

## TAHITI NUI HELICOPTERE (TNH)



Secteur d'activité : Transport aérien de passagers		
Code NAF : 51.10Z	N° TAHITI : C 74 362	N° RCS : 18 92 B
Tel : +689 87 777 256	Email : laetitia.laine@tnh.pf	
Siège social : Faa'a – Aéroport de Tahiti Faa'a – Immeuble Tua Rata – BP 60026 – 98702 Faa'a		
Président: Mathieu BECHONNET		



### **PRÉSENTATION :**

La société a été créée par le transporteur aérien international polynésien, Air Tahiti Nui (ATN), et un des leaders du transport aérien par hélicoptères en métropole, HBG France, société immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Thonon-les-bains sous le numéro 320 228 570.

TNH a pour activité l'exploitation commerciale d'hélicoptères en Polynésie française, pour des activités de transport aérien de passagers, notamment dans le cadre d'évacuations sanitaires et de vols à la demande et de vols touristiques, ainsi que du transport de fret et des travaux aériens.

### **Depuis sa création, TNH exploite cinq hélicoptères, sur la base du certificat de transporteur aérien de HBG France :**

- un AS 350 B2 (immatriculé F-GXPE) dont elle est propriétaire, ayant fait l'objet d'un apport au capital par HBG France à la constitution ;
- et 4 EC 135 (immatriculés F-GVYM, F-GYHF, F-GTKB et F-GMTF), pris à bail auprès de HBG France et importés en Polynésie française sous le régime de l'admission temporaire.



## CONSEIL D'ADMINISTRATION :



<b>Président :</b>	<b>Monsieur Mathieu BECHONNET</b>	
<b>Représentants d'Air Tahiti Nui</b>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Monsieur Michel MONVOISIN, Président Directeur Général ;</li><li>• Monsieur Mathieu BECHONNET, Directeur Général Délégué.</li></ul>
<b>Représentant d'HBG France :</b>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Monsieur Renaud BLANC</li></ul>
<b>Représentant de la SOFIDEP</b>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Monsieur Gaspard TOSCAN DU PLANTIER, Directeur Général</li></ul>
<b>Représentant de la Polynésie française</b>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Monsieur Moetai BROTHERSON, Président</li></ul>

## ACTIONNARIAT :

Valeur nominale de l'action (F CFP) : 12 300			
Nom du Souscripteur	Nb d'actions	%	Montant
POLYNESIE FRANCAISE	16 270	23,59%	200 121 000
<b>Total collectivités publiques</b>	<b>16 270</b>	<b>23,59%</b>	<b>200 121 000</b>
AIR TAHITI NUI	34 380	49,84%	422 874 000
HBG	10 000	14,50%	123 000 000
SOFIDEP	8 329	12,07%	102 446 700
<b>Total entreprises</b>	<b>52 709</b>	<b>76,41%</b>	<b>648 320 700</b>
<b>Total</b>	<b>68 979</b>	<b>100%</b>	<b>848 441 700</b>

## RESSOURCES HUMAINES : MASSE SALARIALE ET EFFECTIF

Exercice	Montant (XPF)	Variation (%)	Effectif (clôture)	Variation (%)	Effectif (ETP)
2021	247 268 26	-	26		23,3
2022	291 512 917	18%	28	8%	27,9
2023	241 720 619	-17%	28	0%	27,8





2023	Homme		Femme		Totaux	
	Nb	%	Nb	%	Nb	%
< 20 ans			1	13%	1	4%
20-24 ans		0%	3	38%	3	11%
25 -29 ans	1	5%		0%	1	4%
30-34 ans	1	5%		0%	1	4%
35-39 ans	1	5%	2	25%	3	11%
40-44 ans	2	10%	1	13%	3	11%
45-49 ans	5	25%		0%	5	18%
50-54 ans	5	25%	1	13%	6	21%
55-59 ans	5	25%		0%	5	18%
60-65 ans		0%		0%	0	0%
> 65 ans		0%		0%	0	0%
<b>Totaux</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>	<b>8</b>	<b>100%</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>



## **ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ EN 2023 :**

Au 31 décembre 2023, la société a réalisé un total de 1.270 heures de vol facturées, en hausse de près de 11% par rapport au budget 2023 et en hausse de 9% par rapport à l'exercice 2022 hors DSP Marquises.

