

PARIS
INFRASTRUCTURE
ADVISORY



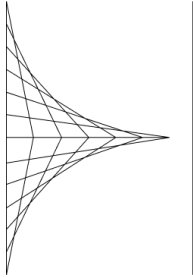
Audit du niveau des charges et produits d'exploitation des entreprises locales de distribution de gaz naturel disposant d'un tarif spécifique

Vialis

Rapport final

19 septembre 2025





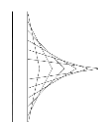
PARIS
INFRASTRUCTURE
ADVISORY

Paris Infrastructure Advisory
www.Parisinfrastructureadvisory.com
contact@parisinfrastructureadvisory.com

PROJET

Table des matières

Table des matières	2
I. Introduction	3
A. Contexte	3
B. Objectif et problématique	3
II. Déroulement de l'audit	5
A. Chronologie des échanges	5
B. Récapitulatif des documents reçus et analysés	5
III. Méthodes et hypothèses	6
A. Présentation de l'opérateur	6
B. Hypothèse d'inflation	6
C. Données opérationnelles	7
C.1. Evolution du nombre de PCE	7
C.2. Evolution des quantités acheminées	8
C.3. Evolution de la longueur de réseau	9
IV. Analyse poste par poste	10
A. Analyse détaillée poste par poste	10
A.1. Evolution poste par poste de la rubrique des achats et consommations externes	10
A.2. Evolution poste par poste de la rubrique « Charges de personnel »	36
A.2.1. Rémunération du personnel	36
A.2.2. Charges sociales	38
A.2.3. Autres charges de personnel	39
A.2.4. Synthèse de la rubrique « Charges de personnel »	41
A.3. Evolution de la rubrique « Impôts et taxes »	41
A.4. Evolution poste par poste de la rubrique des Recettes extra-tarifaires	44
A.4.1. Transfert de charges	44
A.4.2. Recettes extra tarifaires incitées	46
A.4.3. Recettes extra tarifaires non incitées	48
A.4.4. Synthèse de la rubrique « Recettes extratarifaires »	50
A.5. Evolution de la production immobilisée	50
A.6. Evolution des coûts échoués	52



V. Synthèse et conclusions.....	54
---------------------------------	----

I. Introduction

A. Contexte

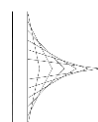
L'article L. 452-2 du code de l'énergie prévoit que la CRE fixe les méthodes utilisées pour établir les tarifs d'utilisation des réseaux de distribution de gaz naturel. Ces tarifs, fixés pour une durée d'environ quatre ans, sont des éléments essentiels au bon fonctionnement du marché gazier et représentent plus du quart du prix du gaz naturel facturé aux consommateurs finals (pour des clients résidentiels). Environ 11 millions de consommateurs sont raccordés aux réseaux de distribution de gaz naturel, qui comptent 23 GRD, de tailles très inégales. GRDF représente 96 % de la distribution du gaz naturel en France, les 22 autres GRD se partageant les 4 % restants.

Parmi ces 22 GRD, les neuf plus importants disposent chacun d'un tarif péréqué ATRD spécifique. Les tarifs actuels d'utilisation des réseaux publics de distribution de gaz naturel (dit « tarifs ATRD6 ») des ELD sont entrés en vigueur le 1^{er} juillet 2022, en application de la délibération de la CRE du 27 janvier 2022. Dans la perspective de la prochaine période de régulation (2026-2029), la CRE élabore actuellement la trajectoire tarifaire prévisionnelle de ces neufs ELDs. L'établissement des niveaux de charges à retenir doit répondre aux exigences de l'article L.452-1 du code de l'énergie qui précise que « les tarifs sont calculés de manière transparente et non discriminatoire, afin de couvrir l'ensemble des coûts supportés par les gestionnaires de ces réseaux dans la mesure où ces coûts correspondent à ceux d'un gestionnaire de réseau efficace » L'évaluation de la CRE doit ainsi reposer sur une analyse détaillée des charges prévisionnelles de chaque opérateur, en distinguant les charges d'exploitation et les charges de capital. Il est donc essentiel pour la CRE de disposer d'une connaissance précise de la structure des coûts de ces gestionnaires de réseaux afin d'évaluer leur niveau et leur efficience, tant sur la période 2022- 2025 que sur la période à venir.

B. Objectif et problématique

Cet audit vise à fournir à la CRE la compréhension nécessaire des charges et produits d'exploitation des neufs ELDs de gaz disposant d'un tarif spécifique sur la période de régulation actuelle (données réalisées de 2022 à 2024 et estimées pour 2025), ainsi que des charges et produits d'exploitation prévisionnels présentés par les opérateurs pour la prochaine période tarifaire (2026-2029). Il permettra de, pour chaque poste de charges et produits d'exploitation de :

- Comprendre les fondamentaux sous-jacents à chaque poste de charges et produits d'exploitation (pour la période 2022-2029)
- Comprendre les hypothèses sous-jacentes à leur évolution



- Porter une appréciation sur les évolutions proposées par les opérateurs sur les exercices 2026-2029, notamment en s'appuyant sur l'analyse des niveaux de charges réalisées et estimées ainsi que sur les derniers budgets d'exploitation validés par les organes de direction des opérateurs.
- Porter une appréciation sur l'efficacité des opérateurs sur les exercices 2022, 2023 et 2024 et sur l'amélioration de leur efficacité prévue sur la période ATRD 7.
- Éventuellement, si l'analyse conclue que le niveau des charges réalisées et prévisionnelles de l'un des opérateurs n'est pas efficace, proposer un niveau de charges d'exploitation efficace pouvant être atteint par les opérateurs.

Sauf mention contraire les conventions suivantes seront utilisées dans ce document :

- Les charges sont présentées avec un signe positif (+)
- Les recettes sont présentées avec un signe négatif (-)
- Les montants sont présentés en € courants (retraités de l'inflation réalisée pour les trajectoires de référence ATRD 6)

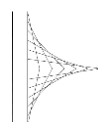
Dans les tableaux présentés dans l'analyse poste par poste, les trajectoires présentées sont les suivantes :

- **Délibéré ATRD 6** : trajectoire de charge issue de la délibération de l'ATRD 6, retraitée de l'inflation réelle (en k€ courants)
- **Réalisé-Estimé ATRD 6/ Demandé ATRD 7** : Trajectoire de charge réalisée par l'opérateur sur 2022-2024, estimée par l'opérateur sur 2025 et demandée par l'opérateur sur 2026-2029 (en k€ courants)
- **Evolution annuelle** : Evolution du réalisé/demandé entre l'année N-1 et l'année N (en %)
- **Trajectoire proposée par AEC-PIA** : Trajectoire proposée par l'auditeur sur la période 2026-2029 (en k€ courants)
- **Delta** : écart entre la trajectoire de l'opérateur et la trajectoire de l'auditeur (en %)

Dans la suite de ce rapport les encarts suivants visent à présenter les commentaires éventuels de Vialis apportés sur les ajustement proposés par PIA-AEC ainsi que les réponses éventuelles de l'auditeur à ces commentaires :

Commentaire de Vialis

Commentaire AEC-PIA



II. Déroulement de l'audit

A. Chronologie des échanges

L'audit a débuté par la réception du dossier tarifaire de Vialis le 15 mai 2025. Une réunion de lancement a ensuite été organisée avec l'opérateur afin de présenter les jalons de l'audit et laisser ce dernier présenter son dossier tarifaire ainsi que les enjeux identifiés pour la période tarifaire à venir. Cette réunion de lancement s'est tenue en visioconférence le 26 mai 2025. A la suite de cet échange, une première série de questions a été envoyée à Vialis le 26 mai 2025. Une réunion technique a ensuite été organisée avec l'opérateur afin d'échanger sur les questions posées par l'analyse préliminaire du dossier tarifaire. Cette réunion s'est tenue en visioconférence le 11 juin 2025.

La phase d'analyse préliminaire s'est conclue par une présentation des principales analyses à la CRE lors d'une réunion qui s'est tenue le 17 juin 2025. Un rapport pré contradictoire a ensuite été réalisé et partagé avec l'opérateur lors d'une réunion dédiée. Ce dernier a ensuite formulé un certain nombre de commentaires sur les ajustement proposés par PIA-AEC. Ce rapport fait donc suite à la présentation du rapport pré contradictoire à Vialis réalisée le **15 juillet 2025**. Il intègre les commentaires de ce dernier et propose éventuellement des ajustements complémentaires.

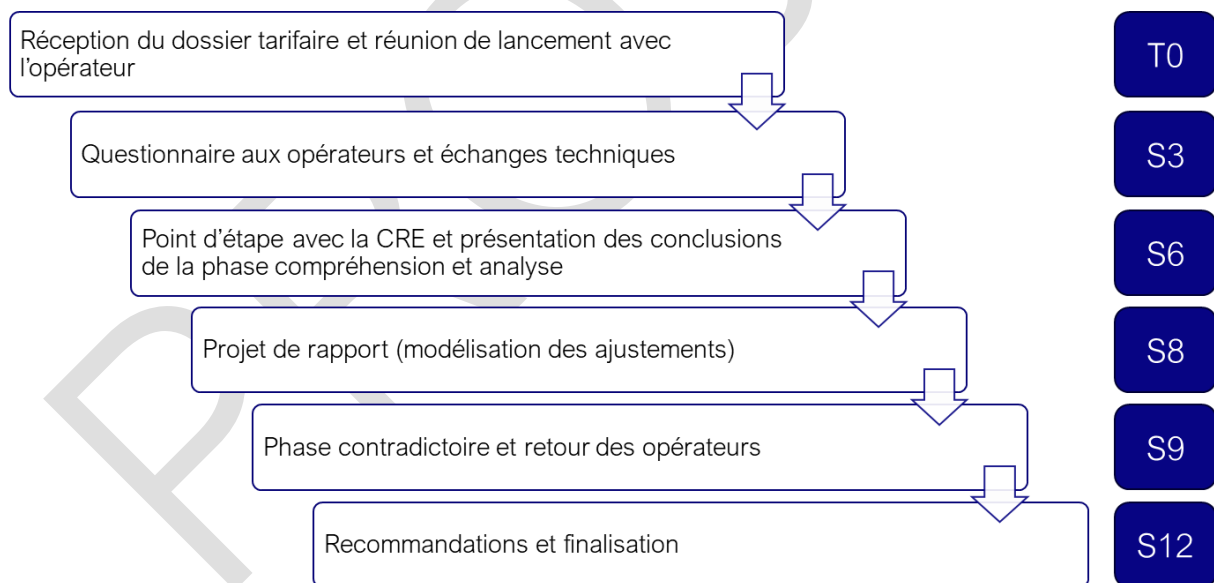


Figure 1 Déroulé de l'audit

B. Récapitulatif des documents reçus et analysés

Les documents reçus et analysés sont :

- Le dossier tarifaire présenté à la CRE pour la période ATRD7 à venir
 - Le fichier EXCEL support au dossier tarifaire « ATRD7 Matrice Trajectoire ATRD7_CRE » ;



- Le fichier EXCEL spécifique AMR « AMR ATRD7 » ;
- Le dossier tarifaire sous format PDF ;
- Les paramètres et ratios opérationnels de l'activité « ELD_Paramètres et ratios opérationnels_Tarif ATRD7_CRE » ;
- La documentation comptable de référence :
 - Procédure de dissociation comptable GAZ 2024 ;
- Les données comptables spécifiques à l'activité de GRD Gaz ;
 - Clés de dissociations pour 2024 ;
- Facturation assurance véhicules pour les années 2024 et 2025, ainsi que le CCAP du marché à prise d'effet le 1^{er} janvier 2025 ;
- Accord d'intéressement 2024-2026 ;
- Les réponses apportées par Vialis au questionnaire transmis dans le cadre du présent Audit.

III. Méthodes et hypothèses

A. Présentation de l'opérateur

Ancienne régie municipale, Vialis est aujourd'hui une Société Anonyme d'Economie Mixte, détenue à plus de 50 % par la ville de Colmar (40,95 %) et par la ville de Neuf-Brisach (20,48 %). Elle est une entreprise locale de distribution (ELD) de gaz naturel avec son propre tarif péréqué sur son périmètre de desserte historique.

L'entreprise réalise également une activité de fourniture d'énergies, ainsi que des services relatifs à l'éclairage, la signalisation et les télécom (TV, internet, téléphonie).

B. Hypothèse d'inflation

Dans le cadre de l'analyse des charges sur la période ATRD6, nous avons retraité les données de Vialis issues du délibéré en les ajustant sur l'inflation réellement constatée par l'INSEE, afin d'obtenir une vision actualisée et comparable des trajectoires.

Pour rappel, concernant l'ATRD6 les trajectoires de charges d'exploitation ont été définies sur la base d'une inflation théorique dont les hypothèses sont rappelées *infra* :

	2021	2022	2023	2024	2025
--	------	------	------	------	------



Inflation prévisionnelle	2%	1,60 %	1,20 %	1.30 %	1.20 %
--------------------------	----	--------	--------	--------	--------

L'ensemble des trajectoires ATRD6 présentées dans ce document sont donc corrigées de l'inflation réellement constatée (et estimée pour 2025 à partir du Projet de Loi de Finances) :

	2022	2023	2024	2025
Inflation réalisée	5,34%	4,82%	1,85%	1,80% (PLF)

Concernant la trajectoire ATRD7, les hypothèses d'inflation retenues sont les suivantes :

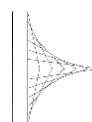
	2026	2027	2028	2029
Inflation prévisionnelle	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%

C. Données opérationnelles

La constitution du dossier tarifaire de Vialis est associée à la production d'hypothèses concernant l'évolution du nombre d'utilisateurs (ou PCE pour Points de Comptage et d'Estimation) par gamme tarifaire, des quantités de gaz acheminées par gamme tarifaire ainsi que l'évolution de la longueur de réseau et des quantités de biométhane injectées.

C.1. Evolution du nombre de PCE

Sur le long terme, le nombre de points de comptage et d'estimation (PCE) distribués par Vialis a connu une légère et régulière diminution depuis 2016, avec un maximum de 30 788 PCE en 2016. Cette dynamique de baisse semble se poursuivre et s'accélérer depuis 2022 (-2,1 % entre 2021 et 2022). Pour la période ATRD7, Vialis prévoit une baisse moyenne de -288 PCE par an (-1,0 % par an) pour atteindre 28 327 PCE en 2029, contre 29 460 PCE en 2024.



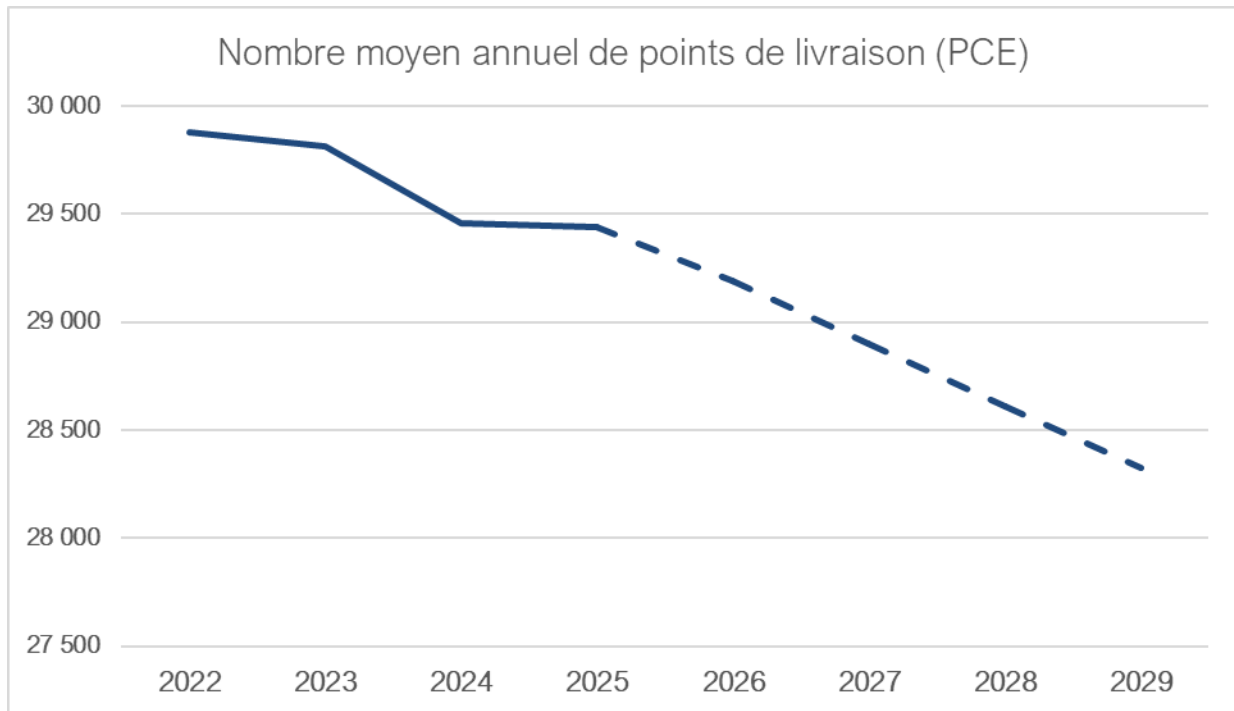


Figure 2 Evolution du nombre de PCE

C.2. Evolution des quantités acheminées

Du côté des quantités livrées brutes, les volumes baissent tendanciellement pour s'établir à 640 GWh en 2024 (quantités réelles non corrigées du climat. Corrigée du climat, Vialis estime la consommation en 2024 à 699 GWh). La trajectoire ATRD7 prévoit une baisse des consommations sur la période 2026-2029, malgré une forte reprise de la consommation estimée en 2025 (695 GWh). Cette dernière décroît ensuite annuellement pour atteindre 656 GWh en 2029. Cela représente une baisse moyenne de -8,8 GWh/an sur la période ATRD7, soit une diminution annuelle moyenne de -1,3 %/an.



