pratiques à tenir, et de vérifier les bons gestes de l'équipe en cas d'incident à la centrale EDT.

Traitement des effluents

En 2025, 46 400 litres d'huile de rejet ont été traités.

3.8 - Travaux significatifs - Faits marquants

Avenant n°7 à la concession de Bora Bora

L'exercice a été marqué par la signature de l'avenant 7, visant à accompagner la transition énergétique de l'île et à sécuriser la continuité du service public. Cet avenant permet notamment le financement en concession d'une centrale photovoltaïque d'environ 2 MWc, l'optimisation de l'exploitation du système de stockage par batteries existant (BESS), ainsi que l'intégration des opérations majeures de maintenance de type retrofit (R48R) des groupes thermiques. Il acte par ailleurs l'actualisation des plans de renouvellement des ouvrages de production et de distribution, à enveloppe financière globale constante, tout en sécurisant le cadre économique, réglementaire et fiscal de la concession.

Production :

- Sortie des groupes 3 et 7 en septembre 2025.
- Travaux de révision de type R12000H sur le groupe 10 à 142615 HDM en août 2025.

Batterie de stockage d'énergie

- Mise en service de la batterie en mars 2025.
- Inauguration de la batterie en mai 2025.

Distribution :

- Renouvellement du réseau HTA BT entre la centrale de Faanui vers TopDive à NUNUE
- Réalisation du programme d'extension du réseau BT pour électrifier des quartiers demandés par la Commune de Bora Bora
- Raccordement des centrales PV toitures sur les bâtiments communaux en autoconsommation
- Entretien des postes de distribution publique
- Raccordement des sites PV sur toiture ITO NUI en réinjection Totale
- Campagne de numérotation des poteaux
- Travaux d'élagage sur l'île de Bora Bora

3.9 - Raccordements solaires

	Total au 31/12/2025		Raccordements au cours de l'année 2025					
Concession	Nombre d'installations	Puissance raccordée (kWc)	CATEGORIE <= 10 kWc	CATEGORIE > 10 & < 36 kWc	CATEGORIE >= 36 & < 100 kWc	CATEGORIE >= 100 & < 400 kWc	CATEGORIE >= 400 kWc	Tarif de rachat XPF/kWh
BORA-BORA	71	4 292	14	2	3	4	1	23,64

3.10 - Unités d'œuvre 2025 de la concession

Ces unités d'œuvre seront utilisées à la détermination des revenus autorisés N+1.

Puissance maxi appelée en kW	8 181
Puissance utile du groupe le plus puissant kW	3 880
Puissance garantie en kW (PG2)	7 730
Nb de kWh vendus	45 574 425
Quantité en litre de combustible	12 381 245
Nb de kWh thermique sortis de la centrale	46 119 899
Nb de kWh solaire acheté par tarif	1 235 998
Puissance totale en kVA des transformateurs installés	24 275
Nombre d'abonnés (BT et HT)	3644

Détail du solaire par tarif

	45 F/kWh	40 F/kWh	35 F/kWh	23,64 F/kWh
Nb de kWh solaire acheté par tarif	989	-	-	1 235 009

Répartition des longueurs Réseaux

BORA BORA 2025	RESEAU HT						RESEAU BT (sans branchements)					RESEAU HT+BT				
	Aerien	Souterrain	Sous-marin	TOTAL	% Aérien	% Souterrain	Aerien	Souterrain	TOTAL	% Aérien	% Souterrain	Aerien	Souterrain/Sous-marin	TOTAL	% Aérien	% Souterrain
	6,45	48,37	18,29	73,11	8,8%	66,2%	22,47	78,20	100,67	22,3%	77,7%	28,91	144,86	173,77	16,6%	83,4%

Contrats pluriannuels d'entretien, de maintenance, de renouvellement, et de fourniture de produits

EDT BORA BORA a des contrats de sous-traitance pour :

- L'entretien du bureau commercial, de l'atelier, de la cafétéria, et de la salle de réunion avec MAIARII TERIIPAIA.

- Les travaux de l'espace vert avec MAIARII TERIIPAIA.
- Les travaux d'élagage avec la société EFI.
- Le contrôle des extincteurs avec la société AMERIS.
- La maintenance des Systèmes de Sécurité Incendie avec la société AMERIS.
- Le contrôle des BAES avec la société AMERIS.
- La maintenance, et le contrôle annuel des onduleurs de la centrale par la société YUNE TUNG
- Les travaux Réseaux avec les sociétés MTRE, ENGIE SERVICES, et PVRD
- La fourniture du gasoil par la société PETROPOL
- La fourniture de l'huile par la société TOTAL ENERGIE
- La fourniture du gasoil et de l'essence pour la flotte des véhicules par PACIFIC PETROLEUM
- L'analyse, et le contrôle de la qualité des effluents de la centrale par la société CAIRAP
- Le transport des fonds par la société SARL ISLV SECURI

4 - DONNEES COMPTABLES ET FINANCIERES

- 4.1 Principe de la comptabilité appropriée
- 4.2 Méthodologie et clés de répartition analytique
- 4.3 Actif, Passif et Résultat de la concession
- 4.4 Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et Produits comptabilisés

4.1 - Principes de la comptabilité appropriée

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.

L'arrêté 725 CM du 21 mai 2024 a mis à jour et précisé les conditions de présentation des rapports annuels des délégataires.

Les comptes y sont présentés par activités (production, distribution, ...), par type de dépenses (maintenance, conduite et fonctionnement ...) et par chapitre (achat, sous-traitance, main œuvre), séparant ce qui est récurrent de ce qui ne l'est pas.

La marge de l'entreprise est présentée par activité, en marge brute d'une part puis en marge nette pour mettre en évidence la part revenant aux actionnaires.

Les grands principes qui la régissent sont :

- 1) La séparation des contrats de délégation
- 2) La séparation des activités du contrat de délégation
- 3) Le principe du coût réel constaté
- 4) Le principe de la prééminence de l'imputation directe
- 5) La non-compensation des produits et des charges dans la présentation de l'information financière
- 6) La justification du périmètre de charges
- 7) La permanence des méthodes retenues dans la détermination du périmètre de charge
- 8) Les principes relatifs à la méthode économique des charges calculées
- 9) Les opérations effectuées avec les parties liées
- 10) L'identification des contrats à long terme
- 11) Distinction entre coûts récurrents et coûts non récurrents au sein des activités concernées
- 12) Objectivation de la marge du délégataire par activité
- 13) Présentation de l'écart entre le revenu autorisé prévisionnel et le chiffre d'affaires réalisé
- 14) Ajustement suite à une remise en cause par l'autorité en charge du contrôle de la concession des coûts présentés

4.1.1 La séparation des contrats de délégation

A l'exception des services mutualisés pour des raisons de coordination et d'efficacité à savoir les fonctions de direction générale, les fonctions administratives et certains services techniques à forte valeur ajoutée, chaque concession possède ses propres moyens.

Les exceptions à cette règle concernent la mutualisation de la production thermique sur l'île de Tahiti.

Comptablement les dépenses engagées au bénéfice d'une concession y sont toujours directement affectées.

4.1.2 La séparation des activités du contrat de délégation

La comptabilité analytique ou métier servant d'outil de pilotage à l'entreprise individualise depuis de nombreuses années les dépenses par concession et par métier.

L'avenant 17 modifiant les conditions de rémunération du concessionnaire a permis l'obtention d'une rémunération spécifique à chaque concession et à chaque activité permettant à partir de l'exercice 2015 d'afficher une marge par concession et par activité.

Les règles de la « comptabilité appropriée » adaptées au métier n'ont que très peu modifié la découpe des activités, elles ont néanmoins imposé de ressortir sur Tahiti la fonction de dispatching et plus généralement une activité de fourniture d'énergie regroupant l'achat d'énergie avec la gestion de clientèle.

Comptablement les dépenses engagées au bénéfice d'une activité y sont toujours directement affectées.

4.1.3 Le principe du coût réel constaté

Certaines dépenses comme la main d'œuvre, non directement affectables, sont réparties sur les activités et ou chantiers sur la base des pointages journaliers et de taux horaires prédéterminés.

Les écarts constatés en fin d'exercice entre les coûts réels et les coûts imputés sont réinjectés dans les activités concernées pour qu'au final ce soit la charge réelle qui soit imputée.

Il en est de même pour toutes les dépenses intégrées en cours d'année par l'intermédiaire de coût standards et notamment de toutes les dépenses accessoires à la main d'œuvre (outillage, véhicules, coûts d'implantation, encadrement...)

4.1.4 La prééminence de l'imputation directe

Dans le respect de ce principe, toute dépense engagée au bénéfice d'une concession ou d'une activité y est toujours directement affectée.

Le pourcentage d'imputation directe sur une concession dépend de l'organisation de l'entreprise, il varie peu d'un exercice sur l'autre. Sur Bora Bora, en 2025 :

- les imputations directes concernent 91 % du total des dépenses de la concession de Bora Bora. Elles trouvent leurs origines dans les personnels affectés et équipements installés sur le territoire de la concession concernée ainsi que des dépenses pièces, combustibles, énergies, sous-traitances
- les 9 % restants, répartis selon des clefs de répartition appropriées correspondent principalement à des quotes-parts des frais de siège, du Service Exploitation Iles (SEI) de support technique aux îles, des services de back office clientèle.

BORA BORA	Imputé directement à l'activité	Frais répartis sur les activités	Total
Imputé directement à la concession	90%	1%	91%
Frais répartis sur la concession	7%	3%	9%
Total	96%	4%	100%

4.1.5 La non-compensation des produits et des charges dans la présentation de l'information financière

Bora Bora		Produits	Charges associées
Coût de production - Conduite et Fonctionnement : AUTRES	Reprise de provision pour dépréciation de stock	2 024 248	
Coût de production - Maintenance : AUTRES (provision rév groupes,)	Loyer de défiscalisation du BESS BORA	28 838 503	28 838 503
Production thermique - frais de siège*		1 292 330	
Production thermique - fonction support*		63 561	
Coût de distribution - Conduite et Fonctionnement : AUTRES	Reprise de provision pour dépréciation de stock	704 018	1 704 758
Distribution - travaux vendus - AUTRES	Variation des travaux en cours	-128 186 520	
Distribution d'électricité - frais de siège*		706 033	
Distribution d'électricité - fonction support*		90 517	
Fourniture - Etudes & raccordements - travaux vendus - AUTRES	Variation des travaux en cours	16 975 128	0
Fourniture d'électricité - frais de siège*		47 705	
Clientèle - Fonctionnement : AUTRES	Reprise de provision pour dépréciation des comptes clients	16 317 709	15 146 571
Clientèle - Fonctionnement : AUTRES	Produits divers de gestion	5 358	
Clientèle - frais de siège*		356 014	
Total		-60 765 395	45 689 832

*Coûts des frais de siège : les produits inclus dans les coûts des frais de siège sont essentiellement des reprises d'indemnité de départ à la retraite, de reprise de provision pour risques, et de remboursement du fonds paritaire de gestion.

*Coûts des fonctions support : les produits inclus dans les coûts des fonctions support sont essentiellement des reprises d'indemnité de départ à la retraite, et de produit de cession d'éléments d'actif.

4.1.6 La justification du périmètre de charges

La structure de la comptabilité analytique correspond à l'organisation de l'entreprise permettant la connaissance parfaite des dépenses engagées par chaque service.

Pour sa part, l'organisation de l'entreprise répond à diverses contraintes :

- la contrainte métiers avec des responsables « techniques » par métier
- la contrainte contractuelle avec la gestion d'un patrimoine important (centrales et réseaux) confié à l'entreprise pour l'exécution d'un service de qualité ce qui nécessite des responsables pour chaque contrat de concession, sous tous leurs aspects à savoir qualité de service, gestion budgétaire, sécurité etc...
- les contraintes de la taille des exploitations et de l'isolement géographique qui obligent à la superposition d'un maximum de moyens sur place dans les îles avec l'existence de services mutualisés à forte valeur ajoutée, ce qui permet d'améliorer l'efficacité et d'optimiser les dépenses.

Il ressort de cette organisation que les périmètres de charge sont parfaitement définis.

Production :

- Les immobilisations de production sont contenues à l'intérieur des centrales, la frontière avec :
 - Le transport (Tahiti) sont les connexions des têtes de câbles des liaisons transformateur avec les bornes « amont » des disjoncteurs du transport ;
 - La distribution (îles) sont les bornes « aval » des transformateurs élévateurs.
- Les personnels affectés sont spécifiques par activité dans les grandes îles (Tahiti, Bora Bora), polyvalents dans les petites îles avec une imputation de leurs coûts par activité sur la base de feuilles de temps
- Un service spécifique (Service Exploitation îles / SEI) basé sur Tahiti encadre et assiste le personnel des îles dans tous les domaines tant en technique (production Distribution) qu'en sécurité, management ou autres. Ses dépenses non directement imputables à une île en particulier sont réparties au prorata des temps passés dans chaque exploitation, sauf pour les cellules exploitation et expédition qui sont réparties à part égale sur chaque île
- Les dépenses de fonctionnement et d'entretien sont imputées centrale par centrale

Dispatching et conduite du réseau :

- Seule l'île de Tahiti en raison de sa taille possède un service dispatching spécifique doté de moyens propres (locaux, immobilisations et personnels), ce service d'une dizaine de personnes fonctionne 24h sur 24h.
- Dans les autres îles, cette fonction est assurée en astreinte par l'exploitant, ses coûts ne sont pas différenciés.

Transport :

- Seule l'île de Tahiti en raison de sa taille possède un réseau de transport lequel fait l'objet d'une délégation de service public confiée à la TEP, ses moyens sont distincts de ceux d'EDT.
- Ce réseau qui relie les centres de production au réseau de distribution a pour frontière la connexion des têtes de câbles des liaisons transformateurs production, situées en sortie de centrale, avec les bornes « amont » des disjoncteurs du transport, et à l'autre bout, la connexion des têtes de câbles des liaisons transformateurs de distribution avec les bornes « aval » des disjoncteurs du transport pour l'île de Tahiti.
- L'avenant 17 formalise l'accord d'EDT pour homogénéiser ses frontières et intégrer dans ses actifs des transformateurs rattachés historiquement à la concession de Transport.

Distribution :

- Les immobilisations de distribution sont composées de lignes et de transformateurs, la frontière avec le transport (Tahiti) ou la production (îles) sont claires telles que définies ci-dessus.
- Les personnels affectés sont spécifiques par activité dans les grandes îles (Tahiti, Bora Bora), polyvalents dans les petites îles avec une imputation de leurs coûts par activité sur la base de feuilles de temps.
- Un service spécifique (Service Exploitation îles / SEI) basé sur Tahiti encadre et assiste le personnel des îles dans tous les domaines tant en technique (production Distribution) qu'en sécurité, management ou autres. Ses dépenses non directement imputables à une île en particulier sont réparties au prorata des temps passés dans chaque exploitation.
- Les dépenses de gestion et d'entretien des réseaux sont directement imputées sur la concession concernée.

Gestion de clientèle :

- En dehors des très petites exploitations ou la polyvalence s'impose, les moyens affectés à la gestion de la clientèle sont spécifiques à cette activité, ils sont composés de personnel au contact des clients ou « front office » situés dans les concessions et d'un important service de « back office » mutualisé comprenant la facturation, la comptabilité client, la relance, l'agence en ligne.
- Les personnels polyvalents que l'on retrouve dans les petites îles notamment pour la relève des compteurs voire dans les très petites îles pour l'accueil clients voient leurs coûts imputés sur la base de leurs feuilles de temps.

A une écriture de comptabilité générale peuvent être associées une ou plusieurs écritures analytiques qui précisent le(s) centre(s) de coût et le(s) eOTP concernés.

L'eOTP est la combinaison d'un chantier et d'un bien, le bien permettant de préciser « sur quoi » on travaille : tel groupe de puissance d'une centrale de production, tel élément du réseau de distribution, tel barrage, telle agence de clientèle....

L'eOTP permet d'affecter une concession, une activité et un processus à l'écriture. Les centres de coûts permettent de connaître la fonction concernée en cas d'imputation directe. Ils sont aussi le support des imputations indirectes.

4.1.7 La permanence des méthodes retenues dans la détermination du périmètre de charge

Aucun changement de méthode n'a été opéré sur l'exercice.

Les adaptations liées aux évolutions d'organisation suivantes sont intervenues en 2025 :

- Création d'un Service "Branchements neufs et travaux réseaux" à la Direction Des Opérations (DDO) et transfert des centres de coûts concernés de la DCMC vers ce service
- Transfert de la "Maintenance et réseau" de la DCMC vers le Service Réseau Nord
- Réorganisation interne à la DCMC sans changements de périmètres

4.1.8 Les principes relatifs à la méthode économique des charges calculées

Dans le cadre des principes de la « comptabilité appropriée », le concessionnaire a mis en place en 2017 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.

Cette méthode a été validée dans le cadre de l'avenant 18b et est conforme au point 218-6 de l'arrêté 725 CM du 21 mai 2024.

L'engagement de l'entreprise auprès de ses salariés fait l'objet d'une provision pour indemnité de départ à la retraite.

Depuis 2020, le calcul des engagements de retraite a été confié à une entreprise spécialisée, se traduisant par une réévaluation du besoin global de l'entreprise de 775MF CFP lequel s'est traduit dans les comptes de la concession par une majoration des dotations annuelles correspondant aux effectifs y affectés.

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. Les coûts sont hors contribution pour la solidarité.

ENGIE SA

Libellé	Description	Montant CFP
Mise à disposition de personnel	Mise à disposition de personnel (acheteur, ...)	1 432 238
Convention d'assistance	La société ENGIE SA s'engage à fournir à EDT une assistance dans les domaines suivants : - comptable, administratif et financier - informatique et audit - conseil Ces prestations font l'objet d'une facturation forfaitaire de 0,722% net du chiffre d'affaires hors taxes de EDT	8 618 483
Assurance	EDT bénéficie de couvertures d'assurance multirisques et Responsabilité Civile souscrites par le groupe ENGIE. Chaque année, ENGIE refacture à EDT sa quote-part, à hauteur des risques assurés	14 281 711

Autres parties liées

Libellé	Description	Montant CFP
Engie Services Polynésie	Travaux sous-traités: réseaux et facility management facturé chantiers par chantiers sur la base de bons de commande	53 293 726
Polydiesel	Travaux sous-traités: réseaux et facility management facturé chantiers par chantiers sur la base de bons de commande	130 447 586

4.1.10 L'identification des contrats à long terme

Cf. paragraphe :

5– ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE DU SERVICE PUBLIC

1. Etats des engagements à incidence financière

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 :

3– ACTIF PASSIF ET RESULTAT DE LA CONCESSION

1. Commentaire sur les états financiers

4.1.12 Objectivation de la marge du délégataire par activité

La présentation des comptes de la concession (voir paragraphe 4.3) permet de répondre aux demandes de l'arrêté 725 CM du 21 mai 2024

4.1.13 Présentation de l'écart entre le revenu autorisé prévisionnel et le chiffre d'affaires réalisé

Cf paragraphe 4.4.2 Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et Produits comptabilisés

Bora-Bora	Sensibilité aux volumes (kWh vendus)	Reel 2025 XPF	2025 XPF/kWh	Augmentation tarif pour atteindre l'équilibre RA-CA- Péréquation
kWh vendus		45 574 425		
CA energie	Variable	1 167 046 201	25,61	1 353 308 711
Prime fixe	Fixe	207 043 147	4,54	240 087 577
EP	Fixe	0	0,00	0
CA total		1 374 089 348	30,15	1 593 396 288
Péréquation		387 208 426	8,50	387 208 426
RE	Fixe	870 421 639	19,10	870 421 639
CE	Variable	1 110 183 075	24,36	1 110 183 075
Revenu Autorisé		1 980 604 714	43,46	1 980 604 714
Ecart RA-CA-Péréquation		219 306 940	4,81 16,0%	0

Pour atteindre l'équilibre, il aurait fallu une hausse du CA de 16 % à volume constant

4.1.14 Ajustement suite à une remise en cause par l'autorité en charge du contrôle de la concession des coûts présentés

Cf paragraphe 4.3 Comptes de la concession

4.2 - Méthodologie et clés de répartition analytique

4.2.1 Méthodologie d'établissement des comptes

Bilan :

Les postes de « haut de bilan » représentaient 93 % du total du bilan et sont obtenus par imputation directe par concession.

Les autres postes relatifs aux actifs circulants et dettes d'exploitation, lesquels ne représentent que 7 % du total bilan, sont répartis au prorata :

- Du chiffre d'affaires des concessions concernées pour les autres créances qui n'ont pas été imputées directement sur la bonne concession
- Des achats et ACE pour les comptes fournisseurs ;
- De la masse salariale pour les dettes sociales ;
- Du nombre de kWh pour les dettes fiscales.

La différence apparaissant au niveau du bilan de chaque concession entre ses actifs et ses passifs constitue une situation de trésorerie (excédent ou besoin) portée dans la rubrique « Compte Courant du concessionnaire ». Elle sert au calcul des produits et charges financières, imputés à la concession considérée, sur la base des taux de marché.

Compte de résultat

- Postes du compte de résultat

Suite à la mise en place de la comptabilité appropriée, plusieurs activités ont été définies.

On entend par activité le ou les métiers qu'exerce l'opérateur. L'activité désigne un ensemble de tâches ayant une **finalité externe** autre que sa propre réalisation. Les activités principales sont :

- *La production d'électricité d'origine thermique*
- *La production d'électricité d'origine hydraulique*
- *La production d'électricité d'origine photovoltaïque*
- *Le dispatching* consiste à assurer l'équilibre, à tout moment, entre l'offre pouvant être délivrée par les différentes sources de productions, et la demande des consommateurs finaux.
- *Le transport* correspond à l'activité d'un gestionnaire du réseau de transport qui exploite le réseau de haute tension permettant l'acheminement de l'électricité des sources de production jusqu'à l'entrée des réseaux de distribution.
- *La distribution* correspond à l'activité d'un gestionnaire du réseau de moyenne et basse tension permettant l'acheminement de l'électricité du réseau de transport jusqu'au consommateur final.
- *La fourniture* correspond à l'activité d'un fournisseur d'électricité qui est chargé d'acheter l'électricité à des producteurs et de la revendre au détail au consommateur final, dont il est le principal interlocuteur.

Le document par concession a été adapté suite à la mise en œuvre de la comptabilité appropriée. Les coûts sont décomposés par activités (production, distribution, ...), par type de dépenses (maintenance, conduite et fonctionnement ...) et par chapitre (achat, sous-traitance, main œuvre).

- *Le Revenu Autorisé* est constitué :

- D'une part fixe calculée par application des forfaits annuels rapportés à des unités d'œuvres
 - De l'énergie correspondant aux dépenses réelles engagées par le concessionnaire
 - Du plafonnement N-1 depuis l'avenant 18b du 20 juillet 2020.
- *Les frais de siège* sont constitués des frais de fonctionnement des services administratifs
- *Le résultat financier* est constitué le cas échéant de la charge d'intérêt relative aux emprunts spécifiques de la concession considérée puis de la rémunération du « compte courant du concessionnaire » tel qu'il figure au bilan N-1 ;

Dans le cas où le Concessionnaire obtiendrait des rendements financiers de placement supérieurs au marché, les gains au-delà du taux de référence seraient partagés à part égale entre la concession et le concessionnaire.

Le taux de marché applicable pour les excédents de trésorerie est arrêté à l'Euribor 3 mois moyen de l'exercice + 1 points. Il ne peut être ni supérieur au taux moyen réel de placement obtenu par le Concessionnaire dans le cadre de sa gestion de trésorerie, ni inférieur à la moyenne annuelle de l'Euribor 3 mois

Le taux de marché applicable pour les besoins est le taux Euribor 3 mois moyen de l'exercice + 2 points

Cette rémunération est calculée sur la base du taux de marché de l'exercice considéré

- Le taux appliqué aux besoins de trésorerie est de 4.143 % (+2.143 % + 2 %)
 - Le taux appliqué aux excédents de trésorerie est de +1.98 % (taux moyen réel de placement obtenu par le Concessionnaire inférieur l'Euribor 3 mois moyen de l'exercice + 1 point)
- *L'Impôt sur les Sociétés* intègre :
- L'impôt sur société stricto sensu
 - La contribution supplémentaire à l'impôt sur les bénéfices

Les réintégrations et déductions fiscales sont affectées au réel entre les activités « en concession » et les activités « hors concession » permettant de calculer pour chacune d'elles leur taux de prélèvement « sur résultat comptable ».

Ce taux de prélèvement des activités « en concession » est ensuite appliqué de manière uniforme au résultat comptable de chaque activité et de chaque concession.

- Pour les concessions globalement bénéficiaires, ce taux est appliqué le résultat comptable de chaque activité, même s'il est négatif.
- Pour les concessions globalement déficitaires, Il est déterminé un « impôt positif », mis en report déficitaire, qui s'imputera le moment venu sur l'impôt dû au titre des prochains résultats bénéficiaires.

La marge nette actionnaire est calculée en ajoutant les charges suivantes :

- L'impôt sur le revenu des capitaux mobiliers (IRCM) : 10% de la marge nette concession si elle est positive
- La contribution de solidarité territoriale (CST) : 5% de la marge nette concession si elle est positive
- Hors concession : sont comptabilisées en hors concession les activités de l'entreprise sans lien avec la réalisation des contrats de concession (contrat d'exploitation délégué TSE et Marama Nui, prestations administratives, produits et charges liés aux filiales et participations, gestion de certains risques liés au débouclage des concessions, résultat de placement par différence avec la part en concession, participation de l'entreprise à des opérations de défiscalisation locale)

4.2.2. Principes de répartition des coûts indirects

Les coûts indirects sont appréhendés au travers des centres d'analyse.

4.2.2.1 Les frais de siège :

Ils sont répartis sur les filiales, les activités concédées et les activités « hors concession ».

- La part revenant aux filiales fait l'objet d'une refacturation au franc le franc, sur la base de clés représentatives de la consommation des différentes prestations.
- La part restante est répartie au prorata du nombre d'heures travaillées tant sur les activités concédées, les activités Annexes et activités hors concession.

La quote-part revenant à chaque concession est déterminée, à part égale en fonction de la masse salariale, du nombre d'abonnés et des immobilisations brutes.

La quote-part revenant à chaque processus est déterminée au prorata d'une clé composée pour 50% du montant des immobilisations brutes concédées du processus et pour 50% des frais de personnel du processus.

