

Audit du niveau des charges d'exploitation des opérateurs de stockages souterrains de gaz naturel en France

Géométhane – Rapport final

1^{er} juillet 2019

Version 1.0

Préparé pour : la Commission de Régulation de l'Energie

Préparé par : Schwartz and Co



SOMMAIRE

GLOSSAIRE.....	8
1. CONTEXTE ET OBJECTIF DE L'AUDIT	9
1.1. Contexte.....	9
1.2. Objectifs et champ de l'audit.....	11
2. SYNTHÈSE DES RESULTATS DE L'AUDIT.....	12
3. DEROULEMENT DE L'AUDIT	20
4. VUE D'ENSEMBLE DES CNE	21
4.1. Présentation de la matrice de la demande tarifaire.....	21
4.2. Décomposition des CNE par poste pour l'année 2018.....	21
4.3. Trajectoire des CNE proposée par Géométhane sur la période 2018-2023	23
5. METHODE ET HYPOTHESES GENERALES DE CONSTRUCTION DE LA TRAJECTOIRE ATS2	25
5.1. Construction de la demande tarifaire de Géométhane	25
5.2. Hypothèses d'indexation retenues par Schwartz and Co	26
6. ANALYSE POSTE PAR POSTE.....	28
6.1. Recettes extratarifaires	28
6.1.1. Evolution de la rubrique	28
6.1.2. Contenu de la rubrique.....	28
6.1.3. Analyse de la rubrique	28
6.2. Charge d'énergie	30
6.2.1. Evolution de la rubrique	30
6.2.2. Contenu de la rubrique.....	31
6.3. Consommations externes	31
6.3.1. Evolution de la rubrique	31
6.3.2. Contenu de la rubrique.....	32
6.3.3. Analyse des postes.....	33
6.4. Impôts et taxes.....	49
6.4.1. Evolution de la rubrique	49
6.4.2. Contenu de la rubrique.....	49
6.4.3. Analyse de la rubrique	50
6.5. Prestations membres.....	55
6.5.1. Evolution de la rubrique	55
6.5.2. Contenu de la rubrique.....	55
6.5.3. Analyse de la rubrique	56



7. APPRECIATION DU NIVEAU DES CHARGES ET PRODUITS SUR LA BASE D'UNE ANALYSE GLOBALE DES CNE.....	62
7.1. Evolution de la productivité globale sur la base de la demande de Géométhane	62
7.2. Evolution de la productivité globale sur la base de l'analyse poste par poste de Schwartz and Co ...	63
7.3. Prise en compte des retours de Géométhane suite à la phase contradictoire.....	64
7.3.1. Commentaire de Géométhane	65
7.3.2. Réponse de Schwartz and Co.....	65
8. ETUDE DES CHARGES DE CAPITAL SUR LES POSTES SI, VEHICULES ET IMMOBILIER....	66
8.1. Systèmes d'Information	66
8.2. Véhicules	66
8.3. Immobilier.....	67



INDEX DES TABLEAUX

Tableau 1. Ecart entre la trajectoire des CNE proposée par Schwartz and Co et la demande tarifaire de Génométhane sur la période 2020-2023 en k€ courants (CNE _{S&Co} – CNE _{Génométhane})	14
Tableau 2. Matrice tarifaire	21
Tableau 3. Décomposition des CNE 2018 de Génométhane	22
Tableau 4. Vue globale des CNE réalisées 2018, estimées 2019 et prévisionnelles 2020-2023 en M€ courants	23
Tableau 5. Hypothèses générales concernant les indices proposés par Génométhane pour la construction des trajectoires 2020-2023	25
Tableau 6. Indices utilisés pour la construction de la trajectoire de la période ATS 2 par poste	25
Tableau 7. Hypothèses générales concernant les indices utilisés par Schwartz and Co dans la construction des trajectoires 2020-2023	26
Tableau 8. Composition de la rubrique Recettes extratarifaires	28
Tableau 9. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestations d'interface technique en M€ courants	29
Tableau 10. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestation de flexibilité intra-journalière en M€ courants	29
Tableau 11. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 de la rubrique Recettes extratarifaires	29
Tableau 12. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co	30
Tableau 13. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	30
Tableau 14. Rappel de la trajectoire proposée par Génométhane	30
Tableau 15. Composition de la rubrique Autres revenus	31
Tableau 16. Composition de la rubrique Consommations externes	32
Tableau 17. Composition du poste Achats de matière et de fourniture non stockées	33
Tableau 18. Trajectoire 2018-2023 du poste Achats de matière et de fourniture non stockées en M€ courants	33
Tableau 19. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Achats de matière et de fourniture non stockées »	33
Tableau 20. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Achats de matière et de fourniture non stockées »	34
Tableau 21. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co	34
Tableau 22. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	34
Tableau 23. Rappel de la trajectoire proposée par Génométhane	34
Tableau 24. Composition du poste Travaux et entretien	35
Tableau 25. Trajectoire 2018-2023 du poste Travaux et entretien en M€ courants	36
Tableau 26. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Travaux et entretien »	36
Tableau 27. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Travaux et entretien »	36
Tableau 28. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co	37
Tableau 29. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	37
Tableau 30. Synthèse de la trajectoire proposée par Génométhane	37
Tableau 31. Composition du poste Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel	38



Tableau 32. Trajectoire 2018-2023 du poste Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel en M€ courants.....	38
Tableau 33. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel ».....	39
Tableau 34. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel ».....	39
Tableau 35. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	40
Tableau 36. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	40
Tableau 37. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane.....	40
Tableau 38. Synthèse de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co – post contradictoire	41
Tableau 39. Justification de l'évolution de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018 – post contradictoire.....	41
Tableau 40. Composition du poste Etudes et recherches.....	41
Tableau 41. Trajectoire 2018-2023 du poste Etudes et recherches en M€ courants.....	42
Tableau 42. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Etudes et recherches »	42
Tableau 43. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Etudes et recherches »	42
Tableau 44. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	43
Tableau 45. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	43
Tableau 46. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane.....	43
Tableau 47. Synthèse de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co – post contradictoire	44
Tableau 48. Justification de l'évolution de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018 – post contradictoire.....	44
Tableau 49. Trajectoire 2018-2023 du poste Mécénat en M€ courants.....	44
Tableau 50. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Mécénat »	45
Tableau 51. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	45
Tableau 52. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	45
Tableau 53. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane.....	45
Tableau 54. Composition du poste Autres études et charges	46
Tableau 55. Trajectoire 2018-2023 du poste Autres études et charges en M€ courants.....	46
Tableau 56. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Autres études et charges »	46
Tableau 57. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Autres études et charges »	46
Tableau 58. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	47
Tableau 59. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	47
Tableau 60. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane.....	47
Tableau 61. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestation de reversement de la compensation en M€ courants	48
Tableau 62. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Prestation de reversement de la compensation ».....	48
Tableau 63. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	48
Tableau 64. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	49



Tableau 65. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane.....	49
Tableau 66. Composition de la rubrique Impôts et taxes	50
Tableau 67. Trajectoire 2018-2023 du poste Taxe foncière en M€ courants.....	50
Tableau 68. Trajectoire 2018-2023 du poste CFE en M€ courants	50
Tableau 69. Trajectoire 2018-2023 du poste CVAE en M€ courants.....	51
Tableau 70. Trajectoire 2018-2023 du poste IFER en M€ courants.....	51
Tableau 71. Trajectoire 2018-2023 du poste Autres taxes en M€ courants	51
Tableau 72. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 de la rubrique Impôts et taxes .	51
Tableau 73. Évolution du Revenu Autorisé proposée par Géométhane	52
Tableau 74. Nouveaux sites prévus dans le cadre du programme d'investissement	Erreur ! Signet non défini.
Tableau 75. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	52
Tableau 76. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	53
Tableau 77. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane.....	53
Tableau 78. Nouvelle trajectoire proposée par Géométhane à l'issue de la période contradictoire.....	54
Tableau 79. Composition de la rubrique Prestations membres	55
Tableau 80. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'exploitation en M€ courants.....	56
Tableau 81. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression en M€ courants	56
Tableau 82. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'assistance à l'exploitation en M€ courants.....	56
Tableau 83. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat de commercialisation en M€ courants	57
Tableau 84. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'assistance à la gestion de crise en M€ courants	57
Tableau 85. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat de gestion administrative en M€ courants	57
Tableau 86. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 de la rubrique Prestations membres	57
Tableau 87. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	58
Tableau 88. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018	59
Tableau 89. Rappel de la trajectoire proposée par Géométhane	59
Tableau 90. Synthèse de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co.....	60
Tableau 91. Justification de l'évolution de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018.....	60
Tableau 92. Paramètres de calcul des charges de capital (d'après le modèle ATS 1)	66
Tableau 93. Trajectoires des charges de capital Véhicule 2018-2023.....	67
Tableau 94. Trajectoires de charges de capital Immobilier 2017-2023.....	68



INDEX DES FIGURES

Figure 1. Trajectoire de CNE réalisée 2018 et estimée 2019 de Géométhane	12
Figure 2. Trajectoire de CNE prévisionnelle proposée par Géométhane.....	13
Figure 3. Trajectoire de CNE totales tenant compte des conclusions de l'analyse poste par poste.....	14
Figure 4. Trajectoire de CNE hors énergie tenant compte des conclusions de l'analyse poste par poste...	16
Figure 5. Evolution du ratio CNE par le volume utile (Demande de Géométhane).....	17
Figure 6. Evolution du ratio CNE à périmètre constant par volume utile (Proposition de Schwartz and Co à l'issue de l'analyse poste par poste).....	18
Figure 7. Décomposition graphique par postes des CNE réalisées de Géométhane en 2018	Erreur ! Signet non défini.
Figure 8. Trajectoire des CNE prévue par Géométhane sur la période ATS2	24
Figure 9. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Recettes extratarifaires en M€ courants	28
Figure 10. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestations d'interface technique en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 11. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestation de flexibilité intra-journalière en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 12. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Charge d'énergie en M€ courants.....	31
Figure 13. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Consommations externes en M€ courants	32
Figure 14. Trajectoire 2018-2023 du poste Achats de matière et de fourniture non stockées en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 15. Trajectoire 2018-2023 du poste Travaux et entretien en M€ courants.....	36
Figure 16. Trajectoire 2018-2023 du poste Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel en M€ courants.....	38
Figure 17. Trajectoire 2018-2023 du poste Etudes et recherches en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 18. Trajectoire 2018-2023 du poste Mécénat en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 19. Trajectoire 2018-2023 du poste Autres études et charges en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 20. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestation de reversement de la compensation en M€ courants	48
Figure 21. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Impôts et taxes en M€ courants	49
Figure 22. Trajectoire 2018-2023 du poste Taxe foncière en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 23. Trajectoire 2018-2023 du poste CFE en M€ courants.....	Erreur ! Signet non défini.
Figure 24. Trajectoire 2018-2023 du poste CVAE en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 25. Trajectoire 2018-2023 du poste IFR en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 26. Trajectoire 2018-2023 du poste Autres taxes en M€ courants.....	Erreur ! Signet non défini.
Figure 27. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Prestations membres en M€ courants	55
Figure 28. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'exploitation en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 29. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression en M€ courants.....	Erreur ! Signet non défini.
Figure 30. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'assistance à l'exploitation en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 31. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat de commercialisation en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.



Figure 32. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'assistance à la gestion de crise en M€ courants **Erreur ! Signet non défini.**

Figure 33. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat de gestion administrative en M€ courants.....**Erreur ! Signet non défini.**

Figure 34. Evolution du ratio CNE par le volume utile (Demande de Géométhane) 63

Figure 35. Evolution du ratio CNE à périmètre constant par volume utile (Proposition de Schwartz and Co à l'issue de l'analyse poste par poste)..... 64

Figure 36. Trajectoires des charges de capital du poste Véhicule sur la période 2018-2023..... 67

Figure 37. Trajectoires de charges de capital Immobilier 2018-2023..... 68

GLOSSAIRE

Acronymes	Description
CAPEX	Capital Expenditure (dépenses d'investissement)
CCN	Charges de Capital Normatives
CFE	Cotisation Foncière des Entreprises
CMPC	Coût Moyen Pondéré du Capital
CNE	Charges Nettes d'Exploitation
CVAE	Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises
FMI	Fonds Monétaire International
FSD	Frais et Services Divers
GIE	Groupement d'Intérêt Économique
IFER	Imposition forfaitaire sur les entreprises de réseaux
IME	Industries Mécaniques et Electriques
IPC	Indice des prix à la consommation
OPEX	Operational Expenditure (dépenses d'exploitation)
TF	Taxe Foncière
TICGN	Taxe intérieure de consommation sur le gaz naturel
TICPE	Taxe intérieure de consommation sur les produits énergétiques



1. Contexte et objectif de l'audit

1.1. Contexte

Le revenu des opérateurs de stockage est régulé depuis le 1^{er} janvier 2018 : le tarif d'utilisation des stockages souterrains de gaz naturel de Storengy, Teréga et Géométhane, dit « tarif ATS1 », est entré en vigueur le 1^{er} janvier 2018 pour une période d'environ deux ans.

Considérant les délais particulièrement courts de mise en œuvre de la réforme de l'accès des tiers aux stockages, la CRE a fixé la durée de la première période de régulation à seulement deux ans. La CRE a retenu, pour ce premier exercice un cadre tarifaire dans lequel les écarts entre le prévisionnel et le réalisé pour l'ensemble des charges et recettes sont régularisés a posteriori. Ce mécanisme garantit un niveau tarifaire in fine strictement égal aux dépenses et recettes réelles de l'opérateur. En effet, les délais particulièrement contraints de mise en œuvre du tarif ATS1 n'ont pas permis à la CRE de proposer une trajectoire de charges nettes d'exploitation suffisamment pertinente pour y appliquer une régulation incitative efficace : fixée à un niveau trop élevé, la trajectoire aurait généré des revenus indus pour les opérateurs. Au contraire, fixée à un niveau trop bas, elle n'aurait pas permis de couvrir les coûts des opérateurs.

Par ailleurs, la CRE a introduit également un mécanisme afin d'inciter les opérateurs de stockage à la maximisation des souscriptions de capacités et du revenu issu des enchères.

L'article L. 452-1 du code de l'énergie prévoit que « les tarifs d'utilisation des réseaux de transport, les conditions commerciales d'utilisation de ces réseaux, ainsi que les tarifs des prestations annexes réalisées par les gestionnaires de ces réseaux ou par les opérateurs des infrastructures de stockage mentionnées à l'article L. 421-3-1, sont établis de manière transparente et non discriminatoire afin de couvrir l'ensemble des coûts supportés par les gestionnaires des réseaux de transport et les opérateurs des infrastructures de stockage mentionnées au même article L. 421-3-1, dans la mesure où ces coûts correspondent à ceux d'opérateurs efficaces. Ces coûts tiennent compte des caractéristiques du service rendu et des coûts liés à ce service, y compris des obligations fixées par la loi et les règlements ainsi que des coûts résultant de l'exécution des missions de service public et des contrats mentionnés au I de l'article L. 121-46 ».

La régulation des infrastructures de stockage de gaz naturel en France couvre 3 opérateurs de tailles différentes :

- Storengy est, depuis le 15 juin 2018, une Société par Actions Simplifiée, filiale à 100 % du groupe ENGIE. Une filiale de Storengy SAS portant les activités régulées en France a été créée à partir du 1^{er} octobre 2018 (Storengy France). Elle opère aujourd'hui un parc de stockages souterrains de gaz naturel constitué de 14 sites dont un exploité pour le compte de tiers. En adéquation avec le besoin de développement des infrastructures gazières et les possibilités offertes par le sous-sol, Storengy a développé sur le territoire français, 9 sites de stockage en nappe aquifère, 4 en cavités salines et un en gisement déplété. Storengy est



le plus gros opérateur de stockage en Europe avec 12,2 milliards de m³ de stockage. Storengy France a réalisé un chiffre d'affaires de 767 millions d'euros en 2017. Son revenu autorisé pour l'année 2018 est de 523,1 M€¹.