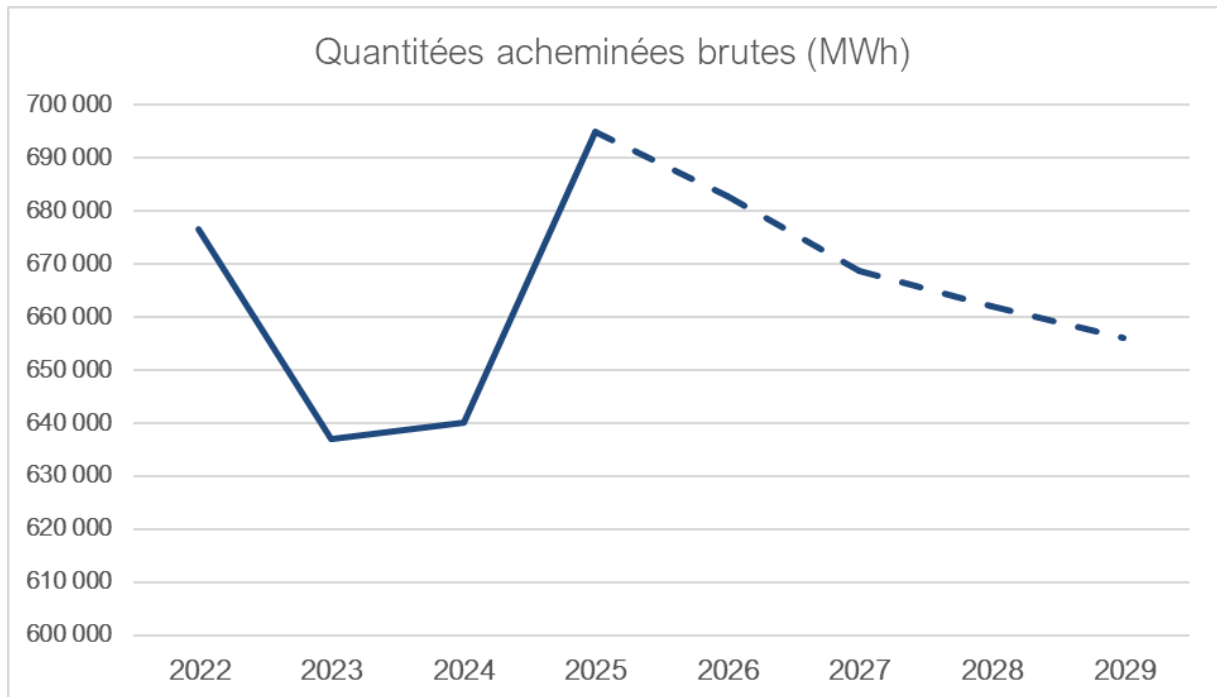


Figure 3 Evolution des quantités de gaz acheminées brutes

C.3. Evolution de la longueur de réseau

La longueur du réseau de distribution connaît une dynamique inverse, avec une faible progression à la hausse du linéaire au fil des années : de 379 km en 2024, Vialis prévoit une hausse de 5 km pour atteindre une longueur de 384 km en 2029. Sur la période ATRD7 spécifiquement, le linéaire de réseau augmente de 1 km en 3 ans.



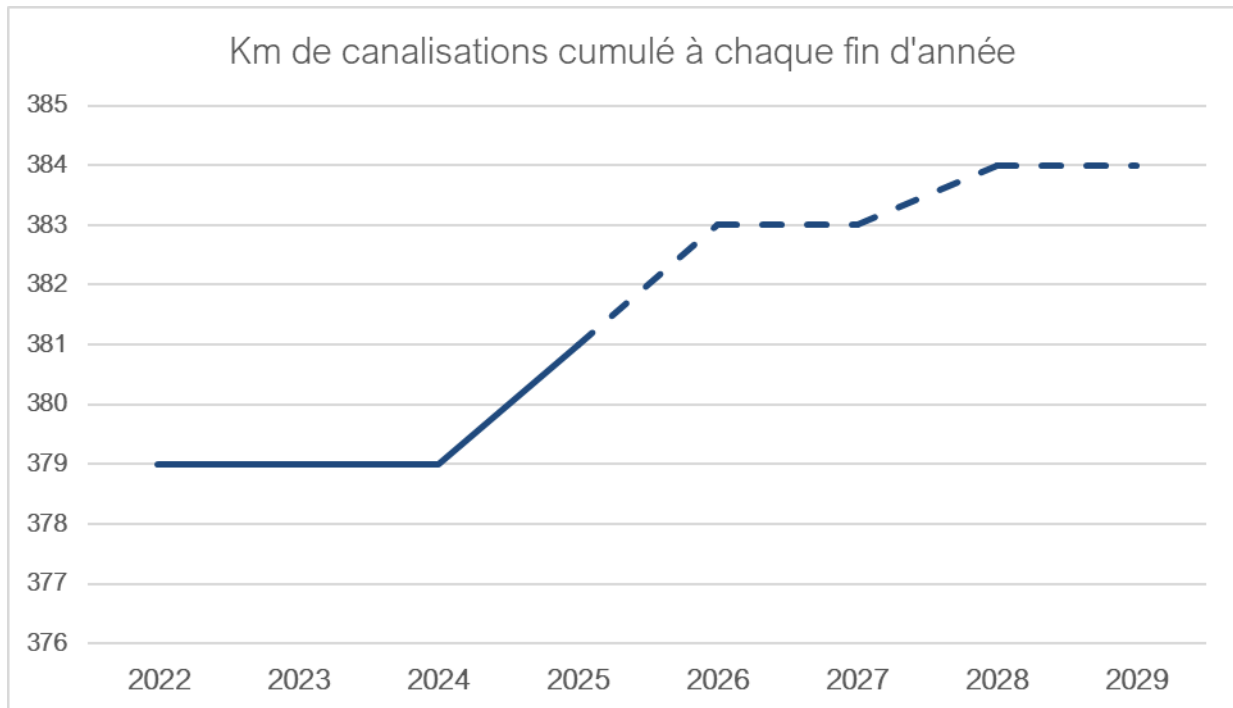


Figure 4 Evolution de la longueur de réseau (en km)

IV. Analyse poste par poste

A. Analyse détaillé poste par poste

A.1. Evolution poste par poste de la rubrique des achats et consommations externes

La rubrique des « achats et consommations externes » regroupe l'ensemble des charges engagées par le gestionnaire de réseau auprès de tiers pour le bon fonctionnement de l'activité gaz péréqué. Elle comprend notamment les postes suivants :

- Les achats de matières et fournitures non stockées ;
- Les achats stockés ;
- Les services extérieurs entretien et maintenance, qui inclut les prestations de sous-traitance, de maintenance des réseaux, d'outillage, ou encore les contrats informatiques ;
- Les redevances de contrôles ;
- Les prestations externes, recouvrant les frais d'études, d'audit, de conseil ou encore les coûts liés à des projets transverses mutualisés au sein du groupe ;
- Les dépenses de communication ;
- Les aides commerciales (non incitées) ;



- Les autres charges externes regroupant les dépenses non ventilables dans les postes précédents (loyers, assurances et autres charges externes diverses).

Chacun de ces postes fait l'objet d'une analyse détaillée *infra*, à la fois sur la base des réalisations observées sur la période ATRD6 et de la trajectoire présentée par Vialis pour la période tarifaire ATRD7.

A.1.1. Fournitures non stockables

Ce poste concerne les dépenses fournitures d'eau, d'électricité, de carburant et de consommations internes d'électricité.

Ce poste représente 1,2% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

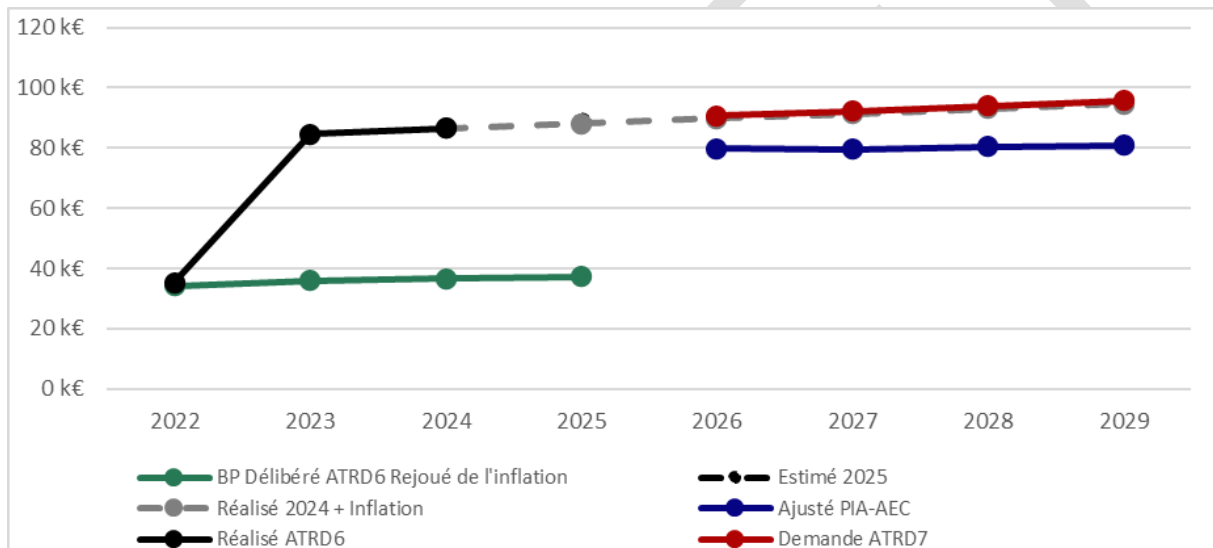


Figure 5 : Fournitures non stockables

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

Ce poste a connu une forte augmentation entre 2022 et 2023 (+49,3 k€ soit +140%). L'opérateur indique que cette hausse est principalement liée à la crise énergétique, et à la prise en compte des consommations internes d'électricité, qui n'étaient jusqu'alors pas considérées suite à une erreur interne. Ces consommations internes d'énergies sont affectées à l'activité GRD gaz par clé de répartition (sur l'activité gaz puis sur l'activité GRD spécifiquement).

La répartition des charges entre les différents postes est présentée comme suit par Vialis pour les années 2023 et 2024 (charges réelles) :

K€ courants	2023 (réalisé)	2024 (réalisé)



Fourn. Eau,élec,carbu (606100)	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Conso internes elec (943030)	[Confidentiel]	[Confidentiel]
RRR obt. non stockée - concerne factures d'eau (609600)	[Confidentiel]	[Confidentiel]

Tableau 1 : Répartition des fournitures non stockables par sous poste présentée par l'opérateur

Pour construire sa demande tarifaire, l'opérateur s'est basé sur l'année 2024 afin d'établir la trajectoire 2026-2029. Vialis précise également choisir comme référence l'année 2023 pour le compte 609600 concernant les remises, ristournes et rabais car celui-ci était en adéquation avec la moyenne 2022-2024.

Concernant le poste 606100, suite aux échanges pré-contradictaires l'opérateur a fourni le détail suivant sur la répartition des charges :

Fourn. Eau,élec,carbu (606100) - k€	2024 (réalisé)
Electricité	[Confidentiel]
Carburant	[Confidentiel]
Gaz	[Confidentiel]
Eau	[Confidentiel]

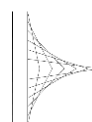
Appréciation du niveau de la trajectoire :

Vialis a défini sa trajectoire sur le réalisé 2024, malgré des prix de l'énergie encore élevés. L'auditeur propose un ajustement de la trajectoire des consommations d'électricité et de gaz (compte 943030 et compte 606100) sur la base des hypothèses suivantes des prix de l'électricité et du gaz :

Evolution du prix de l'électricité et du gaz (%)	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Evolution élec	1	-12%	-2%	-1%	1%	0%
Evolution gaz	1	-5%	-3%	-2%	0%	0%

Tableau 2 : Hypothèses d'évolution des prix de l'électricité et du gaz considérées par l'auditeur

Au vu des montants associés au compte 609600, aucun ajustement n'est réalisé par rapport à la méthode proposée par l'opérateur.



Au stade pré-contradictoire, la trajectoire ajustée ne tenait pas compte d'ajustements sur le compte 606100 par manque de détail sur la répartition des sous-postes de charges :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	90,7 k€	92,3 k€	94,0 k€	95,7 k€	93,1 k€
Ajusté PIA-AEC	84,9 k€	85,7 k€	87,0 k€	88,0 k€	86,4 k€
Ecart (en valeur)	-5,7 k€	-6,6 k€	-7,0 k€	-7,6 k€	-6,7 k€
Ecart (en %age du poste)	-6,3%	-7,2%	-7,4%	-8,0%	-7,2%

Tableau 3 : Fournitures non stockables ajustement au stade pré-contradictoire

Commentaire Vialis : Le concessionnaire n'a pas effectué de commentaire complémentaire et a fourni des compléments sur le poste 606100.

Commentaire AEC-PIA : Les compléments fournis par le concessionnaire ont permis d'ajuster les trajectoires du compte 606100 à partir de l'évolution des prix des gaz et de l'électricité mentionnés supra. L'opérateur n'a pas fait de remarque complémentaire, la méthode d'ajustement proposée au stade pré-contradictoire est conservée.

In fine, les hypothèses d'ajustements sur les prix de l'électricité et du gaz conduisent aux trajectoires suivantes :

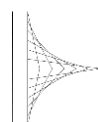
k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis – électricité	61,4 k€	62,5 k€	63,6 k€	64,7 k€	63,0 k€
Ajusté PIA-AEC – électricité	51,1 k€	50,5 k€	51,0 k€	51,0 k€	50,9 k€
Demande Vialis – gaz	5,4 k€	5,5 k€	5,6 k€	5,7 k€	5,5 k€
Ajusté PIA-AEC - gaz	4,8 k€	4,7 k€	4,7 k€	4,7 k€	4,7 k€

Figure 6 - Trajectoires corrigées des hypothèses d'évolution de l'électricité et du gaz

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	90,7 k€	92,3 k€	94,0 k€	95,7 k€	93,1 k€
Ajusté PIA-AEC	79,8 k€	79,6 k€	80,5 k€	81,0 k€	80,2 k€
Ecart (en valeur)	-10,9 k€	-12,7 k€	-13,4 k€	-14,7 k€	-12,9 k€
Ecart (en %age du poste)	-12,0%	-13,8%	-14,3%	-15,3%	-13,9%

Tableau 4 : Fournitures non stockables demande et proposition



A.1.2. Achats stockés

Les « achats stockés » sont des achats de biens destinés à être conservés en stock avant leur utilisation ultérieure dans les opérations, la maintenance ou les travaux.

Ce poste représente 1,4% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

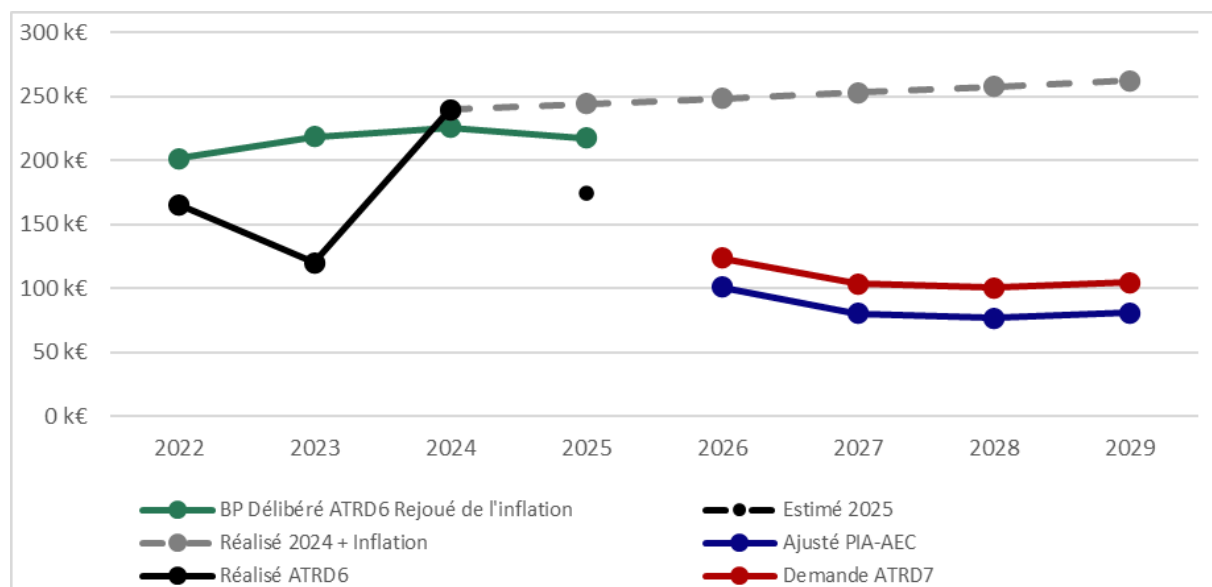


Figure 7 : Achats stockés

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne réalisée pour la période 2022-2024 (175,2 k€) est inférieure à la moyenne délibérée pour la même période (215,3 k€).

Cet écart est principalement associé à l'année 2023, pour laquelle Vialis indique avoir réalisé des investissements inférieurs aux prévisions (390 k€ de moins).

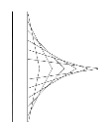
La trajectoire ATRD7 a été réalisée à partir d'une clé de répartition appliquée à la production immobilisée, et définie sur la base de la moyenne 2021-2024. Les achats stockés représentent 6,5 % de la PSI sur cette période ATRD7.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

La méthodologie appliquée par l'opérateur semble cohérente et est acceptée. Cependant et comme mentionné plus après, la production stockée immobilisée a été modifiée. La trajectoire des achats stockés est ajustée en conséquence.

Commentaire AEC-PIA : Cette trajectoire a été définie postérieurement aux échanges pré-contradictoire, ainsi l'opérateur n'a à ce stade pas été en mesure d'apporter de remarques sur cette proposition d'ajustement.

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :



k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	123,8 k€	103,4 k€	100,3 k€	104,5 k€	108,0 k€
Ajusté PIA-AEC	101,1 k€	80,4 k€	76,9 k€	80,6 k€	84,8 k€
Ecart (en valeur)	-22,6 k€	-23,0 k€	-23,5 k€	-23,9 k€	-23,3 k€
Ecart (en %age du poste)	-18,3%	-22,3%	-23,4%	-22,9%	-21,5%

Tableau 5 : Achats stockés demande et proposition

A.1.3. Achats de matériel, travaux et équipements

Les « achats de matériel, équipement et travaux » désignent les achats d'équipements physiques, de matériels techniques et de prestations de travaux, généralement liés au développement des infrastructures ou à des opérations de maintenance lourde. Elles sont associées à la production stockée immobilisée par le concessionnaire.