L'activité s'est principalement concentrée sur le marché SMUH et les EVASAN Société qui représentent 45,4% de l'activité totale de la compagnie (528hdv, -9,8% vs budget, +49,2% 2022). L'accroissement d'activité par rapport à 2022 s'explique principalement par la signature de l'avenant à la convention EVASAN CPS (voir ci-avant).

Les vols touristiques enregistrent une baisse de -15% par rapport au budget (-31,4% vs 2022) avec un recul plus marqué sur la base Tahiti (-51% vs budget, -61% vs 2022). L'activité sur la base de Tahiti a été limitée pour répondre aux besoins du travail aérien (voir ci-après). Les vols réalisés sur Bora ont représenté près de 90% de l'activité.

Les transferts inter-îles sont également en net recul de près de -23% (77 hdv, -38% vs 2022) où la base Tahiti a majoritairement été utilisée pour le travail aérien (-53%) alors que Bora est en léger recul de -5% par rapport au budget.

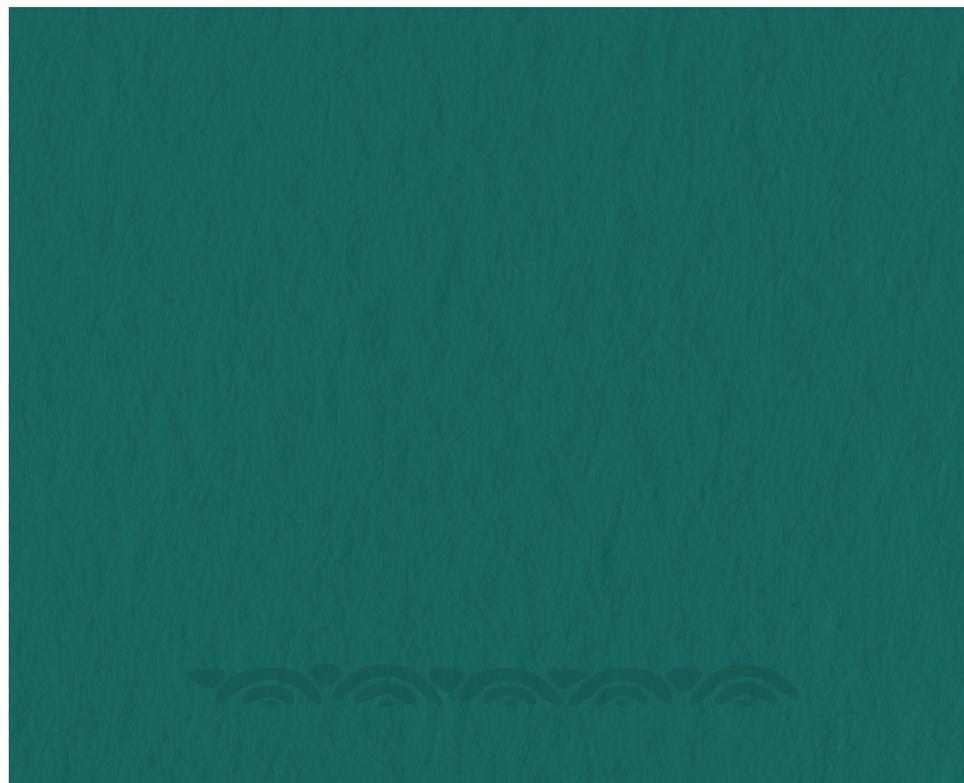
Au titre de l'exercice 2023, TNH a réalisé un chiffre d'affaires de 822,2M XPF, atteignant 98% du budget 2023 et en augmentation de +10% par rapport à 2022 (+27% hors DSP MQS).

### **Les principaux contributeurs ont été :**

- L'activité SMUH aux Marquises : 347,7M XPF, -3% vs budget et +3,6% vs 2022 suite révision tarifaire accordée pour 12 mois à compter du 1er mai 2023 ;
- L'activité EVASAN Société : 263,6M XPF, +4,5% vs budget (activité en hausse de + 3,7%) et +140% vs 2022 suite mise en place de l'avenant à la convention EVASAN à compter du 1er février 2023 ;

- L'activité vols touristiques : 100,0M XPF, en recul de -13% par rapport au budget et -24% vs 2022 ;
- L'activité Transferts inter-îles : 54,1M XPF, également en forte hausse par rapport à 2021 (+45%) grâce à la réouverture des frontières et la croissance de la fréquentation touristique ;
- L'activité Travail Aérien qui grâce aux prestations réalisées pour le compte de la TEP et RTE a permis de dégager un chiffre d'affaires de 77M XPF, en hausse de 5,1% vs budget (facturations complémentaires) et +65M XPF par rapport à 2022, couvrant ainsi largement les baisses de chiffre d'affaires enregistrées sur l'activité touristique et transferts inter-îles.