- Teréga, dont le capital est détenu à 40 % par Snam, un homologue italien, à 31,5 % par le fonds singapourien GIC, à 10 % par Predica et à 18 % par EDF Invest, exploite, entretient et développe un réseau de transport de gaz à haute pression d'environ 5055 km² situé dans le Sud-Ouest de la France. Teréga est également opérateur d'infrastructures de stockage de gaz naturel. Il exploite et développe ses infrastructures de stockage en nappes aquifères de Lussagnet et d'Izaute. Il a réalisé un chiffre d'affaires consolidé d'environ 471 millions d'euros en 2017, avec un effectif moyen d'environ 590 collaborateurs. Son revenu autorisé relatif à l'activité de stockage est de 153,4 M€¹ pour l'année 2018.
- Géométhane, Groupement d'Intérêt Économique (GIE) spécialisé dans le stockage souterrain de gaz naturel, constitué à parts égales par les sociétés Géosud et Storengy détient le site de stockage de gaz naturel de Manosque qui est composé de deux installations distinctes espacées de 2,5 km. Le GIE Géométhane n'a pas de salariés directs. Afin d'assurer l'exploitation du centre de stockage et de gérer le fonctionnement du GIE, différentes prestations sont réalisées et notamment :
 - Storengy effectue deux prestations principales pour Géométhane : le contrat d'exploitation (opérateur technique) et le contrat de commercialisation (commercialisation des capacités et gestion des nominations) ;
 - Géostock effectue deux prestations principales pour Géométhane : le contrat de gestion administrative (sous-traitance des services juridiques, de la comptabilité, du management...etc.) et le contrat d'assistance à l'exploitation (services d'expertise « sous-terrain ») ;
 - D'autres prestations ponctuelles peuvent être fournies à Géométhane soit par Géostock, soit par Storengy.

Le revenu autorisé de Géométhane pour l'année 2018 est de 38,1 M€¹.

La CRE travaille actuellement à l'élaboration du prochain tarif d'utilisation des stockages souterrains de gaz naturel de Storengy, Teréga et Géométhane (dit « ATS 2 »), avec l'objectif d'une entrée en vigueur effective en 2020. Ce tarif sera établi sur la base des charges prévisionnelles des trois opérateurs pour la prochaine période tarifaire, en distinguant :

- les charges d'exploitation ;
- les charges de capital de l'opérateur.

¹ Source : Délibération de la Commission de régulation de l'énergie du 22 février 2018 portant projet de décision sur le tarif d'utilisation des infrastructures de stockage souterrain de gaz naturel de Storengy, TIGF et Géométhane à compter de 2018

² Chiffre 2017



Il est donc essentiel pour la CRE de connaître la structure de coûts des opérateurs de stockage pour être en mesure de porter un jugement sur le niveau et l'efficacité de ces coûts sur la période 2018-2019 d'une part et la période 2020-2023 d'autre part. Le niveau de charges retenu doit répondre au principe établi par l'article L. 452-1 du code de l'énergie.

Dans ce contexte, la CRE a décidé de lancer un audit des charges d'exploitation des 3 opérateurs de stockage Storengy, Teréga et Géométhane.

1.2. Objectifs et champ de l'audit

L'audit a pour objectif de permettre à la CRE de disposer d'une parfaite compréhension des charges et produits d'exploitation actuels des opérateurs constatés au cours de l'exercice comptable 2018 et estimé 2019 et des charges d'exploitation prévisionnelles présentées par les opérateurs pour la période tarifaire à venir (période 2020-2023).

Les résultats de cet audit permettront à la CRE :

- de comprendre les fondamentaux sous-jacents à chaque poste de charges et produits d'exploitation supportés par les opérateurs sur la période 2018-2023 et les hypothèses sous-jacentes à leur évolution ;
- de porter une appréciation sur le niveau des charges réalisées sur l'exercice 2018 et estimées sur l'exercice 2019 ;
- de porter une appréciation sur les évolutions proposées par les opérateurs sur les exercices 2020-2023, en s'appuyant notamment sur l'analyse susmentionnée du niveau des charges réalisées et estimées et sur les derniers budgets d'exploitation validés par les organes de direction des opérateurs ;
- enfin, si le titulaire considérait que le niveau des charges réalisées et prévisionnelles des opérateurs ne s'avérerait pas efficient, ou que les charges ne sont pas cohérentes avec le périmètre de la régulation et les objectifs de performance définis dans la PPE, de proposer un niveau de charges d'exploitation efficient pouvant être atteint par les opérateurs.

Ce document constitue le rapport final de l'audit des charges nettes d'exploitation de Géométhane. Un projet de rapport final a été soumis à l'opérateur pour lui permettre de formuler ses commentaires qui ont été intégrés dans le présent rapport et auxquels des réponses ont été apportées par Schwartz and Co.

Convention de présentation des données dans ce rapport :

- Signe des produits tarifaires : (+)
- Signes des charges tarifaires : (-)

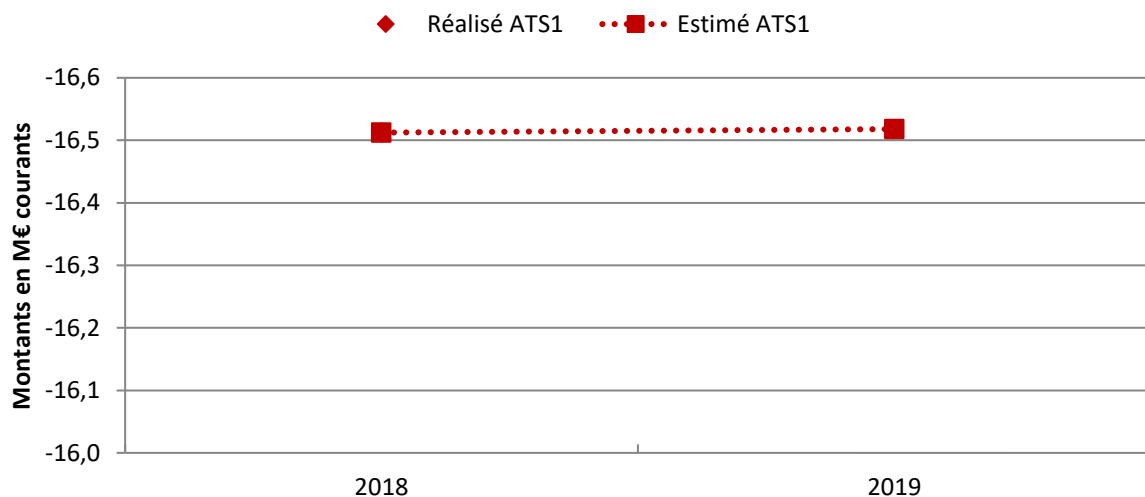


2. Synthèse des résultats de l'audit

Bilan de la période 2018-2019

Entre le réalisé 2018 et l'estimé 2019, les CNE de Géométhane sont stables à -16,5 M€ courants.

Figure 1. Trajectoire de CNE réalisée 2018 et estimée 2019 de Géométhane



Récapitulatif des principaux postes et effets entre 2018 et 2020

Entre le réalisé 2018 et le prévisionnel 2020, les CNE augmentent de -0,63 M€. Les principales évolutions de CNE portent sur les postes suivants :

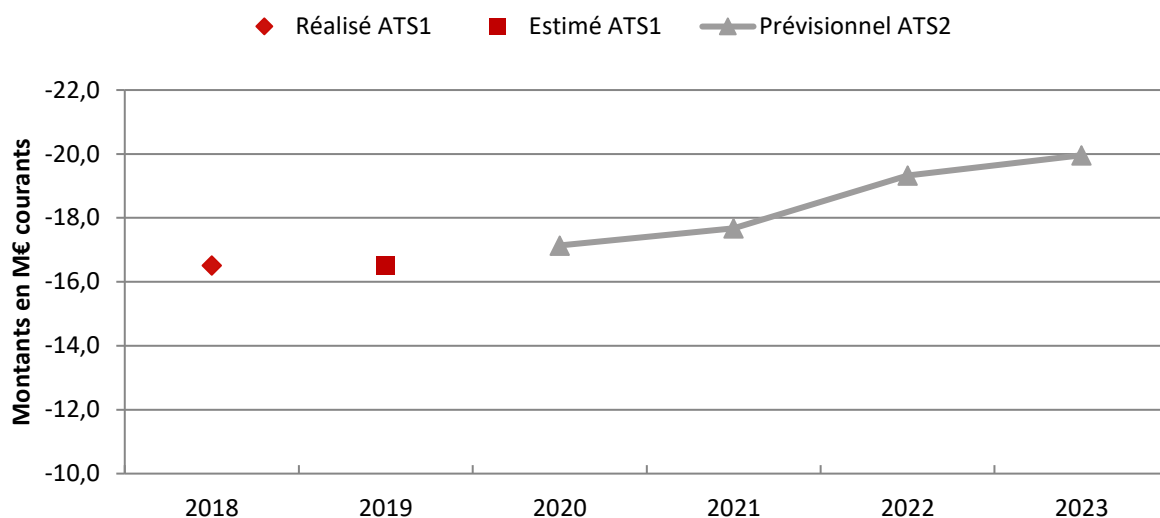
- Prestation de flexibilité intra-journalière : **[Confidentiel]** +0,310 M€ ;
- Energie : diminution de -0,236 M€ (-29 %) ;
- Travaux et entretien : diminution de +0,607 M€ (-35 %) ;
- Etudes et recherches : augmentation de -0,480 M€ (+220 %) ;
- Taxe foncière : augmentation de -0,316 M€ (+15 %) ;
- Contrats membres : augmentation de -0,232 M€ (+5 %).

Trajectoire de CNE proposée par Géométhane sur la période ATS2

Géométhane propose une trajectoire prévisionnelle en hausse par rapport au réalisé de 2018 et avec une tendance haussière sur la période 2020-2023.



Figure 2. Trajectoire de CNE prévisionnelle proposée par Géométhane



Sur la période 2020-2023, Géométhane propose une trajectoire de CNE en forte hausse de +21,6% (euros courants) en fin de période par rapport au dernier niveau réalisé de 2018, ce mouvement résultant en grande partie d'une hausse importante de +9,8% entre le prévisionnel 2022 et le prévisionnel 2021.

Appréciation du niveau des charges et produits sur la base de l'analyse poste par poste

Sur la base des explications collectées auprès de Géométhane lors des différentes phases de l'audit et d'une analyse détaillée poste par poste, nous avons évalué la cohérence des méthodologies de construction des trajectoires prévisionnelles utilisées par l'opérateur, et reconstruit le cas échéant, les trajectoires prévisionnelles en se basant sur la méthodologie qui nous semble la plus adaptée et sur nos meilleures hypothèses. Il s'agit ici d'apprécier :

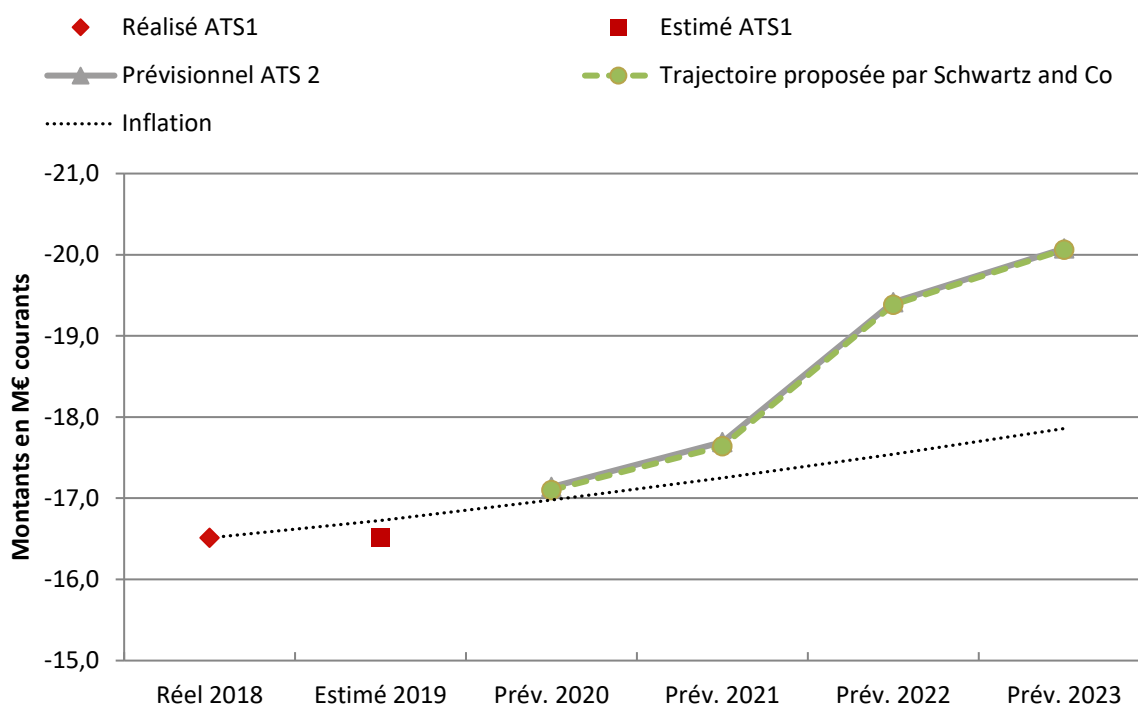
- la qualité et la complétude des justifications des écarts au premier euro entre le réalisé 2018 et le prévisionnel 2020-2023 ;
- la cohérence des trajectoires prévisionnelles avec les évolutions de l'activité de l'opérateur.

Nous avons ainsi procédé à une analyse détaillée poste par poste de l'historique à minima sur 2018 et à une évaluation des hypothèses et de la méthode de construction des trajectoires de produits et de charges d'exploitation sur la période 2020-2023. L'approche retenue pour apprécier les trajectoires prévisionnelles consiste notamment à se baser autant que possible sur le niveau des coûts 2018 (derniers coûts réalisés) de l'opérateur. De plus, les postes indexés sur l'inflation par Géométhane lors de leur construction ont fait l'objet d'un retraitement supplémentaire pour prendre en compte l'écart entre les prévisions d'inflation de Géométhane sur la période 2019-2023 et celles du FMI sur la même période.

Sur cette base, nous obtenons une trajectoire prévisionnelle de CNE atteignant -17,1 M€ courants en 2020 et -20,1 M€ courants en 2023.



Figure 3. Trajectoire de CNE totales tenant compte des conclusions de l'analyse poste par poste



L'écart de la trajectoire ainsi proposée par Schwartz and Co par rapport à la demande tarifaire de Géométhane correspond à une baisse de +37 k€ en 2020 et une baisse de +137 k€ en montant total cumulé sur la période 2020-2023 (Cf. Tableau 1). La hausse de la trajectoire par rapport à l'indexation sur l'inflation dès 2020 est majoritairement liée à la hausse des charges prévisionnelles de R&D (hors périmètre de cet audit) et l'écart augmente dès 2022 comme conséquence de la mise en service de la nouvelle compression.