4.2.2.2 Les coûts d'implantation Puurai :

Constitués des loyers, frais de personnel, entretien, assurances, ils sont répartis sur les services hébergés au prorata des superficies occupées. La quote-part revenant aux îles est limitée aux services supports des îles.

4.2.2.3 Les coûts de production :

Ce sont des charges directes des concessions concernées à l'exception de Tahiti qui possède des centrales communes pour 2 concessions.

Les montants sont répartis entre Tahiti Nord et Secosud au prorata des kWh injectés.

La refacturation des kWh produits mesurés au travers de :

- la rémunération de la Puissance Maximale Majorée : P1
- des autres charges de production : P2
- des matières consommées

est conforme à l'article 12 bis de l'avenant 17 relatif à la vente d'électricité hors du périmètre de la concession.

Pour les autres concessions, ce sont les sommes réelles dépensées.

4.2.2.4 Les coûts du frêt du magasinage :

Regroupés au sein des services magasin et approvisionnement ces coûts sont ventilés sur les sorties de stock et imputés en charges ou en immobilisation sur les concessions concernées en fonction de la destination des pièces concernées.

4.2.2.5 Les coûts informatiques :

Regroupés au sein du service ad hoc ces coûts, lorsqu'ils ne sont pas directement affectés à un ou plusieurs services, sont répartis en fonction du nombre de PC présents dans chaque service.

4.2.2.6 Les services généraux :

Dédié au site de Puurai, ses coûts sont imputés aux services occupant Puurai au prorata des surfaces occupées.

4.2.2.7 Le service Formation :

Ses coûts sont repartis sur les différents services bénéficiaires au prorata de leurs dépenses de formation.

4.2.2.8 Le service de support aux îles situé à Puurai :

Les coûts de fonctionnement de ce service sont répartis sur les concessions des îles concernées selon les clés suivantes :

- le service Exploitation : pointage des agents de la cellule
- le service Maintenance Distribution : pointage des agents de la cellule
- le service Maintenance Production : pointage des agents de la cellule

Les dépenses de ce service engagées pour le compte des îles/concessions sont imputées directement sur les îles/concessions bénéficiaires de ces dépenses

4.2.2.9 La direction commerciale :

Les clés sont différentes en fonction des services/centres de cout concernés :

- Le service à l'énergie en charge du solaire : au prorata du nombre de contrat solaire ;
- Le centre de cout « Grand Comptes » : au prorata du nombre de clients grands comptes
- Le service « Relève, intervention et branchement » / « Performance » : au prorata du temps passé ;
- Le service clientèle : au prorata du nombre d'abonnés ;
- Les centres de couts Digital clients, Traitement données clients, Innovation services clients, Qualité Commerciale et ex Marketing : au prorata du nombre d'abonnés ;
- Le centre de cout Facturation : au prorata du nombre d'abonnés.

4.2.2.10 Allocation CE :

Les dépenses sont réparties au prorata de la masse salariale.

Ces centres d'analyse sont ensuite répartis sur les activités ou services bénéficiaires :

- Les répartitions primaires (coût d'implantation, DSI, allocation CE, services généraux, cellule Formation) affectent certains coûts sur les services. Ces derniers sont ensuite ventilés sur les concessions (répartitions secondaires).
- Le tableau ci-dessous met en évidence l'impact de ces répartitions secondaires, service par service, sur le résultat des activités concédées.

Pour rappel, ci-dessous les points qui permettent une meilleure compréhension des postes « Fonctions supports » et « Frais de siège » du compte de résultat par activité :

- Les valeurs « Montants répartis dans les concessions » et « Montants répartis sur la concession » prennent en compte les activités annexes (Travaux vendus et travaux immobilisés).
- Les frais de supports « internes » à l'île sont ajoutés. Ils correspondent à l'encadrement de l'île et diverses charges de fonctionnement non affectées directement sur les processus (production, distribution, clientèle)
- Pointages et répartitions : pour les services qui interviennent sur les processus production et distribution, un taux horaire est calculé en début d'année pour chaque cellule. A chaque fois qu'un opérateur pointe, la part « support » de son pointage est envoyée dans les postes « fonctions supports » du compte de résultat par activité (impératif de la comptabilité approprié). En fin d'année, l'écart entre les coûts réels de support et le montant imputé via les pointages est réparti en fonction de la clé de répartition indiquée ci-dessous. A de rares exceptions près, les deux méthodes « répartition du total annuel via la clé de répartition » et « pointage + répartition du reste à imputer via la clé de répartition » donnent des résultats très similaires. Dans le cas contraire, l'écart est indiqué en colonne « Ecart méthode ». Le coût du service exploitation des îles est entièrement reporté dans les supports externes.

Détail des frais répartis 2025
Bora Bora

Répartition	Montant total à répartir (MF)	Montant réparti dans les concessions (MF)	Répartition selon clé (1)	Ecart méthode si pointage s (2)	Montant réparti sur Bora Bora en MF (3)	Clé de répartition (1)	Valeur totale de la clé	Valeur de la clé pour Bora Bora
Frais de siege	1 484,1	1 105,5			84,8	Voir les clés définies en 4.2.1.	100%	8%
Exploitation des îles - Siège	-4,8	-4,8	-3,6	0,0	-3,6	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	24,6	18,8
Exploitation des îles - Exploitation	29,5	28,1	14,0	0,0	14,1	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	23,0	11,5
Exploitation des îles - Maintenance distribution	14,1	12,9	8,0	0,0	8,0	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	15,8	9,8
Exploitation des îles - Maintenance production	9,5	9,5	5,9	0,1	6,0	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	10,1	6,3
Centre hors concession	86,7	12,1	0,9	0,0	0,9	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	2,9	0,2
Clientèle îles	7,4	3,9	2,2	0,0	2,2	Nombre d'abonnés îles	6 385	3 644
Gestion des énergies	81,1	79,2	4,2	-0,1	4,1	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	110,2	5,8
Service Branchement Travaux Réseaux	146,1	146,1	0,9	-0,3	0,6	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	63,4	0,4
Exploitation thermique Tahiti	461,6	461,6	0,2	0,1	0,4	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	782,2	0,4
Suivi du patrimoine	38,7	31,0	0,8	-0,1	0,7	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	23,5	0,6
Expertise technique réseaux	25,1	24,7	1,7	0,2	1,9	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	44,3	3,0
Bureau études	39,1	35,4	6,0	0,7	6,7	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	58,2	9,8
Pôle expertise exploitation	8,0	3,4	0,1	0,0	0,1	Temps pointé par la cellule (valorisé en MF)	2,2	0,0
Relève Intervention Branchement / Service Performance	140,7	130,8	0,7	1,0	1,7	Temps pointé par la cellule	133,3	0,7
Raccordements solaires	16,8	10,2		0,3	0,3	100% Tahiti	1	
Gestion administrative du solaire	42,5	42,5	0,7	0,0	0,7	Contrats solaires	4 156	71
Clientèle Grand compte	93,0	86,7	6,3	0,0	6,3	Contrats grands comptes	4 780	346
Digital clients, Traitement données clients, Innovation services clients, Qualité Commerciale, ex Marketing	152,4	144,3	8,3	-0,3	8,0	Nombre d'abonnés	63 490	3 644
Facturation	42,0	32,0	1,8	-0,1	1,8	Nombre d'abonnés	63 490	3 644
Formation	120,8	120,8	4,4	0,0	4,4	Dépenses de formation (valorisées en MF)	42,7	1,5
Informatique	378,0	335,4	12,4	0,8	13,2	Nombre de PC	551	20
Support DSI	25,9	6,8			1,3			
Autres	58,1	-0,7		-0,1	-0,1			
Total support externe					79,5			
Support interne de l'île					67,8			
Total Support					147,3			

4.3 - Comptes de la concession

4.3.1 BILAN ACTIF

ACTIF	Bora Bora	
	2025	2024
Immobilisations concédées *	6 259 927 367	5 708 788 196
- Production	4 001 656 113	3 585 540 423
- Distribution	2 258 271 254	2 123 247 773
Immobilisations privées	138 674 960	134 945 880
Immobilisations financières	383 001 950	0
Immobilisations en-cours	214 592 603	823 151 614
- Production	122 967 607	675 804 024
- Distribution	91 624 996	147 347 590
Total immobilisations brutes	6 996 196 880	6 666 885 690
Amortissements et provisions **	-4 179 145 534	-4 114 417 628
- Production	-2 587 298 580	-2 634 505 015
- Distribution	-1 469 885 183	-1 369 733 182
- Privés	-121 961 772	-110 179 430
Immobilisations nettes	2 817 051 346	2 552 468 062
Stock	173 554 960	280 920 038
Avances et acomptes	181 120	16 507 991
Créances clients	238 712 805	302 686 810
Autres créances	93 279 508	113 923 843
Charges constatées d'avance	1 196 923	63 312 002
Provisions pour dépréciation	-74 175 459	-72 974 048
Stock et créances nets	432 749 858	704 376 635
TOTAL ACTIF	3 249 801 203	3 256 844 698

* Immobilisations concédées

	2025	2024
Production		
Concessionnaire	2 953 809 263	3 218 517 334
Concessionnaire	2 953 809 263	3 218 517 334
Tiers et concédant	255 812 278	0
Fonds	792 034 572	367 023 089
Total Tiers, concédant et fonds	1 047 846 850	367 023 089
Total au bilan	4 001 656 113	3 585 540 423

Distribution		
Concessionnaire	1 390 394 448	1 380 669 869
Concessionnaire	1 390 394 448	1 380 669 869
Tiers et concédant	580 657 442	580 657 442
Fonds	287 219 364	161 920 462
Total Tiers, concédant et fonds	867 876 806	742 577 904
Total au bilan	2 258 271 254	2 123 247 773

** Amortissements et provisions

	2025	2024
Production		
Concessionnaire	-2 498 385 815	-2 599 929 983
Concessionnaire	-2 498 385 815	-2 599 929 983
Tiers et concédant	-13 736 769	0
Fonds	-75 175 996	-34 575 032
Total Tiers, concédant et fonds	-88 912 765	-34 575 032
Total au bilan	-2 587 298 580	-2 634 505 015

Distribution		
Concessionnaire	-1 006 668 615	-933 537 601
Concessionnaire	-1 006 668 615	-933 537 601
Tiers et concédant	-446 536 946	-428 582 493
Fonds	-16 679 622	-7 613 088
Total Tiers, concédant et fonds	-463 216 568	-436 195 581
Total au bilan	-1 469 885 183	-1 369 733 182

4.3.2 BILAN PASSIF

PASSIF	Bora Bora	
	2025	2024
Résultat	75 781 068	94 833 736
Capitaux propres	75 781 068	94 833 736
Droits des tiers et concédant apports gratuit ***	284 340 387	152 074 949
- Production	166 899 513	0
- Distribution	117 440 874	152 074 949
Droits du concédant exigible en nature	284 340 387	152 074 949
Autres provisions	149 156 788	55 093 585
- PIDR	55 076 922	55 093 585
- Autres provisions	94 079 866	0
Provision pour risques et charges	149 156 788	55 093 585
Compte courant du concessionnaire (emprunt)	327 009 060	17 737 102
Emprunts et dettes financières	383 001 950	0
Clients - avances sur consommation	49 797 147	48 515 140
Fournisseurs	86 934 877	383 281 676
Dettes fiscales et sociales	152 204 736	160 765 159
Passif de renouvellement	1 698 636 056	2 248 528 995
- Production	1 186 183 908	1 366 285 899
- Distribution	512 452 148	882 243 096
Produits constatés d'avance	42 939 134	96 014 355
Emprunts et dettes	2 413 513 900	2 937 105 326
TOTAL PASSIF	3 249 801 203	3 256 844 698

*** Droits des tiers et concédant apports gratuit

	2025
Production	
Valeur brut apport tiers et concédant	255 812 278
Amort techniques pour ordre tiers et concédant	-13 736 769
Amort techniques pour ordre fonds	-75 175 996
Total au bilan	166 899 513
Distribution	
Valeur brut apport tiers et concédant	580 657 442
Amort techniques pour ordre tiers et concédant	-446 536 946
Amort techniques pour ordre fonds	-16 679 622
Total au bilan	117 440 874

4.3.3 COMPTE DE RESULTAT PAR ACTIVITE

				Bora Bora 2024			Bora Bora 2025		
				Récurrent	Non récurrent	Total	Récurrent	Non récurrent	Total
PRODUCTION D'ELECTRICITE D'ORIGINE THERMIQUE									
P1	Puissance maximale majorée	PRODUIT A UTILISER : Rémunération de la puissance maximale autorisée		505 871 318		505 871 318	508 175 425		508 175 425
		- UO UP1 : Puissance maximale majorée 9		10 975		10 975	10 975		10 975
		- Forfait PP1 10		-48 099		-48 099	-48 303		-48 303
		Facturation P1 autres distributeurs							
		COUTS DE PRODUCTION D'ELECTRICITE D'ORIGINE THERMIQUE		-452 538 421	378 503	-452 159 918	-374 736 952	-44 498	-374 781 451
		par UO : Puissance maximale majorée		-41 234		-41 199	-34 145		-34 149
		- Maintenance		-152 199 212		-152 199 212	-128 457 213		-128 457 213
		- A/C		-32 887 455		-32 887 455	-15 810 347		-15 810 347
		- A/CE		-49 475 104		-49 475 104	-89 208 232		-89 208 232
		- MO		-70 084 547		-70 084 547	-72 277 138		-72 277 138
		- AUTRES		7 894		7 894	28 838 504		28 838 504
		- Conduite et Fonctionnement		-23 393 803		-23 393 803	-17 484 991		-17 484 991
		- A/C		-391 936		-391 936	-226 154		-226 154
		- A/CE		-10 286 517		-10 286 517	-8 810 844		-8 810 844
		- MO		-5 181 926		-5 181 926	-5 973		-5 973
		- AUTRES		-7 553 424		-7 553 424	-8 442 020		-8 442 020
P2	Charges variables de production	PRODUIT A UTILISER : Rémunération des autres charges de production		82 072 089		82 072 089	87 599 796		87 599 796
		- UO UP2 : kWh produits sortie de centrale 9		43 384 074		43 384 074	45 672 469		45 672 469
		- Forfait PP2 10		1,892		1,892	1,918		1,918
		Facturation P2 autres distributeurs							
		COUTS DE MAINTENANCE DES MOTEURS		-20 671 643	5 127	-20 666 516	-104 376 144	-501	-104 376 645
		par UO : kWh produits sortie de centrale		-0,476		-0,476	-2,285		-2,285
		- Maintenance		-17 178 483		-17 178 483	-102 204 908		-102 204 908
		- A/C		-1 993 793		-1 993 793	-2 237 685		-2 237 685
		- A/CE		-13 131 619		-13 131 619	-4 337 171		-4 337 171
		- MO		-2 077 280		-2 077 280	-1 550 186		-1 550 186
		- AUTRES (provision rév groupes...)		24 209		24 209	-94 079 886		-94 079 886
		- Traitement des effluents							
		- Quote part des activités support affectées		-3 493 159	5 127	-3 488 033	-2 171 236	-501	-2 171 737
		- Fonctions supports		-2 849 959		-2 849 959	-1 664 622		-1 664 622
		- Frais de siège		-843 201	5 127	-838 074	-506 613	-501	-507 115
Matières consommées		PRODUIT A UTILISER : Matières consommées		1 054 303 438		1 054 303 438	1 081 735 788		1 081 735 788
		Facturation autres distributeurs							
		Par kWh produits sortie de centrale		24,30		24,30	23,68		23,68
		- Consommations		-1 054 439 338		-1 054 439 338	-1 081 735 787		-1 081 735 787
		- Fioul							
		- Gasoil		-1 044 082 229		-1 044 082 229	-1 071 349 130		-1 071 349 130
ACTIVITES ANNEXES		PRODUIT A UTILISER : SURTRAVAUX IMMOBILISES		485 255 145		485 255 145	128 552 758		128 552 758
		- CoutS directs		-468 649 014		-468 649 014	-117 891 436		-117 891 436
		- A/C		-294 760 483		-294 760 483	-12 722 216		-12 722 216
		- A/CE		-140 552 416		-140 552 416	-72 972 973		-72 972 973
		- MO		-32 858 614		-32 858 614	-32 693 081		-32 693 081
		- AUTRES		-477 521		-477 521	496 834		496 834
SYNTHESE ACTIVITE PRODUCTION THERMIQUE		- Quote part des activités support affectées		-11 056 007		-11 056 007	-13 025 705		-13 025 705
		TOTAL DES PRODUITS		2 127 501 990		2 127 501 990	1 806 063 767		1 806 063 767
		MARGE AVANT IS		120 147 567	383 630	120 531 197	114 297 743	-45 000	114 252 743
		- I.S.		-48 023 065	-153 337	-48 176 402	-45 821 778	18 040	-45 803 738
		MARGE NETTE CONCESSION		72 124 502	230 293	72 354 795	68 475 965	-26 959	68 449 006
		MARGE NETTE ACTIONNAIRE		61 305 827	195 749	61 501 576	58 204 571	-22 915	58 181 655
		En % des produits		3%		3%	3%		3%

		Bora Bora 2024			Bora Bora 2025		
		Récurrent	Non récurrent	Total	Récurrent	Non récurrent	Total
DISTRIBUTION D'ELECTRICITE							
GESTION DES RESEAUX	PRODUIT AUTORISE	241 470 231		241 470 231	244 320 082		244 320 082
	- UO UD2 : longueur des reseaux (hors branchement) 9	169		169	170		170
	- Forfait F02 10	1 430 239		1 430 239	1 435 810		1 435 810
	COUTS DE DISTRIBUTION D'ELECTRICITE	-141 402 726	168 725	-141 234 001	-150 778 906	-23 474	-150 802 380
	par UO : longueur des reseaux (hors branchement)	-837 427		-836 427	-886 091		-886 229
	- Maintenance	-34 133 475		-34 133 475	-45 915 032		-45 915 032
	- A C	1 807 800		1 807 800	-1 606 173		-1 606 173
	- A CE	-15 942 181		-15 942 181	-18 488 148		-18 488 148
	- MO	-21 236 825		-21 236 825	-25 820 711		-25 820 711
	- AUTRES	1 236 731		1 236 731			
	- Conduite et Fonctionnement	-3 389 888		-3 389 888	-1 842 840		-1 842 840
	- A C						
	- A CE	-702 644		-702 644	-813 244		-813 244
	- MO	-92 521		-92 521	-28 856		-28 856
	- AUTRES	-2 594 723		-2 594 723	-1 000 740		-1 000 740
ACTIVITES ANNEXES	- Amortissement des actifs de concession	-56 489 261		-56 489 261	-53 384 310		-53 384 310
	- Dotation amortissement biens au bilan	-76 817 644		-76 817 644	-74 596 536		-74 596 536
	- Dotation / reprise de lissage	20 328 384		20 328 384	21 212 227		21 212 227
	- Quote part des activités support affectées	-47 390 102	168 725	-47 221 377	-49 636 725	-23 474	-49 660 199
	- Fonctions supports	-26 221 799		-26 221 799	-25 909 822		-25 909 822
	- Frais de siège	-21 168 303	168 725	-20 999 578	-23 726 903	-23 474	-23 750 377
	PRODUITS ACC. : Location de poteau, Refacturation SIG...	1 864 004		1 864 004	1 799 720		1 799 720
	PRODUITS SURTRAVAUX VENDUS	17 594 108		17 594 108	131 169 043		131 169 043
	- Coûts directs	6 712 022		6 712 022	-142 899 324		-142 899 324
	- A C	-19 125 594		-19 125 594	-3 453 081		-3 453 081
	- A CE	-49 233 712		-49 233 712	12 260 163		12 260 163
	- MO	-4 559 910		-4 559 910	-4 359 309		-4 359 309
	- AUTRES	79 631 238		79 631 238	-147 347 097		-147 347 097
	- Quote part des activités support affectées	-7 517 831	9 325	-7 508 506	-4 172 824	-1 065	-4 173 889
	- Fonctions supports	-8 347 902		-8 347 902	-3 096 064		-3 096 064
	- Frais de siège	-1 169 929	9 325	-1 160 604	-1 076 780	-1 065	-1 077 825
SYNTHESE ACTIVITE DISTRIBUTION	PRODUITS SURTRAVAUX IMMOBILISES	120 911 537		120 911 537	80 766 410		80 766 410
	- Coûts directs	-114 903 206		-114 903 206	-77 389 361		-77 389 361
	- A C	-26 813 937		-26 813 937	-33 538 500		-33 538 500
	- A CE	-87 085 363		-87 085 363	-37 325 870		-37 325 870
	- MO	-11 530 412		-11 530 412	-14 535 383		-14 535 383
	- AUTRES	-9 473 494		-9 473 494	8 010 372		8 010 372
	- Quote part des activités support affectées	-10 753 781		-10 753 781	-3 690 807		-3 690 807
	TOTAL DES PRODUITS	381 839 880		381 839 880	458 055 255		458 055 255
	MARGE AVANT IS	113 974 358	178 050	114 152 409	79 124 033	-24 539	79 099 493
	- I.S.	-45 555 629	-71 167	-45 626 796	-31 720 695	9 838	-31 710 857
	MARGE NETTE CONCESSION	68 418 729	106 884	68 525 613	47 403 338	-14 701	47 388 636
	MARGE NETTE ACTIONNAIRE	68 418 729	106 884	68 525 613	47 403 338	-14 701	47 388 636
	En % des produits	18%		18%	10%		10%

				Bora Bora 2024			Bora Bora 2025		
				Récurrent	Non récurrent	Total	Récurrent	Non récurrent	Total
FOURNITURE D'ELECTRICITE									
ACHAT AUX PRODUCTEURS	PRODUIT AUTORISE et redevance solaire			1 647 730 980		1 647 730 980	1 705 958 297		1 705 958 297
	- Achat d'électricité d'origine thermique			1 642 246 845		1 642 246 845	1 677 511 009		1 677 511 009
	- Achat d'électricité d'origine hydraulique (RA)								
	- Achat d'électricité d'origine solaire (RA)			5 484 135		5 484 135	28 447 288		28 447 288
	- Achat d'électricité d'origine hydraulique pour revente à TSE								
	- Autres revente à TSE								
	COUTS D'ACHAT			-1 647 731 687		-1 647 731 687	-1 705 958 297		-1 705 958 297
	- Achat d'électricité d'origine thermique			-1 642 246 845		-1 642 246 845	-1 677 511 009		-1 677 511 009
	- Achat d'électricité d'origine hydraulique Marama Nui								
	- Achat d'électricité d'origine hydraulique CHPP								
	- Achat d'électricité d'origine solaire			-5 484 842		-5 484 842	-28 447 288		-28 447 288
	GESTION ADMINISTRATIVE			-947 751	478	-947 273	-1 505 096	-120	-1 505 216
	- Produits de la Redevance solaire								
	- Coûts de Fonctionnement			-373 558		-373 558	-643 432		-643 432
	- A C						-74 905		-74 905
	- A CE			-367 580		-367 580	-554 099		-554 099
	- MO			-5 978		-5 978	-14 428		-14 428
	- AUTRES								
	- Quote part des activités support affectées			-574 193	478	-573 715	-861 664	-120	-861 784
	- Fonctions supports			-514 247		-514 247	-740 592		-740 592
	- Frais de siège			-59 946	478	-59 468	-121 072	-120	-121 192
ETUDES & RACCORDEMENTS SOLAIRES	PRODUITS SUR TRAVAUX VENDUS			817 277		817 277	7 721 541		7 721 541
	- Coûts directs			167 395		167 395	-5 216 292		-5 216 292
	- A C			-16 856		-16 856	-6 844 483		-6 844 483
	- A CE			-169 229		-169 229	-11 905 516		-11 905 516
	- MO			-3 142 881		-3 142 881	-3 441 421		-3 441 421
	- AUTRES			3 496 361		3 496 361	16 975 128		16 975 128
	- Quote part des activités support affectées			-4 627 684	6 427	-4 621 257	-3 894 554	-841	-3 895 395
	- Fonctions supports			-3 821 318		-3 821 318	-3 044 514		-3 044 514
	- Frais de siège			-806 366	6 427	-799 939	-850 040	-841	-850 881
GESTION DE CLIENTELE	PRODUIT AUTORISE			28 635 465		28 635 465	29 591 562		29 591 562
	- LO UC : Nombre d'abonnés 9			3 458		3 458	3 549		3 549
	- Forfait FC 10			8 282,00		8 282	8 338,00		8 338
	PRODUITS ACCESSOIRES A L'ENERGIE			7 550 582		7 550 582	8 240 545		8 240 545
	- Frais de relance			4 417 219		4 417 219	4 959 072		4 959 072
	- Frais de perception de taxe			3 133 363		3 133 363	3 281 473		3 281 473
	COUT DE L'INTERFACE CLIENTELE			-105 366 783	91 299	-105 275 484	-97 453 172	-12 397	-97 465 569
	par LO : Nombre d'abonnés			-30 470		-30 444	-27 459		-27 483
	- Affranchissements			-4 993 547		-4 993 547	-3 771 158		-3 771 158
	- Fonctionnement			-39 453 287		-39 453 287	-36 418 693		-36 418 693
	- A C			-274 941		-274 941	-249 680		-249 680
	- A CE			-2 381 811		-2 381 811	-1 254 047		-1 254 047
	- MO			-35 098 735		-35 098 735	-34 706 618		-34 706 618
	- AUTRES			-1 697 800		-1 697 800	-208 348		-208 348
	- Quote part des activités support affectées			-60 919 950	91 299	-60 828 651	-57 263 321	-12 397	-57 275 718
	- Fonctions supports			-49 465 556		-49 465 556	-44 733 065		-44 733 065
	- Frais de siège			-11 454 394	91 299	-11 363 095	-12 530 256	-12 397	-12 542 653
ACTIVITES ANNEXES	PRODUITS SUR TRAVAUX VENDUS			6 266 372		6 266 372	5 986 845		5 986 845
	- Autres								
	- Frais de coupure			6 266 372		6 266 372	5 986 845		5 986 845
	- Coûts directs			-4 657 848		-4 657 848	-5 477 443		-5 477 443
	- A C			-327 536		-327 536	-420 574		-420 574
	- A CE			-1 144 526		-1 144 526	-1 262 899		-1 262 899
	- MO			-3 185 787		-3 185 787	-3 793 970		-3 793 970
	- AUTRES								
	- Quote part des activités support affectées			-4 648 148	6 515	-4 641 632	-4 840 718	-927	-4 841 645
	- Fonctions supports			-3 830 731		-3 830 731	-3 903 600		-3 903 600
	- Frais de siège			-817 416	6 515	-810 901	-937 118	-927	-938 045
SYNTHESE ACTIVITE FOURNITURE D'ELECTRICITE									
	TOTAL DES PRODUITS			1 691 000 676		1 691 000 676	1 757 498 790		1 757 498 790
	MARGE AVANT IS			-76 811 831	104 719	-76 707 111	-66 846 782	-14 285	-66 861 067
	- I.S.			30 701 741	-41 856	30 659 885	26 798 765	5 727	26 804 492
	MARGE NETTE CONCESSION			-46 110 089	62 863	-46 047 226	-40 048 017	-8 558	-40 056 575
	MARGE NETTE ACTIONNAIRE			-39 193 576	53 434	-39 140 142	-34 040 814	-7 274	-34 048 088
	En % des produits			-2%		-2%	-2%		-2%

		Bora Bora 2024			Bora Bora 2025		
		Récurrent	Non récurrent	Total	Récurrent	Non récurrent	Total
RESULTAT FINANCIER							
	PRODUIT AUTORISE	-7 161 866		-7 161 866	734 774		734 774
	- Intérêts sur emprunts bancaires						
	- Rémunération Compte courant du concessionnaire : sur la base des taux de marché	7 162 789		7 162 789	-734 774		-734 774
	- Rémunération Compte courant du concessionnaire : surperformance financière						
	MARGE AVANT IS	924		924			
	- I.S.	-369		-369			
	MARGE NETTE CONCESSION	554		554			
MARGE NETTE ACTIONNAIRE		471		471			
En % des produits							
TOTAL CONCESSION							
	TOTAL DES PRODUITS (*)	2 550 933 835		2 550 933 835	2 344 841 577		2 344 841 577
	TOTAL DES CHARGES (*)	-2 393 622 817	666 400	-2 392 956 417	-2 218 266 583	-83 823	-2 218 350 407
	MARGE AVANT IS	157 311 019	666 400	157 977 418	126 574 994	-83 823	126 491 170
	- I.S.	-62 877 322	-286 380	-83 143 682	-50 743 707	33 605	-50 710 103
	MARGE NETTE CONCESSION	94 433 697	400 039	94 833 736	75 831 286	-50 219	75 781 068
	MARGE NETTE ACTIONNAIRE	80 268 642	340 033	80 608 676	64 456 593	-42 686	64 413 907
	En % des produits	3%		3%	3%		3%

4.3.4 COMMENTAIRES SUR LES ETATS FINANCIERS

4.3.4.1 Commentaires sur les éléments non récurrents

83 KF de dotations de provisions pour risques de redressements CPS sur indemnités forfaitaires non soumises à cotisation (en frais de siège) ont été constatées en production, en distribution et fournitures.

