



Paris Infrastructure Advisory
contact@parisinfrastructureadvisory.com
[www. ParisInfrastructureAdvisory.com](http://www.ParisInfrastructureAdvisory.com)

Livrable de Projet

Client : Commission de Régulation de l'Energie
Projet : Audit du niveau des charges et produits d'exploitation des ELD d'électricité Gérédis, Electricité de Mayotte et Eau Electricité de Wallis et Futuna
Sujet : Audit de la demande de Gérédis – Rapport final
Commentaire : Rapport post-contradictoire

| | | | | |
|------------|-----------------|---------------|--------------------|-----------------|
| D | 21/11/12 | FIN | A. Temenides | L. Aljounaidi |
| REV | AA/MM/JJ | Statut | Vérifié par | Emis par |

Table des matières

| | |
|--|-----------|
| TABLE DES MATIERES | 2 |
| INDEX DES TABLEAUX | 4 |
| INDEX DES FIGURES..... | 13 |
| I. CONTEXTE ET OBJECTIF DE L'AUDIT | 16 |
| 1. CONTEXTE | 16 |
| 2. OBJECTIF ET CHAMPS DE L'AUDIT | 16 |
| II. DEROULEMENT DE L'AUDIT | 18 |
| III. SYNTHESE DES RESULTATS DE L'AUDIT | 20 |
| IV. VUE D'ENSEMBLE DES CNE | 25 |
| 1. PRESENTATION DE LA MATRICE DE LA DEMANDE..... | 25 |
| 2. DECOMPOSITION DES CNE PAR POSTE | 27 |
| 3. EVOLUTION DES CNE DE GEREDIS SUR LA PERIODE 2018-2020 | 29 |
| 4. TRAJECTOIRE DES CNE PROPOSEE PAR GEREDIS POUR LA PERIODE 2022-2025..... | 29 |
| V. METHODE ET HYPOTHESES GENERALES DE CONSTRUCTION DES TRAJECTOIRES | 32 |
| 1. METHODOLOGIE GENERALE D'ELABORATION DES TRAJECTOIRES PAR GEREDIS..... | 32 |
| 2. HYPOTHESES ECONOMIQUES | 33 |
| 3. TRAJECTOIRES PREVISIONNELLES DES PARAMETRES METIERS | 34 |
| VI. BILAN D'EXECUTION DE LA PERIODE 2018-2020 | 35 |
| 1. ACHATS ET SERVICES EXTERNES | 36 |
| 2. CHARGES DE PERSONNEL | 38 |
| 3. IMPOTS ET TAXES | 40 |
| 4. AUTRES CHARGES | 41 |
| 5. PRODUCTION IMMOBILISEE ET STOCKEE..... | 43 |
| 6. AUTRES PRODUITS | 43 |
| VII. ANALYSE POSTE PAR POSTE POUR LA TRAJECTOIRE 22-25 | 45 |
| 1. ACHATS ET SERVICES EXTERNES | 45 |
| A. Evolution de la rubrique..... | 45 |
| B. Contenu de la rubrique..... | 47 |
| C. Analyse poste par poste..... | 48 |
| D. Synthèse de la rubrique..... | 85 |
| 2. CHARGES DE PERSONNEL | 88 |
| A. Evolution de la rubrique..... | 88 |
| B. Contenu de la rubrique..... | 88 |
| C. Analyse poste à poste..... | 89 |
| D. Synthèse de la rubrique..... | 105 |
| 3. IMPOTS ET TAXES | 106 |
| A. Evolution de la rubrique..... | 106 |
| B. Contenu de la rubrique..... | 106 |
| C. Bilan d'exécution..... | 107 |
| D. Analyse poste à poste..... | 107 |
| E. Synthèse de la rubrique..... | 122 |
| 4. AUTRES CHARGES | 122 |

| | | |
|--------------|---|------------|
| A. | <i>Evolution de la rubrique</i> | 122 |
| B. | <i>Contenu de la rubrique</i> | 123 |
| C. | <i>Bilan d'exécution</i> | 124 |
| D. | <i>Analyse poste à poste</i> | 124 |
| E. | <i>Synthèse de la rubrique</i> | 139 |
| 5. | PRODUCTION IMMOBILISEE ET STOCKEE..... | 139 |
| A. | <i>Evolution de la rubrique</i> | 139 |
| B. | <i>Contenu de la rubrique</i> | 140 |
| C. | <i>Analyse poste par poste</i> | 140 |
| D. | <i>Synthèse de la rubrique</i> | 145 |
| 6. | AUTRES PRODUITS | 145 |
| A. | <i>Evolution de la rubrique</i> | 145 |
| B. | <i>Contenu de la rubrique</i> | 146 |
| C. | <i>Bilan d'exécution hors MOA groupe SIEDS et contributions raccordement</i> <i>147</i> | |
| D. | <i>Analyse poste à poste</i> | 148 |
| E. | <i>Synthèse de la rubrique</i> | 163 |
| VIII. | APPRECIATION DU NIVEAU DES CHARGES ET PRODUITS SUR LA BASE D'UNE ANALYSE GLOBALE DES CNE | 164 |

Index des tableaux

| | |
|--|----|
| Tableau 1. Trajectoire 2018-2025 des CNE | 20 |
| Tableau 2. Trajectoire 2022-2025 : demande de Gérédis..... | 21 |
| Tableau 3. Trajectoire 2022-2025 : Trajectoire ajustée en k€..... | 23 |
| Tableau 4. Trajectoire ajustée PIA post-contradictoire– Demande Gérédis (k€)..... | 23 |
| Tableau 5. Matrice des charges et produits d'exploitation | 25 |
| Tableau 6. Décomposition par poste des CNE réalisées de l'année 2020 | 27 |
| Tableau 7. Vue globale des CNE réalisées 2018-2020, estimées 2021, et demandées 2022-2025 (k euros)..... | 30 |
| Tableau 8. Trajectoire d'inflation retenue par Gérédis | 33 |
| Tableau 9. Evolution de l'urbanisation au périmètre de Gérédis - trajectoire retenue par l'opérateur..... | 33 |
| Tableau 10. Bilan d'exécution achats et services externes..... | 36 |
| Tableau 11. Bilan d'exécution Charges de personnel..... | 38 |
| Tableau 12. Effectifs 18-21..... | 39 |
| Tableau 13. Bilan d'exécution Impôts et taxes..... | 40 |
| Tableau 14. Bilan d'exécution Autres charges..... | 41 |
| Tableau 15. Bilan d'exécution Production immobilisée et stockée..... | 43 |
| Tableau 16. Bilan d'exécution Autres produits..... | 44 |
| Tableau 17. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Achats et services externes" | 46 |
| Tableau 18. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Achats et services externes" hors Linky | 47 |
| Tableau 19. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS" | 48 |
| Tableau 20. Explication de l'écart du poste "MOA Groupe SIEDS" sur la période 2018- 2020..... | 49 |
| Tableau 21. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS" | 49 |
| Tableau 22. Trajectoire du poste "Entretien-maintenance" pour la période 2018-2025 | 51 |
| Tableau 23. Explication de l'écart du poste "Entretien-maintenance" sur la période 2018-2020..... | 51 |
| Tableau 24. Trajectoire du poste "Entretien-maintenance" sur la période 2018-2025 | 51 |
| Tableau 25. Trajectoire du poste « entretien d'ouvrages » sur la période 2018-2025 | 52 |
| Tableau 26. Trajectoire du poste « entretien des matériels de transport » sur la période 2018-2025..... | 52 |
| Tableau 27. Trajectoire du poste « Maintenance informatique et Télécom » sur la période 2018-2025..... | 53 |

| | |
|---|----|
| Tableau 28. Trajectoire du poste « Déplacements d'ouvrages » sur la période 2018-2025..... | 53 |
| Tableau 29. Appréciation pré-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « entretien et maintenance » sur la période 2022-2025 | 54 |
| Tableau 30. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste « élagage » sur la période 2022-2025 | 56 |
| Tableau 31. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste « amélioration des terres » sur la période 2022-2025..... | 56 |
| Tableau 32. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « entretien et maintenance » sur la période 2022-2025 | 57 |
| Tableau 33. Trajectoire 2018-2025 du poste « Convention de prestation de services administratifs Séolis » | 57 |
| Tableau 34. Ecart du poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis" pour la période 2018-2020 | 58 |
| Tableau 35. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis" | 58 |
| Tableau 36. Décomposition des montants 2018-2025 pour le poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis" | 59 |
| Tableau 37. Trajectoire 18-25 du sous-poste SI du poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis" | 59 |
| Tableau 38. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Convention de prestation de services administratifs Séolis » sur la période 2022-2025..... | 60 |
| Tableau 39. Trajectoire 2018-2025 du poste "Fournitures" | 64 |
| Tableau 40. Trajectoire 2018-2025 du poste "Fournitures" | 64 |
| Tableau 41. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Achat de fourniture » sur la période 2022-2025..... | 65 |
| Tableau 42. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Achat de Fournitures » sur la période 2022-2025..... | 66 |
| Tableau 43. Trajectoire du poste "Sous-traitance" pour la période 2018-2025 | 67 |
| Tableau 44. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Sous-traitance" | 67 |
| Tableau 45. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Travaux EP et Gaz " | 67 |
| Tableau 46. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Relève des compteurs " | 68 |
| Tableau 47. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Autres sous-traitance" | 68 |
| Tableau 48. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Sous-traitance » sur la période 2022-2025..... | 69 |
| Tableau 49. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste « prestations de relève » sur la période 2022-2025..... | 70 |
| Tableau 50. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste Autres sous-traitance » sur la période 2022-2025 | 70 |

| | |
|---|------------------------------------|
| Tableau 51. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Sous-traitance » sur la période 2022-2025..... | 70 |
| Tableau 52. Trajectoire du poste "Locations" pour la période 2018-2025 | 71 |
| Tableau 53. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Locations" | 71 |
| Tableau 54. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Locations informatiques" | 71 |
| Tableau 55. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Locations de véhicules " | 72 |
| Tableau 56. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Locations » sur la période 2022-2025..... | 73 |
| Tableau 57. Trajectoire du poste "Assurance" pour la période 2018-2025 | 74 |
| Tableau 58. Explication de l'écart du poste "Assurance" pour la période 2018-2020 | 75 |
| Tableau 59. Trajectoire 2018-2025 du poste "Assurance" | 75 |
| Tableau 60. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Assurances » sur la période 2022-2025 | 75 |
| Tableau 61. Trajectoire du poste "Honoraires" pour la période 2018-2025..... | Erreur ! Signet non défini. |
| Tableau 62. Décomposition de la trajectoire 2022-2025 du poste "Honoraires"..... | 77 |
| Tableau 63. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Honoraires » sur la période 2022-2025 | 78 |
| Tableau 64. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Honoraires » sur la période 2022-2025 | 78 |
| Tableau 65. Trajectoire du poste "Communication" sur la période 2018-2025..... | 79 |
| Tableau 66. Décomposition de la trajectoire du poste "Communication" pour la période 2018-2025..... | 79 |
| Tableau 67. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Communication » sur la période 2022-2025 | 80 |
| Tableau 68. Trajectoire 2018-2025 du poste « Déplacements »..... | 81 |
| Tableau 69. Explication de l'écart du poste "Déplacements" sur la période 2018-2020 | 81 |
| Tableau 70. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Déplacements » sur la période 2022-2025 | 82 |
| Tableau 71. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres achats et services externes" .. | 84 |
| Tableau 72. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres achats et services externes" en k€ courants | 84 |
| Tableau 73. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres achats et services externes » sur la période 2022-2025..... | 85 |
| Tableau 74. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Autres achats et services externes » sur la période 2022-2025 | 85 |
| Tableau 75. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Achats et Services externes » sur la période 2022-2025 | 86 |
| Tableau 76. Trajectoire 2018-2025 du poste "Charges de personnel" | 88 |

| | |
|--|-----|
| Tableau 77. Trajectoire du poste "Rémunérations" sur la période 2018-2025 | 90 |
| Tableau 78. Ecart du poste "Rémunérations" sur la période 2018-2020 | 90 |
| Tableau 79. Décomposition de la trajectoire du poste "Rémunérations" | 90 |
| Tableau 80. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Rémunérations » sur la période 2022-2025..... | 91 |
| Tableau 81. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Rémunérations » sur la période 2022-2025 | 93 |
| Tableau 82. Trajectoire du poste "Charges sociales" pour la période 2018-2025 | 93 |
| Tableau 83. Ecart du poste "Charges sociales" pour la période 2018-2020..... | 94 |
| Tableau 84. Décomposition de la trajectoire du poste "Charges sociales" pour la période 2018-2025 | 94 |
| Tableau 85. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Charges sociales » sur la période 2022-2025..... | 94 |
| Tableau 86. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Charges sociales » sur la période 2022-2025 | 95 |
| Tableau 87. Trajectoire du poste "Congés payés et CET" sur la période 2018-2025 | 96 |
| Tableau 88. Trajectoire du poste "Congés payés et CET" sur la période 2018-2025 | 97 |
| Tableau 89. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Congés payés et CET » sur la période 2022-2025 | 97 |
| Tableau 90. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Congés payés et CET » sur la période 2022-2025..... | 97 |
| Tableau 91. Trajectoire du poste "Intéressement et Participation" sur la période 2018- 2025..... | 98 |
| Tableau 92. Ecart du poste "Intéressement et Participation" sur la période 2018-2020 | 98 |
| Tableau 93. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 du poste "Intéressement et Participation" | 99 |
| Tableau 94. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Intéressement et participation » sur la période 2022-2025 | 99 |
| Tableau 95. Trajectoire du poste "Autres charges de personnel" pour la période 2018- 2025..... | 100 |
| Tableau 96. Décomposition de la trajectoire du poste "Autres charges de personnel" pour la période 2018-2025 | 102 |
| Tableau 97. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres charges de personnel » sur la période 2022-2025..... | 102 |
| Tableau 98. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres charges de personnel » sur la période 2022-2025 | 103 |
| Tableau 99. Trajectoire du poste "Transfert de charges Frais de Personnel" pour la période 2018-2025 | 103 |
| Tableau 100. Trajectoire 2018-2025 du poste "Transfert de charges Frais de Personnel"..... | 104 |

| | |
|---|-----|
| Tableau 101. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Transfert de charges frais de personnel » sur la période 2022-2025 | 104 |
| Tableau 102. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Transfert de charges frais de personnel » sur la période 2022-2025..... | 105 |
| Tableau 103. Appréciation pré-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique «Charges de personnel » sur la période 2018-2025 | 105 |
| Tableau 104. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique «Charges de personnel » sur la période 2018-2025 | 106 |
| Tableau 105. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Impôts et taxes"..... | 106 |
| Tableau 106. Bilan d'exécution de la rubrique « Impôts et taxes » pour la période 2018-2020..... | 107 |
| Tableau 107. Trajectoire du poste " Dépenses de formation " sur la période 2018-2025 | 108 |
| Tableau 108. Explication de l'écart du poste " Dépenses de formation " pour la période 2018-2020..... | 108 |
| Tableau 109. Décomposition de la trajectoire du poste " Dépenses de formation " sur la période 2018-2025 | 109 |
| Tableau 110. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Dépenses de formation » sur la période 2022-2025 | 109 |
| Tableau 111. Trajectoire du poste "Taxes sur rémunérations" sur la période 2018-2025 | 111 |
| Tableau 112. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes sur rémunérations"..... | 111 |
| Tableau 113. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Taxes sur rémunérations » sur la période 2022-2025 | 111 |
| Tableau 114. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Taxes sur rémunération » sur la période 2018-2025..... | 112 |
| Tableau 115. Trajectoire du poste "FACE" pour la période 2018-2025..... | 113 |
| Tableau 116. Trajectoire 2018-2025 du poste "FACE" | 113 |
| Tableau 117. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « FACE » sur la période 2022-2025 | 113 |
| Tableau 118. Trajectoire du poste "Taxes spécifiques" sur la période 2018-2025 . | 115 |
| Tableau 119. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 pour le poste "Taxes spécifiques"..... | 115 |
| Tableau 120. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Taxes spécifiques» sur la période 2022-2025..... | 116 |
| Tableau 121. Trajectoire du poste "CVAE" pour la période 2018-2025..... | 116 |
| Tableau 122. Décomposition de la trajectoire du poste "CVAE" sur la période 2018-2025..... | 117 |
| Tableau 123. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « CVAE » sur la période 2022-2025..... | 117 |

| | |
|---|-----|
| Tableau 124. Trajectoire du poste "C3S" pour la période 2018-2025 | 118 |
| Tableau 125. Décomposition de la trajectoire du poste "C3S" sur la période 2018-2025 | 118 |
| Tableau 126. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « C3S » sur la période 2022-2025 | 119 |
| Tableau 127. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes foncières"..... | 120 |
| Tableau 128. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes foncières"..... | 120 |
| Tableau 129. Trajectoire du poste "Autres taxes" pour la période 2018-2025..... | 121 |
| Tableau 130. Décomposition de la trajectoire du poste "Autres taxes" sur la période 2018-2025..... | 121 |
| Tableau 131. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres taxes » sur la période 2022-2025 | 122 |
| Tableau 132. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Impôts et taxes » sur la période 2022-2025 | 122 |
| Tableau 133. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres charges" | 123 |
| Tableau 134. Bilan d'exécution de la rubrique « Autres charges » pour la période 2018-2020..... | 124 |
| Tableau 135. Trajectoire du poste "Redevances" pour la période 2018-2025..... | 125 |
| Tableau 136. Ecart du poste "Redevances" pour la période 2018-2020..... | 125 |
| Tableau 137. Trajectoire du poste "Redevances" sur la période 2018-2025..... | 125 |
| Tableau 138. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Redevances » sur la période 2022-2025 | 126 |
| Tableau 139. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Redevances » sur la période 2022-2025..... | 127 |
| Tableau 140. Trajectoire du poste "Jetons de présence" sur la période 2018-2025..... | 127 |
| Tableau 141. Trajectoire du poste "Jetons de présence" sur la période 2018-2025..... | 127 |
| Tableau 142. Trajectoire du poste "Créances irrécouvrables" sur la période 2018-2025 | 128 |
| Tableau 143. Trajectoire du poste "Créances irrécouvrables" sur la période 2018-2025 | 128 |
| Tableau 144. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Créances irrécouvrables » sur la période 2022-2025 | 129 |
| Tableau 145. Trajectoire du poste "Indemnités Coupures Longues" pour la période 2018-2025..... | 130 |
| Tableau 146. Ecart du poste "Indemnités Coupures Longues" sur la période 2018-2020..... | 130 |
| Tableau 147. Trajectoire du poste "Indemnités Coupures Longues" sur la période 2018-2025..... | 130 |
| Tableau 148. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Indemnités de coupures longues » sur la période 2022-2025..... | 131 |

| | |
|---|-----|
| Tableau 149. Trajectoire du poste "Provisions pour risques et charges" sur la période 2018-2025..... | 132 |
| Tableau 150. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste «Droit Spécifiques Futurs » sur la période 2022-2025..... | 134 |
| Tableau 151. Trajectoire du poste "VNC des immobilisations " pour la période 2018-2025..... | 135 |
| Tableau 152. Trajectoire du poste "VNC des immobilisations cédées" sur la période 2018-2025..... | 135 |
| Tableau 153. Trajectoire du poste "Rémunérations fournisseur" sur la période 2018-2025..... | 137 |
| Tableau 154. Ecart du poste "Rémunérations fournisseur" sur la période 2018-2020 | 137 |
| Tableau 155. Trajectoire 2018-2025 du poste "Rémunérations fournisseur" | 137 |
| Tableau 156. Trajectoire du poste "Autres charges diverses" pour la période 2018-2025..... | 138 |
| Tableau 157. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres charges diverses" | 138 |
| Tableau 158. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres charges diverses » sur la période 2022-2025..... | 139 |
| Tableau 159. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique Autres charges » sur la période 2018-2025 | 139 |
| Tableau 160. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Production immobilisée et stockée" | 140 |
| Tableau 161. Contenu du poste "Travaux en cours"..... | 141 |
| Tableau 162. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Travaux en cours"..... | 141 |
| Tableau 163. Trajectoire 2018-2025 du poste "Travaux en cours" | 141 |
| Tableau 164. Trajectoire 2018-2025 du poste "Travaux en cours" | 142 |
| Tableau 165. Trajectoire du poste "Production immobilisée" sur la période 2018-2025 | 143 |
| Tableau 166. Ecart du poste "Production immobilisée" sur la période 2018-2020 . | 143 |
| Tableau 167. Décomposition de la trajectoire du poste "Production immobilisée" pour la période 2018-2025 | 143 |
| Tableau 168. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Production immobilisée » sur la période 2022-2025 | 144 |
| Tableau 169. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Production immobilisée » sur la période 2022-2025..... | 145 |
| Tableau 170. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Production immobilisée et stockée » sur la période 2022-2025 | 145 |
| Tableau 171. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres produits" | 146 |
| Tableau 172. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 de la rubrique « Autres produits » excluant les postes MOA groupe SIEDS et Contribution au raccordement | 147 |

| | |
|---|-----|
| Tableau 173. Trajectoire du poste "MOA Groupe SIEDS" pour la période 2018-2025 | 148 |
| Tableau 174. Ecart du poste "MOA Groupe SIEDS" pour la période 2018-2020 ... | 149 |
| Tableau 175. Charges et produits reflétant les travaux sous "MOA Groupe SIEDS" pour la période 2018-2020 | 149 |
| Tableau 176. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS" | 149 |
| Tableau 177. Evaluation de la part main d'œuvre dans la trajectoire à retenir pour le poste « MOA Groupe SIEDS » sur la période 2018-2025..... | 150 |
| Tableau 178. Coûts de main d'œuvre pris en compte dans la trajectoire 22-25 du poste « MOA Groupe SIEDS » | 150 |
| Tableau 179. Impact de l'application d'une marge de [CONFIDENTIEL] à la trajectoire 22-25 du poste « MOA Groupe SIEDS » | 151 |
| Tableau 180. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « MOA Groupe SIEDS » sur la période 2022-2025..... | 151 |
| Tableau 181. Trajectoire du poste "Contributions raccordement" sur la période 2018-2025..... | 154 |
| Tableau 182. Ecart du poste "Contributions raccordement" sur la période 2018-2020 | 154 |
| Tableau 183. Trajectoire 2018-2025 du poste "Contributions raccordement" | 154 |
| Tableau 184. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Contributions raccordement » sur la période 2022-2025 | 155 |
| Tableau 185. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Contribution au raccordement » sur la période 2022-2025..... | 155 |
| Tableau 186. Trajectoire du poste "Prestations catalogue" sur la période 2018-2025 | 156 |
| Tableau 187. Trajectoire 2018-2025 du poste "Prestations catalogue"..... | 156 |
| Tableau 188. Trajectoire du poste "Autres prestations" sur la période 2018-2025. | 157 |
| Tableau 189. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres prestations" | 157 |
| Tableau 190. Trajectoire du poste "Indemnité sinistres" sur la période 2018-2025 | 158 |
| Tableau 191. Trajectoire du poste "Indemnités sinistres" sur la période 2018-2025 | 158 |
| Tableau 192. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Indemnité sinistres » sur la période 2022-2025 | 158 |
| Tableau 193. Trajectoire du poste « Prestations techniques Séolis » pour la période 2018-2025..... | 159 |
| Tableau 194. Trajectoire 2018-2025 du poste « Prestations techniques Séolis » .. | 159 |
| Tableau 195. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Prestations techniques Séolis » sur la période 2022-2025 | 160 |
| Tableau 196. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Prestations techniques pour Séolis » sur la période 2022-2025 | 161 |

| | |
|---|-----|
| Tableau 197. Trajectoire du poste « Reprise provision sur élément actif » sur la période 2018-2025..... | 161 |
| Tableau 198. Trajectoire 2018-2025 du poste « Reprises provision sur élément actif » | 161 |
| Tableau 199. Trajectoire du poste « Autres produits » sur la période 2018-2025 .. | 163 |
| Tableau 200. Trajectoire du poste « Autres produits » pour la période 2018-2025 | 163 |
| Tableau 201. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres produits » sur la période 2022-2025 | 163 |
| Tableau 202. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Autres produits » sur la période 2022-2025 | 164 |

Index des figures

| | |
|--|----|
| Figure 1. Trajectoires de CNE réalisées 2018-2020, estimée 2021, et prévisionnelles 2022-2025..... | 20 |
| Figure 2. Trajectoires des CNE de Gérédis sur la période 2018-2021 | 29 |
| Figure 3. Trajectoires de CNE réalisées 2018-2020, estimées 2021, et demandées 2022-2025..... | 32 |
| Figure 4. Evolution prévisionnelle du nombre de clients total de Gérédis | 34 |
| Figure 5. Trajectoire prévisionnelle de l'évolution de la longueur du réseau de Gérédis en kilomètres..... | 35 |
| Figure 6. Trajectoire prévisionnelle de l'évolution de l'énergie soutirée en BT et BT +(calculé par PIA sur la base d'éléments Gérédis)..... | 35 |
| Figure 7. Bilan d'exécution achats et services externes | 37 |
| Figure 8. Bilan d'exécution Charges de personnel | 39 |
| Figure 9. Bilan d'exécution Impôts et taxes | 41 |
| Figure 10. Bilan d'exécution Autres charges hors rémunération fournisseur | 42 |
| Figure 11. Bilan d'exécution Production immobilisée et stockée..... | 43 |
| Figure 12. Bilan d'exécution Autres produits | 44 |
| Figure 13. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Achats et services externes" en k€ courants | 45 |
| Figure 14. Postes de la rubrique "Achats et services externes" | 47 |
| Figure 15. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS" en k euros..... | 48 |
| Figure 16. Trajectoire du poste "Entretien-maintenance" pour la période 2018-2025 en k€ courants | 50 |
| Figure 17. Trajectoire 2018-2025 du poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis" en k€ courants..... | 57 |
| Figure 18. Trajectoire 2018-2025 du poste "Fournitures" en k€..... | 64 |
| Figure 19. Trajectoire du poste "Sous-traitance" pour la période 2018-2025 en k€ courants | 67 |
| Figure 20. Trajectoire du poste "Locations" pour la période 2018-2025 en k€ courants | 71 |
| Figure 21. Trajectoire du poste "Assurance" pour la période 2018-2025 en k€ courants | 74 |
| Figure 22. Trajectoire du poste "Honoraires" pour la période 2018-2025 en k€ courants | 77 |
| Figure 23. Trajectoire du poste "Communication" sur la période 2018-2025 en k€ courants | 79 |
| Figure 24. Trajectoire du poste "Déplacements" pour la période 2018-2025 en k€ courants | 81 |

| | |
|---|-----|
| Figure 25. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres achats et services externes" en k€ courants | 84 |
| Figure 26. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Charges de personnel" en k€ courants | 88 |
| Figure 27. Représentation des postes de la rubrique "Charges de personnel" en k€ courants | 89 |
| Figure 28. Trajectoire 2018-2025 du poste "Rémunérations" en k€ courants | 89 |
| Figure 29. Trajectoire 2018-2025 du poste "Charges sociales" en k€ courants | 93 |
| Figure 30. Trajectoire du poste "Congés payés et CET" sur la période 2018-2025 en k€ courants | 95 |
| Figure 31. Trajectoire du poste "Intéressement et Participation" sur la période 2018-2025 en k€ courants..... | 98 |
| Figure 32. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres charges de personnel" en k€ courants | 100 |
| Figure 33. Trajectoire 2018-2025 du poste "Transfert de charges Frais de Personnel" en k€ courants..... | 103 |
| Figure 34. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Impôts et taxes" en k€ courants | 106 |
| Figure 35. Représentation des postes de la rubrique "Impôts et taxes" en k€ courants | 107 |
| Figure 36. Trajectoire du poste "Dépenses de formation" sur la période 2018-2025 en k€ courants | 108 |
| Figure 37. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes sur rémunérations" en k€ courants | 111 |
| Figure 38. Trajectoire 2018-2025 du poste "FACE" en k€ courants..... | 112 |
| Figure 39. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes spécifiques" en k€ courants | 115 |
| Figure 40. Trajectoire du poste CVAE pour la période 2018-2025 en k€ courants. | 116 |
| Figure 41. Trajectoire 2018-2025 du poste "C3S" en k€ courants | 118 |
| Figure 42. Trajectoire du poste "Taxes foncières" sur la période 2018-2025 en k€ courants | 120 |
| Figure 43. Trajectoire du poste "Autres taxes" sur la période 2018-2025 en k€ courants | 121 |
| Figure 44. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres charges" en k€ courants | 123 |
| Figure 45. Représentation des postes de la rubrique "Autres charges" en k€ courants | 124 |
| Figure 46. Trajectoire du poste "Redevances" pour la période 2018-2025 en k€ courants | 125 |
| Figure 47. Trajectoire 2018-2025 du poste "Jetons de présence" en k€ courants . | 127 |
| Figure 48. Trajectoire du poste "Créances irrécouvrables" sur la période 2018-2025 en k€ courants | 128 |
| Figure 49. Trajectoire du poste "Indemnités Coupures Longues" pour la période 2018-2025 en k€ courants..... | 130 |

| | |
|---|-----|
| Figure 50. Trajectoire 2018-2025 du poste "Provisions pour risques et charges" en k€ courants | 132 |
| Figure 51. Trajectoire 2018-2019 du poste "VNC des immobilisations " pour la période 2018-2025..... | 134 |
| Figure 52. Trajectoire 2018-2025 du poste "Rémunérations fournisseur" en k€ courants | 136 |
| Figure 53. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres charges" en k€ courants | 138 |
| Figure 54. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Production immobilisée et stockée" en k€ courants..... | 139 |
| Figure 55. Représentation des postes de la rubrique "Production immobilisée et stockée" en k€ courants | 140 |
| Figure 56. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Travaux en cours" en k€ courants | 141 |
| Figure 57. Trajectoire 2018-2025 du poste "Production immobilisée" en k€ courants | 143 |
| Figure 58. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres produits" en k€ courants | 146 |
| Figure 59. Représentation des postes de la rubrique "Autres produits" en k€ courants | 147 |
| Figure 60. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS" en k€ courants | 148 |
| Figure 61. Gérédis, Séolis, SIEDS : des services réciproques avec traitement financier différencié | 150 |
| Figure 62. Trajectoire 2018-2025 du poste "Contributions raccordement" en k€ courants | 154 |
| Figure 63. Trajectoire 2018-2025 du poste "Prestations catalogue" en k€ courants | 156 |
| Figure 64. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres prestations" en k€ courants.... | 157 |
| Figure 65. Trajectoire du poste "Indemnité sinistres" sur la période 2018-2025.... | 158 |
| Figure 66. Trajectoire du poste « Prestations techniques Séolis » pour la période 2018-2025 en k€ courants..... | 159 |
| Figure 67. Trajectoire 2018-2025 du poste « Reprise provision sur élément actif » en k€ courants | 161 |
| Figure 68. Trajectoire 2018-2025 du poste « Autres produits » en k€ courants | 162 |
| Figure 69. CNE de Gérédis rapportées aux paramètres métier | 164 |

I. Contexte et objectif de l'audit

1. Contexte

La péréquation tarifaire implique « une péréquation des charges de distribution d'électricité en vue de répartir entre les gestionnaires de réseaux publics de distribution d'électricité les charges résultant de leur mission ». Cette péréquation est prévue dans le code de l'énergie et est appliquée via le Fonds de Péréquation de l'Electricité (FPE)

Le principe de la péréquation tarifaire est que les utilisateurs payent le même tarif, quel que soit leur lieu d'utilisation sur le territoire français. Cependant, les charges liées au service d'électricité diffèrent d'un lieu à l'autre. Ainsi, en zone urbaine dense située en France métropolitaine, le coût de la distribution d'électricité est moindre que celui de la distribution dans une zone insulaire située dans le Pacifique.

Le FPE permet de couvrir les écarts entre les coûts supportés par les gestionnaires de réseaux publics de distribution d'électricité et leurs recettes résultant des particularités des réseaux publics de distribution ou de la clientèle : la part relative à l'utilisation de ces réseaux dans les tarifs réglementés de vente d'électricité (TRVe) et les tarifs d'utilisation des réseaux publics de distribution (TURPE HTA/BT).

Le code de l'énergie a introduit la possibilité pour les gestionnaires de réseaux de plus de 100 000 clients et ceux qui interviennent dans les zones non interconnectées (ZNI) d'opter pour un mécanisme de péréquation s'appuyant sur l'analyse de leurs comptes.

Parmi les ELDs concernées, on compte Gérédis, Entreprise Locale de Distribution (ELD) desservant 256 communes et environ 158 000 points de livraison dans les Deux-Sèvres.

Jusqu'à la fin de la période TURPE 5, ces dotations ont été établies par délibération de la Commission de Régulation de l'Énergie (CRE) au titre des années 2018 à 2021 (quatre ans) pour Gérédis.

La délibération de la CRE du 21 janvier 2021 sur le Tarif d'Utilisation des Réseaux Publics d'Electricité (TURPE) 6 HTA-BT¹ « prévoit la couverture par le tarif, à leur niveau effectif, des charges d'Enedis correspondant aux dotations versées à [...] Gérédis dont le montant est déterminé par la CRE. »

La CRE travaille ainsi à l'élaboration du niveau de dotations à verser à Gérédis pour la période 2022-2025.

2. Objectif et champs de l'audit

Cet audit a pour visée de fournir à la CRE la compréhension nécessaire des charges et produits d'exploitation de Gérédis sur la période de régulation actuelle (réalisés de 2018 à 2020, et estimés pour 2021), ainsi que des charges et produits d'exploitation prévisionnels présentés par l'opérateur pour la prochaine période tarifaire (2022-2025), hors achats liés au système électrique.

Le rapport et l'outil Excel sous-jacent permettent de :

- Pour chaque poste de charges et produits d'exploitation :

¹ [Délibération TURPE 6 HTA/BT sur legifrance.gouv.fr](https://www.legifrance.gouv.fr)

- Comprendre les fondamentaux sous-jacents à chaque poste de charges et produits d'exploitation (pour la période 2018-2025)
- Comprendre les hypothèses sous-jacentes à leur évolution
- Porter une appréciation sur les évolutions proposées par les opérateurs sur les exercices 2022-2025
- Porter une appréciation sur l'efficacité des opérateurs sur les exercices 2018, 2019 et 2020 et sur l'amélioration de leur efficacité prévue sur la période 2022-2025
- Eventuellement, proposer un niveau de charges d'exploitation efficace pouvant être atteint par les opérateurs

Ce document constitue le projet de rapport d'audit pour Gérédís.

La convention de présentation des données dans ce rapport est la suivante :

- Signe des produits tarifaires : (-)
- Signe des charges tarifaires : (+)
- Ecart = Délibéré CRE retraité de l'inflation réalisée - Réalisé

II. Dérroulement de l'audit

L'audit s'est organisé comme suit :

1. Un premier échange avec Gérédis a permis à l'opérateur de faire une présentation complète de Gérédis, ses spécificités, ses enjeux, sa vision stratégique, ses faits marquants pour la période 2018-2021 et ses principaux projets et défis pour la période 2022-2025
2. L'envoi par le consultant d'une demande d'information détaillée.
3. L'analyse des données et des documents transmis par l'opérateur :
 - Présentation générale de Gérédis
 - Les données comptables détaillées de Gérédis pour les années 2018, 2019, 2020 : balance générale comptable, tableau de flux de trésorerie, rapport des commissaires aux comptes, comptes annuels, la table de correspondance entre la balance et la matrice tarifaire
 - Le dossier tarifaire incluant : une note de cadrage, un fichier Excel présentant la trajectoire de Gérédis sur 2022-2025, le bilan d'exécution et le plan d'affaire des investissements hors réseau de Gérédis, le bilan d'exécution des CNE sur la période 2018-2020 et le fichier Excel support, le bilan d'exécution et le plan d'affaire des charges de capital
 - La convention de prestations de services administratifs entre Gérédis et Séolis
 - La convention de prestation de services techniques entre Gérédis et Séolis
 - Le dossier d'analyse du projet de comptage évolué de Gérédis
4. A partir de l'analyse des données, le consultant a adressé un questionnaire à Gérédis. Ce questionnaire visait à :
 - Clarifier les hypothèses générales de construction des trajectoires de Gérédis
 - Apporter des explications et clarifications quant aux écarts entre les montants délibérés et les montants réalisés de chaque poste.
 - Récupérer les données réalisées détaillées au niveau des postes et sous-postes
 - Comprendre les hypothèses et la méthodologie utilisées par Gérédis pour élaborer les projections pour les années 2022-2025
 - Ce questionnaire a porté sur les postes et sous-postes des rubriques : Achats et services externes, Charges de personnel, Impôts et taxes, Autres charges, Production immobilisée et stockée, Autres produits.
 - Le questionnaire a aussi porté sur les rubriques pour lesquelles une approche TOTEX (analyse des OPEX et des CAPEX conjointement) est appropriée : Systèmes d'information, Immobilier, Véhicules, Compteurs
 - Il a enfin porté sur les indicateurs de performance économiques suivis par Gérédis

5. En plus de la réponse à ce questionnaire, Gérédis a soumis la liste de ses transformateurs
6. L'analyse des éléments adressés par Gérédis a été complétée par quatre échanges en ligne qui ont permis d'apporter des clarifications et qui ont permis au consultant d'approfondir sa compréhension de la situation spécifique de Gérédis
7. Un deuxième questionnaire a été adressé à Gérédis dans la foulée. Ce questionnaire visait à clarifier des éléments relatifs à seize postes et sous-postes.
8. Un point d'étape avec la Commission de régulation de l'énergie a permis au consultant de présenter les éléments saillants identifiés à l'issue de ces analyses et de recueillir les orientations de la CRE sur le formalisme souhaité pour le rapport d'audit.
9. Dans la phase suivante, le consultant a élaboré les analyses détaillées qui ont supporté ses conclusions :
 - Pour chaque rubrique, chaque poste et chaque sous-poste, le consultant s'est appuyé sur les données et les explications fournies par l'opérateur pour reproduire l'approche de l'opérateur. Cette première étape a fait ressortir une première série d'ajustements
 - Des ajustements complémentaires ont ensuite été introduits afin de prendre en compte les éléments marquants identifiés: écarter des coûts associés au projet Linky qui sont couverts par un mécanisme spécifique, réduire les dépenses de déplacements pour tenir compte de l'équipement par Gérédis de moyens de travail en ligne, alignement des charges relatives à la prestation administrative avec Séolis à son dernier niveau contractualisé, application d'une marge pour frais généraux aux travaux réalisés par Gérédis pour le Syndicat d'énergie des Deux-Sèvres (SIEDS).
10. Suite à ces travaux, un projet de rapport et le fichier de calcul sous-jacent ont été soumis à la Commission de régulation de l'énergie. A cette occasion, la CRE a souligné un élément nouveau du cadre de régulation que nous n'avions pas pris en compte initialement : La dotation aux provisions pour risques et charges ne sont pas couvertes dans le TURPE 6 HTA/BT. Elle a aussi rappelé que les charges de commissionnement ne sont pas couvertes en prévisionnel. La CRE a aussi émis des commentaires visant à améliorer la lisibilité du rapport. Ceux-ci ont été pris en compte préalablement au démarrage de la phase contradictoire.
11. Une réunion pré-contradictoire a été tenue en ligne entre le consultant, la CRE et Gérédis. Elle a permis de présenter l'approche retenue par le consultant et les documents associés au résultat de l'audit (le présent rapport et un fichier Excel de calcul)
12. L'opérateur a disposé de douze jours ouvrés pour faire ses commentaires. Gérédis a apporté des éléments de réponse et des données complémentaires sur chaque poste, ainsi qu'une clarification supplémentaire par email.
13. Chaque commentaire apporté par l'opérateur a été évalué. Pour certains postes, la trajectoire a été revue. Pour d'autres postes, des clarifications ont été apportées.
14. Le rapport a été finalisé sur cette base.

III. Synthèse des résultats de l'audit

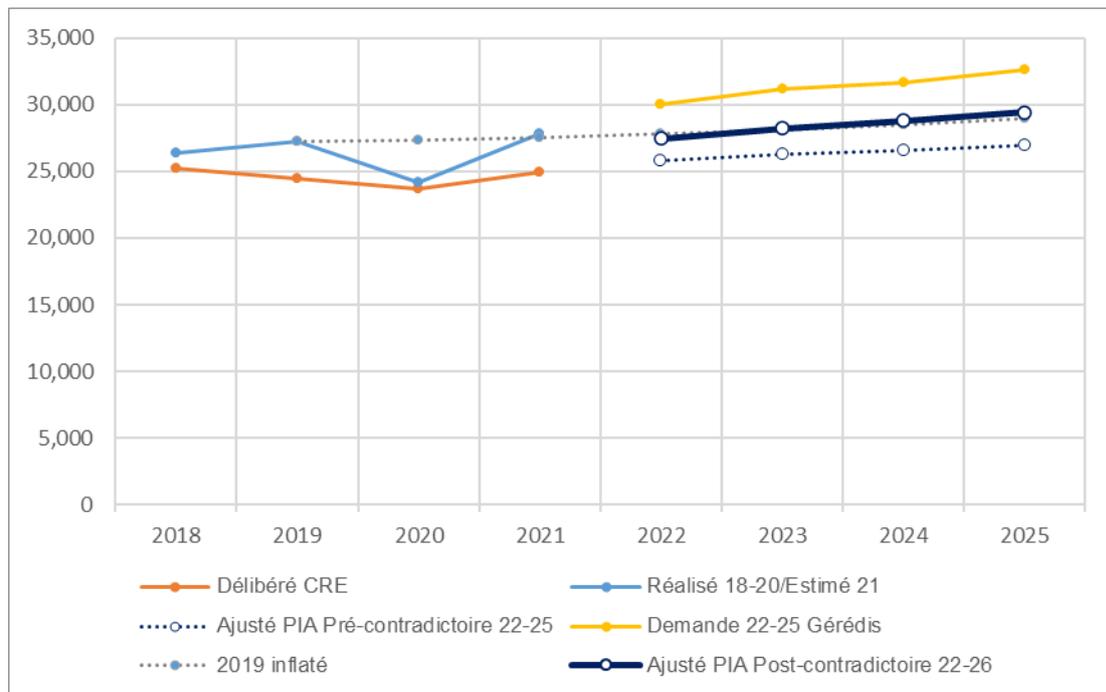
Les travaux conduits au cours de l'audit ont mis en avant deux écarts de périmètres : les provisions pour risques et charges et la rémunération du fournisseur. Les deux ont été présentées dans la trajectoire de l'opérateur alors que les provisions pour risques et charges ne sont pas couvertes et la rémunération fournisseur est couverte au CRCP mais pas en prévisionnel.

L'ensemble des chiffres présentés dans la section synthèse ci-dessous et dans les conclusions post-contradictoire sont corrigés de ces deux effets de périmètre. Les chiffres présentés dans le corps d'analyse ne le sont pas.

20

Gérédís a estimé ses charges nettes d'exploitation (hors achats liés au système électrique) à 31 360 k€ en moyenne sur la période 2022-2025. Ces prévisions de charges représentent une hausse de +11% comparé à une trajectoire basée sur le réalisé 2019 et suivant l'inflation qui aurait représenté 28 919 k€ en moyenne sur la période 2022-2025.

Figure 1. Trajectoires de CNE réalisées 2018-2020, estimée 2021, et prévisionnelles 2022-2025



Le détail des trajectoires : le réalisé / estimé 2018-2021, la demande de Gérédís 2022-2025, le réalisé 2019 inflaté et la trajectoire ajustée suite à l'exercice d'audit sont présentés ci-dessous.

Tableau 1. Trajectoire 2018-2025 des CNE

| K€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Délibéré | 25,192 | 24,474 | 23,707 | 24,901 | | | | |
| Réalisé 18-20 / Estimé 21 | 26,341 | 27,198 | 24,164 | 27,836 | | | | |
| Prévisionnel 22-25 : Demande Gérédís | | | | | 30,045 | 31,153 | 31,627 | 32,614 |
| Prévisionnel 22-25 : 2019 inflaté | | 27,198 | 27,334 | 27,498 | 28 340 | 28 680 | 29 110 | 29 547 |

Le niveau des charges nettes d'exploitation demandées par Gérédis est présenté ci-dessous.

Tableau 2. Trajectoire 2022-2025 : demande de Gérédis

| K€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|--------|--------|--------|--------|
| 2-Achats et services externes | 25,823 | 26,262 | 26,217 | 26,685 |
| 3-Charges de personnel | 14,797 | 15,336 | 15,737 | 16,128 |
| 4-Impôts et taxes | 3,976 | 4,108 | 4,255 | 4,443 |
| 5-Autres charges | 5,994 | 6,222 | 6,479 | 6,700 |
| 6-Production immobilisée et stockée | -2,990 | -3,010 | -3,030 | -3,040 |
| 7-Autres produits | - | - | - | - |
| | 17,554 | 17,765 | 18,032 | 18,302 |
| Total hors achats liés au système électrique ² | 29,390 | 30,557 | 31,166 | 32,301 |

21

Cette augmentation des charges demandée par Gérédis est liée à :

- L'augmentation des Achats de fournitures pour les projets sous MOA groupe SIEDS de [CONFIDENTIEL] (+[CONFIDENTIEL]% du poste). Gérédis demande la couverture de [CONFIDENTIEL] k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre [CONFIDENTIEL] pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart est principalement dû au programme d'investissement du SIEDS. A noter qu'un montant équivalent se retrouve en produit. Cette augmentation n'a donc pas d'impact direct sur la demande de CNE de Gérédis.
- L'augmentation des achats de fournitures de **+141 k€** (+17% du poste). Gérédis demande la couverture de 984 k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre 842 k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart est principalement dû au programme de maintenance des postes sources.
- La baisse de la Sous-traitance de **-198 k€** (-15% du poste). Gérédis demande la couverture de 1123 k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre 1321 k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. [CONFIDENTIEL]
- L'augmentation des charges d'entretien et maintenance de **+559 k€** (+16% du poste). Gérédis demande la couverture de 4164 k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre 3605 k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart est le reflet de trajectoires de dépenses plus élevées pour l'entretien du réseau y compris amélioration des terres et élagage.
- L'augmentation de **+350 k€** : +120 k€ pour le poste Locations (29% du poste), +132k€ pour le poste assurances (+49%), +70k€ pour le poste honoraires (+77% du poste), +22k€ pour le poste communication (62% du poste), +4k€ pour le poste déplacements (+2% du poste) et +2k€ pour le poste Autres (+1%)
- La baisse des charges liées à la prestation administrative fournie par Séolis - **77k€** (-1% du poste). Gérédis demande la couverture de [CONFIDENTIEL] k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre [CONFIDENTIEL] k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart est lié à

² BAU Linky compris

l'internalisation par Gérédis de certaines prestations précédemment fournies par Séolis.

- La prise en compte des CNE Linky conformément à la Délibération de la Commission de régulation de l'énergie du 14 novembre 2019 portant décision sur le cadre de régulation du système de comptage évolué de Gérédis dans le domaine de tension BT \leq 36 kVA : **+506 k€** en moyenne sur la période 2022-2025
- L'augmentation des rémunérations de [CONFIDENTIEL]
- La baisse du poste intéressement et participation de [CONFIDENTIEL]. Cet écart est principalement dû à une année 2019 exceptionnelle en lien avec [CONFIDENTIEL].
- La Baisse des charges sociales et autres charges de personnel (charges sociales, abondement, CE, Médecine du travail, Transfert de charges et autres avantages) de **[CONFIDENTIEL]** (+0.2% des postes). Gérédis demande la couverture de [CONFIDENTIEL] en moyenne sur la période 2022-2025 contre [CONFIDENTIEL] pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart résulte de deux effets : une augmentation des charges sociales proportionnelle à l'augmentation de la rémunération et une année 2019 où [CONFIDENTIEL].
- L'augmentation du FACE de **+318k€** (+25% du poste). Gérédis demande la couverture de 1578 k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre 1259 k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart est principalement dû aux hypothèses retenues par Gérédis : i) accroissement du regroupement de communes menant à l'accroissement des clients considérés urbains et pour lesquels les taux du FACE sont plus élevés et ii) accroissement des taux unitaires du FACE.
- La baisse des impôts productifs (CVAE, C3S) de **-481k€** (-45% du poste). Gérédis demande la couverture de 582 k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre 1063 k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart est principalement dû à la baisse des impôts productifs inscrit dans le Projet de Loi de Finance 2021.
- L'augmentation des autres impôts et taxes de **+277k€**. Gérédis demande la couverture de 2035 k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre 1759k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation.
- L'augmentation des redevances de concession de [CONFIDENTIEL] Gérédis demande la couverture de [CONFIDENTIEL] en moyenne sur la période 2022-2025 contre [CONFIDENTIEL] pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation.
- **+207k€** en moyenne sur la période, liés à un changement dans le traitement comptable des immobilisations cédées ou démolies menant à la création d'une nouvelle charge.
- L'augmentation des autres postes de la rubrique Autres charges de **-55k€** (-4% du poste). Gérédis demande la couverture de 1260k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre 1316 k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation.
- L'augmentation de la production immobilisée et stockée, menant à une baisse des CNE de **-815k€** (+37% du poste). Gérédis demande la couverture de -

3018k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre -2202k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. Cet écart est dû à un volume d'investissement plus important.