A noter que 75% du chiffre d'affaires de la compagnie est réalisé au titre de l'activité de transport médical.



## **FAITS MARQUANTS EN 2023 :**

### **• Avenant convention CPS – EVASAN Îles de la Société**

- Le 27 février 2023, la société et la CPS ont signé un nouvel avenant modifiant les termes de la convention initiale du 24 avril 2020 comme suit :
- Mise à disposition d'une machine principale et mobilisation d'un second appareil si l'appareil principal est constaté en panne ;
- Maintien d'un taux de disponibilité a minima de 97% ;
- Rémunération d'une part fixe de 228.987.949 XPF TTC annuel, soit 19.080.329 XPF TTC mensuel ;
- Rémunération d'une part variable de 2.439 XPF TTC par minute de vol, soit 146.340 XPF TTC par heure de vol ;
- Date d'effet au 1er mars 2023.

Au titre de l'exercice 2023, la société TNH a réalisé pour le compte de la CPS et des EVASANS sur les Îles de la Société une activité de 311 heure de vol pour un chiffre d'affaires de 263,6M XPF.

### **• Révision tarifaire Marché SMUH Marquises**

Dans le cadre du marché de service n°2842/MSP du 26 avril 2022, TNH a sollicité le Ministère de la Santé et de la Prévention pour obtenir une révision des tarifs du marché en application de la clause 6.4 « Révision du prix de la prestation et du prix unitaire plafond » du Cahier des Clauses Administratives Particulières (CCAP) pour tenir compte des fortes hausses de prix impactant directement les coûts de fonctionnement de TNH. Le MSP a accordé une augmentation du montant annuel de la part fixe de +1,6% à 317.470.643 XPF et du prix à la minute de vol de +3% à 2.512 XPF.

Au titre de l'exercice 2023, la société TNH a réalisé dans le cadre de ce marché de près de 217 heures de vol pour un chiffre d'affaires de 347,7M XPF.

### **• Prêt de trésorerie SOFIDEP**

En décembre 2023, la SOFIDEP a accordé à TNH un prêt de trésorerie de 100.000.000 XPF au taux d'intérêt annuel de 2,75%, amortissable

sur 84 mois (7 ans) dont 24 mois (2 ans) de différé. Ce prêt débloqué pour un montant de 95.000.000 XPF (5.000.000 XPF conservés en garantie par la SOFIDEP) est soumis au renouvellement du découvert bancaire de 100.000.000 XPF auprès de la Banque de Polynésie et de l'engagement des associés à reconstituer les fonds propres de TNH au-dessus du minimum légal. Dans l'attente du déblocage des fonds par la SOFIDEP, Air Tahiti Nui a procédé à une avance en compte courant « relais » pour le même montant le 29 novembre 2023 dont le remboursement a été intégralement réalisé le 17 décembre 2023.

### **• Soutien d'Air Tahiti Nui, actionnaire majoritaire de TNH**

L'actionnaire majoritaire de TNH, Air Tahiti Nui, a affirmé son soutien à la compagnie face aux effets de la crise actuelle et de l'enjeu stratégique que revêt désormais la compagnie jusqu'au 30 avril 2024. Elle s'engage à apporter son soutien financier, soit sous la forme d'un apport, soit sous la forme d'un prêt, soit sous une autre forme d'aide, ainsi qu'un soutien matériel et logistique à Tahiti Nui Hélicoptères afin d'assurer la continuité des activités de celle-ci sur les 12 prochains mois. Sous réserve de l'autorisation de son Conseil d'Administration, le soutien d'Air Tahiti Nui sera prorogé jusqu'au 30 avril 2025.

Le dernier tirage de 100M XPF sur une enveloppe totale de 200M XPF accordée par Air Tahiti Nui fin 2022 a été effectué en avril 2023.

Après prise en compte des éléments de produits et charges, TNH affiche un résultat d'exploitation positif de 4,5M XPF, en hausse de près de 6M XPF par rapport au budget et en nette amélioration par rapport à 2022 (-102M XPF)

TNH dégage un résultat financier négatif de -13,8M XPF principalement composé des intérêts d'emprunts BP (1,1M XPF), d'emprunt convertible SOFIDEP (1,8M XPF), de compte courant d'associés (8,3M XPF) et de découvert bancaire (2,6M XPF).

