

En F CFP	2023	2024	2025
Résultat d'Exploitation	-117 263 942	-137 830 678	-141 785 112
Charges d'exploitation	121 644 102	145 175 794	155 141 934
dont Exploitation courante	43 608 936	51 657 081	41 080 847
dont Impôts et taxes	84 166	83 197	83 122
dont charges de Personnel	72 274 092	87 993 868	103 849 001
dont Autres charges	456 418	47 733	4 647 658
dont DAP	4 955 751	5 384 531	5 392 224
dont DAP pour risques et charges	264 739	9 384	89 082
Produits d'exploitation	4 380 160	7 345 116	13 356 822
dont Chiffre d'affaires	2 688 486	5 570 000	8 920 000
dont Subventions d'exploitation	324 000	0	1 666 023
dont reprises sur amortissements et provisions	1 012 030	951 823	1 462 022
dont Autres produits	355 644	823 293	1 308 777
Résultat Financier	156 531 254	230 134 843	102 996 748
Charges financières	33 073 787	51 287 751	141 237 252
dont intérêts et charges assimilés	0	0	0
dont intérêts sur emprunt			
dont intérêts sur avance du Pays			
dont DAP	33 073 787	51 287 751	141 237 252
Produits financiers	189 605 041	281 422 594	244 234 000
dont produits de participation	3 074 963	1 737 450	42 082 187
dont produits des autres VMP et créances de l'actif	98 661 248	118 630 901	136 246 219
dont intérêts et autres produits assimilés	56 533 560	59 912 133	31 117 844
dont reprises sur amortissements et provisions	31 335 270	101 142 110	34 787 750
Résultat Exceptionnel	398 403 938	280 646 755	339 447 180
Charges exceptionnelles	164 712 357	335 955 125	329 684 378
dont sur opération de gestion	4 433	13 917	0
dont sur opération en capital	82 980 015	250 226 280	247 950 658
dont dotations exceptionnelles	81 727 909	85 714 928	81 733 720
Produits exceptionnels	563 116 295	616 601 880	669 131 558
dont sur opération de gestion	11 509 866	6 764 669	13 072 106
dont sur opération en capital	448 827 424	563 620 394	506 733 621
dont reprises sur provisions	102 779 005	46 216 817	149 325 831
Impôt sur les sociétés (IS)	842 032	1 598 250	2 973 500
Résultat de l'exercice	436 829 218	371 352 670	297 685 316

État de la dette bancaire :

Date de signature	Prêteur	Durée en année	Taux (%)	Période de remboursement	Dernière échéance	Capital initial	Encours 01/01/2026	Annuité 2026	Total intérêts du contrat
TOTAL						0	0	0	0

3.8.14 Société de transport d'énergie électrique en Polynésie (TEP)

Type de société – Forme juridique : Société anonyme d'économie mixte (SEM)		
Secteur d'activité : Transport d'énergie électrique		
Code NAF : 3512 Z	N° TAHITI : 126 300	N° RCS : 85 218 B
Tel : 40 54 41 54	Email : tep@tep.pf	

Siège social : Quai de l'Uranie, Immeuble Bougainville - BP 4606 98713 Papeete
Président Directeur général : Monsieur Hervé DUBOST-MARTIN
Directeur général délégué : Monsieur Alain CHANE

Présentation :

La société de transport d'énergie électrique (TEP) créée en novembre 1985 est titulaire de la concession territoriale de transport d'énergie électrique sur l'île de Tahiti. Cette société anonyme est devenue en 2014 une société anonyme d'économie mixte.

La mission de la TEP est d'acheminer l'énergie électrique des lieux de production vers les zones de consommation.

Son pôle technique est organisé en fonction des quatre activités identifiées dans la gestion du réseau de transport d'électricité concédé à la TEP.

- L'ingénierie qui englobe les activités de conception, de maîtrise d'ouvrage et de suivi de réalisation des projets d'investissements ;
- L'exploitation pour veiller à la sécurité des biens et des personnes, définir les consignes d'exploitation et

de conduite des ouvrages et mettre en œuvre les procédures règlementaires en vue de permettre l'accès aux ouvrages ;

- La maintenance pour les interventions de maintien en conditions opérationnelles des ouvrages ;
- La conduite intègre toutes les opérations d'adaptation du schéma du réseau aux flux de puissance entre les sites de production et les points de consommation, pour contribuer à la stabilité du système et à la continuité de service.