Tableau 1. Ecart entre la trajectoire des CNE proposée par Schwartz and Co et la demande tarifaire de Géométhane sur la période 2020-2023 en k€ courants ($CNE_{S\&Co} - CNE_{Géométhane}$)

k€ courants	2020	2021	2022	2023
Prestation d'interface technique	[Confidentiel]			
Prestation de flexibilité intra-journalière				
Produits d'Exploitation	+0	+0	+0	+0
Gaz	+0	+0	+0	+0
Electricité	+0	+0	+0	+0
TICPE & TICGN	+0	+0	+0	+0
Charges d'énergie	+0	+0	+0	+0
Achats de matière et de fourniture non stockées	[Confidentiel]			
Travaux et entretien				
Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel				

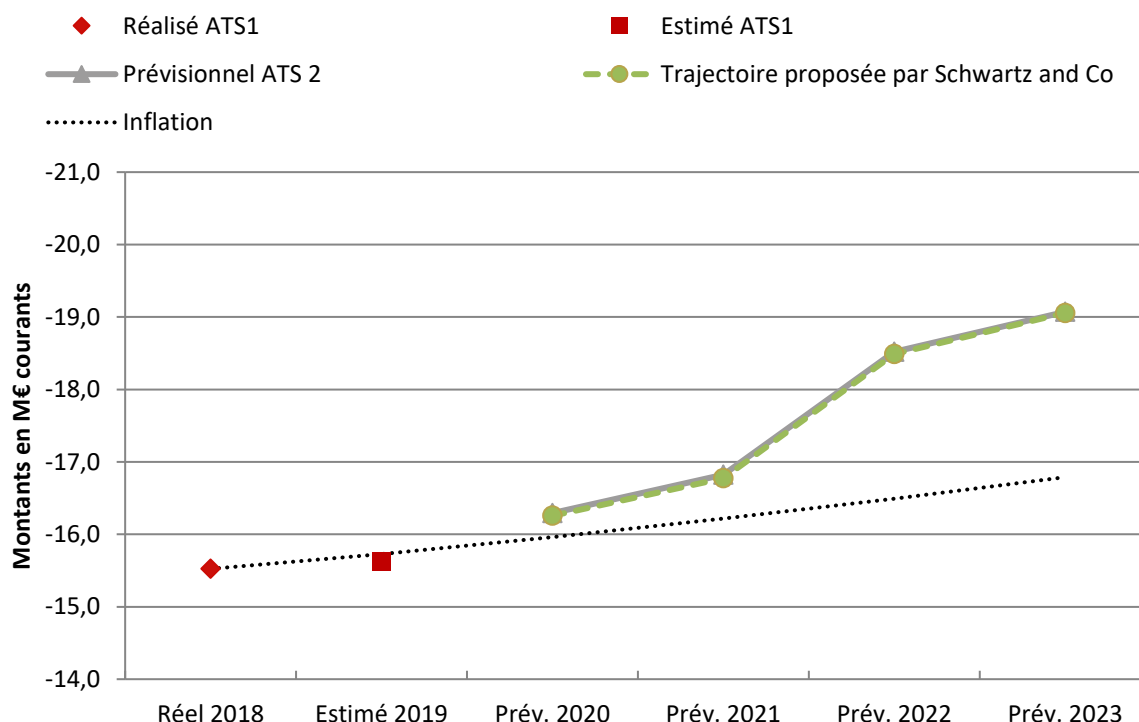


Etudes et recherches	[Confidentiel]			
Mécénat				
Autres études et autres charges				
Prestation de reversement de la compensation				
Consommations externes	+13	+29	+30	+38
Taxe foncière	[Confidentiel]			
CFE				
CVAE				
IFER				
Autres taxes				
Impôts et taxes	+22	+17	-7	-37
Contrat d'exploitation	[Confidentiel]			
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression				
Contrat d'assistance à l'exploitation				
Contrat de commercialisation				
Contrat d'assistance à la gestion de crise				
Contrat de gestion administrative				
Prestations membres	+2	+6	+9	+14
Charges Brutes d'Exploitation	+37	+52	+33	+15
Charges nettes d'exploitation	+37	+52	+33	+15

La trajectoire ci-dessous présente les résultats au périmètre des charges d'exploitation hors énergie.



Figure 4. Trajectoire de CNE hors énergie tenant compte des conclusions de l'analyse poste par poste



Appréciation du niveau des charges et produits sur la base d'une analyse globale des CNE

En sus de l'analyse poste par poste, il convient de mesurer l'évolution de la productivité globale de Géométhane au regard de ses charges d'exploitation. Pour ce faire, nous avons mesuré le niveau de productivité des CNE atteint par Géométhane en 2018 et l'avons comparé au niveau de productivité prévisionnel sur la base de la demande tarifaire de Géométhane et de la trajectoire issue de l'analyse poste par poste de Schwartz and Co.

Cette analyse est menée en distinguant les charges et produits résultant de contraintes exogènes et imprévisibles, des charges relevant d'un périmètre d'activité constant (dans la suite du rapport « CNE à périmètre constant »).

Dans ce contexte, nous avons apprécié les efforts de productivité en analysant l'évolution du ratio entre les CNE à périmètre constant et le volume utile de stockage.

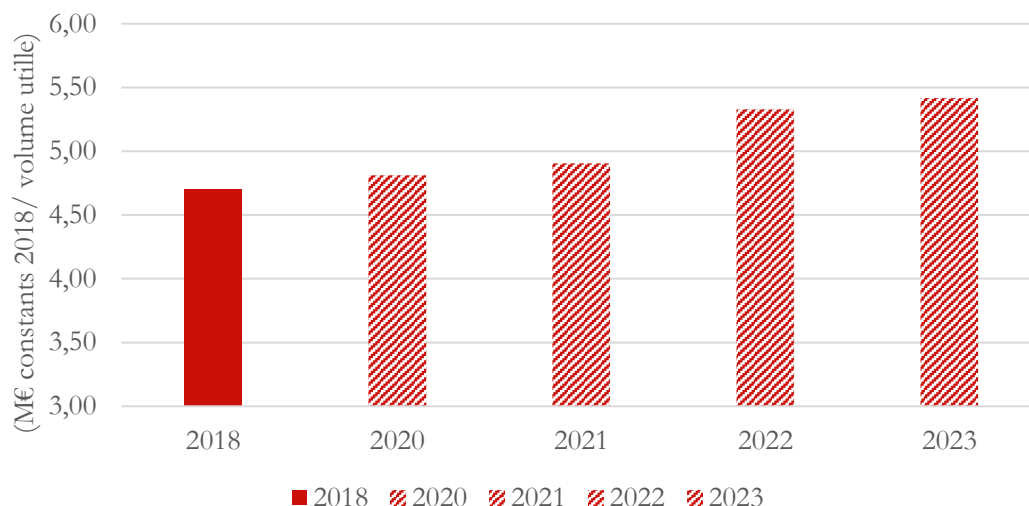
Le choix du paramètre métier « volume utile » pour l'appréciation de la productivité s'appuie sur le retour d'expérience de Schwartz and Co acquis à travers la réalisation de plusieurs benchmarks basés sur des études statistiques depuis plus de 10 ans dans le domaine des infrastructures de stockage de gaz naturel, qui montre la corrélation importante de ce paramètre avec les charges d'exploitation.



L'analyse est réalisée en euros constants 2018 afin de neutraliser l'impact de l'inflation entre les différentes années.

Evolution de la productivité globale sur la base de la demande de Géométhane

Figure 5. Evolution du ratio CNE par le volume utile (Demande de Géométhane)



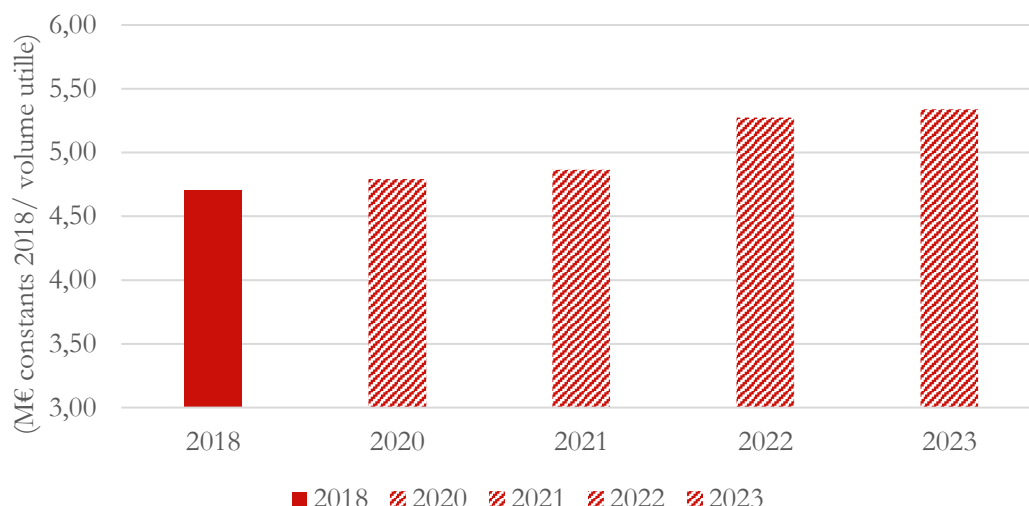
Il ressort que l'indicateur croît globalement sur la période 2020-2023, avec une légère hausse entre 2018 et 2020 (environ +2,3 %). Ainsi, ce graphique montre que la demande tarifaire de Géométhane pour la période ATS2 conduit à une constante dégradation de la productivité par rapport à 2018 à hauteur de +4,3 % en 2021 et de +15,2 % en 2023 sur la base du ratio CNE à périmètre constant par volume utile.

Cette tendance s'explique par une constante augmentation des CNE alors même que le volume utile reste stable.



Evolution de la productivité globale sur la base de la proposition de Schwartz and Co

Figure 6. Evolution du ratio CNE à périmètre constant par volume utile (Proposition de Schwartz and Co à l'issue de l'analyse poste par poste)



Selon la trajectoire prévisionnelle des CNE proposée par Schwartz and Co à l'issue de l'appréciation du niveau poste par poste, il ressort que Géométhane voit sa productivité, basée sur le ratio CNE sur volume utile, s'améliorer légèrement sur la période prévisionnelle par rapport à la trajectoire fournie par Géométhane mais continue à se dégrader par comparaison avec le réalisé 2018 (hausse de l'indicateur de +1,8 % en 2020 et de +13,5 % en 2023 par rapport à 2018).

La baisse significative de productivité observée à partir de 2022 résulte néanmoins de la mise en service d'un nouvel actif de compression (électrocompresseur) dans le cadre du programme de rénovation³. En effet, celui-ci induit dès 2022 une augmentation des charges d'électricité, une réévaluation du contrat d'exploitation ainsi qu'une augmentation des taxes CFE et foncière, soit une augmentation importante des CNE. Par conséquent, l'indicateur sélectionné dans ce rapport pour mesurer la productivité ne tient pas compte de l'augmentation de la capacité de compression (qui peut générer une amélioration de la qualité de service). Sur cette base, nous ne recommandons pas d'appliquer un objectif d'amélioration de l'efficacité supplémentaire par rapport à la trajectoire proposée à l'issue de l'analyse poste par poste.

³ Le programme de rénovation « Nouvelles Installations de surface » comprend l'installation d'un nouveau compresseur électrique permettant à Géométhane de garantir une disponibilité continue de fonctionnement de l'atelier compression, et des travaux de rénovation du comptage et de l'odorisation.



Résumé des points ayant fait l'objet d'une analyse complémentaire pendant la phase contradictoire

Pendant la phase contradictoire, Schwartz and Co a réalisé des analyses complémentaires n'ayant pas pu être intégrées dans le projet de rapport final qui a été soumis à Géométhane au lancement de cette phase.

Les analyses complémentaires réalisées portent sur les trajectoires prévisionnelles retenues pour les indices utilisés pour l'indexation des différents contrats cadres.

Les postes ayant fait l'objet d'une analyse complémentaire sont marqués d'une mention spécifique dans le chapitre « 6. Analyse poste par poste ».

Résumé des points laissés à l'appréciation de la CRE

En sus des éléments sur lesquels nous avons formulé des recommandations d'ajustements fermes, nous laissons un certain nombre de points à l'appréciation de la CRE :

- les charges énergies ;
- le montant du complément de contrat d'exploitation relatif à la nouvelle compression ;
- l'impact de la mise en service de la nouvelle compression sur la taxe foncière et la CFE ;
- les charges de R&D intégrées au sous-poste « Etude et recherche » ([Confidentiel]).

Ces éléments pourront donner lieu à des ajustements supplémentaires lors de leur appréciation par la CRE.



3. Déroulement de l'audit

L'audit est organisé en 3 phases fermes :



- La phase 1 a eu pour objet de mettre à plat les trajectoires de CNE réalisées sur 2018 ainsi que les trajectoires de CNE prévisionnelles sur 2020-2023. Cette phase comprend :
 - l'appropriation par l'équipe Schwartz and Co du dossier tarifaire ATS 2 préparé par Géométhane ;
 - la rédaction d'un questionnaire basé sur les fiches issues du dossier tarifaire de Géométhane ;
 - la réalisation d'une séance d'entretiens physiques d'une journée entre Schwartz and Co et l'équipe de Géométhane ayant participé à l'élaboration du dossier tarifaire ;
 - plusieurs échanges de clarification et envoi de questionnaires complémentaires faisant suite à aux séances de questions-réponses ;
 - une analyse détaillée des trajectoires réalisées, estimées et prévisionnelles de Géométhane.
- La phase 2 a eu pour objet d'apprécier le niveau des charges et produits réalisés (2018), estimée (2019) et prévisionnels (2020-2023). Cette phase comprend :
 - l'envoi d'une deuxième session de questionnaires si besoin ;
 - l'appréciation du niveau des charges et produits réels de 2017 et 2018, et estimés pour 2019 ;
 - l'appréciation du niveau des charges et produits prévisionnels sur la période 2020-2023 ;
 - les éléments d'analyse comparative de la performance de Géométhane par rapport à d'autres opérateurs.
- La phase 3 a eu pour objet :
 - d'effectuer des recommandations quant au niveau efficient des CNE sur la période prévisionnelle 2020-2023 ;
 - d'apprécier les indicateurs de performance suivis par les opérateurs ;
 - de synthétiser des résultats et finaliser le projet de rapport final.



4. Vue d'ensemble des CNE

4.1. Présentation de la matrice de la demande tarifaire

Génomethane présente les charges et les produits d'exploitation réalisés de manière répartie au travers d'une matrice comportant 5 rubriques, divisées en 23 postes comme décrit dans le tableau ci-dessous.

Tableau 2. Matrice tarifaire

	Rubrique	Poste
Produits d'exploitation	Recettes extra-tarifaires	Prestation d'interface technique
		Prestation de flexibilité intra-journalière
Charges brutes d'exploitation	Charges d'énergie	Gaz
		Electricité
		TICPE & TICGN
	Consommations externes	Achats de matière et de fourniture non stockées
		Travaux et entretien
		Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel
		Etudes et recherches
		Mécénat
		Autres études et autres charges
		Prestation de reversement de la compensation
	Impôts et taxes	Taxe foncière
		CFE
		CVAE
		IFER
		Autres taxes
	Prestations membres	Contrat d'exploitation
		Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression
		Contrat d'assistance à l'exploitation
		Contrat de commercialisation
		Contrat d'assistance à la gestion de crise
		Contrat de gestion administrative

4.2. Décomposition des CNE par poste pour l'année 2018

Le montant total des CNE pour l'année 2018 est de -16,5 M€ courants. On note que les postes de charges les plus importants sont :



- les contrats d'exploitation ;
- la mise à disposition d'installations par Géosel ;
- les charges de travaux et d'entretien ;
- la taxe foncière.

[Confidentiel]

Dans le tableau ci-après, nous présentons la décomposition par poste des charges et produits d'exploitation de Géométhane en 2018.