Le résultat exceptionnel 2023 est principalement constitué de charges sur exercices antérieurs (- 34,4M XPF). Il s'agit de réparations réalisées sur un moteur en 2022 à la suite d'un incident de survitesse dont TNH n'a été informé qu'en 2023. TNH a sollicité son assureur et obtenu le versement d'une indemnité de 12M XPF pour faire face à cet évènement de maintenance non programmé.

Après prise en compte de l'ensemble de ces éléments, l'exercice 2023 se solde par une perte nette de -30,3M XPF.

#### **PERSPECTIVES 2024 :**

La reprise de l'activité amorcée dès le second semestre 2021, s'est poursuivie sur 2022 et 2023. Les résultats de l'activité sur 2023 démontrent la capacité de la compagnie à générer un résultat d'exploitation et une capacité d'autofinancement positifs après des exercices négatifs. La mise en place de l'avenant avec la CPS, le marché SMUH aux Îles Marquises et la maîtrise des charges permettent d'envisager un retour à l'équilibre pérenne pour les années à venir.

Par ailleurs, la société travaille à l'obtention de son propre Certificat de Transporteur Aérien dont la butée est prévue au 30 juin 2024.



## AGRÉGATS DU BILAN COMPTABLE : ACTIF



En F CPF

2021

2022

2023

<b>Immobilisations incorporelles et corporelles (Brut)</b>	<b>287 555 540</b>	<b>351 391 562</b>	<b>412 486 535</b>
--	--------------------	--------------------	--------------------

<b>Actif immobilisé brut incorporel</b>	<b>13 246 050</b>	<b>13 546 050</b>	<b>13 546 050</b>
---	-------------------	-------------------	-------------------

<b>Actif immobilisé brut corporel</b>	<b>274 309 490</b>	<b>337 845 512</b>	<b>398 940 485</b>
Terrains	0	0	0
Aménagements de terrains	0	0	0
Constructions	4 300 243	4 537 313	4 537 313
Installations techniques, matériels, outillage	92 316 099	162 094 747	217 253 565
Autres immobilisations	165 433 070	165 779 178	170 003 795
Avances et acomptes	12 260 078	5 434 274	98 122
Immobilisations en cours	0	0	7 047 690
<b>Variation annuelle</b>		<b>63 836 022</b>	<b>61 094 973</b>

<b>Actif immobilisé brut corporel</b>			
Terrains nus			
Terrains aménagés			
Constructions			
Matériel de transport affecté			
Autres			
<b>Variation annuelle</b>			



**AGRÉGATS DU BILAN COMPTABLE : ACTIF**


Immobilisations financières	1 412 661	1 668 817	6 755 217
-----------------------------	-----------	-----------	-----------

<b>Total actif immobilisé</b>	<b>288 968 201</b>	<b>353 060 379</b>	<b>419 241 752</b>
-------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

<b>Créances et comptes rattachés (Brut)</b>	<b>0</b>	<b>167 066 374</b>	<b>129 794 390</b>
dont Créances < 1 an		116 586 922	115 437 656
dont Créances > 1 an			
dont Créances douteuses		-	2 828 713
dont avances et acomptes		1 023 389	1 000 000
dont autres créances		49 456 063	13 356 734
Provisions-		-	- 2 828 713
Écart de conversion actif		-	-

<b>Trésorerie</b>	<b>62 829 858</b>	<b>21 249 081</b>	<b>5 056 252</b>
VMP			
Disponibilités	62 829 858	21 249 081	5 056 252



**AGRÉGATS DU BILAN COMPTABLE : PASSIF**

En F CPF	2021	2022	2023
<b>Capitaux propres</b>	-365 518 335	-433 438 568	-459 258 455
Capital social	620 977 800	848 439 467	848 441 700
Prime d'émission			
Réserve légale			
Réserves statutaires			
Report à nouveau	- 844 929 169	- 1 183 721 692	- 1 303 206 197
Résultat de l'exercice	- 158 441 891	- 119 484 505	- 30 275 650
Subvention d'investissement			-
Provision réglementées	16 874 925	21 328 162	25 781 692

En F CPF	2021	2022	2023
<b>Autres fonds propres</b>	<b>60 597 055</b>	<b>63 089 165</b>	<b>58 031 140</b>
Provision pour risque et charge	60 597 055	63 089 165	58 031 140