4.3.4.2 Commentaires sur la variation entre 2025 et 2024 des éléments récurrents :

Commentaires sur la variation des produits : -206 MF

Les explications relatives aux produits comptabilisés sous le vocable « **Produit Autorisé** » sont données au paragraphe 4.4 - Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé et produits comptabilisés.

Ce poste augmente de + **70 MF**.

Les explications relatives aux autres produits qui diminuent de **-276 MF** sont :

- **Production : - 357 MF**
 - - 357 MF sur les travaux immobilisés dont :
 - - 495 MF au titre des travaux de la batterie ESS Bora bora
 - + 159 MF au titre des révisions rétrofit des groupes G4 & G10
 - - 15 MF au titre des travaux d'aménagement de la centrale
 - - 6 MF au titre des autres travaux immobilisés
- **Distribution : + 74 MF**
 - + 114 MF sur les travaux vendus dont :
 - + 111 MF de travaux d'extension de réseau
 - +3 MF d'autres travaux
 - -40 MF sur les travaux immobilisés dont :
 - + 47 MF de travaux d'extension
 - - 35 MF de travaux de branchement et comptage
 - - 26 MF de travaux de renouvellement réseau HT/BT

- - 23 MF de travaux d'enfouissement du réseau HT/BT
- - 3 MF d'autres travaux de distribution
- **Fourniture : + 7 MF**
 - o + 6 MF d'études et raccordements solaires

Commentaires sur la variation des charges : - 175 MF

- **Production : - 316 MF**
 - o - 77 MF au titre de la conduite et maintenance de la centrale dont :
 - - 63 MF au titre des travaux d'aménagement de la centrale
 - - 15 MF au titre de la maintenance du matériel
 - + 1 MF au titre des autres travaux de maintenance de la centrale
 - o + 84 MF au titre de la maintenance des groupes dont :
 - + 94 MF relatif à la constitution d'une provision pour révision 24 000 H des groupes G6 & G13 prévue en 2028
 - - 10 MF au titre des travaux de révision des groupes réalisés en 2024
 - o + 27 MF au titre des matières consommées (gazole, huiles...)
 - o - 349 MF au titre de la réalisation d'immobilisations dont :
 - - 495F au titre des travaux de la batterie ESS Bora bora
 - + 159 au titre des révision rétrofit des groupes G4 & G10
 - - 15 MF au titre des travaux de la centrale
 - + 2 MF au titre des autres travaux de production
- **Distribution : + 112 MF**
 - o + 10 MF au titre de la gestion du réseau dont :
 - + 5 MF de travaux d'élagage et d'entretien du réseau
 - + 7 MF d'études de gestion du réseau de distribution
 - - 3 MF de charges calculées
 - + 1 MF d'autres travaux
 - o + 146 MF au titre des travaux vendus dont :
 - + 110 MF de travaux d'extension de réseau
 - + 39 MF de travaux de branchement
 - - 3 MF au titre des autres travaux vendus
 - o - 44 MF au titre de la réalisation d'immobilisations dont :
 - + 47 MF de travaux d'extension
 - - 35 MF de travaux de branchement et comptage
 - - 26 MF de travaux de renouvellement réseau HT/BT
 - - 23 MF de travaux d'enfouissement du réseau HT/BT
 - - 7 MF d'autres travaux de distribution
- **Fourniture : -2 MF** (hors achat énergie thermique à la production EDT)
- **Achat des énergies renouvelables : + 23 MF**

- **Financier : + 8 MF**

Commentaires sur la variation de la marge récurrente : - 31 MF

La marge récurrente a été principalement impactée par les phénomènes suivants :

- Une hausse de 70 MF sur le revenu autorisé
- Une hausse de 23 MF de l'énergie solaire achetée
- Une hausse de 27 MF sur les matières consommées
- Une hausse de 7 MF sur les coûts de fonctionnement et maintenance de la Production
- Une baisse de 38 MF sur la marge des activités annexes
- Une baisse de 8 MF sur les produits financiers
- Une hausse de 2 MF sur les autres produits
- Une hausse de 12 MF sur les coûts de fonctionnement et maintenance de la Distribution
- Une baisse de 8 MF sur les coûts de fonctionnement de la Clientèle
- Une baisse de 4 MF sur les charges calculées

4.3.5 Tableaux de passage du RAD aux comptes sociaux

	Concession	Autres concessions	Toutes concessions
Résultat avant IS - RAD de la concession	126 491 170	896 051 025	1 022 542 195
Retraitements concession	23 406 143	162 755 131	186 161 273
Complément de PIDR lissée RAD (*)	3 134 339	61 587 567	64 721 906
Ecart charges calculées PCG/lissée	20 271 804	107 663 961	127 935 764
Débouclage Ua Huka : travaux relatifs aux armements	0	-6 496 397	-6 496 397
Hors concession		-5 713 360	-5 713 360
Résultat avant IS - PCG	149 897 313	1 053 092 795	1 202 990 108

(*) La quote part pour chaque concession est estimée (couts affectés par centres de couts)

	Concession	Autres concessions	Toutes concessions
Résultat net - RAD de la concession	75 781 068	518 958 990	594 740 058
Déficits reportables sur concessions déficitaires	0	22 538 482	22 538 482
Reprise de report déficitaire antérieur	0	-4 671 834	-4 671 834
Retraitements	14 050 691	97 645 782	111 696 473
Complément de PIDR lissée RAD (*)	1 881 542	36 951 501	38 833 043
Ecart charges calculées PCG/lissée	12 169 150	64 592 109	76 761 259
Débouclage Ua Huka : travaux relatifs aux armements	0	-3 897 828	-3 897 828
Hors concession		125 934 579	125 934 579
Résultat net - PCG	89 831 759	760 405 999	850 237 758

(*) La quote part pour chaque concession est estimée (couts affectés par centres de couts)

4.4 - Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et produits comptabilisés

4.4.0 Plafonnement des résultats

Le mécanisme de plafonnement est décrit à l'article 2.5 de l'avenant 18b du 20 juillet 2020 :

« En l'attente de l'application des recommandations de la CRE prévues à l'article 6 du présent avenant, il est instauré un mécanisme temporaire de plafonnement du résultat des concessions du Périmètre du Concessionnaire.

Pour ce faire, le Revenu Autorisé prévisionnel du Concessionnaire est calculé en prenant comme hypothèse de calcul un résultat net après impôt du Périmètre du Concessionnaire. Ce « Résultat de Référence » est établi à hauteur de 720 000 000 CFP (sept cent vingt millions de francs CFP), dans les conditions définies à l'annexe 2.

Ce résultat dépend de l'activité de l'entreprise, et varie avec le nombre de contrats de concession inclus au Périmètre du Concessionnaire :

- La sortie d'une concession fait diminuer le résultat de référence au prorata du « RE » perdu sur le « RE » total géré antérieurement ;
- Les éventuels nouveaux contrats de délégation conclus par le Concessionnaire ne sont pas concernés.

Les éventuels résultats qui excèderaient ce Résultat de Référence seront traités comme suit :

- Dans la limite de 130 000 000 CFP (cent trente millions de francs CFP) de dépassement du Résultat de Référence, 50% de ce dépassement sont conservés par le Concessionnaire au titre de l'intéressement à l'amélioration de la performance, les autres 50% étant déduits du « RA » de l'année suivante ;
- Au-delà d'un dépassement de 130 000 000 CFP (cent trente millions de francs CFP) du Résultat de Référence, toute somme excédentaire est déduite du « RA » de l'année suivante ;

Toute somme excédentaire (retraite avant impôt) est déduite du « RA » de l'année suivante au prorata des « RA » de chaque concession.

Impact de ce mécanisme sur les comptes de la concession :

Le résultat excédentaire (retraité avant impôt) est décomposé entre la part conservée par l'entreprise au titre de l'intéressement à la performance et la part à restituer aux clients au titre du plafonnement des résultats.

Ces deux quotes-parts sont réparties par concession au prorata des RA de chaque concession de l'exercice considéré.

Celle conservée par l'entreprise est laissée dans les comptes de la concession.

Celle à restituer aux clients est comptabilisée en « produit constaté d'avance » plafonnant de la sorte les résultats de la concession de l'exercice considéré.

En matière de trésorerie, cette quote-part déduite du « RA » de l'année suivante diminuant d'autant les sommes à facturer aux clients.

L'extourne en N+1 des produits constatés d'avance neutralise en résultat l'impact de la réduction du RA de l'exercice N+1.

Calcul du plafonnement 2025

Pour l'ensemble des concessions gérées par EDT, le plafond 2025 est de 523.129.610 CFP après IS. Le résultat soumis au plafonnement réalisé sur l'exercice s'élève à 518.224.573 CFP après IS, il est donc inférieur au plafond.

Pour rappel en 2024, en raison d'un RA de la concession représentant 11,28 % du RA des concessions gérées par EDT,

- la part conservée dans les comptes de la concession s'élevait à 246.287 CFP.
- la part à restituer aux clients de la concession s'élevait à 246.287 CFP

4.4.1 Revenu autorisé

Le Revenu Autorisé du Concessionnaire pour une année civile « n » est composé de trois éléments distincts : le « Revenu d'Exploitation » (RE), les « Coûts d'Energie » (CE) et le « Plafonnement N-1 ».

Revenu Autorisé	=	RE	+	CE	-	Plafonnement N-1
1.980.358.426	=	870.421.638	+	1.110.183.075	-	246.287

4.4.1.1 Revenu d'Exploitation (RE)

La composante RE est calculée par application de forfaits annuels multipliés par des unités d'œuvres, lesquelles sont représentatives du service rendu.

A titre d'intéressement à la bonne gestion, la rémunération du concessionnaire intègre :

- un terme RF au titre de la surperformance des placements des excédents de trésorerie
- un terme PGR au titre de l'amélioration des rendements

$$RE = C + D + P + RF + PGR$$

	Nb UO exercice N-1	Nb UO exercice N	Variation en % / N-1	Forfait exercice N-1	Forfait exercice N	Variation en % / N-1	Revenu de l'exploitation exercice N-1	Revenu de l'exploitation exercice N	Variation en % / N-1
Activité de production									
Puissance maximale majorée	10 975	10 975		46 099	46 303	0,4%	505 936 525	508 175 425	0,4%
Nb de kWh produits	43 384 074	45 672 469	5,3%	1,892	1,918	1,4%	82 082 668	87 599 796	6,7%
Ajustement TAC Avenant 18b									
Activité de dispatching									
Nb de km de réseaux HTA									
Activité de distribution									
Nb de km de réseaux (hors branchements)	169	170	0,8%	1 430 239	1 435 810	0,4%	241 501 357	244 320 082	1,2%
Activité de fourniture									
Nb de clients (abonnements)	3 458	3 549	2,6%	8 282	8 338	0,7%	28 639 156	29 591 562	3,3%
RE - "Forfaits"							858 159 706	869 686 864	1,3%
Résultat financier							-7 162 789	734 774	-110,3%
Partage des gains de rendement									
RE (Revenu de l'exploitation)							850 996 917	870 421 638	2,3%

4.4.1.2 Coûts d'Énergie (CE)

La composante CE correspond aux dépenses réelles liées à l'énergie, engagées par le Concessionnaire à savoir trois postes de charge :

$$CE = CUHPTF + E + T$$

→ CUHPTF = valeur des combustibles (fioul, gazole, biocarburants), des huiles et des produits de traitement des fumées consommés pour la production thermique du Concessionnaire

→ E = valeur de l'énergie électrique achetée, et de l'électricité d'origine renouvelable produite par le Concessionnaire.

→ T = montant des redevances payées au concessionnaire de transport.

			2024			2025		
			l/kwh	Prix	Coût	l/kwh	Prix	Coût
Carburant : GO	C		12 066 130	86,53	1 044 082 229	12 381 245	86,53	1 071 349 130
Carburant : Fuel	C							
Urée	U							
Huiles	H		22 722	455,82	10 357 109	27 798	373,65	10 386 657
Energie achetée Hydro	E							
Energie achetée Solaire	E		280 156	19,58	5 484 842	1 235 998	23,02	28 447 288
Prod ENR EDT								
Transport	T							
CE Total			1 059 924 180			1 110 183 075		

Achat de l'énergie solaire injectée dans le réseau de distribution par les centrales photovoltaïques des tiers.

Le contrat d'achat donne l'obligation aux bénéficiaires de panneaux photovoltaïques de facturer au distributeur l'énergie injectée avec une périodicité mensuelle. Il a été décidé d'appliquer la prescription quinquennale en rejetant toute facturation établie avec un retard supérieur à 5 années.

Les charges d'énergie étant répercutées au franc le franc dans le prix de vente de l'électricité, cette modification est sans impact sur le résultat de la concession.

Prix des combustibles

	Gazole Iles	Arrêté CM
Acpt 01/2025	86,63	Arrêté n° 2388 CM du 20 décembre 2024
Acpt 02/2025	86,63	Arrêté n°88 CM du 31 janvier 2025 (modifié par arrêté n° 224 CM du 26 février 2025)
Acpt 03/2025	86,63	Arrêté n° 234 CM du 27 février 2025
Acpt 04/2025	86,63	Arrêté n° 404 CM du 28 mars 2025
Acpt 05/2025	86,63	Arrêté n° 564 CM du 25 avril 2025
Acpt 06/2025	86,63	Arrêté n° 731 CM du 28 mai 2025
Acpt 07/2025	86,63	Arrêté n° 882 CM du 25 juin 2025
Acpt 08/2025	86,63	Arrêté n° 1319 CM du 24 juillet 2025
Acpt 09/2025	86,63	Arrêté n° 1608 CM du 29 août 2025
Acpt 10/2025	86,63	Arrêté n° 1817 CM du 25 septembre 2025
Acpt 11/2025	86,63	Arrêté n° 2100 CM du 27 octobre 2025
Acpt 12/2025	86,63	Arrêté n° 2346 CM du 27 novembre 2025

4.4.2 Chiffre d'affaires énergie, Revenu autorisé, Produit autorisé et Produits comptabilisés

Depuis la signature de l'avenant 18 b les produits acquis au concessionnaire en raison de la vente d'énergie correspondent au Revenu Autorisé de l'exercice, comptablement ils sont constitués par le chiffre d'affaires énergie facturé aux clients et par une écriture de régularisation (produits constatés d'avance ou facture à établir pour la différence).

Ces écritures de régularisation sont globalisées au niveau de l'ensemble des concessions gérées par EDT et constituent soit une dette envers les clients lorsque le CA facturé est supérieur au Revenu Autorisé, soit une créance sur les clients dans le cas inverse.

Lorsque le résultat des concessions considérées dépasse le plafond fixé à l'avenant 18b, le concessionnaire réduit ses produits comptabilisés par le biais d'une écriture de « produits constatés d'avance ». Cette écriture est extournée l'exercice suivant, de sorte à ce que ses « Produits autorisés » soient égaux au RA de l'exercice réduit du dépassement de plafond.

Exercice	Dépassement plafond	RA (A)		écritures comptables (B)		A+B
		RA hors plafond	Déduction plafond N-1	PCA plafond N	Extourne PCA plafond N-1	Produits autorisés
N	50	1000	n/a	-50	n/a	950
N+1	80	1010	-50	-80	50	930
N+2	0	1020	-80	0	80	1020

Pour assurer une bonne transparence des comptes, cette réduction de produit est répartie par concession et processus dans les comptes des délégations.

	Revenu autorisé (A)	Plafonnement (B)	Produit autorisé (A)+(B)
Activité de production	595 775 221	0	595 775 221
Activité de distribution	244 320 082	0	244 320 082
Activité de fourniture	29 591 562	0	29 591 562
Résultat financier	734 774	0	734 774
Sous total (1)	870 421 639	0	870 421 639
Carburant : GO	1 071 349 130	0	1 071 349 130
Huiles	10 386 657	0	10 386 657
Energie achetée Solaire	28 447 288	0	28 447 288
Sous total (2)	1 110 183 075	0	1 110 183 075
Total (1)+(2)	1 980 604 714	0	1 980 604 714

		Bora Bora					
		2025	2024	2023	2022	2021	2020
CA facturé dans la concession	A	1 374 089 348	1 319 620 949	1 259 118 614	1 144 146 380	1 100 092 785	1 079 167 114
Péréquation	B	387 208 426	387 208 426	374 286 743	355 116 588	n/a	n/a
CA péréqué	C=A+B	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Ecart RA/(CA+péréquation)		219 060 653	204 091 722	180 176 110	227 761 137	313 820 370	284 179 880
Revenu autorisé avant plafonnement		1 980 604 714	1 910 921 097	1 813 581 467	1 732 529 089	1 413 913 155	1 363 346 994
Revenu autorisé y compris plafonnement n-1		1 980 358 427			1 727 024 105		
Annulation écart RA/CA		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Régularisation écart RA/CA antérieur		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Impact du plafonnement du RA			-246 287			-5 504 984	
Produits comptabilisés		1 980 604 714	1 910 674 810	1 813 581 467	1 732 529 089	1 408 408 171	1 363 346 994

		Bora Bora				
		2019	2018	2017	2016	2015
CA facturé dans la concession	A	1 395 536 066	1 240 686 885	1 263 747 845	1 219 398 429	1 228 798 035
Péréquation	B	278 781 181	289 800 653	239 673 514	n/a	327 471 721
CA péréqué	C=A+B	1 674 317 247	1 530 487 538	1 503 421 359	n/a	1 556 269 756
Ecart RA/(CA+péréquation)		n/a	n/a	68 694 600	239 525 181	n/a
Revenu autorisé avant plafonnement		1 707 931 568	1 674 697 154	1 572 115 960	1 458 923 610	1 556 269 756
Revenu autorisé y compris plafonnement n-1						
Annulation écart RA/CA		n/a	n/a	-68 694 600	n/a	n/a
Régularisation écart RA/CA antérieur		n/a	n/a	44 347 334	n/a	n/a
Impact du plafonnement du RA						
Produits comptabilisés		1 674 317 247	1 530 487 538	1 547 768 694	1 458 923 610	1 556 269 756

Le détail du calcul du revenu autorisé ayant servi de base à cette répartition calculée conformément aux l'avenant 17b et 18b est détaillé au § 4.4.1.

4.4.3 Annexe

DETAIL DES CHARGES D'ENERGIE	Réalisé 2025	Réalisé 2024
Nombre de kWh vendus îles (Consommés + Energie en compteur)	45 574 425	44 178 360
<u>Rendement électrique (kWh) Energie vendue / Energie Produite et ac</u>	93,9%	93,7%
<u>Nombre de kWh à produire ou acheter</u>		
Achat Photovoltaïque à 45 F/kWh	989	816
Achat Photovoltaïque à 23,64 F/kWh	1 235 009	279 340
Total Production Photovoltaïque	1 235 998	280 156
Production Total EnR	1 235 998	280 156
Production brute thermique à produire	47 318 214	46 876 854
Production Nette thermique à produire	46 119 899	45 672 469
Total production (EDT et Autres)	48 554 212	47 157 010
<u>Consommation spécifique L/KWh</u>		
Gasoil Centrale thermique	0,262	0,257
<u>Stock Matières Premières en volume (l)</u>		
Stock Initial	58 766	22 352
Achat Matière première	12 385 033	12 102 544
Stock Final	62 554	58 766
Consommation Matière 1ière	12 381 245	12 066 130
<u>Consommation spécifique compte L/KWh</u>	0,262	0,257
<u>Evolution des tarifs d'énergie primaire au litre (consommé pour le fuel, le GO et l'huile - acheté pour hydro et solaire)</u>		
Prix du gasoil îles	86,53	86,53
Production Photovoltaïque à 45 F/kWh	45,00	45,00
Production Photovoltaïque à 23,64 F/kWh	23,64	23,64
Prix huile	373,65	455,82
<u>Stock Matières Premières en XPF</u>		
Stock Initial	5 085 022	1 934 119
Achat Matière première	1 071 676 906	1 047 233 132
Stock Final	5 412 798	5 085 022
Consommation Matière 1ière	1 071 349 130	1 044 082 229
Huile	10 386 657	10 357 109
(CUHPF) Combustible, urée, huiles ...	1 081 735 787	1 054 439 338
(E) Energie achetée & ENR produite en XPF	28 447 288	5 484 842
(CE) TOTAL achat de matières premières	1 110 183 075	1 059 924 180

4.5 - Annexes

4.5.1 Compte de résultat synthétique

				Bora Bora 2024			Bora Bora 2025		
				Récurrent	Non récurrent	Total	Récurrent	Non récurrent	Total
ACTIVITE PRODUCTION THERMIQUE									
	TOTAL DES PRODUITS			2 127 501 990		2 127 501 990	1 806 063 767		1 806 063 767
	Produit autorisé sur P1			505 871 318		505 871 318	508 175 425		508 175 425
	Produit autorisé sur P2			82 072 089		82 072 089	87 599 796		87 599 796
	Produit autorisé sur matières consommées			1 054 303 438		1 054 303 438	1 081 735 788		1 081 735 788
	Produit sur revente énergies								
	Produits sur travaux vendus								
	Produits sur travaux immobilisés			485 255 145		485 255 145	128 552 758		128 552 758
	TOTAL DES CHARGES			-2 007 354 422	383 630	-2 006 970 792	-1 691 766 024	-45 000	-1 691 811 024
	Charges sur P1			-452 538 421	378 503	-452 159 918	-374 736 952	-44 498	-374 781 451
	Charges sur P2			-20 671 643	5 127	-20 666 516	-104 376 144	-501	-104 376 645
	Coûts des matières consommées			-1 054 439 338		-1 054 439 338	-1 081 735 787		-1 081 735 787
	Coûts sur revente énergies								
	Charges sur travaux vendus								
	Charges sur travaux immobilisés			-479 705 021		-479 705 021	-130 917 141		-130 917 141
	Marge avant IS			120 147 567	383 630	120 531 197	114 297 743	-45 000	114 252 743
ACTIVITE DISTRIBUTION									
	TOTAL DES PRODUITS			381 839 880		381 839 880	458 055 255		458 055 255
	Produits autorisé			241 470 231		241 470 231	244 320 082		244 320 082
	Autres produits : location poteaux, refacturation SIG, etc.			1 864 004		1 864 004	1 799 720		1 799 720
	Produits sur travaux vendus			17 594 108		17 594 108	131 169 043		131 169 043
	Produits sur travaux immobilisés			120 911 537		120 911 537	80 766 410		80 766 410
	TOTAL DES CHARGES			-267 865 522	178 050	-267 687 472	-378 931 222	-24 539	-378 955 762
	Coûts de distribution de l'électricité			-141 402 726	168 725	-141 234 001	-150 778 906	-23 474	-150 802 380
	Charges sur travaux vendus			-805 809	9 325	-796 484	-147 072 148	-1 065	-147 073 213
	Charges sur travaux immobilisés			-125 656 987		-125 656 987	-81 080 168		-81 080 168
	Marge avant IS			113 974 358	178 050	114 152 409	79 124 033	-24 539	79 099 493
ACTIVITE FOURNITURE									
	TOTAL DES PRODUITS			1 691 000 676		1 691 000 676	1 757 498 790		1 757 498 790
	Produits autorisé et redevance solaire			1 647 730 980		1 647 730 980	1 705 958 297		1 705 958 297
	Produits sur études & raccordements solaires			817 277		817 277	7 721 541		7 721 541
	Produits sur la gestion de la clientèle			28 635 465		28 635 465	29 591 562		29 591 562
	Autres produits : frais de relance, frais de perception des taxes			7 550 582		7 550 582	8 240 545		8 240 545
	Produits sur travaux vendus			6 266 372		6 266 372	5 986 845		5 986 845
	TOTAL DES CHARGES			-1 767 812 506	104 719	-1 767 707 787	-1 824 345 572	-14 285	-1 824 359 857
	Coûts achat électricité			-1 647 731 687		-1 647 731 687	-1 705 958 297		-1 705 958 297
	Coûts de gestion administrative			-947 751	478	-947 273	-1 505 096	-120	-1 505 216
	Charges sur études & raccordements solaires			-4 460 290	6 427	-4 453 862	-9 110 846	-841	-9 111 687
	Charges sur la gestion de la clientèle			-105 366 783	91 299	-105 275 484	-97 453 172	-12 397	-97 465 569
	Charges sur travaux vendus			-9 305 996	6 515	-9 299 480	-10 318 161	-927	-10 319 088
	Marge avant IS			-76 811 831	104 719	-76 707 111	-66 846 762	-14 285	-66 861 067
RESULTAT FINANCIER									
	TOTAL DES PRODUITS			-7 161 866		-7 161 866	734 774		734 774
	Produit autorisé			-7 161 866		-7 161 866	734 774		734 774
	TOTAL DES CHARGES			7 162 789		7 162 789	-734 774		-734 774
	Intérêts sur emprunts bancaires								
	Rémunération Compte courant du concessionnaire : sur la base des taux de marché			7 162 789		7 162 789	-734 774		-734 774
	Rémunération Compte courant du concessionnaire : surperformance financière								
	Marge avant IS			924		924			
SYNTHESE CONCESSION									
	TOTAL DES PRODUITS			2 550 933 835		2 550 933 835	2 344 841 577		2 344 841 577
	Produit autorisé			1 910 674 810		1 910 674 810	1 980 604 715		1 980 604 715
	Facturation energie thermique + Hydro autres distributeurs								
	Travaux			24 677 757		24 677 757	144 877 429		144 877 429
	Immo			606 166 682		606 166 682	209 319 168		209 319 168
	Autres distrib : location de poteau et refact SIG			1 864 004		1 864 004	1 799 720		1 799 720
	Autres clientele : relances, frais de perception de taxes, redevance solaire			7 550 582		7 550 582	8 240 545		8 240 545
	TOTAL DES CHARGES			-2 393 622 817	666 400	-2 392 956 417	-2 218 266 583	-83 823	-2 218 350 407
	Processus			-1 772 740 964	643 654	-1 772 097 309	-1 838 263 023	-80 870	-1 838 343 893
	Reventes d'énergie								
	Travaux			-15 519 846	22 746	-15 497 100	-168 006 251	-2 953	-168 009 204
	Immo			-605 362 008		-605 362 008	-211 997 309		-211 997 309
	Marge avant IS			157 311 019	666 400	157 977 418	126 574 994	-83 823	126 491 170