Ce poste représente 16,8% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

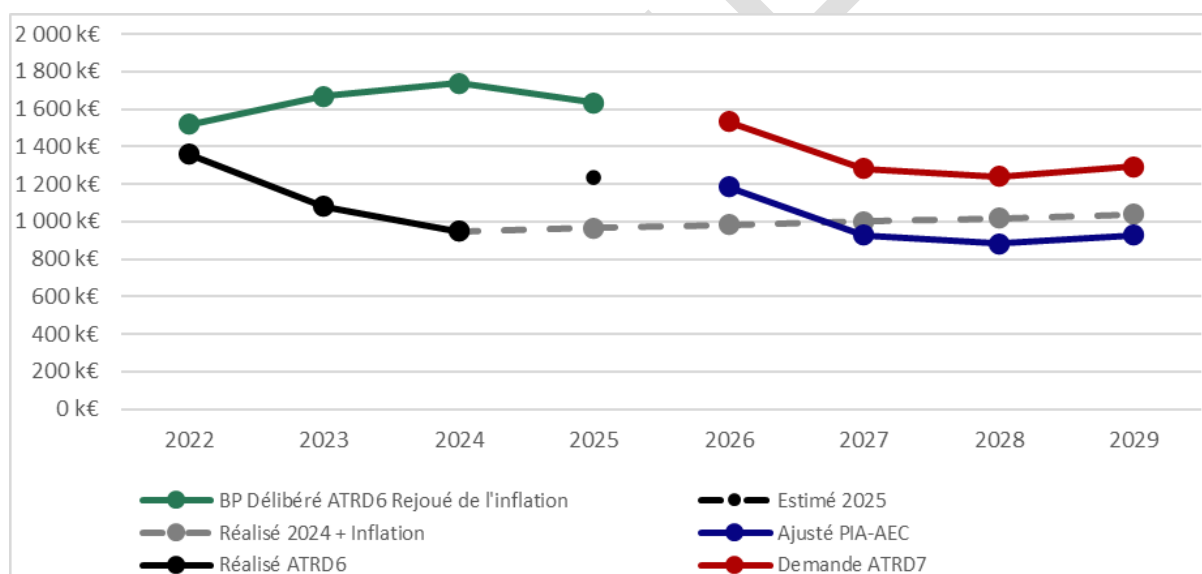
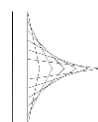


Figure 8 : Achats de matériel, travaux et équipements

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

Concernant les dépenses réalisées, l'opérateur indique que la trajectoire ATRD6 était basée sur la moyenne 2018-2020, qu'il considère élevée, à laquelle un report des travaux non effectués pendant le COVID avait également été considéré. En outre, Vialis précise que l'année 2024 était particulièrement basse en termes de travaux pour de multiples raisons, parmi lesquels une baisse des projets de lotissement, une crise dans le secteur immobilier ou encore une moindre demande de viabilisation gaz des lotissements.

Pour réaliser sa trajectoire 2026-2029, Vialis a considéré :



- Pour 2025 et 2026, la moyenne des charges des années 2021 à 2024 à laquelle 555 k€ ont été ajoutés pour la réalisation d'un maillage entre le réseau de GRDF et le réseau de Vialis (investissement validé par la CRE par ailleurs)
- Pour 2027, 2028 et 2029, la moyenne des années 2021 à 2024 inflatée.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Etant donné les baisses de raccordement et de viabilisation gaz des nouveaux lotissements, et la tendance pérenne de ces dynamiques, nous ne retenons pas la proposition de prendre la moyenne de la période 2021-2024, qui tend à sous-estimer les effets de baisse des demandes de raccordement gaz observés sur 2024. Nous proposons de prendre le réalisé 2024 indexé de l'inflation en lieu et place de la trajectoire proposée par Vialis. Les charges associées au maillage avec le réseau de GRDF n'ont pas été ajustées, elles sont conservées identiques à la demande de l'opérateur.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	1 532,9 k€	1 281,1 k€	1 242,4 k€	1 294,2 k€	1 337,6 k€
Ajusté PIA-AEC	1 260,7 k€	1 004,0 k€	960,3 k€	1 007,0 k€	1 058,0 k€
Ecart (en valeur)	-272,2 k€	-277,1 k€	-282,1 k€	-287,2 k€	-279,6 k€
Ecart (en %age du poste)	-17,8%	-21,6%	-22,7%	-22,2%	-20,9%

Tableau 6 : Achats de matériel, travaux et équipements ajustement pré-contradictoire

Commentaire Vialis :

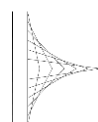
En complément de la prise en compte du maillage, Vialis demande que la charge de renouvellement liée à l'intégration des CICM soit prise en compte. [Confidentiel]

Commentaire AEC-PIA : La trajectoire corrigée par l'auditeur translate la demande de l'opérateur sur la base du changement méthodologique mentionné plus avant (trajectoire basée sur le réel 2024 en lieu et place de la moyenne 2021-2024). Les charges supplémentaires demandées par l'auditeur n'ont pas été neutralisées dans l'ajustement initial. La production stockée immobilisée est également corrigée en conséquence de l'ajustement sur ce poste.

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	1 532,9 k€	1 281,1 k€	1 242,4 k€	1 294,2 k€	1 337,6 k€
Ajusté PIA-AEC	1 184,6 k€	926,6 k€	881,4 k€	926,8 k€	979,9 k€
Ecart (en valeur)	-348,3 k€	-354,5 k€	-360,9 k€	-367,4 k€	-357,8 k€
Ecart (en %age du poste)	-22,7%	-27,7%	-29,1%	-28,4%	-26,7%

Tableau 7 : Achats de matériel, travaux et équipements demande et proposition



A.1.4. Achats matières et fournitures non stockées

Les « fournitures non stockables » sont des biens ou services consommés immédiatement et non stockables. Elles comprennent également les pertes réseaux supportées par l'opérateur.

Ce poste représente 2,5% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

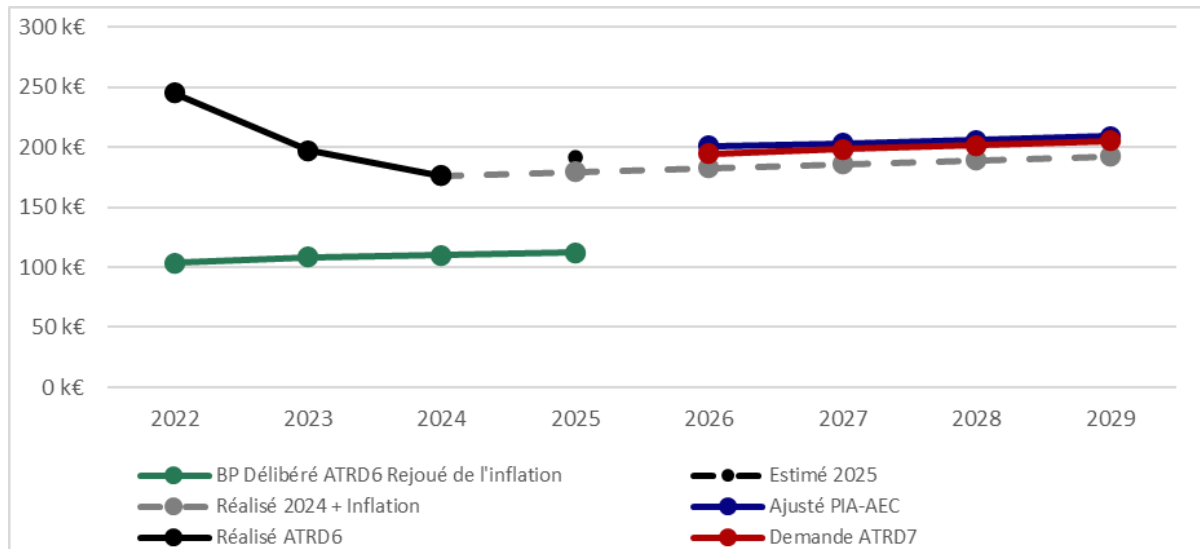


Figure 9 : Achats matières et fournitures non stockées

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

Pour ce poste, l'opérateur indique que les précédentes prévisions étaient basées sur le réalisé 2020 qui était impacté par la crise sanitaire, justifiant ainsi le faible montant délibéré au regard des dépenses réelles. En 2022, Vialis a également renouvelé les EPI (Equipements de Protection Individuels) des agents.

Enfin, l'opérateur indique que le sous-poste des pertes a également été plus important qu'anticipé en lien avec la crise énergétique.

S'agissant de la demande ARTD7, l'opérateur a basé sa trajectoire sur la moyenne des années 2021 à 2024, sauf pour les pertes estimées pour lesquelles une hypothèse a été faite sur la base :

D'un volume de [Confidentiel] (soit [Confidentiel]des quantités acheminées),

D'un prix moyen de [Confidentiel]du kWh (prix moyen d'achat pour Vialis),

Portant ainsi le total des pertes à [Confidentiel].

Appréciation du niveau de la trajectoire :

La méthode utilisée par Vialis pour définir sa trajectoire est acceptée, bien qu'un ajustement soit proposé afin de considérer les évolutions du prix du gaz sur la période ATRD7, ceci à partir des



estimations indiquées dans le Tableau 2. Le volume considéré pour les pertes étant faible au regard des taux de pertes observables chez GRDF, ce dernier n'est pas modifié.

La moyenne des charges de la période 2021-2024 étant similaire à la moyenne 2022-2024, cette trajectoire n'est pas ajustée par ailleurs.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	194,4 k€	197,9 k€	201,5 k€	205,1 k€	199,8 k€
Ajusté PIA-AEC	189,8 k€	191,9 k€	194,7 k€	197,5 k€	193,5 k€
Ecart (en valeur)	-4,6 k€	-6,1 k€	-6,8 k€	-7,6 k€	-6,3 k€
Ecart (en %age du poste)	-2,4%	-3,1%	-3,4%	-3,7%	-3,1%

Tableau 8 : Achats matière et fourniture non stockée ajustement pré-contradictoire

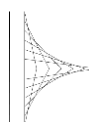
Commentaire Vialis : A la demande de l'auditeur, Vialis a transmis l'évolution du prix moyen d'achat du gaz par Vialis entre 2022 et 2024.

Commentaire AEC-PIA : Les éléments transmis par Vialis montrent la forte baisse du prix d'achat en 2024 au regard du prix en 2023 et 2022. L'estimation de la trajectoire à partir de cette valeur est ainsi confirmée, et l'ajustement initialement proposé conservé. En outre, un ajustement méthodologique a été réalisé, et les charges réelles 2021, 2022 et 2023 ont été ramenées en euros 2024 pour le calcul de moyenne 2021-2024. Cette évolution conduit à une évolution à la hausse des charges de l'opérateur.

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	194,4 k€	197,9 k€	201,5 k€	205,1 k€	199,8 k€
Ajusté PIA-AEC	200,6 k€	202,8 k€	205,8 k€	208,9 k€	204,5 k€
Ecart (en valeur)	6,2 k€	4,9 k€	4,3 k€	3,7 k€	4,8 k€
Ecart (en %age du poste)	3,2%	2,5%	2,1%	1,8%	2,4%

Tableau 9 : Achats matière et fourniture non stockée demande et proposition



A.1.5. Loyers, crédit-bail et charges locatives

Les “loyers, crédit-bail et charges locatives” regroupent les dépenses liées à la location de bâtiments, aux baux administratifs et à la location de véhicules, que ce soit par des contrats de location classiques ou par crédit-bail.

Ce poste représente 1,9% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

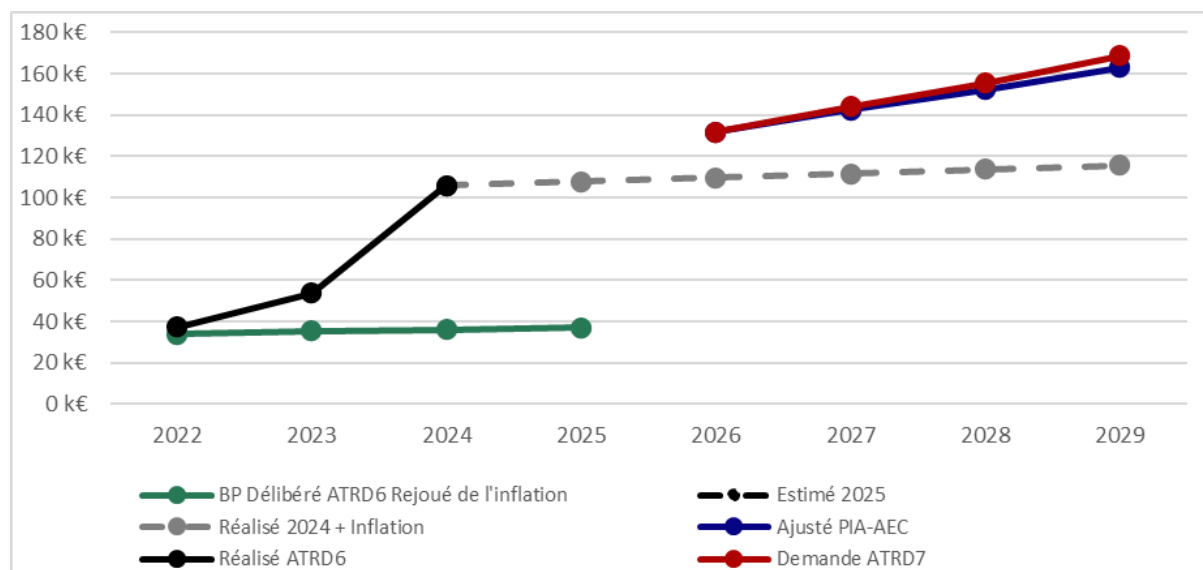


Figure 10 : Loyers, crédit-bail et charges locatives

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne réalisée pour la période 2022-2024 (65,6 k€) est nettement supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (34,5 k€).

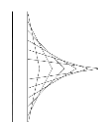
Vialis explique ce décalage par une remise au norme de leurs systèmes informatiques, non prévue lors de l'établissement de l'ATRD6, à laquelle s'ajoutent des hausses de frais liés aux logiciels (licences annuelles).

Le projet groupe « transition numérique énergie » a également contribué au doublement des locations mobilières entre 2023 et 2024.

In fine, les différents projets et les charges associées au niveau groupe pour Vialis sont les suivantes : [confidentiel]

Dans sa demande tarifaire, l'opérateur indique devoir adapter ses SI pour faciliter l'activité des fournisseurs alternatifs, avec notamment une harmonisation des flux ou la modernisation des outils et canaux de communication. A ce titre, Vialis indique mettre en place un serveur SFTP courant juin 2025 ainsi que le projet PRM 14 chiffres à partir de fin 2025/début 2026.

Pour la période 2026-2029, Vialis s'est basé sur les dépenses réelles 2024 auxquelles ont été ajoutées les charges associées aux programmes groupes transverses susmentionnés. Les



hausse des charges de ces projets ont été affectées uniformément à l'ensemble des activités de Vialis à partir de la clé Groupe CA utilisée, [Confidentiel]

Pour la période 2026-2029, Vialis s'est basé sur les dépenses réelles 2024 auxquelles ont été ajoutées les charges associées aux programmes groupes transverses à savoir 5 projets groupe distincts. Les hausses des charges de ces projets ont été affectées uniformément à l'ensemble des activités de Vialis.

K€ courants	2024 (réel)	2025 (prév.)	2026 (prév.)	2027 (prév.)	2028 (prév.)	2029 (prév.)
613220 Location Bâtiments	[confidentiel]					
613500 Locations mobilières						
Total Loyer, crédit-bail et charges locatives	106	106	131	144	156	168

Tableau 10 : Détail trajectoire Vialis « Loyer, crédit-bail et charges locatives »

Appréciation du niveau de la trajectoire :

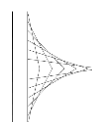
Les évolutions demandées sur la période 2026-2029 sont supérieures aux niveaux indiqués par Vialis dans sa prévision liée à l'ensemble des projets groupe. Etant donné les niveaux de hausse déjà considérés, ces derniers sont retenus sans ajout de charges complémentaires sur ce poste.

Malgré une demande en ce sens, Vialis n'a pas explicité clairement l'impact de chaque projet sur l'activité GRD gaz.

Commentaire Vialis :

Pour justifier l'augmentation de 12 k€ par an entre 2026 et 2029, Vialis a précisé certains projets et coûts récurrents ou ponctuels qui viennent affectés l'activité GRD gaz (après utilisation d'une clé de répartition) et qui justifieraient la hausse susmentionnée.

Commentaire AEC-PIA : Les éléments mis à disposition ne permettent pas de distinguer ces coûts des hausses déjà demandées dans les programmes de l'opérateur sur ce poste (notamment les projets « communs » ou « informatiques »). L'auditeur n'effectue pas de modification supplémentaire.



La trajectoire est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	131,9 k€	144,2 k€	155,6 k€	168,6 k€	150,1 k€
Ajusté PIA-AEC	131,9 k€	142,4 k€	152,4 k€	163,1 k€	147,5 k€
Ecart (en valeur)	0,0 k€	-1,7 k€	-3,2 k€	-5,5 k€	-2,6 k€
Ecart (en %age du poste)	0,0%	-1,2%	-2,0%	-3,3%	-1,7%

Tableau 11 : Loyer, crédit-bail et charges locatives demande et proposition

A.1.6. Redevances

Les « redevances » sont des sommes dues aux autorités publiques, incluant notamment les frais d'occupation du sol et les redevances liées aux droits de contrôle réglementaire.

Ce poste représente 1,0% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

Figure 11 : Redevances [confidentiel]

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

Ce poste couvre les redevances suivantes :

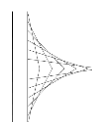
- **Redevances pour occupation du domaine public (RODP)** : elles sont versées à toutes les autorités concédantes en application des articles L 2233-84 à L 2233-86 et R 2233-114 et suivants du Code général des collectivités territoriales.
- **La redevance de concession R1** définie aux contrats de concession et visant à couvrir les charges de fonctionnement liées à l'activité d'autorité concédante de la distribution publique de gaz.
- **D'autres redevances** associées notamment à des licences, brevets ainsi qu'à des redevances de servitude (passage de réseau sur des parties privées).

[confidentiel]

A.1.7. Services extérieurs entretien et maintenance

Les "services extérieurs entretien et maintenance" désignent les prestations facturées par des entreprises externes pour assurer l'entretien courant et les réparations du réseau, des équipements techniques et des installations.

Ce poste représente 10,8% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).