Tableau 3. Décomposition des CNE 2018 de Géométhane

Poste	Valeur 2018 (M€)	% des CBE+PE ⁴
Prestation d'interface technique	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Prestation de flexibilité intra-journalière		
Recettes extra-tarifaires	0,212	-1,3%
Gaz	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Electricité	[Confidentiel]	[Confidentiel]
TICPE & TICGN	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Charges d'énergie	-0,989	6,0%
Achats de matière et de fourniture non stockées	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Travaux et entretien	-1,735	10,5%
Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Etudes et recherches	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Mécénat	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Autres études et autres charges	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Prestation de reversement de la compensation	-0,260	1,6%
Consommations externes	-5,177	31,4%
Taxe foncière	[Confidentiel]	[Confidentiel]
CFE	[Confidentiel]	[Confidentiel]
CVAE	[Confidentiel]	[Confidentiel]
IFER	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Autres taxes	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Impôts et taxes	-3,781	22,9%
Contrat d'exploitation	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat d'assistance à l'exploitation	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat de commercialisation	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat d'assistance à la gestion de crise	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat de gestion administrative	[Confidentiel]	[Confidentiel]

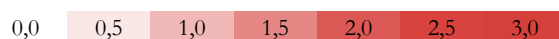
⁴ CBE : charges brutes d'exploitation, PE : Produits d'exploitation



Prestations membres	-6,777	41,0%
Charges nettes d'exploitation 2018	-16,512	100%

Légende :

- Le tableau ci-avant présente deux niveaux successifs de détails. Le détail d'une rubrique est situé **au-dessus** de celle-ci.
- Les cellules des deux colonnes de droite sont colorées selon l'importance du montant de la rubrique ou du poste en valeur absolue sur la base de l'échelle présentée ci-après :



4.3. Trajectoire des CNE proposée par Géométhane sur la période 2018-2023

Tableau 4. Vue globale des CNE réalisées 2018, estimées 2019 et prévisionnelles 2020-2023 en M€ courants

Rubriques et Postes	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Prestation d'interface technique	[Confidentiel]					
Prestation de flexibilité intra-journalière						
Recettes extra-tarifaires	0,212	0,371	0,449	0,450	0,450	0,538
Gaz	-0,823	-0,637	-0,587	-0,601	-0,624	-0,320
Electricité	-0,081	-0,146	-0,150	-0,158	-0,165	-0,642
TICPE & TICGN	-0,086	-0,105	-0,108	-0,108	-0,108	-0,044
Charges d'énergie	-0,989	-0,888	-0,845	-0,867	-0,897	-1,006
Achats de matière et de fourniture non stockées	[Confidentiel]					
Travaux et entretien						
Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel						
Etudes et recherches						
Mécénat						
Autres études et autres charges						
Prestation de reversement de la compensation						
Consommations externes	-5,177	-5,018	-5,087	-5,170	-5,288	-5,461
Taxe foncière	[Confidentiel]					
CFE						
CVAE						
IFER						
Autres taxes						
Impôts et taxes	-3,781	-3,849	-4,424	-4,752	-5,590	-5,920
Contrat d'exploitation	[Confidentiel]					



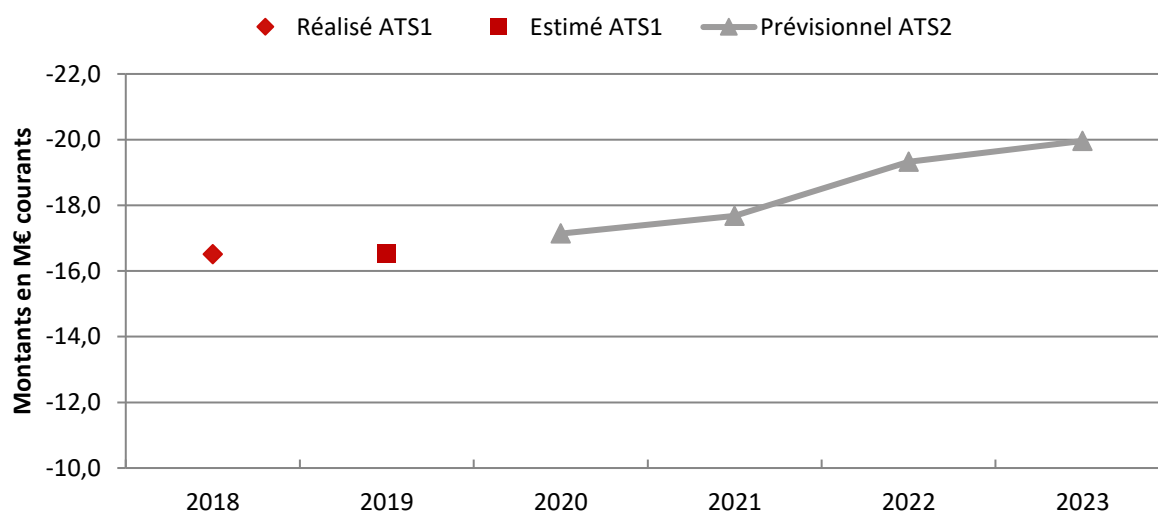
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression						
Contrat d'assistance à l'exploitation						
Contrat de commercialisation						
Contrat d'assistance à la gestion de crise						
Contrat de gestion administrative						
Prestations membres	-6,777	-7,134	-7,231	-7,352	-8,092	-8,228

Charges nettes d'exploitation 2018	-16,512	-16,518	-17,138	-17,691	-19,417	-20,077
---	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Géométhane propose une trajectoire prévisionnelle en hausse par rapport au réalisé de 2018 et avec une tendance haussière sur la période 2020-2023.

Ainsi, sur la période 2020-2023, Géométhane propose une trajectoire de CNE en forte hausse de +20,9% (euros courants) en fin de période par rapport au dernier niveau réalisé de 2018, ce mouvement résultant en grande partie d'une hausse importante de +9,3% entre le prévisionnel 2022 et le prévisionnel 2021.

Figure 7. Trajectoire des CNE prévue par Géométhane sur la période ATS2





5. Méthode et hypothèses générales de construction de la trajectoire ATS2

5.1. Construction de la demande tarifaire de Géométhane

Le service de Contrôle de Gestion de Géométhane, assuré par Géostock et de l'Asset Management de Storengy, est responsable de l'élaboration du budget tarifaire. Ce service s'appuie sur des éléments fournis par Storengy pour la construction des trajectoires relatives à certains postes de charges et de produits (notamment les Achats de matières et fournitures et Travaux et entretiens).

Le Tableau 7 présente les hypothèses générales retenues par Géométhane dans son dossier tarifaire pour construire ses trajectoires 2020-2023.

Tableau 5. Hypothèses générales concernant les indices proposés par Géométhane pour la construction des trajectoires 2020-2023

Indices	2020	2021	2022	2023
Inflation	[Confidentiel]			
Syntecjan				
Syntecsept				
FSD2jan				
FSD2sept				
IMEsept				

Tableau 6. Indices utilisés pour la construction de la trajectoire de la période ATS 2 par poste

Rubriques et Postes	Indices utilisés pour la construction de la trajectoire de la période ATS 2
Prestation d'interface technique	-
Prestation de flexibilité intra-journalière	-
Recettes extratarifaires	
Achats de matière et de fourniture non stockées	-
Travaux et entretien	-
Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel	Indices publiés INSEE [Confidentiel]
Etudes et recherches	-
Mécénat	Inflation
Autres études et autres charges	Inflation
Prestation de reversement de la compensation	Inflation
Consommations externes	
Taxe foncière	Inflation
CFE	Inflation
CVAE	-
IFER	Inflation



Autres taxes	Inflation
Impôts et taxes	
Contrat d'exploitation	[Confidentiel]
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression	[Confidentiel]
Contrat d'assistance à l'exploitation	[Confidentiel]
Contrat de commercialisation	[Confidentiel]
Contrat d'assistance à la gestion de crise	[Confidentiel]
Contrat de gestion administrative	[Confidentiel]
Prestations membres	
Charges nettes d'exploitation	

Il est à noter que le tableau ci-dessus précise les postes indexés sur l'inflation de manière explicite. Il est possible que les trajectoires prévisionnelles de certains postes soient en partie indexés sur l'inflation sans que cela ne soit tracé dans le tableau ci-dessus.

5.2. Hypothèses d'indexation retenues par Schwartz and Co

Ces hypothèses ont fait l'objet d'une analyse complémentaire de Schwartz and Co pendant la période contradictoire par rapport au contenu du projet de rapport final qui a été émis au lancement de la phase contradictoire. Les éléments d'analyse complémentaire sont liés à une reprise et uniformisation de la méthodologie de Schwartz and Co sur l'ensemble des indices. L'appréciation des indices retenus par Schwartz and Co a ainsi été révisée telle que rapporté dans le Tableau 7.

Par ailleurs, suite à la phase contradictoire, Schwartz and Co a actualisé l'indice [Confidentiel] en se basant sur la moyenne historique la plus récente 2014-2018 [Confidentiel]

Schwartz and Co a retenu des évolutions différentes de Géométhane pour l'ensemble des indices [Confidentiel], et propose de calculer ces indices comme la moyenne historique des cinq dernières années disponibles.

En outre, Schwartz and Co propose un taux d'inflation basé sur les données du FMI (avril 2019).

Tableau 7. Hypothèses générales concernant les indices utilisés par Schwartz and Co dans la construction des trajectoires 2020-2023

Indices	2020	2021	2022	2023
IPC (FMI, Avril 2019)	[Confidentiel]			
Syntecjan				
Syntecsept				
FSD2jan				
FSD2sept				



IMEsept

[Confidentiel]

Prise en compte des retours de Géométhane suite à la période contradictoire

[Confidentiel]



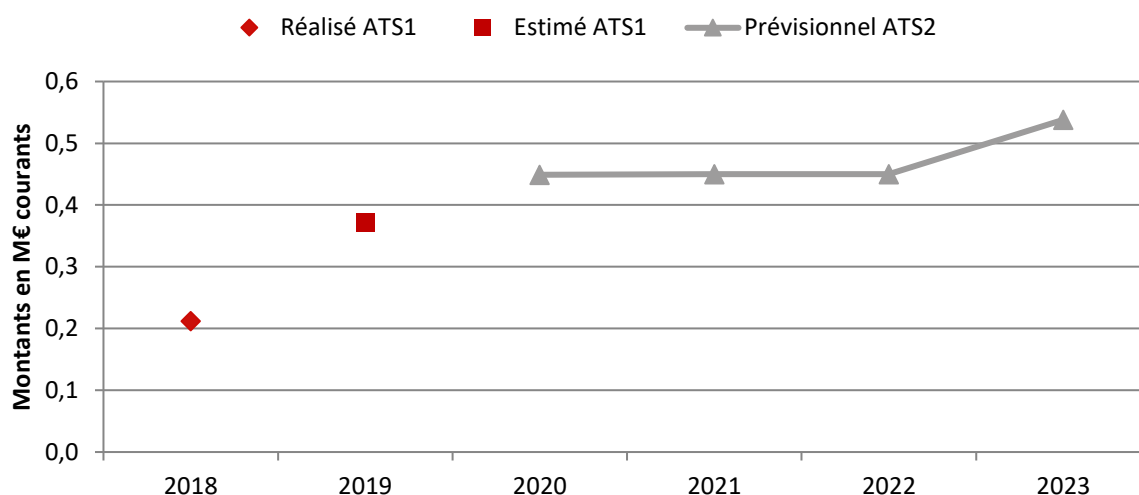
6. Analyse poste par poste

6.1. Recettes extratarifaires

6.1.1. Evolution de la rubrique

La trajectoire globale de la rubrique Recettes extratarifaires est en constante hausse jusqu'en 2020 puis stable sur la période 2020-2022 avant de repartir à la hausse en 2023.

Figure 8. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Recettes extratarifaires en M€ courants



6.1.2. Contenu de la rubrique

La rubrique Recettes extratarifaires est constituée de 2 postes.

Tableau 8. Composition de la rubrique Recettes extratarifaires

Poste	Sous-poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein de la rubrique
Prestations d'interface technique	Contrat avec GRTgaz	Il s'agit d'un contrat de prestation d'odorisation et de prestation de comptage et de contrôle des caractéristiques du gaz avec GRTgaz.	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Prestation de flexibilité intra-journalière	Contrat avec Storengy France	Il s'agit d'un contrat de prestation de flexibilité intra-journalière rendue depuis Manosque via Storengy France pour GRTgaz [Confidentiel]		
TOTAL			0,212	100,0%

6.1.3. Analyse de la rubrique

6.1.3.1. Trajectoire 2018-2023



6.1.3.1.1. Prestations d'interface technique

[Confidentiel]

Tableau 9. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestations d'interface technique en M€ courants

Prestation d'interface technique (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.1.3.1.2. Prestation de flexibilité intra-journalière

[Confidentiel]

Tableau 10. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestation de flexibilité intra-journalière en M€ courants

Prestation de flexibilité intra-journalière (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						

6.1.3.2. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 11. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 de la rubrique Recettes extratarifaires

Poste	Méthodologie de construction du prévisionnel	Hypothèses sous-jacentes
Prestations d'interface technique	[Confidentiel] Les recettes des prestations couvrent les investissements et les charges d'exploitation relatives aux équipements utilisés pour la réalisation de la prestation	[Confidentiel] •
Prestation de flexibilité intra- journalière	Entrée en vigueur en 2019, Géométhane fournit une prestation sur le site de Manosque pour GRTgaz. Pour ce faire, Géométhane a contractualisé avec Storengy France [Confidentiel]	[Confidentiel]

6.1.3.3. Appréciation du niveau de la trajectoire

Schwartz and Co propose de retenir la trajectoire proposée par Géométhane pour les deux sous-postes au vu de la cohérence avec les trajectoires retenues par GRTgaz dans son dossier tarifaire.



Tableau 12. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	0,212	0,449	0,450	0,450	0,538
Prestation d'interface technique	[Confidentiel]				
Prestation de flexibilité intra-journalière					

Tableau 13. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	0,212	0,449	0,450	0,450	0,538	
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation	0,212	0,218	0,221	0,225	0,229	
Evolutions	Prestation d'interface technique	[Confidentiel]				<i>Trajectoire de Géométhane conservée</i>
	Prestation de flexibilité intra-journalière					<i>Trajectoire de Géométhane conservée</i>
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation	0	0,231	0,229	0,225	0,309	

Tableau 14. Rappel de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	0,212	0,449	0,450	0,450	0,538
Prestation d'interface technique	[Confidentiel]				
Prestation de flexibilité intra-journalière					

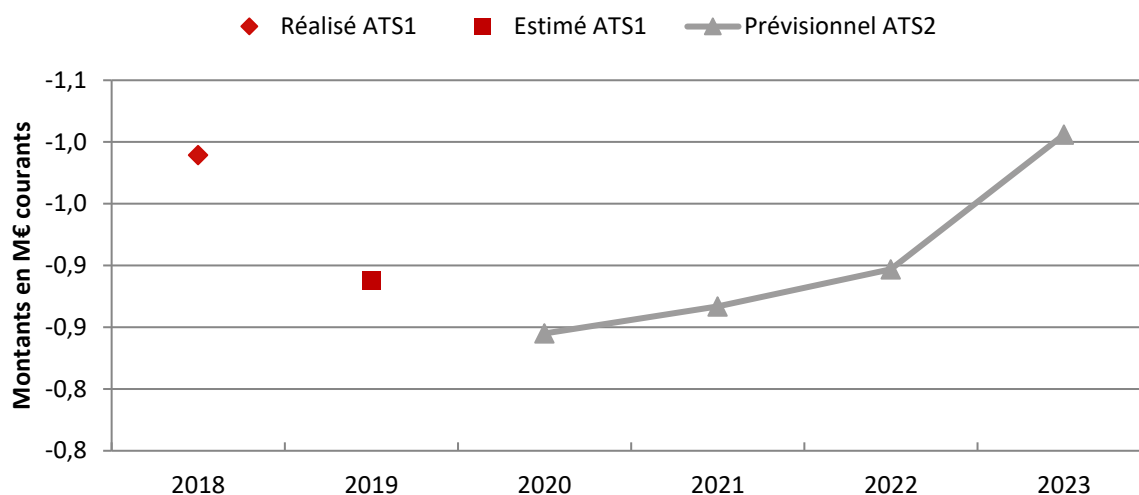
6.2. Charge d'énergie

6.2.1. Evolution de la rubrique

La trajectoire de la rubrique Charge d'énergie est en baisse jusqu'en 2020 puis en hausse jusqu'en 2023 pour atteindre un niveau légèrement au-dessus de celui de 2018.