5 - INFORMATIONS SUR LES BIENS IMMOBILISES

- 5.1 Variation du patrimoine immobilier
- 5.2 Situation des biens et immobilisations nécessaires à l'exploitation du service public
- 5.3 Suivi du programme contractuel d'investissements
- 5.4 Dépenses de renouvellement
- 5.5 Méthode relative aux charges calculées
- 5.6 Dépenses d'améliorant réalisées dans l'année
- 5.7 Indemnités de fin de concession dans le cadre de l'article 22
- 5.8 Plan de Renouvellement

5.1 - Variation du patrimoine immobilier

	2024	Acquisition	Transfert*	Cession	2025
VB concessionnaire	3 218 517 334	680 823 775		-946 097 246	2 953 243 863
VB Fonds	367 023 089	425 576 883			792 599 972
VB tiers & concédant		255 812 278			255 812 278
Immo incorporelles					
Production	3 585 540 423	1 362 212 936		-946 097 246	4 001 656 113
VB concessionnaire	1 380 669 869	60 804 475	-49 614 373	-1 465 523	1 390 394 448
VB Fonds	161 920 462	75 684 529	49 614 373		287 219 364
VB tiers & concédant	580 657 442				580 657 442
Immo incorporelles					
Distribution	2 123 247 773	136 489 004		-1 465 523	2 258 271 254
Total	5 708 788 196	1 498 701 940		-947 562 769	6 259 927 367

Détail Production

ACQUISITIONS : LIBELLE DE CHANTIER	N° immobilisation	Valeur Brute	Taux d'améliorant	Montant améliorant	Montant Renouvellement
G23210-REGULATEUR DE PRODUCTION BESS BORA	400000221354	680 823 775			680 823 775
TOTAL PRODUCTION FINANCEMENT CONCESSIONNAIRE		680 823 775		-	680 823 775
G23248-COMPTOIR AGENCE CLIENTELE DE BORA	400000	565 400			565 400
G23210-REGULATEUR DE PRODUCTION BESS BORA	400000121355	425 011 483		-	425 011 483
TOTAL PRODUCTION FINANCEMENT FONDS - AVENANT 7		425 576 883		-	425 576 883
G23210-REGULATEUR DE PRODUCTION BESS BORA	400000121356	255 812 278		-	255 812 278
TOTAL PRODUCTION FINANCEMENT TIERS ET CONCEDANT		255 812 278		-	255 812 278
TOTAL ACQUISITIONS PRODUCTION		1 362 212 936	-	-	1 362 212 936

CESSIONS : LIBELLE DE CHANTIER	N° immobilisation	Valeur Brute	Taux d'améliorant	Montant améliorant	Montant Renouvellement
MOTEUR WARTSILA W200 BORA BORA G106	400000000102	-85 430 899			(85 430 899)
MOTEUR WARTSILA W200 BORA BORA G110	400000000105	-86 712 363			(86 712 363)
ALTERNAT WARTSILA W200 BOBO BORA G106	400000000109	-21 765 679			(21 765 679)
ALTERNAT WARTSILA W200 BORA BORA G110	400000000112	-22 092 164			(22 092 164)
ACCESSOIRE WARTSILA W200BORA BORA G106	400000000115	-47 962 195			(47 962 195)
ACCESSOIRE WARTSILA W200 BORA BORA G110	400000000118	-1 310 171			(1 310 171)
G23210-REGULATEUR DE PRODUCTION BESS BORA	400000221354	-680 823 775			(680 823 775)
					-
TOTAL PRODUCTION FINANCEMENT CONCESSIONNAIRE		(946 097 246)		-	(946 097 246)
TOTAL PRODUCTION FINANCEMENT FONDS					
TOTAL PRODUCTION FINANCEMENT TIERS ET CONCEDANT					
TOTAL CESSIONS PRODUCTION		(946 097 246)	-	-	(946 097 246)

Détail Distribution

ACQUISITIONS : LIBELLE CHANTIERS	N° immobilisation	Valeur Brute	Taux d'améliorant	Montant améliorant	Montant Renouvellement
354550- 14A1 ELECTRIF QT TINORUA A FAANUI	400000124083	490 809	100%	490 809	-
354600- 14A1 ELECTRIF QT HOKUIN A FAANUI	400000124074	2 280 464	100%	2 280 464	-
354610- 14A1 ELECTRIF QT MANUTAH	400000124080	639 956	100%	639 956	-
231810 - 14A14 ELECTRIF QT TERE A FAANUI	400000124075	551 563	100%	551 563	-
302200-14A1 ELECTRIFICATION QT TETUANUI A FAATAHI	400000124089	1 968 827	100%	1 968 827	-
302230-14A1 ELECTRIFICAT° QUARTIER FLORES A POVAI	400000124088	824 310	100%	824 310	-
302240-14A1 ELECTRIFICAT° QTIER VIDAL A TIIPOTO	400000124087	1 548 523	100%	1 548 523	-
305030- 14A1 ELECTRIFICAT° QTIER TAIRUA A ANAU	400000124073	949 067	100%	949 067	-
354520- 14A1 ELECT QT ATIU MARIANA A FAANUI	400000124086	572 943	100%	572 943	-
354530- 14A1 ELECT QT OHARA A FAANUI	400000124085	1 283 876	100%	1 283 876	-
354540- 14A1 ELECT QT TETOOF A TIIPOTO	400000124084	706 405	100%	706 405	-
354560- 14A1 ELECTRIF QT VAIHO A FAANUI	400000124082	1 612 113	100%	1 612 113	-
354570- 14A1 ELECTRIF QT ATIU BRUNO A NUNUE	400000124081	1 043 948	100%	1 043 948	-
354640-14A1 ELECTRIFICAT° QT TEMARII A FAANUI	400000124079	1 769 028	100%	1 769 028	-
421050- 14A1 ELECT RESEAU SOUTERRAIN MOTU PITI AAU	400000124077	2 197 514	100%	2 197 514	-
425000-14A1 CABLE SOUS MARIN TERURUMI BORA	400000120377	35 598 007	100%	35 598 007	-
502300 -14A1 ELECTRIF QT VAHIMARAE A ANAU	400000124076	628 684	100%	628 684	-
502670- 14A1 ELECTRIFICAT° QUARTIER BRODIEN	400000124078	2 809 401	100%	2 809 401	-
TOTAL DISTRIBUTION FINANCEMENT CONCESSIONNAIRE - ARTICLE 14		57 475 438		57 475 438	-
E4900-CP2025 BRCHMT-COMPTAGE BORA	400000125100	3 329 037	100%	3 329 037	-
TOTAL DISTRIBUTION FINANCEMENT CONCESSIONNAIRE - ARTICLE 15		3 329 037		3 329 037	-
51728A- RNV RESEAU BT SOUTERRAIN PAGO PAGO	400000124090	2 033 506			2 033 506
234910 - RNV RESEAU HT TOP DIVE	400000124091	59 543 396			59 543 396
E4901-CP2025 BRCHMT/COMPTAGE BORA	400000125101	14 107 627			14 107 627
TOTAL DISTRIBUTION FINANCEMENT FONDS - AVENANT 7		75 684 529		-	75 684 529
TOTAL DISTRIBUTION FINANCEMENT TIERS ET CONCEDANT					
TOTAL ACQUISITIONS DISTRIBUTION		136 489 004		60 804 475	75 684 529

CESSIONS : LIBELLE DE CHANTIER	N° immobilisation	Valeur Brute	Taux d'améliorant	Montant améliorant	Montant Renouvellement
RES. SOUT BORA 2023	400000001669	-1 465 523			-1 465 523
TOTAL DISTRIBUTION FINANCEMENT CONCESSIONNAIRE		(1 465 523)			(1 465 523)
TOTAL DISTRIBUTION FINANCEMENT FONDS		-			
TOTAL DISTRIBUTION TIERS ET CONCEDANT		-			
TOTAL CESSIONS DISTRIBUTION		(1 465 523)			(1 465 523)

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

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
AN TERRAIN BORA BORA	400000000057	01/01/1991	60	809 000			-		809 000
AN TERRAIN SPELEC BORA	400000000058	01/01/1991	60	30 570 489			-		30 570 489
DRTS INCORPO PRODUCTION	4000000000807	01/01/2001	39	123 106 551			78 957 697		44 148 854
MOTEUR WARTSILA 8R32 BORA	4000000000100	01/01/1997	25	133 469 423			133 469 423		-
ALTERNAT WARTSILA 8R32 BO	4000000000106	01/01/1997	25	25 578 643			25 578 643		-
ACCESSOIRE WARTSILA 8R32	4000000000113	01/01/1997	25	187 677 072			187 677 072		-
MOTEUR WARTSILA 6R32 BORA	4000000000104	01/01/1998	23	121 923 541			121 923 541		-
ALTERNAT WARTSILA 6R32 BO	4000000000111	01/01/1998	23	23 369 196			23 369 196		-
ACCESSOIRE WARTSILA 6R32	4000000000117	01/01/1998	23	217 278 464			217 278 464		-
A.N CONSTRUCTION BORA	4000000000065	01/01/2000	35	103 512 287			76 943 458		26 568 829
CONSTRUCT ATELIER BORA	4000000000065	01/01/2000	35	23 621 951			17 558 829		6 063 122
A.N. FILIERE BORA	4000000000066	01/01/2000	31	82 870 985			69 548 641		13 322 344
A.N FILIERE BORA RV 2025	4000000000120	01/01/2000	25	100			100		-
A.N FILIERE BORA RV 2028	4000000000121	01/01/2000	28	100			93		7
EXTRATEUR EAU CENT BORA	4000000000122	31/12/2004	26	173 437	-		141 098		32 339
RAYONNAGE EXT CENT BORA	4000000000083	01/08/2007	27	3 423 094			2 301 645		1 121 449
PASSERLLE STOCK CENT BORA	4000000000084	01/08/2007	27	415 053			279 076		135 977
AMNGT LABO CENT BORA	4000000000085	12/12/2007	27	582 863			388 843		194 020
R23506-EXTENSION CENTRALE BORA	4000000000068	01/01/2008	27	191 846 949			127 975 834		63 871 115
VRD EXTENSION CENTRALE	4000000000059	01/02/2008	43	11 497 594			4 803 220		6 694 374
CLOTURE/SUPPORT TOURET	4000000000060	01/05/2008	43	1 709 820			708 595		1 001 225
PROTECTION PIPELINE GO	4000000000061	01/05/2008	43	3 810 170			1 579 037		2 231 133
CLOTURE SUPPORT TOURET	4000000000070	01/05/2008	27	1 673 950			1 110 072		563 878
DALLES BETON SOUS AERO	4000000000087	01/05/2008	27	1 800 050			1 193 695		606 355
AGENCEMENT EXTENS CENT BORA	4000000000088	01/12/2008	26	19 889 128			13 035 578		6 853 550
R23800 FILIERE COMBUSTIBLE BORA	4000000000125	01/12/2008	25	1 343 831			918 812		425 019
FILIERE EAU BORA	4000000000129	01/12/2008	25	27 748 867	-		18 972 623		8 776 244
FILIERE ENERGIE BORA	4000000000133	01/12/2008	25	132 218 260	-		90 401 066		41 817 194
FILIERE LUBRIFIANT BORA	4000000000149	01/12/2008	25	15 250 784	-		10 427 358		4 823 426
FILIERE ENVIRONNEMENT BORA	4000000000151	01/12/2008	25	39 219 132	-		26 815 141		12 403 991
FILIERE SECURITE BORA	4000000000159	01/12/2008	25	24 779 119	-		16 942 129		7 836 990
FILIERE AIR & ECHAPPEMENT	4000000000169	01/12/2008	25	10 679 255	-		7 301 685		3 377 570
ACCES BETON AIRE RETENT°	4000000000089	01/01/2009	26	742 238			485 544		256 694
AIRE LAVAGE EXTÉRIEUR VEH	4000000000071	01/01/2009	26	351 783			230 123		121 660
RACC.RESEAU ASSAINISSEMENT	4000000000091	01/03/2009	26	643 149			419 468		223 681
REAL.CANIVEAU BETON TUYAU	4000000000092	01/06/2009	26	688 584			446 705		241 879
MIS.EN PLACE RESEAU EVACU	4000000000153	01/06/2009	25	11 453 034	-		7 602 304		3 850 730
MISE NORMES PORTES SALLE	4000000000090	01/07/2009	26	351 909			227 876		124 033
CHAUFFE-EAU SOLAIRE SANIT	4000000000093	01/08/2009	25	270 238			174 707		95 531
F&P D'UNE SELF DE 250V AR	4000000000094	01/01/2010	25	331 000			211 949		119 051
F&P D'UNE SELF DE 250V AR	4000000000134	01/01/2010	25	2 378 969	-		1 523 322		855 647
COMPTAGE THOKEIM SATAM	4000000000126	15/01/2010	25	2 574 114			1 644 330		929 784
RAMPE STOCKAGE ATELIER	4000000000072	30/03/2010	25	1 625 000			1 035 215		589 785
TVX GC MUR CF STOCKAGE DO	4000000000062	30/04/2010	41	1 940 084			746 620		1 193 464
BAC RANGEMENT CUBITAINER	4000000000073	01/06/2010	25	858 800			544 857		313 943

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
SUPERVISION GE SEPAM ITI	400000000135	01/07/2010	25	24 229 366	-		15 340 975		8 888 391
HANGAR STOCKAGE TRANSFO	400000000074	01/08/2010	24	3 168 514			2 002 537		1 165 977
FILIERE ENERGIE BORA	400000000136	01/04/2011	25	3 020 829	-		1 783 696		1 237 133
FIL SECU INCENDIE BORA	400000000160	01/05/2011	25	33 707 647	-		19 792 392		13 915 255
GENIE CIVIL INSTAL GROUPE	400000000095	01/06/2011	32	94 014 607			43 448 325		50 566 282
PANOPLIE PIECES GPE BORA	400000000099	01/06/2011	13	37 797 301			37 797 301		-
MOTEUR WARTSILA W9L32 BOR	400000000101	01/06/2011	20	157 815 859			115 162 340		42 653 519
MOTEUR WARTSILA W9L32 BOR	400000000103	01/06/2011	20	157 815 859			115 162 340		42 653 519
ALTERNAT WARTSILA W9L32 B	400000000107	01/06/2011	20	33 230 838			24 249 407		8 981 431
ALTERNAT WARTSILA W9L32 B	400000000110	01/06/2011	20	33 230 838			24 249 407		8 981 431
ACCESSOIRE WARTSILA W9L32	400000000114	01/06/2011	20	194 381 548			141 845 275		52 536 273
ACCESSOIRE WARTSILA W9L32	400000000116	01/06/2011	20	194 381 548			141 845 275		52 536 273
FILIERE COMBUSTIBLE BORA	400000000127	01/06/2011	25	22 937 971			13 390 748		9 547 223
FILIERE EAU CENTRALE BORA	400000000131	01/06/2011	25	54 547 120	-		31 843 563		22 703 557
FILIERE ENERGIE-CTRL BORA	400000000137	01/06/2011	25	130 306 872	-		76 070 653		54 236 219
FILIERE LUBRIFANT BORA	400000000150	01/06/2011	25	6 757 246	-		3 944 751		2 812 495
FILIERE ENVIRONNEMT BORA	400000000154	01/06/2011	25	4 525 000	-		2 641 608		1 883 392
FILIERE SECURITE BORA	400000000161	01/06/2011	25	875 050	-		510 837		364 213
COMPRESSEUR AIR30BAR BORA	400000000170	01/08/2011	23	3 653 702	-		2 251 748		1 401 954
COMPRESSEUR AIR30BAR BORA	400000000171	01/08/2011	25	3 653 702	-		2 108 536		1 545 166
DBL VITRAGE S.MACHINE BOR	400000000076	01/10/2011	23	894 340			548 539		345 801
REHAUS MURET PARKING BORA	400000000077	01/01/2012	23	664 783			404 888		259 895
AMENAG HANGAR VEH BORA	400000000078	01/01/2012	23	280 800			171 022		109 778
ENS COMPRESSEUR AIR BORA	400000000172	01/01/2012	25	2 724 426	-		1 526 574		1 197 852
BARRIERE ECOULEMT PLUVIAL	400000000096	05/01/2012	23	183 300			111 552		71 748
EXTRACTEURS AIR CENT BORA	400000000173	05/01/2012	23	389 112	-		236 804		152 308
AMENAG MAGASIN CENT BORA	400000000079	30/01/2012	23	331 069			201 283		129 786
INST EVENTS CENT BORA	400000000162	01/04/2012	23	470 790	-		284 728		186 062
MEP NV RESEAU EAU BORA	400000000132	30/04/2012	23	329 380	-		198 054		131 326
POSE EXTRACTEUR AIR BORA	400000000175	30/04/2012	23	223 926	-		134 645		89 281
REAL° CANIVEAU JONCTION	400000000063	01/05/2012	39	521 590			184 522		337 068
INSTAL COMPTEURS GASOIL	400000000128	01/01/2013	25	1 314 952			684 063		630 889
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°G1P	400000000138	06/05/2013	22	7 014 159	-		4 100 664		2 913 495
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°G3P	400000000139	06/05/2013	9	10 190 752	-		10 190 752		-
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°G4P	400000000140	06/05/2013	25	4 896 431	-		2 480 143		2 416 288
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°G6P	400000000142	06/05/2013	9	10 190 752	-		10 190 752		-
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°G7P	400000000143	06/05/2013	9	10 190 752	-		10 190 752		-
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°G10	400000000144	06/05/2013	9	10 190 752	-		10 190 752		-
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°G13	400000000145	06/05/2013	25	4 896 431	-		2 480 143		2 416 288
AUTOMATISAT°/SUPERVIS°BOR	400000000146	06/05/2013	22	7 014 159	-		4 100 664		2 913 495
SYSTEME SECURITE INCENDIE	400000000164	01/06/2013	10	13 161 541	-		13 161 541		-
SYSTEME SECURITE INCENDIE	400000000165	01/06/2013	10	11 671 555	-		11 671 555		-
VFA VASE FILTRE AUTO-AMOR	400000000155	01/07/2013	22	2 692 850	-		1 566 811		1 126 039
VFA VASE FILTRE AUTO-AMOR	400000000156	01/07/2013	25	1 795 233	-		898 305		896 928
F&P SAS ACCES SDM2 BORA	400000000080	01/08/2013	29	3 607 934			1 524 221		2 083 713
SIGNALISATION DEFAUT CENT	400000000166	01/03/2014	21	4 053 173	-		2 304 614		1 748 559
CAPTEURS GO-SEPARATEUR LA	400000000157	01/05/2014	21	979 555	-		553 629		425 926
EVENT COUPURE ARR GO BORA	400000000167	01/07/2014	25	5 073 858	-		2 335 921		2 737 937
LOCAL BUREAU CENT BORA	400000000081	25/08/2014	28	8 544 401			3 425 875		5 118 526
F&INSTAL BARRIERE ECLUSES	400000000168	01/01/2015	25	515 914	-		227 115		288 799
NRJ REFONTE TABLEAU HTA	400000000147	01/06/2015	20	16 819 888	-		9 098 701		7 721 187
ACHAT ETAGERES EN ACIER	400000000098	01/07/2015	20	2 057 309			1 108 793		948 516
NRJ INST PASSERELLE EG300	400000000805	01/11/2015	25	538 599			219 158		319 441
POSE PREFILTRE GASOIL	400000000803	01/10/2016	25	1 322 786			489 685		833 101

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concedant & Tiers	fonds			
POSE PURGE CUVE JO SDM1	400000000804	01/11/2016	25	1 179 272			432 551		746 721
ENERGIE - F&P MATERIEL HT	400000000806	01/08/2017	25	4 344 153			1 463 444		2 880 709
RNV 8 SEPAMS CENT BORA	400000000148	30/10/2020	18	20 248 708	-		5 767 540		14 481 168
F&P PIEGES A SON TRANCHEE	400000000352	23/03/2021	22			12 450 500	-	2 725 127	9 725 373
RNV 2 SEPAMS BORA BORA	400000000363	01/05/2021	18			4 967 327	-	1 313 904	3 653 423
F&P PIEGES A SON TRANCHEE	400000000353	09/06/2021	22			5 067 750	-	1 071 879	3 995 871
MOTEUR CUMMINS QSK60 BORA	400000000354	01/01/2022	7		-	60 234 064	-	34 419 465	25 814 599
MOTEUR CUMMINS QSK60 BORA	400000000355	01/01/2022	7		-	60 234 064	-	34 419 465	25 814 599
ALTERNAT CUMMINS QSK60 BO	400000000356	01/01/2022	14		-	28 969 565	-	8 277 019	20 692 546
ALTERNAT CUMMINS QSK60 BO	400000000357	01/01/2022	14		-	28 969 565	-	8 277 019	20 692 546
ACCESSOIRES CUMMINS QSK60	400000000358	01/01/2022	10		-	13 057 687	-	5 223 075	7 834 612
ACCESSOIRES CUMMINS QSK60	400000000359	01/01/2022	10		-	13 057 687	-	5 223 075	7 834 612
FIL COMBUSTIBLE QSK60 BOR	400000000360	01/01/2022	25		-	12 317 978	-	1 970 876	10 347 102
FIL EAU QSK60 BORA BORA	400000000362	01/01/2022	25		-	45 779 116	-	7 324 659	38 454 457
FIL ENERGIE/CTRL QSK60 BO	400000000364	01/01/2022	25		-	24 179 352	-	3 868 696	20 310 656
FIL LUBRIFIANT QSK60 BORA	400000000365	01/01/2022	25		-	15 851 818	-	2 536 291	13 315 527
FIL ENVIRONNT QSK60 BORA	400000000366	01/01/2022	25		-	18 753 050	-	3 000 488	15 752 562
FIL SECURITE QSK60 BORA	400000000367	01/01/2022	25		-	1 068 820	-	171 011	897 809
EXTENSION CLOTURE DS TALUS CENTRALE	400000117363	01/10/2024	5	195 000			48 723	-	146 277
RENFORCEMT HANGAR DES VEHICULES	400000117364	01/10/2024	35	1 420 000			50 686	-	1 369 314
STRUCTURE SUPPORTA / MODULES TOITUR	400000117372	01/06/2024	1	1			1	-	-
Art.4 G23241-RNV DEPOSE&POSE 3 CLIM CE	400000117180	01/08/2024	10			518 000	-	73 372	444 628
Art.4 G23244-RNV TOLE ATELIER MECANIQ C	400000117183	01/08/2024	35			2 980 000	-	120 600	2 859 400
Art.4 G23230-RNV CUVE A EAU INCENDIE VC	400000117365	01/10/2024	25			3 987 867	-	199 284	3 788 583
Art.4 G23245-TRVX RNV CENTRALE PORTE -F	400000117366	01/10/2024	35			2 003 100	-	71 500	1 931 600
Art.4 G23242-RNV ECLAIRAGES DS SALLE D	400000117367	01/10/2024	35			8 035 775	-	286 835	7 748 940
Art.4 G23240-REPLACEMENT DM110 PAR MA3	400000117402	01/09/2024	25			1 513 335	-	80 601	1 432 734
Art.4 G23240-REPLACEMENT DM110 PAR MA3	400000117403	01/09/2024	25			1 513 335	-	80 601	1 432 734
Art.4 G23240-REPLACEMENT DM110 PAR MA3	400000117404	01/09/2024	25			1 513 334	-	80 601	1 432 733
G23248-COMPTOIR AGENCE CLIENTELE DE	400000	01/11/2025	35			565 400	-	2 655	562 745
G23210-REGULTEUR DE PRODUCTION BORA	400000121355	13/03/2025	15			425 011 483	-	22 744 907	402 266 576
G23210-REGULTEUR DE PRODUCTION BORA	400000121356	13/03/2025	15		255 812 278		-	-	255 812 278
TOTAL PRODUCTION BORA BORA				2 953 243 863	255 812 278	792 599 972	2 223 295 565	143 563 002	1 634 797 545