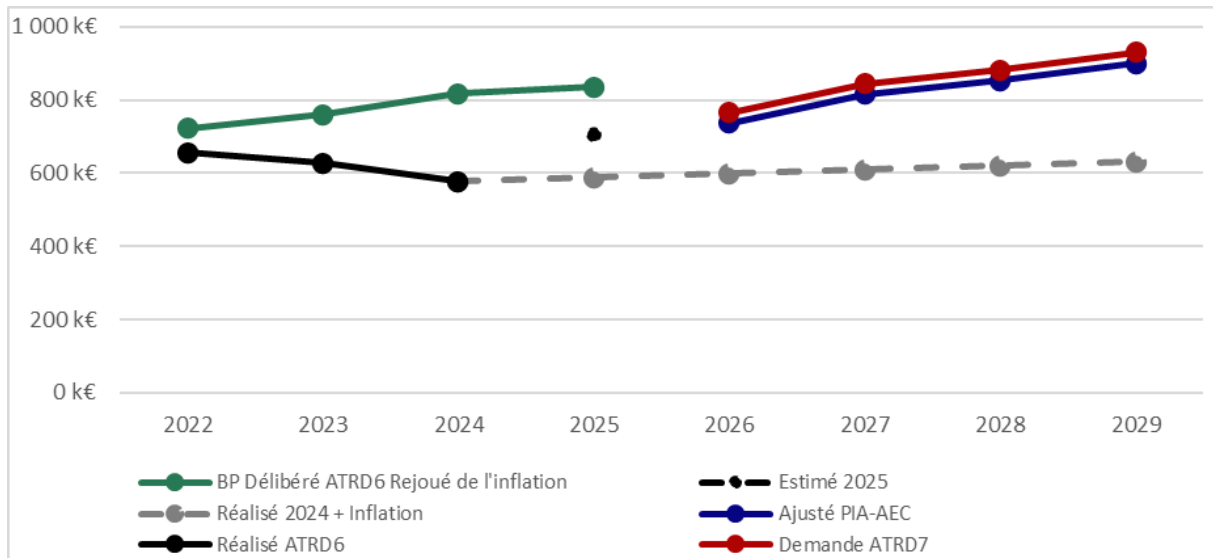


Figure 12 : Services extérieurs entretien et maintenance

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

Ce poste couvre les charges de sous-traitance associées à des prestations d'entretien et de maintenance. La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (620,7 k€) est inférieure à la moyenne délibérée pour la même période (749,3 k€).

Pour expliquer cet écart, Vialis indique que la trajectoire délibérée était initialement basée sur les estimations de la sous-traitance non immobilisée de 2021, à laquelle s'ajoutait [Confidentiel] de prévisions SSI (Systèmes de Sécurité Informatique) et 15 k€ pour le VSR à partir de 2021. Or, l'opérateur indique également que [Confidentiel]

Vialis détaille ces charges par sous-poste comme suit :

K€ courants	2022 (réalisé)	2023 (réalisé)	2024 (réalisé)	2025 (estimé)	2026 (prév.)	2027 (prév.)	2028 (prév.)	2029 (prév.)
Sous-traitance	334	264	303	396	398	411	419	431
Entretien et réparation biens immobiliers	20	28	14	23	23	24	24	25
Entretien et réparation matériel roulant	47	37	46	47	48	49	50	47
Entretien et réparation autres biens mobiliers	37	41	16	29	29	30	30	31



Entretien réparation maintenance	et	211	247	210	214	270	334	363	395
Total		657	627	578	706	766	845	883	930

Tableau 12 Détail de la trajectoire de Vialis sur le poste « Services extérieurs entretien maintenance »

La demande de Vialis pour la période ATRD7 est en nette hausse par rapport au niveau moyen constaté annuellement sur la période 2022-2024 (620,7 k€ constaté contre une demande de 856,0 k€ par an).

Pour faire cette trajectoire, Vialis a d'une part estimé sa sous-traitance non immobilisée par poste selon :

La moyenne 2022 à 2024,

Le réel 2024.

En outre, le concessionnaire prévoit une hausse des charges (plusieurs sous-postes concernés) associée aux projets suivants :

Projet NIS2 : à partir de 2025, budget estimé à partir des charges groupes pour lesquelles une clé de répartition GRD gaz est appliquée. Les charges considérées pour l'activité Gaz par Vialis dans le poste de sous-traitance sont les suivantes :

Tableau 13 : Prévisions d'investissements affectés au GRD gaz pour le projet NIS2 [confidentiel]

Soit un montant total de [Confidentiel] sur la période 2026-2029.



La directive dite NIS2 impose aux ELD une gestion sécurisée de leurs systèmes d'information, adaptée et proportionnée au risque.

Vialis indique que cette directive implique des modifications d'ampleur de leurs systèmes d'informations, et des exigences de cybersécurité renforcées, parmi lesquelles :

- Analyse de risques régulière
- Politiques de sécurité documentées (PSSI)
- Gestion des incidents (détection, réponse, remédiation)
- Sécurité de la chaîne d'approvisionnement
- Cryptographie et contrôle d'accès
- Continuité d'activité et reprise après sinistre (PCA / PRA)
- Désignation d'un responsable cybersécurité
- Tenue d'un registre des incidents
- Audits réguliers (internes ou externes)



- Formation du personnel à la cybersécurité

L'intégration des CICM à la concession, et leur remise en état lorsque cela est nécessaire, pour un montant de 35 k€ par an à partir de 2024 (Entretien et répartition maintenance) ;

Montée en version de l'outil cartographique utilisé : 35 k€ en 2027 (Entretien et réparation maintenance) ;

Programmes Transition numérique : 18 k€ (Entretien et réparation maintenance).

Appréciation du niveau de la trajectoire :

- Sous-traitance non immobilisée : les éléments de justification de Vialis ont globalement été retenus sur ce poste, mis à part quelques postes ajustés par l'auditeur : sur certains postes, seules deux années sont considérées par l'opérateur dans le calcul de la moyenne car la troisième année est nulle (pas de charges sur ce poste car pas d'action menée). Alors que Vialis a considéré la moyenne des deux années, nous retenons une moyenne sur la période 2022-2024 afin de considérer cette discontinuité dans les actions entreprises.
- Par ailleurs, l'ATRD6 prévoyait une couverture des charges SSI à hauteur de [Confidentiel]. Or, Vialis indique que ces charges ont été [Confidentiel]. Etant donné que la couverture de ce poste a été faite sur le tarif précédent, nous neutralisons ce poste, avec un lissage sur toute la période ATRD7.
- Les charges pour les autres projets sont retenues à ce stade.

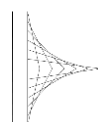
Commentaire Vialis : l'opérateur a apporté des éléments justificatifs complémentaires sur certaines dépenses, et n'a pas de remarque par ailleurs sur les ajustements proposés.

Commentaire AEC-PIA : Vialis n'a formulé aucune remarque ni observation sur l'ajustement de ce poste suite à la transmission du rapport pré-contradictoire. La proposition d'ajustement présentée au stade pré-contradictoire est donc maintenue en l'état dans la trajectoire post-contradictoire.

La trajectoire de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	766,0 k€	844,8 k€	883,2 k€	930,0 k€	856,0 k€
Ajusté PIA-AEC	737,4 k€	815,6 k€	853,5 k€	899,7 k€	826,5 k€
Ecarts (en valeur)	-28,7 k€	-29,2 k€	-29,7 k€	-30,2 k€	-29,4 k€
Ecarts (en %age du poste)	-3,7%	-3,5%	-3,4%	-3,3%	-3,4%

Tableau 14 : Services extérieurs entretien et maintenance demande et proposition



A.1.8. Assurances

Le poste « assurances » regroupe les primes versées pour couvrir les risques liés à l'activité de l'entreprise, notamment l'assurance des installations, des véhicules, des locaux, ainsi que la responsabilité civile et les risques professionnels.

Ce poste représente 0,7% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

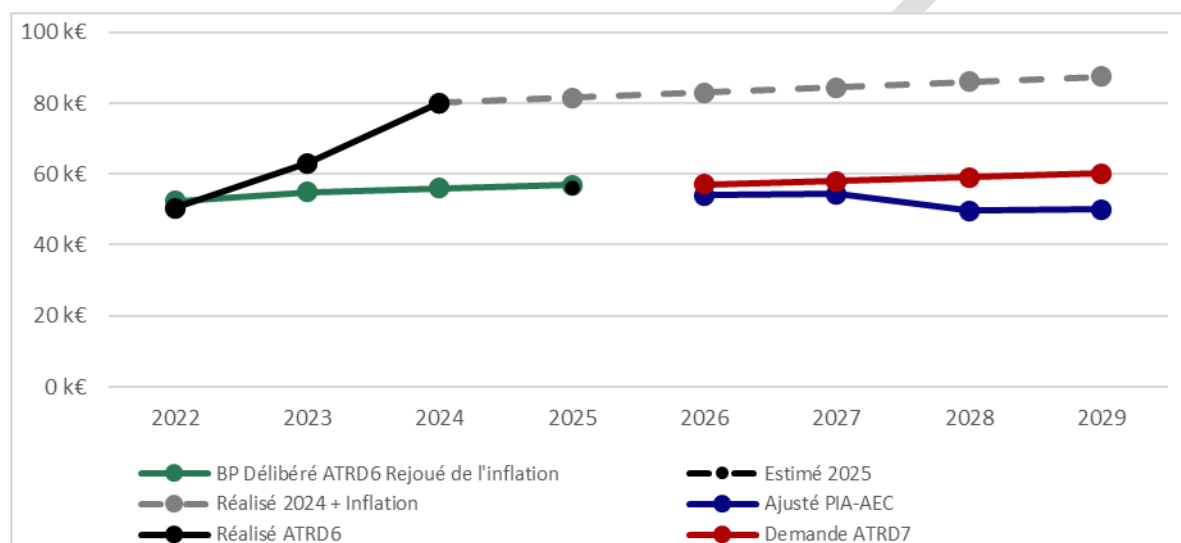


Figure 13 : Assurances

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (64,5 k€) est supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (53,2 k€).

Vialis détaille ce poste selon les sous-postes suivants :

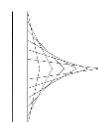
Tableau 15 : Répartition des charges d'assurances par sous-poste [confidentiel]

Vialis justifie cette hausse sur la période 2022-2024 au regard du délibéré par deux raisons :

En 2023 et 2024, une part d'assurance-crédit client était affectée par erreur au GRD. Elle a été corrigée en 2025 (ligne « Autres » dans le tableau *supra*).

Une hausse de l'assurance Responsabilité Civile de [confidentiel] entre 2022 et 2025 (dont + 7 % entre 2024 et 2025).

Pour la valeur estimée pour 2025, l'opérateur précise que [Confidentiel]. La demande ATRD 7 de l'opérateur est basée sur la valeur estimée pour 2025 inflatée.



Appréciation du niveau de la trajectoire :

Les éléments mis à disposition par Vialis montrent une hausse constatée au niveau groupe de l'assurance des véhicules de [Confidentiel] entre 2024 et 2025. Cependant, rien n'indique que le [Confidentiel]. Nous retenons ainsi au stade pré-contradictoire le niveau réalisé 2024 comme année de référence, à partir de laquelle une indexation de l'inflation est appliquée pour la trajectoire ATRD7.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	57,0 k€	58,0 k€	59,1 k€	60,1 k€	58,6 k€
Ajusté PIA-AEC	48,3 k€	48,5 k€	49,7 k€	50,0 k€	49,1 k€
Ecart (en valeur)	-8,7 k€	-9,5 k€	-9,3 k€	-10,2 k€	-9,4 k€
Ecart (en %age du poste)	-15,2%	-16,4%	-15,8%	-16,9%	-16,1%

Tableau 16 : Assurances ajustement pré-contradictoire

Commentaire Vialis : L'opérateur indique, suite à des échanges en ce sens, que le contrat d'assurance pour les véhicules [Confidentiel]. Le marché négocié en 2025 est prévu pour une durée de 3 ans, il s'appliquera donc sur les 3 années 2025 à 2027 à un tarif fixe. L'opérateur indique ainsi être certain de la hausse de ces charges sur ladite période.

Commentaire AEC-PIA : Les éléments justificatifs fournis par Vialis confirment l'absence de révision [Confidentiel]. Afin d'inciter à l'efficacité de l'opérateur sur ce point, l'auditeur conserve la trajectoire de Vialis (corrigée de la hausse au niveau groupe) jusqu'en 2027, et corrige les années 2028 et 2029 en repartant du niveau 2024 inflaté.

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

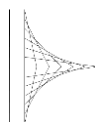
k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	57,0 k€	58,0 k€	59,1 k€	60,1 k€	58,6 k€
Ajusté PIA-AEC	54,1 k€	54,4 k€	49,7 k€	50,0 k€	52,0 k€
Ecart (en valeur)	-2,9 k€	-3,6 k€	-9,3 k€	-10,2 k€	-6,5 k€
Ecart (en %age du poste)	-5,1%	-6,3%	-15,8%	-16,9%	-11,1%

Tableau 17 : Assurances demande et proposition

A.1.9. Frais de recherche

Ce poste correspond aux dépenses de R&D de l'opérateur.

Il représente 0,1% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).



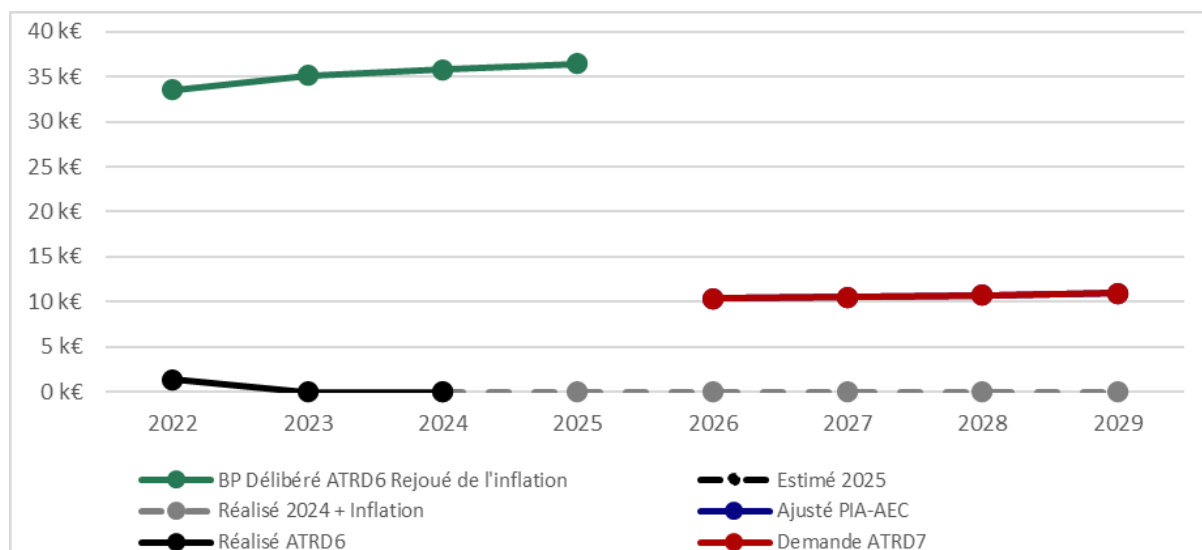


Figure 14 : Frais de recherche

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

Sur ce poste, le délibéré ATRD6 prévoyait des dépenses de l'ordre de 34,0 k€ par an, tandis que les charges réelles ont été de 0,5 k€ par an sur cette même période. Vialis a indiqué ne pas avoir pu mettre en œuvre les actions prévues sur la période ATRD6.

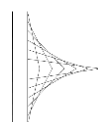
Pour la période 2026-2029, Vialis estime une demande à la baisse par rapport à l'ATRD6, à 10 k€/an (€ constants) pour des projets de développement liés à l'intégration des gaz renouvelables.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Etant donné que le budget précédent n'a pas été utilisé par Vialis pour les actions ciblées, que les projets de développement de la méthanisation sont encore limités sur le périmètre (première injection sur le périmètre en 2029), et les justifications proposées insuffisantes, il est proposé de neutraliser ce poste pour la période ATRD7 au stade pré-contradictoire.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	10,4 k€	10,5 k€	10,7 k€	10,9 k€	10,6 k€
Ajusté PIA-AEC	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€
Ecart (en valeur)	-10,4 k€	-10,5 k€	-10,7 k€	-10,9 k€	-10,6 k€
Ecart (en %age du poste)	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Tableau 18 : Frais de recherche ajustement pré-contradictoire



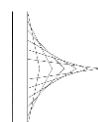
Commentaire Vialis : Vialis estime que les travaux de R&D relatifs à la méthanisation doivent impérativement être engagés dès la période ATRD7 (bien que la première injection de biométhane sur leur périmètre ne soit prévue qu'en 2029) pour les raisons suivantes :

- Travaux de maillage (avec le réseau de GRDF) finalisés en 2026 et premiers impacts dès 2027, avec notamment une baisse de la pression nominale du réseau, une variation des débits et une apparition de flux entrants via un réseau interconnecté
- Souhait de l'opérateur de réaliser une modélisation du comportement du réseau (pressions et débits) afin de garantir la qualité de service tout en intégrant, à terme, des injections de biométhane. Ce travail implique également une meilleure instrumentation du réseau, avec un monitoring en temps réel à différents points stratégiques.
- La baisse de pression nominale aura des effets sur la desserte actuelle, la capacité d'accueil future en injection, et l'exploitation quotidienne. Une étude spécifique doit être menée dès la période ATRD7 pour identifier les éventuels points critiques et définir les adaptations à mettre en œuvre.
- Étude des impacts des mélanges de gaz sur le PCS : la réalisation du maillage, et a fortiori l'arrivée des premières injections locales feront varier significativement le PCS sur le réseau, de manière non homogène. Ces variations dépendront de la position des points d'injection, des débits en circulation et du comportement du réseau. L'opérateur indique ainsi son souhait d'étudier et de modéliser ces effets afin d'anticiper leurs conséquences, notamment sur la facturation des gros consommateurs pour lesquels la précision du PCS est un paramètre sensible.
- Dès 2027, des volumes de gaz en provenance du réseau GRDF transiteront sur leur réseau. L'opérateur souhaite ainsi évaluer, en dynamique, leur propre capacité d'accueil, en tenant compte des scénarios prévisionnels d'injection (GRDF + projets locaux). Vialis précise que cette évaluation conditionnera le dimensionnement futur des projets d'injection. En outre, cette gestion dynamique nécessite des outils spécifiques (prédiction de consommation, conditions climatiques, volumes injectés) ainsi que des règles d'exploitation adaptées (consignes en fonction des pressions, des périodes, des sens d'écoulement, etc.).