Figure 9. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Charge d'énergie en M€ courants



6.2.2. Contenu de la rubrique

La rubrique Autres revenus est constituée de 3 postes, détaillés dans le tableau ci-dessous.

Tableau 15. Composition de la rubrique Autres revenus

Poste	Contenu	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein de la rubrique
Gaz	Ces charges sont principalement dues aux deux principaux compresseurs qui fonctionnent au gaz mais couvrent également les besoins de gaz pour le fonctionnement d'autres processus industriels et usages tertiaires.	-0,823	83,1%
Electricité	Ce poste rassemble les charges liées à la consommation d'électricité de Géométhane.	-0,081	8,2%
TICPE & TICGN	Ce poste regroupe les charges associées aux taxes énergétiques TICPE et TICGN.	-0,086	8,7%
TOTAL		-0,989	100%

Cette rubrique ne sera pas analysée dans le cadre de cet audit.

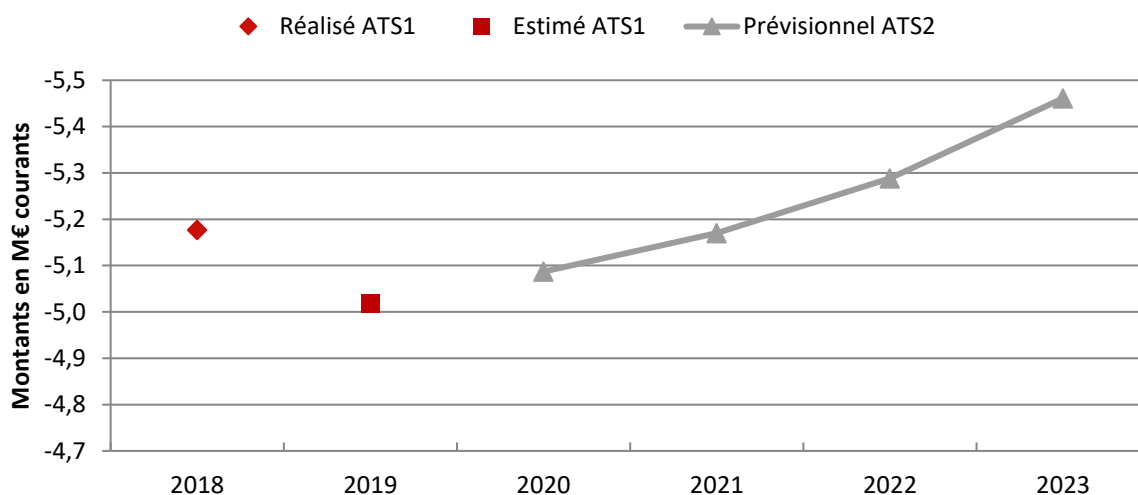
6.3. Consommations externes

6.3.1. Evolution de la rubrique

La trajectoire globale de la rubrique Consommations externes enregistre une baisse pour l'année estimée de 2019 puis est en constante hausse sur l'ensemble de la période prévisionnelle.



Figure 10. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Consommations externes en M€ courants



6.3.2. Contenu de la rubrique

La rubrique Consommations externes est constituée de 7 postes, détaillés dans le tableau ci-dessous.

Tableau 16. Composition de la rubrique Consommations externes

Poste	Contenu	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein de la rubrique
Achats de matière et de fourniture non stockées	- Traitement des déchets - Consommables	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Travaux et entretien	- Maintenance corrective - Maintenance préventive - Travaux - Véhicules	-1,735	33,5%
Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel	- Contrat avec Géosel - Occupation des sites	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Etudes et recherches	- Suivi et études sous-sol et cavités salines - Amélioration des installations de surface - Adaptation au gaz renouvelable	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Mécénat	Mécénat	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Autres études et autres charges	- Etudes-Rex et suivi régulation - Assurances - Frais de fonctionnement	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Prestation de reversement de la compensation	Prestation de reversement de la compensation	-0,260	5,0%



TOTAL	-5,177	100%
--------------	---------------	-------------

6.3.3. Analyse des postes

6.3.3.1. Achats de matière et de fourniture non stockées

6.3.3.1.1. Contenu du poste

Le poste Achats de matière et de fourniture non stockées se décompose en 2 sous-postes.

Tableau 17. Composition du poste Achats de matière et de fourniture non stockées

Sous-poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein du poste
Traitement des déchets	Le traitement des déchets et les consommables couvrent le traitement des effluents dérivés des opérations de maintenance et d'assainissement et les produits consommés dans le cycle d'exploitation en fonction du fonctionnement du site.	[Confidentiel]	
Consommables			
TOTAL		[Confidentiel]	

6.3.3.1.2. Trajectoire 2018-2023

[Confidentiel]

Tableau 18. Trajectoire 2018-2023 du poste Achats de matière et de fourniture non stockées en M€ courants

Achats de matière et de fourniture non stockées (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.3.3.1.3. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 19. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Achats de matière et de fourniture non stockées »

Achats de matière et de fourniture non stockées	Méthodologie de construction du prévisionnel	Hypothèses sous-jacentes
Traitement des déchets	Les charges de traitement des déchets et des consommables évoluent en cohérence avec les	La trajectoire d'achats de matières et de fournitures non stockées est globalement stable entre 2020 et 2023.



Consommables	hypothèses de sollicitation des stockages par les clients, plus précisément de remplissage et de soutirage du site, retenues également pour le calcul des charges d'énergie.	L'année 2018 contient une dépense exceptionnelle [Confidentiel]
--------------	--	---

Tableau 20. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Achats de matière et de fourniture non stockées »

Achats de matières et de fournitures non stockées		2018	2020	2021	2022	2023
Réalisée/prévisions en k€		[Confidentiel]				
Décomposition du montant annuel par dépense élémentaire	Traitement des déchets					
	Consommables					

6.3.3.1.4. Appréciation du niveau de la trajectoire

Sur la base d'une comparaison avec l'historique, Schwartz and Co juge raisonnable la proposition de Géométhane et reconduit les trajectoires proposées.

Tableau 21. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]				
Traitement des déchets	[Confidentiel]				
Consommables					

Tableau 22. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants		2018	2020	2021	2022	2023	Justification				
Trajectoire proposée par Schwartz and Co		[Confidentiel]									
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation											
Evolutions	Traitement des déchets										Trajectoire de Géométhane conservée
	Consommables										Trajectoire de Géométhane conservée
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation											

Tableau 23. Rappel de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane					



Traitement des déchets	[Confidentiel]
Consommables	

6.3.3.2. Travaux et entretien

6.3.3.2.1. Contenu du poste

Le poste Travaux et entretien se décompose en 4 sous-postes.

Tableau 24. Composition du poste Travaux et entretien

Sous-poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein du poste
Maintenance corrective	La maintenance corrective consiste en la remise en état des installations à la suite de l'apparition d'une défaillance (remplacement des pièces, intervention de prestataires externes).	[Confidentiel]	
Maintenance préventive	La maintenance préventive vise à prévenir l'apparition d'une défaillance des installations et des outillages (compression, traitements du gaz, odorisation, puits...).		
Travaux	Les travaux recouvrent des opérations diverses telles que la mise en conformité des installations électriques et des systèmes de protection cathodique, des opérations sur la voirie et la signalétique.		
Véhicules	Description non détaillée par Géométhane		
TOTAL		-1,735	100,0%

6.3.3.2.2. Trajectoire 2018-2023



Figure 11. Trajectoire 2018-2023 du poste Travaux et entretien en M€ courants

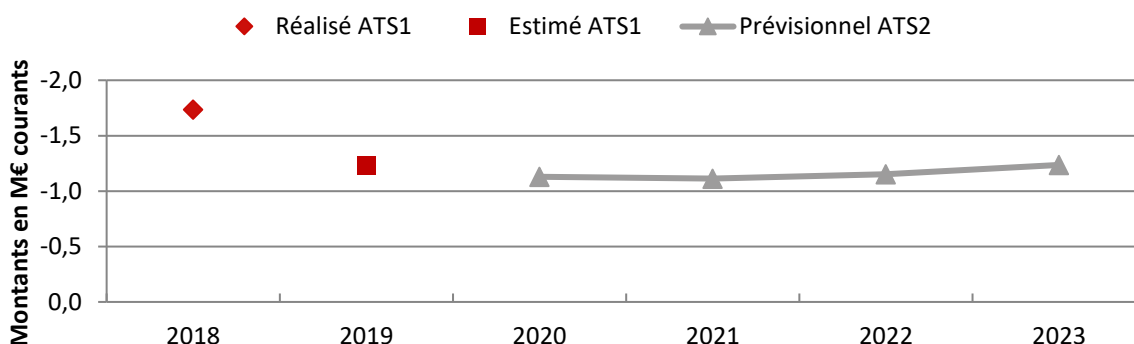


Tableau 25. Trajectoire 2018-2023 du poste Travaux et entretien en M€ courants

Travaux et entretien (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	-1,735	-1,227	-1,128	-1,113	-1,151	-1,236
Evolution annuelle (%)	-	-29%	-8%	-1%	3%	7%
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023	+0,6 (-33,31%)					
Evolution entre 2018 et 2020	+0,6 (-34,99%)					

6.3.3.2.3. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 26. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Travaux et entretien »

Travaux et entretien	Méthodologie de construction du prévisionnel	Hypothèses sous-jacentes
Maintenance corrective	[Confidentiel]	Projection est stable sur 2020-2023
Maintenance préventive	Se fonde sur un plan de maintenance préventive actualisé [Confidentiel]	Prise en compte d'une trajectoire stable pour les installations de surface, complété par une trajectoire de maintenance préventive sur les puits qui évolue en fonction de la fréquence réglementaire d'interventions sur les puits [Confidentiel]
Travaux	La projection 2020-2023 correspond aux travaux correspondant aux opérations réglementaires et régulières de mise en conformité. [Confidentiel].	Trajectoire stable sur 2020-2023
Véhicules	Méthodologie non détaillée par Géométhane	Trajectoire stable [Confidentiel]

Tableau 27. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Travaux et entretien »

Travaux et entretien	2018	2020	2021	2022	2023
Réalisée/prévisions en k€	-1 735	-1 127	-1 112	-1 150	-1 235



Décomposition du montant annuel par dépense élémentaire (sous poste)	Maintenance corrective	[Confidentiel]
	Maintenance préventive	
	Travaux	
	Véhicules	

6.3.3.2.4. Appréciation du niveau de la trajectoire

Schwartz and Co juge raisonnable la proposition de Géométhane et reconduit l'ensemble des trajectoires proposées.

Tableau 28. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-1,735	-1,128	-1,113	-1,151	-1,236
Maintenance corrective	[Confidentiel]				
Maintenance préventive					
Travaux					
Véhicules					

Tableau 29. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-1,735	-1,128	-1,113	-1,151	-1,236	
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation	-1,735	-1,784	-1,812	-1,843	-1,876	
Evolutions	Maintenance corrective	[Confidentiel]				Trajectoire de Géométhane conservée
	Maintenance préventive					Trajectoire de Géométhane conservée
	Travaux					Trajectoire de Géométhane conservée
	Véhicules					Trajectoire de Géométhane conservée
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation	0	0,656	0,699	0,692	0,640	

Tableau 30. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	-1,735	-1,128	-1,113	-1,151	-1,236
Maintenance corrective	[Confidentiel]				
Maintenance préventive					
Travaux					



6.3.3.3. Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel

6.3.3.3.1. Contenu du poste

Le poste Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel se décompose en 2 sous-postes.

Tableau 31. Composition du poste Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel

Sous-poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein du poste
Contrat avec Géosel	[Confidentiel]		
Occupation des sites			
TOTAL		[Confidentiel]	[Confidentiel]

6.3.3.3.2. Trajectoire 2018-2023

Figure 12. Trajectoire 2018-2023 du poste Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel en M€ courants

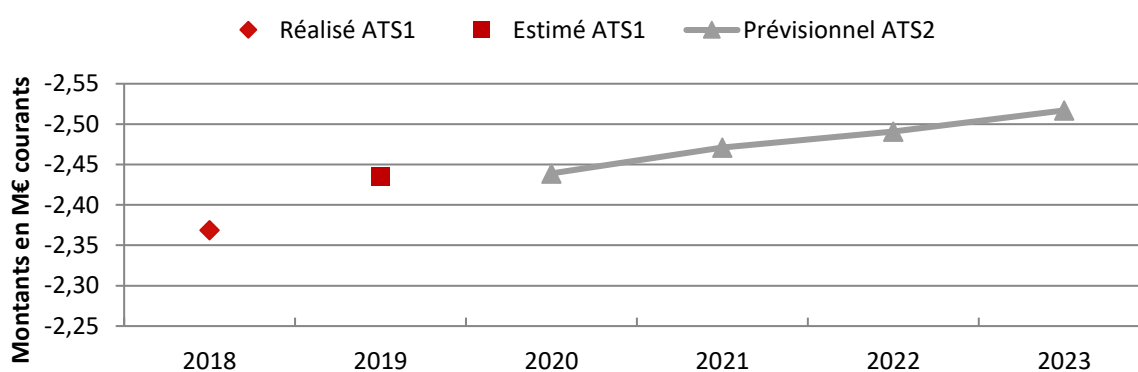


Tableau 32. Trajectoire 2018-2023 du poste Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel en M€ courants

Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	------	------	------	------	------	------



Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]
Evolution annuelle (%)	
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023	
Evolution entre 2018 et 2020	

6.3.3.3. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 33. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel »

Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel	Méthodologie de construction du prévisionnel	Hypothèses sous-jacentes
Contrat avec Géosel	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Occupation des sites	[Confidentiel]	[Confidentiel]

Tableau 34. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Immobilier et mise à disposition d'installations par Géosel »

Immobilier & Mise à disposition d'installations par Géosel		2018	2020	2021	2022	2023
Réalisée/prévisions en k€		[Confidentiel]				
Décomposition du montant annuel par dépense élémentaire	Contrat avec Géosel					
	Occupation des sites					

6.3.3.3.4. Appréciation du niveau de la trajectoire

Ce poste a fait l'objet d'une analyse complémentaire de Schwartz and Co pendant la période contradictoire. L'appréciation de la trajectoire de l'opérateur a ainsi été révisée en conséquence par rapport au contenu du projet de rapport final qui a été émis au lancement de la phase contradictoire suite à une reprise de la méthodologie de Schwartz and Co concernant les indices [Confidentiel] (voir 5.2).

Concernant le sous-poste « Contrat avec Géosel », Schwartz and Co juge raisonnable la méthodologie de Géométhane sur la base d'une formule de révision et propose une trajectoire calculée avec la formule de révision en tenant compte des indices retenus par Schwartz and Co ([Confidentiel]).



Concernant le sous-poste « Occupation des sites », Schwartz and Co juge raisonnable la trajectoire de Géométhane et propose de la conserver en la retraitant avec l'hypothèse d'inflation retenue par Schwartz and Co.