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
COMPTAGE BORA 91	400000001891	01/01/1991	20	382 710	-	-	382 710	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1991	400000001922	01/01/1991	20	-	2 329 346	-	-	2 329 346	-
DRTS INCORPO DISTRIB	400000002334	01/01/2001	39	44 865 220	-	-	28 775 515	-	16 089 705
COMPTAGE BORA 92	400000001892	01/01/1992	20	3 247 029	-	-	3 247 029	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1992	400000001923	01/01/1992	20	-	4 053 380	-	-	4 053 380	-
COMPTAGE BORA 93	400000001893	01/01/1993	20	2 156 715	-	-	2 156 715	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1993	400000001924	01/01/1993	20	-	5 673 831	-	-	5 673 831	-
TRANSFO BORA 94	400000000970	01/01/1994	25	1 363 952	-	-	1 363 952	-	-
COMPTAGE BORA 94	400000001894	01/01/1994	20	2 294 186	-	-	2 294 186	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1994	400000001925	01/01/1994	20	-	11 473 449	-	-	11 473 449	-
TRANSFO BORA 95	400000000971	01/01/1995	25	1 848 611	-	-	1 848 611	-	-
POSTE BORA 1995	400000001041	01/01/1995	25	1 960 191	-	-	1 960 191	-	-
COMPTAGE BORA 95	400000001895	01/01/1995	20	207 505	-	-	207 505	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1995	400000001926	01/01/1995	20	-	5 676 914	-	-	5 676 914	-
TRANSFO BORA 96	400000000972	01/01/1996	25	7 321 105	-	-	7 321 105	-	-
POSTE BORA 1996	400000001042	01/01/1996	25	393 511	-	-	393 511	-	-
COMPTAGE BORA 96	400000001896	01/01/1996	20	651 562	-	-	651 562	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1996	400000001927	01/01/1996	20	-	4 597 262	-	-	4 597 262	-
TRANSFO BORA 97	400000000973	01/01/1997	25	3 559 909	-	-	3 559 909	-	-
POSTE BORA 1997	400000001043	01/01/1997	25	466 092	-	-	466 092	-	-
COMPTAGE BORA 97	400000001897	01/01/1997	20	12 959	-	-	12 959	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1997	400000001928	01/01/1997	20	-	7 636 397	-	-	7 636 397	-
TRANSFO BORA 98	400000000974	01/01/1998	25	28 007 008	-	-	28 007 008	-	-
POSTE BORA 1998	400000001044	01/01/1998	25	14 622 357	-	-	14 622 357	-	-
RES.AERIEN BORA 98	400000001125	01/01/1998	25	3 305 863	-	-	3 305 863	-	-
RESEAUX BORA BORA 1998	400000001165	01/01/1998	25	-	30 210 018	-	-	30 210 018	-
COMPTAGE BORA 98	400000001898	01/01/1998	20	5 298 651	-	-	5 298 651	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1998	400000001929	01/01/1998	20	-	17 261 425	-	-	17 261 425	-
TRANSFO BORA 99	400000000975	01/01/1999	25	32 365 109	-	-	32 365 109	-	-
RES.AERIEN BORA 99	400000001126	01/01/1999	25	4 177 005	-	-	4 177 005	-	-
RESEAUX BORA BORA 1999	400000001166	01/01/1999	25	-	5 783 644	-	-	5 783 644	-
RES.SOUT BORA 99	400000001664	01/01/1999	35	440 062	-	-	339 683	-	100 379
COMPTAGE BORA 99	400000001899	01/01/1999	20	2 500 842	-	-	2 500 842	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 1999	400000001930	01/01/1999	20	-	7 289 359	-	-	7 289 359	-
TRANSFO BORA 2000	400000000976	01/01/2000	25	380 213	-	-	380 213	-	-
POSTE BORA 2000	400000001045	01/01/2000	25	5 362 212	-	-	5 362 212	-	-
RES.AERIEN BORA 2000	400000001127	01/01/2000	25	5 043 422	-	-	5 043 422	-	-
RESEAUX BORA BORA 2000	400000001167	01/01/2000	25	-	5 613 661	-	-	5 613 661	-
COMPTAGE BORA 2000	400000001900	01/01/2000	20	3 111 126	-	-	3 111 126	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 2000	400000001931	01/01/2000	20	-	7 976 192	-	-	7 976 192	-
TRANSFO BORA 2001	400000000977	01/01/2001	25	1 285 003	-	-	1 285 003	-	-
POSTE BORA 2001	400000001046	01/01/2001	25	3 653 336	-	-	3 653 336	-	-
RES.AERIEN BORA 2001	400000001128	01/01/2001	25	5 370 840	-	-	5 370 840	-	-
RESEAUX BORA BORA 2001	400000001168	01/01/2001	25	-	7 618 331	-	-	7 618 331	-
RES.SOUT BORA BORA 2001	400000001670	01/01/2001	25	-	213 560	-	-	213 560	-
COMPTAGE BORA 2001	400000001901	01/01/2001	20	619 950	-	-	619 950	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 2001	400000001932	01/01/2001	20	-	7 937 892	-	-	7 937 892	-

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
TRANSFO BORA 2002	400000000978	01/01/2002	25	1 075 476	-	-	1 033 046	-	42 430
POSTE BORA 2002	400000001047	01/01/2002	25	33 852 170	-	-	32 516 632	-	1 335 538
RES.AERIEN BORA 2002	400000001129	01/01/2002	25	7 779 515	-	-	7 472 597	-	306 918
RESEAUX BORA BORA 2002	400000001169	01/01/2002	25	-	11 409 630	-	-	11 409 630	-
RES.SOUT BORA 2002	400000001665	01/01/2002	35	254 152	-	-	174 375	-	79 777
RES.SOUT BORA BORA 2002	400000001671	01/01/2002	25	-	6 080 726	-	-	6 080 726	-
COMPTAGE BORA 2002	400000001902	01/01/2002	20	2 358 499	-	-	2 358 499	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 2002	400000001933	01/01/2002	20	-	8 141 018	-	-	8 141 018	-
RES.AERIEN BORA 2003	400000001158	01/01/2003	25	13 064 265	-	-	12 026 282	-	1 037 983
RESEAUX BORA BORA 2003	400000001170	01/01/2003	25	-	64 892 592	-	-	64 892 592	-
RES.SOUT BORA 2003	400000001669	01/01/2003	35	46 843 040	-	-	30 800 903	-	16 042 137
RES.SOUT BORA BORA 2003	400000001672	01/01/2003	25	-	7 899 790	-	-	7 899 790	-
COMPTAGE BORA 2003	400000001921	01/01/2003	20	2 216 889	-	-	2 216 889	-	-
COMPTAGE BORA-BORA 2003	400000001934	01/01/2003	20	-	10 314 594	-	-	10 314 594	-
EXT BTS TAPI FAANUI BORA	400000001680	03/02/2004	35	284 727	-	-	178 347	-	106 380
EXT BTA MAIMARO NUNUE BOR	400000001673	05/02/2004	35	453 649	-	-	284 085	-	169 564
EXT BTA TERAI AMANAHUNE	400000001674	19/02/2004	35	409 619	-	-	256 064	-	153 555
EXT BTA TEENA ANU BORA	400000001675	20/02/2004	35	495 491	-	-	309 706	-	185 785
EXT BTS AHNNE FAANUI BORA	400000001681	25/02/2004	35	687 600	-	-	429 515	-	258 085
EXT BTA TAUAROA ANAU BORA	400000001676	02/06/2004	35	357 706	-	-	220 700	-	137 006
RESEAU CP41906 2004 BORA	400000001209	01/07/2004	25	1 657 467	-	-	1 426 421	-	231 046
RESEAUX BORA BORA 2004	400000001217	01/07/2004	25	-	19 728 243	-	-	19 728 243	-
RES.SOUT BORA BORA 2004	400000001682	01/07/2004	25	-	39 000	-	-	39 000	-
POSE COMPTEURS 2004 BORA	400000001960	01/07/2004	20	2 591 912	-	-	2 591 912	-	-
BRANCHEMENT BORA 2004	400000001968	01/07/2004	20	-	7 671 809	-	-	7 671 809	-
EXT BTA ROOPINIA FAANUI	400000001677	11/08/2004	35	339 054	-	-	207 334	-	131 720
TRANSFO POSTE FAANUI BORA	400000000987	01/09/2004	25	429 088	-	-	366 359	-	62 729
TRANSFO POSTE FAANUI BORA	400000000988	01/09/2004	25	429 088	-	-	366 359	-	62 729
POSTE DP H61 FAANUI BORA	400000001055	01/09/2004	25	455 806	-	-	389 171	-	66 635
POSTE DP H61 FAANUI BORA	400000001056	01/09/2004	25	1 026 550	-	-	876 477	-	150 073
POSTE DP H61 FAANUI BORA	400000001057	01/09/2004	25	1 047 443	-	-	894 315	-	153 128
EXT BTA TAMA FAANUI BORA	400000001678	12/10/2004	35	482 962	-	-	292 991	-	189 971
EXT BTA TEHIVATAU MAREA	400000001225	14/04/2005	25	479 866	-	-	397 881	-	81 985
RESEAUX BORA BORA 2005	400000001220	01/06/2005	25	-	28 412 742	-	-	28 412 742	-
RESEAUX BORA BORA 2005	400000001224	01/06/2005	25	-	644 930	-	-	644 930	-
RESEAUX CP 51906 2005BORA	400000001225	01/06/2005	25	2 672 122	-	-	2 201 536	-	470 586
RESEAUX BORA BORA 2005	400000001684	01/06/2005	25	-	249 732	-	-	249 732	-
COMPTAGE BORA BORA 2005	400000001975	01/06/2005	20	-	8 268 350	-	-	8 268 350	-
POSE IPT POSTE DP ANAU	400000001122	02/06/2005	15	959 633	-	-	959 633	-	-
TRANSFOS CP 2005 BORA	400000000993	01/07/2005	25	1 004 031	-	-	823 911	-	180 120
POSE COMPTEURS CP BORA 05	400000001982	01/07/2005	20	3 541 882	-	-	3 541 882	-	-
COMPTAGES CP 2005 BORA	400000001983	01/07/2005	20	159 102	-	-	159 102	-	-
RES SOUT HT/BT OSMOSEUR	400000001685	01/01/2006	35	5 354 476	-	-	3 061 377	-	2 293 099
RES.SOUT VAITAPE VAITEHI	400000001688	01/01/2006	35	71 143	-	-	40 675	-	30 468
EXT BTA ELLACOTT ANTHONY	400000001253	23/01/2006	25	99 301	-	-	79 245	-	20 056
BRCHT COLL ELLACOTT ANTHO	400000001686	28/01/2006	35	133 066	-	-	75 798	-	57 268
RESEAU BTA BORA	400000001259	15/06/2006	25	435 167	-	-	340 456	-	94 711
RESEAU BTA BORA	400000001260	15/06/2006	25	83 445	-	-	65 284	-	18 161

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concedant & Tiers	fonds			
RESEAU SOUT. BORA	400000001687	15/06/2006	35	62 284	-		34 806	-	27 478
RESEAUX BORA BORA 2006	400000001255	01/07/2006	25	-	274 653		-	274 653	-
RESEAUX BORA BORA 2006	400000001257	01/07/2006	25	-	36 521 606		-	36 521 606	-
RESEAU 15% EXT BORA 06	400000001268	01/07/2006	25	5 866 482	-		4 579 392	-	1 287 090
BRCHT/CPTAGES CP BORA	400000001991	01/07/2006	20	2 483 940	-		2 423 713	-	60 227
BRCHT BORA BORA 2006	400000001993	01/07/2006	20	-	10 722 524		-	10 722 524	-
POSTE DP BORA DANY DEXTER	400000001005	01/01/2007	25	1 117 246	-		849 597	-	267 649
RESEAUX BTA MATIA BORA	400000001692	01/01/2007	35	5 682 427	-		3 086 525	-	2 595 902
EXT BTA VAHIMARAE NELLEY	400000001287	22/01/2007	25	152 958	-		115 963	-	36 995
IAT TRAVERSIERE POVAI-ANA	400000001107	06/02/2007	15	276 728	-		276 728	-	-
DEP RESEAU AERIEN HT BORA	400000001290	06/02/2007	25	1 792 290	-		1 355 855	-	436 435
EXT BTA HATOT ANNIE	400000001288	28/02/2007	25	309 592	-		233 458	-	76 134
DEP RESEAU AERIEN HT BORA	400000001291	28/02/2007	25	1 325 564	-		999 584	-	325 980
EXT BTA SOUT QTIER JORDAN	400000001690	28/02/2007	35	158 152	-		85 185	-	72 967
EXT BTA SOUT MATIRA	400000001700	14/06/2007	35	263 027	-		139 492	-	123 535
POSTE CP BORA BORA 2007	400000001006	01/07/2007	25	1 190 270	-		881 517	-	308 753
RESEAUX CP BORA BORA 2007	400000001276	01/07/2007	25	3 731 111	-		2 763 271	-	967 840
RESEAUX BORA 2007	400000001286	01/07/2007	25	-	553 550		-	553 550	-
15% QUOTE PART EDT 2007	400000001310	01/07/2007	25	238 405	-		176 563	-	61 842
RESEAUX BORA BORA 2007	400000001316	01/07/2007	25	-	45 828		-	45 828	-
RESEAUX BORA BORA 2007	400000001691	01/07/2007	25	-	1 088 942		-	1 088 942	-
BRCHT/CPTAGES CP BORA 07	400000002009	01/07/2007	20	3 617 240	-		3 348 672	-	268 568
BRCHT BORA 2007	400000002013	01/07/2007	20	-	11 485 817		-	11 485 817	-
RENF RES BT PHASE MATIRA1	400000001697	31/07/2007	35	11 492 334	-		6 052 479	-	5 439 855
VIGNETTES REPERAGE OUVRAG	400000001699	31/10/2007	35	514 920	-		267 476	-	247 444
EXT BTA SOUT BORA BORA	400000001701	13/12/2007	35	209 759	-		108 254	-	101 505
EXT BTA SOUT TIPOTO BORA	400000001702	13/12/2007	35	150 688	-		77 768	-	72 920
POSTE DP REVATUA LR71	400000001072	01/01/2008	25	2 701 439	-		1 946 220	-	755 219
POSTE CELLULE SM6 IPT DP/	400000001073	01/01/2008	25	442 419	-		318 736	-	123 683
POSTE/AUT COMP REVATUA	400000001074	01/01/2008	25	1 369 284	-		986 485	-	382 799
POSTE TRANSFO DP REVATUA	400000001075	01/01/2008	25	578 697	-		416 916	-	161 781
REPRISE HTA POINTE MOHI	400000001317	10/01/2008	25	9 682 283	-		6 965 938	-	2 716 345
TRANSFO DP RES.HITIAMA	400000001071	29/02/2008	25	736 460	-		525 812	-	210 648
POSTE DP BORA 2008	400000001076	01/07/2008	25	256 530	-		179 698	-	76 832
RESEAUX CP BORA 2008	400000001330	01/07/2008	25	15 189 156	-		10 639 900	-	4 549 256
RESEAU 2008 CONCEDANT	400000001352	01/07/2008	25	-	241 404		-	241 404	-
RESEAUX 2008 TIERS	400000001357	01/07/2008	25	-	46 384 496		-	46 384 496	-
RESEAU 2008 CONCEDANT	400000001722	01/07/2008	25	-	1 772 679		-	1 772 679	-
BRCHT/CPTAGES CP BORA	400000002029	01/07/2008	20	2 102 554	-		1 841 031	-	261 523
BRCHT 2008 FINANC TIERS	400000002038	01/07/2008	20	-	8 122 868		-	8 122 868	-
EXT BTSOUT QT ARAI BORA	400000001709	30/07/2008	35	469 014	-		233 608	-	235 406
EXT A14 BTS QT TERIRERE	400000001716	13/08/2008	35	412 818	-		205 165	-	207 653
EXT BT SOUT QT VAHIMARAE	400000001710	21/11/2008	35	163 960	-		80 202	-	83 758
EXT BT SOUT QT GENEVIEVE	400000001711	21/11/2008	35	632 936	-		309 606	-	323 330

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
EXT BTSOU.QT.HAUARII BORA	400000001724	01/01/2009	35	179 629	-		87 291	-	92 338
POSTE SOCLE TITI VAHIMARA	400000000848	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE SOCLE PATU-ANAU	400000000849	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 ECOLE ANAU	400000000850	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE SOCLE MENUISERIE	400000000851	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 LAGONARIUM	400000000852	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE SOCLE OSMOSEUR	400000000853	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 EGLIS.PROTEST.	400000000854	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE SOCLE ORTAS	400000000855	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 EQUIPMT	400000000856	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 PEARL BEACH	400000000857	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 IMM.HITIAMA	400000000858	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE SOCLE HAAMAIRE	400000000859	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE PARKING DANI MATIRA	400000000860	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 CENTRE MAUTARA	400000000861	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 STADE PAGOPAGO	400000000862	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 RES.FARETAI	400000000863	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
POSTE LR71 FACE AMANAHUNE	400000000864	30/04/2009	35	2 655 409	-		1 265 658	-	1 389 751
TEL.POSTE LR71 ECOLE ANAU	400000000874	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POSTE LR71 LAGONARIUM	400000000875	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POSTE LR71 EGLISE PRO	400000000876	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POSTE LR71 EQUIPMT	400000000877	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POST.LR71 PEARL BEACH	400000000878	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POST.LR71 IMM.HITIAMA	400000000879	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POST.PARK.DANI MATIRA	400000000880	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POSTE LR71 CENTRE MAU	400000000881	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POSTE LR71 STADE PAGO	400000000882	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POSTE LR71 RES.FARE	400000000883	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597
TEL.POSTE LR71 FAC.AMANA	400000000884	30/04/2009	25	497 718	-		332 121	-	165 597

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concedant & Tiers	fonds			
POST.SOCLE TITI VAHIMARAE	400000000885	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE SOCLE PATU-ANAU	400000000886	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 ECOLE ANAU	400000000887	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE SOCLE MENUISERIE	400000000888	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE DP LR71 LAGONARIUM	400000000889	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE SOCLE OSMOSEUR ANAU	400000000890	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 EGLIS.PROTEST.	400000000891	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE SOCLE ORTAS FAANUI	400000000892	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 EQUIPMT FAANUI	400000000893	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 PEARL BEACH	400000000894	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 IMM.HITIAMA	400000000895	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE SOCLE HAAMAIRE	400000000896	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE PARKING DANI MATIRA	400000000897	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 CENTRE MAUTARA	400000000898	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POST.LR71 STADE PAGO PAGO	400000000899	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 RES.FARE TAI	400000000900	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
POSTE LR71 FAC.AMANAHUNE	400000000901	30/04/2009	25	1 659 766	-		1 107 541	-	552 225
TRANSFO TITI VAHIMARAE	400000000924	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO PATU-ANAU BORA	400000000925	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO ECOLE ANAU	400000000926	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO MENUISERIE ANAU	400000000927	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO LAGONARIUM ANAU	400000000928	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO OSMOSEUR ANAU	400000000929	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO EGLIS.PROTESTANT	400000000930	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO ORTAS FAANUI BORA	400000000931	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO EQUIPMT FAANUI	400000000932	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO PEARL BEACH FAANUI	400000000933	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO IMM.HITIAMA BORA	400000000934	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO HAAMAIRE FAANUI	400000000935	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO PARK.DANI MATIRA	400000000936	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO CENTRE MAUTARA	400000000937	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO STADE PAGO PAGO	400000000938	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
TRANSFO RES.FARE TAI	400000000939	30/04/2009	25	954 626	-		637 010	-	317 616
TRANSFO FACE AMANAHUNE	400000000940	30/04/2009	25	1 452 570	-		969 282	-	483 288
MIS.SOUT.RES.HT/BT BORA	400000001725	30/04/2009	35	141 716 290	-		67 546 809	-	74 169 481
RESEAUX CP BORA 2009	400000001363	01/07/2009	25	851 113	-		562 154	-	288 959
BRCHT/CPTAGE BORA 2009	400000002046	01/07/2009	20	3 808 213	-		3 144 123	-	664 090
RESEAUX 2009 CONCEDANT	400000001374	01/12/2009	25	-	2 444 153		-	2 444 153	-
RESEAUX 2009 TIERS	400000001381	01/12/2009	25	-	882 852		-	882 852	-
BRCHT 2009 FINANC.TIERS	400000002055	01/12/2009	20	-	5 556 198		-	5 556 198	-

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
CELLULES DP ECOLE ANAU	400000000902	01/01/2010	25	790 258	-		506 025	-	284 233
EXT BTS QTIER MANA VAEA	400000001726	01/01/2010	35	124 457	-		56 924	-	67 533
EXT BTS QTIER TERITAU	400000001727	01/01/2010	35	609 874	-		278 943	-	330 931
EXT BTS QTIER ELLACOTT	400000001729	30/04/2010	35	560 085	-		250 953	-	309 132
RESEAUX CP BORA BORA 2010	400000001384	01/07/2010	25	5 039 710	-		3 127 106	-	1 912 604
RESEAUX 2010 CONCED BORA	400000001393	01/07/2010	25	-	827 209		-	827 209	-
RESEAUX 2010 TIERS BORA	400000001397	01/07/2010	25	-	4 651 325		-	4 651 325	-
BRCHT/CPTAGE BORA 2010	400000002065	01/07/2010	20	1 976 148	-		1 532 733	-	443 415
COMPTAGE TIERS BORA 2010	400000002071	01/07/2010	20	-	5 648 087		-	5 648 087	-
EXT BTS QTIER FAARA A.	400000001728	30/08/2010	35	631 959	-		277 122	-	354 837
EXT BTS QTIER TARONA	400000001730	30/10/2010	35	200 234	-		86 849	-	113 385
MIS SOUT HTA TRAVERSIERE	400000001733	01/01/2011	35	6 842 845	-		2 934 255	-	3 908 590
MIS SOUT HTA SERVITUDE	400000001734	01/01/2011	35	4 776 802	-		2 048 323	-	2 728 479
MEC HT/BTS TIIPOTO BORA	400000001740	01/01/2011	35	10 403 392	-		4 461 040	-	5 942 352
RESEAUX CP BORABORA 2011	400000001411	01/07/2011	25	12 099 323	-		7 023 574	-	5 075 749
RESEAUX 2011 CONCED BORA	400000001428	01/07/2011	25	-	280 898		-	280 898	-
BRCHT/CPTAG BORABORA 2011	400000002086	01/07/2011	20	1 899 166	-		1 378 066	-	521 100
COMPTAGE TIERS BORA 2011	400000002096	01/07/2011	20	-	4 214 538		-	4 214 538	-
DP PREF B2181 ANAU BORA	400000001095	01/01/2012	25	1 352 307	-		757 737	-	594 570
AUT COMP B2181 ANAU BORA	400000001096	01/01/2012	25	1 439 046	-		806 339	-	632 707
RENF RESEAU SOUT FAAOPORE	400000001744	01/01/2012	35	5 863 826	-		2 346 907	-	3 516 919
EXT 14A1 BTS QT TAMANUA	400000001745	13/03/2012	35	572 749	-		226 006	-	346 743
RESEAUX CP BORA BORA 2012	400000001442	01/07/2012	25	5 390 242	-		2 912 798	-	2 477 444
RESEAUX 2012 CONCED BORA	400000001456	01/07/2012	25	-	203 922		-	203 922	-
RESEAUX 2012 TIERS BORA	400000001462	01/07/2012	25	-	5 462 133		-	5 462 133	-
BRCHT/CPTAGES BORA BORA	400000002106	01/07/2012	20	1 867 938	-		1 261 754	-	606 184
COMPTAGE TIERS BORA 2012	400000002114	01/07/2012	20	-	5 734 073		-	5 734 073	-

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
AUT COMP B3022 BORA F.VTE	400000001097	01/01/2013	25	300 907	-		156 538	-	144 369
AUT COMP B4035 BORA F.VTE	400000001098	01/01/2013	25	300 907	-		156 538	-	144 369
AUT COMP B6062 BORA F.VTE	400000001099	01/01/2013	25	300 907	-		156 538	-	144 369
AUT COMP B6071 BORA F.VTE	400000001100	01/01/2013	25	300 907	-		156 538	-	144 369
AUT COMP B7131 BORA F.TPA	400000001101	01/01/2013	25	300 907	-		156 538	-	144 369
AUT COMP B2181 BORA F.TPA	400000001102	01/01/2013	25	300 908	-		156 538	-	144 370
AUT COMP B6101 BORA F.TPA	400000001103	01/01/2013	25	300 908	-		156 538	-	144 370
AUT COMP B4037 BORA F.VTE	400000001104	01/01/2013	25	300 908	-		156 538	-	144 370
AUT COMP B3023 BORA F.VTE	400000001105	01/01/2013	25	300 908	-		156 538	-	144 370
EXT 14A1 QT MANA BORA BOR	400000001747	01/01/2013	35	875 421	-		325 293	-	550 128
EXT 14A1 QT TERIITU AU BOR	400000001748	01/01/2013	35	198 317	-		73 692	-	124 625
EXT 14A1 QT TUAIRAU BORA	400000001749	01/01/2013	35	587 021	-		218 128	-	368 893
EXT 14A1 QT TEFAAFANO BOR	400000001750	01/01/2013	35	1 994 000	-		740 941	-	1 253 059
EXT 14A1 QT HAOATAI BORA	400000001751	03/05/2013	35	2 390 778	-		865 546	-	1 525 232
EXT 14A1 BTS QT MANOI BOR	400000001752	03/05/2013	35	1 145 545	-		414 728	-	730 817
EXT 14A1 BTS QT HAPAITAHA	400000001753	03/05/2013	35	931 815	-		337 350	-	594 465
RESEAUX CP BORA BORA 2013	400000001467	01/07/2013	25	72 389 008	-		36 222 270	-	36 166 738
RESEAUX CP BORA BORA 2013	400000001485	01/07/2013	25	185 622	-		92 882	-	92 740
RESEAUX 2013 TIERS BORA	400000001755	01/07/2013	35	-	931 002		-	931 002	-
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002125	01/07/2013	20	2 239 551	-		1 400 793	-	838 758
COMPTAGE TIERS BORA 2013	400000002131	01/07/2013	20	-	4 982 160		-	4 982 160	-
CPTEURS SOLAIRE BOR 2013	400000002174	01/07/2013	20	-	84 745		-	84 745	-
EXT 14A1 4 SUPPORTS BORA	400000001489	03/07/2013	25	366 022	-		183 071	-	182 951
MEC HTA TRAVERSIERE BORA	400000001487	01/09/2013	25	13 617 095	-		6 721 249	-	6 895 846
AUT COMP DP 5042 PICARD	400000000910	01/01/2014	25	1 068 019	-		512 883	-	555 136
TRANSFO DP B5042 PICARD	400000000951	01/01/2014	25	2 039 006	-		979 170	-	1 059 836
EFFAC HTA DP B5402 PICARD	400000001761	01/01/2014	35	9 027 096	-		3 096 418	-	5 930 678
RESEAUX CP BORA BORA 2014	400000001504	01/07/2014	25	14 147 921	-		6 513 470	-	7 634 451
RESEAUX 2014 CONCED BORA	400000001508	01/07/2014	25	-	118 659		-	118 659	-
RESEAUX CP BORA B 2014	400000001526	01/07/2014	25	320 868	-		147 722	-	173 146
RESEAUX SOUT TIERS BORA	400000001763	01/07/2014	35	-	2 555 647		-	2 555 647	-
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002144	01/07/2014	20	8 428 309	-		4 850 319	-	3 577 990
COMPTAGE TIERS BORA 2014	400000002152	01/07/2014	20	-	5 968 151		-	5 968 151	-
ART14A/BT/022253/DTE/ST/G	400000001764	26/10/2014	35	1 036 578	-		331 380	-	705 198