L'opérateur fait part de son souhait de maintien de ce poste afin de ne pas compromettre sa capacité à adapter le réseau aux évolutions qui interviendront dès 2027 avec le maillage avec le réseau GRDF.

L'opérateur indique également qu'un budget R&D lié à l'optimisation de l'injection du biométhane a été accordé à GRDF dans le cadre de sa période tarifaire ATRD7.

Commentaire AEC-PIA : Les éléments justificatifs fournis par Vialis sont satisfaisants et permettent d'appréhender de manière plus précise les actions que l'opérateur souhaite mener. Ces actions étant nécessaires pour le verdissement du gaz sur le territoire de Vialis, qui sera de surcroît impacté avant l'arrivée de méthaniseurs sur son réseau (avec le maillage



avec le réseau de GRDF) la trajectoire initialement proposée par le concessionnaire est maintenue.

La proposition de l'opérateur est retenue sans ajustement :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	10,4 k€	10,5 k€	10,7 k€	10,9 k€	10,6 k€
Ajusté PIA-AEC	10,4 k€	10,5 k€	10,7 k€	10,9 k€	10,6 k€
Ecart (en valeur)	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€
Ecart (en %age du poste)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Tableau 19 : Frais de recherche demande et proposition

A.1.10. Prestations externes

Les « prestations externes » correspondent essentiellement aux coûts de personnel intérimaire ; ces intérimaires sont mobilisés avant les embauches définitives ou pour absorber les surcroûts d'activité.

Ce poste représente 1,5% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

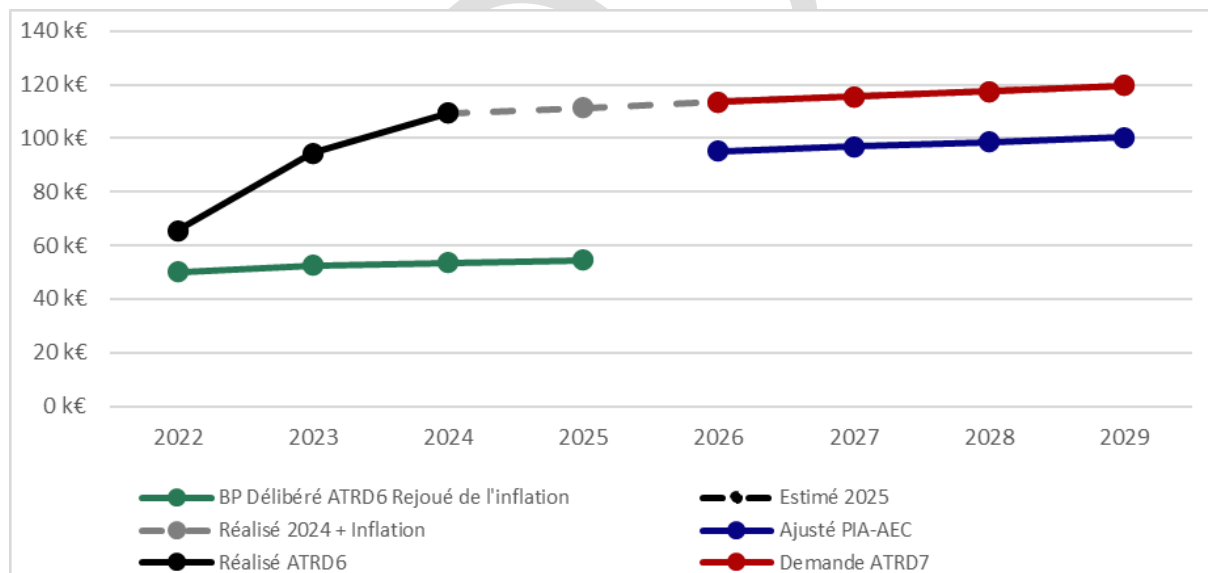
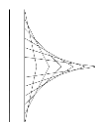


Figure 15 : Prestations externes

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (89,8 k€) est supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (51,0 k€).

Vialis indique avoir rencontré des difficultés à recruter, ce qui a conduit à une hausse de personnel intérimaire.



Les charges pour 2025 ainsi que la demande ATRD7 sont basées sur le niveau réalisé en 2024. L'opérateur précise en outre que le recrutement de deux ETP prévu par ailleurs sur la partie GRD gaz ne viendra pas limiter le recours aux intérimaires, qui compense notamment les absences de personnel en cas d'arrêt maladie notamment.

Appréciation du niveau de la trajectoires :

Compte-tenu du recrutement de deux ETP supplémentaires et du niveau de volatilité des remplacements à réaliser par ailleurs par du personnel intérimaire, il est proposé d'ajuster la trajectoire à partir de la moyenne 2022-2024 inflatée en lieu et place du réalisé 2024 inflaté.

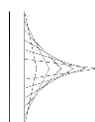
Commentaire Vialis : L'opérateur indique que le niveau de volatilité semble faible au regard de l'historique des dernières années, et que la tendance se confirme d'années en années. En outre Vialis précise que la baisse de ce poste a un impact sur le transfert de charge qui est un poste lié.

Commentaire AEC-PIA : Nous maintenons la trajectoire initialement proposée au stade pré-contradictoire, et ajustons plus après la trajectoire du transfert de charge.

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	113,5 k€	115,5 k€	117,6 k€	119,7 k€	116,6 k€
Ajusté PIA-AEC	95,2 k€	97,0 k€	98,7 k€	100,5 k€	97,8 k€
Ecart (en valeur)	-18,2 k€	-18,6 k€	-18,9 k€	-19,3 k€	-18,7 k€
Ecart (en %age du poste)	-16,1%	-16,1%	-16,1%	-16,1%	-16,1%

Tableau 20 : Prestations externes demande et proposition



A.1.11. Dépenses de communication

Il s'agit ici de charges d'annonces publicitaires et des prestations d'expédition.

Ce poste représente 0,2% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

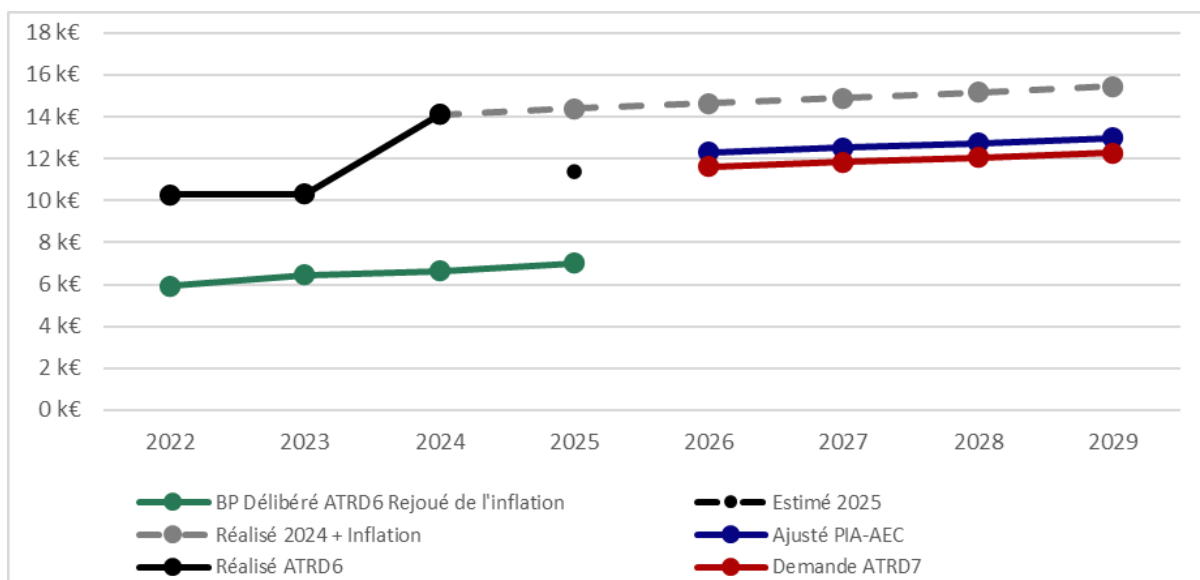


Figure 16 : Dépenses de communication

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (11,6 k€) est supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (6,2 k€). Vialis explique que les dépenses réalisées correspondent à la demande faite pour l'ATRD6, corrigée par la CRE lors de sa délibération. L'opérateur a fait le choix de ne pas adapter sa trajectoire en conséquence.

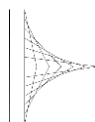
La valeur estimée pour 2025 et la demande ATRD7 sont basées sur la moyenne 2021-2024 (inflatée pour la période 2026-2029).

Ramenées au nombre de PDL, les dépenses de communication sont de 0,39 €/PDL sur la période ATRD6, et de 0,42 sur la période ATRD7. A titre de comparaison, sur l'ensemble des ELD disposant d'un tarif spécifique les dépenses de communication sont en moyenne de 1,33 €/PDL sur la période ATRD6 et de 1,64 €/PDL sur la période ATRD7.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Etant donné l'absence de détail sur la répartition des charges selon les postes de communication, et afin de ne pas couvrir des charges de promotion du gaz, il est proposé d'ajuster la trajectoire sur la base de la moyenne 2022-2023 (inflatée) uniquement.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	11,6 k€	11,8 k€	12,0 k€	12,3 k€	11,9 k€
Ajusté PIA-AEC	10,7 k€	10,9 k€	11,1 k€	11,3 k€	11,0 k€



Ecart (en valeur)	-0,9 k€	-1,0 k€	-1,0 k€	-1,0 k€	-1,0 k€
Ecart (en %age du poste)	-8,1%	-8,1%	-8,1%	-8,1%	-8,1%

Tableau 21 : Dépenses de communication ajustement pré-contradictoire

Commentaire Vialis : Vialis demande que la moyenne 2022-2024 soit prise en compte pour établir la trajectoire, par cohérence avec les autres postes.

Commentaire AEC-PIA : La hausse des dépenses de communication pour 2024 n'a pas été justifiée par l'opérateur. Cependant, la comparaison des dépenses de communication de Vialis avec les autres opérateurs montre une faible part de communication par PDL desservi. La trajectoire de l'opérateur, basée sur la moyenne 2022-2024, est ainsi acceptée. Cette dernière est toutefois corrigée afin de calculer la moyenne 2022-2024 à partir des charges réelles en euros 2024.

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	11,6 k€	11,8 k€	12,0 k€	12,3 k€	11,9 k€
Ajusté PIA-AEC	12,3 k€	12,5 k€	12,8 k€	13,0 k€	12,6 k€
Ecart (en valeur)	0,7 k€	0,7 k€	0,7 k€	0,7 k€	0,7 k€
Ecart (en %age du poste)	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%

Tableau 22 : Dépenses de communication demande et proposition

A.1.12. Aides commerciales

Les « aides commerciales » correspondent aux avantages consentis aux clients.

Ce poste représente 0,2% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).



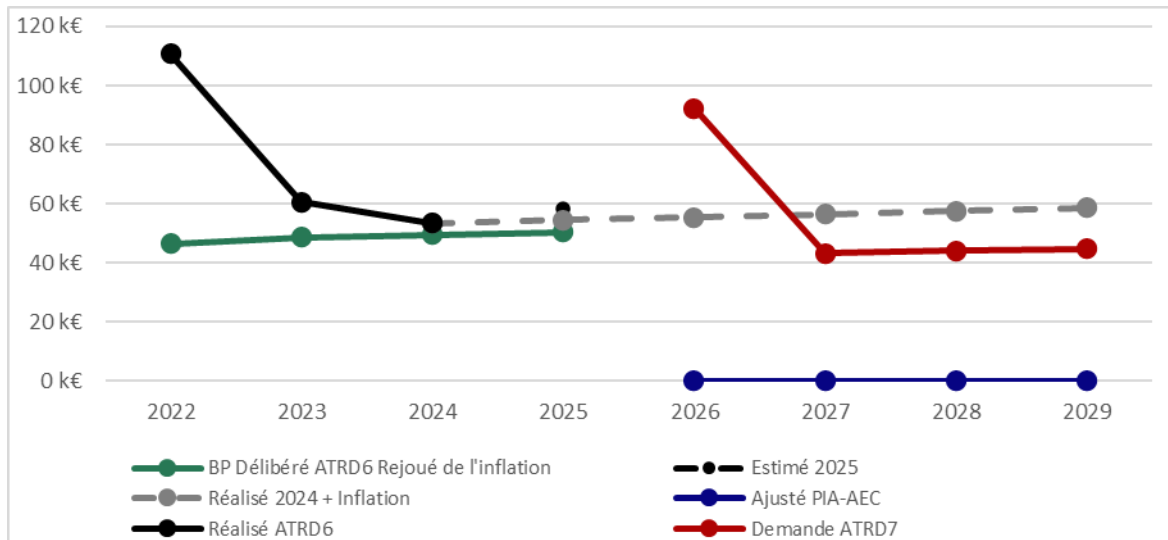


Figure 17 : Aides commerciales

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (75,0 k€) est supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (47,2 k€).

Sur ce point, Vialis indique que ce montant d'aides est corrélé au nombre de branchements neufs réalisés par le GRD.

Pour la demande ATRD7, Vialis n'a pas estimé le gisement d'usagers fiouls qui seraient susceptibles de passer sur une solution gaz. L'opérateur a pris une hypothèse de captation des usagers eu égard des projets connus (hypothèse de 50 conversions fioul/gaz en 2026), suivi d'une hypothèse stable à 30 conversions par an pour les années suivantes. L'aide proposée est un forfait de [Confidentiel] par nouvel usager, avec un bonus de [Confidentiel] pour les usagers qui souscriraient à une offre de fourniture « verte ».

Appréciation du niveau de la trajectoire :

En cohérence avec les orientations de la CRE retenues pour le tarif ATRD7 de GRDF, aucune aide commerciale relative au développement du gaz ou au maintien des clients gaz n'est retenue dans les budgets ATRD pour la prochaine période.

Commentaire Vialis : Vialis déplore le manque de soutien pour l'accompagnement des consommateurs dans la transition énergétique, levier indispensable pour lutter contre le gaz-bashing et défendre leur activité gaz.

Commentaire AEC-PIA : L'auditeur conserve sa trajectoire pré-contradictoire.



La proposition de l'opérateur n'est donc pas retenue.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	92,2 k€	43,3 k€	44,0 k€	44,8 k€	56,1 k€
Ajusté PIA-AEC	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€
Ecart (en valeur)	-92,2 k€	-43,3 k€	-44,0 k€	-44,8 k€	-56,1 k€
Ecart (en %age du poste)	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Tableau 23 : Aides commerciales demande et proposition

A.1.13. Autres charges

Ce poste regroupe diverses dépenses incluant : la quote-part du GRD dans les impayés ; les honoraires, certaines cotisations, l'affranchissement, les frais de formation, de recrutement, de déplacements, le gardiennage des locaux, des coûts de déplacement et d'autres couts.

Ce poste représente 4,8% des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

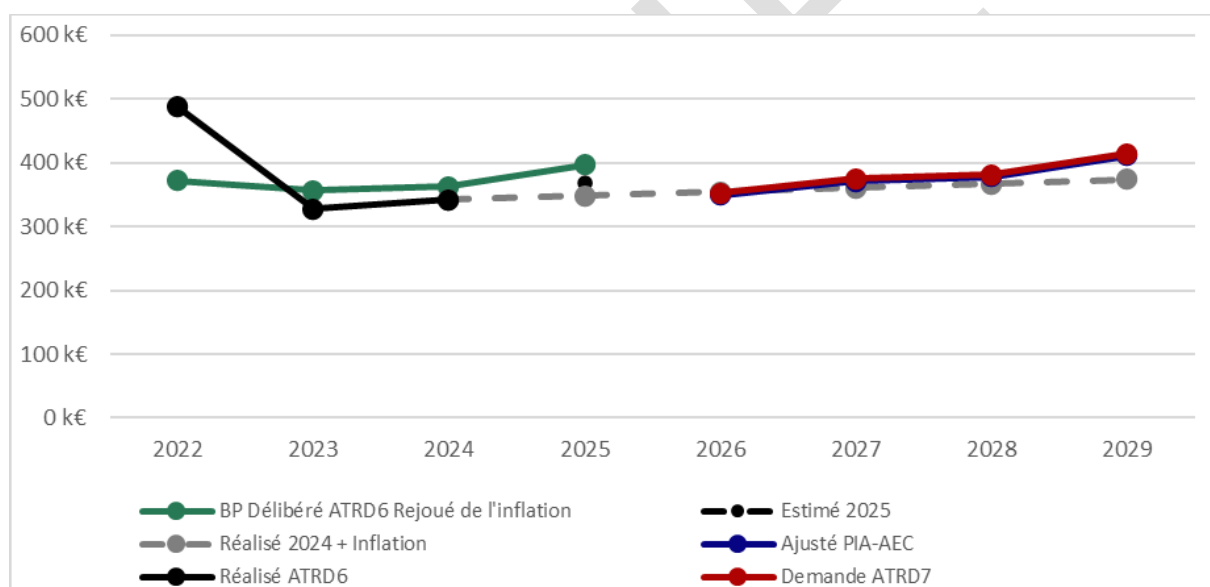


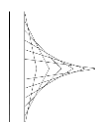
Figure 18 : Autres charges

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (385,9 k€) est supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (355,2 k€). Cet écart n'a pas été justifié par l'opérateur.

Pour sa demande ATRD7, Vialis a utilisé les hypothèses suivantes :

Moyenne 2021-2024 pour tous les postes sauf :



Pour les honoraires : moyenne 2023-2024, à laquelle Vialis a ajouté : [confidentiel]

Pour les frais de gardiennage : moyenne 2023-2024 étant donné que le contrat a été revu en 2023.

Pour les frais de nettoyage des locaux, hausse de 10 % prévue en 2026 suite à la construction d'un nouveau réfectoire.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

L'opérateur a fourni un niveau de détail satisfaisant permettant d'objectiver les trajectoires proposées. La hausse observée en 2022 est liée à des honoraires importants au regard des années 2023 et 2024 (262 k€ en 2022 contre 70 k€ en 2023 et 38 k€ en 2024). Le choix de l'opérateur de conserver la moyenne 2023-2024 sur ce poste permet ainsi de neutraliser cette hausse. Cette méthodologie est acceptée par l'opérateur.