Tableau 35. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]					
Contrat avec Géosel						
Occupation des sites						

Tableau 36. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]						
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation							
Evolution s							[Confidentiel]
Contrat avec Géosel							[Confidentiel]
Occupation des sites							[Confidentiel]
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation							

Tableau 37. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	[Confidentiel]					
Contrat avec Géosel						
Occupation des sites						

6.3.3.3.5. Prise en compte des retours de Géométhane suite à la période contradictoire

6.3.3.3.5.1. Commentaire de Géométhane

Suite à la phase contradictoire, Géométhane a apporté des précisions concernant les contrats auprès de Géosel. Géométhane demande que les valeurs proposées par Schwartz and Co prennent en compte les indices connus pour établir la valeur 2019, et que Schwartz and Co applique ensuite la méthode de prévision pour les années suivantes.

6.3.3.3.5.2. Réponse de Schwartz and Co



Sur la base des commentaires de Géométhane, Schwartz and Co a recalculé la trajectoire du sous-poste « Contrat avec Géosel » pour prendre en compte, pour 2019, les indices étant déjà publiés. [Confidentiel]

Tableau 38. Synthèse de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co – post contradictoire

M€ courants	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]					
Contrat avec Géosel						
Occupation des sites						

Tableau 39. Justification de l'évolution de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018 – post contradictoire

M€ courants	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]						
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation							
Evolution s							[Confidentiel]
Contrat avec Géosel							[Confidentiel]
Occupation des sites							[Confidentiel]
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation							

6.3.3.4. Etudes et recherches

6.3.3.4.1. Contenu du poste

Le poste Etudes et recherches se décompose en 3 sous-postes.

Tableau 40. Composition du poste Etudes et recherches

Sous-poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein du poste
Suivi et études sous-sol et cavités salines	Rassemble les charges découlant du suivi et des études concernant le sous-sol et les cavités salines.	[Confidentiel]	
Amélioration des installations de surface	Rassemble les charges permettant l'amélioration des installations de surface du stockage,		
Adaptation au gaz renouvelable	Regroupe les charges associées à l'adaptation du stockage aux gaz renouvelables, et notamment à l'hydrogène. Il s'agit d'étudier les contraintes et adaptations nécessaires, en souterrain et en		



	surface, pour accepter des gaz renouvelables dans les cavités salines.	
TOTAL		

6.3.3.4.2. Trajectoire 2018-2023

[Confidentiel]

Tableau 41. Trajectoire 2018-2023 du poste Etudes et recherches en M€ courants

Etudes et recherches (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.3.3.4.3. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 42. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Etudes et recherches »

Etudes et recherches	Méthodologie de construction du prévisionnel	Hypothèses sous-jacentes
Suivi et études sous-sol et cavité salines	Méthodologie non détaillée par Géométhane	Trajectoire stable
Amélioration des installations de surface	Méthodologie non détaillée par Géométhane	Trajectoire stable
Adaptation au gaz renouvelable	Méthodologie non détaillée par Géométhane	Trajectoire traduisant une évolution de la recherche pour adapter le stockage aux gaz renouvelables, notamment l'hydrogène. [Confidentiel]

Tableau 43. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Etudes et recherches »

Etudes et recherches		2018	2020	2021	2022	2023
Réalisée/prévisions en k€		[Confidentiel]				
Décomposition du montant annuel par dépense élémentaire	[Confidentiel]					
	[Confidentiel]					
	[Confidentiel]					

6.3.3.4.4. Appréciation du niveau de la trajectoire



Les hausses de coûts sur la période prévisionnelle étant justifiées de manière insuffisante, Schwartz and Co ne retient pas la trajectoire proposée par Géométhane sur l'ensemble des sous-postes et propose de construire la trajectoire sur l'inflation retenue par Schwartz and Co à partir du réalisé 2018.

Tableau 44. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]				
Suivi et études sous-sol et cavités salines					
Amélioration des installations de surface					
Adaptation au gaz renouvelable					

Tableau 45. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants		2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co		[Confidentiel]					
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation							
Evolutions	Suivi et études sous-sol et cavités salines						
	Amélioration des installations de surface						
	Adaptation au gaz renouvelable						
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation							

Tableau 46. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	[Confidentiel]				
Suivi et études sous-sol et cavités salines					
Amélioration des installations de surface					
Adaptation au gaz renouvelable					

6.3.3.4.5. *Prise en compte des retours de Géométhane suite à la période contradictoire*

6.3.3.4.5.1. *Commentaire de Géométhane*



[Confidentiel]

6.3.3.4.5.2. Réponse de Schwartz and Co

[Confidentiel] Schwartz and Co modifie la trajectoire retenue pour conserver la trajectoire de Géométhane, étant donné que l'analyse des charges R&D est hors périmètre de l'audit.

Tableau 47. Synthèse de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co – post contradictoire

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]				
Suivi et études sous-sol et cavités salines					
Amélioration des installations de surface					
Adaptation au gaz renouvelable					

Tableau 48. Justification de l'évolution de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018 – post contradictoire

M€ courants		2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co		[Confidentiel]					
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation							
Evolutions	Suivi et études sous-sol et cavités salines						
	Amélioration des installations de surface						
	Adaptation au gaz renouvelable						
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation							

6.3.3.5. Mécénat

6.3.3.5.1. Contenu du poste

Ce poste contient les charges liées au mécénat.

6.3.3.5.2. Trajectoire 2018-2023

Tableau 49. Trajectoire 2018-2023 du poste Mécénat en M€ courants

Mécénat (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	-0,019	-0,023	-0,023	-0,024	-0,024	-0,024
Evolution annuelle (%)	-	21%	0%	4%	0%	0%



Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023	0,0 (+25,00%)
Evolution entre 2018 et 2020	0,0 (+21,05%)

6.3.3.5.3. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 50. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Mécénat »

Méthodologie de calcul	Hypothèses sous-jacentes
Indexation sur l'inflation	Une inflation à 1,3 % a été retenue pour la période prévisionnelle.

6.3.3.5.4. Appréciation du niveau de la trajectoire

Schwartz and Co applique la méthodologie proposée par Géométhane et propose de construire la trajectoire par indexation sur l'inflation retenue par Schwartz and Co à partir du réalisé 2018.

Tableau 51. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-0,019	-0,020	-0,020	-0,020	-0,021
Mécénat	-0,019	-0,020	-0,020	-0,020	-0,021

Tableau 52. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-0,019	-0,020	-0,020	-0,020	-0,021	
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation	-0,019	-0,020	-0,020	-0,020	-0,021	
Evolution Mécénat	+0	+0	+0	+0	+0	Indexation selon l'inflation retenue par Schwartz and Co
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation	0	0	0	0	0	

Tableau 53. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	-0,019	-0,023	-0,024	-0,024	-0,024
Mécénat	-0,019	-0,023	-0,024	-0,024	-0,024

6.3.3.6. Autres études et autres charges

6.3.3.6.1. Contenu du poste

Le poste Autres études et charges se décompose en 3 sous-postes.



Tableau 54. Composition du poste Autres études et charges

Sous-poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein du poste
Etudes-Rex et suivi régulation	Description non détaillée par Géométhane	[Confidentiel]	
Assurances	Description non détaillée par Géométhane		
Frais de fonctionnement	Description non détaillée par Géométhane		
TOTAL			

6.3.3.6.2. Trajectoire 2018-2023

[Confidentiel]

Tableau 55. Trajectoire 2018-2023 du poste Autres études et charges en M€ courants

Autres études et autres charges (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.3.3.6.3. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 56. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Autres études et charges »

Autres études et charges	Méthodologie de construction du prévisionnel	Hypothèses sous-jacentes
Etudes- Rex et suivi régulation	Application de l'inflation [Confidentiel]	Une inflation à 1,3 % a été retenue pour la période prévisionnelle.
Assurances	Application de l'inflation	Une inflation à 1,3 % a été retenue pour la période prévisionnelle.
Frais de fonctionnement	Application de l'inflation	Une inflation à 1,3 % a été retenue pour la période prévisionnelle.

Tableau 57. Décomposition de la trajectoire 2020-2023 du poste « Autres études et charges »

Autres études et autres charges		2018	2020	2021	2022	2023
Réalisée/prévisions en k€		[Confidentiel]				
Décomposition du montant annuel par dépense élémentaire	Etudes- Rex et suivi régulation					
	Assurances					
	Frais de fonctionnement					



6.3.3.6.4. Appréciation du niveau de la trajectoire

Schwartz and Co propose de retenir la trajectoire proposée par Géométhane pour le sous-poste « Etudes-Rex et suivi régulation ». S'agissant des sous-postes « Assurances » et « Frais de fonctionnement », Schwartz and Co propose d'indexer le montant réalisé 2018 sur l'inflation retenue par Schwartz and Co.

Tableau 58. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	[Confidentiel]				
Etudes-Rex et suivi régulation					
Assurances					
Frais de fonctionnement					

Tableau 59. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants		2018	2020	2021	2022	2023	Justification				
Trajectoire proposée par Schwartz and Co		[Confidentiel]									
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation											
Evolutions	Etudes-Rex et suivi régulation										Trajectoire de Géométhane conservée
	Assurances										Indexation selon l'inflation retenue par Schwartz and Co
	Frais de fonctionnement										Indexation selon l'inflation retenue par Schwartz and Co
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation											

Tableau 60. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	[Confidentiel]				
Etudes-Rex et suivi régulation					
Assurances					
Frais de fonctionnement					

6.3.3.7. Prestation de reversement de la compensation

6.3.3.7.1. Contenu du poste

Ce poste contient les charges liées aux prestations de reversement de la compensation.

6.3.3.7.2. Trajectoire 2018-2023



Figure 13. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestation de reversement de la compensation en M€ courants

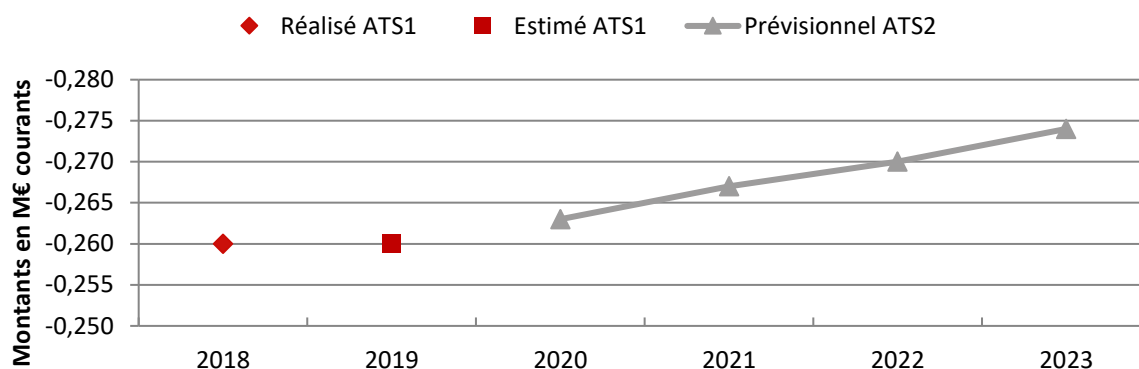


Tableau 61. Trajectoire 2018-2023 du poste Prestation de reversement de la compensation en M€ courants

Prestation de reversement de la compensation (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	-0,260	-0,260	-0,263	-0,267	-0,270	-0,274
Evolution annuelle (%)	-	0%	1%	2%	1%	1%
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023	0,0 (+3,27%)					
Evolution entre 2018 et 2020	0,0 (+1,15%)					

6.3.3.7.3. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 62. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 du poste « Prestation de reversement de la compensation »

Méthodologie de calcul	Hypothèses sous-jacentes
Indexation sur l'inflation	Une inflation à 1,3 % a été retenue pour la période prévisionnelle.

6.3.3.7.4. Appréciation du niveau de la trajectoire

Géométhane propose une indexation de la prestation de reversement de la compensation selon l'inflation alors que la méthode de révision de la composante de compensation n'a pas été définie à ce stade par la CRE. Sur cette base, Schwartz and Co ne retient pas l'indexation sur l'inflation proposée par Géométhane et propose de retenir une trajectoire stable sur l'ensemble de la période prévisionnelle.

Tableau 63. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-0,260	-0,260	-0,260	-0,260	-0,260
Prestation de reversement de la compensation	-0,260	-0,260	-0,260	-0,260	-0,260



Tableau 64. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants		2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co		-0,260	-0,260	-0,260	-0,260	-0,260	
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation		-0,260	-0,267	-0,272	-0,276	-0,281	
Evolution ns	Prestation de reversement de la compensation	+0	+0,007	+0,012	+0,016	+0,021	Trajectoire stable
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation		0	0,007	0,012	0,016	0,021	

Tableau 65. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane

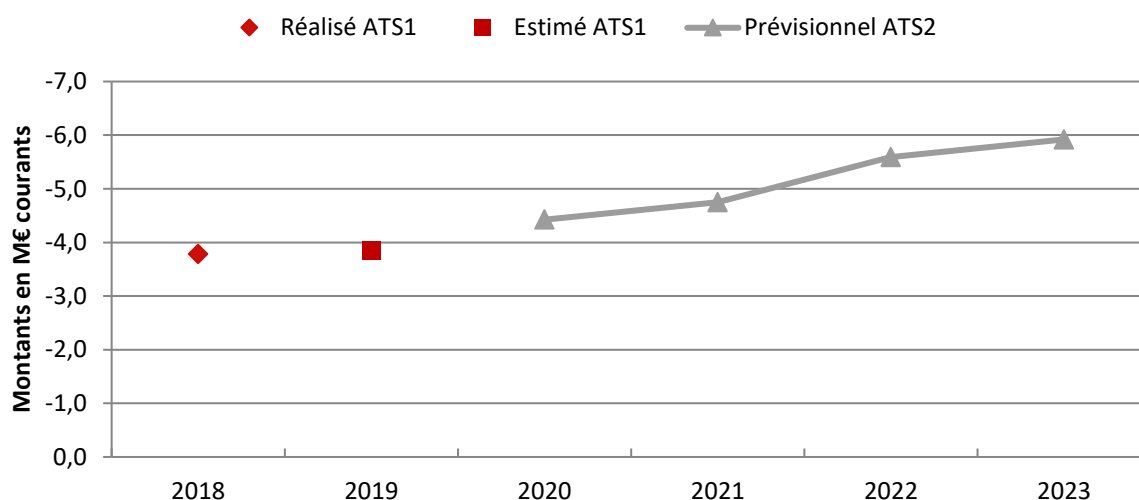
M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	-0,260	-0,263	-0,267	-0,270	-0,274
Prestation de reversement de la compensation	-0,260	-0,263	-0,267	-0,270	-0,274

6.4. Impôts et taxes

6.4.1. Evolution de la rubrique

La trajectoire globale de la rubrique Impôts et taxes est en constante hausse sur la période estimée de 2019 ainsi que sur l'ensemble de la période prévisionnelle 2020-2023 avec une augmentation notable pour les années 2020 et 2022.

Figure 14. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Impôts et taxes en M€ courants



6.4.2. Contenu de la rubrique

La rubrique Impôts et taxes est constituée de 5 postes, détaillés dans le tableau ci-dessous.