- L'augmentation des recettes liés aux travaux sous maîtrise d'ouvrage SIEDS, menant à une baisse des CNE de [CONFIDENTIEL] ([CONFIDENTIEL] du poste). Gérédis demande la couverture de [CONFIDENTIEL] en moyenne sur la période 2022-2025 contre [CONFIDENTIEL] pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation. C'est l'effet miroir de l'augmentation des achats de fournitures pour le groupe SIEDS.
- La présence en 2019 de travaux réalisés pour le compte de RTE et d'un produit y associés. L'absence d'un tel produit sur 2022-2025 conduit à une augmentation de **+579k€** en moyenne sur la période 2022-2025 comparé à une trajectoire basée sur le réalisé 2019+inflation.
- La baisse des recettes liés aux raccordement, menant à une hausse des CNE de **+272k€** (-7% du poste). Gérédis demande la couverture de -3655k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre -3927k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation.
- La baisse des recettes liés aux prestations techniques pour le compte de Seolis, menant à une hausse des CNE de [CONFIDENTIEL] (-31% du poste). Gérédis demande la couverture de [CONFIDENTIEL] en moyenne sur la période 2022-2025 contre [CONFIDENTIEL] pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019 + inflation.
- L'augmentation des recettes liées aux prestations catalogue, autres prestations, indemnités sinistres, reprises et autres, générant une baisse des CNE de **-132 k€** (15%). Gérédis demande la couverture de -1617 k€ en moyenne sur la période 2022-2025 contre -1485k€ pour la trajectoire basée sur le réalisé 2019+inflation

Le processus d'audit conduit nous amène à proposer une trajectoire ajustée :

Tableau 3. Trajectoire 2022-2025 : Trajectoire ajustée en k€

| K€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|--------|--------|--------|--------|
| 2-Achats et services externes | 24,977 | 25,130 | 25,308 | 25,478 |
| 3-Charges de personnel | 14,357 | 14,896 | 15,316 | 15,717 |
| 4-Impôts et taxes | 3,859 | 3,974 | 4,101 | 4,258 |
| 5-Autres charges | 5,697 | 5,931 | 6,116 | 6,326 |
| 6-Production immobilisée et stockée | -2,892 | -3,008 | -3,104 | -3,192 |
| 7-Autres produits | - | - | - | - |
| | 18,547 | 18,724 | 18,949 | 19,176 |
| Total hors achats liés au système électrique | 27,450 | 28,197 | 28,788 | 29,409 |

Les écarts entre la demande de l'opérateur et la trajectoire ajustée sont présentés ci-dessous par rubrique :

Tableau 4. Trajectoire ajustée PIA post-contradictoire- Demande Gérédis (k€)

| K€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------------|------|--------|------|--------|
| 2-Achats et services externes | -846 | -1,132 | -909 | -1,207 |
| 3-Charges de personnel | -440 | -441 | -421 | -411 |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| 4-Impôts et taxes | -117 | -134 | -154 | -185 |
| 5-Autres charges | -297 | -291 | -362 | -374 |
| 6-Production immobilisée et stockée | 98 | 2 | -74 | -152 |
| 7-Autres produits | -994 | -960 | -918 | 876 |
| Total hors achats liés au système électrique | -2,595 | -2,957 | -2,839 | -3,205 |

Les écarts s'expliquent comme suit :

- Ecarts de projections : générés par un choix de donnée de base ou de « driver » de projection différent de l'opérateur :
 - -386 k€ en moyenne pour la rubrique Achats et services externes
 - -223 k€ en moyenne pour la rubrique Charges de personnels
 - -148 k€ en moyenne pour la rubrique Impôts et taxes
 - -187 k€ en moyenne pour la rubrique Autres Charges
 - -32 k€ en moyenne pour la rubrique Production Immobilisée
 - -141 k€ en moyenne pour la rubrique Autres produits
- Ecarts résultant d'une justification insuffisante de nouvelles dépenses ou d'incrémentations importantes de dépenses existantes
 - -70 k€ en moyenne pour la rubrique Achats et services externes
 - -144 k€ en moyenne pour la rubrique Autres charges
- Ecarts liés à un retour à un socle de dépenses hors Linky : Des dépenses relatives au projet Linky étaient emportées dans la trajectoire réputée « hors Linky » car incluses dans les charges réalisées qui constituent le point de départ des projections. Linky est couvert séparément.
 - -58 k€ en moyenne pour la rubrique Achats et services externes
 - -205 k€ en moyenne pour la rubrique Charges de personnels
- Ecarts liés à la recommandation d'équilibrer les dépenses résultant de l'acquisition d'outils de productivité (typiquement : outil et matériel informatiques et numériques) par une réduction au moins équivalente des charges
 - -62 k€ en moyenne pour la rubrique Achats et services externes
- Ecarts liés à des ajustements des charges et produits entre Gérédis et ses parties liées
 - -447 k€ en moyenne pour la rubrique Achats et services externes liés à l'ajustement des charges de la convention de services administratifs avec Séolis à leur dernier niveau contracté + inflation
 - -796 k€ en moyenne pour la rubrique Autres produits liés à l'intégration d'une marge de [CONFIDENTIEL] pour couvrir les coûts indirects et à la revue à la hausse de la part main d'œuvre dans la projection, conformément aux niveaux observés dans le réalisé

IV. Vue d'ensemble des CNE

1. Présentation de la matrice de la demande

Gérédís présente les charges et produits d'exploitation réalisée sous la forme d'une matrice comportant **6 rubriques**, divisées en **43 postes** comme décrit dans le tableau ci-dessous.

Tableau 5. Matrice des charges et produits d'exploitation

| Rubrique | Postes |
|------------------------------------|---|
| Achats et services externes | MOA Groupe SIEDS ³ |
| | Achats de fournitures |
| | Sous-traitance |
| | Locations |
| | Entretien maintenance |
| | Assurances |
| | Honoraires |
| | Communication |
| | Déplacements |
| | Autres |
| Charges de personnel | Rémunérations |
| | Charges sociales |
| | Congés payés et CET |
| | Intéressement et Participation |
| | Autres |
| | Transfert de charges Frais de Personnel |
| Impôts et taxes | Sous-traitance |

³ Le SIEDS est le Syndicat d'Energies des Deux-Sèvres

| | |
|--|--|
| | Taxes sur rémunérations |
| | FACE |
| | Taxes spécifiques à l'électricité |
| | Taxes foncières |
| | Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises |
| | Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés |
| | Autres taxes |
| Autres charges | Redevances |
| | Jetons de présence |
| | Créances irrécouvrables |
| | Indemnités Coupures Longues |
| | Provisions pour risques et charges |
| | VNC des immobilisations cédées |
| | Rémunération fournisseur |
| | Autres charges |
| Production immobilisée et stockée | Travaux en cours |
| | Production immobilisée |
| Autres produits | MOA Groupe SIEDS |
| | Contributions raccordement |
| | Prestations catalogue |
| | Autres prestations |
| | Indemnité sinistres |
| | Prestations techniques Séolis |
| | Reprise provision sur élément actif |
| | Autres produits |

2. Décomposition des CNE par poste

Le montant total des CNE pour l'année 2020 est de 25 238 k euros courants.

Les trois postes les plus importants pour les charges sont les suivants :

- MOA Groupe SIEDS, dans la rubrique Achats et services externes ;
- Achats de fourniture, dans la rubrique Achats et services externes ;
- Rémunérations, dans la rubrique Charges de personnel

Ces trois postes représentent à eux trois 52% du total des charges.

Les trois postes les plus importants pour les produits sont les suivants :

- MOA Groupe SIEDS, dans la rubrique Autres produits ;
- Contributions des raccordements, dans la rubrique Autres produits ;
- Production immobilisée, dans la rubrique Production Immobilisée et Stockée

Ces trois postes représentent à eux trois 79% du total des produits.

Dans le tableau ci-après, nous rappelons le réalisé 2020 des charges et produits d'exploitation de Gérédis ainsi que le pourcentage que représente chaque poste par rapport aux CNE totales.

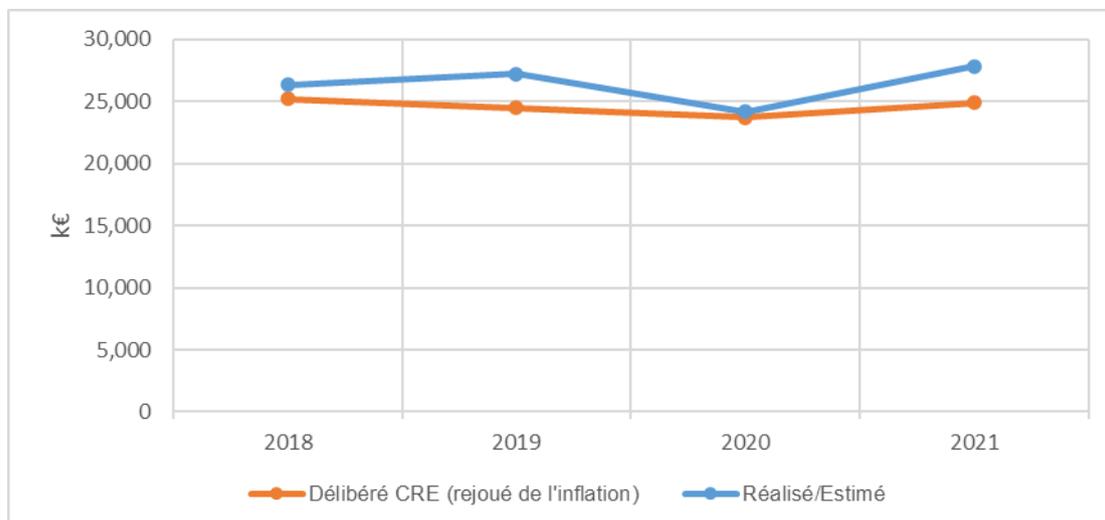
Tableau 6. Décomposition par poste des CNE réalisées de l'année 2020

| Rubrique | Montant 2020 (en k euros) | % des CNE |
|--------------------------------------|---------------------------|------------|
| 2-Achats et services externes | 21,781 | 90% |
| 20 -MOA GROUPE SIEDS | [CONFIDENTIEL] | |
| 21-Fournitures | 828 | 3% |
| 22 -Sous traitance | 1,119 | 5% |
| 23-Locations | 413 | 2% |
| 24-Entretien maintenance | 2,828 | 12% |
| 25-Assurance | [CONFIDENTIEL] | |
| 26-Honoraires | 95 | 0% |
| 27-Communication | 35 | 0% |
| 28-Déplacements | 48 | 0% |
| 29a-AdminSeolis | [CONFIDENTIEL] | |
| 29-Autres | 309 | 1% |
| 29b-DélibLinky | 0 | 0% |
| 2z-Raccordement RTE | 0 | 0% |
| 3-Charges de personnel | 14,171 | 59% |
| 31a-RémuStat | CONFIDENTIEL | |
| 31b-RémuNon stat | | |
| 32 -Charges sociales | | |
| 32a -Forfait social | | |
| 32b-Charges sociales Non stat | | |
| 32-Congés payés et CET | | |
| 33-IntéressementParticip | | |

| | | |
|--|----------------|-------------|
| 34-Abondement | | |
| 35-CE | | |
| 36-Médecine travail | | |
| 37-Transfert de charges FP | | |
| 38-CICE | | |
| 39-Avantages autres | | |
| 4-Impôts et taxes | 4,018 | 17% |
| 40-Contribution formation | 103 | 0% |
| 41-Taxes sur rému | 164 | 1% |
| 42-FACE | 1,298 | 5% |
| 43-Taxe specif | 916 | 4% |
| 44-CVAE | 917 | 4% |
| 45-C3S | 91 | 0% |
| 46-Taxes foncières | 422 | 2% |
| 49-Autres taxes | 107 | 0% |
| 5-Autres charges | 4,719 | 20% |
| 51-Redevances | [CONFIDENTIEL] | |
| 52-Jetons de présence | [CONFIDENTIEL] | |
| 53-Irrecouvrables | 159 | 1% |
| 54-Indemnités CL | 27 | 0% |
| 55 -VNC immo | 198 | 1% |
| 56-DotProvRisk | 0 | 0% |
| 59-Autres | 422 | 2% |
| 6-Production immobilisée et stockée | -3,627 | -15% |
| 61-Travaux en cours | -845 | -3% |
| 62-Prodlmmob | -2,782 | -12% |
| 7-Autres produits | -16,898 | -70% |
| 70 -MOA GROUPE SIEDS | [CONFIDENTIEL] | |
| 70b-Travaux RTE | -111 | 0% |
| 71-RaccoCRCP | -3,857 | -16% |
| 72-Prestations catalogue | -1,158 | -5% |
| 73 -Autres prestations | -155 | -1% |
| 74 - indemnité sinistres | -221 | -1% |
| 75 -PresTechSEOLIS | [CONFIDENTIEL] | |
| 78- Autres reprises prov | -812 | -3% |
| 79-Autres | -8 | 0% |
| Total général | 24,164 | 100% |

3. Evolution des CNE de Gérédís sur la période 2018-2020

Figure 2. Trajectoires des CNE de Gérédís sur la période 2018-2021



29

En moyenne sur la période réalisée (18-20), l'écart (réalisé – délibéré) a été de +1816 k€. Les principaux éléments explicatifs de ces écarts sont les suivants :

- Ecarts sur entretien-maintenance : -289 k€ en moyenne sur 18-20, principalement liés à la crise COVID
- Ecarts sur la convention de services administratifs avec Séolis : -163 k€
- Ecarts sur divers postes d'achats et services externes : +358 k€
- Ecarts sur les charges de personnel : [CONFIDENTIEL]
- Ecarts sur impôts et taxes [CONFIDENTIEL] : +165 k€
- Erreur de prévision sur la trajectoire des redevances : +388 k€
- Ecarts sur les indemnités coupures longues : -116 k€
- Ecarts sur autres charges : -441 k€
- Ecarts sur la production immobilisée et stockée : -449k€
- Ecarts sur la contribution au raccordement : +346 k€
- Non réalisation de la quote-part S3R prévue à la trajectoire : +1262 k€

4. Trajectoire des CNE proposée par Gérédís pour la période 2022-2025

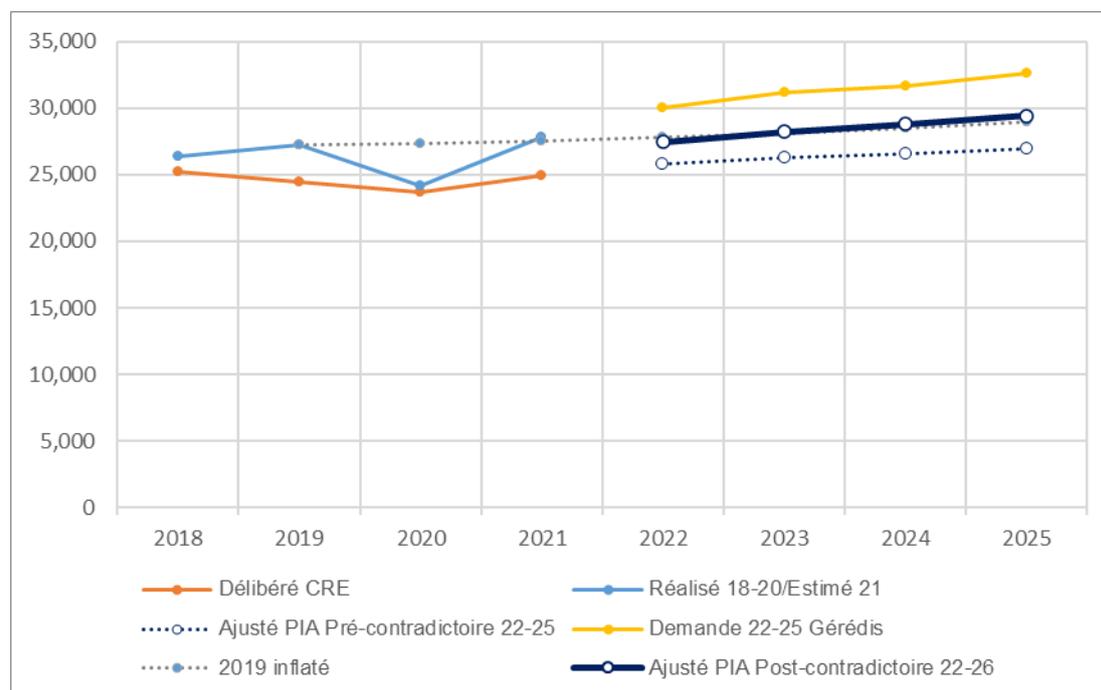
Cette section présente la proposition de Gérédís d'évolution des CNE pour la période tarifaire 2022-2025. Le tableau ci-dessous rappelle la trajectoire réalisée en 2018, 2019, et 2020, présente l'estimé pour l'année 2021 et le prévisionnel sur la période 2022-2025.

Tableau 7. Vue globale des CNE réalisées 2018-2020, estimées 2021, et demandées 2022-2025 (k euros)

| Rubrique | 2018 Réel | 2019 Réel | 2020 Réel | 2021 Estimé | 2022 Prev | 2023 Prev | 2024 Prev | 2025 Prev |
|--------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 2-Achats et services externes | 22558 | 21944 | 21781 | 29179 | 25823 | 26262 | 26217 | 26685 |
| 20 -MOA GROUPE SIEDS | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 21-Fournitures | 825 | 808 | 828 | 922 | 964 | 975 | 990 | 1005 |
| 22 -Sous traitance | 1497 | 1267 | 1119 | 1449 | 1100 | 1113 | 1130 | 1147 |
| 23-Locations | 264 | 404 | 413 | 435 | 503 | 531 | 561 | 568 |
| 24-Entretien maintenance | 3603 | 3459 | 2828 | 4239 | 4001 | 4289 | 4036 | 4328 |
| 25-Assurance | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 26-Honoraires | 98 | | | | | | | |
| 27-Communication | 10 | | | | | | | |
| 28-Déplacements | 138 | | | | | | | |
| 29a-AdminSeolis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 29-Autres | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 29b-DélibLinky | 0 | 0 | 0 | 0 | 655 | 596 | 461 | 313 |
| 2z-Raccordement RTE | 0 | 0 | 0 | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3-Charges de personnel | 13145 | 15619 | 14171 | 14312 | 14797 | 15336 | 15737 | 16128 |
| 31a-RémuStat | CONFIDENTIEL | | | | | | | |
| 31b-RémuNon stat | | | | | | | | |
| 32 -Charges sociales | | | | | | | | |
| 32a -Forfait social | | | | | | | | |
| 32b-Charges sociales Non stat | | | | | | | | |
| 32-Congés payés et CET | | | | | | | | |
| 33-IntéressementP articip | | | | | | | | |
| 34-Abondement | | | | | | | | |
| 35-CE | | | | | | | | |
| 36-Médecine travail | | | | | | | | |
| 37-Transfert de charges FP | | | | | | | | |
| 38-CICE | | | | | | | | |
| 39-Avantages autres | | | | | | | | |
| 4-Impôts et taxes | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 40-Contribution formation | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 41-Taxes sur rému | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 42-FACE | 1193 | 1208 | 1298 | 1350 | 1450 | 1530 | 1620 | 1710 |
| 43-Taxe specif | 936 | 875 | 916 | 970 | 1052 | 1080 | 1112 | 1185 |
| 44-CVAE | 1032 | 894 | 917 | 890 | 462 | 468 | 475 | 482 |
| 45-C3S | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 46-Taxes foncières | 469 | 428 | 422 | 430 | 429 | 434 | 440 | 447 |
| 49-Autres taxes | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 5-Autres charges | 4574 | 5304 | 4719 | 5172 | 5994 | 6222 | 6479 | 6700 |
| 51-Redevances | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 52-Jetons de présence | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 53-Irrecouvrables | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 54-Indemnités CL | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 55 -VNC immo | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Droits spécifiques futurs | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 59-Autres | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 6-Production immobilisée et stockée | -2204 | -2113 | -3627 | -2745 | -2990 | -3010 | -3030 | -3040 |
| 61-Travaux en cours | -565 | 77 | -845 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 62-ProdImmob | -1639 | -2190 | -2782 | -2745 | -2990 | -3010 | -3030 | -3040 |
| 7-Autres produits | -15825 | -17473 | -16898 | -22373 | -17554 | -17765 | -18032 | -18302 |
| 70 -MOA GROUPE SIEDS | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 70b-Travaux RTE | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 71-RaccoCRCP | -2954 | -3769 | -3857 | -3870 | -3581 | -3624 | -3679 | -3734 |
| 72-Prestations catalogue | -1114 | -1127 | -1158 | -1110 | -1211 | -1226 | -1244 | -1263 |
| 73 -Autres prestations | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 74 - indemnité sinistres | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 75 - PresTechSEOLIS | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 78- Autres reprises prov | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| 79-Autres | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Total général | 26341 | 27198 | 24164 | 27836 | 30045 | 31153 | 31627 | 32614 |

Figure 3. Trajectoires de CNE réalisées 2018-2020, estimées 2021, et demandées 2022-2025



V. Méthode et hypothèses générales de construction des trajectoires

1. Méthodologie générale d'élaboration des trajectoires par Gérédís

Gérédís reprend l'ensemble des comptes de charges et de produits qui constituent le périmètre des Charges nettes d'exploitation. Pour chacun de ces comptes, les montants réalisés des années 2018, 2019 et 2020 sont analysés pour identifier les éléments atypiques ou non récurrents.

La projection pour les années 2022-2025 a été faite soit :

- à partir d'un montant de référence basé sur les années les plus représentatives;
- à partir d'une analyse spécifique documentée ;
- à partir du plan pluriannuel d'investissement (PPI) pour les travaux sous maîtrise d'ouvrage du SIEDS (AOODE).

Projet de comptage évolué Linky

La projection 2022-2025 est *[CONFIDENTIEL]* réalisée sur la base d'une hypothèse de non-déploiement des compteurs Linky, soit une projection en Business As Usual (BAU) sur 2022-2025 en s'appuyant sur les années 2018-2020.

Les charges d'exploitation complémentaires associées au déploiement des compteurs Linky, qui correspondent à la différence entre les OPEX du BP Linky et les OPEX BAU, ont été validées par la CRE dans le cadre de la délibération n°2019-241 du 14

novembre 2019 portant décision sur le cadre de régulation du système de comptage évolué de Gérédís dans le domaine de tension BT \leq 36 kVa.

Ces charges sont identifiées et globalisées dans la trajectoire, plus précisément dans le chapitre 2 – « Autres achats et services externes ». Les montants sont directement issus du plan d'affaires support de la délibération (Cf. « Mise à jour du Rapport Final pour prise en compte du décalage du planning de déploiement de l'étude technico-économique du projet de comptage évolué de Gérédís », août 2019). Les données du plan d'affaire Linky n'ont pas fait l'objet de revue ou d'analyse au vu du récent démarrage du projet.

2. Hypothèses économiques

i. Hypothèses de Gérédís

Gérédís aligne ses hypothèses d'inflation sur celles retenues par la CRE, à savoir :

Tableau 8. Trajectoire d'inflation retenue par Gérédís

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Trajectoire d'inflation demandée par la CRE | 0.60% | 1.00% | 1.20% | 1.50% | 1.50% |

Par ailleurs, Gérédís retient une hypothèse d'accroissement du taux d'urbanisation dans son périmètre :

Tableau 9. Evolution de l'urbanisation au périmètre de Gérédís - trajectoire retenue par l'opérateur

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|
| Communes urbaines | 50% | 53% | 56% | 59% | 62% | 65% |

ii. Hypothèses d'indexation retenues par PIA

La trajectoire d'inflation retenue par Gérédís n'appelle pas de commentaire.

L'hypothèse sur l'évolution des communes urbaines dans le périmètre de concession de Gérédís est conforme aux évolutions récentes observées en France⁴.

iii. Commentaires de l'opérateur

Le tableau 2 est incomplet :

Charges de personnel, il manque les rubriques 31c, 32a, 32b, 35, 36 et 39

Autres produits, il manque les rubriques 78, 70b

Le tableau 3 est incomplet :

Achats et services externes : Il manque la rubrique 29b

Charges de personnel, il manque les rubriques 31c, 32a, 32b, 35, 36 et 39

Autres produits, il manque les rubriques 78, 70b

Hypothèses d'indexation retenues par PIA : elles n'appellent pas d'observation.

⁴Toujours plus d'habitants dans les unités urbaines, Insee Focus N°210, octobre 2020
<https://www.insee.fr/fr/statistiques/4806684>

iv. Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Les tableaux ont été repris et présentent maintenant l'ensemble des rubriques et des postes

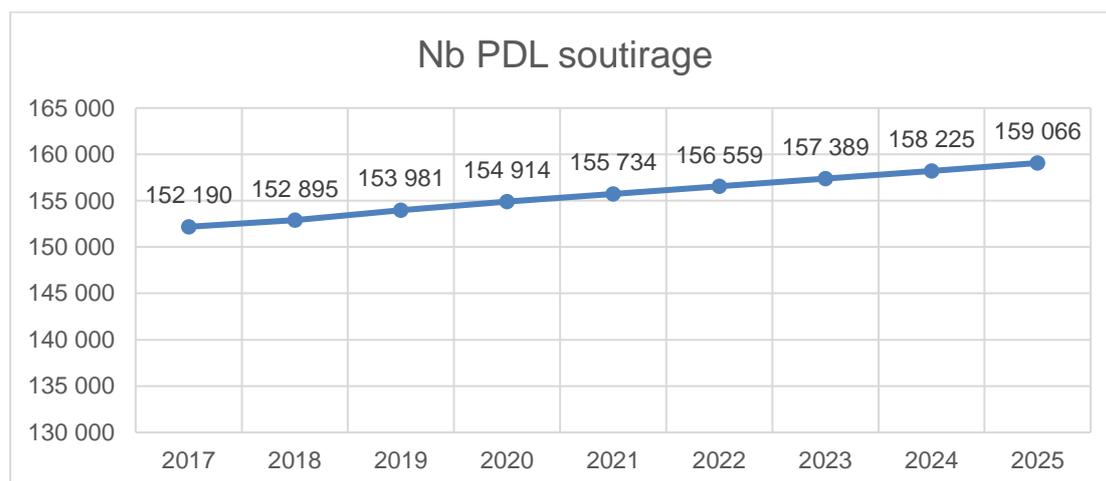
3. Trajectoires prévisionnelles des paramètres métiers

Nous présentons ci-dessous les trajectoires réalisées et les hypothèses prévisionnelles fournies par Gérédis en lien avec l'évolution des paramètres métiers sur la période 2018-2025.

Gérédis nous a communiqué les trajectoires suivantes :

- Le nombre de clients est en légère hausse sur la période : la croissance moyenne annuelle constatée sur la période 2017-2020 est de +0,44%/an. Pour la période 2020-2025, Gérédis maintient le même rythme de croissance moyenne annuelle.

Figure 4. Evolution prévisionnelle du nombre de clients total de Gérédis



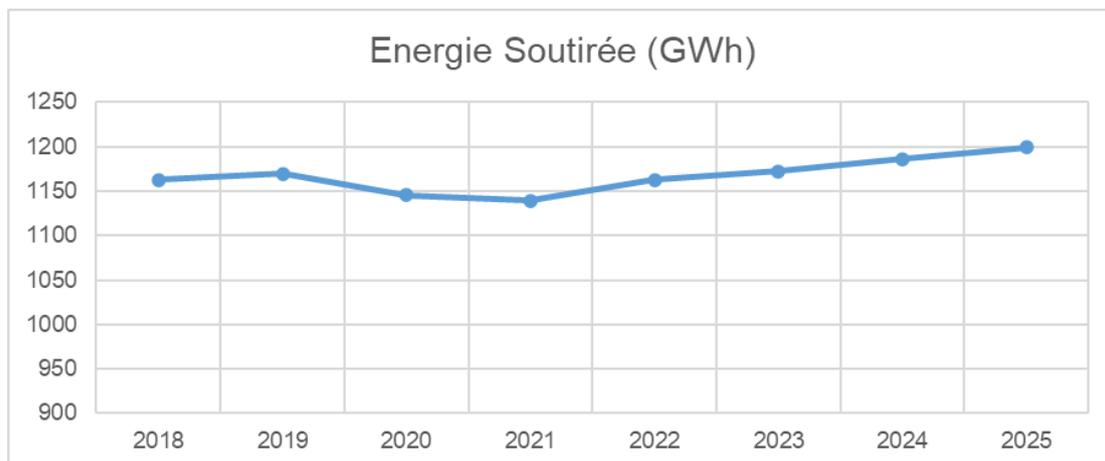
- La longueur du réseau est elle aussi en croissance sur la période : sur la période 2017-2020, le taux de croissance moyen annuel a été de +0,67%/an, tiré par la croissance des réseaux HTA (+0,94%/an) qui a été plus élevée que celle des réseaux BT (+0,26%). Sur 2020-2025, Gérédis prévoit une évolution moyenne annuelle plus forte, +1,02%, portée toujours par une plus forte croissance des réseaux HTA (+1,41%), mais aussi par celle des réseaux BT (+0,39%).

Figure 5. Trajectoire prévisionnelle de l'évolution de la longueur du réseau de Gérédís en kilomètres



35

Figure 6. Trajectoire prévisionnelle de l'évolution de l'énergie soutirée en BT et BT +(calculé par PIA sur la base d'éléments Gérédís)



i. Commentaires de l'opérateur

La figure 5 semble reprendre uniquement les volumes BT et BT + qui ne correspondent pas au volume global d'énergie soutirée.

ii. Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

[CONFIDENTIEL] Le titre du graphique est mis à jour.

VI. Bilan d'exécution de la période 2018-2020

Cette section vise à présenter les trajectoires retenues par la Délibération de la Commission de régulation de l'énergie du 19 juillet 2018 portant décision sur les niveaux de dotation du fonds de péréquation de l'électricité (FPE) pour Gérédís Deux-Sèvres au titre des années 2018 à 2021 et sur le cadre de régulation associé ainsi que les trajectoires réalisées 2018-2020 et l'estimé 2021. Elle vise à comprendre les écarts entre le délibéré et le réalisé.

Une analyse des écarts au niveau des 43 postes constitutifs des six rubriques est présentée à la section suivante.

1. Achats et services externes

Cette rubrique est composée des postes suivants :

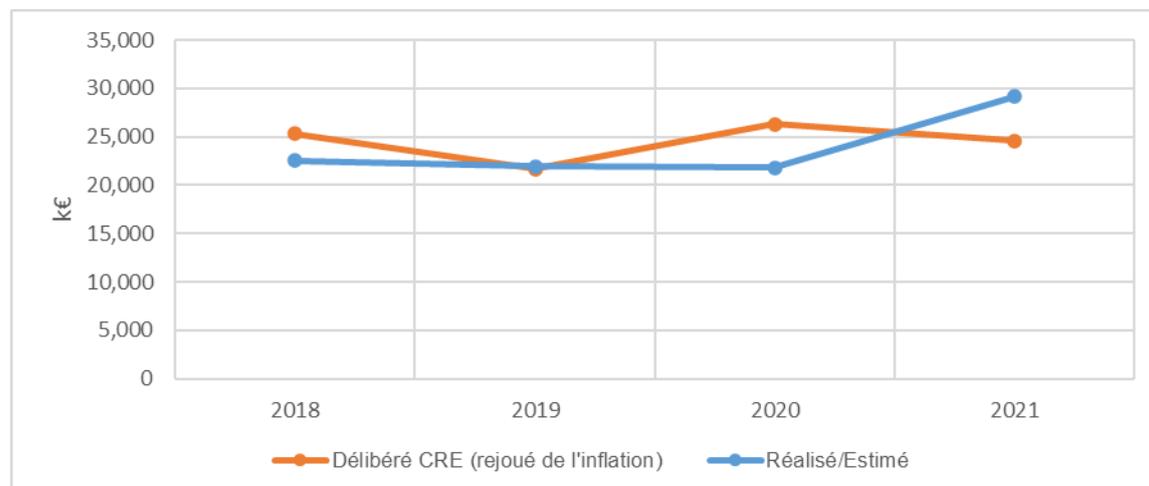
- Achats de fournitures pour les projets sous MOA groupe SIEDS
- Achats de fourniture
- Sous-traitance
- Location (informatique, engins, véhicules)
- Entretien et maintenance, dont réseau (postes, élagage, amélioration des terres) ; maintenance informatique, déplacement d'ouvrage et entretien du matériel de transport
- Assurances
- Honoraires
- Communication
- Déplacements
- Charges administratives Séolis (convention de services administratifs)

36

Tableau 10. Bilan d'exécution achats et services externes

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|---------------|------------|----------------|--------------|
| Délibéré CRE (rejoué de l'inflation) | 25,304 | 21,678 | 26,323 | 24,596 |
| Réalisé/Estimé | 22,558 | 21,944 | 21,781 | 29,179 |
| Réalisé - Délibéré (k€) | -2,747 | 265 | -4,542 | 4,583 |
| Ecart (% Délibéré) | -11% | 1% | -17% | 19% |
| dont écart MOA GROUPE SIEDS | | | [CONFIDENTIEL] | |
| dont écarts sur entretien-maintenance | 66 | -134 | -826 | 522 |
| | | | CONFIDENTIEL | |
| dont écart sur convention de service administratifs Séolis | | | [CONFIDENTIEL] | |
| dont autres | 370 | 427 | 256 | 1 122 |
| | | | [CONFIDENTIEL] | |
| dont Ecart non expliqué | -125 | 0 | 314 | 567 |

Figure 7. Bilan d'exécution achats et services externes



37

L'essentiel des écarts sur ce poste proviennent des écarts sur les achats pour les travaux sous maîtrise d'ouvrage SIEDS. Ces écarts se retrouvent globalement de façon symétrique dans le poste « Autres Produits » à l'écart près de la main d'œuvre affectée à ces travaux qui est comprise dans les charges de personnel. Les écarts relatifs à la MOA SIEDS sont expliqués à la section 6 Autres produits.

Les écarts sur entretien/maintenance sont expliqués par Gérédis comme suit :

- [CONFIDENTIEL]

Concernant l'écart sur la convention de services administratifs Séolis, Gérédis précise : « Sur la période 2018-2020 et suite au basculement en GRD lourd à compter de 2017, le transfert des coûts de la prestation administrative vers une prise en charge directe par Gérédis s'est poursuivi progressivement selon le renouvellement des contrats, d'où la réalisation inférieure à la prévision. L'écart est plus marqué sur 2020, en raison de la crise sanitaire. »

Les autres écarts expliqués par Gérédis sont les suivants :

- « [CONFIDENTIEL] a contribué à une augmentation des locations d'engins. »
- « L'augmentation des fournitures correspond 1) à la mise en place d'une facturation directe à Gérédis qui contribue à la baisse de la prestation administrative, 2) à la prise en charge de mesures sanitaires liées au Covid à partir de 2020. »
- « Depuis 2019 la prestation d'entretien des locaux est assurée majoritairement par des travailleurs handicapés [CONFIDENTIEL] [Le consultant comprend que cette prestation a été internalisée par Gérédis. [CONFIDENTIEL] Il s'agit donc d'une affectation différente de la dépense et non d'une augmentation de la dépense]

i. Commentaires de l'opérateur

Tableau 6 : le délibéré CRE rejoué de l'inflation est distinct du délibéré CRE communiqué par GEREDIS, alors même que les écarts sont conformes aux données transmises par GEREDIS, ce qui n'est pas cohérent.

ii. Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Dans l'ensemble du document, les trajectoires délibérées 2018-2021 ont été rejouées de l'inflation, c'est-à-dire que l'inflation réalisée a été substituée à l'inflation prévisionnelle incorporée dans les trajectoires initiales. Concrètement,

$$\text{Équation 1 : } MR_{\text{année } i} = MO_{\text{année } i} \times \frac{\prod_{2018}^i (1+IPC_j^R)}{\prod_{2018}^i (1+IPC_j^P)}$$

Où MR_i est le montant délibéré rejoué de l'inflation de m'année i

MO_i est le montant délibéré d'origine

IPC_j^R est l'inflation réalisée pour l'année j

IPC_j^P est l'inflation projetée pour l'année j

38

2. Charges de personnel

Cette rubrique est composée des postes suivants :

- Rémunérations statutaires incluant primes et avantages
- Rémunérations non statutaires
- Charges sociales sur rémunérations statutaires et non statutaires, y compris forfait social et congés payés et CET
- Intéressement et participation
- Abondement
- Comité d'entreprise
- Médecine du travail
- Transfert de charges
- Autres avantages

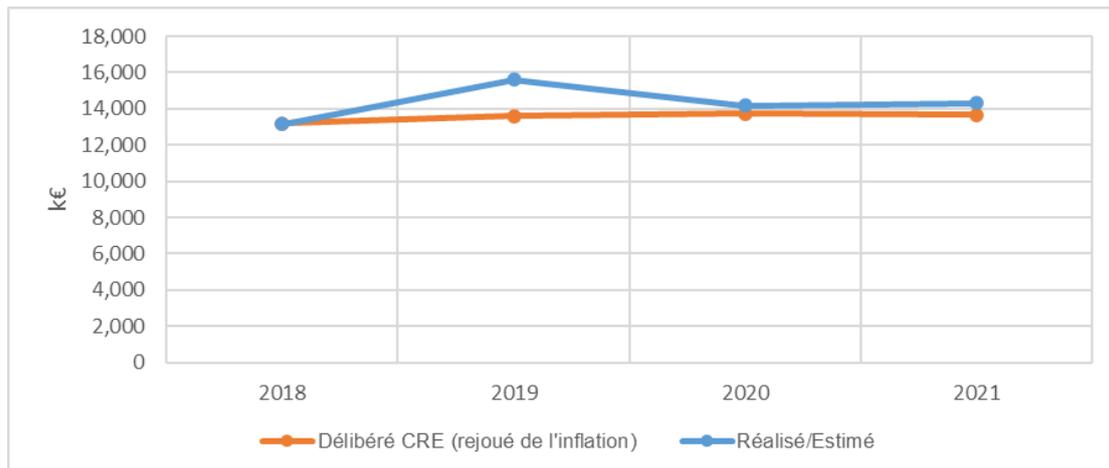
Tableau 11. Bilan d'exécution Charges de personnel

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Délibéré CRE (rejoué de l'inflation) | 13,193 | 13,583 | 13,726 | 13,670 |
| Réalisé/Estimé | 13,145 | 15,619 | 14,171 | 14,312 |
| Réalisé - Délibéré (k€) | -48 | 2,036 | 444 | 642 |
| Ecart (% Délibéré) | 0% | 15% | 3% | 5% |

Tableau 12. Effectifs 18-21

| Effectif au 31.12.N | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Délibéré CRE | | | | [CONFIDENTIEL] |
| Réalisé/Estimé | | | | CONFIDENTIEL |
| Réalisé - Délibéré (k€) | | | | |

Figure 8. Bilan d'exécution Charges de personnel



Gérédis explique ces écarts comme suit :

- 2018 : Rémunérations et charges sociales : [CONFIDENTIEL] et des salaires statutaires légèrement moindres (-3 %) par rapport à l'estimé avec une conséquence dans le même sens sur les charges sociales (-2 %) ainsi qu'une réduction CICE et des remboursements des salaires d'absences plus importants que prévu.
- 2019 : Un écart de près de 15 % sur les rémunérations, principalement dû :
 - [CONFIDENTIEL] En 2019, le bénéfice net de Gérédis a enregistré une augmentation exceptionnelle du fait de la régularisation FPE sur la période 12-15 suite à un contentieux. Cette augmentation a généré une augmentation proportionnelle du bénéfice net [CONFIDENTIEL]
 - une sous-estimation dans la trajectoire Délibérée 18-21 de l'intéressement et de l'abondement associé (du fait de son caractère aléatoire).
 - [CONFIDENTIEL]
 - à une légère surestimation (3 %) des charges sociales dans la trajectoire 2019.
 - à la suppression du CICE en 2019 (impactant aussi l'année 2020).
 - [CONFIDENTIEL]
- 2020 : un écart principalement dû :
 - à une légère sous-estimation (3 %) des salaires statutaires dans la trajectoire
 - [CONFIDENTIEL]
 - [CONFIDENTIEL]

- à un taux de charges sociales plus favorable que prévu en 2020 par rapport à la trajectoire. Celui-ci avait été estimé en tenant compte d'un CICE sur toute la période.

i. Commentaires de l'opérateur

Pas de commentaire.

3. Impôts et taxes

40

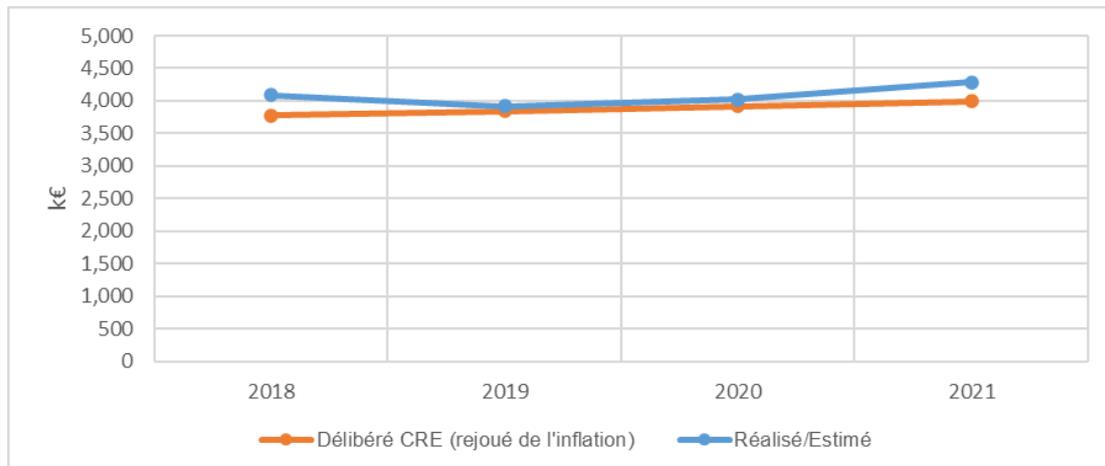
Cette rubrique est composée des postes suivants :

- Taxes sur rémunération
- Contribution au FACE
- Taxes spécifiques : CFE et IFER
- La CVAE
- La C3S
- La taxe foncière
- Les autres taxes
- La formation

Tableau 13. Bilan d'exécution Impôts et taxes

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Délibéré CRE (rejoué de l'inflation) | 3,776 | 3,841 | 3,917 | 3,991 |
| Réalisé/Estimé | 4,093 | 3,917 | 4,018 | 4,291 |
| Réalisé - Délibéré (k€) | 317 | 76 | 101 | 300 |
| Ecart (% Délibéré) | 8% | 2% | 3% | 8% |
| dont moindre formation (633300) | | | | [CONFIDENTIEL] |
| dont régularisation CVAE dans l'exercice d'imposition sur le patrimoine foncier suite à contrôle fiscal | | | | [CONFIDENTIEL] |
| dont régularisation CFE-TF liée | | | | [CONFIDENTIEL] |
| [CONFIDENTIEL] dont gain sur taxe d'apprentissage liée à la réforme | | | | [CONFIDENTIEL] |
| dont autre non expliqué | | | | [CONFIDENTIEL] |

Figure 9. Bilan d'exécution Impôts et taxes



Les principaux effets expliquant ces écarts sont donc :

- L'effet de la crise COVID, générant une moindre dépense de formation ;
- [CONFIDENTIEL] par Gérédís qui a généré une augmentation de la CFE, RF et CVAE
-
- Une réforme de la taxe d'apprentissage qui a conduit à des gains

i. Commentaires de l'opérateur

Pas de commentaire.

4. Autres charges

Cette rubrique est composée des postes suivants :

- Redevances de concession
- Jetons de présence
- Les irrécouvrables
- Les indemnités pour coupures longues
- La VNC des immobilisations démolies
- La Dotation aux provisions pour risques et charges, dont la dépréciation d'actif et les droits spécifiques futurs (DSF)
- La rémunération du fournisseur
- Et d'autres charges

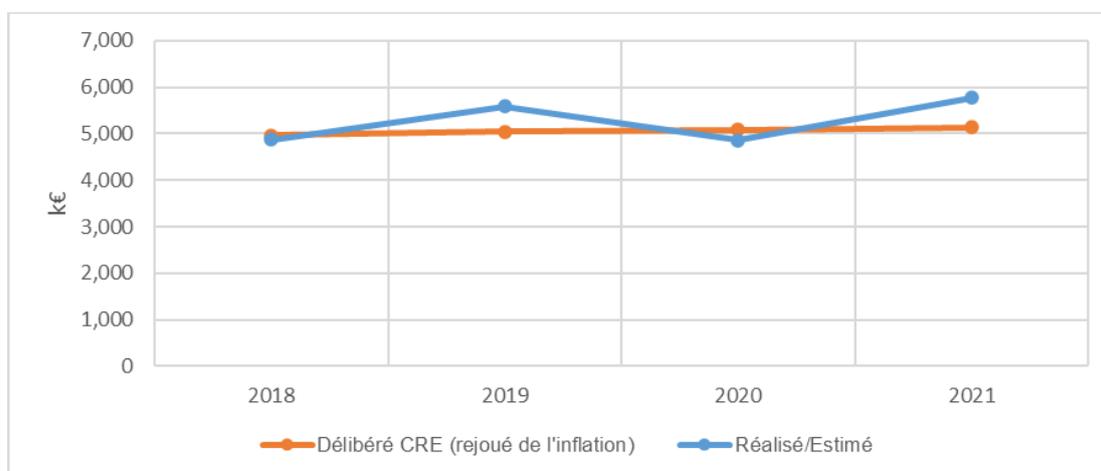
Tableau 14. Bilan d'exécution Autres charges

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Délibéré CRE (rejoué de l'inflation) | 4,970 | 5,044 | 5,091 | 5,137 |
| Réalisé/Estimé | 5,774 | 6,565 | 5,971 | 6,774 |
| Réalisé - Délibéré (k€) | 804 | 1,522 | 880 | 1,636 |
| Ecart (% Délibéré) | 16% | 30% | 17% | 32% |

| | | | | |
|---------------------------------|----------------|-----|-------|-------|
| dont redevances | [CONFIDENTIEL] | | | |
| dont indemnité coupures longues | [CONFIDENTIEL] | | | |
| dont rémunération fournisseur | 901 | 972 | 1 109 | 1 000 |
| dont autres | [CONFIDENTIEL] | | | |
| dont autre non expliqué | [CONFIDENTIEL] | | | |

Une grande partie des écarts constatés sur ce poste s'expliquent par les évolutions réglementaires associées à la **rémunération fournisseur** pour la gestion des clients en contrat unique⁵. La trajectoire prévisionnelle ne prévoyait pas ces évolutions.

Figure 10. Bilan d'exécution Autres charges hors rémunération fournisseur



Les écarts constatés liés aux **redevances** s'expliquent par une erreur de prévision : Gérédis avait pris pour base de projections l'année 2017 puisque ce poste avait fait l'objet d'une régularisation en faveur de Gérédis en 2017 qui n'a pas été retraitée lors des projections.

Autre source d'écarts : les **droits spécifiques futurs**. Ce poste reflète la part de Gérédis dans l'enveloppe calculée pour l'ensemble des entreprises concernée par la convention collective des industries électriques et gazières (IEG) et dont le montant évolue en fonction des taux d'actualisation. [CONFIDENTIEL]

[CONFIDENTIEL]

En 2020, Gérédis a fait face à des **charges exceptionnelles** : [CONFIDENTIEL]

Cette année a aussi connu un changement dans le traitement comptable des valeurs nettes comptables (**VNC**) des **immobilisations cédées** : jusqu'au 31-12-2019, les principes comptables consistaient à enregistrer un amortissement exceptionnel pour porter la VNC à zéro lors de la mise au rebut d'immobilisations démolies. La trajectoire 2018-2021 a été construite sur cette pratique. A compter du 1^{er} janvier 2020, dans l'objectif d'harmoniser ses pratiques comptables avec celles de l'opérateur national et en lien avec ses commissaires aux comptes, cette pratique a été abandonnée au profit d'une comptabilisation en valeur nette comptable des immobilisations cédées du montant restant à amortir.

⁵ Voir Délibération de la Commission de régulation de l'énergie du 8 janvier 2018 portant décision sur la composante d'accès aux réseaux publics de distribution d'électricité pour la gestion de clients en contrat unique dans les domaines de tension HTA et BT

i. Commentaires de l'opérateur

Pas de commentaire.

5. Production immobilisée et stockée

Cette rubrique est composée des postes suivants :

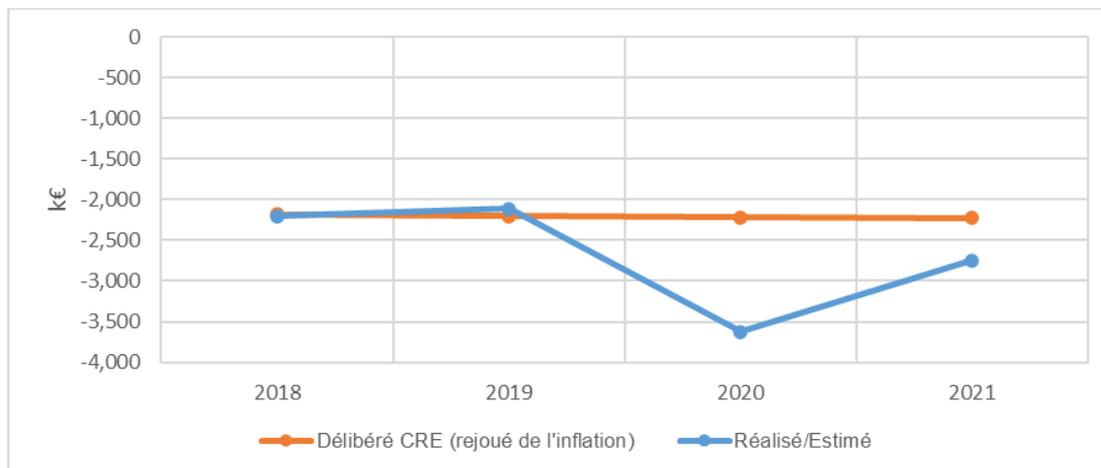
- Travaux en cours
- Production immobilisée

43

Tableau 15. Bilan d'exécution Production immobilisée et stockée

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|---------------|-------------|
| Délibéré CRE (rejoué de l'inflation) | -2,180 | -2,204 | -2,215 | -2,228 |
| Réalisé/Estimé | -2,204 | -2,113 | -3,627 | -2,745 |
| Réalisé - Délibéré (k€) | -24 | 90 | -1,412 | -517 |
| Ecart (% Délibéré) | 1% | -4% | 64% | 23% |
| dont écarts sur les travaux en cours | -565 | 77 | -845 | 0 |
| dont écarts sur la production immobilisée | 530 | 13 | -541 | -466 |

Figure 11. Bilan d'exécution Production immobilisée et stockée



Les écarts en 2018 et 2019 sur le poste sont non significatifs.

En 2020 l'augmentation de la production immobilisée est liée à l'accroissement du programme de travaux (23 M€ réalisés en 2019 et 28 M€ en 2020), ainsi qu'au pilotage et à la préparation du déploiement des compteurs évolués (non inclus dans la trajectoire 2018-2021).

i. Commentaires de l'opérateur

Pas de commentaire.