Cependant, dans un souci d'harmonisation méthodologique et de neutralisation de l'année 2021 (dernière de l'ARTD5), l'auditeur propose d'ajuster les trajectoires basées sur la moyenne 2021-2024 (c'est-à-dire l'ensemble des autres charges sauf pour les sous-postes d'honoraires, de frais de gardiennage et de frais de nettoyage des locaux) par une trajectoire basée sur la moyenne 2022-2024.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	352,6 k€	374,8 k€	381,5 k€	414,6 k€	380,9 k€
Ajusté PIA-AEC	348,1 k€	370,2 k€	376,9 k€	409,9 k€	376,3 k€
Ecarts (en valeur)	-4,5 k€	-4,6 k€	-4,7 k€	-4,7 k€	-4,6 k€
Ecarts (en %age du poste)	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,2%

Tableau 24 : Autres charges ajustement précontradictoire

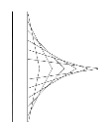
Commentaire Vialis : Vialis accepte la prise en compte de la moyenne 2022-2024, en cohérence avec le point précédent concernant les dépenses de communication.

Commentaire AEC-PIA : Un ajustement méthodologique a été réalisé, et les charges réelles 2021, 2022 et 2023 ont été ramenées en euros 2024 pour le calcul de moyenne 2021-2024 et de la moyenne 2022-2024. Cette évolution conduit à une évolution à la baisse des charges de l'opérateur.

La proposition de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	352,6 k€	374,8 k€	381,5 k€	414,6 k€	380,9 k€
Ajusté PIA-AEC	349,2 k€	371,3 k€	378,0 k€	411,1 k€	377,4 k€
Ecarts (en valeur)	-3,4 k€	-3,5 k€	-3,5 k€	-3,6 k€	-3,5 k€
Ecarts (en %age du poste)	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%

Tableau 25 : Autres charges demande et proposition



A.1.14. Synthèse de la rubrique « Consommations externes »

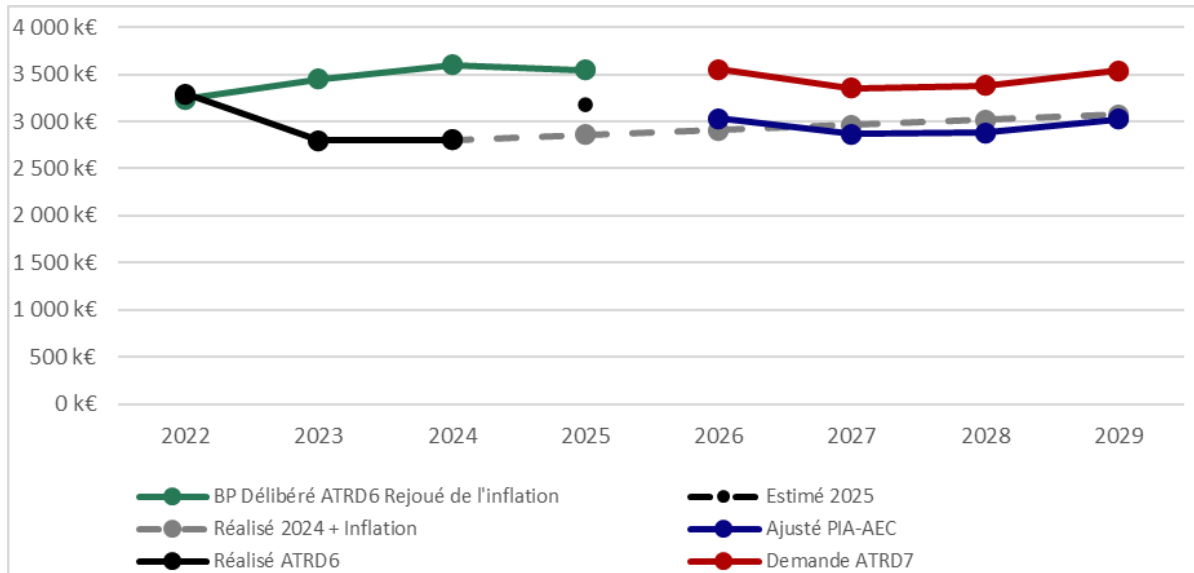


Figure 19 : Synthèse de la rubrique « Consommations externes »

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	3 550,9 k€	3 352,9 k€	3 378,5 k€	3 538,4 k€	3 455,2 k€
Ajusté PIA-AEC	3 030,5 k€	2 868,4 k€	2 877,0 k€	3 023,4 k€	2 949,8 k€
Ecarts (en valeur)	-520,4 k€	-484,5 k€	-501,4 k€	-515,0 k€	-505,3 k€
Ecarts (en %age du poste)	-14,7%	-14,5%	-14,8%	-14,6%	-14,6%

Tableau 26 : Synthèse de la rubrique « Consommations externes »

A.2. Evolution poste par poste de la rubrique « Charges de personnel »

La rubrique « charges de personnel » regroupe l'ensemble des charges directement liées à l'emploi de salariés affectés à l'activité gaz péréqué. Elle comprend trois sous-postes principaux : les rémunérations (salaires bruts versés), les charges sociales (cotisations patronales associées), et les autres charges de personnel, incluant notamment la participation, la contribution au CCAS, les dépenses de formation, ainsi que les avantages en nature tels que l'avantage énergie.

A.2.1. Rémunération du personnel

Les « rémunérations du personnel » désignent les salaires bruts versés aux employés, avant déductions des cotisations sociales. Elles correspondent à la rémunération des salariés 100% GRD gaz et à la quote-part GRD-Gaz dans la rémunération des salariés mutualisés.



Ce poste représente 31,9 % des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

Figure 20 : Rémunération du personnel [confidentiel]

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

[Confidentiel]

Dans le détail Vialis fait état des effectifs suivants :

Tableau 27 Effectifs Vialis [confidentiel]

[Confidentiel]

Les autres effectifs de Vialis n'évoluent pas sur la période 2026-2029.

Indépendamment du recrutement, la trajectoire des rémunérations demandée par Vialis pour la période ATRD7 repose sur une hypothèse d'augmentation annuelle de [Confidentiel]. D'après Vialis, ce GVT positif « a été collectivement retenu et appliqué par l'ensemble des ELD qui relèvent toutes de la branche des Industries Electriques et Gazières (« IEG ») ».

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Les demandes de recrutement de Vialis semblent cohérentes au regard des évolutions réglementaires et de la volumétrie de cas à instruire pour la régularisation des servitudes gaz et l'intégration des CICM.

[Confidentiel] Par ailleurs, l'analyse des données a mis en évidence que le calcul effectué par Vialis aboutissait à une évolution annuelle [Confidentiel]

Cependant, il peut être noté que le GVT historique de Vialis et considéré pour l'ATRD6 est [Confidentiel]

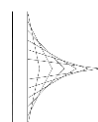
Tableau 28 : Rémunération du personnel ajustement pré-contradictoire [confidentiel]

Commentaire Vialis : N/A

Commentaire AEC-PIA : L'ajustement du GVT a été réalisé postérieurement aux échange pré-contradictoire, ainsi l'opérateur n'a pas pu réagir à cet ajustement proposé in fine.

La demande de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

Tableau 29 : Rémunération du personnel demande et proposition [confidentiel]



A.2.2. Charges sociales

Les « charges sociales » sont les cotisations versées par Vialis aux organismes de protection sociale pour financer la sécurité sociale, les retraites, l'assurance chômage, la mutuelle, etc.

Ce poste représente 15,2 % des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

Figure 21 : Charges sociales [confidentiel]

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 [confidentiel]

Aucune raison n'a été fournie par l'opérateur quant à l'écart entre les montants délibérés et les montants réels observés sur la période ATRD6.

Pour la période ATRD7, Vialis a estimé le taux de charges sociales à partir du ratio obtenu à la maille groupe, et l'a appliqué à l'activité GRD gaz.

Tableau 30 : Evolution des taux de charges sociales proposée par Vialis [confidentiel]

Appréciation du niveau de la trajectoire :

La méthode utilisée pour déterminer l'évolution des charges sociales pour la période ATRD7 semble être la plus cohérente. Etant donné que la trajectoire de rémunération a été ajustée, la trajectoire proposée par Vialis concernant les charges sociales est également ajustée sur la base de la nouvelle trajectoire de rémunération. Le taux de charges sociales n'a quant à lui pas été modifié par l'auditeur.

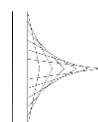
Tableau 31 : Charges sociales ajustement pré-contradictoire [confidentiel]

Commentaire Vialis : N/A

Commentaire AEC-PIA : L'ajustement des rémunérations ayant été fait postérieurement aux échanges pré-contradictoire, l'opérateur n'a pas observé ces évolutions dans les charges retenues.

La trajectoire est retenue avec les ajustements suivants :

Tableau 32 : Charges sociales demande et proposition [confidentiel]



A.2.3. Autres charges de personnel

Le poste des « autres charges de personnel (participation, CCAS et autres CS) » regroupe des éléments divers tels que la participation légale, la contribution CCAS, ainsi que des charges annexes comme les avantages en nature (avantage énergie)

Ce poste représente 5,6 % des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).

Figure 22 : Autres charges de personnel [confidentiel]

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-[Confidentiel] Dans le détail, les postes « intéressement, participation et abondement » et « autres charges sociales » ont été supérieurs au délibéré ([Confidentiel]) S'agissant du sous-poste « intéressement, participation et abondement », Vialis n'a pas détaillé la répartition des charges sur la période 2022-2024 selon la nature des postes. L'opérateur propose en revanche la répartition suivante pour la période ATRD7 : [confidentiel]

Pour le CCAS, ce dernier est calculé pour l'année N à partir des formules validées nationalement, basées sur les montants de l'année précédente (N-1), des effectifs et de l'inflation de l'année antérieure (N-2).

Enfin, en ce qui concerne les autres charges, ces dernières incluent d'une part les charges de médecine du travail, de tickets restaurant...et d'autre part les avantages en nature des IEG, les Différences Tarifaires (DT).

L'opérateur indique que ces autres charges sociales (hors DT) sont fonctions des rémunérations brutes.

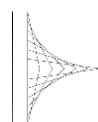
Sur les avantages en nature (DT), Vialis a indiqué dans ses dernières réponses que jusqu'à maintenant, l'opérateur ne comptabilisait dans ce sous-poste que les charges relatives aux différences tarifaires des agents affectés au GRD gaz sur la base des factures de différences tarifaires émises par les fournisseurs historiques de gaz naturel.

L'opérateur a en outre détaillé une nouvelle trajectoire de différences tarifaires, différente de celle inscrite dans la matrice, et qui inclut en complément les charges relatives à l'électricité sur le périmètre des fournisseurs historiques. [Confidentiel]

Appréciation du niveau de la trajectoire :

S'agissant des charges de CCAS 1%, la trajectoire est ajustée selon les dernières valeurs d'inflation connues à date et du montant 2024 réalisé.

La méthode utilisée pour les autres charges sociales est retenue sans ajustement.



Concernant les avantages en nature, étant donné la demande tardive d'ajustement de la trajectoire, l'auditeur ne pourra pas intégrer cette nouvelle trajectoire à ses analyses. Cependant, la trajectoire initialement proposée a été ajustée afin de prendre en compte des évolutions dans les prix de l'électricité et du gaz considéré pour la période ATRD7. Il peut également être noté que la demande initiale et détaillée par l'opérateur par sous-poste ne permet pas d'atteindre les mêmes valeurs que dans la matrice tarifaire. Des précisions sont encore attendus de Vialis pour appréhender au plus juste les éléments mis à disposition.

Tableau 33 : Autres charges de personnel ajustement pré-contradictoire [confidentiel]

Commentaire Vialis : Concernant le CCAS, Vialis demande que la trajectoire prenne compte les 2 effectifs supplémentaires à compter de 2026, [Confidentiel].

En outre, s'agissant des différences tarifaires, Vialis a indiqué début juillet avoir décelé une erreur dans les éléments transmis, et demande un ajustement de ces différences tarifaires sur la base de la nouvelle trajectoire.

Vialis reconnaît son erreur dans sa demande initiale et demande une prise en compte de la nouvelle trajectoire demandée, tout en précisant que cette dernière vient en complément de la demande déjà faite (la demande initiale concerne les factures gaz issues des fournisseurs historiques, la demande complémentaire intègre en complément les factures d'électricité et les factures gaz des fournisseurs non historiques).

En outre, l'opérateur précise que la demande initiale n'intègre que des factures gaz et pas de factures d'électricité.

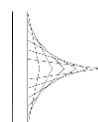
Commentaire AEC-PIA : Au regard du calendrier contraint de l'audit, la demande complémentaire de l'opérateur arrive trop tard pour être considérée et intégrée dans les analyses de l'auditeur. Cette dernière n'est donc pas intégrée dans la trajectoire. En revanche, la prise en compte des deux ETP supplémentaires pour le calcul du CCAS ainsi que la présence exclusive de factures gaz dans les différences tarifaires considérées ont bien été prises en compte dans l'ajustement final. En outre, étant donné que l'opérateur a indiqué qu'une partie des charges (les autres charges sociales hors différences tarifaires) sont calculées à partir de la rémunération du personnel [Confidentiel] ces dernières sont également ajustées à partir de la nouvelle trajectoire de rémunération.

Les ajustements réalisés par l'auditeur sur le CCAS, sur les différences tarifaires et sur les autres charges sociales (médecine du travail, tickets restaurants...) sont ainsi les suivants :

Figure 23 -Ajustement PIA-AEC sur le CCAS et les différences tarifaires [confidentiel]

La trajectoire est retenue avec les ajustement suivants :

Tableau 34 Trajectoire des autres charges de personnel demande et proposition [confidentiel]



A.2.4. Synthèse de la rubrique « Charges de personnel »

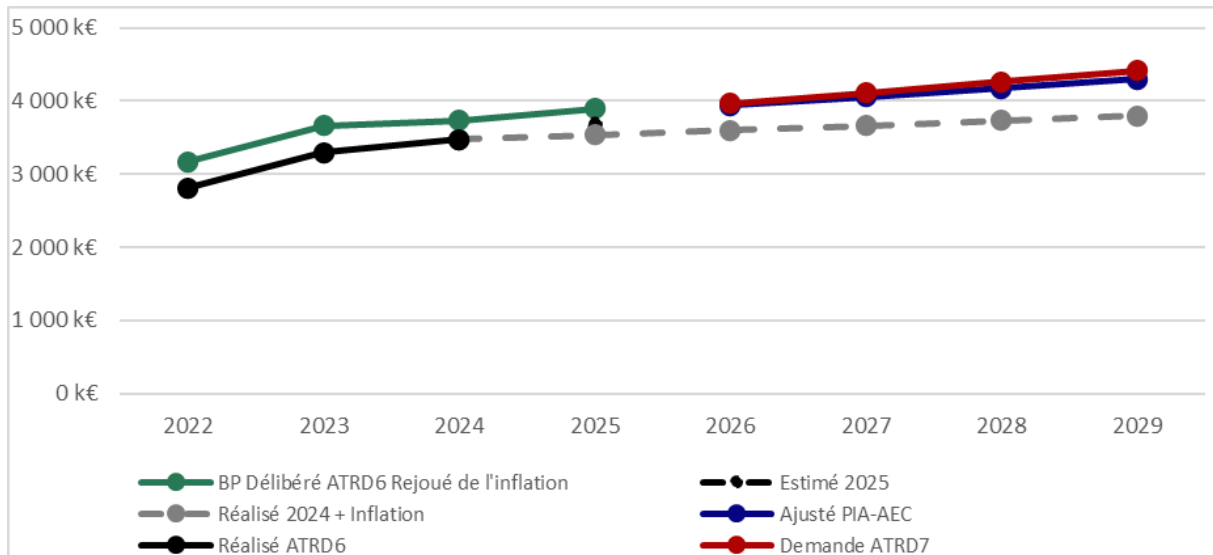


Figure 24 : Synthèse de la rubrique « Charges de personnel »

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	3 968,9 k€	4 112,3 k€	4 259,5 k€	4 412,5 k€	4 188,3 k€
Ajusté PIA-AEC	3 940,0 k€	4 052,9 k€	4 171,4 k€	4 293,4 k€	4 114,4 k€
Ecart (en valeur)	-28,9 k€	-59,4 k€	-88,0 k€	-119,1 k€	-73,9 k€
Ecart (en %age du poste)	-0,7%	-1,4%	-2,1%	-2,7%	-1,8%

Tableau 35 : Synthèse de la rubrique « Charges de personnel »

A.3. Evolution de la rubrique « Impôts et taxes »

La rubrique « Impôts et taxes » regroupe l'ensemble des prélèvements fiscaux supportés directement par Vialis sur le périmètre gaz péréqué. Elle comprend principalement la Contribution Économique Territoriale (CET) composée de la Cotisation Foncière des Entreprises (CFE) et de la Cotisation sur la Valeur Ajoutée (CVA), les taxes assises sur les rémunérations (taxe sur les salaires, formation professionnelle, apprentissage), la taxe foncière, ainsi que divers impôts et contributions locales.

Ce poste représente 3,7 % des charges d'exploitation (d'après la demande ATRD7 hors recettes extra-tarifaires et hors PSI).



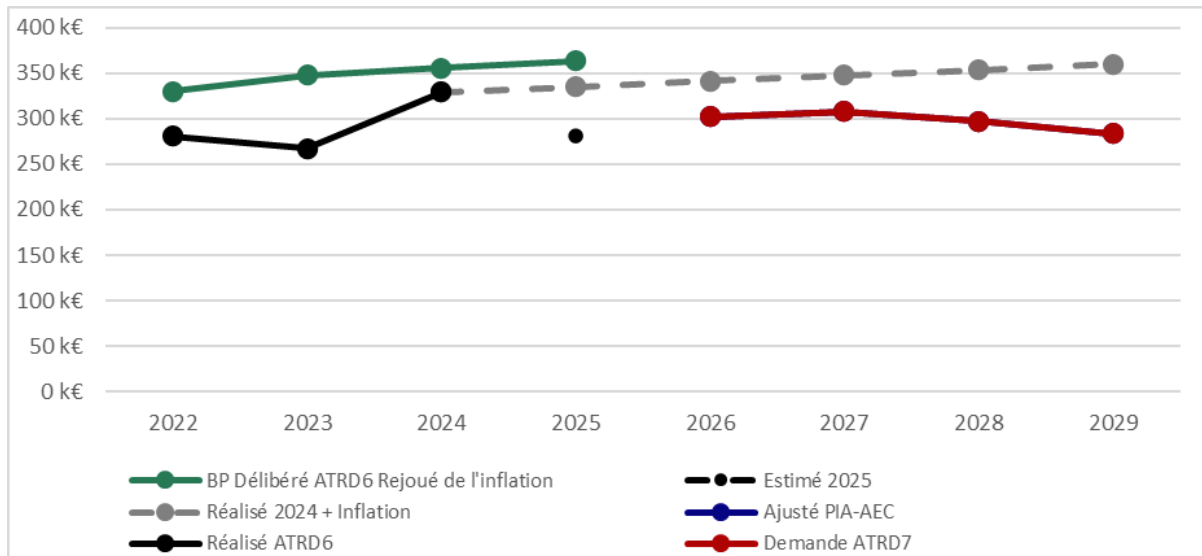


Figure 25 : Impôts et taxes

Ces postes présentent des bases d'imposition étroites et fortement corrélées à la masse salariale, au patrimoine ou à des règles fiscales locales, avec une faible marge de manœuvre pour l'opérateur. Par ailleurs, les montants restent modestes dans l'ensemble des charges d'exploitation, ce qui justifie de ne pas mener une analyse poste par poste, contrairement à d'autres rubriques plus structurantes comme vu *supra*.