**AGRÉGATS DU BILAN COMPTABLE : PASSIF**

En F CPF

2021

2022

2023

<b>Endettement</b>	<b>905 142 204</b>	<b>869 483 782</b>	<b>869 599 946</b>
Emprunt auprès Etab. Bancaires	66 408 214	51 459 401	151 579 575
Avance du Pays	200 000 000	-	-
Emprunts et dettes financières divers	293 964 231	484 724 584	582 104 584
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	274 537 017	258 280 570	65 654 401
Dette fiscales	16 184 508	16 800 657	17 445 790
Dettes sociales	51 434 370	55 192 181	45 092 603
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	2 613 864	3 026 389	7 722 993
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>7 771 021</b>	<b>8 311 319</b>	<b>7 720 483</b>
<b>Ecart de conversion passif</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**AGRÉGATS DU COMPTE DE RÉSULTAT :**


En F CPF	2021	2022	2023
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>- 284 744 052</b>	<b>- 97 737 823</b>	<b>12 531 907</b>
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>922 206 975</b>	<b>883 341 474</b>	<b>844 942 351</b>
dont exploitation courante	564 338 462	501 006 705	477 063 264
dont impôts et taxes	45 502 604	29 263 872	50 451 984
dont charges de personnel	247 926 826	291 512 917	241 720 619
dont autres charges	224 037	789 878	789 144
dont DAP	64 215 046	60 768 102	74 917 340
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>637 462 923</b>	<b>785 603 651</b>	<b>857 474 258</b>
dont chiffre d'affaires	554 790 308	669 104 586	820 056 122
dont subvention d'exploitation	46 821 555	74 438 083	0
dont autres produits		1 871	1 622
dont reprise sur amortissement, provision, transfert de charges	35 851 060	42 059 111	37 416 514
<b>Résultat financier</b>	<b>- 6 383 484</b>	<b>- 9 273 305</b>	<b>- 17 339 075</b>
<b>Charges financières</b>	<b>6 383 484</b>	<b>9 295 876</b>	<b>17 918 670</b>
dont intérêts sur emprunt	6 021 384	6 574 607	13 767 842
dont intérêts sur avance du Pays	362 100	2 620 000	
dont différence négative de change		101 269	585 508
dont DAP			3 565 320



**AGRÉGATS DU COMPTE DE RÉSULTAT :**


<b>Produits financiers</b>	<b>0</b>	<b>22 571</b>	<b>579 595</b>
dont produits de participation			
dont intérêts et produits assimilés			387 935
dont reprise sur provision et transfert de charges			
dont différence positive de change		22 571	191 660
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 8 095 551</b>	<b>- 10 509 310</b>	<b>- 23 522 039</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>23 063 500</b>	<b>11 746 563</b>	<b>45 014 556</b>
dont sur opération de gestion	18 609 966	7 023 835	6 156 475
dont sur opération en capital		269 191	0
dont autres charges exceptionnelles	4 453 534	4 453 537	38 858 081
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>14 967 949</b>	<b>1 237 253</b>	<b>21 492 517</b>
dont sur opération de gestion	14 967 949	922 592	1 197 048
dont sur opération en capital		174 661	67 179
dont autres charges exceptionnelles		140 000	20 228 290
<b>Intéressement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impôt sur les sociétés (IS)</b>	<b>657 545</b>	<b>1 964 067</b>	<b>1 946 443</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>- 299 880 632</b>	<b>- 119 484 505</b>	<b>- 30 275 650</b>



## ÉTAT DE LA DETTE BANCAIRE :



Date de Signature	Prêteur	Durée en année	Taux (%)	Période de remboursement	Dernière échéance	Capital initial	Encours au 01/01/2024	Annuité 2024	Total intérêts du contrat en FCFP
10/07/2018	Banque de Polynésie	7	2,35%	84 mensualités	10/04/2026	50 000 000	17 587 521	7 753 440	4 958 401
25/09/2018	Banque de Polynésie	7	2,35%	84 mensualités	25/06/2026	50 000 000	18 807 290	7 753 440	4 978 435
30/04/2020	SOFIDEP	7	2,50%	in fine	31/12/2030	25 005 900	25 005 900	1 375 325	9 627 272
15/12/2023	SOFIDEP	7	2,75%	24 mois différé + 60 mensualités	31/12/2030	100 000 000	100 000 000	2 872 227	9 928 667
<b>TOTAL</b>						225 005 900	161 400 711	19 754 432	29 492 775