6. Autres produits

Cette rubrique est composée des postes suivants :

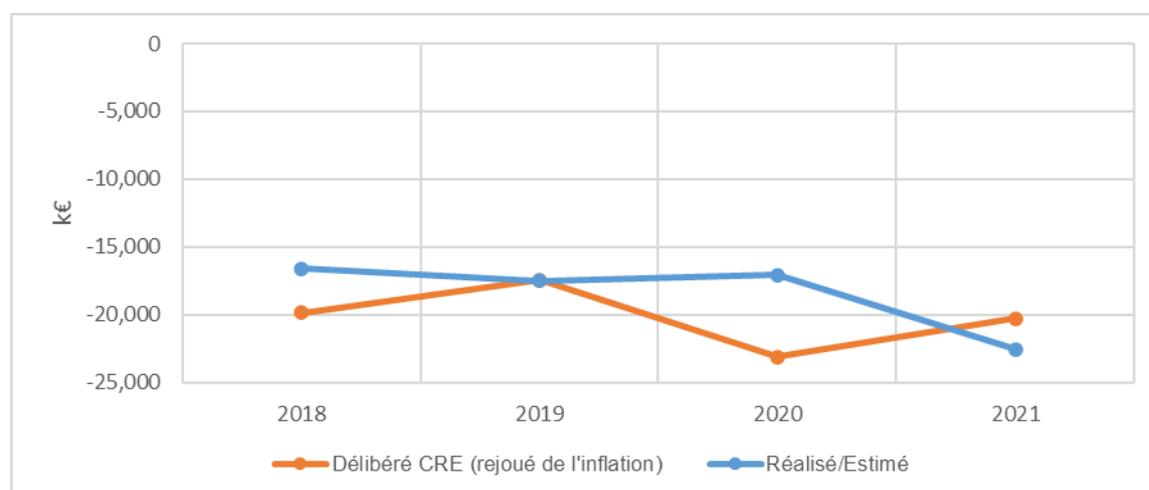
- Produits des travaux sous maîtrise d'ouvrage du groupe SIEDS et RTE

- Contribution au raccordement
- Produit des prestations catalogues
- Produit des autres prestations
- Les indemnités sinistres
- La rémunération des prestations techniques réalisées pour Séolis
- Les reprises d'actifs
- Les autres reprises de provisions
- Et autres

Tableau 16. Bilan d'exécution Autres produits

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|----------------|-------------|--------------|---------------|
| Délibéré CRE (rejoué de l'inflation) | -19,872 | -17,469 | -23,136 | -20,265 |
| Réalisé/Estimé | -16,615 | -17,508 | -17,076 | -22,557 |
| Réalisé - Délibéré (k€) | 3,257 | -39 | 6,060 | -2,292 |
| Ecart (% Délibéré) | -16% | 0% | -26% | 11% |
| dont écarts sur MOA groupe SIEDS | [CONFIDENTIEL] | | | |
| dont écarts sur la contribution au raccordement | 1 065 | 11 | -13 | 39 |
| dont écarts sur autres produits | -1 251 | 1 019 | 1 816 | 1 330 |
| dont écarts sur la non réalisation des quote-part S3R | | 1445 | 2340 | 1374 |

Figure 12. Bilan d'exécution Autres produits



Les **produits sur les travaux sous maîtrise d'ouvrage du Groupe SIEDS** viennent équilibrer les charges encourues par Gérédís pour la réalisation de ces travaux :

- Achats de fourniture
- Part de la main d'œuvre des agents de Gérédís qui réalisent ces travaux

Concernant la **contribution au raccordement**, Gérédís indique que l'écart de l'année 2018 correspond à une diminution des réalisations par rapport à la période 2016-2017 prise comme référence et constate en 2019 une forte hausse des raccordements producteurs en compensations des raccordements consommateurs.

Concernant les autres produits, les principaux écarts constatés par Gérédís sont :

- Un écart majeur en 2019, 2020 et sur l'estimé 2021 provenant de la non-réalisation des produits des quote-part S3R qui étaient inclus dans la trajectoire 18-21
- En 2018 : une reprise exceptionnelle importante de provision sur éléments d'actifs [CONFIDENTIEL]. L'année 2018 constate aussi des produits de facturation de travaux exceptionnels réalisés pour compte d'autrui.
- En 2020, la non-réalisation partielle de la prestation technique en raison de la crise sanitaire.

45

i. Commentaires de l'opérateur

Veillez exposer les raisons de la non réalisation des produits des quote-parts S3R :

La trajectoire FPE 2018-2021 intégrait par erreur un produit associé aux quote-parts S3REnR.

[CONFIDENTIEL]

Les données du tableau 12 ne correspondent pas aux données transmises par GEREDIS.

| Autres produits | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|
| FPE | -19 774 | -17 469 | -23 412 | -20 732 |
| Réalisé / estimé | -16 615 | -17 531 | -17 076 | -22 710 |
| <i>Ecart</i> | 3 159 | -62 | 6 336 | -1 978 |
| <i>Ecart en %</i> | -16% | 0% | -27% | 10% |

ii. Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Tableau 12 ligne « délibéré joué de l'inflation » - voir Équation 1 plus haut.

Tableau 12 ligne « Réalisé Estimé » conforme aux données du Fichier Excel « Bilan d'Exécution 18-20 » transmis par Gérédís dans son dossier tarifaire

VII. Analyse poste par poste pour la trajectoire 22-25

Cette section vise à présenter les trajectoires retenues par Gérédís pour la période 2022-2025 et en comprendre les sous-jacents. Un avis est porté sur chacun des 43 postes, menant éventuellement à proposer des ajustements.

1. Achats et services externes

A. Evolution de la rubrique

Figure 13. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Achats et services externes" en k€ courants

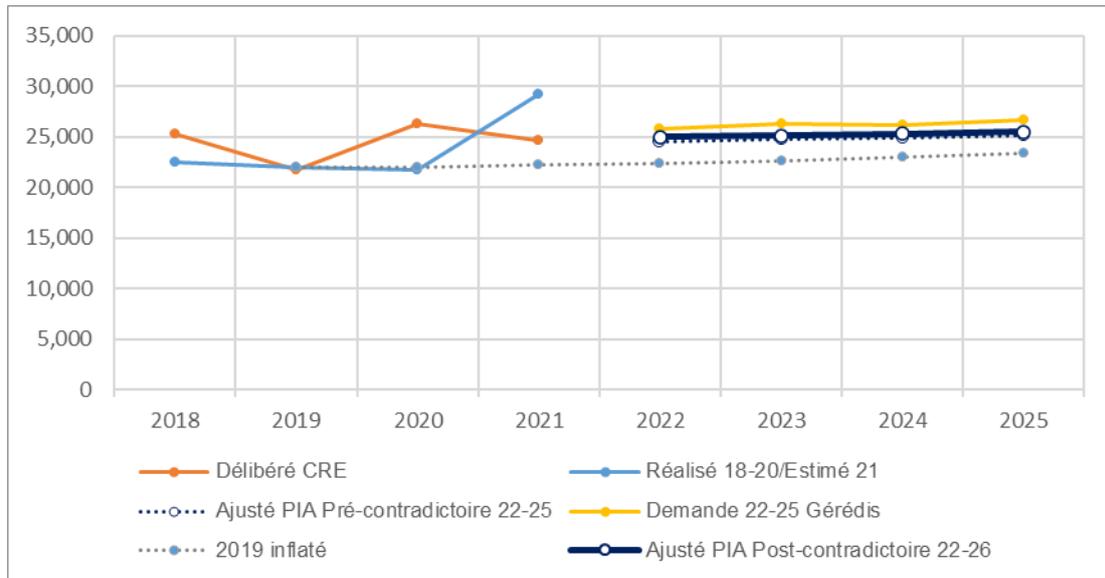


Tableau 17. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Achats et services externes"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|--------|--------|--------|--------|---------------------|--------|--------|--------|
| Délibéré CRE | 25,304 | 21,678 | 26,323 | 24,596 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 22,558 | 21,944 | 21,781 | 29,179 | 25,823 | 26,262 | 26,217 | 26,685 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré CRE | -2,747 | 265 | -4,542 | 4,583 | | | | |
| Evolution annuelle (réalisé, estimé, demandé) | | -2.7% | -0.7% | 34.0% | -11.5% | 1.7% | -0.2% | 1.8% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la demande 22-25 | | | | | +4,153 k€, ie 18.8% | | | |

La trajectoire 2022-2025 intègre les charges supplémentaires liées au déploiement des compteurs évolués.

En retraitant ces charges, ainsi que les achats réalisés en 2019 et 2020 pour le projet, on obtient une croissance de près de 17% de la moyenne des achats pour 2022-2025 par rapport à la moyenne des achats réalisés sur la période 2018-2020.

Tableau 18. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Achats et services externes" hors Linky

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Délibéré CRE | 25 304 | 21 678 | 26 323 | 24 596 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 22 558 | 21 934 | 21 575 | 29 179 | 25 167 | 25 666 | 25 756 | 26 372 |
| Ecart Réalisé/Estimé – Délibéré CRE | -2 747 | 255 | -4 748 | 4 583 | | | | |
| Evolution annuelle | | -2,8% | -1,6% | 35,2% | -13,7% | 2,0% | 0,4% | 2,4% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | 3 718 (16,9%) | | | | | | | |

B. Contenu de la rubrique

- MOA Groupe SIEDS ([CONFIDENTIEL] en 2020, soit [CONFIDENTIEL] de la rubrique)
- Fournitures (828 k euros en 2020, soit 3.8%)
- Sous-traitance (1119 k euros en 2020, soit 5.1%)
- Locations (413 k euros en 2020, soit 1.9%)
- Entretien maintenance (2828 k euros en 2020 soit 13.0%)
- Assurances [CONFIDENTIEL]
- Honoraires [CONFIDENTIEL]
- Communication [CONFIDENTIEL]
- Déplacements [CONFIDENTIEL]
- Autres [CONFIDENTIEL]
- Convention de prestation technique Sélolis [CONFIDENTIEL]

Figure 14. Postes de la rubrique "Achats et services externes"

| | |
|---------------------------------------|--|
| Convention de prestation de services. | |
| Autres | |
| Déplacements | |
| Communication | |
| Honoraires | |
| Assurances | |
| Entretien maintenance | |
| Locations | |
| Sous-traitance | |
| Fournitures | |
| MOA Groupe Sieds | |

C. Analyse poste par poste

i. MOA Groupe SIEDS

1) Contenu du poste

Il s'agit des travaux FACE, des raccordements BT en zone rurale et des raccordements producteurs HTA réalisés par Gérédís sous la maîtrise d'ouvrage du SIEDS, conformément à la répartition définie dans le contrat de concession.

Une fois achevés, ces travaux sont facturés au SIEDS (rubrique « autres produits ») [CONFIDENTIEL]

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 15. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS" en k euros

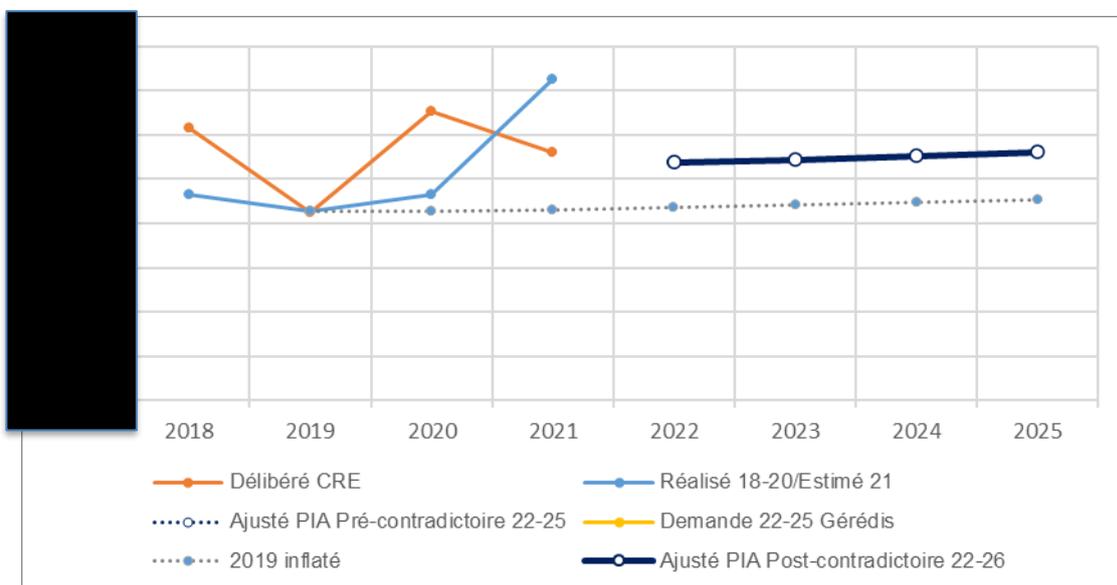


Tableau 19. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------------------------|-------|------|-------|--------|------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -8,5% | 9,4% | 55,8% | -25,9% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (21,3%) | | | | | | | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 20. Explication de l'écart du poste "MOA Groupe SIEDS" sur la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|----------------|-------------|-------------|
| Délibéré CRE | [CONFIDENTIEL] | | |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

Gérédis précise que les écarts constatés sur les travaux sous maîtrise d'ouvrage SIEDS se retrouvent de façon symétrique dans les « autres produits », à l'écart près de la main d'œuvre affectée à ces travaux qui est comprise dans les charges de personnel.

Sur ces programmes les travaux s'étalent sur plusieurs exercices, il faut donc prendre la moyenne sur les 3 années.

4) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Les volumes des travaux associés ont fait l'objet d'une validation par les organes de gouvernance du groupe SIEDS dans le cadre du Plan Pluriannuel d'Investissement. La trajectoire est réalisée sur cette base, [CONFIDENTIEL] ces programmes de travaux sont cadrés par délibération des organes de gouvernance.

La réalisation des raccordements BT en zone rurale et producteurs HTA dépendra de la demande des tiers.

Tableau 21. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

On peut noter que dans la trajectoire du Délibéré 2018-2021, le montant annuel moyen sur la période 2018-2020 prévu était de [CONFIDENTIEL] k€ ([CONFIDENTIEL] k€ pour 2018-2021, soit un écart de +0,3% donc un montant annuel moyen comparable).

Gérédis aura réalisé un montant annuel moyen de [CONFIDENTIEL] k€ sur cette même période, soit [CONFIDENTIEL] % des prévisions.

Pour la période 2022-2025, le montant moyen annuel est de [CONFIDENTIEL] k€, en augmentation de +21% par rapport au réalisé.

Comme l'indique Gérédis, les montants de ces achats sont annulés par les produits qui résultent de la facturation de ces travaux au SIEDS.

Bien que nous n'ayant pas eu accès aux justificatifs des volumes prévisionnels, nous ne préconisons pas d'ajustement sur ce poste et conservons cette trajectoire.

6) Commentaires de l'opérateur

Nous ne comprenons pas la mention sur l'absence d'accès aux justificatifs des volumes prévisionnels alors même que le plan pluriannuel d'investissement 2022-2025 a été communiqué à la CRE et aux services de PIA.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

L'information disponible relativement au plan d'investissement pluriannuel de Gérédis est

| <i>K€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------|-------|-------|-------|
| Raccordement | 4315 | 4315 | 4315 | 4315 |
| HTA | 14300 | 15500 | 15800 | 15900 |
| PS et PR (hors raccordement HTB hors S3R) | 3400 | 3000 | 4500 | 2500 |
| Divers | 4686 | 4874 | 4717 | 4717 |
| Investissements hors réseau | 2100 | 2100 | 2100 | 2100 |
| Déploiement Linky | 6125 | 6111 | 5902 | 4583 |
| Programme transition énergétique | 15983 | 8111 | 11402 | 10583 |

Ces données n'incluent aucune information quant aux travaux réalisés par Gérédis pour le compte du SIEDS.

50

ii. Entretien-maintenance

1) Contenu du poste

Ce poste comprend les dépenses de services extérieurs liés aux activités suivantes :

- Entretien et maintenance du réseau,
- Entretien et maintenance des biens mobiliers et immobiliers,
- Maintenance informatique et télécom

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 16. Trajectoire du poste "Entretien-maintenance" pour la période 2018-2025 en k€ courants

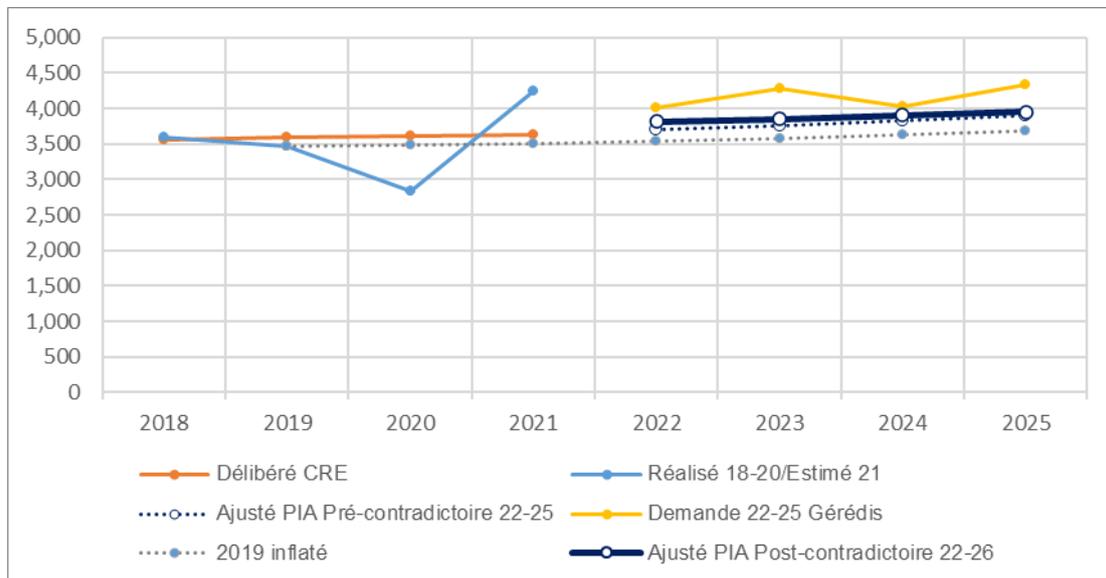


Tableau 22. Trajectoire du poste "Entretien-maintenance" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---------------|-------|--------|-------|-------|------|-------|------|
| Délibéré CRE | 3554 | 3593 | 3611 | 3633 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 3603 | 3459 | 2828 | 4239 | 4001 | 4289 | 4036 | 4328 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | 49 | -134 | -783 | 606 | | | | |
| Evolution annuelle | | -4,0% | -18,3% | 49,9% | -5,6% | 7,2% | -5,9% | 7,2% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | 867,0 (26,3%) | | | | | | | |

51

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 23. Explication de l'écart du poste "Entretien-maintenance" sur la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|--------|--------|--------|
| Délibéré | 3553,9 | 3593,0 | 3611,0 |
| Réalisé | 3602,7 | 3459,2 | 2827,7 |
| Ecart annuel | 48,8 | -133,8 | -783,3 |

Gérédis ne dispose pas de décomposition plus fine de ce poste de charges dans ses prévisions FPE 2018-2020.

Gérédis explique les écarts à la trajectoire par :

- 2018 : [CONFIDENTIEL]
- 2019 : un écart à la baisse de [CONFIDENTIEL] de prestations d'élagage suite à une défaillance du prestataire.
- 2020 : la crise épidémique COVID a généré un retard dans la réalisation des opérations de maintenance et d'entretien.

4) Hypothèses et méthode de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 24. Trajectoire du poste "Entretien-maintenance" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 3603 | 3459 | 2828 | 4239 | 4001 | 4289 | 4036 | 4328 |
| Dont entretien des ouvrages | 3075 | 2855 | 2065 | 3667 | 3281 | 3560 | 3296 | 3577 |
| Dont entretien du matériel de transport | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Dont maintenance informatique et télécom | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Dont déplacements d'ouvrages | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Qui se décompose en quatre thématiques, à savoir :

- l'entretien des ouvrages ;
- l'entretien des matériels de transport ;
- la maintenance informatique et Télécom ;
- les déplacements d'ouvrage.

Ces thématiques sont détaillées ci-dessous.

Entretien des ouvrages

Tableau 25. Trajectoire du poste « entretien d'ouvrages » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Entretien ouvrages | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation N/N-1 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation % | | -7% | -28% | 78% | -11% | 9% | -7% | 8% |

Il s'agit des charges d'entretien et de maintenance des ouvrages de la concession.

On y trouve notamment les opérations d'élagage, la surveillance des réseaux, les mesures et améliorations des terres, la maintenance sur les postes sources etc.

[CONFIDENTIEL]

Les années 2019, 2020 et 2021 sont atypiques pour les raisons précédemment citées : défaillance du prestataire sur l'élagage (2019), retard dans la réalisation de l'entretien suite à la crise COVID (2020 et 2021).

La trajectoire 2022-2025 est assise sur l'année 2018. Les années 23 et 25 intègrent une visite complète des lignes par hélicoptère [CONFIDENTIEL] en lien avec l'évolution des pratiques en matière d'élagage que souhaite mettre en œuvre Gérédis.

Grace à cette visite [CONFIDENTIEL], Gérédis souhaite substituer en partie l'élagage réalisé sur le réseau moyenne tension pour créer un programme préventif sur le réseau BT.

[CONFIDENTIEL] Gérédis a contracté un nouveau contrat pour la maintenance des ouvrages de Poste Source. Ce contrat devait prendre effet en 2020 mais le contexte sanitaire a décalé les prestations sur 2021. Ce nouveau contrat est inclus dans la trajectoire 2022-2025.

Entretien des matériels de transport

Tableau 26. Trajectoire du poste « entretien des matériels de transport » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Entretien mat de transport | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation N/N-1 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation % | | -4% | 7% | -31% | 48% | 1% | 2% | 2% |

La trajectoire est basée sur les données historiques corrigées de l'inflation.

Le BP 2021 a été réalisé par une méthode simplifiée et la valeur de ce poste en 2021 n'est pas en cohérence avec le réalisé 18-20.

Maintenance informatique et Télécom

Tableau 27. Trajectoire du poste « Maintenance informatique et Télécom » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Maintenance informatique et télécom | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Au cours de l'année 2019 Gérédís a renouvelé et mis en service deux outils majeurs :

- L'outil de suivi des chantiers réseaux « PRESTO »
- Le système d'information géographique « SIG »

La mise en service de PRESTO a été échelonnée sur 2019 et 2020 au rythme des modules mis en production avec une conséquence sur les coûts de maintenance.

[CONFIDENTIEL]

L'année 2020 a comptabilisé la maintenance du SI AMM.

La trajectoire 22-25 a été construite sur la base des logiciels connus à date et des évolutions prévisibles des outils PRESTO, SIG, mobilités, portail raccordement et un nouvel outil de conduite. En revanche cette trajectoire n'intègre pas la maintenance des outils SI nécessaires au développement de la concurrence sur le territoire des ELDS. Gérédís explique par ailleurs avoir omis la maintenance associée au portail exploitations.

Pour la période 2022-2025, la maintenance de l'outil AMM est comprise dans le poste CNE Délibération LINKY et donc non incluse dans ce poste.

Déplacements d'ouvrages

Tableau 28. Trajectoire du poste « Déplacements d'ouvrages » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Déplacement ouvrage mise en conformité | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Il s'agit des prestations de déplacement de branchement réalisées par les entreprises du marché travaux au bénéfice des utilisateurs.

La trajectoire est basée sur la moyenne 2018-2019, car l'année 2020 est marquée par la crise sanitaire, avec les hypothèses d'inflation.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous recalculons la trajectoire :

Pour l'égagement, un montant de dépenses par km de ligne auquel est appliqué l'inflation est retenu. En effet, c'est l'approche usuelle des prestations d'égagement. Le montant unitaire retenu s'appuie sur la moyenne du réalisé 2018-2019 inflaté.

Pour les autres dépenses, en l'absence de précisions, nous prenons comme base le dernier réalisé non impacté par la crise sanitaire soit 2019, inflaté.

Tableau 29. Appréciation pré-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « entretien et maintenance » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|-------|--------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | 4,001 | 4,289 | 4,036 | 4,328 | 4,164 |
| Estimation PIA | 3,700 | 3,757 | 3,827 | 3,900 | 3,796 |
| Ecart | -302 | -532 | -209 | -428 | -368 |
| Ecart en % | -7.5% | -12.4% | -5.2% | -9.9% | -8.8% |

6) Commentaires de l'opérateur

[Précisez si les prestations de déplacement de branchement sont tarifées et donc si les coûts qui y sont associés sont équilibrés par des produits équivalents]

Les prestations de déplacement de branchement sont majoritairement tarifées. Les prestations de déplacement sont réalisées soit par la sous-traitance soit par les collaborateurs de GEREDIS en fonction de plusieurs paramètres (charges de travail, absences diverses, mobilisation des moyens matériels sur d'autres opérations, typologie de déplacement...). Il n'est donc pas possible d'équilibrer les comptes comptables entre les charges et les produits car ces dépenses sont réparties sur plusieurs postes.

Elagage :

Le contrat avec le prestataire d'élagage n'a pas évolué entre 2018 et 2019. Le coût unitaire des prestations est donc en tout point similaire sur ces deux années. La baisse du coût en €/km calculé par PIA pour 2019 (en comparaison de 2018) ne correspond donc uniquement qu'à des prestations moindres en linéaire élagué, du fait de la défaillance du prestataire (comme déjà indiqué dans les réponses de GEREDIS). Une réduction des coûts unitaires d'un prestataire de 23.5 % en une seule année de 2018 à 2019 n'est pas plausible en présence d'un seul et même contrat.

Par ailleurs, l'auditeur a retenu une méthode d'évaluation au km de ligne pour déterminer un montant de trajectoire. Pour les km, l'auditeur a retenu la totalité des km, y compris les km souterrains.

En réduisant les km de ligne aux km aériens et en retenant le prix moyen de 2018, l'opérateur confirme sa trajectoire dont le détail du calcul est ci-dessous :

[CONFIDENTIEL]

La trajectoire recalculée est légèrement supérieure à la trajectoire auditée.

Par conséquent, GEREDIS n'accepte pas l'ajustement proposé par l'auditeur sur le poste élagage.

Amélioration des terres : De la même manière que pour le contrat de prestation d'élagage, le contrat de mesures des terres et de leurs améliorations n'a pas évolué entre 2018 et 2019. Le coût unitaire des prestations est donc en tout point similaire sur ces deux années. La baisse du coût entre 2019 et 2018 ne correspond donc uniquement qu'à des prestations moindres en quantité du fait de la fin du contrat de prestation en 2019. L'année 2020 a quant à elle été très fortement impactée par la crise COVID-19 comme cela a déjà été mentionné dans nos réponses. Par ailleurs, GEREDIS a procédé en 2019-2020 à un benchmark avec d'autres GRDs, [CONFIDENTIEL] sur les pratiques en matière de mesures puis d'amélioration des terres. Cela a conduit à une modification des pratiques métiers de GEREDIS afin de

davantage coller à nos obligations réglementaires. La nouvelle trajectoire envisagée par GEREDIS sur 2022-2025 permet de répondre à ses obligations de GRD et de préserver la sécurité des personnes et des biens. Il n'est donc pas réaliste de réduire ce poste de plus de 35% au vu de nos missions et de la sécurité associée.

Par conséquent, GEREDIS n'accepte pas l'ajustement proposé par l'auditeur sur le poste mesures de terres et améliorations.

Autres entretiens réseaux : comme exposé lors de la réunion du 06/07/2021 (en slide 87), GEREDIS a décidé de faire évoluer ses pratiques en matière d'élagage afin d'optimiser la maintenance préventive et d'améliorer la supervision des prestataires. Dans ce cadre, comme prévu dans la trajectoire 2022-2025, elle envisage de visiter par hélicoptère [CONFIDENTIEL] son réseau public d'électricité tous les deux ans afin de pouvoir avoir une vue extrêmement précise de la distance de la végétation par rapport aux lignes électriques. C'est la raison pour laquelle les années 2023 et 2025 constatent une hausse des charges [CONFIDENTIEL] Cette visite complète des lignes a en effet été réalisée pour la première année en 2021. Par ailleurs, il est également prévu sur les deux autres années 2022 et 2024 un maintien de la visite hélicoptère sur une partie du réseau public d'électricité en lien avec les obligations réglementaires, à savoir la vérification de l'état et de la conformité des ouvrages par rapport aux arrêtés techniques (contrôle technique des ouvrages) par un organisme certifié en qualité et indépendant de GEREDIS. Au regard des éléments précités, il n'est donc pas réaliste de réduire ce poste au vu de nos missions de gestionnaire de réseau et de la sécurité associée des personnes et des biens.

Par conséquent, GEREDIS n'accepte pas l'ajustement proposé par l'auditeur sur le poste autres entretiens réseaux.

Maintenance informatique :

PIA procède à deux ajustements sur la base des frais de SI compris dans la délibération Linky pour obtenir une valeur de référence 2020.

La méthode prise par l'auditeur consiste à dimensionner une maintenance sur les années 2022-2025 au même périmètre que 2020 inflaté, ce qui revient à ignorer les besoins de maintenance sur les outils en cours de déploiement sur les années 2020 et 2021, qui produiront leurs effets à partir de 2022.

En conséquence, GEREDIS conteste ces deux ajustements proposés par le cabinet PIA.

De plus, comme déjà indiqué dans nos réponses, cette trajectoire est déjà largement sous-estimée puisqu'elle n'intègre pas des nouveaux outils à venir comme le portail exploitation ainsi que le portail webservices GRD ELD-Fournisseur souhaité par la CRE dans sa délibération n°2021-121 du 10/06/2021. Comme cela a été exposé lors de la réunion du 06/07/2021, GEREDIS a des enjeux majeurs en matière de digitalisation de ses activités pour les besoins métiers mais aussi pour améliorer la relation client. Par ailleurs, GEREDIS va être confronté à une révolution majeure en matière de transformation numérique et digitale au cours des années à venir, notamment en lien avec l'avènement des réseaux intelligents. La trajectoire d'investissement communiquée par GEREDIS sur la période 2022-2025 pour les besoins SI prévoit en moyenne [CONFIDENTIEL]. Au regard des nombreux contrats de maintenance en vigueur chez GEREDIS avec de nombreux éditeurs de logiciel, le pourcentage de maintenance par rapport aux coûts d'investissement est compris entre [CONFIDENTIEL]. En prenant l'hypothèse basse de [CONFIDENTIEL] l'évolution annuelle des charges de maintenance SI serait donc de près de [CONFIDENTIEL]

GEREDIS confirme sa trajectoire et demande à la compléter de [CONFIDENTIEL] par an sur 2022-2025.

Entretien matériel de transport :

GEREDIS demande le maintien de sa trajectoire et renvoie le cabinet PIA à l'argumentaire développé ci-après dans le poste véhicule de la convention de prestation administrative.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Elagage

[CONFIDENTIEL] Tableau 30. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste « élavage » sur la période 2022-2025

| K€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------------|------|------|------|----------------|
| Demande Gérédis | | | | |
| Calcul PIA pré-contradictoire | | | | |
| Calcul PIA finalisé | | | | [CONFIDENTIEL] |

Amélioration des terres

Nous notons que l'année 2019 a été exceptionnelle en lien avec des prestations moindres en quantité du fait de la fin du contrat de prestation en 2019. Nous ajustons donc notre calcul pour prendre comme référence l'année 2018.

Nous ne retenons pas une hausse des coûts qui reflèterait l'ambition de Gérédis d'aligner ses pratiques sur [CONFIDENTIEL] faute de justifications suffisantes tant sur le rationnel que sur le surcoût engendré.

Tableau 31. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste « amélioration des terres » sur la période 2022-2025

| K€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------------|------|------|------|----------------|
| Demande Gérédis | | | | [CONFIDENTIEL] |
| Calcul PIA pré-contradictoire | | | | [CONFIDENTIEL] |
| Calcul PIA finalisé | | | | [CONFIDENTIEL] |

Autres entretiens réseau

Gérédis précise qu'il envisage de réaliser [CONFIDENTIEL] de son réseau en 2023 et 2025, générant un surcoût de [CONFIDENTIEL] environ à chaque fois. Ce relevé servirait à optimiser les coûts d'élagage.

Nous notons que cette action ne peut être considérée efficace que si elle correspond à une réduction des coûts d'élagage au moins égale au surcoût engendré. Le surcoût n'est donc pas pris en compte dans la trajectoire : soit l'action est réalisée et Gérédis économise sur le coût d'élagage, avec un impact neutre ou favorable sur ses CNE, soit l'action n'est pas réalisée car non efficace.

La trajectoire est maintenue à son niveau pré-contradictoire

Maintenance informatique

Nous notons que Gérédis intègre de nouveaux outils informatiques. Nous remarquons que d'autres outils seront probablement mis au rebus (remplacés par les nouveaux), ne disposant pas des données chiffrées permettant l'appréciation de la trajectoire de Gérédis (demandée dans la demande d'information 3), nous ne pouvons pas évaluer si les logiciels remplacés génèrent plus ou moins de frais de maintenance par rapport aux nouveaux logiciels. A ce titre, nous maintenons une trajectoire à l'inflation.

La trajectoire est maintenue à son niveau pré-contradictoire

Entretien matériel de transport :

Gérédis renvoie au paragraphe sur l'entretien des véhicules dans le cadre de la prestation technique apportée par Séolis. Dans ce paragraphe, Gérédís explique qu'il n'y a pas de raison de baisser les coûts relatifs aux véhicules.

Nous notons que les coûts ne baissent pas mais suivent la trajectoire d'inflation. L'argumentaire déployé par Gérédís n'appelle pas à revisiter la trajectoire.

Tableau 32. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « entretien et maintenance » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|-------|--------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédís | 4,001 | 4,289 | 4,036 | 4,328 | 4,164 |
| Estimation PIA | 3,819 | 3,856 | 3,905 | 3,955 | 3,884 |
| Ecart | -183 | -433 | -131 | -373 | -280 |
| Ecart en % | -4.6% | -10.1% | -3.2% | -8.6% | -6.7% |

57

iii. Convention de prestations administratives avec Séolis

1) Contenu du poste

Il s'agit des dépenses liées aux services supports sous-traités à Séolis dans le cadre de la convention de prestation de services administratifs.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 17. Trajectoire 2018-2025 du poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis" en k€ courants

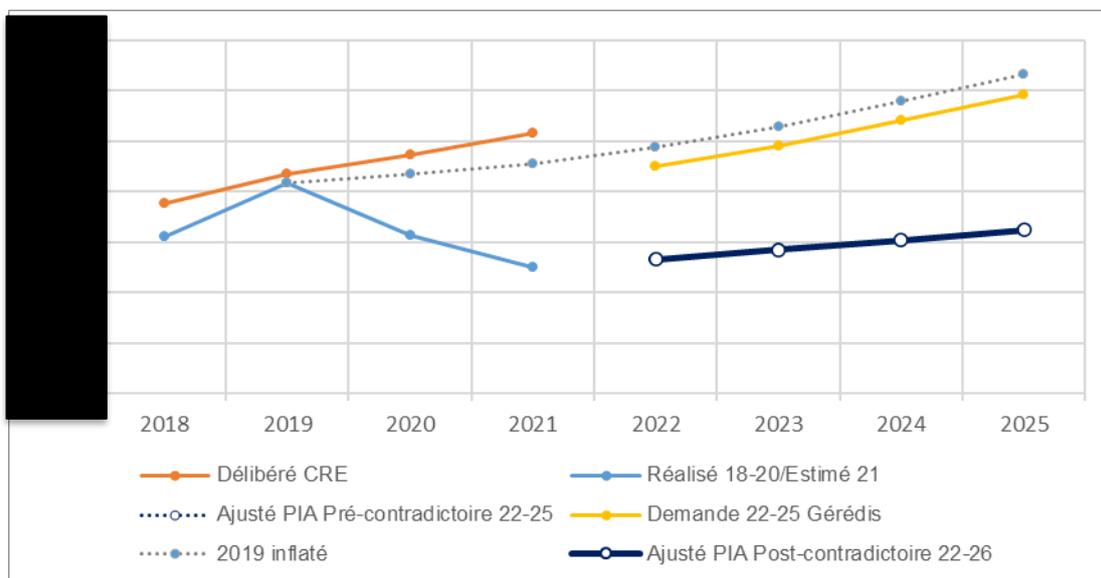


Tableau 33. Trajectoire 2018-2025 du poste « Convention de prestation de services administratifs Séolis »

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Délibéré CRE | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | | | | | | | | |

| | |
|---|--|
| Ecart Réalisé/Estimé - FPE | |
| Evolution annuelle | |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 34. Ecarts du poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis" pour la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|------|------|----------------|
| Délibéré | | | [CONFIDENTIEL] |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

58

Sur la période 2018-2020 et suite au basculement en GRD lourd à compter de 2017, le transfert des coûts de la prestation administrative vers une prise en charge directe par Gérédis s'est poursuivi progressivement selon le renouvellement des contrats, d'où la réalisation inférieure à la prévision.

L'écart est plus marqué sur 2020, en raison de la crise sanitaire.

4) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 35. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | | | | | | | | |

Le montant 2021 est un budget prévisionnel sur la base de l'évaluation des services administratifs à réaliser au moment de la signature de la convention.

Selon la nature de la charge ou du produit, la clé la mieux adaptée est utilisée.
[CONFIDENTIEL]

[CONFIDENTIEL]

Sur la trajectoire 2018-2020, le montant de la prestation facturée a été inférieur au montant prévu. Par ailleurs l'année 2020 est une année atypique en lien avec la crise COVID comme a pu l'être la facturation de la prestation technique.

Les montants des années 2022-25 sont calculés sur la base de 2021 dans la continuité de l'année 2019 corrigés d'éléments connus à date impactant les années suivantes :

- Accompagnement, jugé indispensable par Gérédis, de la Direction des Systèmes d'Information en lien avec les besoins conséquents de digitalisation et de numérisation des activités du GRD et des nouveaux services proposés aux utilisateurs du réseau,
- Déploiement de nouvelles compétences en matière de Cyber sécurité pour accompagner la gestion des réseaux électriques intelligents,
- Prise en compte de l'évolution de l'outil de gestion clientèle en lien avec le déploiement des compteurs communicants, les nouveaux mécanismes de marché et plus généralement des développements spécifiques aux métiers du GRD.

Toutes les prestations réalisées par la maison mère sont supervisées et pilotées dans le cadre des processus support de la démarche qualité sécurité environnement,

notamment à l'aide des indicateurs analysés mensuellement avec des objectifs fixés par le Directoire.

Par ailleurs Gérédís procède périodiquement à une comparaison des coûts avec des prestataires tiers pour s'assurer de la performance financière des services support (comme cela a été constaté par la CRE dans son dernier rapport RCBI d'avril 2021).

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Gérédís a fourni la décomposition des montants par sous rubriques :

Tableau 36. Décomposition des montants 2018-2025 pour le poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis"

| en k€ | SI | Véhicule | Immobilier | Autres | TOTAL |
|-------|----------------|----------|------------|--------|-------|
| 2018 | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| 2019 | | | | | |
| 2020 | | | | | |
| 2021 | | | | | |
| 2022 | | | | | |
| 2023 | | | | | |
| 2024 | | | | | |
| 2025 | | | | | |

Ainsi que la dernière convention signée le 18 décembre 2020 pour l'année 2021 pour un montant de [CONFIDENTIEL]€.

Rubrique SI

CONFIDENTIEL Tableau 37. Trajectoire 18-25 du sous-poste SI du poste "Convention de prestation de services administratifs Séolis"

| SI | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|----------------|------|------|-------|----------------|------|------|------|
| Réalisé/Prév. | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| N/N-1 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| en % | | 7,7% | 2,5% | -7,2% | 6,3% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | [CONFIDENTIEL] | | | 4,8% |

Le consultant comprend que la forte variation entre 2018 et 2019 s'explique par la mise en place du GRD lourd. Nous estimons que la crise sanitaire n'a pas affecté les prestations de cette rubrique : hébergement, exploitation et maintenance des infrastructures réseaux et téléphonie, gestion courante des contrats du domaine SI, sécurité informatique de l'ensemble de SI, au contraire. Nous jugeons donc légitime de prévoir une baisse pour l'année 2021, ce qui est confirmé par le budget 2021 prévu par la convention signée fin 2020.

Nous préconisons de répartir du montant validé en 2021 entre les deux sociétés.

Rubrique Véhicules

L'année 2020 est marquée par la crise sanitaire : ***nous préconisons de répartir du montant réalisé 2019.***

Rubrique Immobilier et Autres

Comme pour le SI, nous préconisons de repartir du budget 2021 prévu par la convention signée fin 2020.

Tableau 38. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Convention de prestation de services administratifs Séoilis » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart en % | -5,5% | -6,0% | -6,9% | -7,7% | -6,5% |

60

6) Commentaires de l'opérateur

[Veuillez donner plus d'information et d'explication pour justifier du caractère indispensable de l'accompagnement de la Direction des Systèmes d'Information]

Prestation Administrative

Pour la grande majorité des postes de ce dossier tarifaire, le cabinet PIA a retenu les montants réalisés du bilan d'exécution 2018-2020 pour projeter sa trajectoire 2022-2025.

GEREDIS ne comprend pas pourquoi sur ce seul poste le cabinet PIA retient les éléments budgétaires de l'année 2021 alors même qu'ils ont été estimés par une méthode simplifiée et que, par nature, des éléments prévisionnels ne peuvent pas être pris en référence au même titre que des éléments réalisés. C'est pourquoi GEREDIS a privilégié sur son dossier tarifaire une référence aux données réalisées.

SI

GEREDIS a des enjeux majeurs en matière de digitalisation de ses activités pour les besoins métiers mais aussi pour améliorer la relation client. Par ailleurs, GEREDIS va être confronté à une révolution majeure en matière de transformation numérique et digitale au cours des années à venir, notamment en lien avec l'avènement des réseaux intelligents. La transition énergétique ne se fera pas sans la modernisation du réseau public d'électricité, avec une gestion plus dynamique et en temps réel grâce aux objets connectés. GEREDIS sera donc demain un gestionnaire de données en sus d'être un gestionnaire de réseau public d'électricité. Un programme telecom a été élaboré par GEREDIS afin de répondre aux besoins de renouvellement et de développement telecom en lien notamment avec :

- le projet omnicanal pour les centres d'appel,
- les évolutions de la téléphonie industrielle du fait de la fin de la technologie RTC,
- le renouvellement de nos infrastructures radio,
- la sécurisation des échanges avec nos postes sources et de répartition par le multicanal,
- le développement des échanges avec les producteurs...

Les besoins d'accompagnement de la DSI sont donc indispensables et très conséquents sur les divers SI et leurs évolutions, sur la cybersécurité mais aussi sur le schéma directeur télécommunication. Pour rappel, le programme pluriannuel d'investissement de GEREDIS prévoit [CONFIDENTIEL]

Au regard de ces éléments, GEREDIS conteste une réduction de ce poste basée uniquement sur un prévisionnel 2021 élaboré en méthode simplifiée.

Véhicules

Concernant la trajectoire des véhicules légers et engins spéciaux, le groupe dispose [CONFIDENTIEL] qui permet d'assurer en partie l'entretien, la maintenance et les petites réparations des véhicules légers et périodiquement des engins spéciaux. Cette charge n'a pas vocation à se réduire compte tenu :

- ✓ d'une part de l'augmentation du parc automobile en lien avec l'accroissement envisagé des personnels et les évolutions de certaines politiques entreprise (recours systématique aux nacelles pour les travaux en hauteur...)
- ✓ d'autre part le caractère majoritairement fixe de cette charge [CONFIDENTIEL].

61

Par ailleurs, à date, GEREDIS ne dispose pas d'une flotte automobile suffisamment électrique pour observer sur la prochaine période une réduction des charges d'entretien. Enfin, la prolongation de l'usage de certains grands utilitaires et engins spéciaux (en lien avec l'attente de l'avènement de véhicules électriques à plus forte autonomie pour cette typologie de véhicule) va également générer un accroissement des charges d'entretien. Au périmètre de GEREDIS, le basculement en masse du thermique vers de l'électrique ne sera pas visible avant la prochaine période tarifaire 2026-2029. La diminution de plus de [CONFIDENTIEL] par an de notre trajectoire ne nous paraît pas dans ces conditions pertinente alors même que nous sommes partis uniquement de la moyenne des trois dernières années en y ajoutant simplement l'inflation.

Immobilier

De la même manière, nous ne partageons pas la réduction envisagée [CONFIDENTIEL] de notre trajectoire immobilière. Au même titre que les véhicules, nous avons retenu la moyenne des trois dernières années en y ajoutant simplement l'inflation alors même que nous aurions pu simplement retenir les deux dernières années dont les valeurs sont très proches. Pour poursuivre l'amélioration continue des conditions de travail de ses collaborateurs et plus particulièrement des travaux d'amélioration esthétique des locaux professionnels, GEREDIS se doit de maintenir voire d'amplifier ces travaux d'aménagement et d'entretien des locaux. Ce point de progrès a d'ailleurs à nouveau été relevé lors de la dernière enquête de satisfaction des salariés 2021. Enfin, GEREDIS exerçant des activités d'opérateurs d'importance vitale et soumis à des contraintes réglementaires fortes de l'ANSSI, GEREDIS va devoir supporter de nouvelles charges d'OPEX en lien avec la sécurisation des locaux professionnels actuels.

Autres charges

Nous contestons la diminution [CONFIDENTIEL] par rapport à la trajectoire proposée. L'année 2020 ne peut pas être prise comme référence compte tenu de la crise sanitaire. Le cabinet PIA considère que la crise sanitaire n'a pas affecté le coût de la prestation administrative alors même qu'il ne conteste pas l'impact de la crise sur la réduction forte des coûts de la prestation technique. Dans les autres charges de cette convention de prestation administrative, on peut notamment noter que la crise sanitaire a fortement impacté les formations des collaborateurs de GEREDIS et donc par la même le suivi réalisé par les équipes de la DRHRS. De la même manière, de nombreuses actions en matière de prévention/formation santé/sécurité/hygiène ont été ajournées du fait des différentes périodes de confinement et de reprise d'activités. On peut noter également un ralentissement extrêmement important des processus

d'achat et de logistique des matériels et petites prestations, en lien avec l'arrêt des activités des entreprises de travaux et de prestations diverses de maintenance. Il fait en outre aucun doute que les autres prestations de logistique détaillées dans la convention et plus particulièrement l'entretien des espaces verts, les travaux d'aménagement et d'amélioration des locaux ainsi que l'entretien courant des bâtiments ont fortement été impactés par la crise sanitaire de covid-19 sur l'année 2020. On notera enfin que diverses actions de communication n'ont pas pu être réalisées sur 2020 et ont donc été ajournées telles que les journées des jeunes embauchés, les journées d'information du personnel...

62

Conclusion sur la convention de prestation administrative

GEREDIS rappelle que la prestation comprend en grande partie des charges de personnel dont l'évolution est supérieure à l'inflation, pour autant GEREDIS a contenu le montant de cette prestation sur la période 2022-2025 au montant 2019 inflaté.

Comme évoqué dans le Bilan d'Exécution page 2, GEREDIS rappelle que la performance financière de la prestation administrative en matière de SI a déjà été audité par les services de la CRE lors de leur visite des 20 et 21 octobre 2020 :

Les GRD justifient le fait que ces prestations continuent d'être réalisées par leur maison-mère par une recherche d'optimum économique. D'une part, les GRD n'auraient pas d'avantage économique à assurer ces prestations seuls et, d'autre part, les directions concernées des maisons-mères seraient les plus qualifiées pour les réaliser de façon efficace tout en respectant les dispositions d'indépendance et de protection des ICS s'appliquant au GRD.

Dans son précédent rapport, la CRE demandait néanmoins à la plupart des GRD d'étudier le moyen de se passer de leur maison-mère pour la réalisation de ces prestations ou de s'assurer que ces prestations sont réalisées à un tarif cohérent avec les conditions de marché.

La CRE note avec satisfaction que Gérédis a mis en place une démarche de demande de devis visant à comparer les prestations de la convention avec des prestations similaires qui seraient réalisées par des prestataires externes. Cependant, à l'exception de Gérédis, les recommandations formulées par la CRE n'ont pas été suivies.

Par conséquent, GEREDIS considère qu'une prestation à hauteur de [CONFIDENTIEL] k€ pour 2022 est justifiée.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Nous avons noté dans nos échanges avec l'opérateur qu'une orientation a été prise de réduire le volume du support administratif Séolis et d'internaliser certaines des prestations, à l'instar de l'internalisation par Gérédis de certains travailleurs handicapés.

Compte tenu du changement de périmètre, il n'a pas été possible de nous appuyer sur les montants réalisés en 2018 et 2019. Pour l'évaluation de ce poste, nous nous sommes appuyés sur les derniers chiffres contractualisés.

Les informations complémentaires apportées par Gérédis ci-dessous ne permettent pas de revoir la trajectoire retenue. En effet, pour l'essentiel, Gérédis explique que sa demande est justifiée mais ne donne pas les hypothèses et données sous-jacentes de calcul qui auraient permis de confirmer l'approche de Gérédis.

La trajectoire pré-contradictoire est maintenue.

iv. Achats de fournitures

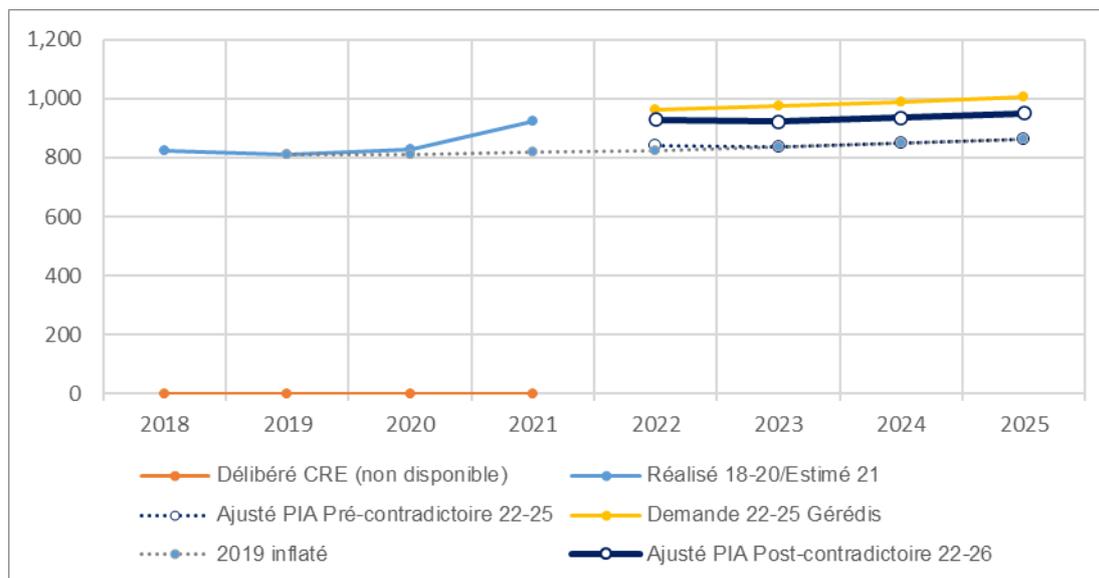
1) Contenu du poste

Ce poste regroupe les achats liés aux items suivants :

- Fournitures d'entretien pour le réseau ;
- Fournitures liées au parc automobile (carburant + petit entretien), avec des dépenses carburant non représentatives en 2018 (transfert de contrat) et en 2020 (effets COVID) ;
- Fournitures de petits équipements.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 18. Trajectoire 2018-2025 du poste "Fournitures" en k€



64

Tableau 39. Trajectoire 2018-2025 du poste "Fournitures"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|-------|------|-------|------|---------------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 825 | 808 | 828 | 922 | 964 | 975 | 990 | 1005 |
| Evolution annuelle | | -2,0% | 2,4% | 11,3% | 4,6% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | 163,1 (19,9%) | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 40. Trajectoire 2018-2025 du poste "Fournitures"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 825 | 808 | 828 | 922 | 964 | 975 | 990 | 1005 |

L'augmentation des fournitures entre 2019 et 2020 correspond 1) à la mise en place d'une facturation directe à Gérédis qui contribue à la baisse de la prestation administrative, 2) à la prise en charge de mesures sanitaires liées au Covid à partir de 2020.