L'analyse est donc menée ici de manière consolidée à l'échelle de la rubrique, en appréciant la trajectoire globale et sa cohérence avec les bases taxables et les dynamiques passées.

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (292,6 k€) est inférieure à la moyenne délibérée pour la même période (344,5 k€). Cet écart n'a pas été justifié par l'opérateur.

Les hypothèses utilisées pour la réalisation de la trajectoire ATRD7 varient selon les sous-postes constitutifs du poste de charge « impôts et taxes » :



En ce qui concerne la taxe foncière, l'opérateur a défini sa trajectoire sur les dernières données réglementaires connues.

Pour les impôts et taxes sur les rémunérations, la trajectoire demandée pour l'ATRD7 est constante (hors inflation). Vialis applique un principe de précaution et n'inclut pas de PPV dans ses trajectoires prévisionnelles.

Pour la CET (CVAE et CFE), l'opérateur s'est basé sur les données réglementaires connues à date quant à l'évolution des taux de CVAE et de CFE.

Concernant le versement transport, la moyenne 2021-2024 a été considérée par l'opérateur, à laquelle ont été ajoutées les évolutions du SNB et du GVT.

Enfin, les « autres impôts et taxes » ont été définis sur la moyenne 2021-2024, excepté pour la contribution sociale pour laquelle Vialis est reparti du réalisé 2024.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Les principes utilisés par l'opérateur pour définir sa trajectoire ATRD7 sont retenus à ce stade. La moyenne des charges de la période 2021-2024 étant similaire à la moyenne 2022-2024, cette trajectoire n'est pas ajustée par ailleurs.

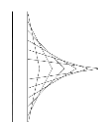
La proposition de l'opérateur est retenue sans ajustement au stade pré-contradictoire.

En lien avec l'évolution du GVT positif considérée par l'auditeur, et de la méthodologie considérée par l'opérateur pour établir sa trajectoire de versement transport, la trajectoire finale est ajustée sur la base d'un [Confidentiel]

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	302,0 k€	307,7 k€	296,8 k€	283,6 k€	297,5 k€
Ajusté PIA-AEC	302,0 k€	307,7 k€	296,8 k€	283,6 k€	297,5 k€
Ecart (en valeur)	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€
Ecart (en %age du poste)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Commentaire Vialis : N/A

Commentaire AEC-PIA : Vialis n'a formulé aucune remarque ni observation sur l'ajustement de ce poste suite à la transmission du rapport pré-contradictoire. L'ajustement du GVT ayant été fait postérieurement aux échanges pré-contradictoire, l'opérateur n'a pas pu commenter ce point. La proposition d'ajustement présentée au stade pré-contradictoire est donc complétée de l'ajustement du versement transport en lien avec l'évolution du GVT.



La trajectoire est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	302,0 k€	307,7 k€	296,8 k€	283,6 k€	297,5 k€
Ajusté PIA-AEC	301,9 k€	307,6 k€	296,7 k€	283,5 k€	297,5 k€
Ecarts (en valeur)	-0,1 k€	-0,1 k€	-0,1 k€	-0,1 k€	-0,1 k€
Ecarts (en %age du poste)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Tableau 36 : Impôts et taxes demande et proposition

A.4. Evolution poste par poste de la rubrique des Recettes extra-tarifaires

La rubrique « recettes extratarifaires » regroupe l'ensemble des produits perçus par Vialis en dehors du tarif d'utilisation des réseaux (ATRD), et qui viennent en déduction des charges nettes d'exploitation (CNE). Elle comprend trois grandes catégories : les transferts de charges, les recettes incitées, principalement issues du catalogue de prestations (mises en service, relevés spéciaux, etc.), et les recettes non incitées, comprenant notamment la location de compteurs et postes (assortie des prestations associées), les participations financières aux travaux de raccordement (notamment pour les unités de biométhane).

A.4.1. Transfert de charges

Ce poste correspond à la récupération par Vialis de la CNIEG, en lien avec le recours à l'intérim tel que présenté plus avant dans les charges de prestations externes.

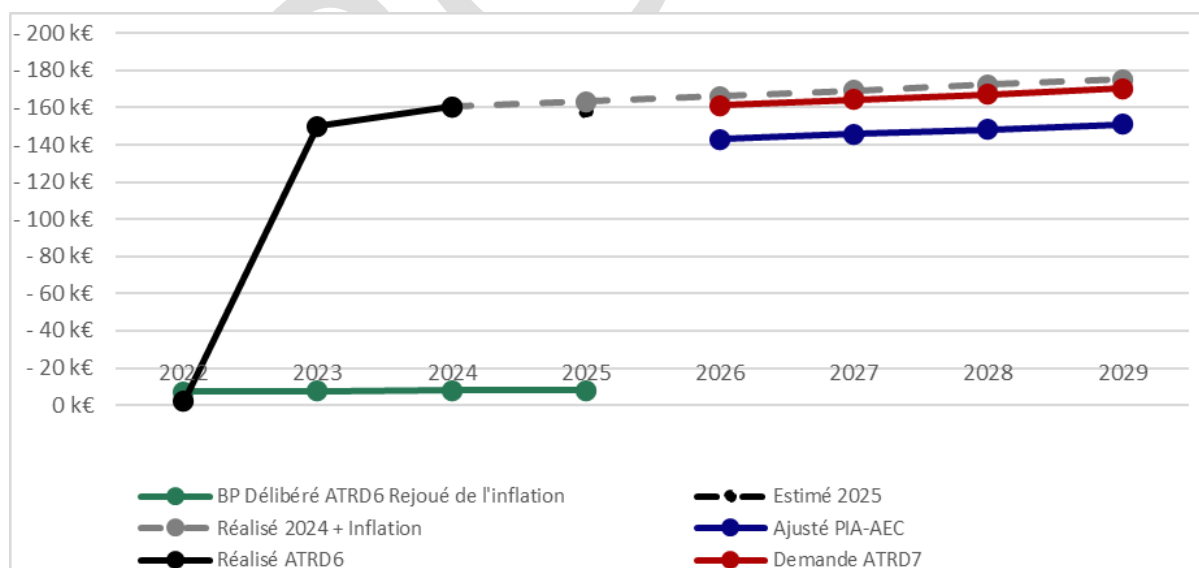
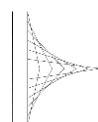


Figure 26 : Transfert de charge

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :



La trajectoire réalisée est nettement supérieure au délibéré ATRD, puisque la moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 est de 104 k€ contre un délibéré à 8 k€.

Vialis indique que cette hausse est liée à une modification de méthode de calcul des taux horaires d'une part, et à une affectation des absences d'agents sur l'activité GRD, sur laquelle doit venir la récupération CNIEG en contrepartie. En effet, lorsqu'un agent est absent (pour congés maladie par exemple), la CNIEG reverse à l'opérateur des charges de personnel afin de compenser les surplus de charges de l'opérateur (charges salariales du salarié et charges de prestations externes pour le recrutement d'un intérimaire permettant de compenser l'absence).

Pour la période 2026-2029 l'opérateur s'est basé sur la moyenne 2023-2024 en lien avec l'évolution du poste « Prestations externes » et le recours à l'intérim. Les clés de répartition utilisées pour l'affectation des montants à l'activité GRD sont fonction des charges de personnel des agents qui ont été en arrêt maladie.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

La méthodologie proposée par l'opérateur est satisfaisante et acceptée sans ajustement au stade pré-contradictoire.

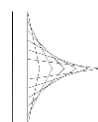
k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-161,3 k€	-164,2 k€	-167,1 k€	-170,2 k€	-165,7 k€
Ajusté PIA-AEC	-161,3 k€	-164,2 k€	-167,1 k€	-170,2 k€	-165,7 k€
Ecart (en valeur)	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€
Ecart (en %age du poste)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Tableau 37 : Transfert de charge ajustement pré-contradictoire

Commentaire Vialis : Vialis demande que la trajectoire soit ajustée à hauteur de la baisse sur le poste intérimaire, au motif du recrutement de deux ETP supplémentaires et du niveau de volatilité des remplacements à réaliser par ailleurs par du personnel intérimaire [Confidentiel]

Commentaire AEC-PIA : La demande de l'opérateur est acceptée au regard de l'ajustement effectivement fait sur les prestations externes. La trajectoire de transfert de charge est ajustée en conséquence. Cette dernière n'est cependant pas ajustée des montants mentionnés par l'opérateur, ces derniers étant différents des montants ajustés sur le poste des prestations externes suite à une différence méthodologique entre Vialis et l'auditeur (prise en compte des charges 2022 et 2023 en euros 2024 par l'auditeur, ce qui modifie la moyenne 2022-2024 et donc l'ajustement réalisé).

La trajectoire de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :



k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-161,3 k€	-164,2 k€	-167,1 k€	-170,2 k€	-165,7 k€
Ajusté PIA-AEC	-143,0 k€	-145,6 k€	-148,2 k€	-150,9 k€	-146,9 k€
Ecart (en valeur)	18,2 k€	18,6 k€	18,9 k€	19,3 k€	18,7 k€
Ecart (en %age du poste)	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%

Tableau 38 : Transfert de charges demande et proposition

A.4.2. Recettes extra tarifaires incitées

Les recettes extratariataires incitées pour Vialis sont réparties sur de la facturation de prestations catalogue (hors prestations récurrentes, comme la location de compteurs), et sur des recettes autres (ventes au personnel, ventes de déchets, frais de recouvrement, indemnité assurance, subvention).

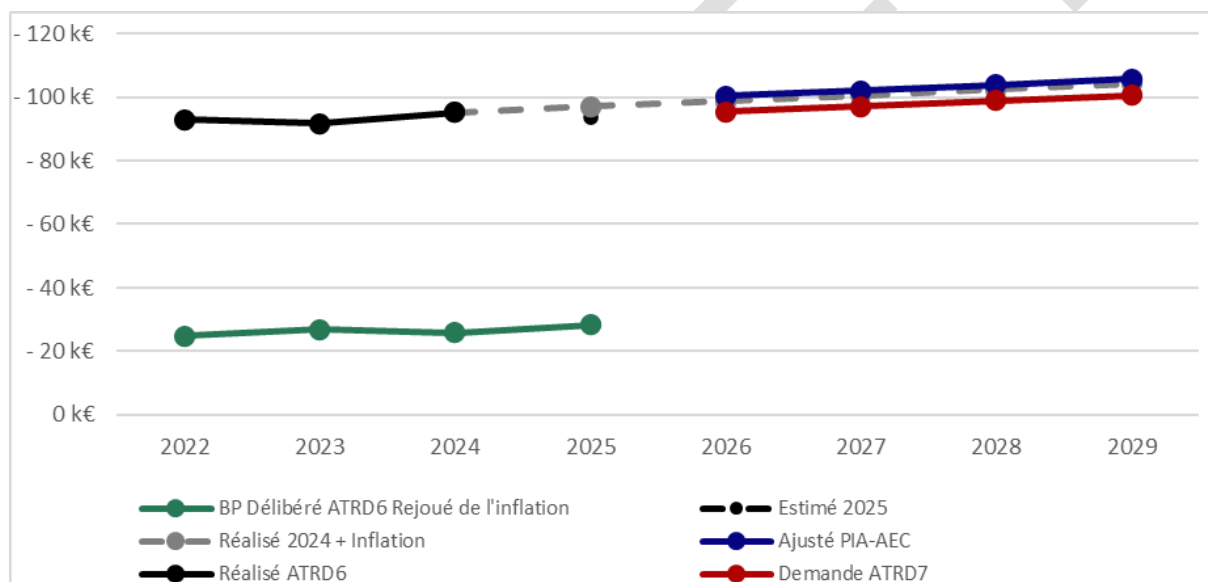


Figure 27 : Recettes extratariataires incitées

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

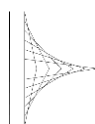
La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (93 k€) est très largement supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (26 k€).

Vialis n'a pas détaillé les raisons à l'origine des recettes supérieures au délibéré ARTD6.

Pour la période ATRD7, l'opérateur a basé sa demande sur la moyenne 2021-2024 inflatée.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Etant donné les variations liées à la nature même du poste, le choix de conserver la moyenne des recettes passées semble être la méthode la plus cohérente.



La moyenne des charges de la période 2021-2024 étant similaire à la moyenne 2022-2024, cette trajectoire n'est pas ajustée par ailleurs.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-95,3 k€	-97,0 k€	-98,8 k€	-100,6 k€	-97,9 k€
Ajusté PIA-AEC	-95,3 k€	-97,0 k€	-98,8 k€	-100,6 k€	-97,9 k€
Ecart (en valeur)	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€
Ecart (en %age du poste)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Tableau 39 : Recettes extratarifaires incitées ajustement pré-contradictoire

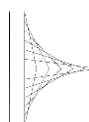
Commentaire Vialis : N/A

Commentaire AEC-PIA : Vialis n'a formulé aucune remarque ni observation sur ce poste suite à la transmission du rapport pré-contradictoire. En l'absence d'élément complémentaire de la part de l'opérateur, la proposition présentée au stade pré-contradictoire (cf. tableau infra) est donc maintenue en l'état dans la trajectoire post. Un ajustement méthodologique a tout de même été réalisé, et les charges réelles 2021, 2022 et 2023 ont été ramenées en euros 2024 pour le calcul de moyenne 2021-2024. Cette évolution conduit à une évolution à la hausse des recettes incitées. Cette évolution a été faite après les échanges avec l'opérateur qui n'a pas pu commenter ce point.

La demande de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-95,3 k€	-97,0 k€	-98,8 k€	-100,6 k€	-97,9 k€
Ajusté PIA-AEC	-100,2 k€	-102,0 k€	-103,9 k€	-105,7 k€	-103,0 k€
Ecart (en valeur)	-4,9 k€	-5,0 k€	-5,1 k€	-5,2 k€	-5,0 k€
Ecart (en %age du poste)	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%

Tableau 40 : Recettes extratarifaires incitées demande et proposition



A.4.3. Recettes extra tarifaires non incitées

Les recettes extratarifaires non incitées sont issues des pénalités perçues pour dépassement de capacités souscrites (pour les usagers au options tarifaires T4 et TP), ainsi que des recettes extratarifaires perçues au titre des participations de tiers, ou encore des autres prestations au titres des contrats de livraison directs.

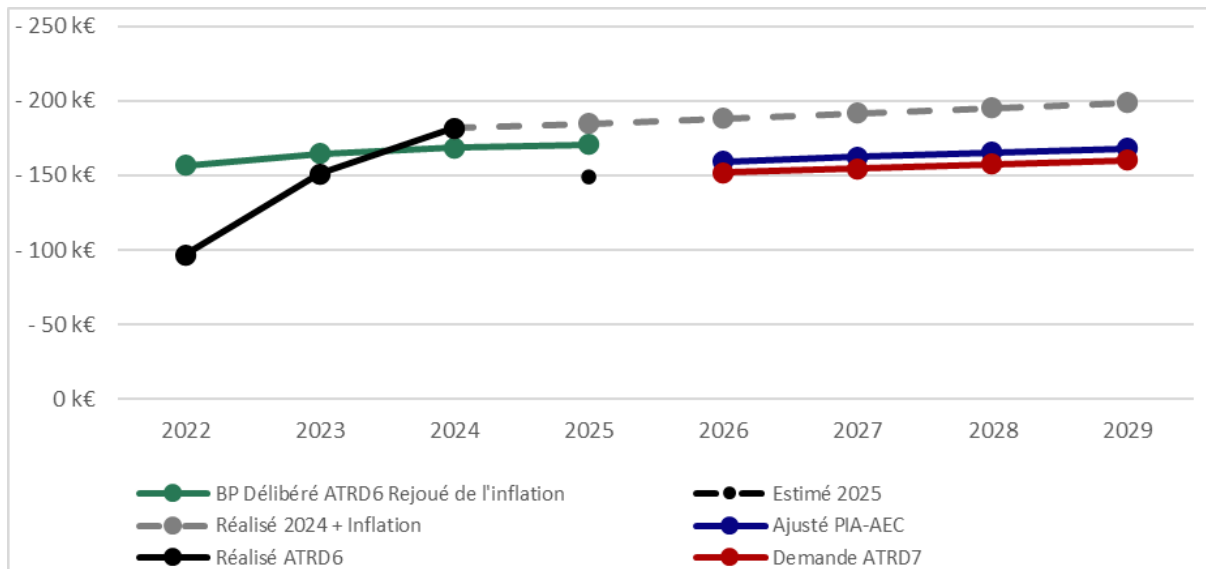


Figure 28 : Recettes extratarifaires non incitées

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (143 k€) est supérieure à la moyenne délibérée pour la même période (89 k€).

Pour sa demande ATRD7, l'opérateur s'est basé sur la moyenne 2021-2024, et ne prend pas en compte d'évolution liée à l'évolution du nombre d'usagers.