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
EXT 14A1 RX QT TEIRI JEAN	400000001777	01/01/2015	35	431 466	-		135 671	-	295 795
POSTE DP B1123 RESIDENCE	400000000869	01/07/2015	25	-	1 227 960		-	1 227 960	-
AUT COMP B1123 RESIDENCE	400000000911	01/07/2015	25	-	1 237 487		-	1 237 487	-
TRANSFO B1123 RESIDENCE	400000000955	01/07/2015	25	-	901 028		-	901 028	-
RESEAUX CP BORA BORA 2015	400000001529	01/07/2015	25	29 861 929	-		12 553 464	-	17 308 465
RESEAUX CP BORA BORA 2015	400000001778	01/07/2015	35	2 014 652	-		604 948	-	1 409 704
RSX SOUT TIERS BOR 2015	400000001781	01/07/2015	35	-	7 727 306		-	7 727 306	-
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002163	01/07/2015	20	5 591 687	-		2 938 317	-	2 653 370
COMPTAGE TIERS BOR 2015	400000002179	01/07/2015	20	-	5 783 249		-	5 783 249	-
ELEC 14A1 QT VAHIMARAE À	400000001772	23/07/2015	35	354 440	-		105 819	-	248 621
ELEC 14A1 QT FAATOMO PITA	400000001775	23/07/2015	35	996 230	-		297 426	-	698 804
RNVLMT RSX HOTEL TOP DIVE	400000001773	13/08/2015	35	24 880 185	-		7 387 127	-	17 493 058
RNVLMT RSX HTA CENTRALE	400000001774	13/08/2015	35	27 584 422	-		8 190 036	-	19 394 386
RNVLMT RSX HT MARINA ELLA	400000001776	13/08/2015	35	20 285 050	-		6 022 794	-	14 262 256
POSTE DP B4032 VAITAPE	400000000870	01/01/2016	25	1 551 281	-		620 852	-	930 429
AUT COMP B4032 VAITAPE	400000000912	01/01/2016	25	1 563 316	-		625 669	-	937 647
TRANSFO B4032 VAITAPE	400000000957	01/01/2016	25	594 125	-		237 780	-	356 345
RESEAUX HTS BORA "PHARMAC	400000001788	01/01/2016	35	44 336 812	-		12 674 602	-	31 662 210
14A1 MP26188/DTE/SENV BOR	400000001784	27/01/2016	35	599 673	-		170 209	-	429 464
14A1 MP026188/DTE/SENV BO	400000001789	27/01/2016	35	349 413	-		99 176	-	250 237
14A1 MP26188/DTE/SENV BOR	400000001792	27/01/2016	35	1 165 832	-		330 905	-	834 927
MES DEPART ANAU FAANUI BO	400000001785	15/02/2016	35	6 674 457	-		1 884 522	-	4 789 935
14A1 TB/032962/DTE/ST BOR	400000001793	12/05/2016	35	484 662	-		133 543	-	351 119
14A1 TB/032962/DTE/ST QT	400000001798	19/05/2016	35	319 263	-		87 794	-	231 469
RESEAUX CP BORA 2016	400000001552	01/07/2016	25	11 967 441	-		4 550 906	-	7 416 535
RESEAUX 2016 CONCED BORA	400000001556	01/07/2016	25	-	175 524		-	175 524	-

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
RESEAUX 2016 TIERS BORA	400000001567	01/07/2016	25	-	321 092		-	321 092	-
RSX SOUT 2016 TIERS BORA	400000001796	01/07/2016	35	-	7 014 967		-	7 014 967	-
BRCHT/COMPTAGES BORA	400000002189	01/07/2016	20	8 357 470	-		3 972 660	-	4 384 810
COMPTAGE TIERS BORA 2016	400000002198	01/07/2016	20	-	6 951 100		-	6 951 100	-
14A1 MT/033817/DTE/ST BOR	400000001566	24/10/2016	25	2 268 484	-		834 056	-	1 434 428
14A1 TB/032961/DTE/ST BOR	400000001794	26/10/2016	35	1 265 817	-		332 234	-	933 583
TRANSFO	400000000958	01/01/2017	25	887 770	-		319 694	-	568 076
RESEAUX CANDOMINIUM BORA	400000001799	01/01/2017	35	19 033 856	-		4 895 910	-	14 137 946
RSX OPT VERS INFIRM BORA	400000001800	01/01/2017	35	12 842 692	-		3 303 412	-	9 539 280
14A1 L/16/00500 FAANUI BO	400000001805	01/01/2017	35	385 454	-		99 147	-	286 307
RENV RSX MARINA ELLACOT	400000001801	31/03/2017	35	8 068 702	-		2 019 228	-	6 049 474
POSTE B6061 À POVAI NUNUE	400000000969	12/05/2017	25	779 945	-		269 669	-	510 276
RESEAUX CP BORA BORA 2017	400000001573	01/07/2017	25	12 181 857	-		4 145 169	-	8 036 688
RSX SOUT TIERS BORA 2017	400000001802	01/07/2017	35	-	2 026 460		-	2 026 460	-
RESEAU CP BORA BORA 2017	400000001817	01/07/2017	35	307 132	-		74 649	-	232 483
COMPTAGE TIERS BORA 2017	400000002209	01/07/2017	20	-	8 380 906		-	8 380 906	-
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002218	01/07/2017	20	9 482 424	-		4 033 278	-	5 449 146
14A1 TB/032961 FAANUI BOR	400000001811	24/08/2017	35	375 115	-		89 587	-	285 528
14A1 MT/035236/DTE FAANUI	400000001814	29/08/2017	35	430 038	-		102 536	-	327 502
RENV RSX HTS ANAU À BORA	400000001812	31/08/2017	35	19 697 245	-		4 693 418	-	15 003 827
RENV RSX HTS ANAU BORA	400000001804	01/09/2017	35	7 440 896	-		1 772 419	-	5 668 477
RENV RSX HTS ANAU BORA	400000001813	01/09/2017	35	6 817 605	-		1 623 951	-	5 193 654
RENV RSX HTS VAITAPE BORA	400000001819	12/09/2017	35	2 665 150	-		632 543	-	2 032 607
14A1 MT/039815 VAITAPE	400000001810	13/09/2017	35	699 589	-		165 985	-	533 604
14A1 TB/032961/DTE/ST/GTS	400000001820	01/01/2018	35	804 895	-		184 039	-	620 856
14A1 MT/038363/DTE/ST/GTS	400000001821	26/03/2018	35	613 927	-		136 337	-	477 590
RNV RSX HTAS ANAU BORA	400000001822	21/06/2018	35	7 884 301	-		1 697 208	-	6 187 093
RESEAUX CP BORA BORA 2018	400000001584	01/07/2018	25	14 033 277	-		4 213 828	-	9 819 449
RSX SOUT TIERS BORA 2018	400000001823	01/07/2018	35	-	2 189 842		-	2 189 842	-
RSX SOUT TIERS BORA 2018	400000001824	01/07/2018	35	-	2 381 822		-	2 381 822	-
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002228	01/07/2018	20	4 820 009	-		1 809 154	-	3 010 855
COMPTAGE TIERS BORA 2018	400000002237	01/07/2018	20	-	9 961 483		-	9 961 483	-

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
14A1 LC 419/00064 FAANUI	400000001826	01/01/2019	35	654 317	-		130 915	-	523 402
14A1 LC MT/039813 FAANUI	400000001827	01/01/2019	35	534 073	-		106 856	-	427 217
14A1 LC MT/045127 ANAU	400000001828	24/06/2019	35	1 824 030	-		340 105	-	1 483 925
14A1 LC MT/046977 ANAU	400000001829	25/06/2019	35	558 071	-		104 013	-	454 058
RESEAUX CP BORA BORA 2019	400000001603	01/07/2019	25	28 602 791	-		7 444 562	-	21 158 229
RSX SOUT TIERS BORA 2019	400000001834	01/07/2019	35	-	3 202 842		-	3 202 842	-
BRCHT/COMPTAGES BORA B	400000002247	01/07/2019	20	9 721 210	-		3 162 722	-	6 558 488
COMPTAGE TIERS BOR 2019	400000002257	01/07/2019	20	-	7 053 811		-	7 053 811	-
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	400000001832	22/08/2019	35	784 976	-		142 740	-	642 236
14A1 LC MT/046976 TIIPOTO	400000001830	04/09/2019	35	371 899	-		67 247	-	304 652
AVT3 LC MT/051073 ANAU	400000001831	12/09/2019	35	1 565 436	-		282 085	-	1 283 351
AVT3 LC MT/051073 POVAI	400000001833	04/10/2019	35	596 757	-		106 505	-	490 252
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	400000001612	01/01/2020	25	216 097	-		51 887	-	164 210
14A1 LC MT/049634 FAANUI	400000001837	01/01/2020	35	1 099 054	-		188 495	-	910 559
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	400000001838	01/01/2020	35	316 021	-		54 200	-	261 821
14A1 LC MT/046976 ANAU	400000001839	01/01/2020	35	292 732	-		50 206	-	242 526
AVT3 LC MT/051073 POVAI	400000001840	01/01/2020	35	444 640	-		76 259	-	368 381
AVT3 LC MT/051073 POVAI	400000001841	01/01/2020	35	1 177 729	-		201 989	-	975 740
AVT3 LC MT/051073 POVAI	400000001842	01/01/2020	35	824 522	-		141 411	-	683 111
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	400000001845	01/01/2020	35	1 597 738	-		274 023	-	1 323 715
14A1 LC MT/049634 ANAU	400000001846	01/01/2020	35	969 660	-		166 303	-	803 357
RENV RSX SOUT B7131-B7111	400000001852	21/01/2020	35	14 392 442	-		2 445 870	-	11 946 572
AVT3 LC MT/051073 ANAU	400000001851	04/02/2020	35	539 717	-		91 129	-	448 588
AVT3 LC MT/051073 ANAU	400000001848	05/02/2020	35	516 830	-		87 224	-	429 606
AVT3 LC MT/051073 ANAU	400000001849	06/02/2020	35	797 365	-		134 507	-	662 858
RENV RSX SOUT B7131-B7111	400000001844	17/03/2020	35	10 107 021	-		1 673 295	-	8 433 726
AVT3 LC MT/051073 VAITAPE	400000001847	12/05/2020	35	1 045 066	-		168 438	-	876 628
RESEAUX CP BORA B 2020	400000001621	01/07/2020	25	341 918	-		75 278	-	266 640
RSX SOUT TIERS BOR 2020	400000001854	01/07/2020	35	-	814 702		-	814 702	-
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002267	01/07/2020	20	6 981 495	-		1 921 346	-	5 060 149
COMPTAGE TIERS BORA 2020	400000002277	01/07/2020	20	-	7 267 993		-	7 267 993	-
AVT3 LC MT/051073 POVAI	400000001850	21/08/2020	35	1 255 044	-		192 358	-	1 062 686
RENOUV RSX VAITAPE BORA	400000001611	08/10/2020	25	602 232	-		126 056	-	476 176
RENOUV RESEAUX VAITAPE	400000001610	15/10/2020	25	4 177 515	-		871 212	-	3 306 303

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
AVT3 LC MT/051073 POVAI	400000001860	01/01/2021	35	641 170	-		91 596	-	549 574
RNV RSX HTA FAANUI BORA	400000001629	26/01/2021	25		-	373 400	-	373 400	-
14A1 LC MT/058154 TOOPUA	400000001864	26/01/2021	35	538 938	-		75 936	-	463 002
14A1 LC MT/058154 ANAU	400000001859	18/02/2021	35	399 182	-		55 526	-	343 656
14A1 LC MT/058154 FAANUI	400000001858	23/02/2021	35	530 457	-		73 579	-	456 878
14A1 LC MT/058154 FAANUI	400000001857	25/02/2021	35	430 855	-		59 696	-	371 159
RNV RSX BTA FAANUI BORA	400000001630	26/02/2021	25		-	206 871	-	206 871	-
RNV RSX BTA ANAU BORA	400000001631	26/02/2021	25		-	322 567	-	322 567	-
RNV RSX BTA NUNUE BORA	400000001632	26/02/2021	25		-	262 511	-	262 511	-
RNV RSX BTA TIIPOTO BORA	400000001634	26/02/2021	25		-	257 957	-	257 957	-
RNV RSX BTA NUNUE BORA	400000001635	26/02/2021	25		-	182 017	-	182 017	-
RNV RSX BTA FAATAHI BORA	400000001636	26/02/2021	25		-	285 287	-	285 287	-
RNV RSX BTA VAITAPE BORA	400000001637	26/02/2021	25		-	522 750	-	522 750	-
RNV RSX BTA NUNUE BORA	400000001638	26/02/2021	25		-	467 395	-	467 395	-
RENV RSX BTS FORAGE F5/F6	400000001861	26/02/2021	35		-	1 035 878	-	1 035 878	-
RENV RSX BTS MOTU TOOPUA	400000001862	26/02/2021	35		-	742 413	-	742 413	-
RENV RSX BTS TAXI MOTU SE	400000001863	26/02/2021	35		-	1 090 587	-	1 090 587	-
AUT COMP B4032 MAOHI PHON	400000000915	28/02/2021	25	132 621	-	235 771	25 681	224	342 487
TRANSFO B4032 MAOHI PHONE	400000000961	28/02/2021	25	330 352	-	587 292	63 971	224	853 449
14A1 LC MT/058154 TIIPOTO	400000001867	03/03/2021	35	1 870 426	-		258 273	-	1 612 153
14A1 LC MT/058154 ANAU	400000001866	17/05/2021	35	455 478	-		60 219	-	395 259
RENV RSX BTS MATIRA BORA	400000001865	25/05/2021	35		-	351 292	-	351 292	-
14A1 LC TB/060125/DTE MAT	400000001871	25/05/2021	35	1 096 194	-		144 243	-	951 951
RSX SOUT TIERS BOR 2021	400000001868	01/07/2021	35	-	2 861 078		-	2 861 078	-
RESEAUX CP BORA BORA 2021	400000001872	01/07/2021	35	411 240	-		52 922	-	358 318
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002287	01/07/2021	20	2 567 143	-	5 858 020	578 135	288	7 846 741
COMPTAGE TIERS BORA 2021	400000002298	01/07/2021	20	-	8 799 178		-	8 799 178	-

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
AUT COMP B2144 AQUAMARIS	400000000923	01/01/2022	25	-	4 239 710		-	4 239 710	-
TRANSFO B2144 AQUAMARIS	400000000968	01/01/2022	25	-	1 178 868		-	1 178 868	-
14A1 LC MT/058154 FAANUI	400000001875	02/01/2022	35	547 947	-		62 580	-	485 367
AVT3 LC MT/063991 VAITAPE	400000001876	02/01/2022	35	774 276	-		88 428	-	685 848
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	400000001877	02/01/2022	35	462 794	-		52 855	-	409 939
AVT3 LC MT/063991 POVAI	400000001878	02/01/2022	35	412 532	-		47 114	-	365 418
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	400000001882	03/01/2022	35	784 766	-		89 565	-	695 201
AVT3 LC MT/063991 VAITAPE	400000001883	03/01/2022	35	897 402	-		102 420	-	794 982
AVT3 LC MT/063991 FAATAHI	400000001884	03/01/2022	35	903 204	-		103 082	-	800 122
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	400000001885	03/01/2022	35	556 821	-		63 550	-	493 271
RNV RSX BTA QT VAIHO ANAU	400000001651	20/01/2022	25	-	-	476 916	-	476 916	-
AVT3 LC MT/063991 ANAU	400000001880	20/01/2022	35	801 128	-		90 366	-	710 762
AUT COMP B6121 MARAKAI BO	400000000919	28/01/2022	25	-	-	2 440 834	-	2 440 834	-
AUT COMP B4035 CPS NUNUE	400000000920	28/01/2022	25	-	-	312 097	-	312 097	-
TRANSFO B4035 CPS NUNUE	400000000965	28/01/2022	25	-	-	1 431 322	-	1 431 322	-
RNV RSX BTA QT TAI YU SIN	400000001650	03/02/2022	25	-	-	419 512	-	419 512	-
AVT3 LC MT/063991 TIIPOTO	400000001881	17/02/2022	35	833 040	-		92 140	-	740 900
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	400000001879	13/04/2022	35	2 817 423	-		299 496	-	2 517 927
RESEAUX CP BORA BORA 2022	400000001655	01/07/2022	25	1 681 288	-		235 657	-	1 445 631
RSX SOUT TIERS BORA 2022	400000001887	01/07/2022	35	-	5 676 935		-	5 676 935	-
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002308	01/07/2022	20	1 235 454	-		216 458	-	1 018 996
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000002309	01/07/2022	20	-	-	7 471 055	-	7 471 055	-
COMPTAGE TIERS BORA 2022	400000002319	01/07/2022	20	-	10 424 163		-	10 424 163	-
AUT COMP B1016 BORA BORA	400000000921	30/08/2022	25	-	-	434 819	-	434 819	-
AUT COMP B5053 NAMAHA	400000000922	30/08/2022	25	-	-	378 343	-	378 343	-
TRANSFO B1016 FORAGE F4	400000000966	30/08/2022	25	-	-	2 039 006	-	2 039 006	-

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
TRANSFO B5053 NAMAHA	400000000967	30/08/2022	25		-	769 386	-	769 386	-
RNV RSX BTA QT VAHIMARAE/	400000001653	30/08/2022	25		-	1 449 188	-	1 449 188	-
RNV RSX BTA QT PANDA D'OR	400000001654	30/08/2022	25		-	1 072 545	-	1 072 545	-
RNV RSX SOUT B2133-B2132	400000001886	30/08/2022	35		-	6 648 604	-	6 648 604	-
RNV RSX SOUS-MARIN HTS	400000001890	30/08/2022	35		-	3 672 656	-	3 672 656	-
231800 - 14A1 LC MT/073623 FAANUI QTER TA	400000116352	30/04/2023	25	795 947		-	85 134	-	710 813
231790 - 14A1 LC MT/073623 TIIPOTO QTER T	400000116360	30/04/2023	35	1 154 270		-	88 185	-	1 066 085
143840 - RENV RSX HT/BT TIIPOTO DU SECTE	400000116322	31/08/2023	35	-		45 438 012	-	45 438 012	-
111000 - RENV RSX BTS FAANUI SERVTD FO	400000116335	31/08/2023	35	-		5 236 459	-	5 236 459	-
133510 - RNV RSX SOUTERRAIN HT ANAU BC	400000116346	31/08/2023	35	-		5 998 189	-	5 998 189	-
039360 - AVT3 LC/MT063991 FAREPITI QTER T	400000116326	30/09/2023	35	1 149 124		-	74 030	-	1 075 094
302280 - AVT3 LC MT/074962 FAANUI QTER A	400000116359	30/09/2023	35	392 192		-	25 266	-	366 926
304920 - AVT3 LC MT/074962 POVAI QTER PE	400000116323	31/10/2023	35	839 990		-	52 076	-	787 914
302210 - AVT3 LC/MT074962 FAANUI QTER TE	400000116327	31/10/2023	35	891 176		-	55 249	-	835 927
107001 - RNV RSX BTS MATIRA ENTRE B711	400000116343	31/10/2023	35	-		9 758 856	-	9 758 856	-
200050 - RENV RSX SOUTERRAIN BT VAITAP	400000116344	31/10/2023	35	-		4 036 230	-	4 036 230	-
130141 - RNV RSX POTEAU & CABLE BT FAA	400000116347	31/10/2023	25	-		623 037	-	623 037	-
130140 - RNV RSX POTEAU BT FAANUI QTER	400000116349	31/10/2023	25	-		276 017	-	276 017	-
304990 - AVT3 LC//MT074962 POVAI QTER TE	400000116328	30/11/2023	35	844 609		-	50 379	-	794 230
107000 - RENV RSX HTS MATIRA ENTRE B71	400000116342	30/11/2023	35	-		27 521 282	-	27 521 282	-
226740 - RNV RSX BTS ENTRE MAHANA ET C	400000116350	30/11/2023	35	-		21 234 089	-	21 234 089	-
231820 - 14A1 LC TL/BC 2022/620 POVAI BOR	400000116353	30/11/2023	35	1 731 289		-	103 267	-	1 628 022
347540 - AVT3 LC TB077903 FAANUI MOTU TE	400000116333	31/12/2023	35	15 953 603		-	912 883	-	15 040 720
302250-ELECTRIFICATION QUARTIER TEENA	400000117171	01/06/2024	35	828 357			37 479	-	790 878
302290-ELECTRIFICATION QUARTIER PAHUIR	400000117172	01/06/2024	35	831 086			37 602	-	793 484
302220-ELECTRIFICATION QUARTIER TEHEIU	400000117173	01/08/2024	35	844 137			34 162	-	809 975
304980-ELECTRIFICATION QUARTIER ATUAHI	400000117174	01/06/2024	25	1 286 100			81 465	-	1 204 635
302270-ELECTRIFICATION QUARTIER ATANI à	400000117185	01/10/2024	35	546 511			19 508	-	527 003
349440-14A1 ELECTRIFICATION QT TERIPAIA	400000117186	01/08/2024	35	652 689			26 414	-	626 275
346290-ENFOUISSEMT RESEAU BT QT MARA	400000117356	01/10/2024	35	16 855 859			601 665	-	16 254 194
G23247-POSE TPC TRAVERSEE FAANUI/ANA	400000119069	31/12/2024	35	0			-	-	-
CP 2023 BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000119120	02/01/2024	20	2 687 305			268 362	-	2 418 943

Désignation	N° immo	Date de mise en service	Durée de vie en année	Valeur Brute d'origine			Amortissement économique concessionnaire	Amortissement économique tiers & fonds	Valeur Nette Economique
				concessionnaire	Concédant & Tiers	fonds			
CP 2024 BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000119134	31/10/2024	20	3 067 813			179 026	-	2 888 787
G23247-POSE TPC TRAVERSEE FAANUI/ANA	400000121349	31/12/2024	35			3 113 448	-	3 113 448	-
CP 2023 BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000121350	02/01/2024	20			23 360 894	-	23 360 894	-
CP 2024BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	400000121351	31/10/2024	20			23 140 031	-	23 140 031	-
425000-14A1 CABLE SOUS MARIN TERURUM	400000120377	30/06/2025	35	35 598 007			512 723	-	35 085 284
305030- 14A1 ELECTRIFICAT° QTIER TAIRUA	400000124073	30/11/2025	35	949 067			2 303	-	946 764
354600- 14A1 ELECTRIF QT HOKUIN A FAANUI	400000124074	01/11/2025	35	2 280 464			10 711	-	2 269 753
231810 - 14A14 ELECTRIF QT TERE A FAANUI	400000124075	01/11/2025	35	551 563			2 591	-	548 972
502300 -14A1 ELECTRIF QT VAHIMARAE A ANA	400000124076	01/11/2025	35	628 684			2 953	-	625 731
421050- 14A1 ELECT RESEAU SOUTERRAIN I	400000124077	31/12/2025	35	2 197 514			-	-	2 197 514
502670- 14A1 ELECTRIFICAT° QUARTIER BRO	400000124078	30/11/2025	35	2 809 401			6 817	-	2 802 584
354640-14A1 ELECTRIFICAT° QT TEMARII A FA	400000124079	01/11/2025	35	1 769 028			8 309	-	1 760 719
354610- 14A1 ELECTRIF QT MANUTAH	400000124080	01/11/2025	35	639 956			3 006	-	636 950
354570- 14A1 ELECTRIF QT ATIU BRUNO A N	400000124081	31/12/2025	35	1 043 948			-	-	1 043 948
354560- 14A1 ELECTRIF QT VAIHO A FAANUI	400000124082	31/12/2025	35	1 612 113			-	-	1 612 113
354550- 14A1 ELECTRIF QT TINORUA A FAAN	400000124083	01/11/2025	35	490 809			2 305	-	488 504
354540- 14A1 ELECT QT TETOOFA A TIIPOTO	400000124084	31/12/2025	35	706 405			-	-	706 405
354530- 14A1 ELECT QT OHARA A FAANUI	400000124085	01/11/2025	35	1 283 876			6 030	-	1 277 846
354520- 14A1 ELECT QT ATIU MARIANA A FA	400000124086	31/12/2025	35	572 943			-	-	572 943
302240-14A1 ELECTRIFICAT° QTIER VIDAL A T	400000124087	01/11/2025	35	1 548 523			7 273	-	1 541 250
302230-14A1 ELECTRIFICAT° QUARTIER FLOP	400000124088	01/11/2025	35	824 310			3 872	-	820 438
302200-14A1 ELECTRIFICATION QT TETUANU	400000124089	31/10/2025	25	1 968 827			13 161	-	1 955 666
E4900-CP2025 BRCHMT-COMPTAGE BORA	400000125100	01/10/2025	20	3 329 037			41 499	-	3 287 538
51728A- RNV RESEAU BT SOUTERRAIN PAG	400000124090	01/11/2025	35			2 033 506	-	2 033 506	-
E4901-CP2025 BRCHMT/COMPTAGE BORA	400000125101	31/10/2025	20			14 107 627	-	14 107 627	-
234910 - RNV RESEAU HT TOP DIVE	400000124091	31/12/2025	35			59 543 396	-	59 543 396	-
TOTAL DISTRIBUTION BORA BORA				1 390 394 448	580 657 442	287 219 364	687 282 962	861 196 459	709 791 833
TOTAL BORA BORA				4 343 638 311	836 469 720	1 079 819 336	2 910 578 528	1 004 759 461	2 344 589 379

5.3 - Suivi du programme contractuel d'investissements

Cf.5.1 – Variation du patrimoine immobilier.