La trajectoire est basée sur les années les plus représentatives, et complétée par :

- Le maintien des mesures sanitaires liées au Covid (gels et protections individuelles...) sur une année entière prévue dans le budget pour un montant [CONFIDENTIEL]
- [CONFIDENTIEL] Gérédis a mis en œuvre d'un programme de maintenance préventive nécessitant des fournitures et équipements électriques.
- Pour l'année 2020, les dépenses de carburant ne sont pas représentatives

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Pour tenir compte des effets de la crise sanitaire, nous avons recalculé la trajectoire à partir du réalisé 2019 inflaté, en limitant le surcoût COVID à [CONFIDENTIEL] en 2022 : cet effet doit être résorbable par tous les acteurs. En l'absence de données

chiffrées, l'impact du programme de maintenance préventive [CONFIDENTIEL] n'est pas intégré.

Tableau 41. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Achat de fourniture » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Demande Gérédis | 964 | 975 | 990 | 1,005 | 984 |
| Estimation PIA | 841 | 835 | 848 | 861 | 846 |
| Ecart | -123 | -140 | -142 | -144 | -137 |
| Ecart en % | -12.8% | -14.4% | -14.4% | -14.4% | -14.0% |

65

5) Commentaires de l'opérateur

L'auditeur réduit l'impact COVID à [CONFIDENTIEL] sur 2022 et le supprime à partir de 2023. Au regard de l'état de la crise sanitaire en 2021, il ne semble pas pertinent à GEREDIS de réduire ce coût COVID en 2022. GEREDIS n'imagine pas que les gestes barrières vont disparaître totalement dès 2023, c'est pourquoi GEREDIS sollicite le maintien d'une enveloppe de [CONFIDENTIEL] en 2022 et un montant minimal [CONFIDENTIEL] sur les années 2023 à 2025.

[CONFIDENTIEL]

606310 – 606330 : l'auditeur a retenu la valeur 2019 en référence ce qui n'est pas en cohérence avec les éléments du bilan d'exécution. En effet, au regard de la volatilité de ces deux postes sur les années 18-19 et 20, l'auditeur devrait a minima retenir la moyenne des années 2018 à 2020. La trajectoire de GEREDIS tient compte des nouveaux besoins de matériel dans le cadre du nouveau contrat de maintenance des postes sources. La spécificité et la diversité des équipements HTB combinées aux difficultés de maintien des compétences amènent GEREDIS à confier aux entreprises spécialisées l'entretien et la maintenance préventive de ses 16 postes sources et plus particulièrement des équipements suivants :

- des sectionneurs d'aiguillage transformateurs HTB/HTA.
- des disjoncteurs transformateurs HTB/HTA.
- des sectionneurs d'aiguillage ligne HTB.
- des disjoncteurs ligne HTB.
- des postes PIGME.

Le coût des fournitures de ces matériels spécifiques et de ces équipements électriques sont de l'ordre de [CONFIDENTIEL]. Cette donnée vient compléter le poste surligné en rouge du tableur excel de PIA libellé « prog mainten PS ».

En conséquence, GEREDIS demande le maintien de sa trajectoire.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Surcout COVID

Conformément aux déclarations du gouvernement sur les mesures COVID, nous maintenons les coûts de ces mesures jusqu'à juillet 2020 (7/12 de l'année 2022).

Autres achats de fourniture

Nous actons la nouvelle pratique de Gérédis. Les dépenses engendrées par cette pratique sont prises en compte dans la trajectoire. Nous notons cependant qu'elle devra avoir pour conséquence **la réduction des pertes techniques sur le réseau d'un montant au moins égal.**

Matériel électrique et fourniture hors COVID

Nous maintenons comme référence le réalisé 2019.

Programme de maintenance poste source

Nous prenons en compte le montant indiqué par Gérédis dans l'échange contradictoire.

Tableau 42. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Achat de Fournitures » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| Demande Gérédis | 964 | 975 | 990 | 1,005 | 984 |
| Estimation PIA | 928 | 922 | 935 | 950 | 934 |
| Ecart | -36 | -54 | -55 | -55 | -50 |
| Ecart en % | -3.7% | -5.5% | -5.5% | -5.5% | -5.1% |

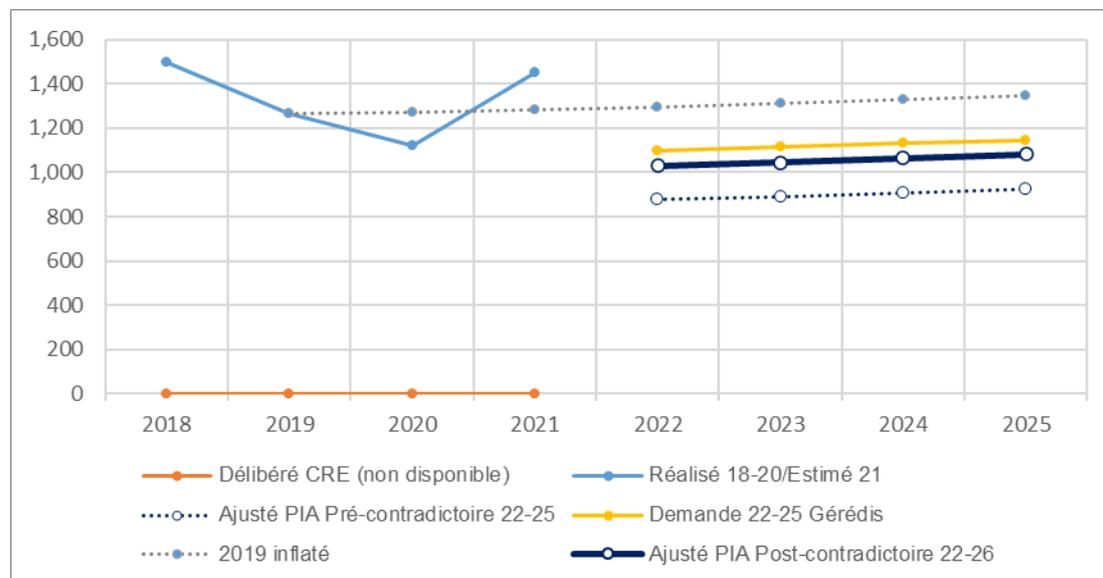
v. Sous-traitance

1) Contenu du poste

Il s'agit majoritairement de prestation de sous-traitance réalisée dans le cadre de la prestation technique à refacturer à Séolis.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 19. Trajectoire du poste "Sous-traitance" pour la période 2018-2025 en k€ courants



67

Tableau 43. Trajectoire du poste "Sous-traitance" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|--------|--------|-------|--------|------|------|-----------------|
| Délibéré CRE | | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 1497 | 1267 | 1119 | 1449 | 1100 | 1113 | 1130 | 1147 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -15,3% | -11,7% | 29,5% | -24,1% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | -171,7 (-13.3%) |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 44. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Sous-traitance"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 1497 | 1267 | 1119 | 1449 | 1100 | 1113 | 1130 | 1147 |

Cette trajectoire se décompose en plusieurs postes : travaux EP et gaz, relève des compteurs et autres sous-traitance, développés ci-dessous.

Travaux EP et Gaz

Tableau 45. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Travaux EP et Gaz "

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|----------------|
| EP + Gaz | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] |

Il s'agit des prestations d'entretien d'éclairage public et des factures de travaux gaz réalisés pour le compte de Séolis.

Les prestations d'éclairage public sont refacturées dans la prestation technique.

Les travaux gaz sont refacturés dans la rubrique 70 - Travaux MOA Groupe SIEDS.

Aucun montant n'est prévu pour la période 2022-2025 car la facturation de ces travaux sera faite directement par les fournisseurs à Séolis à partir de 2022. De façon symétrique, une baisse du montant de la prestation technique facturée par Gérédis à Séolis sera constatée.

Relève des compteurs

Tableau 46. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Relève des compteurs "

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------------|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Sous-traitance relève | CONFIDENTIEL | | | | | | | |

68

- La trajectoire des charges liées à la sous-traitance du relevé d'index est la trajectoire business as usual (ie hors effets du comptage évolué) telle que définie dans le cadre du déploiement des compteurs Linky pour la période 2022-2025.
- Les relevés concernent des points de consommations électricité et gaz ainsi que des points de production électricité. Les coûts liés à la relève des points Gaz sont intégrés dans la convention de prestations techniques qui lie Gérédis et Séolis.

[CONFIDENTIEL]

- L'année 2019 a fait l'objet d'un bonus au regard de la qualité des prestations. Le contrat prévoit un objectif de taux de relève [CONFIDENTIEL]
- Ces seuils ne correspondent pas à ceux de la régulation incitative en place dans le cadre de la période 2018-2021 car les marchés sont plus anciens.
- L'année 2020 a été marquée par l'arrêt de la relève de mi-mars à mi-juin.
- Le marché de relève a été renouvelé pour la période 2020-2025 : l'effet prix est défavorable compte tenu de la baisse du nombre de relève à venir compte tenu du déploiement des compteurs Linky.
- 21-25 : effet prix défavorable lié au renouvellement marché

Autres sous-traitance

Tableau 47. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Autres sous-traitance "

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Autres sous-traitances | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation N/N-1 | | | | | | | | |
| Variation % | | -37% | 80% | -18% | 21% | 1% | 1% | 1% |

Il s'agit 1) de prestations de sous-traitance (astreinte gaz, pose de borne...) qui font l'objet de refacturation, 2) de personnels mis à disposition dans le cadre de contrats de professionnalisation et d'intérim.

La trajectoire 22-25 est basée sur l'historique 18-20 et complétée par des prestations [CONFIDENTIEL] qui concernent la prise en compte de l'étalonnage des compteurs dans le cadre de l'arrêté métrologique de 2013.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous avons recalculé les trajectoires de relève sur la base de la croissance du nombre de clients et un effet prix calé sur l'inflation.

Pour le poste « Autre sous-traitance », la trajectoire évolue avec l'inflation en l'absence de justification du chiffrage des impacts de l'arrêté métrologique.

Tableau 48. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Sous-traitance » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Demande Gérédis | 1 100 | 1 113 | 1 130 | 1 147 | 1 123 |
| Estimation PIA | 878 | 892 | 909 | 927 | 901 |
| Ecart | -223 | -222 | -221 | -220 | -221 |
| Ecart en % | -20,2% | -19,9% | -19,6% | -19,2% | -19,7% |

69

5) Commentaires de l'opérateur

Prestation de relève :

Il est important de préciser que GEREDIS sous-traite cette activité depuis plusieurs années. Le dernier contrat en vigueur s'est arrêté au 31/12/2019. Un nouveau marché a été lancé en 2019 et a été conclu avec [CONFIDENTIEL]. N'ayant pas démarré le déploiement des compteurs évolués, l'année 2020 est représentative du business as usual et des nouvelles conditions du marché avec des tournées de relève non perturbées par le déploiement. Le prix unitaire de relève est donc de [CONFIDENTIEL] sans prise en compte du bonus accessible. Il n'est pas envisageable de repartir des termes de l'ancien contrat qui ne correspondent en rien à la réalité des coûts supportés par GEREDIS.

Par ailleurs, au regard de la performance du prestataire constatée en 2019 mais non observée en 2020 du fait de la crise COVID-19, il faut en sus intégrer à la trajectoire 2022-2025 [CONFIDENTIEL] ci-dessus mentionné conformément aux termes du contrat.

Au regard des éléments ci-dessus il convient de modifier :

- le prix unitaire 2020 de [CONFIDENTIEL]
- le volume de référence des compteurs électricité à relever, GEREDIS estime que le prestataire sera en mesure de relever [CONFIDENTIEL]
- en intégrant le volume des compteurs gaz
- en tenant compte pour les producteurs et les compteurs gaz de l'évolution retenue pour la croissance des clients.

En tenant compte de ces éléments, GEREDIS confirme les montants de sa trajectoire. En conséquence, GEREDIS n'accepte pas l'ajustement présenté par l'auditeur.

Autre sous-traitance

L'arrêté métrologique du 1er août 2013 prévoit la vérification périodique des compteurs d'énergie électrique tous les 10 ans. Cette vérification périodique peut être effectuée sur la base d'un contrôle statistique de lots homogènes. L'effectif minimum de l'échantillon prévu par la réglementation est de 56. [CONFIDENTIEL]

Par ailleurs, GEREDIS a fait évoluer depuis 2020 sa politique de recours à l'alternance, compte tenu des départs à la retraite et des difficultés de recrutement sur certaines typologies de métiers. Ainsi, GEREDIS recourt désormais à des prestations d'organismes formateurs (cf compte « 621800 personnel mis à disposition » à hauteur de [CONFIDENTIEL] ce que GEREDIS a bien prévu de poursuivre sur la période 2022-2025.

En conséquence, GEREDIS confirme sa trajectoire sur le poste « autres sous-traitance ».

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Prestation de relève

Nous actons l'information complémentaire apportée par Gérédis sur le montant unitaire contractualisé [CONFIDENTIEL] Nous actons aussi le bonus [CONFIDENTIEL] même si l'hypothèse de Gérédis de la tenue des objectifs par le prestataire repose sur peu d'éléments observables.

Nous notons que le coût unitaire de la relève a augmenté de [CONFIDENTIEL] dans le cadre de ce nouveau contrat [CONFIDENTIEL]

Pour l'évaluation du nombre de relève, nous retenons le nombre réalisé en 2019 de relève électricité (injection et soutirage) auquel nous appliquons le taux de croissance du nombre de client.

Tableau 49. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste « prestations de relève » sur la période 2022-2025

| K€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------------|------|------|------|----------------|
| Demande Gérédis | | | | |
| Calcul PIA pré-contradictoire | | | | |
| Calcul PIA finalisé | | | | [CONFIDENTIEL] |

Autres sous-traitance

Nous retenons les hypothèses présentées ci-dessus par Gérédis et adaptons la trajectoire en conséquence

Tableau 50. Appréciation finale du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste Autres sous-traitance » sur la période 2022-2025

| K€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------------|------|------|------|----------------|
| Demande Gérédis | | | | |
| Calcul PIA pré-contradictoire | | | | |
| Calcul PIA finalisé | | | | [CONFIDENTIEL] |

Tableau 51. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Sous-traitance » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | 1,100 | 1,113 | 1,130 | 1,147 | 1,123 |
| Estimation PIA | 1,029 | 1,045 | 1,063 | 1,082 | 1,055 |
| Ecart | -71 | -69 | -67 | -65 | -68 |
| Ecart en % | -6.5% | -6.2% | -5.9% | -5.6% | -6.0% |

vi. Locations

1) Contenu du poste

Ce poste comprend majoritairement :

- les locations d'engins spéciaux
- les redevances de droit de passage
- depuis 2021, les locations de licence informatique.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 20. Trajectoire du poste "Locations" pour la période 2018-2025 en k€ courants

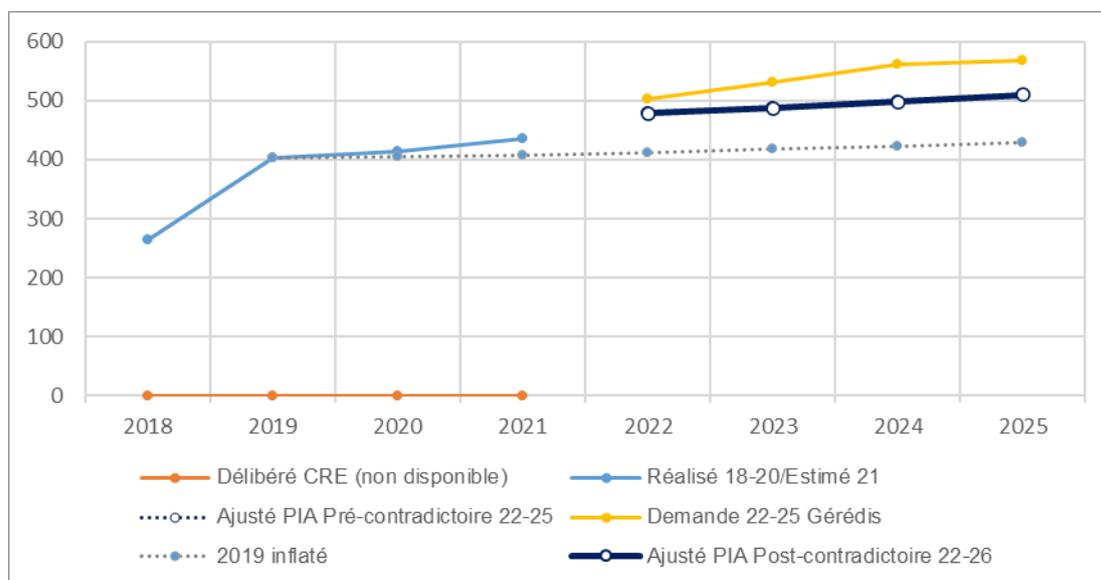


Tableau 52. Trajectoire du poste "Locations" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|-------|------|------|-------|------|---------------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | 264 | 404 | 413 | 435 | 503 | 531 | 561 | 568 |
| Evolution annuelle | | 52,7% | 2,3% | 5,3% | 15,5% | 5,7% | 5,7% | 1,2% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 180,5 (50,1%) | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 53. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Locations"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | 264 | 404 | 413 | 435 | 503 | 531 | 561 | 568 |

Cette trajectoire est détaillée pour les sous-postes qui la constituent.

Locations informatiques

Tableau 54. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Locations informatiques"

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Locations informatiques | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La trajectoire intègre à partir de 2021 une charge de mise à disposition de licence sous forme de redevance annuelle pour un outil d'analyse des données [CONFIDENTIEL] ainsi que pour les outils collaboratifs liés à la mise en œuvre du télétravail [CONFIDENTIEL].

A partir de 2022, on observe la montée en puissance de la technologie [CONFIDENTIEL] pour sécuriser les communications entre les postes sources et l'outil de conduite, en accord avec le schéma directeur Telecom de Gérédís. L'objectif est de disposer de plusieurs modes d'accès : [CONFIDENTIEL]

72

Locations de véhicules

Tableau 55. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Locations de véhicules "

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Location véhicules | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation N/N-1 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation % | | 116% | -3% | 1% | 3% | 1% | 1% | 2% |

Au regard des aménagements spécifiques des véhicules, Gérédís [CONFIDENTIEL]

La trajectoire 22-25 tient compte :

- des besoins de location de groupes électrogènes. Gérédís dispose de quelques groupes électrogènes en propre et dont il assure la maintenance. [CONFIDENTIEL]
- des besoins de location de véhicules lors des opérations d'entretien de leurs propres véhicules,
- de l'évolution des prescriptions sur les travaux en hauteur [CONFIDENTIEL]

Autres

Tableau 43. Trajectoire 2018-2025 pour le poste " Autres "

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Autres | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation N/N-1 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Variation % | | 28% | 6% | -15% | 23% | 1% | 2% | 1% |

Ce poste comprend essentiellement le compte « redevances, droits de passage et servitudes ». Il s'agit :

- des redevances d'occupation temporaire du domaine public (RODP) versées par Gérédís aux collectivités pour l'implantation de ses ouvrages. Cette RODP est [CONFIDENTIEL] un nombre croissant de collectivités l'impose, ce qui conduit à un effet volume non lié à l'augmentation des ouvrages.
- des coûts des actes notariés formalisant avec un propriétaire le droit de passage de Gérédís.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Gérédís a fait part de ses prévisions élevées en matière d'investissements informatiques, en particulier en comparaison des investissements effectués sur la période 2018-2020. [CONFIDENTIEL]

En l'absence de données chiffrées, nous retenons la valeur estimée par Gérédis pour 2021 à laquelle est appliquée l'inflation.

Concernant les effets sur les RODP, nous considérons que le recul de trois années n'est pas suffisant pour confirmer la significativité de la croissance.

Tableau 56. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Locations » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|-------|-------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | 503 | 531 | 561 | 568 | 541 |
| Estimation PIA | 478 | 487 | 498 | 510 | 493 |
| Ecart | -24 | -44 | -63 | -58 | -47 |
| Ecart en % | -4.8% | -8.3% | -11.2% | -10.3% | -8.8% |

73

5) Commentaires de l'opérateur

RODP – actes notariés – le recul sur 3 ans semble suffisant pour GEREDIS et montre bien l'accroissement qui est la conséquence du volume des travaux [CONFIDENTIEL] De plus, la prévision 2022 faite par l'auditeur est inférieure à la réalisation 2020, ce qui est incohérent.

[CONFIDENTIEL] Ces enregistrements sont pourtant nécessaires dans le cadre de l'évolution de la réglementation et de l'ouverture du GEOPORTAIL (<https://www.geoportail.gouv.fr>).

[CONFIDENTIEL]

Locations informatiques

[CONFIDENTIEL]

Ces données viennent compléter le poste surligné en rouge du tableur excel de PIA libellé « Informatique ».

En conséquence, GEREDIS ne partage pas les ajustements proposés par PIA.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

RODP / Actes notariés

Les éléments de contexte apportés par Gérédis sont notés. Cependant, sans données illustrant une rupture avec la pratique existante, nous conservons une évolution à l'inflation de la trajectoire

Locations informatiques

Le Poste location informatique représente [CONFIDENTIEL] L'explication donnée par Gérédis ne permet d'expliquer que les [CONFIDENTIEL] supplémentaires mais pas le socle. Faute de vision claire sur le contenu de la rubrique, nous conservons la trajectoire pré-contradictoire.

La trajectoire pré-contradictoire est maintenue.

vii. Assurance

1) Contenu du poste

Ce poste comprend uniquement les dommages versés aux tiers lorsque Gérédis est mis en cause.

[CONFIDENTIEL]

Elles sont également souscrites à partir des seules directives et/ou besoins exprimés de Gérédís au périmètre de :

- la responsabilité civile générale ;
- la responsabilité civile des mandataires sociaux ;
- les dommages aux tiers ;
- la flotte automobile.

Étant précisé ce qui suit :

- la charge des primes [CONFIDENTIEL] les versements de la part des assurances sont soit :
 - effectués directement au bénéfice du tiers (cas des sinistres RC ou de certains sinistres flotte auto), seule la franchise restant à la charge de l'entité concernée ;
 - versés directement à l'entité concernée (cas des sinistres dommages aux biens ou de certains sinistres flotte auto).

[CONFIDENTIEL]

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 21. Trajectoire du poste "Assurance" pour la période 2018-2025 en k€ courants

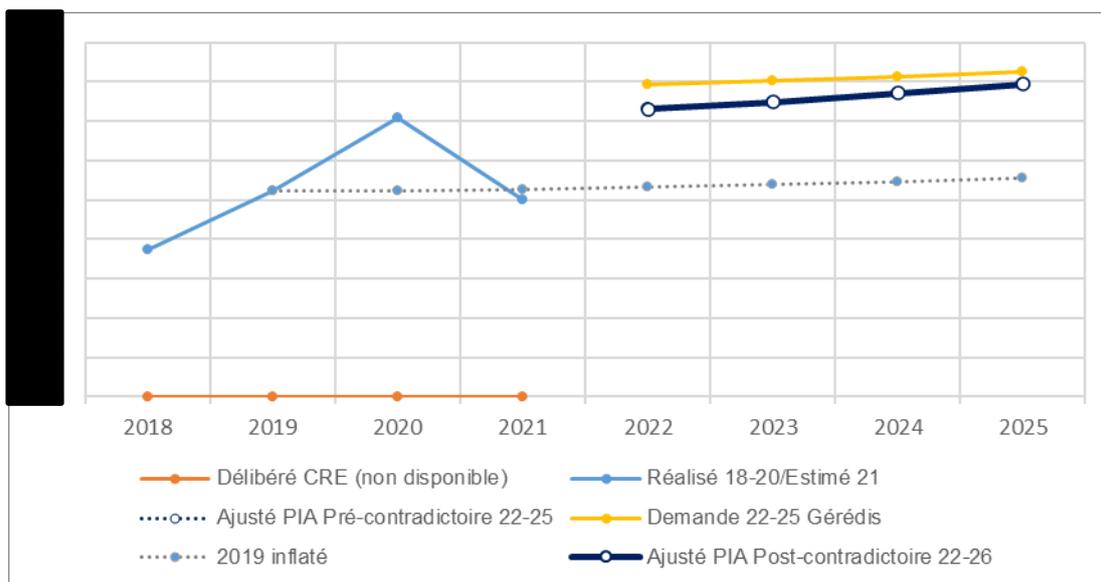


Tableau 57. Trajectoire du poste "Assurance" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|----------------|
| Délibéré | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | | | | | | | |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] |

3) Ecart entre le réalisé et le délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 58. Explication de l'écart du poste "Assurance" pour la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|------|------|----------------|
| Délibéré | | | [CONFIDENTIEL] |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

Gérédis connaît une augmentation de la sinistralité [CONFIDENTIEL] :

- Constat : beaucoup de problématiques de rupture de neutres
- Réclamation client qui passe dans un service contentieux suivi d'une expertise, soit prise en charge suite à conciliation avec Gérédis

[CONFIDENTIEL]

4) Hypothèses et méthode du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 59. Trajectoire 2018-2025 du poste "Assurance"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|----------------|
| Réalisé/Demande Gérédis | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] |

La trajectoire 22-25 est construite sur la base de l'historique et l'évolution entre 2018 et 2020.

Pour autant le coefficient d'évolution a été pondéré au regard du nouveau Plan Pluriannuel d'Investissement qui prévoit une évolution de l'enveloppe financière allouée au réseau BT [CONFIDENTIEL]

[CONFIDENTIEL]

Cette trajectoire intègre également la mise en œuvre d'une maintenance préventive sur le réseau BT permise par les gains de la visite [CONFIDENTIEL] sur le réseau moyenne tension HTA.

Le BP 2021 a été construit selon une méthode simplifiée. Il ne représente pas l'augmentation de la sinistralité et ne doit pas être retenu comme la base de comparaison avec 2022.

Entre 2022 et 2020 la hausse est limitée à 11.8 %.

Ce poste n'intègre pas les primes d'assurances (RCG, dommages aux tiers...). Ces montants sont inclus dans la prestation administrative.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Les moyens engagés, que ce soit par les opérations d'entretien- maintenance ou par les investissements supplémentaires doivent se traduire par une baisse de la sinistralité de Gérédis. Des analyses sur les causes de cette sinistralité en hausse et un plan d'action pour y répondre permettront de limiter voire de maîtriser ce poste de dépenses.

Afin de tenir compte néanmoins d'une hausse, nous préconisons, comme pour les redevances d'occupation du domaine public, d'appliquer l'inflation au dernier réalisé, soit 2020.

Tableau 60. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Assurances » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -7,8% | -6,7% | -5,3% | -3,9% | -5,9% |

6) Commentaires de l'opérateur

GEREDIS ne partage pas l'analyse du cabinet PIA. En effet, face à l'analyse des causes de cet accroissement de la sinistralité, GEREDIS a élaboré un plan d'action pour la réduire. Pour autant, les effets de ce plan d'action ne peuvent pas être immédiats et encore moins dès 2022. Pour rappel, GEREDIS exploite encore [CONFIDENTIEL]. GEREDIS n'a pas souhaité reprendre l'évolution des indemnisations connue sur les trois dernières années de [CONFIDENTIEL]. Pour autant, reprendre l'année 2020 sans intégrer aucune évolution à part l'inflation n'est pas raisonnable. Cette évolution des pratiques n'a pas encore débuté et ne pourra produire ses effets qu'à compter de 2022.

En conséquence, GEREDIS demande le maintien de sa trajectoire sur ce poste.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Les moyens engagés devraient réduire la sinistralité. Nous notons qu'il s'agit d'effort de long terme, à ce titre, nous retenons le dernier réalisé + inflation, ie sans prise en compte des impacts favorables attendus des dépenses engagées.

Nous maintenons la trajectoire pré-contradictoire

viii. Honoraires

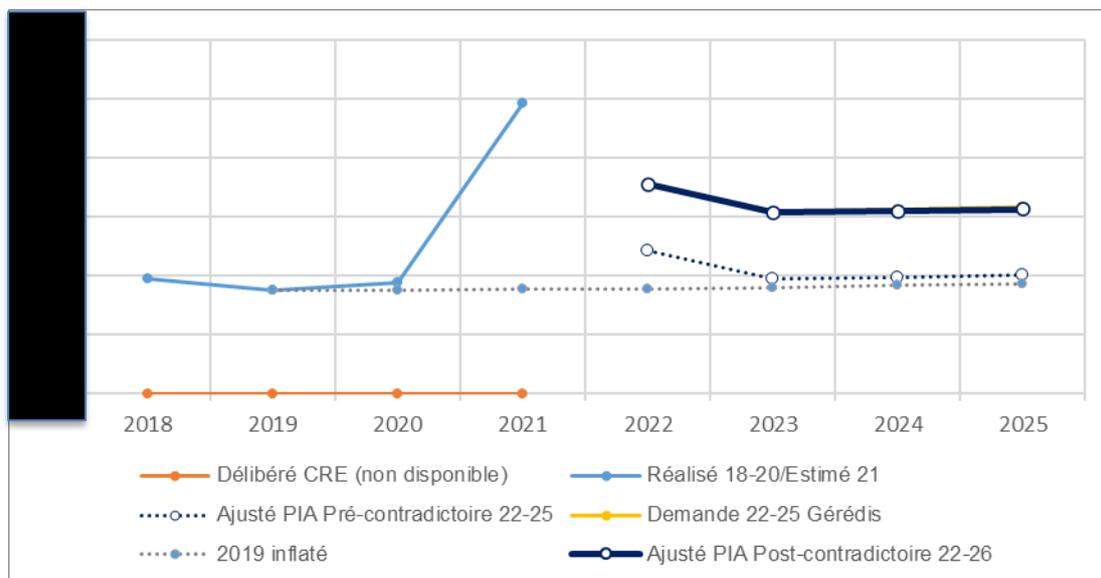
1) Contenu du poste

Il s'agit de :

- Honoraires comptables et fiscaux
- Honoraires juridiques
- Honoraires d'accompagnement et de conseils divers
- Honoraires de diagnostic amiante. Gérédis doit réaliser les diagnostics amiante sur l'ensemble de ses immeubles et des ouvrages du réseau public de distribution.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 22. Trajectoire du poste "Honoraires" pour la période 2018-2025 en k€ courants



77

Tableau 61. Trajectoire du poste "Honoraires" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -10% | 8% | 160% | -28% | -13% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (73,2%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 62. Décomposition de la trajectoire 2022-2025 du poste "Honoraires"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Dont diagnostic amiante | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Dont R&D | | | | | | | | |
| Dont autres honoraires | | | | | | | | |

Diagnostic amiante :

Gérédis doit réaliser les diagnostics amiante sur l'ensemble de ses immeubles et des ouvrages du réseau public de distribution.

Les prévisions au BP 2021 s'élevaient à [CONFIDENTIEL]

La prestation est à attribuer pour un démarrage en automne 2021. Il s'agit d'une obligation légale [CONFIDENTIEL]. Un premier diagnostic avait été fait, mais les critères ont évolué et le diagnostic est à refaire. [CONFIDENTIEL] Il y aura éventuellement des travaux de désamiantage et/ou des mesures à prendre lors de l'intervention sur les postes HTA/BT.

Autres :

La trajectoire 2022-2025 intègre aussi les prestations d'audit et de conseils divers classées sur la période 2018-2021 dans le chapitre 29 R&D pour [CONFIDENTIEL]. Les deux postes 617000 et 622630 ont été fusionnés.

En dehors de la spécificité des diagnostics amiante, la trajectoire 2022-2025 est établie sur la base de l'historique.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous validons la démarche. A l'heure actuelle, nous ne retenons pas les [CONFIDENTIEL] qui correspondent aux charges de R&D. La CRE pourra se prononcer sur leur intégration dans le cadre de l'évolution du cadre.

78

Tableau 63. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Honoraires » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation consultant | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -31.7% | -36.7% | -36.7% | -36.7% | -35.3% |

5) Commentaires de l'opérateur

GEREDIS précise que les [CONFIDENTIEL] intégrés dans le poste honoraires ont bien la qualification d'honoraires (il s'agit principalement d'audits chantiers réalisés par des cabinets externes) et non des charges de R&D comme imputé comptablement en 617000 en 2018-2019 et 2020. La précédente période tarifaire ne prévoyait en effet aucune action de R&D.

A ce titre, GEREDIS demande la réintégration de ce montant moyen [CONFIDENTIEL]

Les besoins de GEREDIS en matière d'honoraires de conseils juridiques et financiers vont fortement s'accroître dans les prochaines années au regard de la complexité de la réglementation et du contexte externe très évolutif. Par ailleurs, GEREDIS en tant que PME ne dispose pas des mêmes services supports que des entités de taille nationale ce qui justifie d'autant plus le recours à de tels conseils externes. Dans ce cadre, GEREDIS conteste les ajustements proposés de la trajectoire 2022-2025 par le cabinet PIA. Le coût alloué à ce poste de charge par GEREDIS en 2020 [CONFIDENTIEL].

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Nous réintégréons l'audit de chantier dans la trajectoire pour prendre en compte les éléments détaillés fournis par Gérédis

Tableau 64. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Honoraires » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -0.1% | -0.3% | -0.8% | -1.3% | -0.6% |

ix. Communication

1) Contenu du poste

Le poste intègre toutes les actions de communication de Gérédís qui sont en forte croissance depuis 2017 pour améliorer la notoriété de Gérédís. Ce poste couvre également les dépenses de mécénat en lien avec la démarche Responsabilité sociale des entreprises (RSE).

La notoriété de Gérédís est bien moindre que celle de Séolis, d'où la volonté de communiquer sur la marque pour que celle-ci soit reconnue par les administrés. [CONFIDENTIEL] Par ailleurs de nombreuses actions de communication sont menées : plaquettes sur l'élagage, sur les risques électriques, l'information coupure, la sécurité des tiers, des démarches avec chambres d'agriculture ou la ligue de protection des oiseaux, etc.

En 2022, un partenariat spécifique a été monté avec le SDIS.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 23. Trajectoire du poste "Communication" sur la période 2018-2025 en k€ courants

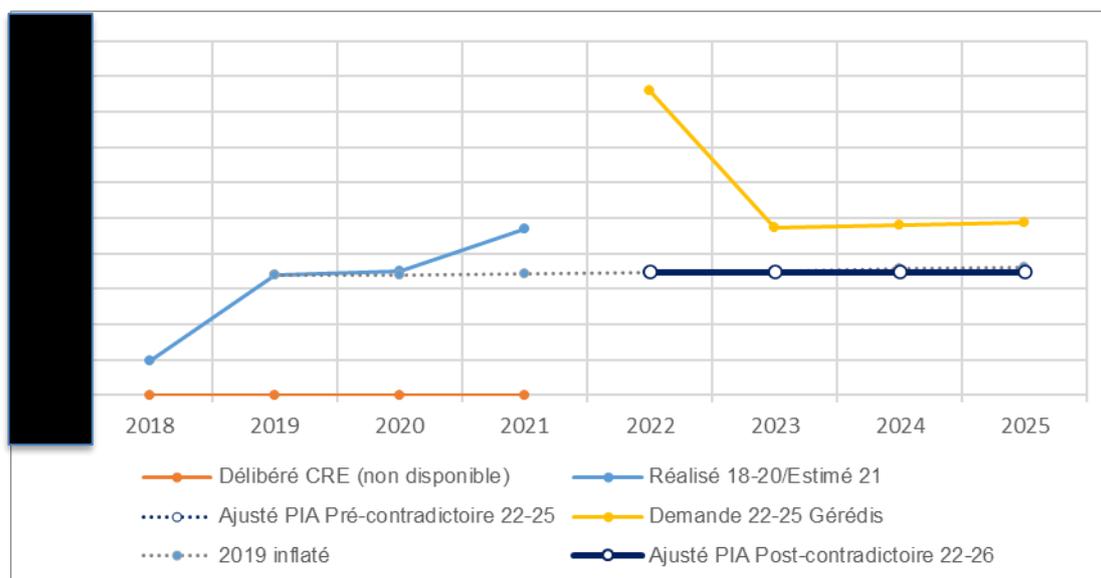


Tableau 65. Trajectoire du poste "Communication" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 254% | 2,7% | 35% | 83% | -45% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (119,9%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 66. Décomposition de la trajectoire du poste "Communication" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Gérédis souhaite maintenir cette dynamique de croissance pour accentuer sa notoriété, la trajectoire 22-25 a été construite sur cette base :

- 2022 – La valeur 2022 comprend un partenariat spécifique pour accompagner la construction d'une plateforme d'entraînement aux risques électriques sur un des sites du SDIS.
- 2023-2025 - Reprise de la trajectoire sur la base du BP 2021

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

La forte augmentation de l'année 2022 intègre le partenariat avec le SDIS : en l'absence d'éléments chiffrés, aucune charge n'a été intégrée.

Nous retenons une trajectoire à partir de l'année 2019, ajustée sur l'inflation.

Tableau 67. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Communication » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -59.8% | -26.5% | -27.6% | -28.7% | -39.7% |

5) Commentaires de l'opérateur

Le partenariat spécifique pour accompagner la construction d'une plateforme d'entraînement aux risques électriques sur un des sites du SDIS s'élève à [CONFIDENTIEL]

Cette donnée vient compléter le poste surligné en rouge du tableur excel de PIA libellé « Partenariat SDIS ».

Par ailleurs, nous ne comprenons pas l'ajustement proposé par le cabinet PIA [CONFIDENTIEL] Entre 2018 et 2021, la notoriété de GEREDIS est seulement passée [CONFIDENTIEL] Dans le même temps [CONFIDENTIEL]% des répondants à notre enquête 2021 ne connaissent pas les missions et les activités de GEREDIS. Le budget consacré par GEREDIS à la communication est déjà extrêmement faible car il ne représente qu'environ [CONFIDENTIEL] sur les deux dernières années et ne permet pas aujourd'hui d'améliorer la notoriété et la connaissance de GEREDIS. L'ajustement envisagé par PIA n'est réellement pas opportun quand on sait que le coût alloué à la communication par GEREDIS est [CONFIDENTIEL]

Les besoins de GEREDIS en la matière sont extrêmement importants :

- à la fois pour améliorer la notoriété de GEREDIS, indispensable pour respecter les principes d'indépendance du GRD et de respect du code de bonne conduite,
- mais aussi pour améliorer notre communication sur les risques électriques notamment à proximité de nos lignes pour la sécurité des personnes et des biens.

Dans ce cadre, GEREDIS propose au cabinet PIA de revoir la trajectoire 2022-2025 en lien avec le niveau alloué à ENEDIS.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Nous manquons à l'heure actuelle d'éléments permettant de confirmer que le partenariat avec le SDIS correspond aux dépenses d'un GRD efficace.

Les dépenses de communication hors partenariat sont maintenues au niveau du réalisé 2019 + inflation, conformément à l'approche retenue tout au long de l'évaluation.

La trajectoire pré-contradictoire est maintenue.

x. Déplacements

1) Contenu du poste

Il s'agit de dépenses liées aux déplacements liés à la formation professionnelle, à la participation de Gérédis à des groupes de travail nationaux, et des frais de mission et/ou réception.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 24. Trajectoire du poste "Déplacements" pour la période 2018-2025 en k€ courants

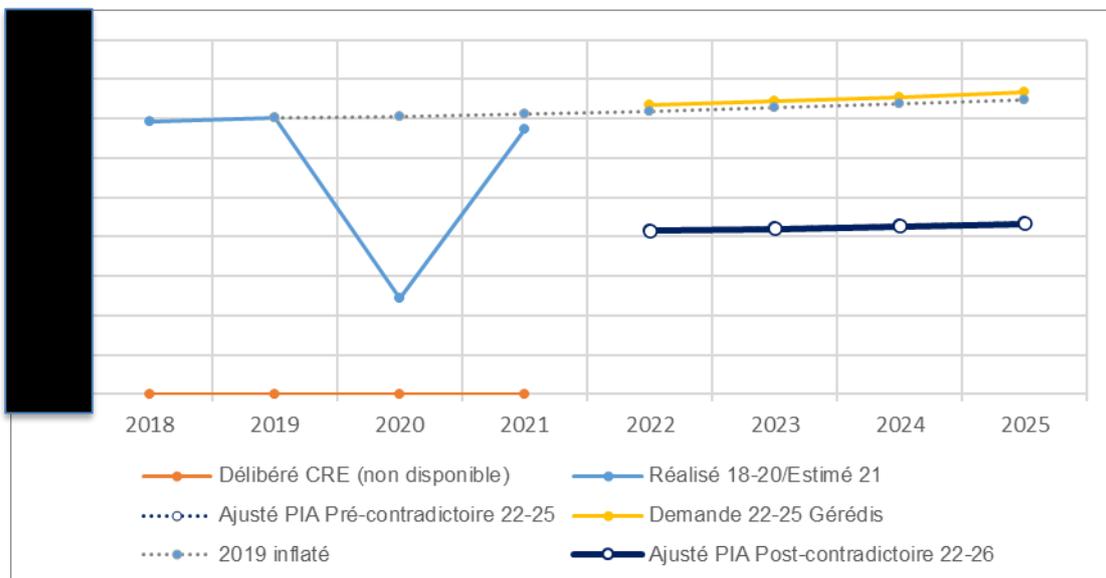


Tableau 68. Trajectoire 2018-2025 du poste « Déplacements »

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------------------------|
| Délibéré | | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 1,6% | -66% | 178% | 9,3% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] (37,5%) |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré pour la période 2018-2020

Tableau 69. Explication de l'écart du poste "Déplacements" sur la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|-------------|------|------|----------------|
| Délibéré | | | [CONFIDENTIEL] |
| Réalisé | | | |

Ecart annuel

- 2020 - les dépenses de déplacements ont été fortement impactées par les mesures de confinement en lien avec la crise sanitaire.
- Gérédis ne mesure pas à ce jour les impacts sur les déplacements 2021, en revanche ils devraient être plus limités qu'en 2020.

4) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

La trajectoire 2022-25 est construite sur la base des années 2018 et 2019, corrigées de l'inflation.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Gérédis n'anticipe pas de baisse de ces charges liées aux déplacements dans un contexte d'accroissement du télétravail, même à un niveau inférieur à celui connu pendant la crise sanitaire, pas plus que de baisses permises par l'acquisition des outils de travail à distance.

Nous préconisons d'intégrer un gain proportionnel aux montants associés aux outils de travail (voir locations informatiques). Par ailleurs, nous recalculons la trajectoire de base en appliquant l'inflation au montant réalisé en 2019. La trajectoire résultante est ci-dessous.

Tableau 70. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Déplacements » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|----------------|--------|--------|--------|----------------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -43.4% | -43.4% | -43.4% | -43.4% | -43.4% |

6) Commentaires de l'opérateur

GEREDIS précise qu'il s'agit ici de charges de déplacements, de restaurations et d'hébergements occasionnés lors de formations, réunions ou déplacements divers.

Certes, le télétravail et la mise en place de Teams vont permettre de limiter quelques déplacements étant précisé que les déplacements domicile travail ne sont pas pris en charge par GEREDIS. Néanmoins, l'évolution du nombre d'agents sur la période viendra compenser les éventuelles économies générées par le télétravail.

Pour autant, il ne nous paraît pas cohérent de réduire le montant de ce poste à la hauteur du poste locations informatiques. En effet, il n'y a pas de corrélation directe entre les frais occasionnés par la mise en place [CONFIDENTIEL] et les frais de déplacements potentiellement évités par le télétravail.

De plus, GEREDIS n'est pas suffisamment présent dans les instances nationales et régionales pour défendre les intérêts des gestionnaires de réseau de distribution d'électricité et participer aux échanges indispensables avec les autres gestionnaires de réseau dans le cadre de la sécurité des personnes et des biens (observatoire DT/DICT, REX accidents entre opérateurs et prestataires, journées prévention sécurité...). Par ailleurs, GEREDIS va devoir renforcer sa présence dans les divers GT organisés par la CRE notamment dans le cadre de la convergence vers des modèles standards d'échange de données entre les GRDs métropolitains et les fournisseurs alternatifs ainsi que dans leur gouvernance. Enfin, GEREDIS se doit de

maintenir un programme de formations conséquent pour ses collaborateurs qui, pour leur grande majorité, ne peuvent pas être réalisées en distanciel et ne sont pas en sus présentes dans le département des Deux Sèvres (les principaux centres de formation sont hors du territoire Deux-Sévrien).

L'ajustement envisagé par PIA n'est absolument pas opportun quand on sait que le coût alloué aux déplacements par GEREDIS est de moins [CONFIDENTIEL]

A ce titre, GEREDIS demande à maintenir sa trajectoire sur ce poste.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Nous maintenant l'appréciation : les coûts additionnels apparus en 2021 dans le poste « Location informatique » ne correspondent aux charges d'un opérateur efficace que s'ils étaient équilibrés par des gains au moins aussi importants que les dépenses. Nous affectons ces gains au poste déplacement, notant bien qu'ils pourraient se matérialiser dans d'autres postes ou sous-postes.

La trajectoire pré-contradictoire est maintenue.

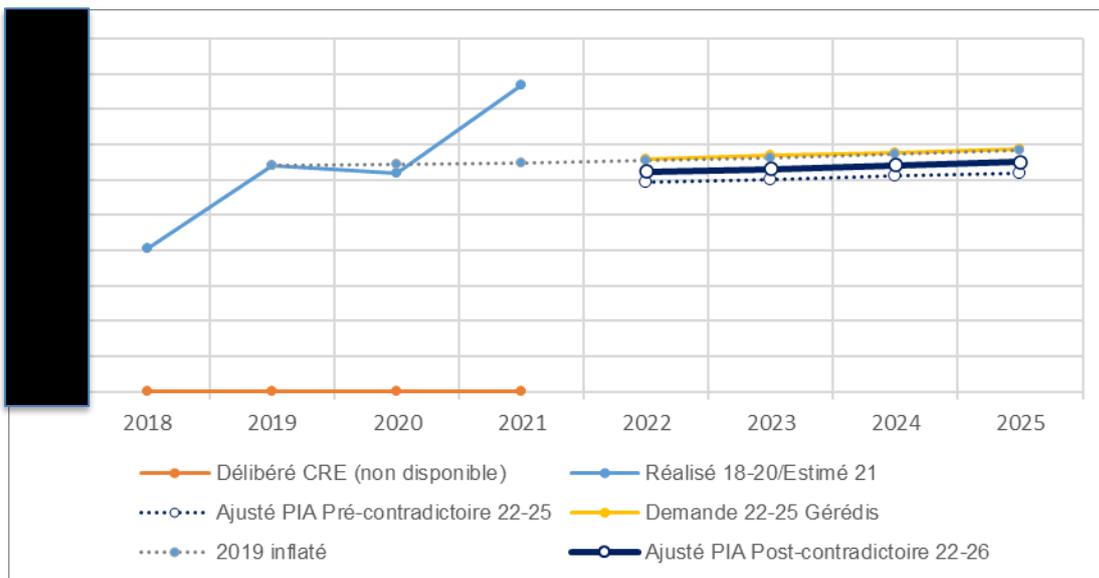
xi. Autres achats et services externes

1) Contenu du poste

Ce poste comprend l'affranchissement, la documentation, les frais de télécommunications, les prestations d'entretien des locaux, les cotisations aux syndicats professionnels.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 25. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres achats et services externes" en k€ courants



84

Tableau 71. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres achats et services externes"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 59% | -4% | 40% | -24% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (21,3%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 72. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres achats et services externes" en k€ courants

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La prestation d'entretien des locaux est assurée majoritairement par des travailleurs handicapés [CONFIDENTIEL].

Ce poste intègre les Cotisations diverses. A compter de 2020 et à la suite de l'échec des négociations des rapprochements des fédérations d'ELD, le syndicat ELE s'est doté de moyens humains [CONFIDENTIEL]

La projection est donc basée sur les années 2019 et 2020.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous confirmons la hausse du compte 628100 « Cotisations diverses » [CONFIDENTIEL]

Nous retenons comme base l'année 2020, hors charges liées à la R&D, qui sont maintenant intégrées dans le poste Honoraires.

Tableau 73. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres achats et services externes » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -10,0% | -10,0% | -10,0% | -10,0% | -10,0% |

85

5) Commentaires de l'opérateur

GEREDIS est en accord avec l'auditeur pour retenir les montants 2020, hors compte 617.

GEREDIS a complété sa trajectoire de [CONFIDENTIEL] sur le poste télécommunication pour [CONFIDENTIEL]

[CONFIDENTIEL]

En conséquence, GEREDIS demande le maintien de sa trajectoire [CONFIDENTIEL]

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Compte tenu des données transmises par Gérédis dans la phase précédente, nous notons qu'un surcôt de [CONFIDENTIEL] est apparu dans la trajectoire du sous-poste télécommunication. Le coût associé au contrat [CONFIDENTIEL] conformément aux données Gérédis initiales éclairées par l'explication ci-dessous. C'est le montant que nous retenons.

Concernant le sous-poste Cotisations, nous notons que Gérédis intègre une hausse de [CONFIDENTIEL] dès l'année 2020 et maintient le poste globalement stable par la suite. Nous conservons cette approche.