Dans le détail, les recettes considérées par l'opérateur sont les suivantes : [confidentiel]

Si l'on compare ces dernières avec les niveaux délibérés (et retraités de l'inflation réelles) pour l'ATRD6, il est possible d'observer :

Le niveau des recettes réelles de perçues au titre de participations de tiers ont été supérieures au niveau délibéré [Confidentiel] Le niveau des recettes liées aux autres prestations perçues au titre des contrats de livraison directs est similaire au niveau délibéré [Confidentiel] Le niveau des recettes au titre des pénalités perçues pour dépassement de capacités souscrites par les consommateurs bénéficiant des options tarifaires T4 et TP a été supérieur au niveau délibéré [Confidentiel]

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Etant donné les variations liées à la nature même du poste, le choix de conserver la moyenne des recettes passées semble être la méthode la plus cohérente. Il est également possible d'observer



la relative stabilité des recettes sur les deux derniers postes, le poste de participations au titre des recettes de raccordements étant plus volatil sur la période passée

La moyenne des charges de la période 2021-2024 étant similaire à la moyenne 2022-2024, cette trajectoire n'est pas ajustée par ailleurs.

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-151,9 k€	-154,7 k€	-157,5 k€	-160,3 k€	-156,1 k€
Ajusté PIA-AEC	-151,9 k€	-154,7 k€	-157,5 k€	-160,3 k€	-156,1 k€
Ecart (en valeur)	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€	0,0 k€
Ecart (en %age du poste)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Tableau 41 : Recettes extratarifaires non incitées ajustement pré-contradictoire

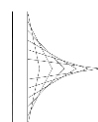
Commentaire Vialis : N/A

Commentaire AEC-PIA : Vialis n'a formulé aucune remarque ni observation sur ce poste suite à la transmission du rapport pré-contradictoire. En l'absence d'élément complémentaire de la part de l'opérateur, la proposition présentée au stade pré-contradictoire (cf. tableau infra) est donc maintenue en l'état dans la trajectoire post. Un ajustement méthodologique a tout de même été réalisé, et les charges réelles 2021, 2022 et 2023 ont été ramenées en euros 2024 pour le calcul de moyenne 2021-2024. Cette évolution conduit à une évolution à la hausse des recettes non incitées. Cette évolution a été faite après les échanges avec l'opérateur qui n'a pas pu commenter ce point.

La demande de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-151,9 k€	-154,7 k€	-157,5 k€	-160,3 k€	-156,1 k€
Ajusté PIA-AEC	-159,4 k€	-162,3 k€	-165,2 k€	-168,2 k€	-163,8 k€
Ecart (en valeur)	-7,5 k€	-7,6 k€	-7,8 k€	-7,9 k€	-7,7 k€
Ecart (en %age du poste)	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%

Tableau 42 : Recettes extratarifaires non incitées demande et proposition



A.4.4. Synthèse de la rubrique « Recettes extratarifaires »

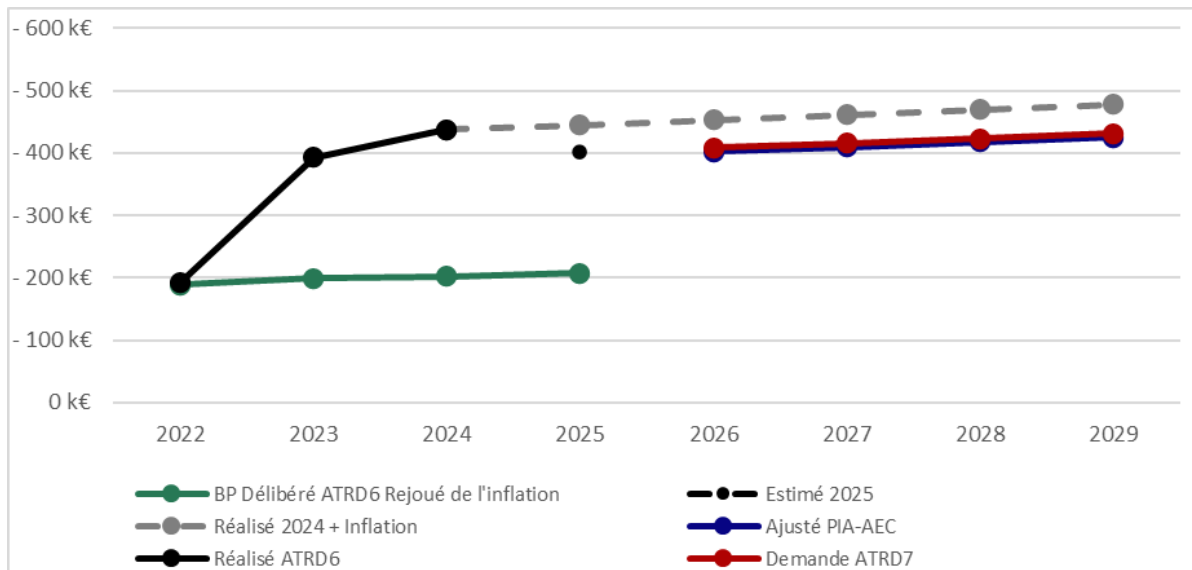


Figure 29 : Synthèse de la rubrique « Recettes extratarifaires »

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-408,6 k€	-415,9 k€	-423,4 k€	-431,0 k€	-419,7 k€
Ajusté PIA-AEC	-402,7 k€	-410,0 k€	-417,3 k€	-424,8 k€	-413,7 k€
Ecarts (en valeur)	5,8 k€	6,0 k€	6,1 k€	6,2 k€	6,0 k€
Ecarts (en %age du poste)	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%

Tableau 43 : Synthèse de la rubrique « Recettes extratarifaires »

A.5. Evolution de la production immobilisée

Le poste « production stockée et immobilisée » correspond à la valorisation interne d'une partie des charges supportées dans le cadre des investissements. Il s'agit d'une écriture de neutralisation comptable, qui vient en déduction des charges nettes d'exploitation, et qui traduit le fait qu'une part des consommations (personnel, services extérieurs, matériel, etc.) est directement affectée à la réalisation d'immobilisations.



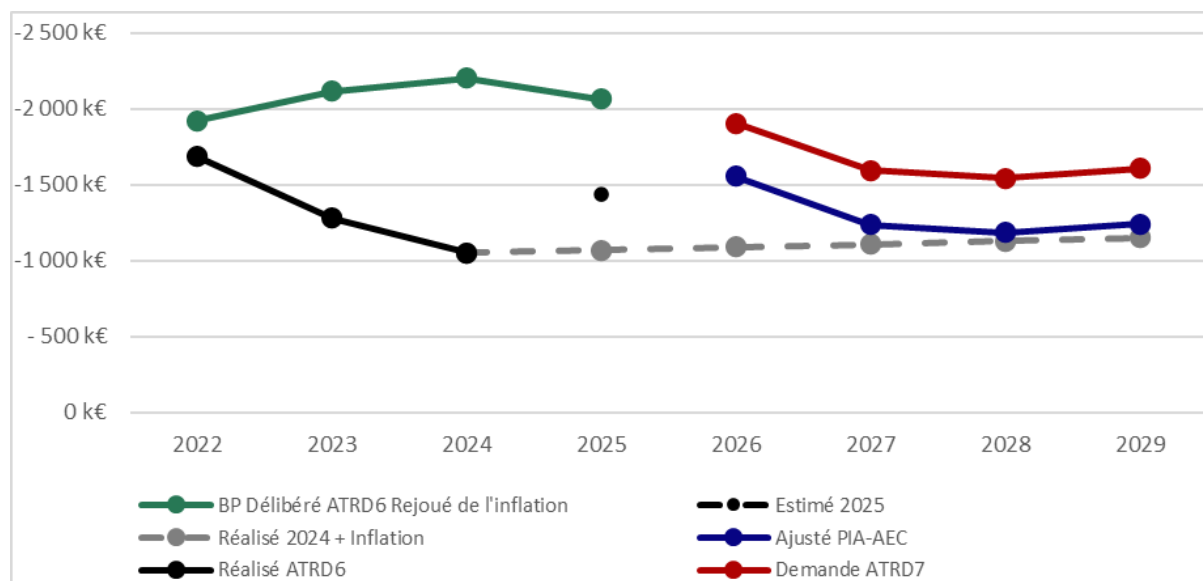


Figure 30 : Production stockée immobilisée

Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (1 337,6 k€) est sensiblement inférieure à la moyenne délibérée pour la même période (-2 077,9 k€).

Les postes de charges qui viennent en face de ces sous-postes de production immobilisée par l'opérateur : l'achat de matériel, l'achat de travaux, les sorties sur stock, les charges de personnel et des études et surveillance.

Dans le détail, la répartition de la PSI sur la période ATRD6 est la suivante : [confidentiel]

Tableau 44 : Répartition de la production stockée immobilisée par sous-poste de production

Pour réaliser sa demande ATRD7, Vialis s'est basé sur ses investissements prévus et sur des clés de répartition par sous-poste de charge. Les clés de répartition considérées par l'opérateur sont les suivantes :

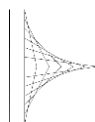
[Confidentiel]

Le tableau *infra* résume la part de production stockée immobilisée ramenée aux investissements net des subventions :

Tableau 45 : Investissements du concessionnaire et production stockée immobilisée [confidentiel]

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Suite aux échanges pré-contradictaires, Vialis a fourni des éléments complémentaires pour appréhender les trajectoires retenues et leur méthode d'élaboration. Sur la période 2022-2024, la PSI est comprise entre [Confidentiel]. Pour la période 2026-2029, cette dernière est estimée par l'opérateur [Confidentiel]. Ces dernières sont satisfaisantes, bien que l'opérateur n'ait pas précisé l'origine des variations considérées d'une année à l'autre sur ce poste pour l'établissement de sa trajectoire.



La trajectoire de production stockée et immobilisée est corrigée suite aux ajustements proposés sur le poste « Achats de matériel, travaux et équipements ».

Commentaire Vialis : L'opérateur demande que la production immobilisée soit ajustée à hauteur des « achats de matériel, travaux et équipements » puisque ces deux postes sont liés et que l'auditeur a revu à la baisse ce poste de charge.

Commentaire AEC-PIA : En cohérence avec les ajustements faits plus avant sur les postes associés à la production stockée et immobilisée, cette dernière est également ajustée par l'auditeur. La trajectoire est ajustée à la baisse suite à la baisse des achats de travaux, matériels et équipements.

La trajectoire est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	-1 904,2 k€	-1 591,5 k€	-1 543,3 k€	-1 607,7 k€	-1 661,7 k€
Ajusté PIA-AEC	-1 556,0 k€	-1 236,9 k€	-1 182,4 k€	-1 240,3 k€	-1 303,9 k€
Ecart (en valeur)	348,3 k€	354,5 k€	360,9 k€	367,4 k€	357,8 k€
Ecart (en %age du poste)	-18,3%	-22,3%	-23,4%	-22,9%	-21,5%

Figure 31 : Production stockée et immobilisée demande et proposition

A.6. Evolution des coûts échoués

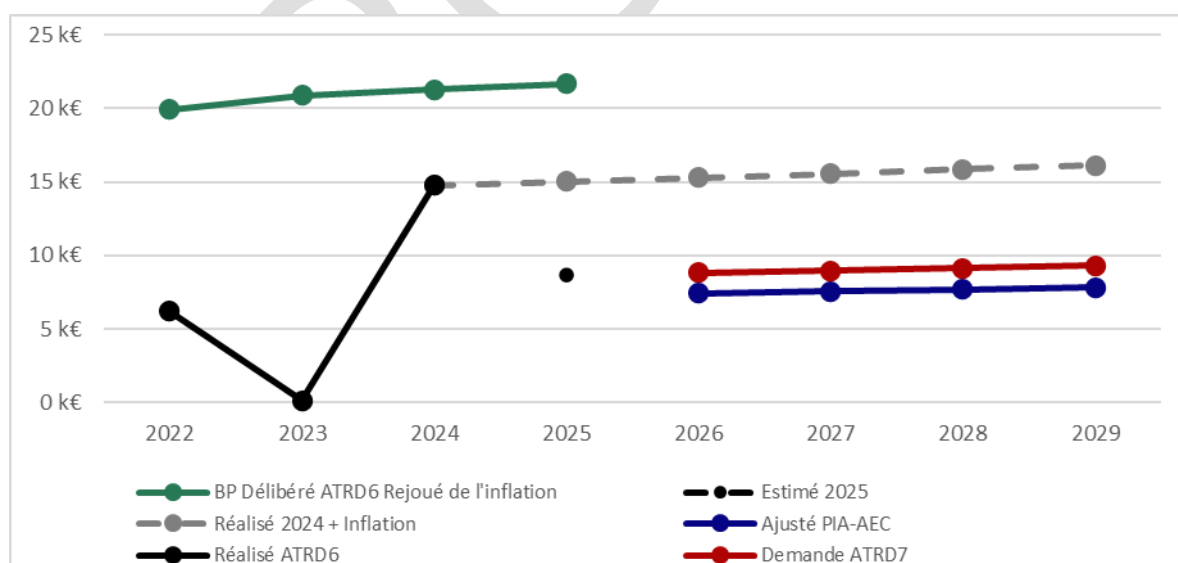
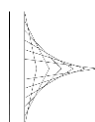


Figure 32 : Coûts échoués



Trajectoire réalisée et demandée par l'opérateur :

La moyenne annuelle réalisée pour la période 2022-2024 (7 k€) est inférieure à la moyenne délibérée pour la même période (20,7 k€).

Pour réaliser sa demande ATRD7, Vialis a utilisé la moyenne 2021-2024, indexée sur l'inflation.

Appréciation du niveau de la trajectoire :

Ce poste de charge est par nature très imprévisible, nous recommandons de baser la trajectoire 2026-2029 sur la moyenne 2022-2024 indexée de l'inflation.

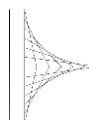
Commentaire Vialis : N/A

Commentaire AEC-PIA : Vialis n'a formulé aucune remarque ni observation sur ce poste suite à la transmission du rapport pré-contradictoire. En l'absence d'élément complémentaire de la part de l'opérateur, la proposition d'ajustement présentée au stade pré-contradictoire (cf. tableau infra) est donc maintenue en l'état dans la trajectoire post-contradictoire.

La demande de l'opérateur est retenue avec les ajustements suivants :

k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	8,8 k€	9,0 k€	9,1 k€	9,3 k€	9,0 k€
Ajusté PIA-AEC	7,4 k€	7,6 k€	7,7 k€	7,8 k€	7,6 k€
Ecarts (en valeur)	-1,4 k€	-1,4 k€	-1,4 k€	-1,5 k€	-1,4 k€
Ecarts (en %age du poste)	-15,8%	-15,8%	-15,8%	-15,8%	-15,8%

Tableau 46 : Coûts échoués demande et proposition



V. Synthèse et conclusions

Au global les différentes propositions d'ajustement poste par poste conduisent aux trajectoires suivantes :

K€ courants	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Délibéré ATRD 6	4 643,6 k€	5 164,4 k€	5 307,6 k€	5 546,1 k€				
Réalisé-estimé ATRD6/ Demande ATRD 7	4 518,1 k€	4 687,5 k€	5 135,5 k€	5 319,5 k€	5 517,8 k€	5 774,5 k€	5 977,2 k€	6 205,1 k€
Evolution annuelle		3,8%	9,6%	3,6%	0,0%	5,0%	2,9%	3,3%
Trajectoire proposée par AEC-PIA					5 321,1 k€	5 589,6 k€	5 753,1 k€	5 943,0 k€
Delta absolu					-196,7 k€	-185,0 k€	-224,1 k€	-262,1 k€
Delta relatif					-3,5%	-3,2%	-3,7%	-4,2%

Tableau 47 Total des CNE (Hors projet AMR)

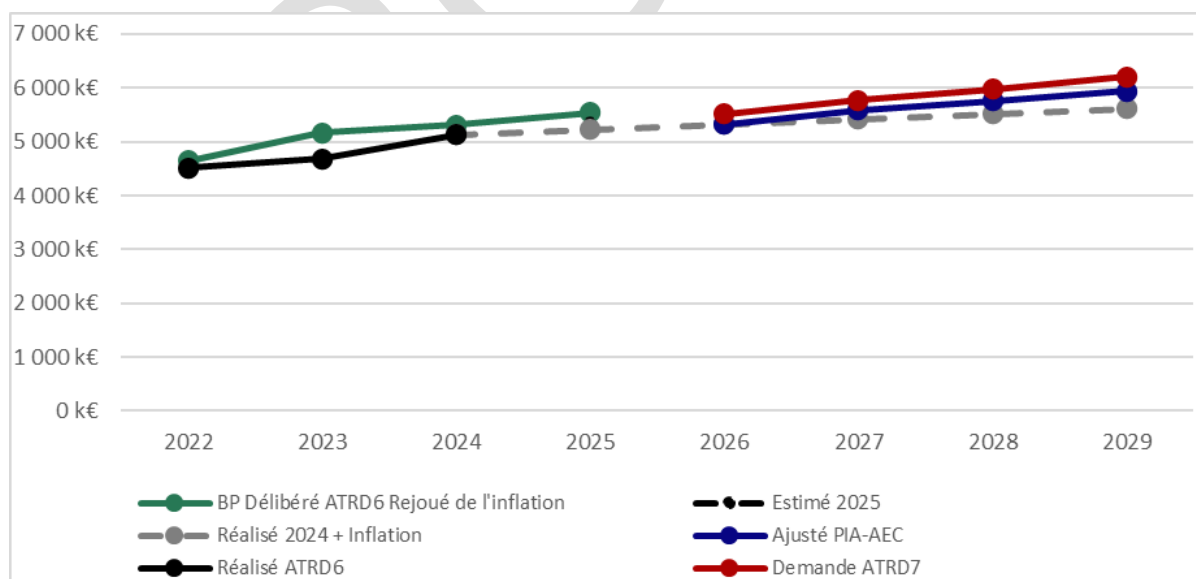
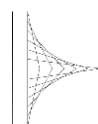
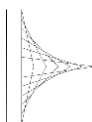


Figure 33 - Evolution des CNE (hors projet AMR)



k€	2026	2027	2028	2029	Moyenne
Demande Vialis	5 517,8 k€	5 774,5 k€	5 977,2 k€	6 205,1 k€	5 868,7 k€
Ajusté PIA-AEC	5 321,1 k€	5 589,6 k€	5 753,1 k€	5 943,0 k€	5 651,7 k€
Ecart (en valeur)	-196,7 k€	-185,0 k€	-224,1 k€	-262,1 k€	-217,0 k€
Ecart (en %age du poste)	-3,6%	-3,2%	-3,7%	-4,2%	-3,7%

Tableau 48 : Total des CNE (hors projet AMR) demande et proposition



PROJET

www.parisinfrastructureadvisory.com
contact@parisinfrastructureadvisory.com
+33.6.50.16.87.23
15, Rue Lacépède, 75005, Paris - France