En 2023, la TEP a créé un nouveau service « Transition Energétique » en charge des études et déploiement des raccordements des producteurs d'énergie renouvelable (dont les producteurs photovoltaïques lauréats de l'appel à projet lancé par le Pays).

Au 1^{er} janvier 2022, les compétences de la TEP ont été élargies, celle-ci devenant responsable d'ensemble de l'équilibre des systèmes électriques de Tahiti.

Conseil d'administration :

Président :	Monsieur Warren DEXTER
Administrateurs publics :	Monsieur Warren DEXTER Monsieur Mike COWAN Monsieur Ueva HAMBLIN
Administrateurs privés :	Madame Veronika MILEWSKI Monsieur Philippe MICHAL

Actionnariat :

Valeur nominale de l'action (F CFP): 10 000

Nom du Souscripteur	Nb d'actions	%	Montant	Depuis
<i>Actionnaires avec mandat social</i>				
POLYNESIE FRANCAISE	134 991	75,00%	1 349 910 000	1 985
RTE international	44 999	25,00%	449 990 000	2 022
Philippe MICHAL	1		10 000	2 023
<i>Actionnaires sans mandat social</i>				
Alban ELLACOTT (succession)	4	0,00%	40 000	1 987
Jacques TEUIRA	2	0,00%	20 000	2 001
Dominique AUROY	1	0,00%	10 000	1 985
Moana DOOM (succession roger DOOM)	1	0,00%	10 000	1 986
Marguerite EBB - succession T. EBB	1	0,00%	10 000	1 985
Total	180 000	100%	1 800 000 000	

Ressources humaines :

- Masse salariales et effectifs :

Masse salariale et effectif :

Exercice	Montant (XPF)	Variation (%)	Effectif moyen	Variation (%)
2023	396 377 127	5,1%	40	2,6%
2024	389 626 964	-1,7%	41	2,5%
2025	412 559 560	5,9%	42	2,4%

- Pyramide des âges :

2025	Homme		Femme		Totaux	
	Nb	%	Nb	%		
< 20 ans						
20-24 ans	2	6%		0%	2	5%
25 -29 ans	4	11%		0%	4	9%
30-34 ans	10	29%	4	44%	14	32%
35-39 ans	10	29%	1	11%	11	25%
40-44 ans	3	9%	1	11%	4	9%
45-49 ans	1	3%		0%	1	2%
50-54 ans	1	3%		0%	1	2%
55-59 ans	2	6%	2	22%	4	9%
60-65 ans	2	6%	1	11%	3	7%
> 65 ans						
Totaux	35	80%	9	20%	44	100%

Activités de la société et faits marquants en 2025 :

- Signature du contrat des pertes de Transport ;
- Augmentation tarifaire de 3.03 à 3.43, les 0.4F complémentaires sont destinés à couvrir les pertes de Transport ;
- Pas de nouvelles subventions ;
- Continuité des travaux dans la zone Sud de Tahiti ;
- Mises en services de près de 1 300MFCFP ;
- Débouclage de litiges anciens avec ED-Engie ;

- Débouclage d'un litige avec LTPP.

Perspectives 2026 :

- Continuité des programmes dans la zone Sud de l'île de Tahiti
- BESS (Système de stockage d'énergie par batteries)
- Raccordements des nouveaux producteurs solaires (AO 2025)

Agrégats du bilan comptable :

ACTIF :

En F. CFP	2023	2024	2025
Immobilisations incorporelles et corporelles	23 960 346 991	26 076 079 730	26 963 206 526
Actif immobilisé brut incorporel	89 387 001	91 170 252	109 696 789
Actif immobilisé brut corporel	23 870 959 990	25 984 909 478	26 853 509 737
Terrains	380 273 507	380 273 507	380 273 507
Aménagements de terrains			
Constructions	249 887 381	249 887 381	249 887 381
Installations techniques, matériels, outillage	18 363 760 296	23 438 975 222	24 610 182 842
Autres immobilisations	469 791 277	496 184 183	510 848 162
Immobilisations en cours	4 407 247 529	1 419 589 185	1 102 317 845
Variation annuelle	2 326 215 544	2 113 949 488	868 600 259
dont immobilisations affectées par le Pays			
Terrains nus			
Terrains aménagés			
Constructions			
Matériel de transport affecté			
Autres			
Variation annuelle			
Immobilisations financières	213 838 362	213 837 362	205 842 556
Total actif immobilisé	24 174 185 353	26 289 917 092	27 169 049 082
En F. CFP	2023	2024	2025
Créances et comptes rattachés (Brut)	1 227 223 297	640 717 210	654 382 257
dont Créances < 1 an	320 077 534	392 265 688	376 147 677
dont Créances > 1 an	220 371 355	248 451 522	215 813 085
dont Créances douteuses	203 312 935	245 093 537	66 094 189
Provisions	203 312 935	245 093 537	66 094 189
Autres créances	674 788 958	27 580 580	62 421 495
En F. CFP	2023	2024	2025
Trésorerie	562 894 170	1 550 063 441	808 113 065
VMP			
Disponibilités	562 894 170	1 550 063 441	808 113 065
Charges constatées d'avance	65 623 370	70 010 691	45 318 940