Tableau 74. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Autres achats et services externes » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -5.4% | -5.4% | -5.5% | -5.5% | -5.5% |

D. Synthèse de la rubrique

Les éléments exposés ci-dessus conduisent pour la rubrique Achats et services extérieurs à :

Tableau 75. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Achats et Services externes » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| Demande Gérédis | 25,823 | 26,262 | 26,217 | 26,685 | 26,247 |
| Estimation PIA | 24,977 | 25,130 | 25,308 | 25,478 | 25,223 |
| Ecart | -846 | -1,132 | -909 | -1,207 | -1,023 |
| Ecart en % | -3.3% | -4.3% | -3.5% | -4.5% | -3.9% |

1) Commentaires de l'opérateur

Trajectoire R&D :

Le TURPE 6 accorde à ENEDIS une enveloppe annuelle dans les CNE de 56 M€ en moyenne par an avec un mécanisme de régularisation des sommes non dépensées à l'issue de la période des 4 ans.

A ce titre, GEREDIS sollicite une prise en charge d'une enveloppe annuelle complémentaire de 600 k€ au titre des OPEX [CONFIDENTIEL] pour couvrir ces frais avec le même mécanisme de régulation accordé à ENEDIS.

Les thématiques retenues par GEREDIS à date sont :

- R&D et innovation au service de la performance industrielle (digitalisation de nos activités, gestion des données en masse, avènement de Linky et smart grids, intelligence des réseaux...);
- R&D et innovation au service de la transition énergétique (intégrer la flexibilité, optimiser la production d'ENR avec la consommation locale, favoriser l'intégration des nouveaux usages et les IRVE...).

Nous proposons de rajouter dans la présente trajectoire :

- [CONFIDENTIEL]

CNE Linky

La projection 2022-2025 est réalisée sur la base d'une hypothèse de non déploiement Linky (projection en BAU sur 2022-2025 depuis 2018-2020).

Les charges d'exploitation complémentaires associées au déploiement des compteurs Linky (c'est-à-dire la différence entre les OPEX BP Linky et les OPEX BAU) et validées dans le cadre de la délibération n°2019-241 du 14 novembre 2019 portant décision sur le cadre de régulation du système de comptage évolué de GEREDIS dans le domaine de tension BT ≤ 36 kVa sont identifiées et globalisées dans la trajectoire et plus précisément dans le chapitre 2. Les montants sont issus du plan d'affaires support de la délibération (Cf. document version 2.0 du 23/08/2019 de Schwartz and Co « Mise à jour du Rapport Final pour prise en compte du décalage du planning de déploiement de l'étude technico-économique du projet de comptage évolué de GEREDIS).

| en k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Charges nettes d'exploitation additionnelles | 0 | 283 | 349 | 498 | 655 | 596 | 461 | 313 |
| dont charges supplémentaires | 0 | 283 | 440 | 575 | 776 | 857 | 941 | 1086 |
| dont charges évitées | 0 | 0 | -91 | -77 | -121 | -261 | -480 | -773 |

GEREDIS attire l'attention du cabinet PIA qu'il s'agit bien uniquement de charges nettes d'exploitation. Elles ont été calculées par S&Co en comparant le BAU et le BP Linky. Les éventuels impacts des charges de capital sur le compte de résultat ne sont pas inclus -dans ces charges nettes d'exploitation additionnelles.

Couverture aléas climatiques :

GEREDIS n'a pas connu d'évènement climatique exceptionnel sur les années 2018-2020. Aucune charge de remise en état du réseau suite à évènement climatique exceptionnel n'a été supportée par GEREDIS sur la période passée 2018-2020.

Lors de la précédente trajectoire, GEREDIS avait sollicité la couverture de ces charges par le mécanisme du CRCP comme autorisé pour les gestionnaires de réseaux hors métropole. Cette demande n'avait pas été retenue par la CRE.

Le risque existe et s'accroît avec le réchauffement climatique. Il est d'autant plus important avec les caractéristiques de très forte ruralité du réseau exploité par GEREDIS et notamment des moindres schémas de secours. Par ailleurs, GEREDIS n'a jamais souscrit d'assurance tempête contrairement à l'opérateur national.

GEREDIS n'a pas prévu de dépense suite à évènement climatique exceptionnel sur la nouvelle période 22-25, pour autant GEREDIS demande la prise en compte des charges d'exploitation de remise en état du réseau sur la base de justificatifs (coûts de main d'œuvre, de matériel et de prestations travaux) dans le CRCP dès le premier euro dépensé. Dans le cas contraire, une enveloppe complémentaire [CONFIDENTIEL] sera sollicitée au titre des charges nettes d'exploitation avec la mise en place de règles similaires à ENEDIS[CONFIDENTIEL]

Dans ce dernier cas, ce montant [CONFIDENTIEL] serait à intégrer dans le chapitre 2 – Achats et services externes et plus précisément dans le sous chapitre 22 Sous-traitance.

Raccordement RTE :

GEREDIS informe également le cabinet PIA que les raccordements sont intégrés dans les charges du système électrique communiquées à la CRE.

2) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Les commentaires ci-dessous emportent deux points relatifs au cadre de régulation sur lesquels nous attirons l'attention de la CRE :

- Dépenses de R&D
- Couverture de l'Aléa climatique. Sur ce dernier point, sans juger de la pertinence ou non de faire évoluer le cadre, nous rappelons qu'afin d'être utile, la couverture de l'aléa doit s'accompagner d'une dépense ou d'une charge calculée de montant égal

Raccordement RTE : Les charges correspondantes ne sont pas intégrées dans la trajectoire des CNE hors achats du système électrique, objet du présent rapport.

Dépenses Linky

Nous notons que le socle 2019-2020 constituant le point de départ des projections contenait des dépenses relatives au projet Linky. Afin de retrouver une trajectoire cohérente avec le BAU hors Linky, nous avons retraité les éléments de coûts correspondants.

Les CNE Linky sont couvertes dans une ligne dédiée.

2. Charges de personnel

A. Evolution de la rubrique

Figure 26. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Charges de personnel" en k€ courants

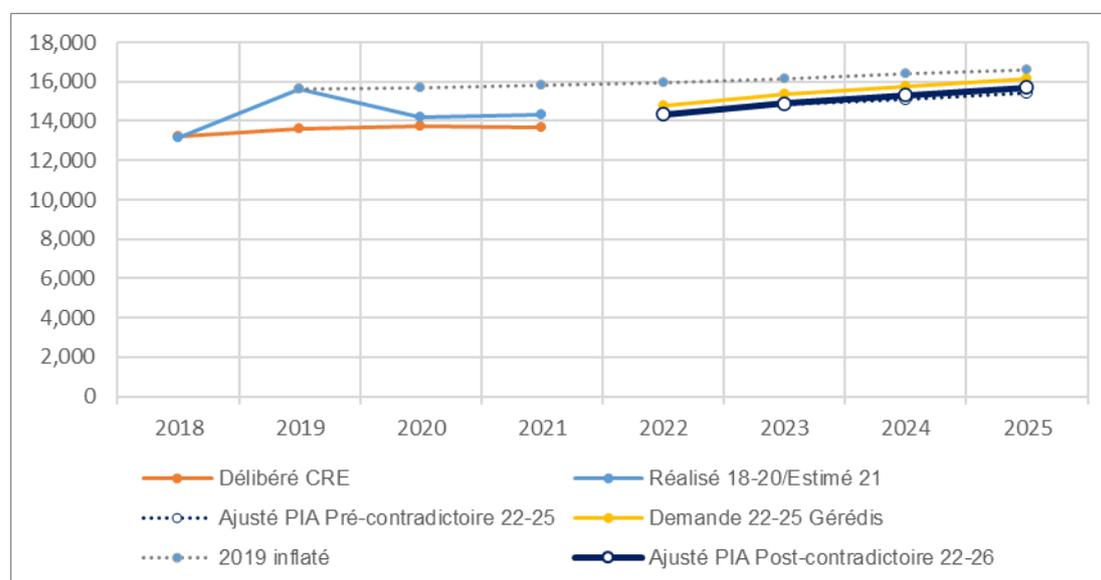


Tableau 76. Trajectoire 2018-2025 du poste "Charges de personnel"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|-------|
| Délibéré | 13193 | 13583 | 13726 | 13670 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 13145 | 15619 | 14171 | 14312 | 14797 | 15336 | 15737 | 16128 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Ajusté CRE/Délibéré | -48 | 2036 | 444 | 642 | | | | |
| Evolution annuelle | | 18,8% | -9,3% | 1,0% | 3,4% | 3,6% | 2,6% | 2,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 1188,0 (8,3%) | |

B. Contenu de la rubrique

- Rémunérations [CONFIDENTIEL]
- Charges sociales [CONFIDENTIEL]
- Congés payés et CET [CONFIDENTIEL]

- Intéressement et participation [CONFIDENTIEL]
- Autres charges de personnel [CONFIDENTIEL]
- Transfert de charges Frais de Personnel [CONFIDENTIEL]

Figure 27. Représentation des postes de la rubrique "Charges de personnel" en k€ courants
[CONFIDENTIEL]

C. Analyse poste à poste

i. Rémunérations

1) Contenu du poste

Il s'agit des rémunérations du personnel de Gérédís

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 28. Trajectoire 2018-2025 du poste "Rémunérations" en k€ courants

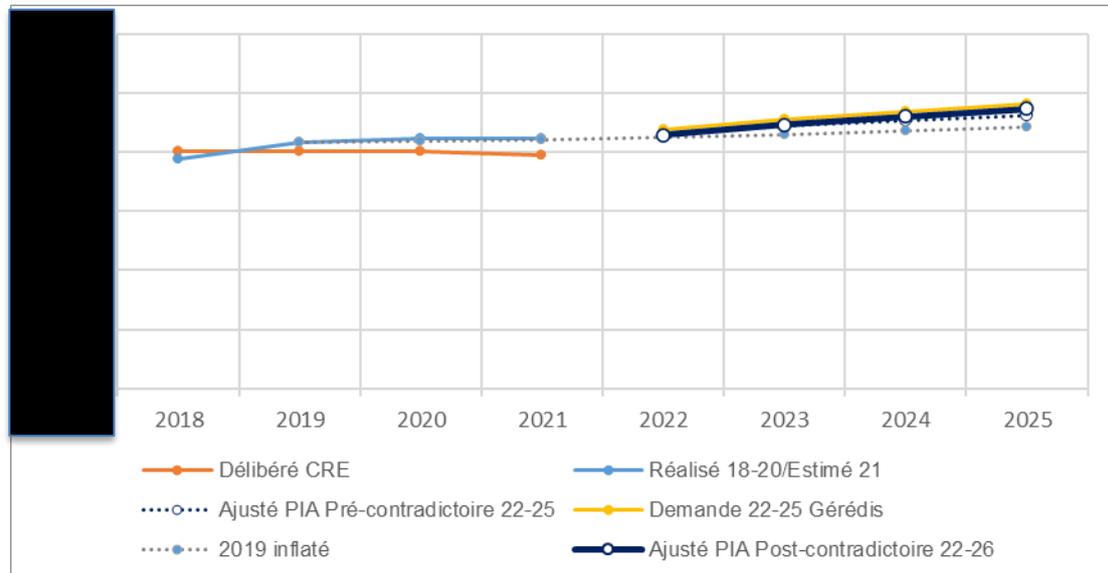


Tableau 77. Trajectoire du poste "Rémunérations" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | |
|--|------|------|------|-------|------|--------------|------|------|--------------|
| Délibéré | | | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | | | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | | CONFIDENTIEL |
| Evolution annuelle | | 7,5% | 2,1% | -0,1% | 3,1% | 4,0% | 3,2% | 2,8% | |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | CONFIDENTIEL | | | |

90

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 78. Ecarts du poste "Rémunérations" sur la période 2018-2020

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|--------------|------|------|
| Délibéré | CONFIDENTIEL | | |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

- 2018 : Rémunérations et charges sociales : CONFIDENTIEL des salaires statutaires légèrement moindres (-3 %) par rapport à l'estimé avec une conséquence dans le même sens sur les charges sociales (-2 %)
 - Autres : Une réduction CICE et des remboursements des salaires d'absences plus importants que prévu.
- 2019- un écart de près de 15 % sur les rémunérations, principalement dû :
 - [CONFIDENTIEL]
 - à une sous-estimation dans la trajectoire Délibérée 18-21 de l'intéressement et de l'abondement associé (du fait de son caractère aléatoire).
 - [CONFIDENTIEL]
- Une légère sur estimation (3 %) des charges sociales dans la trajectoire 2019.
 - Autres : Suppression du CICE en 2019. [CONFIDENTIEL]
- 2020 : une légère sous-estimation (3 %) des salaires statutaires dans la trajectoire :
 - [CONFIDENTIEL]
- Un taux de charges sociales plus favorable que prévu en 2020 par rapport à la trajectoire. Celui-ci avait été estimé en tenant compte d'un CICE sur toute la période.

4) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 79. Décomposition de la trajectoire du poste "Rémunérations"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Les charges de personnel ont été valorisées à partir des rémunérations connues à date corrigées des hypothèses suivantes :

- [CONFIDENTIEL]

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous avons recalculé les trajectoires sur la base des hypothèses de Gérédis qui nous paraissent pertinentes. Les effectifs prévus pour le projet Linky ont été retirés de la trajectoire des effectifs prévisionnels et les éléments non récurrents (exposés ci-dessous) des rémunérations également.

Tableau 80. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Rémunérations » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|------------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | – [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -1.6% | -2.1% | -3.2% | -4.1% | -2.8% |

91

6) Commentaires de l'opérateur

Le tableau 63 ne reprend pas les données du délibéré tel que transmis dans le questionnaire 1 page 31.

[CONFIDENTIEL]

Tableau 64 : GEREDIS ne comprend pas les montants renseignés sur la ligne délibéré, en effet ceux-ci ne sont pas disponibles à la maille des rémunérations statutaires.

GEREDIS rappelle le bilan d'exécution transmis page 31 du questionnaire 1 :

[CONFIDENTIEL]

Appréciation de la trajectoire 22-25 (rémunérations statutaires) à partir d'un coût moyen par ETP :

[CONFIDENTIEL]

Dans la mesure où le cabinet PIA considère que les hypothèses de GEREDIS sont pertinentes, GEREDIS reprend l'approche retenue par l'auditeur qui consiste à déterminer un coût moyen par ETP hors avantages, primes et autres éléments variables.

GEREDIS précise la répartition dans le plan comptable entre les éléments du salaire de référence (en vert) et les éléments variables (en orange).

GEREDIS précise que :

- l'enveloppe d'avancement, de reclassement et de mobilité interne est de [CONFIDENTIEL]
- [CONFIDENTIEL]
- les éléments variables sont valorisés sur la période 22-25 à hauteur de [CONFIDENTIEL]
- le raisonnement assis uniquement sur une évolution du SNB [CONFIDENTIEL] par an sans prendre en compte en complément l'évolution de l'ancienneté liée à la grille salariale des IEG (passage d'un échelon de 1 à 12 en fin de carrière) est erroné. Il est communément admis dans les recommandations patronales de l'UFE et de l'UNEMIG que les mesures d'ancienneté ont un impact moyen [CONFIDENTIEL]

- les effectifs présentés page 34 du présent rapport sont des effectifs statutaires (cf questionnaire 2 page 10).

La rémunération des statutaires (hors éléments variables) calculée selon la méthode retenue par l'auditeur est supérieure aux montants présentés par GEREDIS [CONFIDENTIEL]

[CONFIDENTIEL]

GEREDIS confirme son enveloppe consacrée aux éléments variables de sa trajectoire, calculée selon le ratio éléments variables / rémunérations statutaires (idem méthode auditeur), [CONFIDENTIEL]

[CONFIDENTIEL]

De plus, GEREDIS conteste les ajustements complémentaires proposés par le cabinet PIA à savoir la suppression des ETP linky qui, comme cela a été indiqué, ont pour objet de participer au déploiement des compteurs évolués au titre des investissements (et en aucune manière des charges d'exploitation). En effet, ces derniers ne sont nullement traités par la délibération n°2019-241 du 14/11/2019 portant décision sur le cadre de régulation du système de comptage évolué de GEREDIS dans le domaine de tension BT \leq 36 kVa. Comme indiqué précédemment, les charges nettes d'exploitation additionnelles ont été calculées par S&Co en comparant le BAU et le BP Linky uniquement sur les postes impactés de charges d'exploitation. Les éventuels impacts des charges de capital sur le compte de résultat ne sont pas inclus dans ces charges nettes d'exploitation additionnelles de la délibération n°2019-241 du 14/11/2019. GEREDIS a bien ajouté ces ETP dans la trajectoire 2022-2025 qui ont vocation à superviser et à participer aux dépenses d'investissement et qui ont fait l'objet d'une valorisation au titre de la production immobilisée par GEREDIS. Dans ces conditions, GEREDIS considère qu'il ne faut pas les enlever des charges de personnel car ils correspondent bien à la réalité des coûts. Par ailleurs, le cabinet PIA ne peut pas les enlever des charges de personnel sans prévoir dans le même temps de réduire la production immobilisée dans les mêmes proportions.

En conséquence, GEREDIS demande :

- la revalorisation du montant de la rémunération statutaire telle que recalculée dans le tableau ci-avant,
- [CONFIDENTIEL]
- le maintien des effectifs chargés de contribuer aux dépenses d'investissement au déploiement LINKY.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Données délibérées : voir Équation 1

Nous notons que pour le calcul des rémunérations statutaires, Gérédis prend en compte un effet avancement et un effet ancienneté. L'effet ancienneté n'était pas ressortis dans nos échanges précédents. Nous ajoutons donc un effet ancienneté à la trajectoire.

[CONFIDENTIEL]

Nous corrigeons le nombre d'ETP statutaires.

Concernant la rémunération non statutaire, nous comprenons qu'il s'agit en partie de la rémunération d'alternant et apprenti. Gérédis a souligné plus haut avoir mis en place une nouvelle approche dès 2020, conduisant à l'augmentation des coûts relatifs au personnel mis à disposition dans le cadre d'accord avec des organismes de formation.

Compte tenu de ce changement, nous retenons comme valeur de référence l'année 2020 pour la rémunération non statutaire.

Nous confirmons une trajectoire d'ETP BAU hors Linky dans laquelle ne figure pas les ETPs spécifiques Linky.

Tableau 81. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Rémunérations » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -1.9% | -1.9% | -1.8% | -1.8% | -1.9% |

93

ii. Charges sociales

1) Contenu du poste

Ce poste enregistre les contributions sociales (dont le forfait social) dues par Gérédís pour le personnel statutaire et non statutaire.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 29. Trajectoire 2018-2025 du poste "Charges sociales" en k€ courants

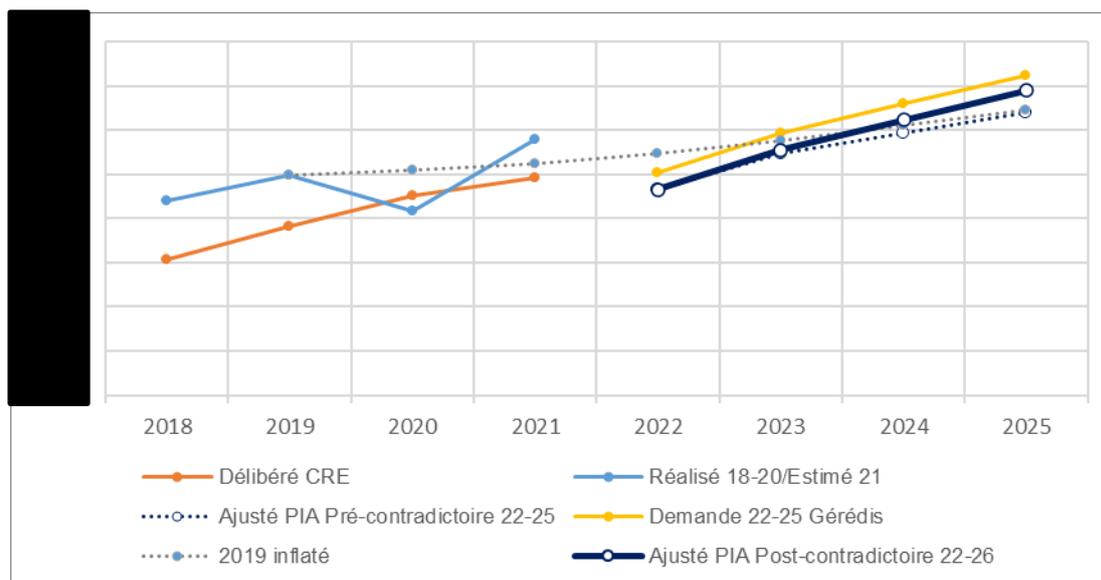


Tableau 82. Trajectoire du poste "Charges sociales" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|----------------|------|------|------|-----------------------|------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] | | | | [CONFIDENTIEL] (9,9%) | | | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 83. Ecarts du poste "Charges sociales" pour la période 2018-2020

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|----------------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

Les écarts constatés entre les réalisés et les prévisions Délibéré 2018-2020 sont expliqués par Gérédís :

2018 :

- Rémunérations et charges sociales : [CONFIDENTIEL] et des salaires statutaires légèrement moindres (-3 %) par rapport à l'estimé avec une conséquence dans le même sens sur les charges sociales (-2 %)

2019 :

- Une légère sur estimation (3 %) des charges sociales dans la trajectoire 2019.
- Un taux de charges sociales plus favorable que prévu en 2020 par rapport à la trajectoire

4) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 84. Décomposition de la trajectoire du poste "Charges sociales" pour la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Application sur la trajectoire d'un taux de charges sociales moyen basé sur l'historique 18-19-20, à savoir un taux fixe [CONFIDENTIEL]

Les évolutions entre 20-21 et 21- 22 sont à pondérer au regard des éléments budgétaires 2021 approchés par une méthode simplifiée en lien avec le contexte sanitaire.

Le forfait social est assis sur le montant approché de [CONFIDENTIEL]

A date il n'a pas été appliqué sur l'abondement de l'intéressement.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

L'application du taux [CONFIDENTIEL] ne nous a pas permis de retrouver la trajectoire proposée par Gérédís.

Nous avons pris les taux constatés en 2020, [CONFIDENTIEL] appliqué aux rémunérations et retenu la trajectoire de forfait social de Gérédís.

Tableau 85. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Charges sociales » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -1.7% | -1.9% | -2.7% | -3.3% | -2.4% |

6) Commentaires de l'opérateur

Le taux [CONFIDENTIEL] retenu par GEREDIS est la moyenne du taux constaté sur les années 2018-2019-2020. Ce taux est calculé par le ratio entre les charges sociales (hors charges sociales sur provisions et forfait social) et le salaire de référence [CONFIDENTIEL]

Sur la base de la méthode proposée par l'auditeur et sur la base des éléments de rémunération de la trajectoire GEREDIS exposée dans le paragraphe précédent, GEREDIS demande la mise à jour de ce poste.

[CONFIDENTIEL].

95

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Nous maintenons l'approche retenue et l'appliquons à la trajectoire de rémunération mise à jour.

La demande de Gérédis de compléter sa projection de forfait social par l'application d'un taux de 20% à l'abondement a été prise en compte puisque l'approche est vérifiée sur les données réalisées

Tableau 86. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Charges sociales » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -1.7% | -1.5% | -1.5% | -1.4% | -1.5% |

iii. Congés payés et CET

1) Contenu du poste

Ce poste constate les variations de provisions liées aux congés payés et compte épargne temps des salariés, entre le 31 décembre de l'année en cours et le 31 décembre de l'année antérieure.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 30. Trajectoire du poste "Congés payés et CET" sur la période 2018-2025 en k€ courants

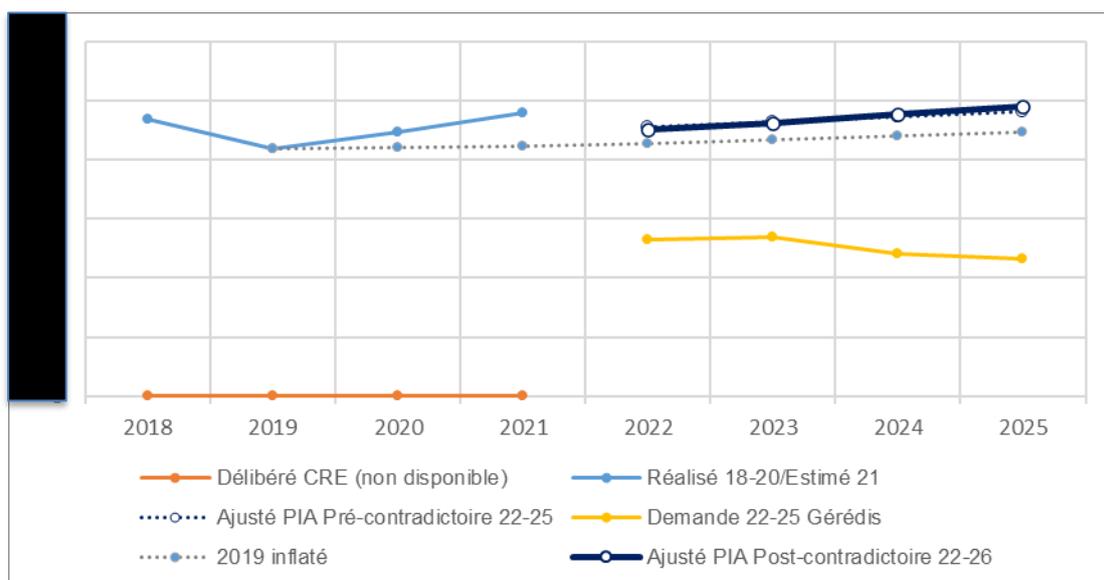


Tableau 87. Trajectoire du poste "Congés payés et CET" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| Délibéré | | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -11% | 6,4% | 7,5% | -45% | 0,9% | -9,9% | -4,0% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (-43,4%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses d'appréciation de la trajectoire 2022-2025

Tableau 88. Trajectoire du poste "Congés payés et CET" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Lors des échanges, Gérédis a indiqué avoir commis une erreur matérielle dans le fichier en constatant la diminution de ce poste sur la période 22-25. Gérédis propose de faire la moyenne 18-20 [CONFIDENTIEL] et de le faire évoluer sur 2022-2025 en fonction de l'évolution de la rémunération [CONFIDENTIEL].

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Le consultant partage la méthode, en s'appuyant sur l'évolution des rémunérations telle que calculée précédemment.

Tableau 89. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Congés payés et CET » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------|-------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 71.0% | 72.8% | 95.6% | 107.6% | 85.8% |

5) Commentaires de l'opérateur

GEREDIS remercie le cabinet PIA pour la prise en compte de cette erreur matérielle dans le dépôt du dossier tarifaire 2022-2025 au titre des variations de provisions.

En cohérence, GEREDIS demande de compléter la trajectoire sur les charges sociales attachées à ces provisions en tenant compte du taux [CONFIDENTIEL] (cf comptes 645600-630-640).

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Le calcul des charges sociales est assis sur le calcul d'un taux historique : charges sociales rapportées à la rémunération. Ce taux historique est ensuite appliqué à la rémunération prévisionnelle. Ce taux historique est réputé emporter l'ensemble des éléments constitutif des charges sociales. Ainsi, les charges sociales attachées à ces provisions

La trajectoire est mise à jour suite à la mise à jour de la rémunération / ETP moyenne [CONFIDENTIEL]

Tableau 90. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Congés payés et CET » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------|-------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 69.5% | 72.2% | 97.2% | 111.2% | 86.5% |

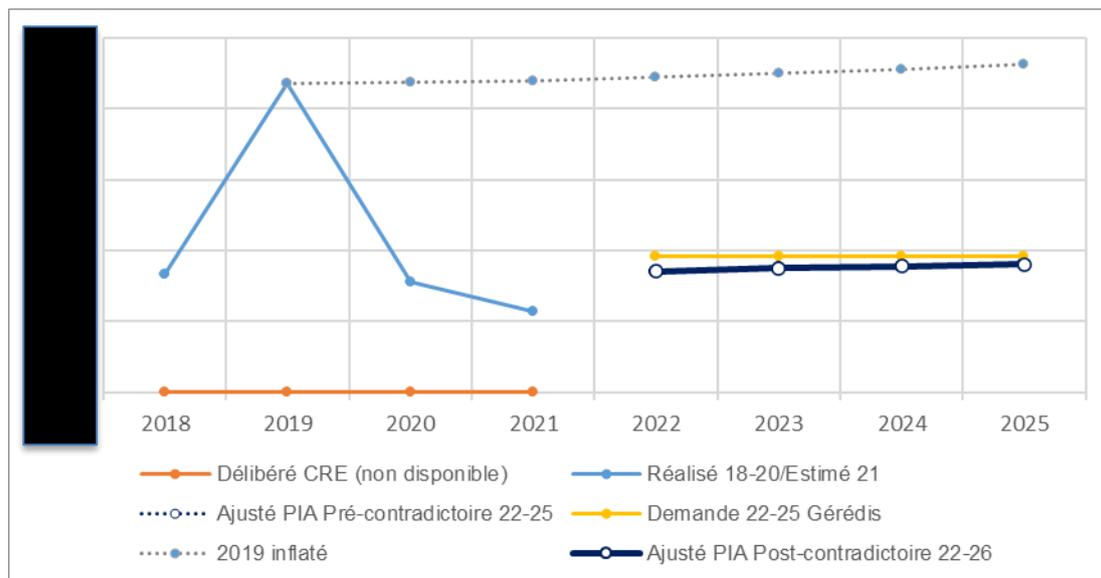
iv. Intéressement et Participation

1) Contenu du poste

Il s'agit des primes d'intéressement et de participation versées par Gérédís

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 31. Trajectoire du poste "Intéressement et Participation" sur la période 2018-2025 en k€ courants



98

Tableau 91. Trajectoire du poste "Intéressement et Participation" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 161% | -64% | -27% | 68% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (-24,1%) | | | | | | | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 92. Ecart du poste "Intéressement et Participation" sur la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|----------------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | |
| Réalisé | [CONFIDENTIEL] | | |
| Ecart annuel | [CONFIDENTIEL] | | |

- 2018 : Rémunérations et charges sociales : une participation et des salaires statutaires légèrement moindres (-3 %) par rapport à l'estimé avec une conséquence dans le même sens sur les charges sociales (-2 %)
- 2019- un écart de près de 15 % sur les rémunérations, principalement dû :
 - [CONFIDENTIEL]
 - à une sous-estimation dans la trajectoire Délibéré 18-21 de l'intéressement et de l'abondement associé (du fait de son caractère aléatoire).

4) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 93. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 du poste "Intéressement et Participation"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| <i>Intéressement</i> | | | | | | | | |
| <i>Participation</i> | | | | | | | | |

Gérédis indique que le précédent accord d'intéressement est arrivé à terme fin 2020. Un nouvel accord a été signé le 29 juin 2021 pour la période 2021-2023.

Dans le contexte budgétaire 2021 avec une méthode simplifiée, Gérédis n'a pas retenu de participation.

Intéressement : Les modalités de cet accord sont très proches du précédent avec des objectifs en accroissement, c'est pourquoi Gérédis a retenu une enveloppe moyenne basée sur l'historique.

La participation des salariés retient l'hypothèse d'un calcul sur la base d'un bénéfice moyen. Le Budget 2021 est très spécifique et ne doit pas être retenu. Gérédis retient un bénéfice fiscal [CONFIDENTIEL]

Ces montants n'intègrent pas l'évolution des effectifs.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Pour l'intéressement, Gérédis a retenu une position qui s'appuie sur l'historique. Nous partageons cette approche, son application nous conduit à revoir à la baisse [CONFIDENTIEL]

[CONFIDENTIEL]

Nous avons calculé un montant moyen annuel par salarié pour l'intéressement sur la base des années 2018-2020 et pour la participation sur la base des années 2018 et 2020, afin de tenir compte des effets non récurrents signalés par Gérédis. Dans les deux cas, nous intégrons l'évolution des effectifs.

Tableau 94. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Intéressement et participation » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -11.1% | -9.0% | -7.5% | -5.8% | -8.4% |

6) Commentaires de l'opérateur

Intéressement :

Le cabinet PIA ne prend pas en compte la valeur de la dernière année qui est représentative de la performance atteinte par les collaborateurs de GEREDIS par rapport aux deux premières années d'apprentissage de la régulation incitative et notamment du dépassement des objectifs associés aux principaux indicateurs de qualité de service. Il est par ailleurs nécessaire de prendre en compte une évolution de l'enveloppe au minimum en lien avec l'inflation et avec l'évolution des effectifs ce qui n'a pas été proposé par le cabinet PIA.

Abondement : conformément aux accords d'entreprise en matière de participation et d'intéressement, l'abondement de l'employeur ne porte que sur le montant versé au titre de l'intéressement.

Par cohérence avec l'intéressement, GEREDIS a retenu le taux d'abondement 2020.

Comme précisé dans le chapitre « charges sociales », cet abondement servira également de base au calcul du forfait social [CONFIDENTIEL]

Participation : le calcul fait par l'auditeur n'est pas recevable au regard du résultat net.

[CONFIDENTIEL]

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Intéressement : Nous notons que la trajectoire demandée par Gérédis n'évolue ni de l'inflation ni du nombre d'ETP. Nous maintenons l'approche.

Abondement : L'année 2020 a été exceptionnelle, particulièrement en matière d'épargne. Elle ne peut pas être prise comme référence pour le calcul de la trajectoire 2022-2025. Nous maintenons l'approche.

[CONFIDENTIEL]

La trajectoire pré-contradictoire est maintenue

v. Autres charges de personnel

1) Contenu du poste

Il s'agit des dépenses liées au comité d'entreprise, à la médecine du travail, et aux avantages en nature.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 32. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres charges de personnel" en k€ courants

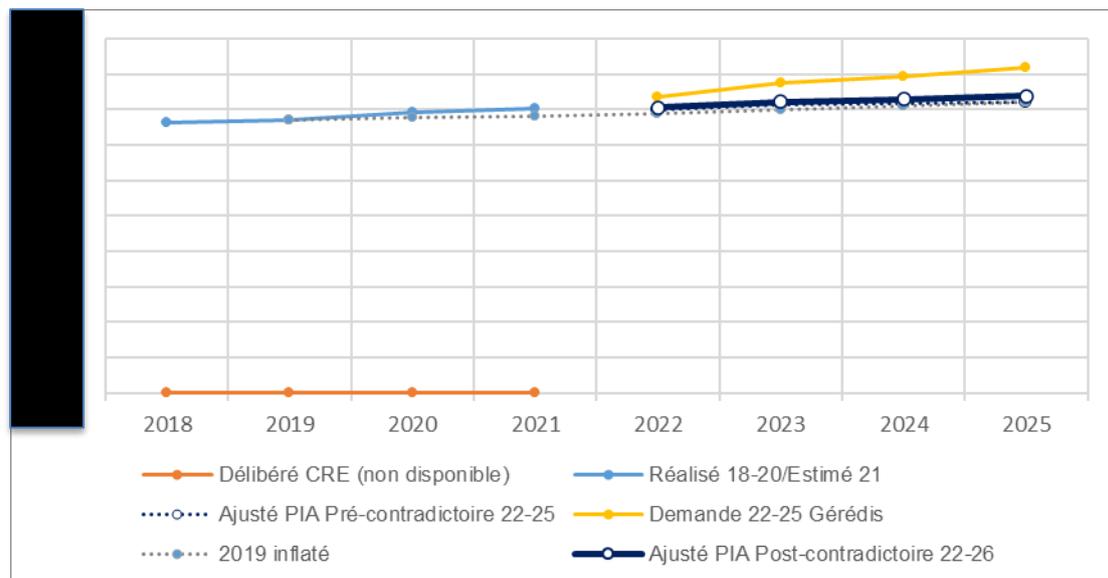


Tableau 95. Trajectoire du poste "Autres charges de personnel" pour la période 2018-2025

| <i>k euros courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Comité d'entreprise | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Médecine travail | | | | | | | | |
| Avantages en nature | | | | | | | | |
| Total | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| <i>Variation N/N-1</i> | | | | | | | | |
| <i>Variation %</i> | | 1% | 2% | 2% | 4% | 5% | 2% | 3% |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 96. Décomposition de la trajectoire du poste "Autres charges de personnel" pour la période 2018-2025

| <i>k euros courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Comité d'entreprise | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Médecine travail | | | | | | | | |
| Avantages en nature | | | | | | | | |
| Total | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Gérédis a appliqué la méthodologie suivante :

- Comité d'entreprise : basé sur le nombre de salariés, sur l'effectif N-2.
- Médecine du travail : basé sur la moyenne de l'historique, avec une évolution à l'inflation.
- Avantages en nature : [CONFIDENTIEL] Les évolutions sur 2022-2025 sont aussi en lien avec les évolutions des effectifs.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous partageons l'approche de Gérédis de s'appuyer sur l'historique.

- Charges relatives au CE, le montant moyen par ETP constaté puis inflaté est appliqué à la trajectoire des ETP de N-2.
- Médecine du travail : montant constaté puis inflaté.
- Avantages autres : le montant moyen par ETP constaté puis inflaté est appliqué à la trajectoire des ETP.

Tableau 97. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres charges de personnel » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|----------------|-------|-------|--------|----------------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart en % | -4.0% | -7.0% | -8.7% | -10.7% | -7.7% |

5) Commentaires de l'opérateur

Charges relatives au CE – GEREDIS constate que l'auditeur n'a pas tenu compte de l'inflation pour le calcul du prix unitaire par ETP. De plus, il n'y a pas lieu de retraiter les effectifs LINKY comme expliqué précédemment.

Autres avantages : GEREDIS constate une erreur de formule qui reprend uniquement le prix unitaire 2022 (non prise en compte de l'inflation).

[CONFIDENTIEL]

Le calcul de PIA basé sur un nombre d'ETP actifs ne tient pas compte des agents retraités pour lesquels le dernier employeur supporte les charges d'avantage en nature.

Dans ce cadre, GEREDIS constate que la régularisation au niveau de la branche des IEG mentionnée dans nos réponses précédentes n'est pas encore achevée pour les retraités.

De plus, il n'y a pas lieu de retraiter les effectifs LINKY comme expliqué précédemment.

A ce titre, GEREDIS demande à maintenir sa trajectoire.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Effectifs Linky : nous conservons l'approche – voir plus haut

Nous appliquons l'inflation au montant par ETP des charges relatives au CE

Avantages autres : Gérédis ne transmet pas les données et hypothèses supportant son approche. Nous conservons donc le calcul initial.

103

Tableau 98. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres charges de personnel » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -3.4% | -6.1% | -7.4% | -8.9% | -6.5% |

vi. Transfert de charges Frais de Personnel

1) Contenu du poste

Il s'agit des remboursements de salaires d'absence issus du fond de solidarité inter-ELD. [CONFIDENTIEL]

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 33. Trajectoire 2018-2025 du poste "Transfert de charges Frais de Personnel" en k€ courants

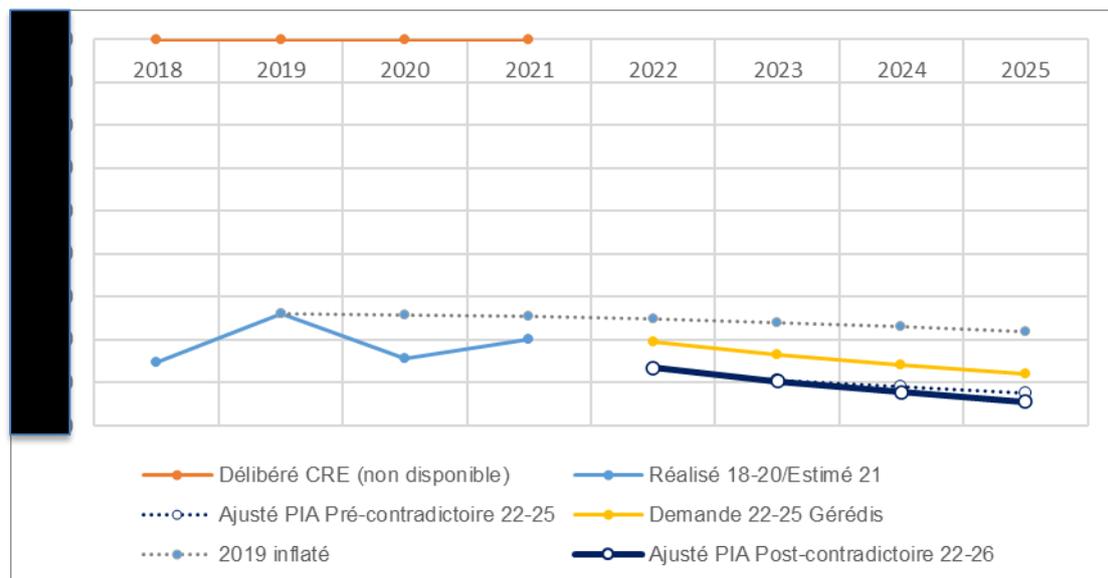


Tableau 99. Trajectoire du poste "Transfert de charges Frais de Personnel" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Délibéré | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--|-----------------------|------|-----|-----|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -15% | 17% | -6% | 0,8% | 4,0% | 3,1% | 2,8% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (4,5%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 100. Trajectoire 2018-2025 du poste "Transfert de charges Frais de Personnel"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La méthode de construction de la trajectoire repose sur une hypothèse de maintien du taux moyen d'absentéisme pris égal à la moyenne observée sur la période 2018-2020 et la prise en compte de l'évolution des effectifs.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Sur la base des taux d'absentéisme [CONFIDENTIEL] le consultant a calculé le montant moyen par salarié qui a été versé à Gérédis et l'a appliqué en tenant compte de l'évolution des effectifs.

Tableau 101. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Transfert de charges frais de personnel » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|------|------|------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 8.5% | 8.1% | 6.8% | 5.9% | 7.3% |

5) Commentaires de l'opérateur

GEREDIS conteste la méthodologie appliquée par le cabinet PIA qui porte sur le nombre d'ETP et le taux d'absentéisme.

En effet, le taux d'absentéisme 2020 ne prend pas en compte les effets du COVID-19 parce que de nombreux salariés ont été absents, soit pour garde d'enfant soit pour suspicion de COVID-19 ce qui a généré des remboursements conséquents de charges de personnel. La valeur 2020 n'est donc absolument pas représentative et ne doit pas être incluse dans la projection de la trajectoire 2022-2025.

C'est la raison pour laquelle GEREDIS considère que la méthodologie retenue par l'auditeur basée sur un montant par ETP est erronée. De ce fait, GEREDIS est reparti sur la moyenne inflatée des années 2018 et 2019.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Nous notons que ce poste est drivé par le nombre d'ETPs. Une trajectoire assise simplement sur la prise en compte de l'inflation n'est donc pas appropriée.

Gérédis considère notre approche erronée mais n'explique pas en quoi et ne propose pas une alternative permettant de prendre en compte les sous-jacents du poste et d'expliquer le réalisé 2018-2020.

Nous conservons donc l'approche. Conformément à la demande de Gérédis, la valeur moyenne constatée en 2020 n'est pas utilisée dans le calcul. Ce dernier s'appuie sur la valeur 2019.

Tableau 102. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Transfert de charges frais de personnel » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|------|------|------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 8.3% | 8.5% | 8.5% | 8.5% | 8.5% |

105

D. Synthèse de la rubrique

Les éléments exposés ci-dessus conduisent pour la rubrique Charges de personnel à :

Tableau 103. Appréciation pré-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Charges de personnel » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | 14,797 | 15,336 | 15,737 | 16,128 | 15,500 |
| Estimation PIA | 14,376 | 14,855 | 15,127 | 15,404 | 14,940 |
| Ecart | -421 | -481 | -611 | -723 | -559 |
| Ecart en % | -2.8% | -3.1% | -3.9% | -4.5% | -3.6% |

1) Commentaires de l'opérateur

Revoir le libellé du tableau 85.

Tableau 85. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Achat de fourniture » sur la période 2018-2025

Trajectoire R&D :

Le TURPE 6 accorde à ENEDIS une enveloppe annuelle dans les CNE de 56 M€ en moyenne par an avec un mécanisme de régularisation des sommes non dépensées à l'issue de la période des 4 ans.

A ce titre, GEREDIS sollicite une prise en charge d'une enveloppe annuelle complémentaire de 600 k€ au titre des OPEX pour couvrir ces frais avec le même mécanisme de régulation accordé à ENEDIS. Cf. commentaires de Gérédis dans le chapitre synthèse ci-dessus.

2) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Le libellé du tableau a été repris. Nous remercions Gérédis pour sa vigilance.

Nous portons cette demande à l'attention de la CRE, s'agissant d'un élément du cadre de régulation.

Tableau 104. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Charges de personnel » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédís | 14,797 | 15,336 | 15,737 | 16,128 | 15,500 |
| Estimation PIA | 14,357 | 14,896 | 15,316 | 15,717 | 15,071 |
| Ecart | -440.2 | -440.6 | -421.0 | -410.7 | -428.1 |
| Ecart en % | -3.0% | -2.9% | -2.7% | -2.5% | -2.8% |

3. Impôts et taxes

A. Evolution de la rubrique

Figure 34. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Impôts et taxes" en k€ courants

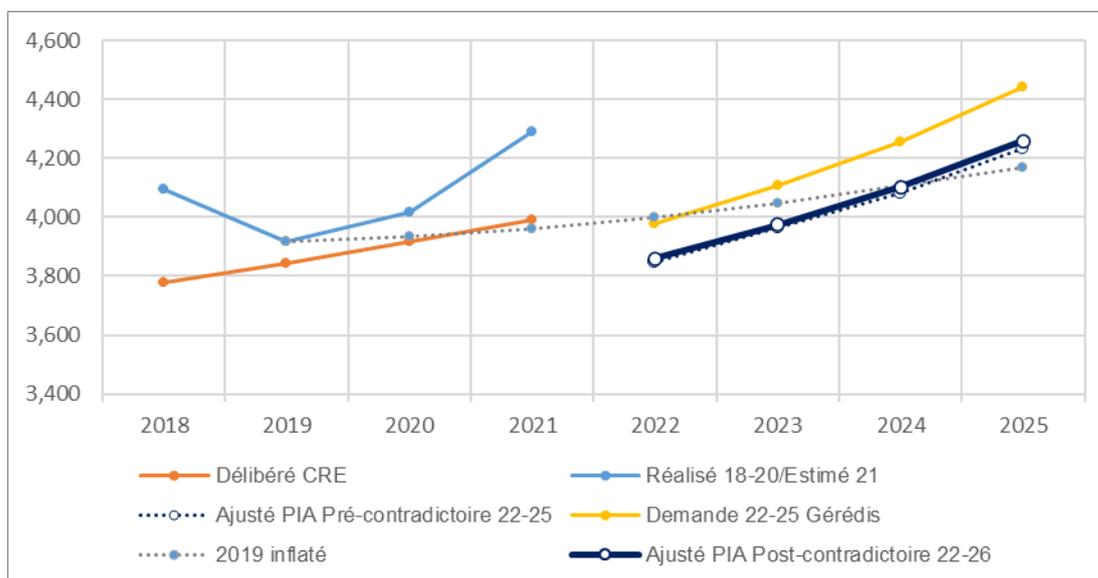


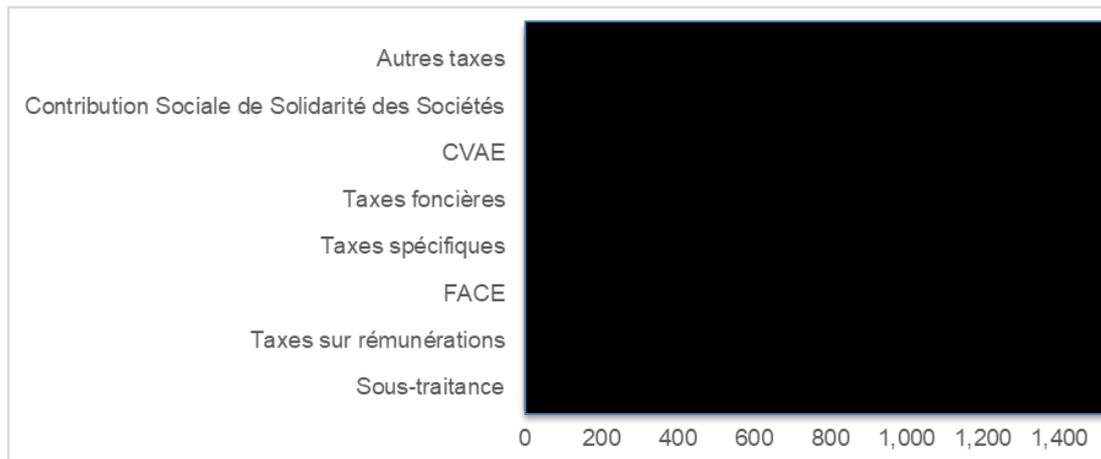
Tableau 105. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Impôts et taxes"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|------|------|------|------|------|------|--------------|------|
| Délibéré | 3776 | 3841 | 3917 | 3991 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | 4093 | 3917 | 4018 | 4291 | 3976 | 4108 | 4255 | 4443 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Ajusté CRE/Délibéré | 317 | 76 | 101 | 300 | | | | |
| Evolution annuelle | | -4% | 3% | 7% | -7% | 3% | 4% | 4% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 186,4 (4,6%) | |

B. Contenu de la rubrique

Cette rubrique regroupe l'ensemble des impôts et taxes payés par Gérédís : taxes sur rémunérations, taxes sur production, taxes spécifiques aux industries électriques, FACE.

Figure 35. Représentation des postes de la rubrique "Impôts et taxes" en k€ courants



107

C. Bilan d'exécution

Gérédís n'a pas été en mesure de produire le même niveau de détail et les hypothèses de construction des trajectoires initiales du Délibéré 2018-2020 que pour 2022-2025.