5.4 - Dépenses de renouvellement

PRODUCTION

AVENANT 7 du 24/09/2025 : Plan de travaux 2025 à 2030		G4 - W9L32	G6 - VASA 6R32	G10 - VASA8R32	G11 - QSK60	G12 - QSK60	G13 - W9L32	BESS 5MW/5MWh	Centrale solaire	TOTAL
	2025			172 590 002				494 187 709		666 777 711
	2026	320 590 270								320 590 270
	2027								369 230 054	369 230 054
	2028									0
	2029			124 921 075						124 921 075
	2030									0
Totaux		320 590 270	0	297 511 077	0	0	0	494 187 709	369 230 054	1 481 519 110
AVENANT 7 du 24/09/2025 : Suivi du réalisé du plan de travaux 2025 à 2030		G4 - W9L32	G6 - VASA 6R32	G10 - VASA8R32	G11 - QSK60	G12 - QSK60	G13 - W9L32	BESS 5MW/5MWh	Centrale solaire	TOTAL
Valeur du fonds		320 590 270	0	297 511 077	0	0	0	494 187 709	369 230 054	1 481 519 110
G23248-COMPTOIR AGENCE CLIENTELE DE BORA								565 400		565 400
G23210 - BESS BORA								425 011 483		425 011 483
Réalisé 2025		0	0	0	0	0	0	425 576 883	0	425 576 883
Réalisé cumul		0	0	0	0	0	0	425 576 883	0	425 576 883
Ecart / Reste à faire		320 590 270	0	297 511 077	0	0	0	68 610 826	369 230 054	1 055 942 227
				Dotation			Consommé			doté - réalisé cumul
				exercice cumul		exercice cumul				
AVENANT 7 du 24/09/2025 : Suivi du plan de travaux 2025 à 2030				1 366 285 900 272 894 192 1 639 180 092			425 576 883425 576 883			1 186 183 908
Actif / Passif de renouvellement au 31/12/2024 (méthode économique) transfert distribution a production de la différence entre le plan avenant 7 et reste à faire										
31/12/2025				-27 419 301	1 611 760 791					1 158 764 606
31/12/2026				-27 419 301	1 584 341 489					1 131 345 305
31/12/2027				-27 419 301	1 556 922 188					1 103 926 004
31/12/2028				-27 419 301	1 529 502 887					1 076 506 703
31/12/2029				-27 419 301	1 502 083 586					1 055 942 227
30/09/2030				-20 564 476	1 481 519 110					

DISTRIBUTION

AVENANT 7 du 24/09/2025 : Plan de travaux 2025 à 2030

	transformateurs	autres composants DP	Supports + câbles	Branchements comptages	TOTAL plan avt 7
2025	0	7 076 107	170 215 172	7 648 439	184 939 718
2026	1 265 442	2 312 222	65 497 135	7 724 924	76 799 723
2027	5 185 340	2 054 708	41 128 590	7 802 173	56 170 811
2028	8 247 370	2 358 698	41 539 876	7 880 195	60 026 139
2029	4 772 078	649 714	41 955 275	7 958 997	55 336 064
2030	0	3 692 734	42 374 827	8 038 587	54 106 148
Totaux	19 470 230	18 144 183	402 710 875	47 053 315	487 378 603

AVENANT 7 du 24/09/2025 : Suivi du réalisé du plan de travaux 2025 à 2030

	transformateurs	autres composants DP	Supports + câbles	Branchements comptages	TOTAL plan avt 7
valeur du fonds	19 470 230	18 144 183	402 710 873	47 053 315	487 378 601
Réalisé 2 025	0	0	61 576 902	14 107 627	75 684 529
Réalisé cumul	0	0	61 576 902	14 107 627	75 684 529
Ecart / Reste à faire	19 470 230	18 144 183	341 133 971	32 945 688	411 694 072

AVENANT 7 du 24/09/2025 : Suivi du plan de travaux 2025 à 2030

	Dotation		Consommé		doté - réalisé
	exercice	cumul	exercice	cumul	cumul
Actif / Passif de renouvellement au 31/12/2024 (méthode économique)	882 243 096				
transfert distribution a production de la différence entre le plan avenant 7 et reste à faire 2024	-272 894 192				
	609 348 904				
31/12/2025	-21 212 227	588 136 677	75 684 529	75 684 529	512 452 148
31/12/2026	-21 212 227	566 924 451		75 684 529	491 239 922
31/12/2027	-21 212 227	545 712 224		75 684 529	470 027 695
31/12/2028	-21 212 227	524 499 998		75 684 529	448 815 469
31/12/2029	-21 212 227	503 287 771		75 684 529	427 603 242
30/09/2030	-15 909 170	487 378 601		75 684 529	411 694 072

5.5 - Méthode relative aux charges calculées

5.5.1 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 :

- de n'être applicable qu'aux seuls biens en remise gratuite en fin de concession ;
- Et pour les autres biens :
- d'alourdir les charges de début de concession et d'alléger celles de fin de concession (au fur et à mesure des renouvellements) ¹⁾;
 - 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

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.

Cette méthode est conforme au point 218-6 de l'arrêté 725 CM du 21 mai 2024.

5.5.2 Méthode économique des charges calculées

Pour répondre à cette obligation, le concessionnaire a mis en place au 1er 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 :

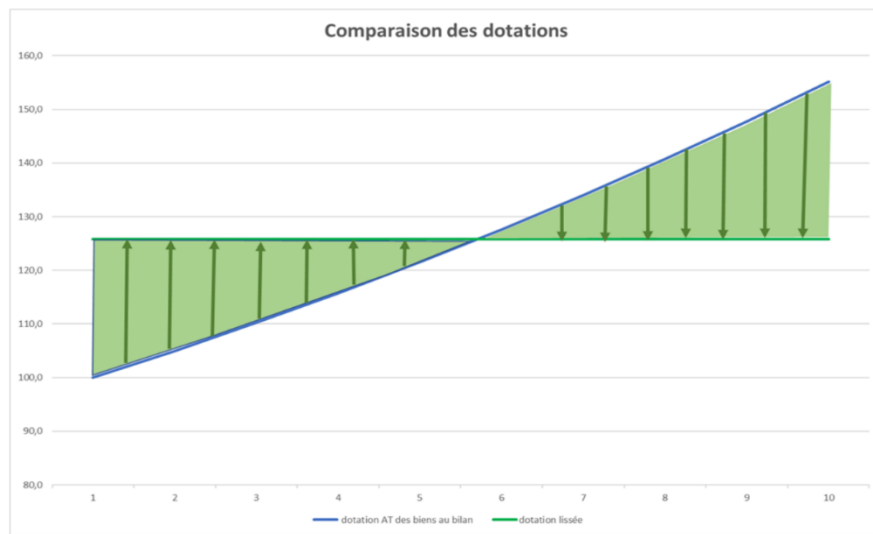
- o Elle consiste à « amortir » sur la durée résiduelle de la concession à la fois la valeur non amortie des biens gérés et de « provisionner » sur la même durée ses coûts prévisionnels de renouvellement ;
- o Elle permet pour un patrimoine géré constant, d'avoir une charge globale d'amortissement constante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

Production

Traitement de l'existant y/c renouvellement								
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VO Ouverture corporel	3 446 444 246	3 446 444 246	3 446 444 246	3 446 444 246	3 387 036 033	3 393 073 456	3 452 548 817	3 575 655 368
VO Ouverture incorporel		184 659 823	184 659 823	184 659 823	184 659 823	184 659 823	123 106 551	
acquisitions financement concessionnaire		-	-	20 248 708			-	
acquisitions financement Fonds					22 485 577	325 410 638		22 064 746
acquisitions financement tiers/concédant								
Sortie d'immo en Vo (tout motif confondus)				(79 656 921)	(16 448 154)	(327 488 549)		(15 200 973)
- origine financement concession								(2 937 872)
- origine financement fonds								
- origine financement tiers/concédant								
VO Clôture	3 446 444 246	3 631 104 069	3 631 104 069	3 571 695 856	3 577 733 279	3 575 655 368	3 575 655 368	3 579 581 269
- Financements tiers cumul		-	-	-				
- Financements fonds cumul								
- IFC biens au bilan clôture	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)
- IFC améliorant cumulé				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- IFC hors biens améliorants variation	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	-	-	-	(2 246)	
- IFC renouvelint exercice	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- IFC hors biens améliorants	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 324 867)	(1 322 621)
base amortissable	3 445 121 625	3 629 781 448	3 629 781 448	3 570 373 235	3 576 410 658	3 574 332 747	3 574 330 501	3 578 258 648
cumul doté à l'ouverture	1 818 749 418	1 934 918 862	2 186 505 508	2 306 778 504	2 349 235 369	2 457 149 826	2 290 180 330	2 450 699 101
réintégration AT sur transfert immo		131 313 650						
sortie AT sur sortie immo			-	(79 656 921)	(16 448 154)	(327 488 549)	-	(15 200 973)
reste à amortir	1 626 372 207	1 563 548 937	1 443 275 941	1 343 251 653	1 243 623 443	1 444 671 470	1 284 150 172	1 142 760 520
nb années restantes	14	13	12	11	10	9	8	7
dotation exercice A	116 169 444	120 272 996	120 272 996	122 113 787	124 362 611	160 519 052	160 518 771	163 251 503
dotations cumulées	1 934 918 862	2 186 505 508	2 306 778 504	2 349 235 369	2 457 149 826	2 290 180 330	2 450 699 101	2 598 749 631
Vo - fin tiers - fin fonds - IFC - dotations	1 510 202 764	1 443 275 941	1 323 002 945	1 221 137 866	1 119 260 832	1 284 152 418	1 123 631 400	979 509 017
Mécanisme de lissage des AT & Fonds de travaux								
Actif/Passif de renouvellement ouverture	(1 358 156 066)	(1 375 347 389)	(1 392 538 712)	(1 409 730 035)	(1 425 080 566)	(1 438 182 273)	(1 415 127 539)	(1 392 073 085)
Dotations/reprises B	(17 191 323)	(17 191 323)	(17 191 323)	(15 350 531)	(13 101 707)	23 054 734	23 054 454	25 787 185
Transfert distribution a production								
Dotations/reprises fond C								
Utilisations fond								
Actif/Passif de renouvellement cloture	(1 375 347 389)	(1 392 538 712)	(1 409 730 035)	(1 425 080 566)	(1 438 182 273)	(1 415 127 539)	(1 392 073 085)	(1 366 285 900)
dotation aux amortissements A	(116 169 443)	(120 272 996)	(120 272 996)	(122 113 787)	(124 362 611)	(160 519 052)	(160 518 771)	(163 251 503)
dotation hors améliorant, lissée A+B+C	(133 360 766)	(137 464 319)	(137 464 319)	(137 464 318)	(137 464 318)	(137 464 318)	(137 464 318)	(137 464 317)
moyenne des dotations	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)
écart sur moyenne exercice	3 810 440	(293 112)	(293 112)	(293 111)	(293 111)	(293 111)	(293 111)	(293 110)
écart sur moyenne en cumulé	3 810 440	3 517 328	3 224 216	2 931 106	2 637 995	2 344 883	2 051 772	1 758 662
Traitement de l'améliorant								
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VO Ouverture	-	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153
acquisitions financement concession	4 344 153			-	-	-	-	1 615 001
acquisitions autres financement Tiers				-				-
VO Clôture	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153	4 344 153	5 959 154
Financements tiers cumul	-	-	-	-	-	-	-	-
- IFC améliorant exercice	(2 056 705)							(1 177 461)
- réguliers IFC								(1 324 866)
- IFC biens au bilan cumulé	(2 056 705)	(2 056 705)	(2 056 705)	(2 056 705)	(2 056 705)	(2 056 705)	(2 056 705)	(4 559 032)
	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	77%
base amortissable	2 287 448	2 287 448	2 287 448	2 287 448	2 287 448	2 287 448	2 287 448	1 400 122
cumul dotations à l'ouverture	0	(163 389)	(326 778)	(490 167)	(653 557)	(816 946)	(980 335)	(1 143 724)
reste à amortir	2 287 448	2 124 059	1 960 670	1 797 281	1 633 891	1 470 502	1 307 113	256 398
nb années restantes	14	13	12	11	10	9	8	7
dotation exercice	(163 389)	(163 389)	(163 389)	(163 389)	(163 389)	(163 389)	(163 389)	(36 628)
dotations cumulées	(163 389)	(326 778)	(490 167)	(653 557)	(816 946)	(980 335)	(1 143 724)	(1 180 352)
Vo - fin tiers - IFC - dotations	2 124 059	1 960 670	1 797 281	1 633 891	1 470 502	1 307 113	1 143 724	219 770
impact exercice(+) = produit	(133 524 156)	(137 627 798)	(137 627 798)	(137 627 707)	(137 627 707)	(137 627 707)	(137 627 708)	(137 500 946)

Traitement de l'existant y/c renouvellement						
	2025	2026	2027	2028	2029	2030
VO Ouverture corporel	3 579 581 269	3 995 696 959	4 206 885 404	4 418 073 850	4 629 262 295	4 840 450 741
VO Ouverture incorporel						
acquisitions financement concessionnaire	680 823 775					
acquisitions financement Fonds	425 576 883	211 188 445	211 188 445	211 188 445	211 188 445	211 188 445
acquisitions financement tiers/concédant	255 812 278					
Sortie d'immo en Vo (tout motif confondus)						
- origine financement concession	(946 097 246)					
- origine financement fonds	-					
- origine financement tiers/concédant	-					
VO Clôture	3 995 696 959	4 206 885 404	4 418 073 850	4 629 262 295	4 840 450 741	5 051 639 186
- Financements tiers cumul	(255 812 278)	(255 812 278)	(255 812 278)	(255 812 278)	(255 812 278)	(255 812 278)
- Financements fonds cumul	(425 576 883)	(636 765 328)	(847 953 774)	(1 059 142 219)	(1 270 330 665)	(1 481 519 110)
- IFC biens au bilan clôture	(1 324 867)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)
- IFC améliorant cumulé	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- IFC hors biens améliorants variation	2 246	-	-	-	-	-
- IFC renouvellement exercice	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- IFC hors biens améliorants	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)	(1 322 621)
base amortissable	3 312 985 177	3 312 985 177	3 312 985 177	3 312 985 177	3 312 985 177	3 312 985 177
cumul doté à l'ouverture	2 598 749 631	2 496 727 663	2 659 979 166	2 823 230 669	2 986 482 172	3 149 733 675
réintégration AT sur transfert immo						
sortie AT sur sortie immo	(265 273 471)	-	-	-	-	-
reste à amortir	979 509 017	816 257 514	653 006 012	489 754 509	326 503 006	163 251 503
nb années restantes	6	5	4	3	2	1
dotation exercice A	163 251 503	163 251 503	163 251 503	163 251 503	163 251 503	163 251 503
dotations cumulées	2 496 727 663	2 659 979 166	2 823 230 669	2 986 482 172	3 149 733 675	3 312 985 177
Vo - fin tiers - fin fonds - IFC - dotations	816 257 514	653 006 012	489 754 509	326 503 006	163 251 503	-
Mécanisme de lissage des AT & Fonds de travaux						
Actif/Passif de renouvellement ouverture	(1 366 285 900)	(1 186 183 908)	(947 576 161)	(708 968 414)	(470 360 668)	(231 752 921)
Dotations/reprises B						
Transfert distribution a production	(272 894 192)					
Dotations/reprises fond C	27 419 301	27 419 301	27 419 301	27 419 301	27 419 301	20 564 476
Utilisations fond	425 576 883	211 188 445	211 188 445	211 188 445	211 188 445	211 188 445
Actif/Passif de renouvellement clôture	(1 186 183 908)	(947 576 161)	(708 968 414)	(470 360 668)	(231 752 921)	-
dotation aux amortissements A	(163 251 503)	(163 251 503)	(163 251 503)	(163 251 503)	(163 251 503)	(163 251 503)
dotation hors améliorant, lissée A+B+C	(135 832 202)	(135 832 202)	(135 832 202)	(135 832 202)	(135 832 202)	(142 687 027)
moyenne des dotations	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)	(137 171 207)
écart sur moyenne exercice	1 339 005	1 339 005	1 339 005	1 339 005	1 339 005	(5 515 820)
écart sur moyenne en cumulé	3 097 667	4 436 672	5 775 677	7 114 683	8 453 688	2 937 868
Traitement de l'améliorant						
	2025	2026	2027	2028	2029	2030
VO Ouverture	5 959 154	5 959 154	5 959 154	5 959 154	5 959 154	5 959 154
acquisitions financement concession	-	-	-	-	-	-
acquisitions autres financement Tiers						
VO Clôture	5 959 154	5 959 154	5 959 154	5 959 154	5 959 154	5 959 154
Financements tiers cumul	-	-	-	-	-	-
- IFC améliorant exercice						
- régulés IFC	1 323 514					
- IFC biens au bilan cumulé	(3 235 518)	(3 235 518)	(3 235 518)	(3 235 518)	(3 235 518)	(3 235 518)
	54%	54%	54%	54%	54%	54%
base amortissable	4 047 150	2 723 636	2 723 636	2 723 636	2 723 636	2 723 636
cumul dotations à l'ouverture	(1 180 352)	(1 658 152)	(1 871 249)	(2 084 346)	(2 297 443)	(2 510 539)
reste à amortir	2 866 798	1 065 484	852 388	639 291	426 194	213 097
nb années restantes	6	5	4	3	2	1
dotation exercice	(477 800)	(213 097)	(213 097)	(213 097)	(213 097)	(213 097)
dotations cumulées	(1 658 152)	(1 871 249)	(2 084 346)	(2 297 443)	(2 510 539)	(2 723 636)
Vo - fin tiers - IFC - dotations	1 065 484	852 388	639 291	426 194	213 097	-
impact exercice(+) = produit	(136 310 001)	(136 045 299)	(136 045 299)	(136 045 299)	(136 045 299)	(142 900 124)

Distribution

Traitement de l'existant y/c renouvellement								
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VO Ouverture corporel	1 710 680 359	1 729 090 886	1 741 114 133	1 742 481 675	1 752 964 134	1 757 221 229	1 770 358 041	1 855 715 225
VO Ouverture incorporel		67 297 828	67 297 828	67 297 828	67 297 828	67 297 828	44 865 220	
acquisitions financement concess	57 879 363	36 371 812	36 807 871	35 524 559				
acquisitions financement Fond					12 782 008	29 016 283	120 122 171	46 500 925
transferts concess => fonds								-
transferts concess => fonds								-
Sortie d'immo en Vo (tout motif confondus)								-
- origine financement concession	(30 366 514)	(22 313 378)	(30 052 018)	(12 611 068)	(4 882 500)	(33 671 595)	(79 010 574)	0,0%
							0,0%	0,0%
- origine financement tiers	(9 102 322)	(2 035 187)	(5 388 311)	(12 431 032)	(3 642 413)	(4 640 484)	(619 633)	
VO Clôture	1 729 090 886	1 808 411 961	1 809 779 503	1 820 261 962	1 824 519 057	1 815 223 261	1 855 715 225	1 902 216 150
- Financements tiers cumul	(532 954 709)	(530 919 522)	(525 531 211)	(513 100 179)	(509 457 766)	(504 817 282)	(504 197 649)	(504 197 649)
- Financement fond cumul								
- IFC biens au bilan clôture	(99 490 834)	(101 129 244)	(106 436 601)	(73 008 301)	n/a	(130 139 461)	n/a	n/a
- IFC améliorant cumulé					n/a	(50 886 987)	n/a	n/a
- IFC hors biens améliorants	(99 490 834)	(101 129 244)	(106 436 601)	(73 008 301)	(74 686 033)	(79 252 474)	(79 252 474)	(79 252 474)
- IFC renouvelInt exercice	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	(6 728 702)	n/a
Régul IFC								
- IFC hors biens améliorants	(99 490 834)	(101 129 244)	(106 436 601)	(73 008 301)	(74 686 033)	(79 252 474)	(85 981 176)	(79 252 474)
base amortissable	1 096 645 343	1 176 363 195	1 177 811 691	1 234 153 482	1 240 375 258	1 231 153 505	1 265 536 400	1 318 766 027
cumul doté à l'ouverture	677 919 007	706 881 240	772 334 007	798 891 834	829 175 371	868 297 903	851 692 428	834 288 672
réintégration AT sur transfert immo		49 351 740						
sortie AT sur sortie immo		(22 313 378)	(30 052 018)	(12 611 068)	(4 882 500)	(64 038 109)	(79 010 574)	-
reste à amortir	418 726 336	442 443 593	435 529 702	447 872 716	416 082 387	426 893 711	492 854 546	484 477 355
nb années restantes	14	13	12	11	10	9	8	7
dotation exercice A	28 962 233	38 414 405	56 609 845	42 894 605	44 005 032	47 432 635	61 606 818	69 211 051
dotations cumulées	706 881 240	772 334 007	798 891 834	829 175 371	868 297 903	851 692 428	834 288 672	903 499 723
Vo - fin tiers - IFC - dotations	389 764 103	404 029 188	378 919 857	404 978 112	372 077 355	379 461 077	431 247 727	415 266 304
Mécanique de lissage des AT & Fonds de travaux								
Actif/Passif de renouvellement ouverture	(863 957 976)	(881 372 759)	(893 829 676)	(903 219 270)	(909 171 535)	(913 845 599)	(915 295 631)	(902 571 480)
Dotations/reprises B	(17 414 783)	(12 456 917)	(9 389 594)	(5 952 265)	(4 674 064)	(1 450 032)	12 724 151	20 328 384
Transfert distribution a production								
Dotations/reprises fond C								
Utilisations fond								
Actif/Passif de renouvellement cloture	(881 372 759)	(893 829 676)	(903 219 270)	(909 171 535)	(913 845 599)	(915 295 631)	(902 571 480)	(882 243 096)
dotation aux amortissements A	(28 962 233)	(38 414 405)	(56 609 845)	(42 894 605)	(44 005 032)	(47 432 635)	(61 606 818)	(69 211 051)
dotation hors améliorant, lissée A+B+C	(46 377 016)	(50 871 322)	(65 999 439)	(48 846 869)	(48 679 096)	(48 882 667)	(48 882 667)	(48 882 667)
moyenne des dotations	(50 051 267)	(50 051 267)	(50 051 267)	(50 051 267)	(50 051 267)	(50 051 267)	(50 051 267)	(50 051 267)
écart sur moyenne exercice	3 674 251	(820 055)	(15 948 172)	1 204 398	1 372 171	1 168 600	1 168 600	1 168 600
écart sur moyenne en cumulé	3 674 251	2 854 196	(13 093 976)	(11 889 578)	(10 517 408)	(9 348 807)	(8 180 207)	(7 011 607)
Traitement de l'améliorant								
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VO Ouverture	-	54 623 473	72 358 739	91 021 081	111 274 055	132 338 367	166 566 118	190 318 318
acquisitions financement concession	44 216 107	3 202 119	8 405 689	12 170 279	9 404 056	12 708 075	23 752 200	30 713 305
acquisitions autres financement Tiers	10 407 366	14 533 147	10 256 653	8 082 695	11 660 256	21 519 676	-	-
Cessions Tiers								
VO Clôture	54 623 473	72 358 739	91 021 081	111 274 055	132 338 367	166 566 118	190 318 318	221 031 623
Financements tiers cumul	(10 407 366)	(24 940 513)	(35 197 166)	(43 279 861)	(54 940 117)	(76 459 793)	(76 459 793)	(76 459 793)
- IFC améliorant exercice				(41 664 590)	-	(9 222 397)	(8 793 410)	(9 213 992)
Régul IFC								
- IFC biens au bilan cumulé	-	-	-	(41 664 590)	(41 664 590)	(50 886 987)	(59 680 397)	(68 894 389)
	0%	0%	0%	61%	54%	56%	52%	48%
base amortissable	44 216 107	47 418 226	55 823 915	26 329 604	35 733 660	39 219 338	54 178 128	75 677 441
cumul doté à l'ouverture	0	(4 105 084)	(7 509 694)	(11 614 778)	(12 952 489)	(15 230 607)	(17 896 021)	(22 431 285)
reste à amortir	44 216 107	43 313 142	48 314 221	14 714 826	22 781 171	23 988 732	36 282 107	53 246 156
nb années restantes	14	13	12	11	10	9	8	7
dotation exercice	(4 105 084)	(3 404 610)	(4 105 084)	(1 337 711)	(2 278 117)	(2 665 415)	(4 535 263)	(7 606 594)
dotations cumulées	(4 105 084)	(7 509 694)	(11 614 778)	(12 952 489)	(15 230 607)	(17 896 021)	(22 431 285)	(30 037 878)
Vo - fin tiers - IFC - dotations	40 111 023	39 908 532	44 209 137	13 377 115	20 503 054	21 323 317	31 746 843	45 639 563
Caducité : reprise lissée								
impact exercice(+) = produit	(50 482 100)	(54 275 932)	(70 104 523)	(50 184 581)	(50 957 213)	(51 548 081)	(53 417 930)	(56 489 260)