PASSIF :

En F. CFP	2023	2024	2025
Capitaux propres	9 352 923 496	9 455 996 661	9 533 980 839
Capital social	1 800 000 000	1 800 000 000	1 800 000 000
Réserve légale	153 312 171	163 867 441	179 949 161
Réserves statutaires			
Report à nouveau	1 827 531 746	1 947 981 868	2 124 834 554
Résultat de l'exercice	211 105 392	321 634 406	371 475 606
Subvention d'investissement	5 360 974 187	5 222 512 946	5 057 721 518
Provision réglementées			

En F. CFP	2023	2024	2025
Autres fonds propres	633 426 628	633 426 628	633 426 629
Avances conditionnées/Droit du concédant	633 426 628	633 426 628	633 426 629

Provisions pour risques et charges	1 102 606 763	855 041 711	578 339 707
Provisions pour risques et charges	1 102 606 763	855 041 711	578 339 707

En F. CFP	2023	2024	2025
Endettement	5 626 384 680	7 673 415 612	7 659 985 264
Emprunt auprès Etab. Bancaires	4 284 971 182	6 253 962 560	6 281 594 976
Avance du Pays			
Dettes fournisseurs	831 314 184	440 048 356	264 131 145
Dettes fiscales et sociales	510 082 314	979 384 292	1 114 233 269
Autres dettes	17000	20404	25874

En F. CFP	2023	2024	2025
Produits constatés d'avance	106 340 177	131 401 455	121 732 991

Agrégats du compte de résultat :

	2023	2024	2025
Résultat d'Exploitation	291 461 294	445 770 224	493 767 972
Charges d'exploitation	1 316 391 623	1 629 463 307	2 199 781 744
dont Exploitation courante	383 716 615	497 759 383	1 050 330 521
dont Impôts et taxes	25 109 492	24 405 894	26 087 801
dont charges de Personnel	412 050 980	389 626 964	412 559 560
dont Autres charges		7 850 242	7 379 876
dont DAP	495 514 536	709 820 824	703 423 986
Produits d'exploitation	1 607 852 917	2 075 233 531	2 693 549 716
dont Chiffre d'affaires	1 290 379 422	1 501 486 773	2 245 244 306
dont production immobilisée	36 804 439	36 508 843	32 105 010
dont subvention d'exploitation			
dont Autres produits	9 490 593	268 241 260	73 240 555
dont reprise sur amortissement et provision/ transferts de charges	271 178 463	268 996 655	342 959 845
Résultat Financier	-75 821 423	-111 547 361	-136 340 041
Charges financières	75 913 266	136 885 812	164 292 617
dont intérêts sur emprunt	75 913 266	136 885 812	164 292 617
dont intérêts sur avance du Pays			
dont DAP			
Produits financiers	91 843	25 338 451	25 338 452
dont produits de participation	91 843	25 338 451	27 952 576
Résultat Exceptionnel	62 983 396	94 734 388	146 497 366
Charges exceptionnelles	228 555 738	126 258 387	264 206 483
dont sur opération de gestion	43 266 270	23 515 317	165 020 590
dont sur opération en capital	27 588 661	52 743 070	60 319 128
dont DAP	157 700 807	50 000 000	38 866 765
Produits exceptionnels	291 539 134	220 992 775	410 703 849
dont sur opération de gestion	161 806 285	30 781 534	31 460 598
dont sur opération en capital	114 974 849	140 211 241	166 091 428
dont RAP	14 758 000	50 000 000	213 151 823
Impôt sur les sociétés (IS)	67 517 875	107 322 844	132 449 691
Résultat de l'exercice	211 105 392	321 634 406	371 475 606