Tableau 106. Bilan d'exécution de la rubrique « Impôts et taxes » pour la période 2018-2020

| | <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|--------------------|-------|-------|-------|
| Délibéré | | 3 776 | 3 841 | 3 917 |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 22-25 | | 4 093 | 3 917 | 4 018 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Ajusté CRE/Délibéré | | 317 | 76 | 101 |
| Evolution annuelle | | | -4,3% | 2,6% |

Gérédís explique les écarts de charges par rapport aux prévisions du Délibéré 2018-2020 par :

- Année 2018 : un écart de +317 k€, dont +200k€ lié à la mauvaise estimation de la CVAE et par un effet exceptionnel de +120 k€ suite à une régularisation dans l'exercice d'imposition sur le patrimoine foncier [CONFIDENTIEL] ;
- Année 2019 : un écart de +76 k€, avec une sous-estimation des trajectoires de CFE, taxe foncière et CVAE pour +130k€ compensé par l'année blanche liée à la réforme de la taxe d'apprentissage qui a conduit à un gain d'environ 50 k€ ;
- Année 2020 : un écart de +101 k€, compensé en partie par de moindres dépenses de formation de -84k€ en raison de la crise sanitaire

D. Analyse poste à poste

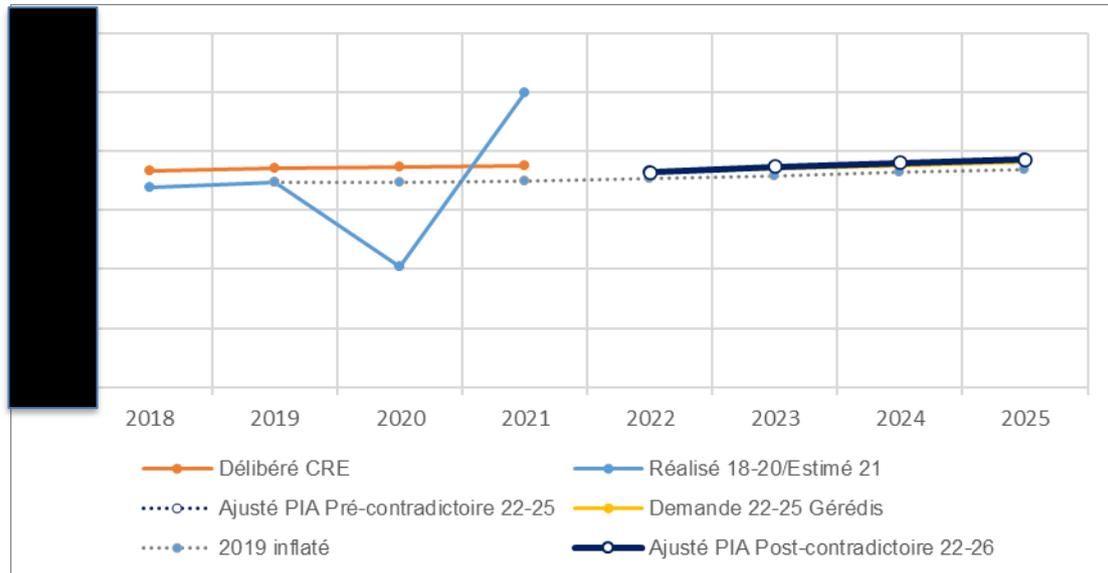
i. Dépenses de formation

1) Contenu du poste

Gérédís a précisé que ce poste enregistre les factures de formations réalisées en externe (compte 633300).

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 36. Trajectoire du poste "Dépenses de formation" sur la période 2018-2025 en k€ courants



108

Tableau 107. Trajectoire du poste " Dépenses de formation " sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|----------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|
| | | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | |
| | | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | |
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 2,1 % | - 1 4 1 % | - 1 4 7 % | - 1 2 5 % | - 1 2 5 % | - 1 2 5 % | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] | (25,6 %) | | | | | | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 108. Explication de l'écart du poste " Dépenses de formation " pour la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|----------------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

Le moindre niveau de charges en 2020 s'explique par des dépenses de formation non réalisées en raison de la crise sanitaire.

4) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 109. Décomposition de la trajectoire du poste " Dépenses de formation " sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | | | | | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | | | | | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | | | | |
| Réalisé/Demande Gérédis | 170 | 173 | 103 | 250 | 183 | 185 | 188 | 191 | | | | |

Le BP 2021 a été élaboré par une méthode simplifiée, il tient compte notamment d'un rattrapage sur la formation professionnelle non réalisée en 2020.

La trajectoire 2022-2025 est en adéquation avec l'historique 2018-19 et les besoins de formation en lien avec l'évolution des métiers (cyber sécurité, télécommunication...).

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous avons reconstitué la trajectoire à partir de l'historique, en lien avec l'évolution des effectifs, en calculant un montant moyen de formation par emploi.

La trajectoire résultante est voisine de celle de Gérédis.

Tableau 110. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Dépenses de formation » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -2,5% | -1,0% | -1,0% | -1,0% | -1,3% |

6) Commentaires de l'opérateur

Le tableau 86 ne prend pas en compte les montants du délibéré transmis dans le questionnaire 1 page 40.

| <u>Impôts et taxes</u> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|
| FPE | 3 757 | 3 841 | 3 964 | 4 083 |
| <u>Réalisé / estimé</u> | 4 093 | 3 917 | 4 018 | 4 291 |
| <u>Ecart</u> | 336 | 76 | 54 | 208 |

Les explications sur les écarts sont à corriger pour les années 2018 et 2020.

La méthode de projection utilisée par l'auditeur confirme l'approche de GEREDIS.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Données délibérées : voir Équation 1 présentée au paragraphe VI.1.ii

La trajectoire est maintenue

ii. Taxes sur rémunérations

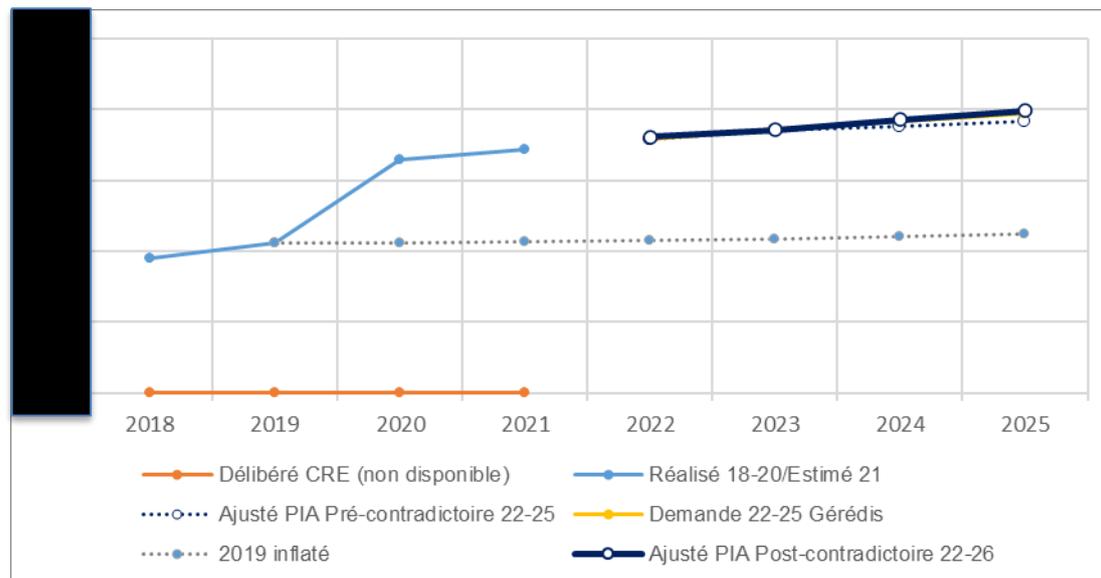
1) Contenu du poste

Ce poste comprend les taxes dues au titre des rémunérations : la taxe d'apprentissage, la participation à l'effort de construction et la participation à la formation professionnelle continue.

110

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 37. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes sur rémunérations" en k€ courants



111

Tableau 111. Trajectoire du poste "Taxes sur rémunérations" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 11% | 56% | 5% | 4% | 4% | 3% | 3% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (55,2%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 112. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes sur rémunérations"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Les taxes sur les rémunérations sont calculées sur la base d'un taux constant et des règles connues à date :

- Taux de taxe d'apprentissage : 0,68%
- Participation à l'effort de construction : +0,45%
- Participation à la formation professionnelle continue : +1,00%

Soit un total de +2,13% appliqué à la masse salariale de l'année civile.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Nous validons ces hypothèses et recalculons pour tenir compte de nos estimations de masse salariale.

Tableau 113. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Taxes sur rémunérations » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|------|------|------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ecart en % | -0.1% | -0.6% | -1.7% | -2.6% | -1.3% |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|

5) Commentaires de l'opérateur

Les montants du délibéré du tableau 92 n'ont pas été identifiés, les valeurs renseignées sont à mettre à zéro afin de ne pas fausser la lecture et l'analyse.

Le calcul est à actualiser en fonction des conclusions du poste « charges de personnel ».

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Les lignes faisant référence au Délibérée sont effacées du tableau.

Le calcul est actualisé

Tableau 114. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Taxes sur rémunération » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|------|------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 0.9% | -0.2% | 0.6% | 0.9% | 0.6% |

iii. FACE

1) Contenu du poste

Le montant des recettes du Compte d'Affectation Spécial FACE est voté annuellement en loi de finances : ces recettes correspondent au total des contributions annuelles des GRD.

Tous les ans, deux taux sont fixés, qui s'appliquent d'une part aux kWh BT distribués dans les communes dites Rurales et d'autre part dans les communes dites Urbaines.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 38. Trajectoire 2018-2025 du poste "FACE" en k€ courants

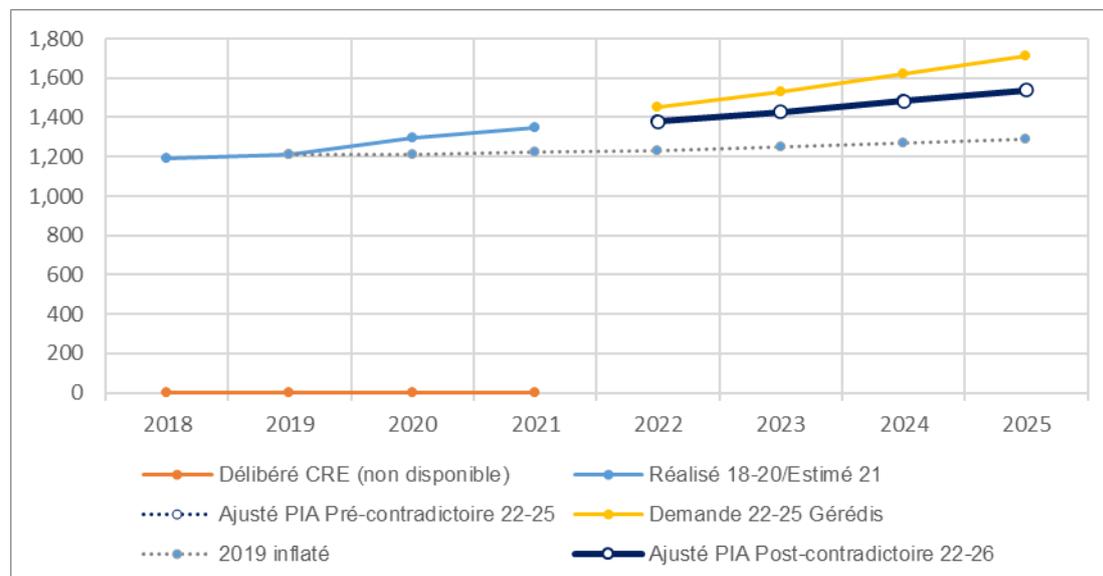


Tableau 115. Trajectoire du poste "FACE" pour la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | |
|---|------|------|------|------|------|------|---------------|------|--|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 1193 | 1208 | 1298 | 1350 | 1450 | 1530 | 1620 | 1710 | |
| Evolution annuelle | | 1% | 7% | 4% | 7% | 6% | 6% | 6% | |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 344,4 (27,9%) | | |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 116. Trajectoire 2018-2025 du poste "FACE"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 1193 | 1208 | 1298 | 1350 | 1450 | 1530 | 1620 | 1710 |

En lien avec une dynamique départementale de promotion des fusions des petites communes rurales, le pourcentage des communes de plus de 2000 habitants (urbaines) est passé de 43 % à 50 % entre 2018 et 2020 : cette tendance a été maintenue à [CONFIDENTIEL] annuels sur la période 2022-2025.

La trajectoire est basée sur :

- les volumes acheminés en BT : avec les hypothèses de volumes URBAIN et RURAL calculés suivant la dynamique décrite ci-dessus
- une évolution annuelle des taux de [CONFIDENTIEL] des taux par an

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Concernant l'accroissement des taux : l'hypothèse de la stabilité du montant du Compte d'Affectation Spéciale a été retenue par la CRE pour la détermination du montant à couvrir pour la contribution au FACE d'Enedis. Compte tenu de la croissance des consommations BT en France, nous prenons l'hypothèse d'une baisse des taux permettant de maintenir stable le montant total du compte.

Nous retenons l'hypothèse de Gérédis d'accroissement du nombre de communes urbaine. Ainsi, malgré l'hypothèse de baisse des taux, l'hypothèse d'urbanisation conduit à une augmentation du taux moyen appliqué.

Nous retrouvons la trajectoire des volumes estimés par Gérédis en tenant compte des données transmises par l'opérateur.

Tableau 117. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « FACE » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|-------|-------|-------|--------|----------------|
| Demande Gérédis | 1,450 | 1,530 | 1,620 | 1,710 | 1,578 |
| Estimation PIA | 1,378 | 1,428 | 1,485 | 1,539 | 1,457 |
| Ecart | -72 | -102 | -135 | -171 | -120 |
| Ecart en % | -5.0% | -6.7% | -8.4% | -10.0% | -7.6% |

5) Commentaires de l'opérateur

L'hypothèse de la stabilité du montant du Compte d'Affectation Spéciale a été retenue par la CRE pour la détermination du montant à couvrir pour la contribution au FACE d'Enedis.

Cette hypothèse est basée à priori sur la grande stabilité de ce poste depuis plusieurs années constatée au niveau national.

La dynamique sur le département des Deux-Sèvres est inverse. Comme présentée ci avant, GEREDIS constate un accroissement de l'ordre de [CONFIDENTIEL] du taux chaque année.

Dans ces conditions, GEREDIS ne peut que rejeter l'ajustement proposé par PIA visant à une baisse des taux et propose de conserver a minima une stabilité du taux 2020 pour le calcul de la trajectoire 22-25, ce qui est déjà une hypothèse très défavorable pour GEREDIS au regard de l'historique.

Nous vous prions de bien vouloir trouver ci-dessous le calcul actualisé.

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Demande Gérédis | 1,450 | 1,530 | 1,620 | 1,710 | 1,578 |
| Calcul avec taux 2020 | 1,421 | 1,485 | 1,557 | 1,627 | 1,523 |
| Ecart | -29 | -45 | -63 | -83 | -55 |

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

L'hypothèse de stabilité du FACE est conforme au rapport de la mission ministérielle sur le financement des aides aux collectivités pour l'électrification rurale. L'hypothèse est donc valable pour l'ensemble des GRD.

Nous notons que le taux applicable à chaque année est défini ex-post en fonction des volumes effectifs de l'énergie distribuée. La conjonction entre la stabilité du montant total et l'augmentation des volumes d'énergie distribuée conduit automatiquement à une baisse des taux annuels.

L'effet observée sur la trajectoire de Gérédis est double : baisse des taux unitaires ruraux / urbains contrebalancé par l'augmentation des volumes urbains au détriment des volumes ruraux du fait du regroupement de communes.

Nous maintenons la trajectoire pré-contradictoire.

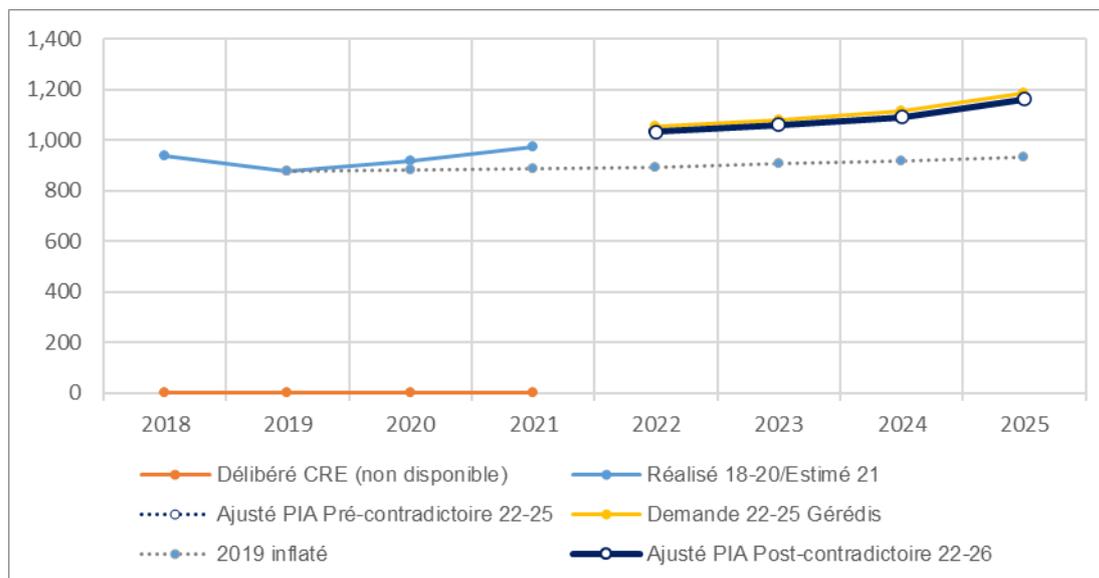
iv. Taxes spécifiques

1) Contenu du poste

Ce poste regroupe la Cotisation Foncière des Entreprises (CFE) et l'Imposition Forfaitaire des Entreprises de Réseaux (IFER).

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 39. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes spécifiques" en k€ courants



115

Tableau 118. Trajectoire du poste "Taxes spécifiques" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|------|------|------|------|------|-------|---------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 936 | 875 | 916 | 970 | 1052 | 1080 | 1112 | 1185 |
| Evolution annuelle | | -7% | 4,7% | 5,9% | 8,5% | 2,7% | 3,0% | 6,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 198,2 | (21,8%) |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 119. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 pour le poste "Taxes spécifiques"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 936 | 875 | 916 | 970 | 1052 | 1080 | 1112 | 1185 |

- CFE : La trajectoire est construite sur la base d'une réglementation constante et en partant de la valeur la plus faible sur le réalisé 18-20.
- IFER : La trajectoire tient compte de l'évolution du parc des transformateurs en lien avec la politique des investissements sur les postes sources et les travaux prévus aux S3REnR Poitou-Charentes et Nouvelle Aquitaine. Les taux d'imposition évoluent avec les taux d'inflation transmis par la CRE.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Nous validons les montants de la CFE.

Nous avons recalculé les montants de l'IFER à partir de l'inventaire des transformateurs présents et à mettre en service fournie par Gérédis d'une part, et d'autre part, des montants de taxes par type de transformateur de l'année 2020 inflatés.

L'écart de ce poste provient de ce recalcul.

Tableau 120. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Taxes spécifiques » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | 1,052 | 1,080 | 1,112 | 1,185 | 1,108 |
| Estimation consultant | 1,032 | 1,060 | 1,091 | 1,162 | 1,086 |
| Ecart | -20 | -21 | -22 | -24 | -21 |
| Ecart en % | -1.9% | -1.9% | -1.9% | -2.0% | -1.9% |

5) Commentaires de l'opérateur

Pour le calcul de l'IFER, l'auditeur a omis de prendre en compte les frais de gestion de 3 % à appliquer au barème pour retrouver le montant de la trajectoire GEREDIS.

En conséquence, GEREDIS demande le maintien de sa trajectoire.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

L'article 1519G du code général des impôts ne fait pas état de frais de gestion pour l'IFER. Nous maintenons la trajectoire pré-contradictoire.

v. CVAE

1) Contenu du poste

Ce poste comprend la Contribution à la Valeur Ajoutée payée par les entreprises.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 40. Trajectoire du poste CVAE pour la période 2018-2025 en k€ courants

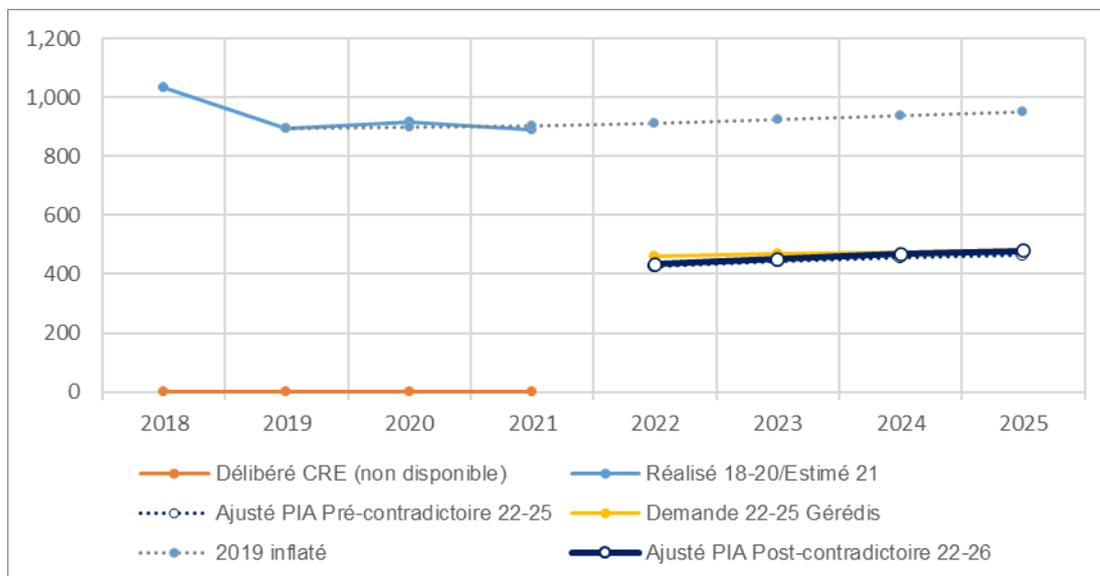


Tableau 121. Trajectoire du poste "CVAE" pour la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|-----------------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 1032 | 894 | 917 | 890 | 462 | 468 | 475 | 482 |
| Evolution annuelle | | -13% | 2,6% | -3% | -48% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | -475,9 (-50,2%) |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 122. Décomposition de la trajectoire du poste "CVAE" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 1032 | 894 | 917 | 890 | 462 | 468 | 475 | 482 |

La taxe a été calculée sur la base des comptes et de la réduction de 50 % du taux liée à la loi de finances 2021 pour l'ensemble de la période.

Pour mémoire, la CVAE est proportionnelle à la Valeur Ajoutée. La VA est égale au chiffre d'affaires – achats liés au système électrique – achats et services extérieurs + loyers

Nous constatons que Gérédis a retenu une hypothèse d'évolution de la CVAE à l'inflation sur la période 22-25.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Nous faisons une simulation du compte de résultat de Gérédis sur la base de sa demande tarifaire. Nous procédons aux ajustements proposés, permettant de simuler la valeur ajoutée et de calculer la CVAE en conséquence

Sur la base des ajustements in fine retenus, nous calculons un ajustement de la CVAE proposée.

Tableau 123. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « CVAE » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | 462 | 468 | 475 | 482 | 472 |
| Estimation consultant | 430 | 445 | 460 | 470 | 451 |
| Ecart | -32 | -23 | -15 | -12 | -20 |
| Ecart en % | -6.9% | -4.8% | -3.1% | -2.6% | -4.3% |

5) Commentaires de l'opérateur

Conformément au questionnaire 2 de PIA et de l'historique constaté de la valeur ajoutée, GEREDIS a calculé la CVAE sur la base d'une valeur ajoutée de 60 M€ en 2022. Cette hypothèse est établie en cohérence avec la réalité 2020 et sur la base d'une dotation FPE constante, ce qui est déjà défavorable si cette dotation venait à s'accroître sur la nouvelle période tarifaire.

La valeur ajoutée estimée par l'auditeur sur la période 2022 à 2025 est inférieure à la valeur ajoutée 2019 et 2020 ce qui est incohérent.

GEREDIS précise que la base de la CVAE tient compte des autres produits et notamment de la dotation FPE.

Le calcul fait par l'auditeur PIA tient compte uniquement des postes de la matrice tarifaire à savoir les CNE en omettant notamment un autre produit correspondant à la dotation FPE.

En conséquence, GEREDIS demande a minima le maintien de sa trajectoire.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Le compte de résultat de l'opérateur est projeté à partir de sa demande tarifaire, ajustée le cas échéant.

Le Chiffre d'affaire = CNE (y compris achats systèmes)+ CCN

Par définition du FPE, CNE + CCN = recettes tarifaires + dotation FPE

Les charges sont prises à leur valeur ajustée

Par construction, la valeur ajoutée est ici égale à :

La Valeur Ajoutée = Charges de personnel + taxes +rémunération des CPRs + marge sur actifs

Les paramètres de calcul des charges de capital étant inférieurs sur TURPE 6 qu'elles ne l'étaient sur la période précédente, il est naturel que la VA projetée sur 2022-2025 soit inférieure à la VA constatée en 2020.

Nous maintenons la trajectoire pré-contradictoire.

vi. C3S

1) Contenu du poste

Il s'agit de la Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 41. Trajectoire 2018-2025 du poste "C3S" en k€ courants

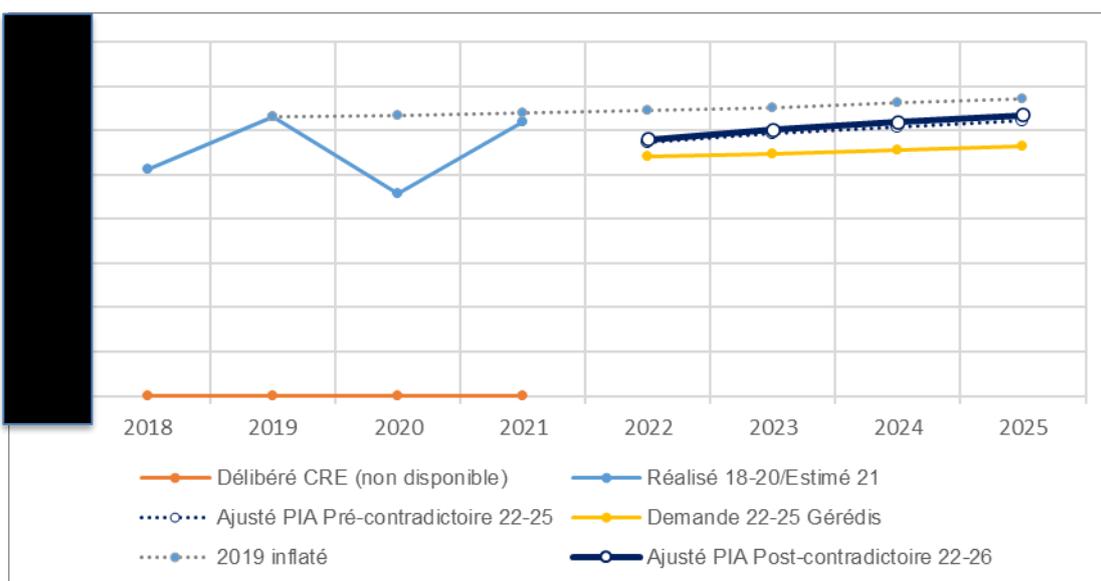


Tableau 124. Trajectoire du poste "C3S" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-----------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 24% | -28% | 36% | -13% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (3,7%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 125. Décomposition de la trajectoire du poste "C3S" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La variation entre 2019 et 2020 est due à une régularisation de provision.

La trajectoire est basée sur la moyenne des années 18-20 corrigée des taux d'inflation.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

La base de calcul de la C3S est constituée par le montant hors taxes du chiffre d'affaires de l'année antérieure : un abattement de [CONFIDENTIEL] est appliqué sur le montant de la base d'imposition et le taux est de [CONFIDENTIEL]

Sur la base du chiffre d'affaires de Gérédis simulé (après ajustements des CNE), nous retenons la trajectoire ci-dessous.

119

Tableau 126. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « C3S » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------------|----------------|------|------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation consultant | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 6.4% | 8.7% | 9.9% | 10.7% | 8.9% |

5) Commentaires de l'opérateur

En effet, lors des échanges avec les auditeurs, GEREDIS avait précisé que le calcul n'avait pas été actualisé avec les derniers éléments.

GEREDIS remercie l'auditeur d'avoir tenu compte de cette remarque.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

La trajectoire est maintenue à son niveau pré-contradictoire.

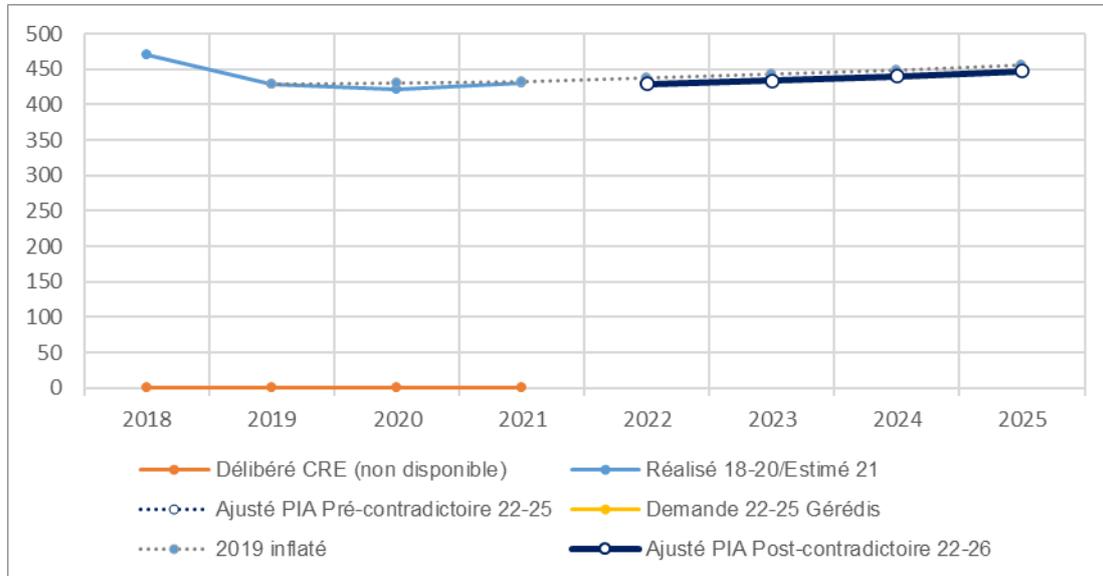
vii. Taxes foncières

1) Contenu du poste

Il s'agit des taxes payées par Gérédis sur son patrimoine foncier.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 42. Trajectoire du poste "Taxes foncières" sur la période 2018-2025 en k€ courants



120

Tableau 127. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes foncières"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|-------|-------|------|-------|------|--------------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 469 | 428 | 422 | 430 | 429 | 434 | 440 | 447 |
| Evolution annuelle | | -8,7% | -1,5% | 1,9% | -0,3% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | -2,4 (-0,6%) | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 128. Trajectoire 2018-2025 du poste "Taxes foncières"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 469 | 428 | 422 | 430 | 429 | 434 | 440 | 447 |

La décomposition entre les bâtiments tertiaire et ouvrages réseau est donnée ci-après :

[CONFIDENTIEL]

La trajectoire est construite sur la base d'une réglementation constante, sur la base de 2020 corrigée de l'inflation.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Nous validons la méthode.

5) Commentaires de l'opérateur

Pas de commentaire.

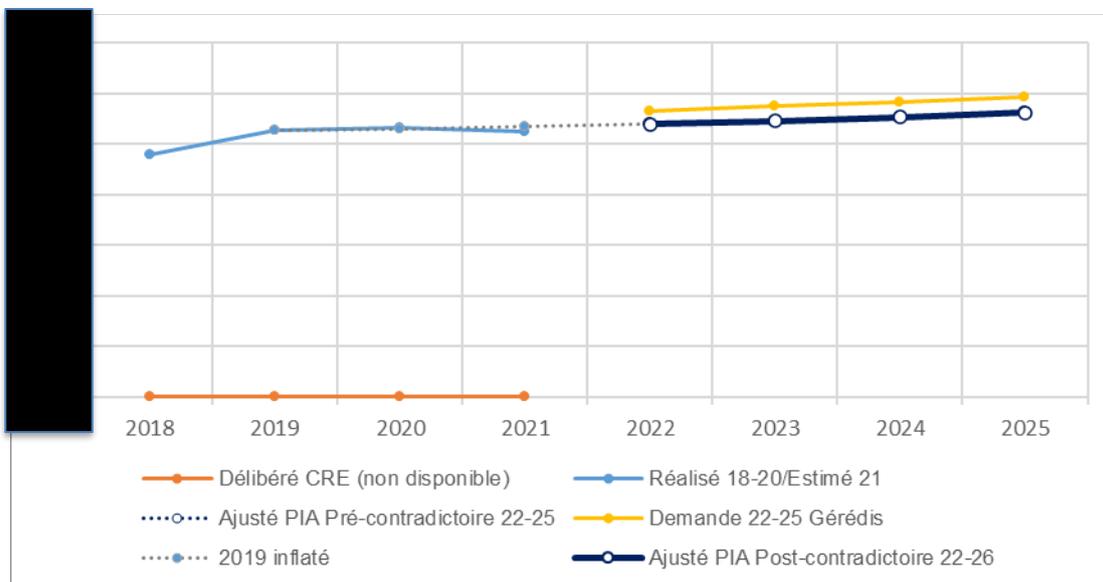
viii. Autres taxes

1) Contenu du poste

Il s'agit des taxes diverses : TVTS, taxe aménagement, redevance radio, TVA sur avantages en nature.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 43. Trajectoire du poste "Autres taxes" sur la période 2018-2025 en k€ courants



121

Tableau 129. Trajectoire du poste "Autres taxes" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 10% | 1% | -1% | 8% | 1,8% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (12,9%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 130. Décomposition de la trajectoire du poste "Autres taxes" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Le BP 2021 a été réalisé par une méthode simplifiée, la trajectoire 22-25 reprend la dynamique 18-20 (accroissement de l'ordre de [CONFIDENTIEL] par an sur les taxes d'aménagement).

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

En l'absence de justification à ces hausses, nous retenons la préconisation de la CRE, la prise en compte du réalisé 2019 auquel nous appliquons l'inflation.

Tableau 131. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres taxes » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -4.6% | -5.1% | -5.1% | -5.1% | -5.0% |

122

5) Commentaires de l'opérateur

Ce poste « autres taxes » évolue de manière positive tous les ans. Ce poste n'a pas été impacté par la COVID 19 au regard de la nature des différentes taxes en question (TVTS, taxe aménagement, TVA sur avantages en nature, redevance radio...).

Par cohérence, GEREDIS a retenu la dernière valeur connue 2020 avant application de l'inflation.

Dans ces conditions, GEREDIS demande à maintenir sa trajectoire.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Nous confirmons l'approche retenue tout au long de cette évaluation et qui consiste à retenir l'année 2019 comme année de référence, hors situations spécifiques.

Nous maintenons la trajectoire pré-contradictoire.

E. Synthèse de la rubrique

Les éléments exposés ci-dessus conduisent pour la rubrique Impôts et Taxes à :

Tableau 132. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Impôts et taxes » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | 3,976 | 4,108 | 4,255 | 4,443 | 4,196 |
| Estimation PIA | 3,859 | 3,974 | 4,101 | 4,258 | 4,048 |
| Ecart | -117 | -134 | -154 | -186 | -148 |
| Ecart en % | -2.9% | -3.3% | -3.6% | -4.2% | -3.5% |

4. Autres charges

A. Evolution de la rubrique

Les montants associés à cette rubrique sont présentés ci-dessous.

Figure 44. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres charges" en k€ courants

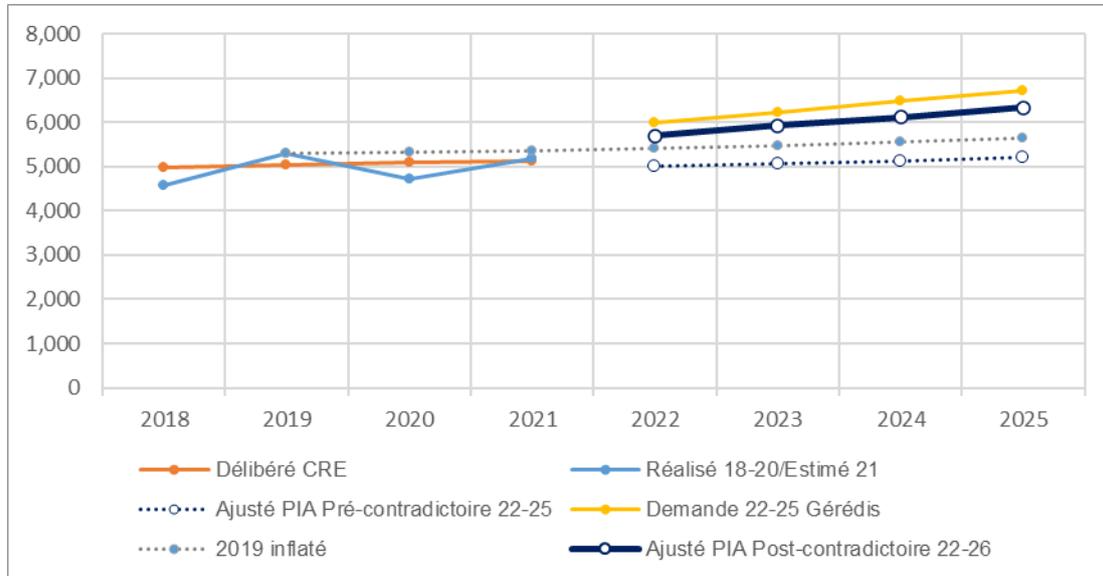


Tableau 133. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres charges"

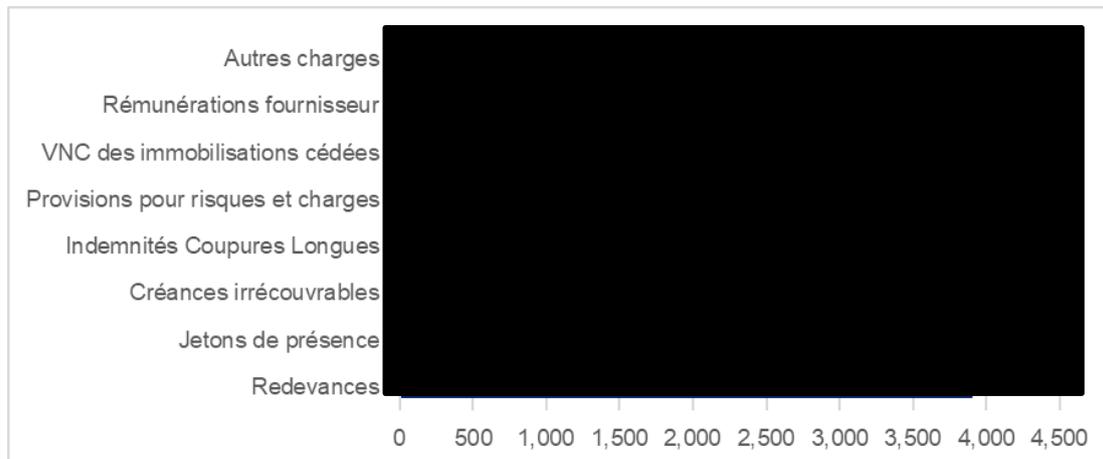
| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|------|------|------|------|------|-----------------|------|
| Délibéré | 4970 | 5044 | 5091 | 5137 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 5774 | 6565 | 5971 | 6774 | 7374 | 7619 | 7896 | 8138 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Ajusté CRE/Délibéré | 804 | 1522 | 880 | 1636 | | | | |
| Evolution annuelle | | 14% | -9% | 14% | 9% | 3% | 4% | 3% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 1653,5 (27,1 %) | |

B. Contenu de la rubrique

Cette rubrique est constituée des postes ci-dessous

- Redevances ([CONFIDENTIEL])
- Jetons de présence ([CONFIDENTIEL])
- Créances irrécouvrables ([CONFIDENTIEL])
- Indemnités Coupures Longues ([CONFIDENTIEL])
- Provisions pour risques et charges [CONFIDENTIEL]
- Valeur Nette Comptable des immobilisations démolies [CONFIDENTIEL]
- Rémunérations fournisseur (1109 k€ en 2020, soit 18,6%)
- Autres charges [CONFIDENTIEL]

Figure 45. Représentation des postes de la rubrique "Autres charges" en k€ courants



C. Bilan d'exécution

Gérédís n'a pas été en mesure de fournir le même niveau de détail pour les prévisions qui ont servi de base à la trajectoire du Délibéré 2018-2020.

Tableau 134. Bilan d'exécution de la rubrique « Autres charges » pour la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Délibéré | 1 628 | 1 652 | 1 672 |
| Réalisé | 2 151 | 2 778 | 2 066 |
| Ecart annuel | 523 | 1 126 | 393 |

Les écarts cumulés sur les années 2018-2020 représentent un montant de 2043 k€.

Gérédís précise que les écarts sont dus en particulier à :

- La non prise en compte de la rémunération fournisseur dans la trajectoire initiale, poste qui est au CRCP, pour un écart cumulé de +2982 k€ : en effet, la trajectoire transmise en 2017 ne prévoyait pas les évolutions réglementaires de 2018 associées à la rémunération fournisseur pour la gestion des clients en contrat unique.
- De moindres versements pour coupure longue, pour un écart cumulé de -347k€
- Divers effets non identifiés, pour un écart cumulé de -592 k€

Dans la suite du document, les postes de la trajectoire 2022-2025 sont détaillés.

D. Analyse poste à poste

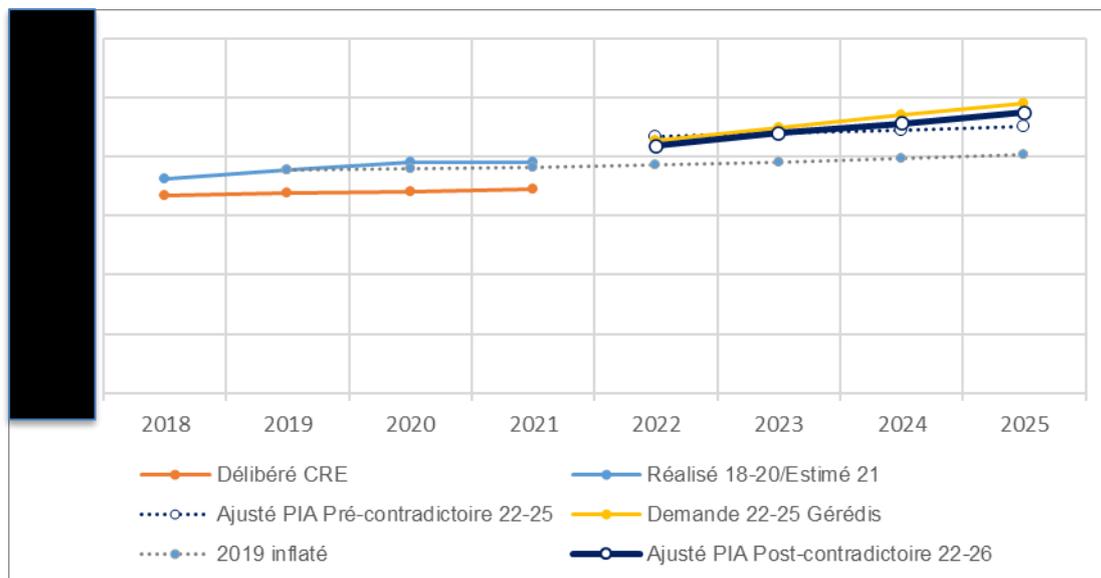
i. Redevances

1) Contenu du poste

Il s'agit de la redevance de concession versée par Gérédís à son autorité concédante, le SIEDS, conformément au contrat de concession qui les lient.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 46. Trajectoire du poste "Redevances" pour la période 2018-2025 en k€ courants



125

Tableau 135. Trajectoire du poste "Redevances" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------------------------|------|------|-------|------|------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 4,5% | 3,1% | -0,1% | 9,8% | 4,9% | 5,1% | 4,1% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (22,0%) | | | | | | | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré pour la période 2018-2020

Tableau 136. Ecart du poste "Redevances" pour la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|----------------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

- 2018 : Gérédís explique que « La trajectoire sur la redevance de concession a été établie à partir d'une hypothèse d'évolution de 2 % par an par rapport à la redevance 2017. Il s'agissait d'une mauvaise base d'estimation de notre part puisque l'année 2017 avait fait l'objet de régularisation en notre faveur. Nous aurions dû retenir l'année 2016. »

4) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 137. Trajectoire du poste "Redevances" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La redevance de concession a été calculée conformément aux modalités du contrat de concession avec l'AODE [CONFIDENTIEL]

Cette demande est jugée par Gérédís d'autant plus justifiée par le fait que l'AODE pourrait souhaiter modifier le contrat de concession actuel pour y intégrer certaines

dispositions du modèle national négocié en 2017 entre ENEDIS, EDF, France Urbaine et la FNCCR.

5) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Gérédis n'a pas fourni le détail des calculs justifiant sa trajectoire.

Nous avons utilisé les taux de croissance de la trajectoire des redevances de concession d'Enedis validée par la CRE, dans une logique d'efficacité.

Tableau 138. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Redevances » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|----------------|-------|-------|-------|----------------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart en % | 1,3% | -1,9% | -5,9% | -8,3% | -3,9% |

126

6) Commentaires de l'opérateur

Le tableau 113 ne reprend pas les montants repris dans le questionnaire 1 page 49.

[CONFIDENTIEL]

GEREDIS précise que le tableau 114 reprend tous les postes du tableau 113 sauf la redevance.

Le tableau 115 ne reprend pas les bons montants du délibéré pour les années 18-20 et 21 (cf délibération 2018-163).

Redevance de concession :

Nous ne comprenons pas la mention du cabinet PIA qui précise que « GEREDIS n'a pas fourni le détail des calculs justifiant sa trajectoire » alors même que GEREDIS a communiqué le détail des justificatifs dans le questionnaire 2 le 30 juillet 2021.

CONFIDENTIEL

Le calcul proposé par l'auditeur ne peut s'appliquer au périmètre de GEREDIS, car il n'est pas conforme aux termes de son contrat de concession en vigueur jusqu'en 2036.

Au regard des montants en jeu et dans l'hypothèse de sa sortie du CRCP, ce poste ne peut pas être traité par une simple logique d'efficacité. GEREDIS n'a aucune maîtrise de son niveau car elle est basée sur une formule de calcul définie dans le contrat de concession avec son AODE.

Par ailleurs, la réduction de cette enveloppe conduirait à une réduction des investissements réalisés par notre AODE sous sa maîtrise d'ouvrage conformément au contrat de concession. La demande d'efficacité imposée au GRD ne revient en fait qu'à pénaliser l'AODE en charge d'investir sur un territoire rural.

En conséquence, GEREDIS demande le maintien de sa trajectoire et réitère sa demande de prise en compte dans le CRCP.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Données délibérées : voir Équation 1

Le calcul est actualisé en tenant compte des données ci-dessus :

- R1 : à partir de la dernière valeur réalisée, le montant évolue de l'inflation (retenue comme proxy de l'indice ING)
- R2 : [CONFIDENTIEL]

La trajectoire résultante est présentée ci-dessous.

Tableau 139. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste «Redevances » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -2.2% | -2.0% | -3.4% | -3.5% | -2.8% |

127

ii. Jetons de présence

1) Contenu du poste

Il s'agit des rémunérations des membres du conseil d'administration.

1) Trajectoire 2018-2025

Figure 47. Trajectoire 2018-2025 du poste "Jetons de présence" en k€ courants

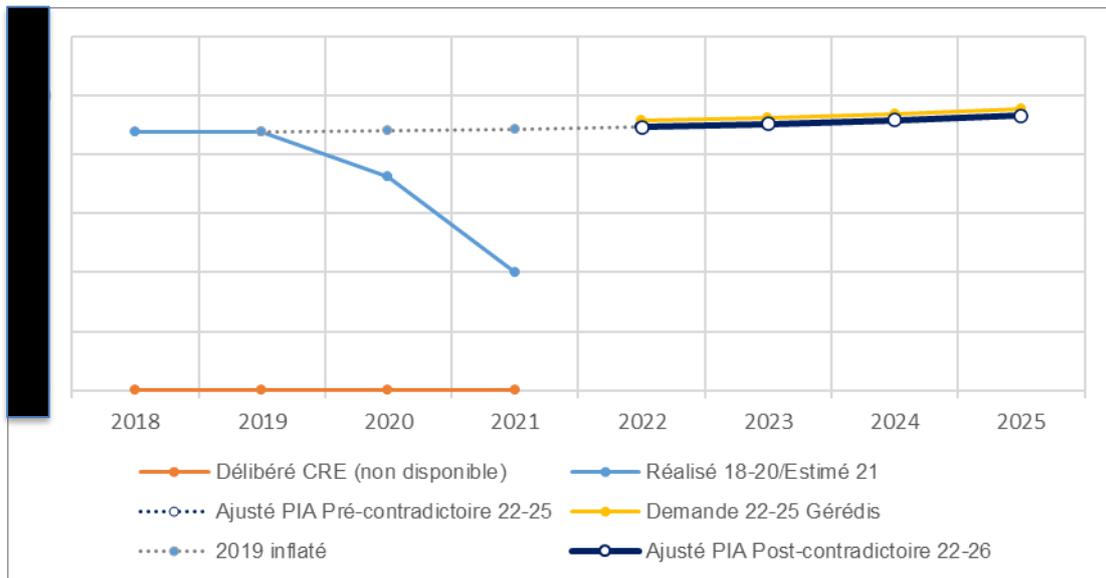


Tableau 140. Trajectoire du poste "Jetons de présence" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 0% | -17% | -45% | 128% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (13,1%) | | | | | | | |

2) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 141. Trajectoire du poste "Jetons de présence" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|

Réalisé/Demande Gérédís

[CONFIDENTIEL]

Gérédís indique que leur « trajectoire 22-25 est en parfaite adéquation avec 2018 et 2019. »

3) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Nous repartons du réalisé 2019 auquel nous appliquons l'inflation, conduisant à un léger ajustement à la baisse de 0.2k€/an.

4) Commentaires de l'opérateur

Au regard de l'ajustement proposé par l'auditeur, GEREDIS n'a pas de commentaire.