Traitement de l'existant y/c renouvellement						
	2025	2026	2027	2028	2029	2030
VO Ouverture corporel	1 902 216 150	1 976 435 156	2 058 773 970	2 141 112 785	2 223 451 599	2 305 790 414
VO Ouverture incorporel	-	-	-	-	-	-
acquisitions financement concess						
acquisitions financement Fond	75 684 529	82 338 814	82 338 814	82 338 814	82 338 814	82 338 814
transferts concess => fonds	(3 113 448)					
transferts concess => fonds	3 113 448					
Sortie d'immo en Vo (tout motif confondus)						
- origine financement concession	(1 465 523)	-	-	-	-	-
- origine financement tiers			0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VO Clôture	1 976 435 156	2 058 773 970	2 141 112 785	2 223 451 599	2 305 790 414	2 388 129 228
- Financements tiers cumul	(504 197 649)	(504 197 649)	(504 197 649)	(504 197 649)	(504 197 649)	(504 197 649)
- Financement fond cumul	(75 684 529)	(158 023 343)	(240 362 158)	(322 700 972)	(405 039 787)	(487 378 601)
- IFC biens au bilan clôture	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- IFC améliorant cumulé	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- IFC hors biens améliorants	(79 252 474)	(73 008 301)	(73 008 301)	(73 008 301)	(73 008 301)	(73 008 301)
- IFC renouvelInt exercice	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Régul IFC	6 244 173					
- IFC hors biens améliorants	(73 008 301)	(73 008 301)	(73 008 301)	(73 008 301)	(73 008 301)	(73 008 301)
base amortissable	1 323 544 677	1 323 544 677	1 323 544 677	1 323 544 677	1 323 544 677	1 323 544 677
cumul doté à l'ouverture	903 499 723	972 285 946	1 042 537 692	1 112 789 439	1 183 041 185	1 253 292 931
réintégration AT sur transfert immo						
sortie AT sur sortie immo	(1 465 523)	-	-	-	-	-
reste à amortir	421 510 477	351 258 731	281 006 985	210 755 239	140 503 492	70 251 746
nb années restantes	6	5	4	3	2	1
dotation exercice A	70 251 746	70 251 746	70 251 746	70 251 746	70 251 746	70 251 746
dotations cumulées	972 285 946	1 042 537 692	1 112 789 439	1 183 041 185	1 253 292 931	1 323 544 677
Vo - fin tiers - IFC - dotations	351 258 731	281 006 985	210 755 239	140 503 492	70 251 746	-
Mécanique de lissage des AT & Fonds de travaux						
Actif/Passif de renouvellement ouverture	(882 243 096)	(512 452 148)	(408 901 107)	(305 350 066)	(201 799 025)	(98 247 984)
Dotations/reprises B						
Transfert distribution a production	272 894 192					
Dotations/reprises fond C	21 212 227	21 212 227	21 212 227	21 212 227	21 212 227	15 909 170
Utilisations fond	75 684 529	82 338 814	82 338 814	82 338 814	82 338 814	82 338 814
Actif/Passif de renouvellement cloture	(512 452 148)	(408 901 107)	(305 350 066)	(201 799 025)	(98 247 984)	(0)
dotation aux amortissements A	(70 251 746)	(70 251 746)	(70 251 746)	(70 251 746)	(70 251 746)	(70 251 746)
dotation hors améliorant, lissée A+B+C	(49 039 520)	(49 039 520)	(49 039 520)	(49 039 520)	(49 039 520)	(54 342 576)
moyenne des dotations						
écart sur moyenne exercice						
écart sur moyenne en cumulé						
Traitement de l'améliorant						
	2025	2026	2027	2028	2029	2030
VO Ouverture	221 031 623	281 836 098	293 771 363	305 706 627	317 641 892	329 577 157
acquisitions financement concession	60 804 475	11 935 265	11 935 265	11 935 265	11 935 265	11 935 265
acquisitions autres financement Tiers	-	-	-	-	-	-
Cessions Tiers						
VO Clôture	281 836 098	293 771 363	305 706 627	317 641 892	329 577 157	341 512 421
Financements tiers cumul	(76 459 793)	(76 459 793)	(76 459 793)	(76 459 793)	(76 459 793)	(76 459 793)
- IFC améliorant exercice	(51 173 502)	(7 956 843)	(8 752 527)	(9 548 212)	(10 343 896)	(11 139 580)
Régul IFC	(29 201 796)					
- IFC biens au bilan cumulé	(149 269 687)	(157 226 530)	(165 979 057)	(175 527 269)	(185 871 165)	(197 010 745)
base amortissable	56 106 618	60 085 040	63 267 777	65 654 830	67 246 199	68 041 883
cumul doté à l'ouverture	(30 037 878)	(34 382 668)	(39 523 143)	(45 459 301)	(52 191 144)	(59 718 671)
reste à amortir	26 068 740	25 702 372	23 744 634	20 195 529	15 055 054	8 323 212
nb années restantes	6	5	4	3	2	1
dotation exercice	(4 344 790)	(5 140 474)	(5 936 159)	(6 731 843)	(7 527 527)	(8 323 212)
dotations cumulées	(34 382 668)	(39 523 143)	(45 459 301)	(52 191 144)	(59 718 671)	(68 041 883)
Vo - fin tiers - IFC - dotations	21 723 950	20 561 897	17 808 476	13 463 686	7 527 527	-
Caducité : reprise lissée			-	-	-	-
impact exercice(+) = produit	(53 384 310)	(54 179 994)	(54 975 678)	(55 771 363)	(56 567 047)	(62 665 788)

5.6 - Dépenses d'améliorant réalisées dans l'année

Cf paragraphe 1 – Variation du patrimoine immobilier.

5.7 - Indemnités de fin de concession

Dans le cadre de l'avenant n°3 du 10 juillet 2015 à la convention de concession de production et de distribution publique d'énergie électrique de Bora Bora, en fin de concession, le concessionnaire sera indemnisé au titre de ses investissements réalisés au cours des quinze dernières années de la concession et non encore complètement amortis, à hauteur de leur valeur nette comptable au jour considéré, et dans le respect des durées d'amortissement contractuelle définies à l'annexe C à la convention de concession du 20 novembre 1991 modifiée.

Actifs Immobilisés	Date de mise en service	N° immobilisation	Durée amort	Date de fin de vie	Valeur Brute Concessionnaire	Taux améliorant	Montant de la part améliorante	Montant indemnité fin de concession
POSE PREFILTRE GASOIL	01/10/2016	400000000803	25	01/10/2041	1 322 786	100%	1 322 786	582 223
POSE PURGE CUVE JO SDM1	01/11/2016	400000000804	25	01/11/2041	1 179 272	100%	1 179 272	523 059
NRJ INST PASSERELLE EG300	01/11/2015	400000000805	25	01/11/2040	538 599	100%	538 599	217 339
ENERGIE - F&P MATERIEL HT	01/08/2017	400000000806	25	01/08/2042	4 344 153	100%	4 344 153	2 058 057
G23246-EXTENSION CLOTURE DS TALUS CENTRALE	01/10/2024	400000117363	5	30/09/2029	195 000	100%	195 000	-
G23243-RENFORCEMENT HANGAR DES VEHICULES	01/10/2024	400000117364	35	01/10/2059	1 420 000	100%	1 420 000	1 177 461
TOTAL IFC PRODUCTION					8 999 810		8 999 810	4 558 139

Actifs Immobilisés	Date de mise en service	N° immobilisation	Durée amort	Date de fin de vie	Valeur Brute Concessionnaire	Taux améliorant	Montant de la part améliorante	Montant indemnité fin de concession
TOTAL IFC PRODUCTION					8 999 810		8 999 810	4 558 139
POSTE DP B4032 VAITAPE	01/01/2016	400000000870	25	01/01/2041	1 551 281	100%	1 551 281	636 345
AUT COMP B4032 VAITAPE	01/01/2016	400000000912	25	01/01/2041	1 563 316	100%	1 563 316	641 281
TRANSFO B4032 VAITAPE	01/01/2016	400000000957	25	01/01/2041	594 125	100%	594 125	243 714
TRANSFO	01/01/2017	400000000958	25	01/01/2042	887 770	100%	887 770	399 959
RESEAUX CP BORA 2016	01/07/2016	400000001552	25	01/07/2041	11 967 441	9%	1 018 267	437 930
14A1 MT/033817/DTE/ST BOR	24/10/2016	400000001566	25	24/10/2041	2 268 484	100%	2 268 484	1 004 185
RESEAUX CP BORA BORA 2018	01/07/2018	400000001584	25	01/07/2043	14 033 277	1%	185 239	94 538
RESEAUX CP BORA BORA 2019	01/07/2019	400000001603	25	01/07/2044	28 602 791	1%	403 299	222 002
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	01/01/2020	400000001612	25	01/01/2045	216 097	100%	216 097	123 311
RESEAUX CP BORA B 2020	01/07/2020	400000001621	25	01/07/2045	341 918	34%	115 192	68 017
RNVLMT RSX HOTEL TOP DIVE	13/08/2015	400000001773	35	13/08/2050	24 880 185	100%	24 880 185	14 123 553
RNVLMT RSX HTA CENTRALE	13/08/2015	400000001774	35	13/08/2050	27 584 422	100%	27 584 422	15 658 648
RNVLMT RSX HT MARINA ELLA	13/08/2015	400000001776	35	13/08/2050	20 285 050	100%	20 285 050	11 515 066
RESEAUX HTS BORA "PHARMAC	01/01/2016	400000001788	35	01/01/2051	44 336 812	100%	44 336 812	25 657 364
14A1 MP26188/DTE/SENV BOR	27/01/2016	400000001784	35	27/01/2051	599 673	100%	599 673	348 246
14A1 MP026188/DTE/SENV BO	27/01/2016	400000001789	35	27/01/2051	349 413	100%	349 413	202 913
14A1 MP26188/DTE/SENV BOR	27/01/2016	400000001792	35	27/01/2051	1 165 832	100%	1 165 832	677 029
14A1 TB/032962/DTE/ST BOR	12/05/2016	400000001793	35	12/05/2051	484 662	100%	484 662	285 459
14A1 TB/032962/DTE/ST QT	19/05/2016	400000001798	35	19/05/2051	319 263	100%	319 263	188 216
14A1 TB/032961/DTE/ST BOR	26/10/2016	400000001794	35	26/10/2051	1 265 817	100%	1 265 817	762 085
RESEAUX CANDOMINIUM BORA	01/01/2017	400000001799	35	01/01/2052	19 033 856	100%	19 033 856	11 566 327
RSX OPT VERS INFIRM BORA	01/01/2017	400000001800	35	01/01/2052	12 842 692	100%	12 842 692	7 804 134
14A1 L/16/00500 FAANUI BO	01/01/2017	400000001805	35	01/01/2052	385 454	100%	385 454	234 229
RENV RSX MARINA ELLACOT	31/03/2017	400000001801	35	31/03/2052	8 068 702	100%	8 068 702	4 959 962
RESEAU CP BORA BORA 2017	01/01/2017	400000001817	35	01/07/2052	307 132	100%	307 132	191 011

Actifs Immobilisés	Date de mise en service	N° immobilisation	Durée amort	Date de fin de vie	Valeur Brute Concessionnaire	Taux améliorant	Montant de la part améliorante	Montant indemnité fin de concession
14A1 TB/032961 FAANUI BOR	24/08/2017	400000001811	35	24/08/2052	375 115	100%	375 115	234 876
14A1 MT/035236/DTE FAANUI	29/08/2017	400000001814	35	29/08/2052	430 038	100%	430 038	269 434
14A1 MT/039815 VAITAPE	13/09/2017	400000001810	35	13/09/2052	699 589	100%	699 589	439 139
14A1 TB/032961/DTE/ST/GTS	01/01/2018	400000001820	35	01/01/2053	804 895	100%	804 895	512 172
14A1 MT/038363/DTE/ST/GTS	26/03/2018	400000001821	35	26/03/2053	613 927	100%	613 927	394 691
14A1 LC 419/00064 FAANUI	01/01/2019	400000001826	35	01/01/2054	654 317	100%	654 317	435 050
14A1 LC MT/039813 FAANUI	01/01/2019	400000001827	35	01/01/2054	534 073	100%	534 073	355 101
14A1 LC MT/045127 ANAU	24/06/2019	400000001828	35	24/06/2054	1 824 030	100%	1 824 030	1 237 628
14A1 LC MT/046977 ANAU	25/06/2019	400000001829	35	25/06/2054	558 071	100%	558 071	378 702
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	22/08/2019	400000001832	35	22/08/2054	784 976	100%	784 976	536 242
14A1 LC MT/046976 TIIPOTO	04/09/2019	400000001830	35	04/09/2054	371 899	100%	371 899	254 434
AVT3 LC MT/051073 ANAU	12/09/2019	400000001831	35	12/09/2054	1 565 436	100%	1 565 436	1 071 971
AVT3 LC MT/051073 POVAI	04/10/2019	400000001833	35	04/10/2054	596 757	100%	596 757	409 672
14A1 LC MT/049634 FAANUI	01/01/2020	400000001837	35	01/01/2055	1 099 054	100%	1 099 054	762 154
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	01/01/2020	400000001838	35	01/01/2055	316 021	100%	316 021	219 149
14A1 LC MT/046976 ANAU	01/01/2020	400000001839	35	01/01/2055	292 732	100%	292 732	202 999
AVT3 LC MT/051073 POVAI	01/01/2020	400000001840	35	01/01/2055	444 640	100%	444 640	308 342
AVT3 LC MT/051073 POVAI	01/01/2020	400000001841	35	01/01/2055	1 177 729	100%	1 177 729	816 712
AVT3 LC MT/051073 POVAI	01/01/2020	400000001842	35	01/01/2055	824 522	100%	824 522	571 776
AVT3 LC MT/051073 FAANUI	01/01/2020	400000001845	35	01/01/2055	1 597 738	100%	1 597 738	1 107 973
14A1 LC MT/049634 ANAU	01/01/2020	400000001846	35	01/01/2055	969 660	100%	969 660	672 424
AVT3 LC MT/051073 ANAU	04/02/2020	400000001851	35	04/02/2055	539 717	100%	539 717	375 711
AVT3 LC MT/051073 ANAU	05/02/2020	400000001848	35	05/02/2055	516 830	100%	516 830	359 819
AVT3 LC MT/051073 ANAU	06/02/2020	400000001849	35	06/02/2055	797 365	100%	797 365	555 191
AVT3 LC MT/051073 VAITAPE	12/05/2020	400000001847	35	12/05/2055	1 045 066	100%	1 045 066	735 432
AVT3 LC MT/051073 POVAI	21/08/2020	400000001850	35	21/08/2055	1 255 044	100%	1 255 044	893 120
BRCHT/COMPTAGES BORA	01/07/2016	400000002189	20	01/07/2036	8 357 470	26%	2 177 485	626 269
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	01/07/2017	400000002218	20	01/07/2037	9 482 424	13%	1 185 303	400 405
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	01/07/2018	400000002228	20	01/07/2038	4 820 009	30%	1 447 931	561 519
BRCHT/COMPTAGES BORA B	01/07/2019	400000002247	20	01/07/2039	9 721 210	11%	1 114 051	487 741
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	01/07/2020	400000002267	20	01/07/2040	6 981 495	14%	962 748	469 768
TRANSFO B4032 MAOHI PHONE	01/01/2020	400000000961	25	28/02/2046	330 352	100%	330 352	203 823
AUT COMP B4032 MAOHI PHON E NUNUE/VAITAPE BORA BOR	28/02/2021	400000000915	25	28/02/2046	132 621	100%	132 621	81 825
AVT3 LC MT/051073 POVAI	01/01/2021	400000001860	35	01/01/2056	641 170	100%	641 170	462 947
14A1 LC MT/058154 ANAU	18/02/2021	400000001859	35	18/02/2056	399 182	100%	399 182	289 723
14A1 LC MT/058154 FAANUI	23/02/2021	400000001858	35	23/02/2056	530 457	100%	530 457	385 209
14A1 LC MT/058154 FAANUI	25/02/2021	400000001857	35	25/02/2056	430 855	100%	430 855	312 947
14A1 LC MT/058154 TOOPUA	26/01/2021	400000001864	35	26/01/2056	538 938	100%	538 938	390 187
14A1 LC MT/058154 TIIPOTO	03/03/2021	400000001867	35	03/03/2056	1 870 426	100%	1 870 426	1 359 591
14A1 LC MT/058154 ANAU	17/05/2021	400000001866	35	17/05/2056	455 478	100%	455 478	333 756
14A1 LC TB/060125/DTE MAT	25/05/2021	400000001871	35	25/05/2056	1 096 194	100%	1 096 194	803 933
RESEAUX CP BORA BORA 2021	01/07/2021	400000001872	35	01/07/2056	411 240	100%	411 240	302 789
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	01/07/2021	400000002287	20	01/07/2041	2 567 143	100%	2 567 143	1 380 982
RESEAUX CP BORA BORA 2022	01/07/2022	400000001655	25	01/07/2047	1 681 288	100%	1 681 288	1 127 246
14A1 LC MT/058154 FAANUI	02/01/2022	400000001875	35	02/01/2057	547 947	100%	547 947	411 378
AVT3 LC MT/063991 VAITAPE	02/01/2022	400000001876	35	02/01/2057	774 276	100%	774 276	581 298
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	02/01/2022	400000001877	35	02/01/2057	462 794	100%	462 794	347 449

Actifs Immobilisés	Date de mise en service	N° immobilisation	Durée amort	Date de fin de vie	Valeur Brute Concessionnaire	Taux améliorant	Montant de la part améliorante	Montant indemnité fin de concession
AVT3 LC MT/063991 POVAI	02/01/2022	400000001878	35	02/01/2057	412 532	100%	412 532	309 714
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	03/01/2022	400000001882	35	03/01/2057	784 766	100%	784 766	589 235
AVT3 LC MT/063991 VAITAPE	03/01/2022	400000001883	35	03/01/2057	897 402	100%	897 402	673 807
AVT3 LC MT/063991 FAATAHI	03/01/2022	400000001884	35	03/01/2057	903 204	100%	903 204	678 163
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	03/01/2022	400000001885	35	03/01/2057	556 821	100%	556 821	418 084
AVT3 LC MT/063991 ANAU	20/01/2022	400000001880	35	20/01/2057	801 128	100%	801 128	602 586
AVT3 LC MT/063991 TIIPOTO	17/02/2022	400000001881	35	17/02/2057	833 040	100%	833 040	628 415
AVT3 LC MT/063991 FAANUI	13/04/2022	400000001879	35	13/04/2057	2 817 423	100%	2 817 423	2 137 492
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	01/07/2022	400000002308	20	01/07/2042	1 235 454	100%	1 235 454	726 379
302280 - AVT3 LC MT/074962 FAANUI QTER ANANIA	17/07/2023	400000116359	35	17/07/2058	392 192	100%	392 192	311 666
039360 - AVT3 LC/MT063991 FAREPITI QTER TETAUIRA	30/03/2023	400000116326	35	30/03/2058	1 149 124	100%	1 149 124	903 378
302210 - AVT3 LC/MT074962 FAANUI QTER TENIARAI	31/07/2023	400000116327	35	31/07/2058	891 176	100%	891 176	709 174
304990 - AVT3 LC/MT074962 POVAI QTER TEVAHITU	31/07/2023	400000116328	35	31/07/2058	844 609	100%	844 609	672 117
347540 - AVT3 LC TB077903 FAANUI MOTU TERURUMI	01/12/2023	400000116333	35	01/12/2058	15 953 603	100%	15 953 603	12 849 051
304920 - AVT3 LC MT/074962 POVAI QTER PEDRON BORA	31/10/2023	400000116323	35	31/10/2058	839 990	100%	839 990	674 491
231800 - 14A1 LC MT/073623 FAANUI QTER TAVAEARAI	08/03/2023	400000116352	25	08/03/2048	795 947	100%	795 947	555 549
231820 - 14A1 LC TL/BC 2022/620 POVAI BORA BORA	08/02/2023	400000116353	35	08/02/2058	1 731 289	100%	1 731 289	1 354 268
231790 - 14A1 LC MT/073623 TIIPOTO QTER TAMA	09/03/2023	400000116360	35	09/03/2058	1 154 270	100%	1 154 270	905 526
302250-ELECTRIFICATION QUARTIER TEENA à FAANUI	01/06/2024	400000117171	35	01/06/2059	828 357	100%	828 357	678 961
302290-ELECTRIFICATION QUARTIER PAHUIRI à FAANUI	01/06/2024	400000117172	35	01/06/2059	831 086	100%	831 086	681 198
302220-ELECTRIFICATION QUARTIER TEHEIURA à FAANUI	01/08/2024	400000117173	35	01/08/2059	844 137	100%	844 137	695 926
304980-ELECTRIFICATION QUARTIER ATUAHIVA à ANAU	01/06/2024	400000117174	25	01/06/2049	1 286 100	100%	1 286 100	961 087
302270-ELECTRIFICATION QUARTIER ATANI à VAITAPE	01/10/2024	400000117185	35	01/10/2059	546 511	100%	546 511	453 166
349440-14A1 ELECTRIFICATION QT TERIIPAIA FAANUI	01/08/2024	400000117186	35	01/08/2059	652 689	100%	652 689	538 092
346290-ENFOUISSEMENT RESEAU BT QT MARAKAI à TIIPOTO	01/10/2024	400000117356	35	01/10/2059	16 855 859	100%	16 855 859	13 976 839
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	31/12/2023	400000119120	20	31/12/2043	2 687 305	100%	2 687 305	1 781 720
BRCHT/COMPTAGES BORA BORA	31/10/2024	400000119134	20	31/10/2044	3 067 813	100%	3 067 813	2 162 178
425000-14A1 CABLE SOUS MARIN TERURUMI BORA	30/05/2025	400000120377	35	30/05/2060	35 598 007	100%	35 598 007	30 192 126
305030- 14A1 ELECTRIFICAT° QTIER TAIRUA A ANAU	08/10/2025	400000124073	35	08/10/2060	949 067	100%	949 067	814 675
354600- 14A1 ELECTRIF QT HOKUIN A FAANUI	24/02/2025	400000124074	35	24/02/2060	2 280 464	100%	2 280 464	1 917 018
231810 - 14A14 ELECTRIF QT TERE A FAANUI	25/09/2025	400000124075	35	25/09/2060	551 563	100%	551 563	472 898
502300 -14A1 ELECTRIF QT VAHIMARAE A ANAU	04/07/2025	400000124076	35	04/07/2060	628 684	100%	628 684	534 935
421050- 14A1 ELECT RESEAU SOUTERRAIN MOTU PITI AAU	31/07/2025	400000124077	35	31/07/2060	2 197 514	100%	2 197 514	1 874 467
502670- 14A1 ELECTRIFICAT° QUARTIER BRODIEN	01/10/2025	400000124078	35	01/10/2060	2 809 401	100%	2 809 401	2 410 037
354640-14A1 ELECTRIFICAT° QT TEMARII A FAANUI	25/02/2025	400000124079	35	25/02/2060	1 769 028	100%	1 769 028	1 487 230
354610- 14A1 ELECTRIF QT MANUTAHAI	31/07/2025	400000124080	35	31/07/2060	639 956	100%	639 956	545 879
354570- 14A1 ELECTRIF QT ATIU BRUNO A NUNUE	31/07/2025	400000124081	35	31/07/2060	1 043 948	100%	1 043 948	890 482
354560- 14A1 ELECTRIF QT VAHO A FAANUI	17/02/2025	400000124082	35	17/02/2060	1 612 113	100%	1 612 113	1 354 301
354550- 14A1 ELECTRIF QT TINORUA A FAANUI	25/02/2025	400000124083	35	25/02/2060	490 809	100%	490 809	412 625
354540- 14A1 ELECT QT TETOOFA A TIIPOTO	31/07/2025	400000124084	35	31/07/2060	706 405	100%	706 405	602 559
354530- 14A1 ELECT QT OHARA A FAANUI	23/04/2025	400000124085	35	23/04/2060	1 283 876	100%	1 283 876	1 085 189
354520- 14A1 ELECT QT ATIU MARIANA A FAANUI	31/07/2025	400000124086	35	31/07/2060	572 943	100%	572 943	488 717
302240-14A1 ELECTRIFICAT° QTIER VIDAL A TIIPOTO	31/07/2025	400000124087	35	31/07/2060	1 548 523	100%	1 548 523	1 320 881
302230-14A1 ELECTRIFICAT° QUARTIER FLORES A POVAI	31/07/2025	400000124088	35	31/07/2060	824 310	100%	824 310	703 132
302200-14A1 ELECTRIFICATION QT TETUANUI A FAATAHI	20/08/2025	400000124089	25	20/08/2050	1 968 827	100%	1 968 827	1 567 294
E4900-CP2025 BRCHMT-COMPTAGE BORA	01/10/2025	400000125100	20	01/10/2045	3 329 037	100%	3 329 037	2 499 058
TOTAL IFC DISTRIBUTION					418 255 977		265 997 864	222 277 988
TOTAL IFC DE LA CONCESSION					427 255 787		274 997 674	226 836 127

5.8 - Plan de Renouvellement

Le plan de renouvellement revu avec la commune a été intégré au fonds de travaux crée par l'avenant 6 du 30 septembre 2021 et reporté au paragraphe 5.4 Dépenses de renouvellement.

6 - ENGAGEMENTS NECESSAIRES A LA CONTINUITE DU SERVICE PUBLIC

Etats des engagements à incidence financière

a) Convention de fourniture de Gasoil pour les autres îles (EDT – PETROPOL)

Durée : du 1er octobre 2021 au 30 septembre 2026.

Prix : prix officiels fixés par la Polynésie française, sauf tarifs préférentiels suivants : prestations locales de 11,40 F/l., et premium de 2,50\$/bbl.

Le contrat contient des clauses de garanties de stock, de livraison prioritaire, et d'adaptation aux demandes du client.

b) Conventions de raccordement et d'achat de la production photovoltaïque

Conventions de raccordement et d'achat, conformes au modèle adopté par arrêté n°2128 CM du 23/11/2010. Les prix de rachat, garantis 25 ans, varient en fonction de la puissance installée et de la date de mise en service, conformément à la réglementation.

Conformément à la réglementation, les contrats seront transférés de plein droit au nouveau gestionnaire du service public, à la date de fin du contrat de concession attribué à EDT.

c) Divers accords de maîtrise foncière des réseaux

Conventions d'occupation d'emprises foncières par des postes de transformation, et conventions d'autorisation de passage par les conduites électriques.

Incidence financière faible, la gratuité étant la règle.

Durée généralement calée sur celle de la concession existante.

d) Contrats d'abonnement souscrits par la clientèle

Cf. paragraphe :

2. OBLIGATIONS DE SERVICE A LA CLIENTELE

Ø Aspects commerciaux

e) Contrat de supports communs avec l'OPT

EDT met à disposition de l'OPT ses supports aériens du réseau de distribution électrique, afin que cette dernière puisse y poser ses propres réseaux de télécommunication.

Durée : 1er janvier 2021 – 30 septembre 2030 (convention signée en août 2022).