État de la dette bancaire :

Date de signature	Prêteur	Taux (%)	Dernière échéance	Capital initial	Encours 31/12/2025	Annuité 2026	Total intérêts du contrat*
2016	Banque de Polynésie	2,30	nov 2027	160 000 000	32 171 035	15 901 074	21 549 672
2017	Banque de Tahiti	1,85	nov 2027	270 000 000	58 058 488	28 761 358	26 366 760
2017	Banque de Tahiti	1,85	déc 2027	165 000 000	33 226 741	16 460 050	17 500 247
1999	V°FED	1,00	mars 2028	161 166 422	15 812 989	6 288 693	14 103 974
2000	VI°FED	1,00	déc 2030	98 093 347	18 468 829	3 619 644	10 280 573
2018	Banque de Tahiti	1,85	avril 2028	190 000 000	61 438 553	21 981 324	16 694 252
2018	Socredo	1,75	nov 2030	1 053 950 000	466 117 029	89 996 453	115 171 271
2018	Agence Française de Développement	0,00	déc 2028	715 990 452	214 797 131	71 599 045	0
2018	Banque de Tahiti	1,50	nov 2035	238 500 000	164 871 648	15 398 713	28 281 600
2020	Banque de Tahiti	1,40	fév 2036	500 000 000	352 853 170	32 242 665	55 663 859
2022	Banque de Tahiti	2,65	déc 2042	1 050 000 000	947 015 850	43 135 824	306 108 801
2022	Socredo	2,65	déc 2042	450 000 000	401 287 912	18 609 259	131 166 856
2023	Banque de Tahiti	3,30	juin 2044	900 000 000	859 397 340	33 704 704	333 011 520
2023	Socredo	3,30	juin 2044	600 000 000	567 383 149	22 655 178	221 064 185
2024	AFD	3,16	juin 2049	1 133 651 549	1 065 632 458	45 346 062	461 401 270
2024	Banque de Tahiti	3,50	janv 2045	600 000 000	600 000 000	21 116 105	236 819 360
2024	Socredo	3,50	janv 2045	400 000 000	400 000 000	14 077 403	157 879 574
TOTAL				12 497 605 561	6 258 532 322	500 893 554	2 153 063 774

3.8.15 SOCREDO

Type de société – Forme juridique : Société anonyme d’économie mixte (SEM)		
Secteur d’activité : Banque		
Code NAF : 6419 Z	N° TAHITI :075390	N° RCS : 59 1 B
Tel : 40 41 51 23 - 40 47 90 84	Email : -	
Siège social : 115 rue Dumont d’Urville - BP 130 - 98713 Papeete		
Directeur général : Monsieur Régis CHANG		

Présentation :

Créée en 1959, la Banque SOCREDO a pour objet de financer des opérations dans trois domaines d'activité principaux : le financement de l'habitat et de

l'équipement des ménages, le financement des investissements et de l'activité des entreprises et l'accompagnement de projets s'inscrivant dans le cadre du développement économique et social de l'ensemble des archipels.

Conseil d'administration :

Président :	Philippe BAUDUIN (AFD –EPIC)
Administrateurs publics :	Antony GEROS (collectivité de la PF) Claude PERIOU (collectivité de la PF) Minarii GALENON-TAUPUA (collectivité de la PF) Warren DEXTER (collectivité de la PF) Taivini TEAI (collectivité de la PF) Mounia AIT OFKIR (AFD- epic) Marie EDAN (AFD –epic)
Administrateurs privés :	Régis BARRIAC (COFIBRED) Darryl CONSTANTIN (COFIBRED)

Actionnariat :

Valeur nominale de l'action (F CFP) :			50 000
Nom du Souscripteur	Nb d'actions	%	Montant
POLYNESIE FRANCAISE	220 000	50,00%	11 000 000 000
Total collectivités publiques	220 000	50,00%	11 000 000 000
AGENCE France Développement	154 000	35,00%	7 700 000 000
COFIBRED	66 000	15,00%	3 300 000 000
Total banques	220 000	50,00%	11 000 000 000
Total	440 000	100%	22 000 000 000

Ressources humaines :

- Masse salariales et effectifs :