128

iii. Créances irrécouvrables

1) Contenu du poste

Il s'agit des créances irrécouvrables

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 48. Trajectoire du poste "Créances irrécouvrables" sur la période 2018-2025 en k€ courants

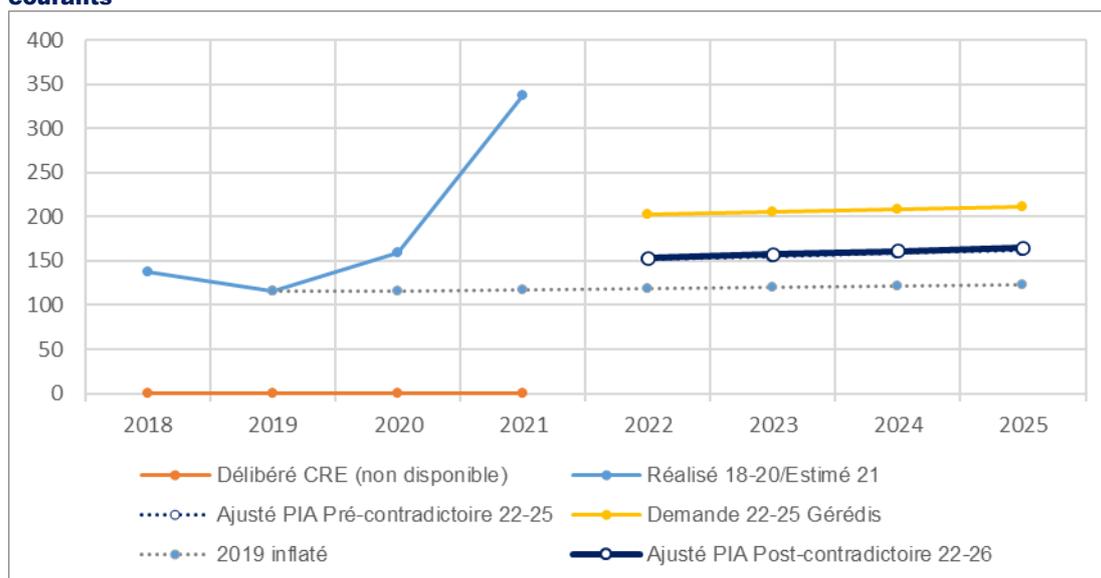


Tableau 142. Trajectoire du poste "Créances irrécouvrables" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -16% | 37% | 112% | -40% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (50,7%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 143. Trajectoire du poste "Créances irrécouvrables" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Les créances irrécouvrables dépendent des fournisseurs. Ce poste n'est ni prévisible, ni maîtrisable par le GRD, c'est la raison pour laquelle il rentre dans le CRCP.

L'évolution à la hausse de 2022 à 2025 est liée à la prise en compte des conséquences de la crise économique liée au COVID.

La plus forte partie de ces créances est liée aux opérations de recouvrement des fournisseurs. Au périmètre des seules créances de Gérédis, un indicateur de suivi et de pilotage des créances contentieuses est supervisé tous les mois par le Directoire.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Nous recalculons la trajectoire à partir du réalisé de l'année 2019, sans effet de la crise sanitaire, corrigé de l'évolution du chiffre d'affaires tarifaire.

Tableau 144. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Créances irrécouvrables » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -25.1% | -24.0% | -23.6% | -23.4% | -24.0% |

5) Commentaires de l'opérateur

Nous ne comprenons pas l'intérêt de cet ajustement alors même que ce poste sera corrigé dans le cadre du CRCP. Le cabinet PIA considère que la crise exceptionnelle de COVID 19 n'aura pas de conséquence sur le tissu économique local ce qui n'est pas la vision des économistes. Cet ajustement proposé par le cabinet PIA ne correspond pas à la vision de GEREDIS de présenter une trajectoire la plus réaliste possible.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

En absence de proposition quantifiée et justifiée alternative par Gérédis, nous maintenons une trajectoire basée sur les données observées.

La trajectoire est maintenue à son niveau pré-contradictoire.

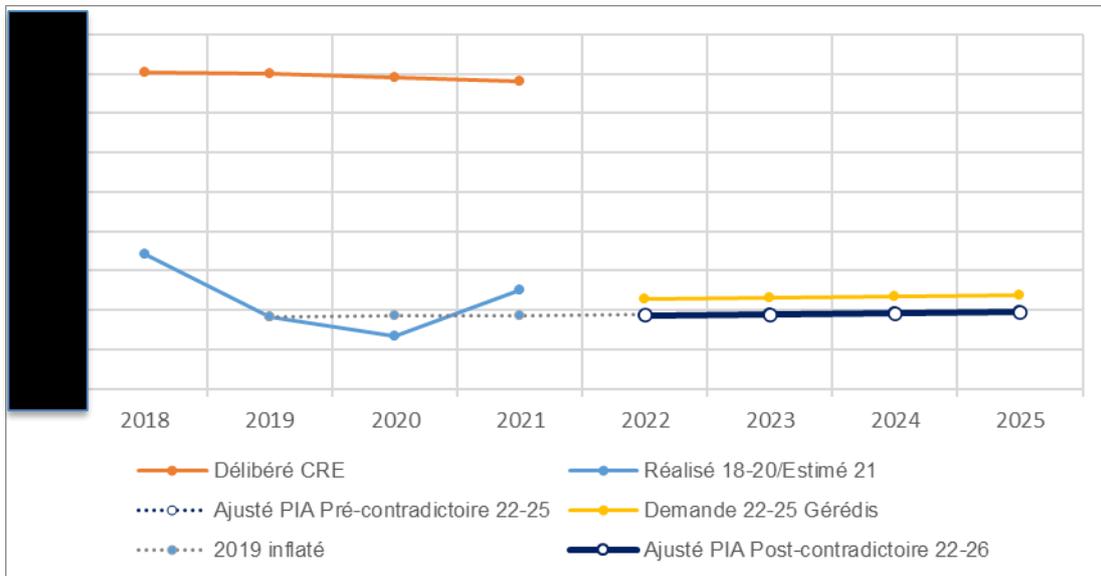
iv. Indemnités Coupures Longues

1) Contenu du poste

Il s'agit des indemnités payées aux clients de Gérédis pour les coupures d'électricité dépassant une certaine durée.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 49. Trajectoire du poste "Indemnités Coupures Longues" pour la période 2018-2025 en k€ courants



130

Tableau 145. Trajectoire du poste "Indemnités Coupures Longues" pour la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-----------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -46% | -26% | 85% | -9% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (6,0%) | | | | | | | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 146. Ecart du poste "Indemnités Coupures Longues" sur la période 2018-2020

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|----------------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | |
| Réalisé | [CONFIDENTIEL] | | |
| Ecart annuel | [CONFIDENTIEL] | | |

4) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 147. Trajectoire du poste "Indemnités Coupures Longues" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

L'année 2020 n'est pas représentative du fait des périodes de confinement et d'une année sans aléa climatique, la trajectoire est minorée par rapport à l'historique des années 2018 et 2019.

L'estimation réalisée est basée sur un volume financier annuel et non sur un nombre de coupures et de clients concernés. Au regard des enjeux financiers, le consultant estime cette approche tout aussi pertinente.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous validons la démarche proposée, sous réserve qu'il n'y ait pas de changement dans la régulation incitative associée. Conformément aux orientations de la CRE, nous appliquons l'approche à la valeur minimale réalisée sur 2018 et 2019 et 2020 auquel nous appliquons l'inflation. Ce recalcul nous mène à revoir à la baisse la demande de Gérédis à la baisse.

Tableau 148. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Indemnités de coupures longues » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -18.3% | -18.3% | -18.3% | -18.3% | -18.3% |

131

6) Commentaires de l'opérateur

GEREDIS rappelle que son réseau public d'électricité est extrêmement sensible aux aléas climatiques et beaucoup moins sécurisé que celui de l'opérateur national au regard de son caractère rural et du niveau insuffisant d'investissement pendant de nombreuses années avant d'être dans le modèle d'exposition des charges.

Pour rappel, GEREDIS a un taux d'enfouissement de ses lignes moyenne tension inférieur [CONFIDENTIEL] par rapport à l'opérateur national.

Une approche basée sur le minimum réalisé telle que préconisée par PIA est beaucoup trop prématurée car GEREDIS ne dispose pas à l'heure actuelle des moyens nécessaires pour se prémunir contre ces coupures longues.

Une approche de la moyenne des trois dernières années telle que proposée par GEREDIS est déjà très exigeante.

En conséquence, GEREDIS demande le maintien de sa trajectoire.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Conformément aux recommandations de la CRE, nous maintenons une trajectoire basée sur le réalisé 2019.

La trajectoire est maintenue à son niveau pré-contradictoire.

v. Provisions pour risques et charges

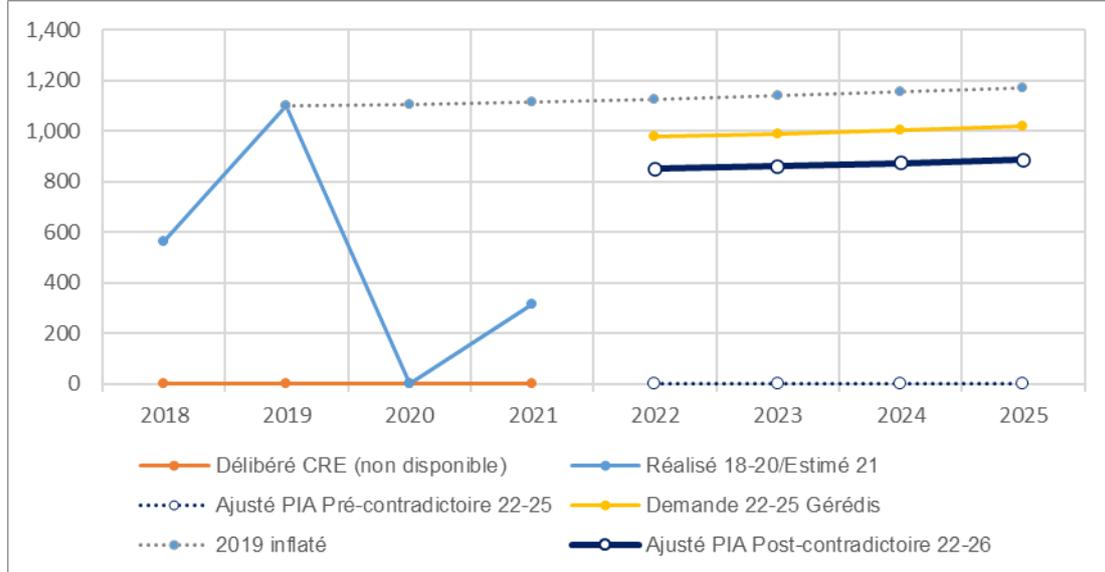
1) Contenu du poste

Ce poste contient les items suivants :

- DSF : Les droits spécifiques futurs couvrent les engagements liés aux retraites des collaborateurs de Gérédis. Ils sont comptabilisés au passif, ils représentent les obligations relatives aux avantages du personnel postérieurs à l'emploi. Ces engagements sont déterminés à partir d'un tableur fourni par la CNIEG.
- Dépréciations d'actifs : il s'agit des provisions pour couvrir le risque de pertes sur les créances irrécouvrables.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 50. Trajectoire 2018-2025 du poste "Provisions pour risques et charges" en k€ courants



132

Tableau 149. Trajectoire du poste "Provisions pour risques et charges" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 61% | -90% | 541% | 34% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (57,3%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2018-2025

DSF : Gérédís indique n'avoir aucune maîtrise sur le montant de ses engagements qui dépendent principalement de sa quote-part dans l'enveloppe des IEG et de l'évolution des taux d'actualisation.

[CONFIDENTIEL]

Droits Spécifiques Futurs

(extrait de la note de cadrage)

Dans le cadre de la réforme des retraites, les entreprises du secteur des Industries Electriques et Gazières doivent constater leurs engagements de retraite ainsi que leurs engagements de pré-retraite. L'engagement total de la société est calculé à partir d'un tableau des engagements fourni par la CNIEG en début d'année N pour la clôture des comptes N-1.

La société a choisi d'appliquer la recommandation 2013-R.02 qui permet aux entreprises de provisionner leurs engagements de retraite selon la méthode dite du « corridor ». Celle-ci permet de lisser les effets des écarts actuariels sur la durée des engagements et ainsi de limiter l'effet de la volatilité (sur 18 ans).

[CONFIDENTIEL]

GÉRÉDIS n'a aucune maîtrise sur le montant de ses engagements qui dépend principalement de sa quote-part dans l'enveloppe des IEG et de l'évolution des taux d'actualisation. Ces charges ne sont ni maîtrisables ni prévisibles par le GRD. Par conséquent, GÉRÉDIS sollicite une prise en charge au titre du CRCP des dépenses supplémentaires dès le 1er euro au-delà des [CONFIDENTIEL]

En cas de refus, c'est-à-dire en cas de maintien de ce poste dans les charges nettes d'exploitation incitées, nos estimations de l'évolution de cette charge en lien avec l'évolution de notre masse salariale, de notre proportion dans les IEG, des taux d'actualisation s'élèveraient à un montant de dotation [CONFIDENTIEL]

133

Les dépréciations d'actifs sont projetées en lien avec le montant des créances irrécouvrables et des reprises de provision, elles sont cohérentes avec la moyenne 2018-2020.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Dans le TURPE 6 d'Enedis la CRE a décidé de ne plus couvrir les dotations aux provisions, et les reprises associées. Elle préconise de répliquer ce traitement aux ELDs et notamment à Gérédis. A ce titre, nous ne retenons pas ce poste.

5) Commentaires de l'opérateur

Effectivement le TURPE 6 ne retient pas « les dotations nettes aux provisions ».

Cependant, le contenu de la rubrique « Autres charges d'exploitations » cf 6-5 du rapport final de Schwartz an Co du 24 juillet 2020 n'est pas identique au périmètre de GEREDIS. En effet, les dotations aux provisions correspondant aux droits spécifiques futurs sont classées chez ENEDIS dans la rubrique 6-2-3-2 « Charges de pension et avantages au personnel » page 133. Sur ce dernier, l'auditeur a proposé de reconduire les trajectoires d'ENEDIS. Cela signifie donc que les provisions pour les droits spécifiques futurs des retraites sont bien aujourd'hui couvertes par le TURPE 6.

Pour rappel, la délibération n°2021-13 portant décision sur le TURPE 6 mentionne que « dans la mesure où les dotations aux provisions font l'objet de reprises ultérieures et ne constituent donc qu'un exercice comptable qui devrait être neutre pour les consommateurs finals, il n'est pas légitime de les prendre en compte pour fixer le niveau du TURPE 6 ». La CRE partage la position de l'auditeur et rappelle « que la constitution et la reprise de dotations doivent constituer un exercice comptable neutre pour le tarif sur le long terme ».

Depuis sa création, GEREDIS constate des engagements au passif du bilan via une provision pour risque dénommée «Droits Spécifiques Futurs» pour répondre à l'obligation légale imposée depuis la réforme des régimes spéciaux de retraite de 2004. Ces engagements sociaux n'ont fait que s'accroître depuis 2008, à l'exception près de l'année 2020 [CONFIDENTIEL] . Ainsi, ces engagements ne seront pas neutralisés sur le long terme par une reprise de même niveau. Il s'agit donc d'une véritable charge pour l'opérateur qui ne peut être neutre pour le consommateur final et n'est pas comparable par exemple à une dotation pour dépréciation des créances.

Dans un souci d'égalité de traitement, GEREDIS demande le maintien de cette provision dans ses charges nettes d'exploitation à hauteur du montant de sa trajectoire et rappelle sa demande de prise en compte dans le CRCP (cf note de cadrage et mail adressé à la CRE en date du 30/07/2021).

134

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| DSF | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

En conséquence, GEREDIS accepte d'exclure de sa trajectoire uniquement les dotations et reprises de provisions sur les éléments d'actifs à savoir le compte 681700 [CONFIDENTIEL]

Le compte reprise de provision (781700) est traité par la suite.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Conformément à l'analyse de Gérédis ci-dessous, nous réintégrons les droits spécifiques futurs dans la trajectoire des CNE. En absence d'éléments quantitatifs plus détaillés, les projections de DSF sont élaborées à partir de la moyenne des réalisés 2018-2019 inflaté.

La trajectoire résultante de ce poste est présentée ci-dessous.

Tableau 150. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le sous-poste «Droit Spécifiques Futurs » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|----------------|------|------|------|----------------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |

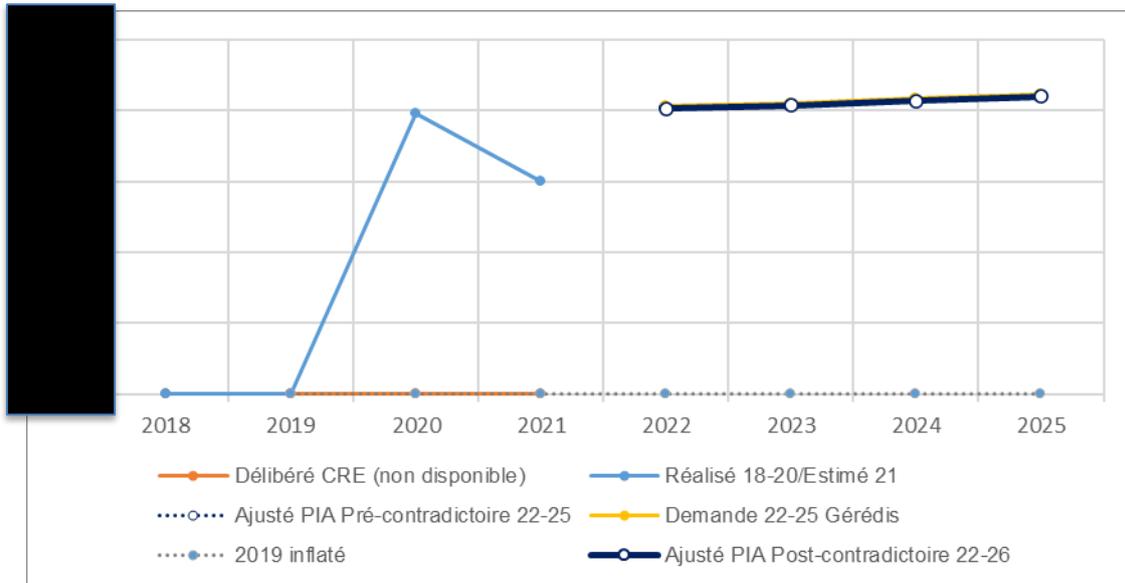
vi. VNC des immobilisations

1) Contenu du poste

Il s'agit du montant restant à amortir sur une immobilisation cédée ou détruite.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 51. Trajectoire 2018-2019 du poste "VNC des immobilisations " pour la période 2018-2025



135

Tableau 151. Trajectoire du poste "VNC des immobilisations " pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|----------------------------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] |
| Evolution annuelle | | | | | -24% | 36% | 1,2% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] (213,7%) |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 152. Trajectoire du poste "VNC des immobilisations cédées" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|----------------|
| Réalisé/Demande Gérédis | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] |

Jusqu'au 31-12-2019, les principes comptables consistaient à enregistrer un amortissement exceptionnel pour porter la VNC à zéro lors de la mise au rebut d'immobilisations démolies.

A compter du 1^{er} janvier 2020, dans l'objectif d'harmoniser ses pratiques comptables avec celles de [CONFIDENTIEL] et en lien avec ses commissaires aux comptes, cette pratique a été abandonnée par Gérédis au profit d'une comptabilisation en valeur nette comptable des immobilisations cédées du montant restant à amortir.

La trajectoire est établie sur la base du réalisé 2020.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

En l'absence d'historique et compte tenu du changement de méthode comptable, nous validons la trajectoire basée sur le réalisée 2020 et la faisons évoluer à l'inflation. Cette approche conduit à revoir la demande de Gérédis à la baisse de [CONFIDENTIEL]/an.

5) Commentaires de l'opérateur

Le cabinet PIA propose de faire évoluer le montant 2020 sur la base de l'inflation.

Après analyse et au regard de la nature de cette charge, il apparaît plus opportun à GEREDIS d'asseoir ce montant sur le volume d'investissement réseau envisagé (cf plan affaire 22-25) que sur la seule base de l'inflation.

[CONFIDENTIEL]

En conséquence, GEREDIS demande à actualiser sa trajectoire sur ces bases.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

La valeur des immobilisations cédées ou démolies est affectée par : la quantité de immobilisations concernées et leur valeur d'origine. Au vu des éléments actuellement disponibles, une trajectoire basée sur la valeur actuelle des travaux réseau réalisés par Gérédís ne semble pas pertinente. En absence de contre-proposition argumentée, nous conservons donc l'approche basée sur l'inflation.

Nous maintenons la trajectoire pré-contradictoire sur ce poste.

136

vii. Rémunérations fournisseurs

1) Contenu du poste

Ce poste comprend la rémunération versée aux fournisseurs d'énergie (Séolis et tous autres fournisseurs ayant des clients sur le territoire exploité par Gérédís) au titre de la gestion des clients en contrat unique. Il n'est pas couvert en prévisionnel mais est couvert au CRCP ex-post.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 52. Trajectoire 2018-2025 du poste "Rémunérations fournisseur" en k€ courants

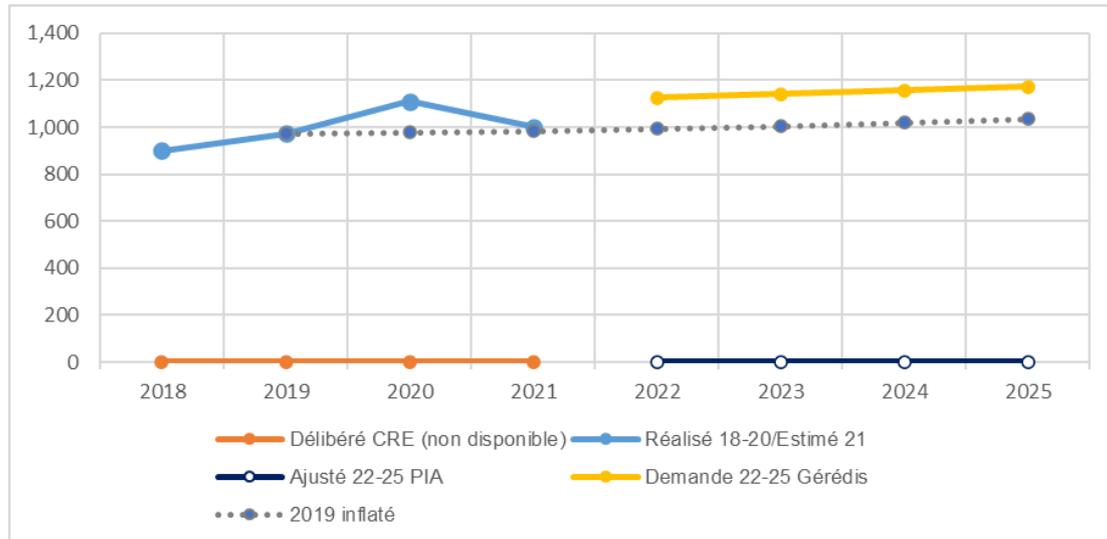


Tableau 153. Trajectoire du poste "Rémunérations fournisseur" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|------|------|------|------|------|------|---------------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | 901 | 972 | 1109 | 1000 | 1127 | 1140 | 1156 | 1173 |
| Evolution annuelle | | 7,9% | 14% | -10% | 13% | 1,2% | 1,5% | 1,4% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 155,0 (15,6%) | |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 154. Ecart du poste "Rémunérations fournisseur" sur la période 2018-2020

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|-------|-------|--------|
| Réalisé | 901,0 | 972,2 | 1108,8 |
| Ecart annuel | 901,0 | 972,2 | 1108,8 |

La trajectoire transmise en 2017 ne prévoyait pas les évolutions réglementaires de 2018 associées à la rémunération fournisseur pour la gestion des clients en contrat unique.

4) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 155. Trajectoire 2018-2025 du poste "Rémunérations fournisseur"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | 901 | 972 | 1109 | 1000 | 1127 | 1140 | 1156 | 1173 |

Le montant versé par client est proportionnel à la composante gestion du TURPE.

La trajectoire est construite à partir de l'année 2020 en intégrant l'évolution de l'historique 18-20 projetée sur la période 2022-25. Elle est basée sur le nombre de contrats.

Gérédis précise que ce poste ne présente pas d'enjeu particulier compte tenu de sa prise en charge dans le CRCP.

5) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

La CRE a souligné que ce poste n'est pas couvert en prévisionnel mais rentre au CRCP. Ceci est cohérent avec la trajectoire délibérée 2018-2021 (égale à zéro).

Conformément à la recommandation de la CRE, nous retenons une valeur nulle pour ce poste dans la trajectoire prévisionnelle 2022-2025.

viii. Autres charges diverses

1) Contenu du poste

Ce poste comprend :

- les charges de réfaction des raccordements sous maîtrise d'ouvrage du SIEDS (extension en zone rurale, producteurs HTA).
- les charges exceptionnelles
- diverses charges de gestion courante.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 53. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres charges" en k€ courants

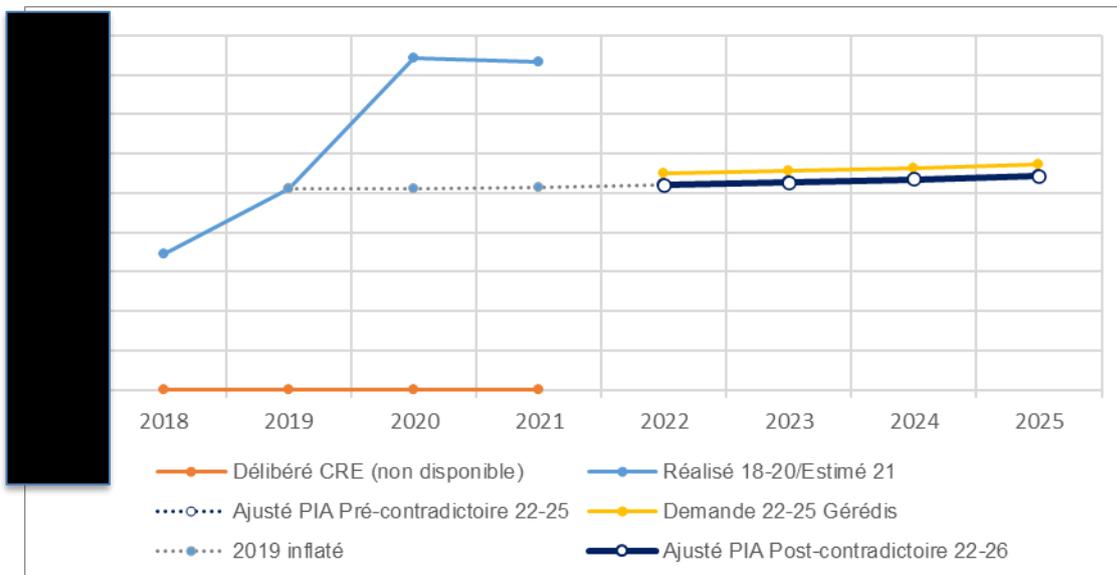


Tableau 156. Trajectoire du poste "Autres charges diverses" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 50% | 66% | -2% | -34% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (-1,1%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 157. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres charges diverses"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Les charges exceptionnelles en 2020 : il s'agit de la signature d'un avenant au marché de travaux sur le réseau pour faire face aux surcoûts liés au COVID sur l'exercice 2020 [CONFIDENTIEL]. A date Gérédis n'a pas prévu de supporter de nouvelles charges exceptionnelles liées au COVID.

La variation entre 2021 et 2022 est due à un programme de raccordement producteur HTA exceptionnel en 2021.

La charge de réfaction est établie à partir du volume de travaux correspondants.

Les autres charges sont basées sur l'historique.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Compte tenu de la volatilité de ce poste et de l'absence de donnée chiffrées, nous reprenons le réalisé 2019, corrigé de l'inflation. La trajectoire résultante est proche de celle proposée par Gérédis.

Tableau 158. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres charges diverses » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Ecart en % | -5,1% | -5,1% | -5,1% | -5,1% | -5,1% |

139

5) Commentaires de l'opérateur

Au regard des ajustements proposés, GEREDIS n'émet pas à date de commentaire.

E. Synthèse de la rubrique

Les éléments exposés ci-dessus conduisent pour la rubrique Autres charges à :

Tableau 159. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique Autres charges » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | 5,994 | 6,222 | 6,479 | 6,700 | 6,349 |
| Estimation PIA | 5,697 | 5,931 | 6,116 | 6,326 | 6,018 |
| Ecart | -296.8 | -291.1 | -362.5 | -373.9 | -331.1 |
| Ecart en % | -5.0% | -4.7% | -5.6% | -5.6% | -5.2% |

5. Production immobilisée et stockée

A. Evolution de la rubrique

Figure 54. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Production immobilisée et stockée" en k€ courants

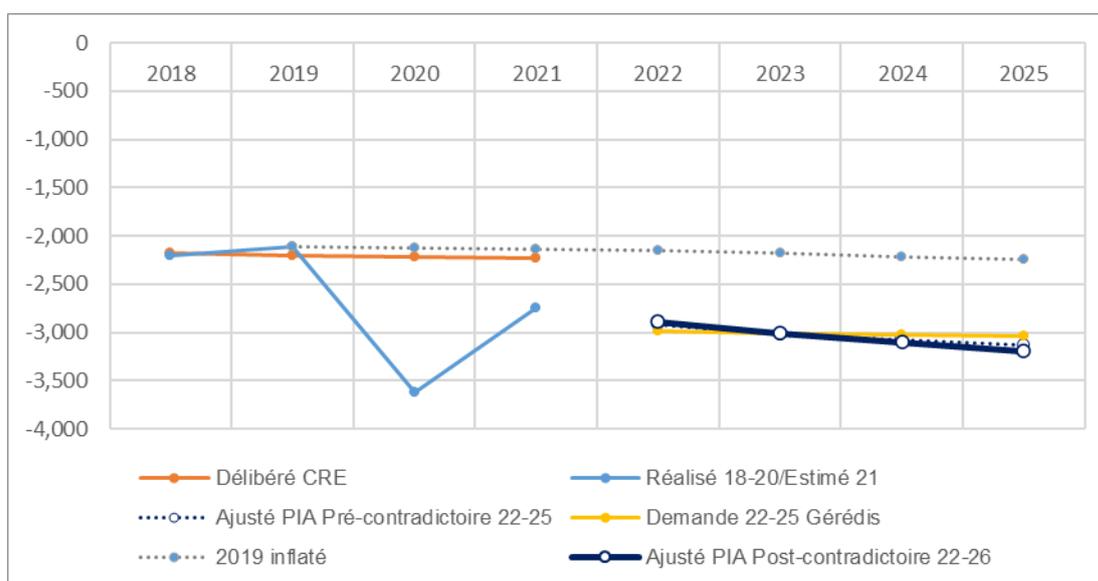


Tableau 160. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Production immobilisée et stockée"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|-------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| Délibéré | -2180 | -2204 | -2215 | -2228 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | -2204 | -2113 | -3627 | -2745 | -2990 | -3010 | -3030 | -3040 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Ajusté CRE/Délibéré | -24 | 90 | -1412 | -517 | | | | |
| Evolution annuelle | | - 4,1% | 72% | -24% | 9% | 0,7% | 0,7% | 0,3% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | -369,5 (14,0%) |

140

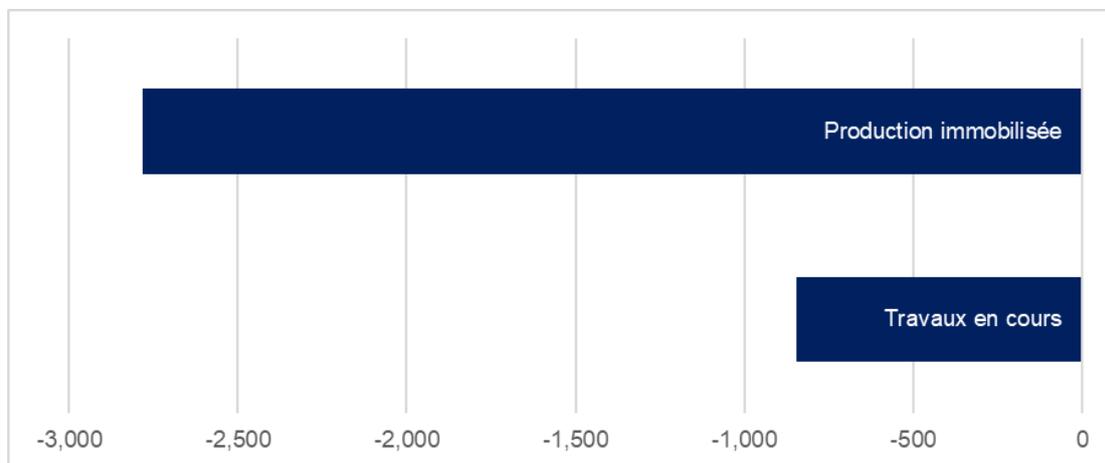
Gérédís explique qu'en 2020 l'évolution de la production immobilisée est liée à l'accroissement du programme de travaux (23 M€ réalisés en 2019 et 28 M€ en 2020), ainsi qu'au pilotage et à la préparation du déploiement des compteurs évolués (non inclus dans la trajectoire 2018-2021).

B. Contenu de la rubrique

La production immobilisée correspond au prévisionnel d'investissement prévu dans la rémunération de l'actif. On peut la séparer en deux postes :

- Travaux en cours, qui correspond à la production stockée (-845 k euros en 2020, soit 23,3% de la rubrique)
- Production immobilisée (-2781 k euros en 2020, soit 76,7% de la rubrique)

Figure 55. Représentation des postes de la rubrique "Production immobilisée et stockée" en k€ courants



C. Analyse poste par poste

i. Travaux en cours

1) Contenu du poste

Ce poste enregistre la variation des travaux en cours entre le 31 décembre de l'année N et le 31 décembre de l'année antérieure.

Tableau 161. Contenu du poste "Travaux en cours"

| Sous-poste | Réalisé 2020 (k€ courants) | Part au sein du poste |
|------------------|----------------------------|-----------------------|
| Travaux en cours | -845 | 100% |

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 56. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Travaux en cours" en k€ courants

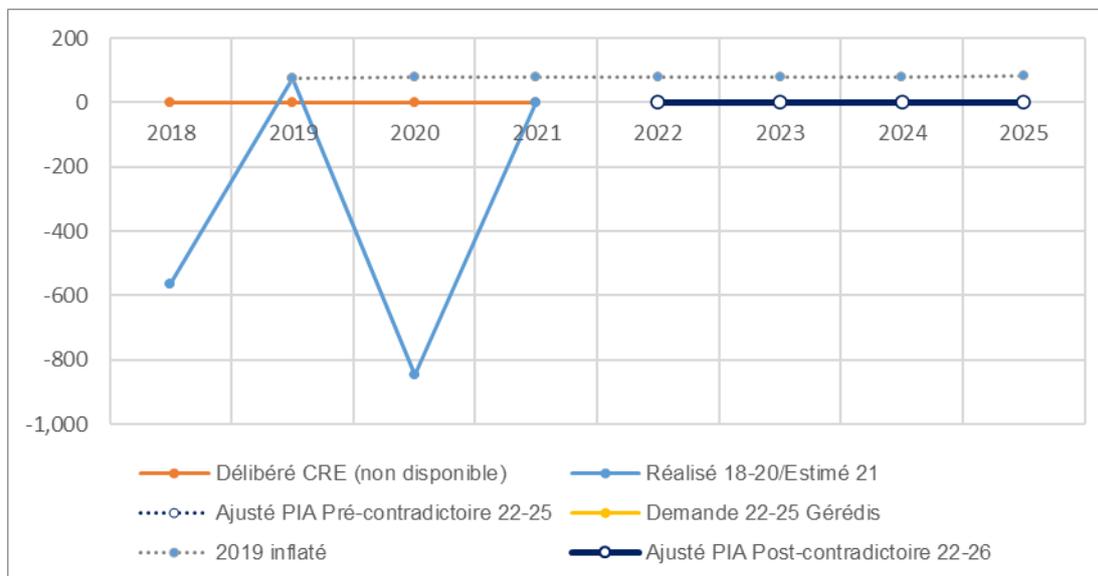


Tableau 162. Trajectoire 2018-2025 pour le poste "Travaux en cours"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|-------|-------|--------|-------|------|------|-------|---------|
| Délibéré | -2180 | -2204 | -2215 | -2228 | | | | |
| Réalisé/Estimé 18-21 et Demande Gérédís 22-25 | -565 | 77 | -845 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | 1615 | 2280 | 1370 | 2228 | | | | |
| Evolution annuelle | | -114% | -1200% | -100% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | 444,2 | (-100%) |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 163. Trajectoire 2018-2025 du poste "Travaux en cours"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | -565 | 77 | -845 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Au 31 décembre 2020, les travaux en cours sont donc plus élevés qu'en 2019 : ceci s'explique avec la crise sanitaire.

Au regard de la variabilité des travaux en cours, il n'est pas possible de prévoir une trajectoire sur ce poste. Par hypothèse, dans la trajectoire 22-25, la production stockée est considérée comme nulle, nous considérons que tous les travaux envisagés sont réalisés et facturés dans l'exercice.

La prise en compte d'une variation de travaux en cours dans la trajectoire conduirait à une réduction des montants facturés.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous validons la démarche.

5) Commentaires de l'opérateur

Le tableau 139 n'est pas en adéquation avec les données transmises dans le questionnaire1 page 59.

| <u>Travaux en cours</u> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------|------|------|------|------|
| FPE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>Réalisé / estimé</u> | -565 | 77 | -845 | 0 |
| <u>Ecart</u> | -565 | 77 | -845 | 0 |

Sur la production immobilisée :

| <u>Production immobilisée</u> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| FPE | -2 169 | -2 204 | -2 241 | -2 279 |
| <u>Réalisé / estimé</u> | -1 639 | -2 190 | -2 782 | -2 745 |
| <u>Ecart</u> | 530 | 13 | -541 | -466 |
| <u>Ecart en %</u> | -24% | -1% | 24% | 20% |

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Données délibérées : voir Équation 1

ii. Production immobilisée

1) Contenu du poste

Gérédis a indiqué que la production immobilisée est le résultat d'un prix moyen horaire calculé annuellement par grande direction appliqué aux heures travaillées sur des chantiers d'investissement.

Tableau 164. Trajectoire 2018-2025 du poste "Travaux en cours"

| Production Immobilisée | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
| Réalisé/Estimé (k€ courants) | -1 639 | -2 190 | -2 782 | -2 745 |
| <i>Prix moyen (€/h)</i> | [CONFIDENTIEL] | | | |
| <i>Volume heures</i> | [CONFIDENTIEL] | | | |

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 57. Trajectoire 2018-2025 du poste "Production immobilisée" en k€ courants

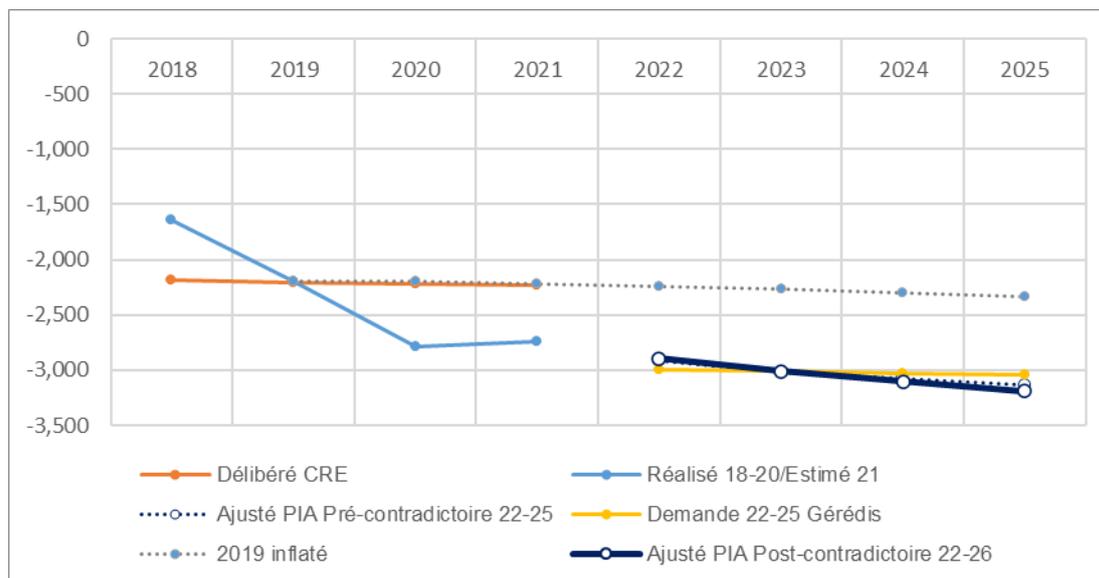


Tableau 165. Trajectoire du poste "Production immobilisée" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Délibéré | -2 180 | -2 204 | -2 215 | -2 228 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | -1 639 | -2 190 | -2 782 | -2 745 | -2 990 | -3 010 | -3 030 | -3 040 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | 540 | 13 | -567 | -517 | | | | |
| Evolution annuelle | | 33,6% | 27,0% | -1,3% | 8,9% | 0,7% | 0,7% | 0,3% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | -814 (36,9%) |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 166. Ecart du poste "Production immobilisée" sur la période 2018-2020

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|--------|--------|--------|
| Délibéré | -2 180 | -2 204 | -2 215 |
| Réalisé | -1 639 | -2 190 | -2 782 |
| Ecart annuel | 540 | 13 | -567 |

Gérédis indique que les écarts cumulés sur 2018 et 2019 sont non significatifs par rapport à la trajectoire projetée, en agrégeant les travaux en cours.

En 2020 l'évolution de la production immobilisée est liée à l'accroissement du programme de travaux (23 M€ réalisés en 2019 et 28 M€ en 2020), ainsi qu'au pilotage et à la préparation du déploiement des compteurs évolués (non inclus dans la trajectoire 2018-2021).

4) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 167. Décomposition de la trajectoire du poste "Production immobilisée" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|------------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Réalisé/estimé | -1 639 | -2 190 | -2 782 | -2 745 | -2 990 | -3 010 | -3 030 | -3 040 |
| Prix moyen (€/h) | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Volume heures

La projection est établie à partir d'un montant moyen de production immobilisée constatée sur les années précédentes (sur la base de la réalité des heures affectées aux opérations d'investissement, d'un taux horaire calculé annuellement). La projection a été complétée sur la période 2022-2025 par les dépenses de déploiement des compteurs LINKY, les collaborateurs de Gérédis procéderont à la pose d'environ 10 % des compteurs et 35 % des concentrateurs telle que prévue dans le modèle d'affaires initial du projet de comptage évolué.

Le volume d'heure est impacté par le déploiement des compteurs évolués et par l'évolution des travaux d'investissement.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous faisons l'hypothèse que la part de la main d'œuvre affectée à la production immobilisée reste constante et conforme au réalisé, c'est-à-dire que le nombre d'heures moyen varie avec les ETPs. De même, nous considérons que la valeur moyenne de l'heure évolue conformément à l'évolution des rémunérations. Il en résulte l'ajustement ci-dessous :

Tableau 168. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Production immobilisée » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | -2,990 | -3,010 | -3,030 | -3,040 | -3,018 |
| Estimation PIA | -2,917 | -3,020 | -3,079 | -3,138 | -3,039 |
| Ecart | 73 | -10 | -49 | -98 | -21 |
| Ecart en % | -2.4% | 0.3% | 1.6% | 3.2% | 0.7% |

6) Commentaires de l'opérateur

La période 2022-2025 couvre le déploiement des compteurs évolués et des concentrateurs associés. Ce déploiement impacte fortement la production immobilisée.

Les collaborateurs de GEREDIS procéderont sur la durée du déploiement à la pose d'environ 10 % des compteurs et 35 % des concentrateurs, telle que prévue dans le BP Linky de S&C, avec un fort volume sur les années 2022-2023 et une forte décroissance sur les années 2024-2025.

En effet, sur 2024-2025, le déploiement en masse aura produit ses effets et le déploiement diffus ne sera plus qu'occasionnel.

GEREDIS prévoit en effet de terminer son déploiement fin 2025 début 2026.

En conséquence, GEREDIS demande à maintenir le volume d'heures sur les années 2024 et 2025.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Afin de valider le raisonnement de Gérédis, nous avons procédé à rapporter la production immobilisée au montant des investissements de l'opérateur.

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|--------|--------|--------|------|--------|--------|--------|--------|
| Production immobilisée (Réalisé/Demandé – k€) | -1,639 | -2,190 | -2,782 | | -2,990 | -3,010 | -3,030 | -3,040 |
| Investissements (Réalisé/Prévu – k€) | 23364 | 24519 | 29884 | | 50909 | 44011 | 48736 | 44698 |
| Prod Immo / Investissements | 7.0% | 8.9% | 9.3% | | 5.9% | 6.8% | 6.2% | 6.8% |

Il apparaît clairement que le taux moyen retenu par Gérédis pour la prochaine période est inférieur à l'historique. Nous notons cependant que la trajectoire d'investissement proposée est ambitieuse et n'est pas accompagnée d'une augmentation des effectifs de même ampleur.

A ce titre, nous ne retenons pas le taux historique de production immobilisée par rapport aux investissements et gardons l'approche alignée sur l'évolution des ETP et des coûts horaires.

La logique de la trajectoire pré-contradictoire est maintenue. Cependant, les valeurs sont revues légèrement à la hausse du fait de la revue à la hausse du coût du travail conformément à la revue post-contradictoire de la rubrique charges de personnel.

La trajectoire résultante de ce poste est présentée ci-dessous.

Tableau 169. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Production immobilisée » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| Demande Gérédis | -2,990 | -3,010 | -3,030 | -3,040 | -3,018 |
| Estimation PIA | -2,892 | -3,008 | -3,104 | -3,192 | -3,049 |
| Ecart | 98 | 2 | -74 | -152 | -32 |
| Ecart en % | -3.3% | -0.1% | 2.4% | 5.0% | 1.0% |

D. Synthèse de la rubrique

Les éléments exposés ci-dessus conduisent pour la rubrique Production immobilisée à :

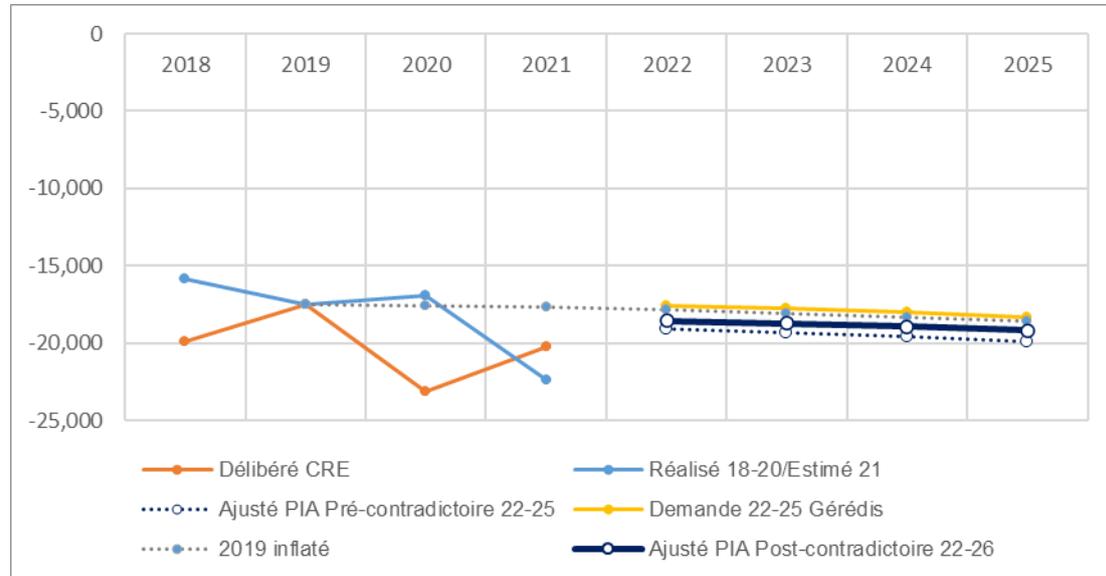
Tableau 170. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Production immobilisée et stockée » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| Demande Gérédis | -2,990 | -3,010 | -3,030 | -3,040 | -3,018 |
| Estimation consultant | -2,892 | -3,008 | -3,104 | -3,192 | -3,049 |
| Ecart | 98 | 2 | -74 | -152 | -32 |
| Ecart en % | -3.3% | -0.1% | 2.4% | 5.0% | 1.0% |

6. Autres produits

A. Evolution de la rubrique

Figure 58. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres produits" en k€ courants



146

Tableau 171. Trajectoire 2018-2025 de la rubrique "Autres produits"

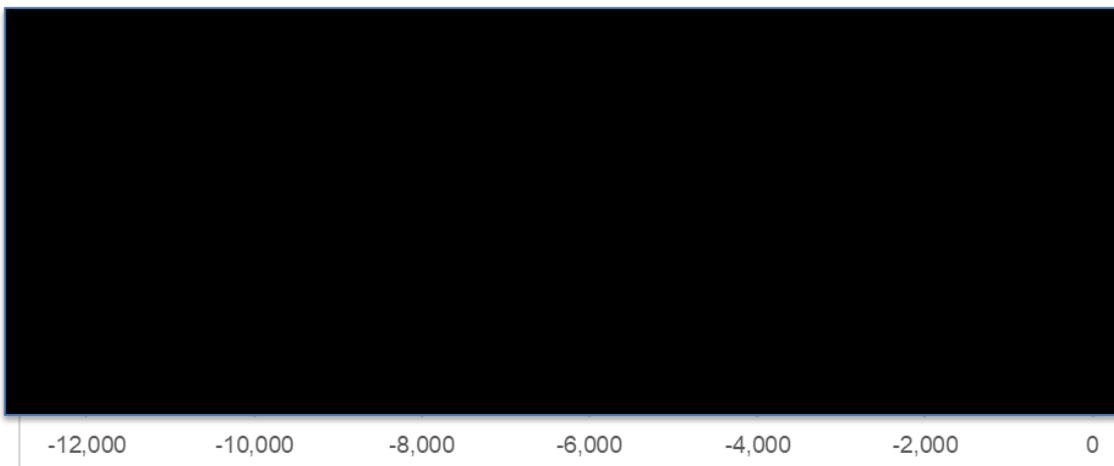
| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| Délibéré | -19872 | -17469 | -23136 | -20265 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | -16615 | -17508 | -17076 | -22557 | -17758 | -17971 | -18240 | -18514 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Ajusté CRE/Délibéré | 3257 | -39 | 6060 | -2292 | | | | |
| Evolution annuelle | | 5,4% | -2,5% | 32,1% | -21,3% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | -1054,4 (6,2%) |

B. Contenu de la rubrique

Cette rubrique comprend les postes suivants :

- MOA Groupe SIEDS [CONFIDENTIEL]
- Contributions raccordement (-3857 k€ en 2020, soit 22,6%)
- Prestations catalogue (-1158 k€ en 2020, soit 6,8%)
- Autres prestations [CONFIDENTIEL]
- Indemnité sinistres [CONFIDENTIEL]
- Prestations techniques Séolis [CONFIDENTIEL]
- Reprise provision sur élément actif [CONFIDENTIEL]
- Autres produits [CONFIDENTIEL]

Figure 59. Représentation des postes de la rubrique "Autres produits" en k€ courants



C. Bilan d'exécution hors MOA groupe SIEDS et contributions raccordement

Gérédis n'a pas été en mesure de fournir le même niveau de détail pour les prévisions qui ont servi de base à la trajectoire du Délibéré 2018-2020 pour l'ensemble des postes de la rubrique hors le poste MOA groupe SIEDS et le poste Contribution raccordement.