Tableau 66. Composition de la rubrique Impôts et taxes

Poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein de la rubrique
Taxe foncière	L'ensemble des installations ayant une emprise au sol sont soumises à la taxe foncière.	[Confidentiel]	
CFE	La Cotisation Foncière des Entreprises (CFE) est une des deux composantes de la Contribution Economique Territoriale (CET) et est due par l'exploitant sur l'ensemble de ses actifs passibles de taxe foncière.		
CVAE	La Cotisation sur la Valeur Ajoutée (CVAE) est la deuxième composante de la CET et est due par les sociétés qui exercent une activité imposable à la CFE. Cette dernière est basée sur la valeur ajoutée de l'entreprise.		
IFER	En tant qu'acteur du secteur de l'énergie, les installations gazières de Géométhane sont soumises à l'Imposition Forfaitaire des Entreprises de Réseau (IFER).		
Autres taxes	Ce poste rassemble l'ensemble des autres taxes telles que la C3S, la taxe d'assainissement, les redevances, les taxes pour l'occupation du domaine public ainsi que la taxe sur les véhicules de société.		
TOTAL		-3,781	100%

6.4.3. Analyse de la rubrique

6.4.3.1. Trajectoire 2018-2023

6.4.3.1.1. Taxe foncière

Tableau 67. Trajectoire 2018-2023 du poste Taxe foncière en M€ courants

Taxe foncière (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.4.3.1.2. CFE

Tableau 68. Trajectoire 2018-2023 du poste CFE en M€ courants

CFE (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
-------------------	------	------	------	------	------	------



Réalisé/estimé/prévisionnel	
Evolution annuelle (%)	
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023	
Evolution entre 2018 et 2020	

[Confidentiel]

6.4.3.1.3. CVAE

Tableau 69. Trajectoire 2018-2023 du poste CVAE en M€ courants

CVAE (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

[Confidentiel]

6.4.3.1.4. IFER

Tableau 70. Trajectoire 2018-2023 du poste IFER en M€ courants

IFER (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

[Confidentiel]

6.4.3.1.5. Autres taxes

Tableau 71. Trajectoire 2018-2023 du poste Autres taxes en M€ courants

Autres taxes (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

[Confidentiel]

6.4.3.2. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 72. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 de la rubrique Impôts et taxes

Poste	Méthodologie de calcul	Hypothèses sous-jacentes
Taxe foncière	La trajectoire de taxe foncière 2019-2023 est construite sur la base du montant constaté en 2018 :	[Confidentiel]



	• auquel est appliqué un facteur de réévaluation [Confidentiel] • augmenté de l'inflation ; • auquel est ajoutée la valeur locative de [Confidentiel].	
CFE	La CFE est calculée sur la base du montant constaté en 2018 auquel est appliqué le facteur de réévaluation ainsi que l'inflation considérée et auquel est ajoutée la valeur locative de l'ensemble des nouveaux actifs.	[Confidentiel]
CVAE	La CVAE a été calculée selon la formule de référence basée sur la Valeur Ajoutée. Géométhane a également tenu compte de l'évolution anticipée du Revenu Autorisé sur la période.	Evolution du Revenu Autorisé tel que présenté dans le Tableau 73
IFER	La trajectoire 2020-2023 est construite sur la base de la charge constatée en 2018 augmentée de l'inflation.	[Confidentiel]
Autres taxes	La trajectoire de ce poste est élaborée sur la base des diverses taxes observées en 2018 telles que la C3S, la taxe d'assainissement, de redevance et occupation du domaine public, des véhicules de société, augmentées de l'inflation.	[Confidentiel]

Tableau 73. Évolution du Revenu Autorisé proposée par Géométhane

Trajectoire du revenu autorisé	2020	2021	2022	2023
Revenu Autorisé (k €)	45 720	49 120	53 250	59 660

[Confidentiel]

6.4.3.3. Appréciation du niveau de la trajectoire

Concernant les sous-postes Taxe foncière, CFE, CVAE et IFER, les trajectoires de Géométhane ont été reconduites faute de méthodologie plus pertinente. Nous retraits donc les trajectoires de Géométhane sur la base de l'hypothèse d'inflation de Schwartz and Co. Concernant le sous-poste « Autres taxes », Schwartz and Co propose de construire la trajectoire en indexant le réalisé 2018 sur l'inflation retenue par Schwartz and Co (même méthodologie que Géométhane).

Tableau 74. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-3,781	-4,402	-4,735	-5,597	-5,957
Taxe foncière					



CFE	[Confidentiel]
CVAE	
IFER	
Autres taxes	

Tableau 75. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-3,781	-4,402	-4,735	-5,597	-5,957	
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation	-3,781	-3,888	-3,950	-4,017	-4,089	
Evolution s	Taxe foncière	[Confidentiel]				
	CFE					
	CVAE					
	IFER					
	Autres taxes					
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation	0	-0,514	-0,785	-1,580	-1,868	

Tableau 76. Synthèse de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Géométhane	-3,781	-4,424	-4,752	-5,590	-5,920
Taxe foncière	[Confidentiel]				
CFE					
CVAE					
IFER					
Autres taxes					

6.4.3.4. Prise en compte des retours de Géométhane suite à la période contradictoire

6.4.3.4.1. Commentaire de Géométhane

Géométhane souligne que le calcul des trajectoires des différents postes ne peut prendre seulement en compte un taux d'inflation annuel. En particulier :

- la taxe foncière va varier en fonction des mises en service des nouveaux bâtiments ;
- la CFE va varier en fonction des valeurs locatives des nouveaux sites.



Eléments complémentaires liés à la nouvelle compression fournis par Géométhane

- La rénovation du site de Manosque est structurée en quatre programmes :
 - la préparation des travaux dans leur ensemble, essentiellement du génie civil,
 - les travaux sur les « Dorsales » (deux canalisations d'environ 2 km qui relient les sites de Gaude et de Gontard) : installation de gares de racleage qui répond à une obligation réglementaire,
 - les travaux de rénovation et fiabilisation du site,
 - les nouvelles installations de surface (**une unité de compression**, une station électrique pour la fourniture d'électricité Haute Tension, une unité d'odorisation, et à terme une nouvelle unité de comptage transactionnel).
- La nouvelle unité de compression électrique a vocation à fiabiliser et garantir l'exploitation du stockage de Manosque, et fonctionnera à terme en base pour répondre aux besoins opérationnels de compression du site. Les compresseurs existants seront utilisés en back-up du nouveau compresseur, garantissant le fonctionnement du site en cas de maintenance ou de panne fortuite.
[Confidentiel]
- En annexe de sa réponse à l'issue de la phase contradictoire, Géométhane a fourni les trajectoires de taxe foncier et CFE sur 2013-2018 en détaillant les éléments de calcul pour les anciens compresseurs gaz C1 et C2.

[Confidentiel]

Tableau 77. Nouvelle trajectoire proposée par Géométhane à l'issue de la période contradictoire

k€ courants	2020	2021	2022	2023
Taxe foncière	[Confidentiel]			
CFE				
CVAE				
IFER				
Autres taxes				
Impôts et taxes	-4 451	-4 809	-5 667	-6 009

6.4.3.4.2. Réponse de Schwartz and Co

Malgré les compléments de Géométhane, nous ne sommes pas en mesure de valider les trajectoires des impôts et taxes (en particulier, la taxe foncière et la CFE) en raison de réponses insuffisantes avec des éléments manquants pour une appréciation quantitative. Sans remettre en cause la hausse attendue des impôts et taxes du fait de la mise en service de la nouvelle compression, Schwartz and Co attire l'attention de la CRE aux trajectoires CFE et taxe foncière.

[Confidentiel]

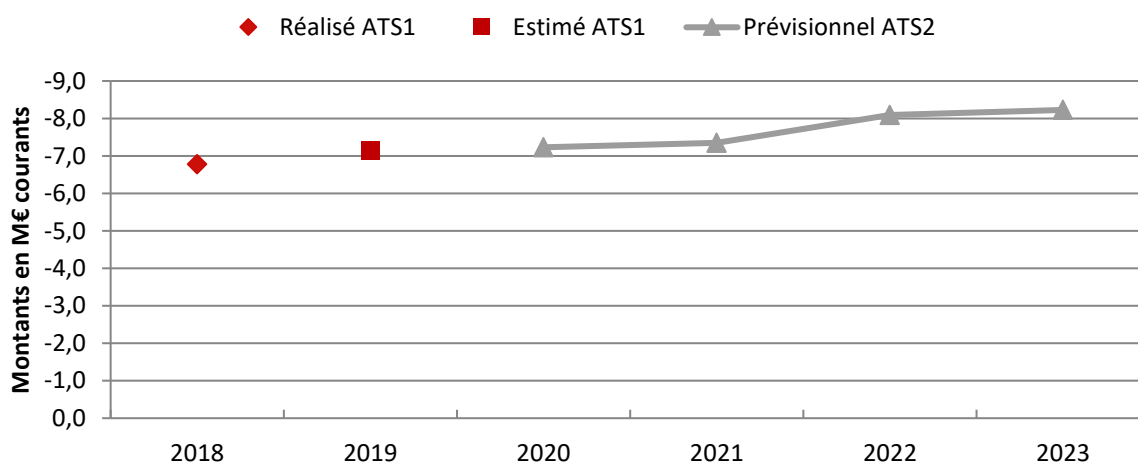


6.5. Prestations membres

6.5.1. Evolution de la rubrique

La trajectoire globale de la rubrique Prestations membres est en constante hausse sur la période estimée de 2019 ainsi que sur l'ensemble de la période prévisionnelle 2020-2023 avec une augmentation notable pour les années 2019 et 2022.

Figure 15. Trajectoire 2018-2023 de la rubrique Prestations membres en M€ courants



6.5.2. Contenu de la rubrique

La rubrique Prestations membres est constituée de 6 postes, détaillés dans le tableau ci-dessous.

Tableau 78. Composition de la rubrique Prestations membres

Poste	Description	Montant réalisé en 2018 (M€ courants)	Part au sein de la rubrique
Contrat d'exploitation	Ce poste est un contrat rapportant les charges associées au contrat d'exploitation de Géométhane par Storengy France principalement.	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression	Ce poste est un contrat rapportant les charges associées au contrat d'exploitation de Géométhane par Storengy France mis à jour suite à la mise en service des nouveaux actifs de compression. Cette rénovation permettrait en effet des activités supplémentaires à partir de 2021.	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat d'assistance à l'exploitation	Ce poste est un contrat d'assistance à l'exploitation du site de stockage de Manosque assuré par Géostock [Confidentiel]	[Confidentiel]	[Confidentiel]



Contrat de commercialisation	Ce poste rassemble les charges liées au contrat de commercialisation des capacités de Manosque par Storengy.	[Confidentiel]	[Confidentiel]
[Confidentiel]	[Confidentiel]	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat de gestion administrative	Ce poste rassemble les charges liées à la prestation de Géostock pour la gestion administrative de Géométhane.	[Confidentiel]	[Confidentiel]
TOTAL		-6,777	100%

6.5.3. Analyse de la rubrique

6.5.3.1. Trajectoire 2018-2023

6.5.3.1.1. Contrat d'exploitation

Tableau 79. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'exploitation en M€ courants

Contrat d'exploitation (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.5.3.1.2. Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression

Tableau 80. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression en M€ courants

Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						

6.5.3.1.3. Contrat d'assistance à l'exploitation

Tableau 81. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'assistance à l'exploitation en M€ courants

Contrat d'assistance à l'exploitation (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						



6.5.3.1.4. Contrat de commercialisation

Tableau 82. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat de commercialisation en M€ courants

Contrat de commercialisation (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.5.3.1.5. Contrat d'assistance à la gestion de crise

Tableau 83. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat d'assistance à la gestion de crise en M€ courants

Contrat d'assistance à la gestion de crise (M€ courants)	2018	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]				
Evolution annuelle (%)					

6.5.3.1.6. Contrat de gestion administrative

Tableau 84. Trajectoire 2018-2023 du poste Contrat de gestion administrative en M€ courants

Contrat de gestion administrative (M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Réalisé/estimé/prévisionnel	[Confidentiel]					
Evolution annuelle (%)						
Ecart entre 2018 et la moyenne 2020-2023						
Evolution entre 2018 et 2020						

6.5.3.2. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023

Tableau 85. Méthode et hypothèses de calcul de la trajectoire 2020-2023 de la rubrique Prestations membres

Poste	Méthodologie de calcul	Hypothèses sous-jacentes
Contrat d'exploitation	Application de la formule du « Contrat d'exploitation » avec une actualisation [Confidentiel] selon un indice de révision. [Confidentiel]	[Confidentiel]



Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression	La trajectoire prévisionnelle du contrat d'exploitation ci-dessus se doit de prendre en compte l'impact de la mise en service de nouveaux actifs sur le prix forfaitaire de la prestation Storengy.	[Confidentiel]
Contrat d'assistance à l'exploitation	Application de la formule du « Contrat d'assistance à l'exploitation » avec une actualisation [Confidentiel] selon un indice de révision. [Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat de commercialisation	Application de la formule du « Contrat de commercialisation » avec une actualisation [Confidentiel] selon un indice de révision. [Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat d'assistance à la gestion de crise	[Confidentiel]	[Confidentiel]
Contrat de gestion administrative	[Confidentiel]	[Confidentiel]

6.5.3.3. Appréciation du niveau de la trajectoire

Ce poste a fait l'objet d'une analyse complémentaire de Schwartz and Co pendant la période contradictoire. L'appréciation de la trajectoire de l'opérateur a ainsi été révisée en conséquence par rapport au contenu du projet de rapport final qui a été émis au lancement de la phase contradictoire suite à une révision de la méthodologie de Schwartz and Co concernant les indices [Confidentiel] (voir 5.2).

Concernant l'ensemble des sous-postes, Schwartz and Co juge raisonnable la méthodologie de Géométhane sur la base d'une formule de révision. Schwartz and Co recalcule la trajectoire à l'aide de la formule de révision exposée par Géométhane en tenant compte des indices retenus par Schwartz and Co.

Tableau 86. Synthèse de la trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-6,777	-7,024	-7,127	-7,848	-7,965
Contrat d'exploitation	[Confidentiel]				
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression					
Contrat d'assistance à l'exploitation					
Contrat de commercialisation					
Contrat d'assistance à la gestion de crise					
Contrat de gestion administrative					



Tableau 87. Justification de l'évolution de la trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants		2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co		-6,777	-7,024	-7,127	-7,848	-7,965	
Réalisé 2018 indexé sur l'inflation		-6,777	-6,968	-7,080	-7,200	-7,330	
Evolutions	Contrat d'exploitation	[Confidentiel]					[Confidentiel]
	Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression						[Confidentiel]
	Contrat d'assistance à l'exploitation						[Confidentiel]
	Contrat de commercialisation						[Confidentiel]
	Contrat d'assistance à la gestion de crise						[Confidentiel]
	Contrat de gestion administrative						[Confidentiel]
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation		0	-0,056	-0,047	-0,649	-0,635	

Tableau 88. Rappel de la trajectoire proposée par Géométhane

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-6,777	-7,231	-7,352	-8,092	-8,228
Contrat d'exploitation	[Confidentiel]				
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression					
Contrat d'assistance à l'exploitation					
Contrat de commercialisation					
Contrat d'assistance à la gestion de crise					
Contrat de gestion administrative					

6.5.3.4. Prise en compte des retours de Géométhane suite à la période contradictoire

6.5.3.4.1. Commentaire de Géométhane

Suite à la phase contradictoire, Géométhane a apporté des précisions concernant différents points :

- les indices servant au calcul des contrats ont été pris sur une moyenne de 5 années disponibles par Géométhane, tandis que Schwartz & Co n'a pas renseigné la valeur de



l'indice [Confidentiel] en septembre 2018, ce qui a un impact sur le calcul des évolutions moyennes et donc sur le calcul des montants des contrats pour 2020-2023 ;

- Géométhane rappelle qu'il a fourni le 9/06/2019 des éléments concernant le contrat de commercialisation avec un avenant de commercialisation [Confidentiel];
- Les contrats sont indexés sur les valeurs des indices à septembre n-1 ou janvier n-1. A la date de la remise du dossier tarifaire, les indices sont donc connus pour le calcul des valeurs des contrats pour 2019. Géométhane a donc considéré cette valeur de 2019 comme la référence puisque les indices sont publics et publiés, puis a utilisé les taux d'évolution pour les valeurs 2020-2023 [Confidentiel].