Tableau 172. Décomposition de la trajectoire 2018-2025 de la rubrique « Autres produits » excluant les postes MOA groupe SIEDS et Contribution au raccordement

| | <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------|--------------------|--------|--------|--------|
| Délibéré | | -3 002 | -4 469 | -5 353 |
| Réalisé | | -4 238 | -3 427 | -3 601 |
| Ecart annuel | | -1 236 | 1 043 | 1 752 |

Les écarts cumulés sur les années 2018-2020 représentent un montant de +1559 k€.

Gérédis précise que les écarts sont dus en particulier à :

- En 2018 : des produits plus élevés de 1236 k€ lié à une hausse des reprises de provision, hausse de la prestation technique facturée à la maison mère, hausse des produits de facturation des prestations diverses
- En 2019 : de moindres produits pour [CONFIDENTIEL] k€ lié à une baisse des reprises de provision compensée partiellement par l'augmentation de la prestation technique
- En 2020 : de moindres produits pour [CONFIDENTIEL] k€ lié à une augmentation des reprises de provision notamment sur les Droits Spécifiques Futurs compensée partiellement par la baisse de la prestation technique, en effet la crise sanitaire n'a pas permis à Gérédis de réaliser toutes les prestations de maintenance et d'entretien prévues dans cette convention.

Dans la suite du document, les postes de la trajectoire 2022-2025 sont détaillés.

D. Analyse poste à poste

i. MOA Groupe SIEDS

1) Contenu du poste

Il s'agit de la facturation des travaux sous maîtrise d'ouvrage du SIEDS au regard des travaux compris dans les achats et services externes.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 60. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS" en k€ courants

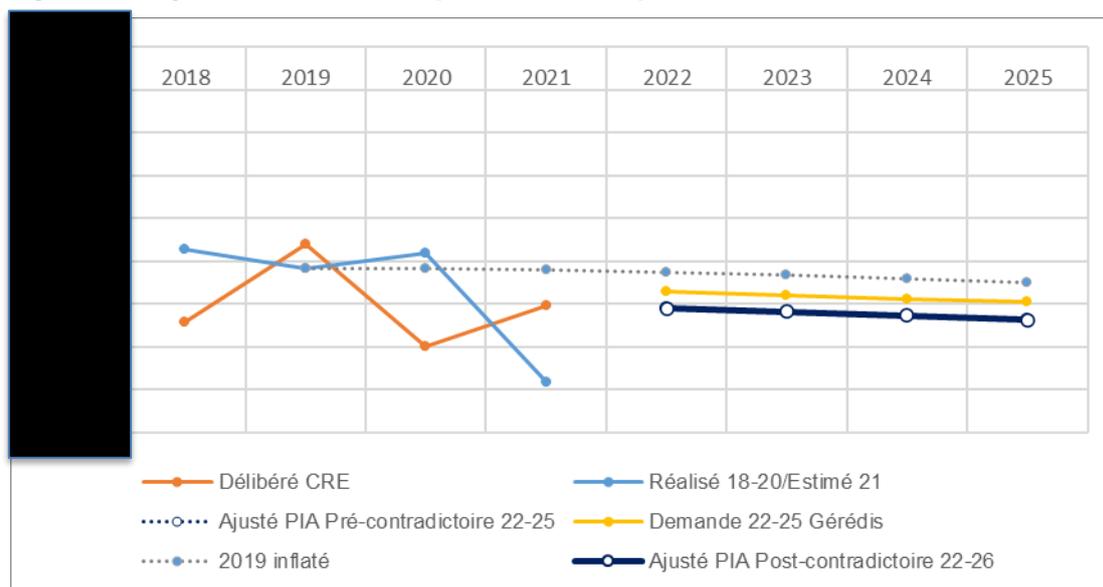


Tableau 173. Trajectoire du poste "MOA Groupe SIEDS" pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|------|------|-------|-------|------|------|------|------------------------|
| Délibéré | | | | | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | | | | | | | | |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | 9,4% | -6,7% | 62,9% | -27% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | [CONFIDENTIEL] (19,2%) |

3) Ecart entre le réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 174. Ecart du poste "MOA Groupe SIEDS" pour la période 2018-2020

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|----------------|------|------|
| Délibéré | [CONFIDENTIEL] | | |
| Réalisé | | | |
| Ecart annuel | | | |

Tableau 175. Charges et produits reflétant les travaux sous "MOA Groupe SIEDS" pour la période 2018-2020

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|---------------------------------|----------------|------|------|
| Charges : 20 -MOA GROUPE SIEDS | | | |
| Produits : 70 -MOA GROUPE SIEDS | | | |
| Ecart annuel | [CONFIDENTIEL] | | |

149

Le net correspond à la part de la main d'œuvre des agents de Gérédís.

Sur la période 18-20, l'écart global de [CONFIDENTIEL] en réalisé correspond à une moyenne annuelle de [CONFIDENTIEL]. Sur ces programmes les travaux s'étalent sur plusieurs exercices, il faut donc prendre la moyenne sur les 3 années.

4) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 176. Trajectoire 2018-2025 du poste "MOA Groupe SIEDS"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La trajectoire 2022-2025 est basée sur les travaux validés dans le Plan Pluriannuel d'Investissements.

Le net correspond à la part de la main d'œuvre des agents de Gérédís.

La facturation est établie sur la base de la convention de raccordement pour les raccordements et sur la base des délibérations des organes de gouvernances pour les travaux FACE.

La facturation de Gérédís n'intègre pas de marge.

L'écart global sur la trajectoire 2022-2025 est de [CONFIDENTIEL] soit en moyenne [CONFIDENTIEL] en cohérence avec les éléments constatés sur 18-20. (cf paragraphe précédent).

5) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Intégration des coûts de main d'œuvre

Nous avons mis en parallèle l'historique des achats effectués par Gérédís pour réaliser les travaux sous MOA SIEDS et les facturations.

Gérédís a indiqué que le net représentait la main d'œuvre affectée à ces travaux, qui est donc également facturée, toujours sans marge.

Tableau 177. Evaluation de la part main d'œuvre dans la trajectoire à retenir pour le poste « MOA Groupe SIEDS » sur la période 2018-2025

| MOA SIEDS | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Achats | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Produits | | | | | | | | |
| Net | | | | | | | | |

150

La moyenne réalisée 2018-2020 fait apparaître une part Main d'œuvre égale à [CONFIDENTIEL] de la facturation ou encore [CONFIDENTIEL] des achats effectués. L'application de ce taux sur le volume d'achats prévus nous permet de constater un manque de produits.

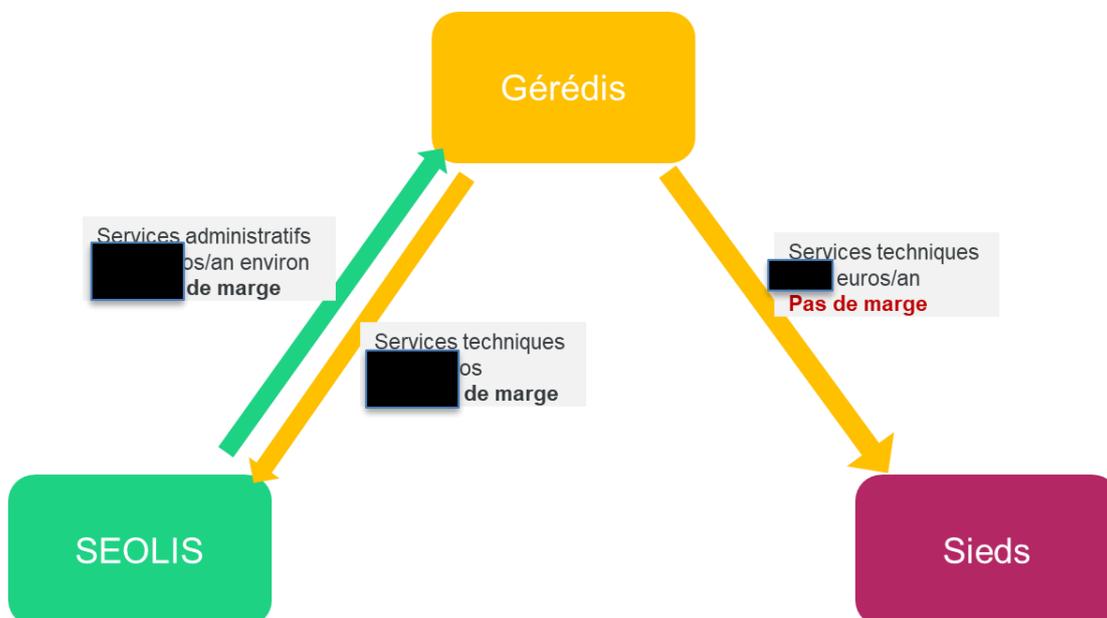
Tableau 178. Coûts de main d'œuvre pris en compte dans la trajectoire 22-25 du poste « MOA Groupe SIEDS »

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|----------------|----------------|------|------|------|---------|
| Estimation PIA | [CONFIDENTIEL] | | | | |

Application d'une marge

Par ailleurs, dans ses relations avec les parties liées : SIEDS et Séolis, nous constatons une incohérence dans les facturations réciproques.

Figure 61. Gérédís, Séolis, SIEDS : des services réciproques avec traitement financier différencié



Nous préconisons l'application d'une marge de [CONFIDENTIEL]. Cette marge est conforme à la pratique appliquée entre Gérédís et Séolis. Elle couvre les coûts indirects générés par les achats et le personnel en charge de la réalisation des services techniques (services supports, véhicules, bureaux, etc.)

Tableau 179. Impact de l'application d'une marge [CONFIDENTIEL] à la trajectoire 22-25 du poste « MOA Groupe SIEDS »

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|------|------|------|---------|
| Estimation PIA | [CONFIDENTIEL] | | | | |

Il résulte de ces deux éléments la trajectoire ci-dessous.

Tableau 180. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « MOA Groupe SIEDS » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|----------------|------|------|------|---------|
| Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 6.8% | 6.8% | 6.8% | 6.8% | 6.8% |

151

6) Commentaires de l'opérateur

Le tableau 149 ne reprend pas les éléments apportés dans le questionnaire 1 page 61.

Ci-joint le tableau après correction des valeurs avec prise en compte des reprises de provision.

| Autres produits | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| FPE | -19 774 | -17 469 | -23 412 | -20 732 |
| Réalisé / estimé | -16 615 | -17 531 | -17 076 | -22 710 |
| <i>Ecart</i> | 3 159 | -62 | 6 336 | -1 978 |
| <i>Ecart en %</i> | -16% | 0% | -27% | 10% |

Le tableau 150 ne reprend pas les éléments apportés dans le questionnaire 2 page 64

Ci-joint le tableau après correction des valeurs avec prise en compte des reprises de provision.

| Autres | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|
| FPE | -2 987 | -4 469 | -5 417 | -4 500 |
| Réalisé / estimé | -4 238 | -3 450 | -3 601 | -3 170 |
| <i>Ecart</i> | -1 251 | 1 019 | 1 816 | 1 330 |
| <i>Ecart en %</i> | 42% | -23% | -34% | -30% |

Le tableau 151 ne reprend pas les éléments apportés dans le questionnaire 1 page 62

MOA GROUPE SIEDS

| Autres produits : MOA GROUPE SIEDS (1) | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|------|------|------|------|
| FPE | | | | |
| Réalisé / estimé | | | | |
| <u>Ecart</u> | | | | |

Taux de main d'œuvre : le pourcentage calculé par l'auditeur est basé sur le bilan d'exécution 2018-2020.

Selon GEREDIS, il n'est pas applicable sur la trajectoire 2022-2025 dans la mesure où la projection prévoit des produits de facturation d'en moyenne [CONFIDENTIEL] sur les raccordements HTA contre en moyenne [CONFIDENTIEL] sur la période 18-20. Or, cette augmentation du volume financier de travaux est due à des linéaires plus importants qui ne nécessitent pas pour autant plus de main d'œuvre. En suivant l'approche du cabinet PIA, l'application d'un pourcentage sur la trajectoire 2022-2025 conduirait à un accroissement des charges de personnel pour en assurer le suivi. Or, GEREDIS n'a pas prévu de ressources complémentaires pour assurer le suivi de ces chantiers.

Les préconisations du cabinet PIA nous semblent contraires aux demandes d'efficacité et de performance attendues par la CRE.

Comme indiqué à la page 13 du questionnaire 2 « Malgré l'évolution du volume de travaux en hausse, GEREDIS est restée sur la même enveloppe de personnel, au regard des optimisations attendues sur nos process de traitement et les outils SI déployés sur la période ».

Pour rappel, le net sur la période 2018-2020 est de [CONFIDENTIEL] soit [CONFIDENTIEL] en moyenne par an.

L'écart global sur la trajectoire 2022-2025 est de [CONFIDENTIEL] soit en moyenne [CONFIDENTIEL] par an en cohérence avec les éléments constatés sur 18-20 ([CONFIDENTIEL]).

En conséquence, GEREDIS n'accepte pas l'ajustement complémentaire de [CONFIDENTIEL] en moyenne par an au titre de la main d'œuvre.

Marge de [CONFIDENTIEL] % : Cette enveloppe de travaux concerne les opérations sous MOA du SIEDS.

GEREDIS n'a jamais appliqué de marge sur ces travaux. En effet ces opérations consistent en une délégation de maîtrise d'ouvrage sur des réseaux publics qui n'est pas assimilable à des prestations de services entre des opérateurs privés.

Par ailleurs, cela augmenterait le coût des travaux de [CONFIDENTIEL] pour les collectivités et reviendrait donc à réduire l'enveloppe financière allouée aux travaux par l'AODE à [CONFIDENTIEL]. [CONFIDENTIEL]

Au final, [CONFIDENTIEL], cette mesure conduirait à une augmentation de cette dernière et par conséquent à une rémunération complémentaire au titre des charges de capital.

[CONFIDENTIEL].

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Données délibérées : voir Équation 1

Main d'œuvre

| K€ Courants | N | N+1 | N+2 | N+3 | Moyenne |
|----------------------|---|-----|-----|-----|----------------|
| Historique 2018-2021 | | | | | |
| Demande Gérédis | | | | | |
| Estimation PIA | | | | | [CONFIDENTIEL] |

Les achats pour les travaux sous maîtrise d'ouvrage SIEDS augmentent de [CONFIDENTIEL] (+5.4%) en moyenne sur la période 2022-2025.

Les coûts de main d'œuvre de Gérédis augmentent sur la période de [CONFIDENTIEL] (+6.6%) en moyenne sur 2022-2025.

Notre estimation qui conduit à augmenter la part main d'œuvre dans de +5.9% entre la moyenne du réalisé 2018-2020 et la période 2022-2025 est donc cohérente tant avec le volume prévisionnelle des travaux qu'avec l'évolution des ETPs de Gérédis et du coût horaire de la main d'œuvre.

Il n'en est pas de même pour la demande de Gérédis qui conduit à baisser de 19% la part main d'œuvre entre 2018-2021 et 2022-2025.

Marge de [CONFIDENTIEL]

Les travaux sous maîtrise d'ouvrage SIEDS génèrent des coûts directs et des coûts indirects pour Gérédis. Les coûts directs : achats et main d'œuvre sont couverts par l'approche existante. Les coûts indirects sont :

- [CONFIDENTIEL] des coûts du service achat de Gérédis (les achats MOA SIEDS représentant [CONFIDENTIEL] des achats de Gérédis)
- [CONFIDENTIEL] des coûts du service ressources humaines et des coûts affectés par le personnel (bâtiments, véhicules, outils, taxes sur rémunération, droits spécifiques futurs, etc.)
- Une part des autres coûts : audit de chantier, maintenance des outils, télécommunication, services bancaires

La marge de [CONFIDENTIEL] entend couvrir ces coûts avec une approche forfaitaire.

La trajectoire pré-contradictoire est maintenue.

ii. Contributions raccordement

1) Contenu du poste

Il s'agit des produits des raccordements dimensionnés sur la base du Plan Pluriannuel d'Investissement validé par la gouvernance de Gérédis.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 62. Trajectoire 2018-2025 du poste "Contributions raccordement" en k€ courants

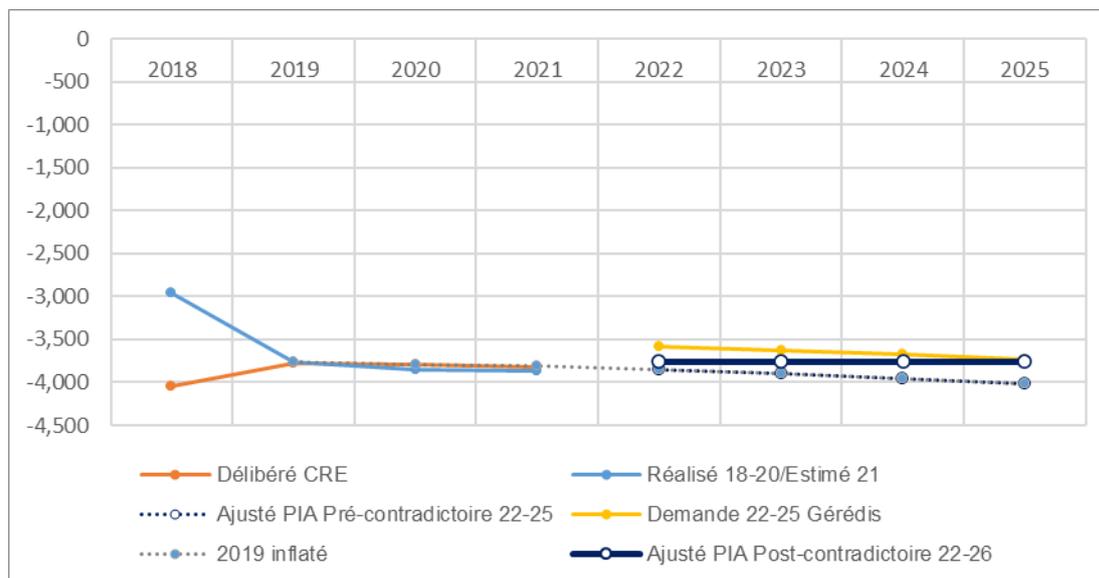


Tableau 181. Trajectoire du poste "Contributions raccordement" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|-------|
| Délibéré | -4038 | -3780 | -3799 | -3821 | | | | |
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | -2954 | -3769 | -3857 | -3870 | -3581 | -3624 | -3679 | -3734 |
| Ecart Réalisé/Estimé - Délibéré | 1085 | 11 | -59 | -49 | | | | |
| Evolution annuelle | | 28% | 2,3% | 0,3% | -8% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | -128,2 (3,6%) | |

3) Ecart entre la réalisé et le Délibéré sur la période 2018-2020

Tableau 182. Ecart du poste "Contributions raccordement" sur la période 2018-2020

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|---------|---------|---------|
| Délibéré | -4038,4 | -3779,8 | -3798,7 |
| Réalisé | -2953,6 | -3768,6 | -3857,2 |
| Ecart annuel | 1084,8 | 11,2 | -58,5 |

Gérédis indique que l'écart de l'année 2018 correspond à une diminution des réalisations par rapport à la période 2016-2017 prise comme référence et constate en 2019 une forte hausse des raccordements producteurs en compensations des raccordements consommateurs.

4) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 183. Trajectoire 2018-2025 du poste "Contributions raccordement"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2954 | 3769 | 3857 | 3870 | 3581 | 3624 | 3679 | 3734 |

Les produits de raccordement 2022-2025 sont établis à partir de la trajectoire des travaux de raccordements prévus au Plan Pluriannuel d'Investissements.

Gérédis précise que ce poste ne présente pas d'enjeu particulier car il fait partie du CRCP.

5) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Conformément à l'approche générale retenue, nous repartons du réalisé 2019 et y appliquons l'inflation, conduisant à un ajustement. La trajectoire proposée est ci-dessous :

Tableau 184. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Contributions raccordement » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | -3,581 | -3,624 | -3,679 | -3,734 | -3,655 |
| Estimation PIA | -3,848 | -3,894 | -3,953 | -4,012 | -3,927 |
| Ecart | -267 | -270 | -274 | -278 | -272 |
| Ecart en % | 7.5% | 7.5% | 7.5% | 7.5% | 7.5% |

155

6) Commentaires de l'opérateur

La méthode appliquée par l'auditeur n'est pas en adéquation avec le volume de travaux prévu dans le Plan Pluriannuel d'Investissement et ne correspondra donc pas dans les faits à une trajectoire réaliste.

GEREDIS rappelle que ce poste fait partie du CRCP et qu'il sera corrigé du montant réel des produits.

Il n'y a pas d'enjeu à corriger la trajectoire de GEREDIS construite sur la base des travaux futurs.

7) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

Suite au commentaire de Gérédis, nous reprenons l'approche pour rapporter la contribution au raccordement aux investissements de raccordement prévus. Gérédis prévoit 4315 k€ d'investissements de raccordement chaque année. La contribution au raccordement a été de 87% en 2019. Nous reprenons ce taux et l'appliquons à la trajectoire des investissements prévus.

La trajectoire résultante est ci-dessous :

Tableau 185. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Contribution au raccordement » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | -3,581 | -3,624 | -3,679 | -3,734 | -3,655 |
| Estimation PIA | -3,761 | -3,761 | -3,761 | -3,761 | -3,761 |
| Ecart | -179 | -136 | -82 | -27 | -106 |
| Ecart en % | 5.0% | 3.8% | 2.2% | 0.7% | 2.9% |

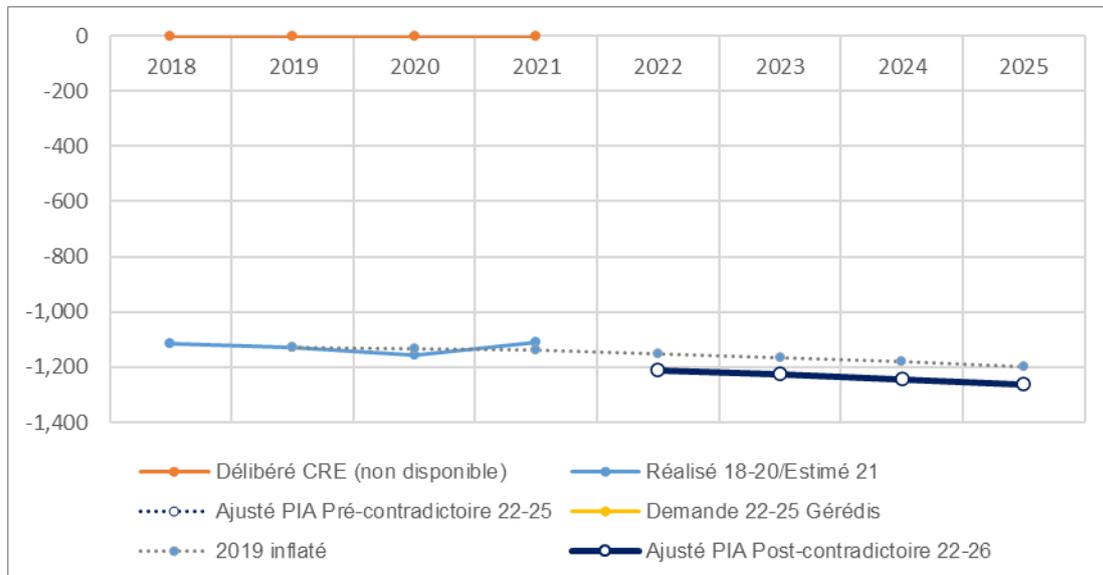
iii. Prestations catalogue

1) Contenu du poste

Il s'agit de la facturation de prestations demandées par les clients et prévues au catalogue de prestations (augmentation ou réduction de puissance, déplacements urgents...).

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 63. Trajectoire 2018-2025 du poste "Prestations catalogue" en k€ courants



156

Tableau 186. Trajectoire du poste "Prestations catalogue" sur la période 2018-2025

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | -1114 | -1127 | -1158 | -1110 | -1211 | -1226 | -1244 | -1263 |
| Evolution annuelle | | 1,1% | 2,8% | -4% | 9,1% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | | | | | | | | -103,1 (9,1%) |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 187. Trajectoire 2018-2025 du poste "Prestations catalogue"

| <i>k€ courants</i> | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 1114 | 1127 | 1158 | 1110 | 1211 | 1226 | 1244 | 1263 |

La trajectoire 22-25 est basée sur l'historique 18-20 et non sur une projection des quantités et du prix par année.

Le BP 2021 a été estimé de façon simplifiée, la trajectoire 2022 est établie à partir de l'évolution entre 2018 et 2020 avec application des taux d'inflation 2021-2022.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

En l'absence de quantités par type de prestations, nous conservons cette trajectoire qui suit à peu près l'évolution du nombre de PDL.

5) Commentaires de l'opérateur

Pas de commentaire.

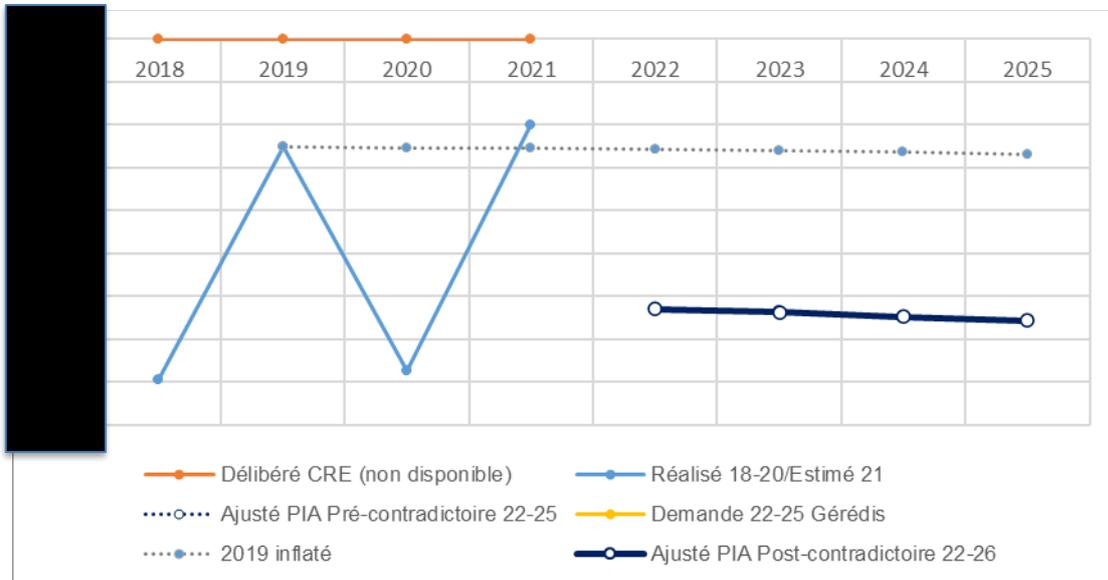
iv. Autres prestations

1) Contenu du poste

Il s'agit de prestations autres que les prestations du catalogue (recherche défaut, utilisations supports BT par orange....).

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 64. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres prestations" en k€ courants



157

Tableau 188. Trajectoire du poste "Autres prestations" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-----------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -68% | 207% | -74% | 215% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (5,9%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 189. Trajectoire 2018-2025 du poste "Autres prestations"

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La trajectoire est basée sur la moyenne 18-20 avec application des taux d'inflation 2021 à 2025.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous validons la démarche proposée.

5) Commentaires de l'opérateur

Pas de commentaire.

v. Indemnités sinistres

1) Contenu du poste

Gérédís a précisé qu'il s'agissait de facturations liées à des dommages causés par des tiers à ses ouvrages.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 65. Trajectoire du poste "Indemnités sinistres" sur la période 2018-2025

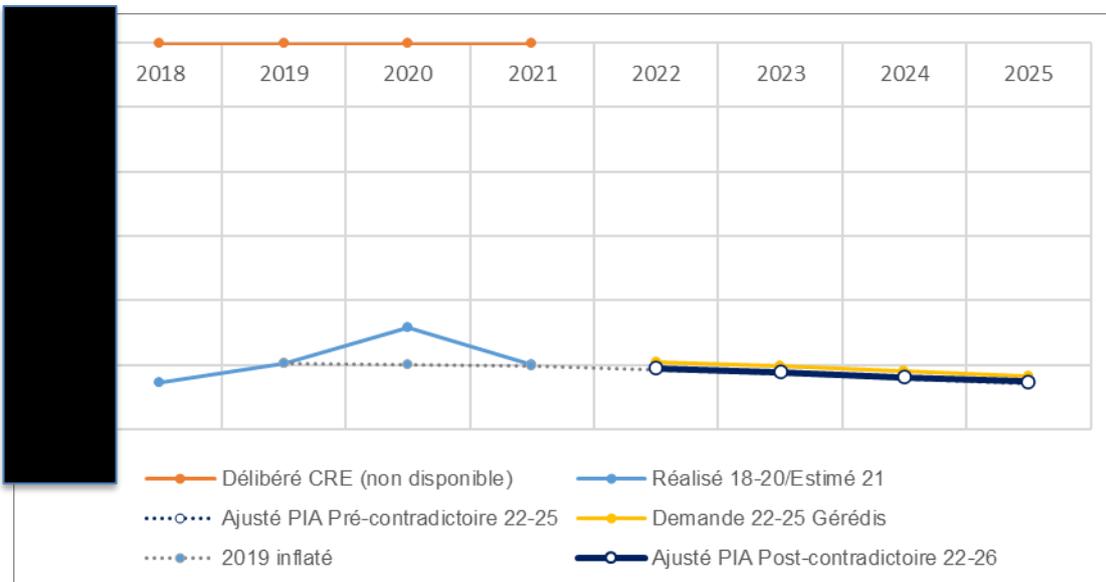


Tableau 190. Trajectoire du poste "Indemnités sinistres" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-----------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -6% | -11% | 13% | -1% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (3,5%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 191. Trajectoire du poste "Indemnités sinistres" sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Les charges correspondantes sont intégrées majoritairement dans l'entretien du réseau ou/et dans les charges de personnel et suivant leur nature dans différents postes de charges. La facturation de Gérédís n'intègre pas de marge et les montants sont définis au cas par cas.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous proposons d'appliquer l'inflation au réalisé 2019, conformément aux préconisations de la CRE, la méthode appliquée conduit à une augmentation de la trajectoire de [CONFIDENTIEL]/an.

Tableau 192. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Indemnité sinistres » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|------|------|------|---------|
| Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |

5) Commentaires de l'opérateur

Au regard du montant des ajustements, GEREDIS n'a pas à date de commentaire.

vi. Prestations techniques Séolis

1) Contenu du poste

Il s'agit de la facturation par Gérédís des prestations techniques réalisés en sous-traitance pour le compte de Séolis : les équipes techniques ont rejoint Gérédís avec la constitution du "GRD lourd".

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 66. Trajectoire du poste « Prestations techniques Séolis » pour la période 2018-2025 en k€ courants

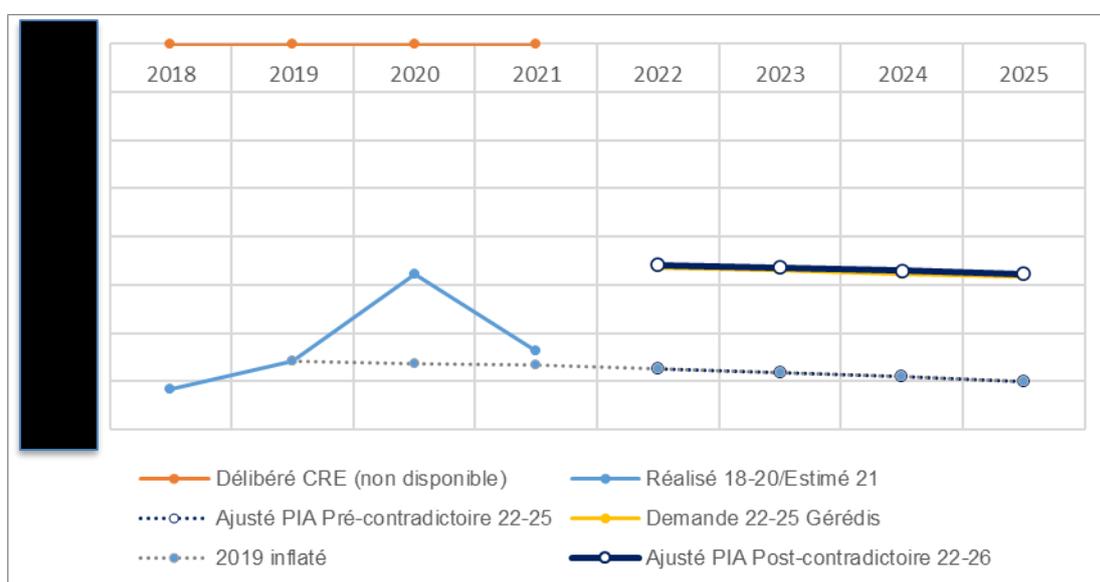


Tableau 193. Trajectoire du poste « Prestations techniques Séolis » pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|----------------|------|------|------|------|------|------|----------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -8% | -27% | 33% | -27% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | (-23,2%) |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 194. Trajectoire 2018-2025 du poste « Prestations techniques Séolis »

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

La prestation technique est évaluée sur la base d'un nombre d'ETP réalisant des missions relatives aux activités de Séolis. La trajectoire intègre une hypothèse [CONFIDENTIEL] par an en moyenne sur la période sur la base de l'historique constaté des réalisations (hormis 2020 qui est une année atypique).

Cette prestation comprend également la refacturation de prestations sous-traitées pour le compte de Séolis, évaluée également sur la base de l'historique constaté.

Les charges correspondantes sont intégrées dans différentes rubriques selon leur nature. Ex : s'agissant des ETP, la charge est intégrée dans la rubrique « charges de personnel ». S'agissant de la relève des compteurs gaz, elle est intégrée dans la rubrique « achats et services externes ».

La comptabilité analytique en place permet d'isoler toutes les charges et tous les produits enregistrés dans les comptes de Gérédis qui sont liés aux activités de Séolis, afin de les extraire et les refacturer dans leur totalité à Séolis.

Nous constatons qu'une marge de [CONFIDENTIEL] est appliquée comme pour toutes les refacturations intra-entreprises.

A partir de 2022, la sous-traitance relative à l'éclairage public et aux travaux gaz sera facturée directement à Séolis d'où une baisse du montant de la prestation à refacturer.

4) Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir

Nous n'avons pas d'éléments détaillés sur les différents postes de cette convention nous permettant de porter une appréciation sur son niveau.

En absence d'information, nous reconduisons l'approche préconisée par la CRE, à savoir : nous repartons de la valeur 2019 à laquelle est appliquée la trajectoire d'inflation.

Tableau 195. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Prestations techniques Séolis » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|----------------|-------|-------|-------|----------------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 44.8% | 44.8% | 44.8% | 44.8% | 44.8% |

5) Commentaires de l'opérateur

Comme souligné par GEREDIS dans le questionnaire 1 page 11 (poste EP + GAZ dans le paragraphe sous-traitance), la sous-traitance relative à l'éclairage public est facturée directement à SEOLIS à partir de 2021 soit [CONFIDENTIEL] en moyenne par an sur la période 2018-2020. Cela justifie une charge nulle sur ce poste sous-traitance EP + gaz sur la période 2022-2025 (cf tableau 37 et commentaires du présent document).

Le montant prévisionnel 2022 se décompose comme suit en intégrant la marge de [[CONFIDENTIEL] :

[CONFIDENTIEL]

De plus, si l'auditeur rajoute des produits alors il faudrait également en cohérence rajouter des charges pour un montant équivalent dans le poste sous-traitance EP-GAZ (moins la marge).

En conséquence, GEREDIS n'accepte pas l'ajustement proposé par l'auditeur.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

La trajectoire est réévaluée conformément aux commentaires de Gérédis. Nous retenons :

- Part main d'œuvre : nous reprenons le montant donnée par Gérédis pour l'année 2022 corrigé de la trajectoire de charges de personnel ajustée

- Prestation de ménage et relève gaz etc : nous retenons les montants présentés par Gérédís ci-dessous auxquels nous appliquons l'inflation.

La trajectoire résultante est présentée ci-dessous :

Tableau 196. Appréciation post contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Prestations techniques pour Séolis » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|-------|-------|-------|---------|
| Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | -1.5% | -1.5% | -1.5% | -1.5% | -1.5% |

161

vii. Reprise provision sur élément actif

1) Contenu du poste

Il s'agit de la reprise de provision sur créances douteuses.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 67. Trajectoire 2018-2025 du poste « Reprise provision sur élément actif » en k€ courants

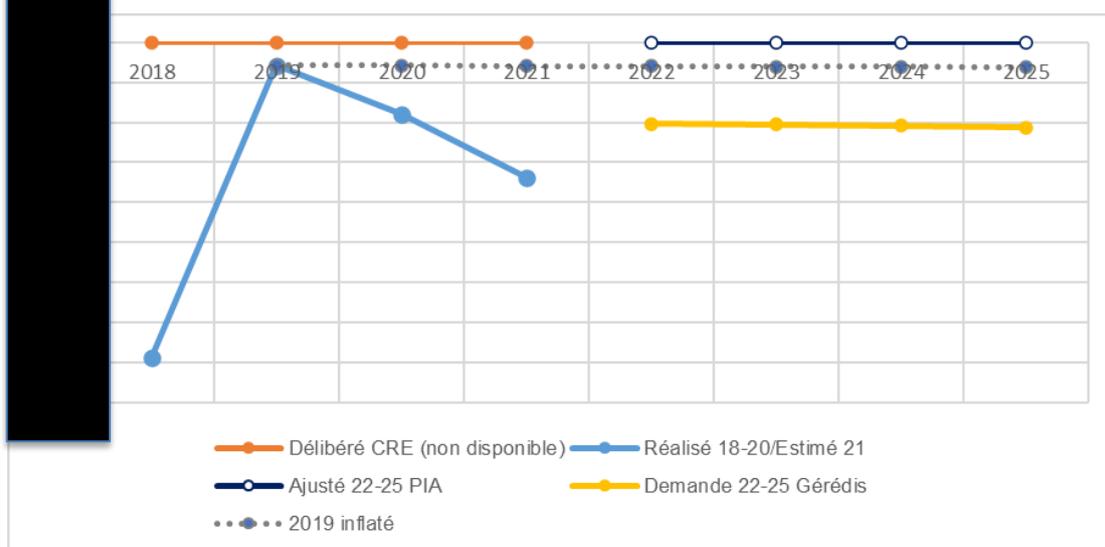


Tableau 197. Trajectoire du poste « Reprise provision sur élément actif » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédís 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -93% | 209% | 89% | -40% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (-39,4%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 198. Trajectoire 2018-2025 du poste « Reprises provision sur élément actif »

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédís | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Les reprises de provisions sur éléments d'actif sur la trajectoire 22-25 sont d'un montant identique aux créances irrécouvrables.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

Nous reprenons la trajectoire proposée par Gérédis

5) Commentaires de l'opérateur

En cohérence avec le chapitre « provisions pour risques et charges » pour lequel GEREDIS a accepté de supprimer la dotation aux provisions sur éléments d'actif (compte 681700), GEREDIS demande la suppression de cette reprise de provision (compte 781700).

162

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

La proposition de Gérédis est retenue et les CNE sont retraitées de cette reprise de provision.

viii. Autres produits

1) Contenu du poste

Nous n'avons pas recueilli d'information sur ce poste.

2) Trajectoire 2018-2025

Figure 68. Trajectoire 2018-2025 du poste « Autres produits » en k€ courants

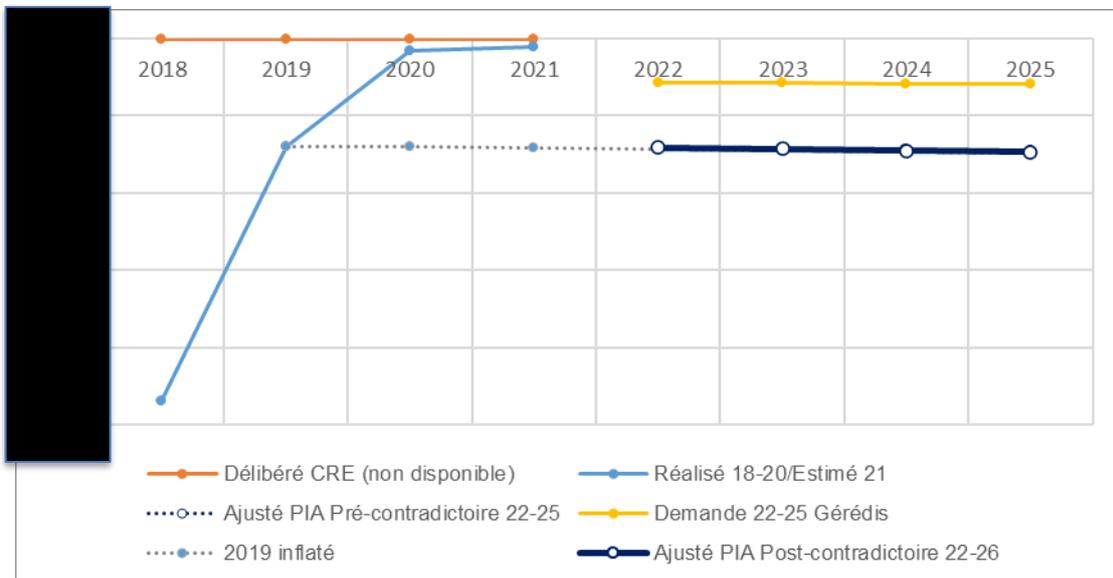


Tableau 199. Trajectoire du poste « Autres produits » sur la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Estimé 2018-2021 et Demande Gérédis 2022-2025 | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |
| Evolution annuelle | | -70% | -88% | -39% | 469% | 1,2% | 1,5% | 1,5% |
| Ecart entre la moyenne 18-20 et la moyenne 22-25 | [CONFIDENTIEL] (-72,1%) | | | | | | | |

3) Méthode et hypothèses du calcul de la trajectoire 2022-2025

Tableau 200. Trajectoire du poste « Autres produits » pour la période 2018-2025

| k€ courants | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Réalisé/Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | | | | |

Au regard des montant en jeu et de la nature exceptionnelle de ces produits, la trajectoire est construite sur la base de l'historique 2019-2021, l'année 2018 étant atypique.

4) Appréciation du niveau de trajectoire à retenir

En absence d'information, nous reconduisons l'approche préconisée par la CRE, à savoir : nous repartons de la valeur 2019 à laquelle est appliquée la trajectoire d'inflation.

Tableau 201. Appréciation du niveau de la trajectoire à retenir pour le poste « Autres produits » sur la période 2022-2025

| k€ courants | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Moyenne |
|-----------------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Demande Gérédis | [CONFIDENTIEL] | | | | |
| Estimation PIA | | | | | |
| Ecart | | | | | |
| Ecart en % | 148.2% | 148.2% | 148.2% | 148.2% | 148.2% |

5) Commentaires de l'opérateur

Au regard de l'historique, les produits sur le compte 704800 n'ont pas vocation à se reproduire, car ils correspondent à des opérations bien spécifiques. Ils sont d'ailleurs inexistants depuis 2020. C'est pourquoi GEREDIS a construit sa trajectoire sur la moyenne 2018-2020 des autres comptes de cette rubrique en expurgeant ces produits atypiques.

En conséquence, GEREDIS demande à maintenir sa trajectoire.

6) Suite donnée aux commentaires de l'opérateur

L'année 2020 ne peut pas être prise comme référence et les éléments fournis ci-dessus ne donnent pas un éclairage suffisant sur la spécificité des produits passés qui permettraient de confirmer l'absence de produits « Autres » dans le futur.

Nous maintenons la trajectoire pré-contradictoire sur ce poste.

E. Synthèse de la rubrique

Les éléments présentés conduisent pour la rubrique « Autres produits » à :

Tableau 202. Appréciation post-contradictoire du niveau de la trajectoire à retenir pour la rubrique « Autres produits » sur la période 2022-2025

| <i>k€ courants</i> | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | <i>Moyenne</i> |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|----------------|
| Demande Gérédis | -17,554 | -17,765 | -18,032 | -18,302 | -17,913 |
| Estimation PIA | -18,548 | -18,726 | -18,950 | -19,178 | -18,850 |
| Ecart | -993.6 | -960.4 | -918.4 | -875.8 | -937.1 |
| Ecart en % | 5.7% | 5.4% | 5.1% | 4.8% | 5.2% |

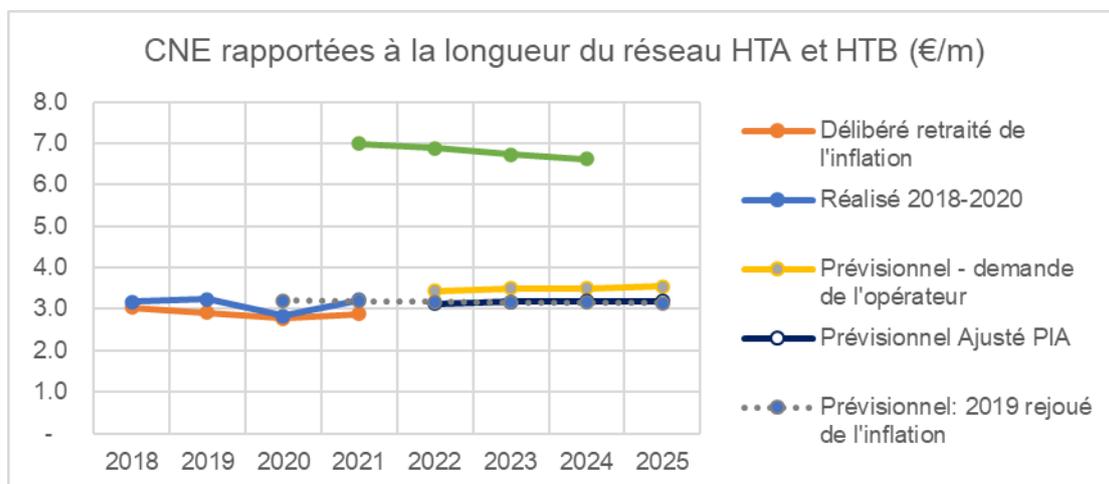
VIII. Appréciation du niveau des charges et produits sur la base d'une analyse globale des CNE

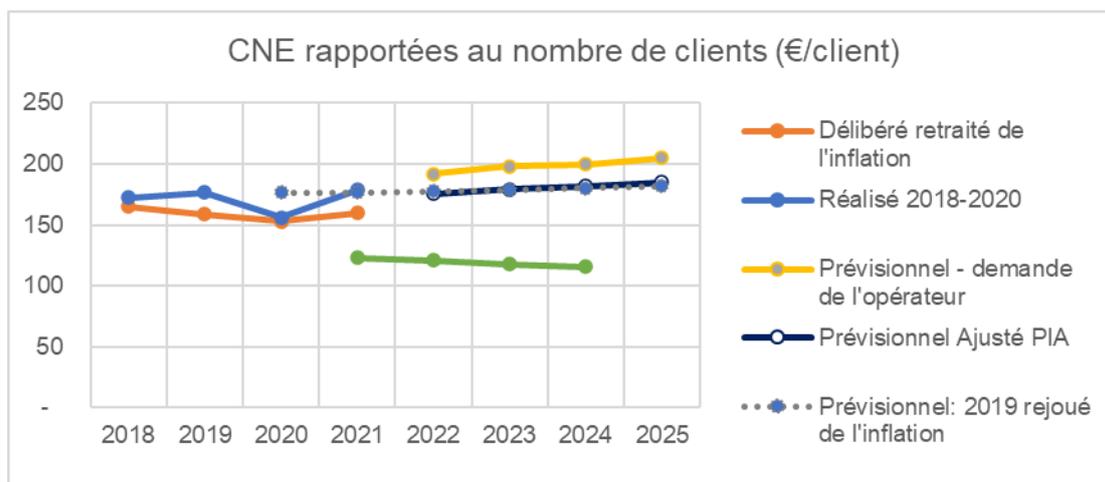
Ci-dessous nous représentons les charges nettes d'exploitation (hors achats liées au système électrique) rapportées aux paramètres métiers de Gérédis :

- CNE rapportées à la longueur du réseau HTA et HTB (€/m)
- CNE rapportées au nombre de clients (€/client)

Nous représentons dans le même graphe l'indicateur pour Enedis (TURPE 6).

Figure 69. CNE de Gérédis rapportées aux paramètres métier





Nous observons :

- Des CNE par longueur de réseau plus faibles pour Gérédís que pour Enedis et des CNE par client plus faible chez Enedis que chez Gérédís. Ces deux éléments sont caractéristiques d'un réseau rural étendu et peu dense :
- Des CNE qui augmentent plus vite que le nombre de client mais qui restent relativement stables quand rapportées au linéaire de réseau

L'approche adoptée pour la présente évaluation, à savoir une évaluation documentaire « sur table » ne peut apporter un avis catégorique quant à l'efficacité de l'opérateur. Un audit opérationnel serait requis pour former un avis fort.

Cette approche permet d'acquiescer un niveau de confort suffisant quant à l'efficacité opérationnelle de Gérédís. L'ampleur des flux entre l'opérateur et ses parties liées (SIEDS, Séolis) est cependant un point d'attention :

- Environ [CONFIDENTIEL] par an ([CONFIDENTIEL] des CNE) pour les achats liés aux travaux sous maîtrise d'ouvrage SIEDS
- Environ [CONFIDENTIEL] par an ([CONFIDENTIEL]% des CNE) pour les charges relatives à la convention de services administratifs avec Séolis
- Environ [CONFIDENTIEL] par an ([CONFIDENTIEL] des CNE) pour les produits liés aux travaux sous maîtrise d'ouvrage SIEDS
- Environ [CONFIDENTIEL] par an [CONFIDENTIEL] des CNE) pour les produits liés à la convention de prestations techniques pour Séolis