Géométhane demande que les valeurs proposées par Schwartz prennent en compte les indices connus ainsi que l'avenant de commercialisation pour établir la valeur 2019 et ensuite appliquer la méthode de prévisions.

6.5.3.4.2. Réponse de Schwartz and Co

Sur la base des commentaires de Géométhane, Schwartz and Co a revu les trajectoires des sous-postes suivants :

- « Contrat d'exploitation » : Pour 2019, les indices IMEsept18 et FSD2sept18 déjà connus sont pris en compte, et un nouvel indice IMEsept de 1,77% est pris en compte pour la trajectoire prévisionnelle ;
- « Contrat d'assistance à l'exploitation » et « Contrat de gestion administrative » : Pour 2019 les indices IMEsept18 et FSD2sept18 déjà connus sont pris en compte ;
- « Contrat de commercialisation » : Le montant annuel tarifaire de [Confidentiel] en 2019 est pris en compte.

Tableau 89. Synthèse de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-6,777	-7,229	-7,346	-8,083	-8,214
Contrat d'exploitation	[Confidentiel]				
Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression					
Contrat d'assistance à l'exploitation					
Contrat de commercialisation					
Contrat d'assistance à la gestion de crise					
Contrat de gestion administrative					

Tableau 90. Justification de l'évolution de la nouvelle trajectoire proposée par Schwartz and Co par rapport au réalisé 2018

M€ courants	2018	2020	2021	2022	2023	Justification
Trajectoire proposée par Schwartz and Co	-6,777	-7,229	-7,346	-8,083	-8,214	



Réalisé 2018 indexé sur l'inflation		-6,777	-6,968	-7,080	-7,200	-7,330	
Evolution	Contrat d'exploitation	[Confidentiel]					[Confidentiel]
	Contrat d'exploitation post installation nouvelle compression						[Confidentiel]
	Contrat d'assistance à l'exploitation						[Confidentiel]
	Contrat de commercialisation						[Confidentiel]
	Contrat d'assistance à la gestion de crise						[Confidentiel]
	Contrat de gestion administrative						[Confidentiel]
Ecart par rapport au réalisé 2018 indexé sur l'inflation		0	-0,261	-0,267	-0,883	-0,885	



7. Appréciation du niveau des charges et produits sur la base d'une analyse globale des CNE

En sus de l'analyse poste par poste, il convient de mesurer l'évolution de la productivité globale de Géométhane au regard de ses charges d'exploitation. Pour ce faire, nous avons mesuré le niveau de productivité des CNE atteint par Géométhane en 2018 et l'avons comparé au niveau de productivité prévisionnel sur la base de la demande tarifaire de Géométhane et de la proposition de Schwartz and Co.

Cette analyse est menée en distinguant les charges et produits résultant de contraintes exogènes et imprévisibles, des charges relevant d'un périmètre d'activité constant (dans la suite du rapport « CNE à périmètre constant »).

Dans ce contexte, nous avons apprécié les efforts de productivité en analysant l'évolution d'un ratio entre les coûts d'une part et un paramètre opérationnel d'autre part :

- les CNE à périmètre constant par le volume utile.

Afin d'obtenir les CNE à périmètre d'activité constant, nous avons soustrait des CNE l'ensemble des charges et recettes résultant de contraintes exogènes et imprévisibles, soit dans le cadre de Géométhane les charges d'énergie.

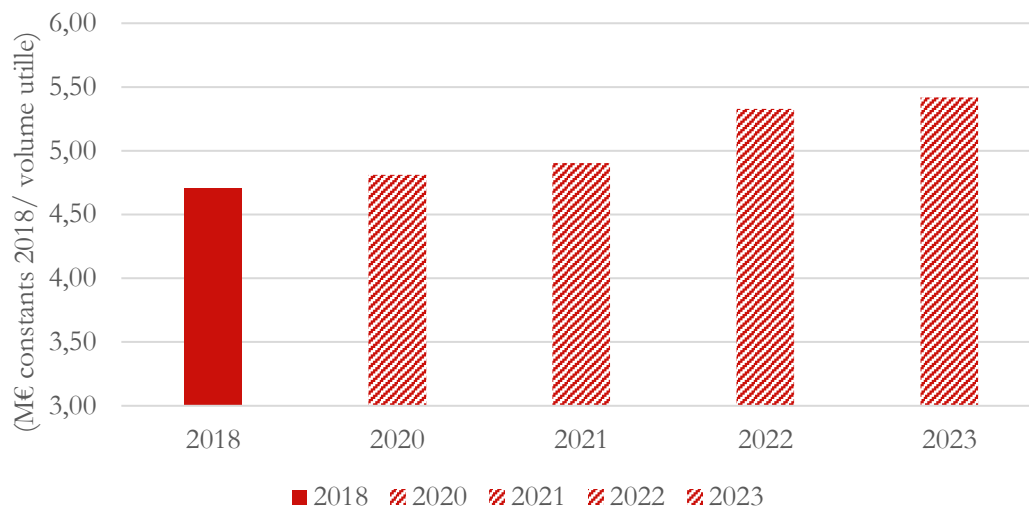
Le choix du paramètre métier « volume utile » pour l'appréciation de la productivité s'appuie sur le retour d'expérience de Schwartz and Co acquis à travers la réalisation de plusieurs benchmarks basés sur des études statistiques depuis plus de 10 ans dans le domaine des infrastructures de stockage de gaz naturel.

L'analyse est réalisée en euros constants de 2018 afin de neutraliser l'impact de l'inflation entre les différentes années.

7.1. Evolution de la productivité globale sur la base de la demande de Géométhane



Figure 16. Evolution du ratio CNE par le volume utile (Demande de Génométhane)



Il ressort que l'indicateur croît globalement sur la période 2020-2023, avec une légère hausse entre 2018 et 2020 (environ +2,3 %). Ainsi, ce graphique montre que la demande tarifaire de Génométhane pour la période ATS2 conduit à une constante dégradation de la productivité par rapport à 2018 à hauteur de +4,3 % en 2021 et de +15,2 % en 2023 sur la base du ratio CNE à périmètre constant par volume utile.

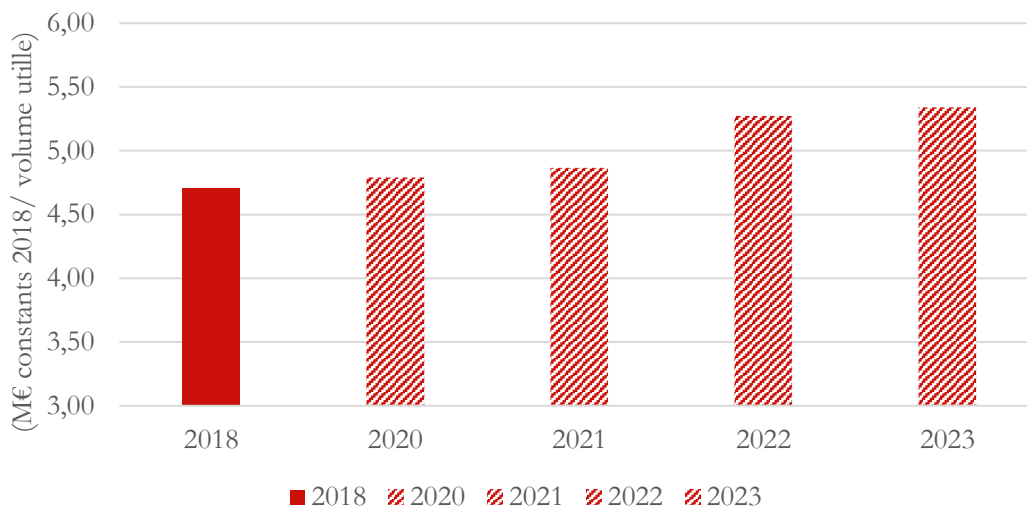
Cette tendance s'explique par une constante augmentation des CNE alors même que le volume utile reste stable.

Nous rappelons qu'une gestion efficace devrait se traduire à minima par une maîtrise des CNE à périmètre constant sur toute la période 2018-2023, voire une baisse du montant global de CNE à périmètre constant traduisant des améliorations de productivité supplémentaires.

7.2. Evolution de la productivité globale sur la base de l'analyse poste par poste de Schwartz and Co



Figure 17. Evolution du ratio CNE à périmètre constant par volume utile (Proposition de Schwartz and Co à l'issue de l'analyse poste par poste)



Selon la trajectoire prévisionnelle des CNE proposée par Schwartz and Co à l'issue de l'appréciation du niveau poste par poste, il ressort que Géométhane voit sa productivité, basée sur le ratio CNE sur volume utile, s'améliorer légèrement sur la période prévisionnelle par rapport à la trajectoire fournie par Géométhane mais continue à se dégrader par comparaison avec le réalisé 2018 (hausse de l'indicateur de +1,8 % en 2020 et de +13,5 % en 2023 par rapport à 2018).

La baisse significative de productivité observée à partir de 2022 résulte néanmoins de la mise en service d'un nouvel actif de compression (électrocompresseur) dans le cadre du programme de rénovation⁵. En effet, celui-ci induit dès 2022 une augmentation des charges d'électricité, une réévaluation du contrat d'exploitation ainsi qu'une augmentation des taxes CFE et foncière, soit une augmentation importante des CNE. Par conséquent, l'indicateur sélectionné dans ce rapport pour mesurer la productivité ne tient pas compte de l'augmentation de la capacité de compression (qui peut générer une amélioration de la qualité de service). Sur cette base, nous ne recommandons pas d'appliquer un objectif d'amélioration de l'efficacité supplémentaire par rapport à la trajectoire proposée à l'issue de l'analyse poste par poste.

7.3. Prise en compte des retours de Géométhane suite à la phase contradictoire

⁵ Le programme de rénovation « Nouvelles Installations de surface » comprend l'installation d'un nouveau compresseur électrique permettant à Géométhane de garantir une disponibilité continue de fonctionnement de l'atelier compression, et des travaux de rénovation du comptage et de l'odorisation.



7.3.1. Commentaire de Géométhane

Dans le cadre de son activité de stockage, Géométhane considère que les contraintes exogènes et imprévisibles sont :

- Les charges d'énergie et taxes afférentes ;
- Les consommables liés à la demande des clients (soit le poste achat de matière et fourniture non stockée) ;
- Les impôts et taxes qui peuvent être revus à tout moment par l'Etat, et sont donc exogènes à l'opérateur et imprévisibles.

Par ailleurs, l'objectif est de considérer les CNE à périmètre constant. Si le volume utile peut-être un paramètre pour l'appréciation de la productivité, il ne peut être le seul comme le montre l'exemple de Géométhane puisqu'il pénalise, par le biais du calcul des taxes, l'investissement permettant de maintenir la qualité de service (garantie de fonctionnement et donc sécurité d'approvisionnement) et ne prend pas en compte le caractère vieillissant des actifs. La gestion efficiente doit prendre en compte la maîtrise des CNE tout en garantissant le fonctionnement du site et in fine la sécurité d'approvisionnement souhaitée par la régulation.

7.3.2. Réponse de Schwartz and Co

La méthodologie d'analyse de l'efficiencia globale de Géométhane est maintenue en apportant les réponses suivantes aux commentaires de Géométhane :

- Nous précisons que les consommables et les taxes ne sont pas des postes non maitrisables au vu de la régulation incitative française des infrastructures d'énergie, par analogie avec les autres activités régulés (transport et distribution).
- Nous affirmons que l'indicateur retenu par Schwartz and Co pour mesurer l'évolution de la productivité de Géométhane est peu pertinent dans le cadre d'une mise en service d'une nouvelle compression. C'est à ce titre que Schwartz and Co ne recommande pas d'appliquer d'objectif d'efficiencia supplémentaire en s'appuyant uniquement sur l'indicateur « CNE à périmètre constant par volume utile ».



8. Etude des charges de capital sur les postes SI, véhicules et Immobilier

Nous analysons dans ce chapitre spécifiquement les trajectoires des postes Véhicule et Immobilier sur le périmètre des charges de capital. Le poste SI ne comporte pas de charges de capital. Nous présentons les évolutions des investissements, des amortissements et de la rémunération du capital sur la période 2018-2023. Ensuite, nous construisons les courbes des charges de capital en tant que somme des amortissements et de la rémunération du capital. En ce qui concerne la rémunération du capital, nous nous basons sur le modèle introduit par la CRE dans le cadre de l'ATS 1⁶ : la rémunération du capital, considéré comme un capital propre régulé pour les deux postes en question, est égale au coût moyen pondéré du capital (CMPC) que multiplie la base d'actif régulée (BAR). Le taux du CMPC pris en compte pour les calculs est celui de l'ATS 1. Il est légèrement supérieur à celui des activités de transport (ATRT6) car la CRE estime que le niveau de risque est supérieur pour les activités de stockage. Nous résumons dans le Tableau 91 les paramètres relatifs au calcul de la rémunération du capital pour les postes Véhicule et Immobilier sur la période 2018-2023. La valeur comptable nette de la BAR a été fournie par Géométhane.

Tableau 91. Paramètres de calcul des charges de capital (d'après le modèle ATS 1)

Paramètres	Valeur
BAR Véhicule à fin 2018 (M€)	0,6
BAR Immobilier à fin 2018 (M€)	19,7
CMPC	5,75 %

8.1. Systèmes d'Information

La majeure partie des coûts liés aux systèmes d'informations est incluse dans les contrats forfaitisés d'exploitation ou d'assistance à l'exploitation et il n'y a pas de factures spécifiques passées en CNE. Il n'y a que peu d'immobilisations à date et celles-ci sont amorties à 100%. Une seule valeur de charges d'investissement de 73 k€ pour la mise en service de la nouvelle version d'Osiris nous a été indiquée par Géométhane pour l'année 2019.

8.2. Véhicules

La Figure 18 montre l'évolution des investissements, des amortissements et de la rémunération du capital pour le poste Véhicule sur la période 2018-2023.

Les dépenses d'investissement augmentent fortement de 28 k€ à 56 k€ entre 2018 et 2019 et restent stables jusqu'en 2021, pour ensuite baisser, atteignant une valeur de 28 k€ en 2020 et restant stables en 2023. Les véhicules sont pour leur totalité propriété de Géométhane et il n'y a pas de contrat de location. Il est prévu à terme de remplacer le parc automobile par des véhicules non polluants en

⁶ Délibération de la CRE du 22 mars 2018 portant décision sur le tarif d'utilisation des infrastructures de stockage souterrain de gaz naturel de Storengy, TIGF et Géométhane à compter de 2018.



remplaçant les véhicules diesel par des véhicules moins émissifs (électrique, essence ou hybride voire à plus long terme H2). De 2019 à 2021, il est prévu de remplacer deux véhicules polluants par deux véhicules moins polluants. A partir de 2022, il est prévu le remplacement d'un véhicule annuellement, ce qui explique la trajectoire d'investissement proposée. Les amortissements augmentent de façon constante de 14 k€ en 2018 à 47 k€ en 2023. Les charges de capital sont en forte hausse entre 2018 et 2022 (+250 %). Cette croissance est principalement due à l'augmentation des amortissements. La durée d'amortissement pour ce poste est de 5 ans. La baisse des amortissements en 2023 est donc due à une fin ou un arrêt d'amortissements d'investissements faits en 2018.

Figure 18. Trajectoires des charges de capital du poste Véhicule sur la période 2018-2023

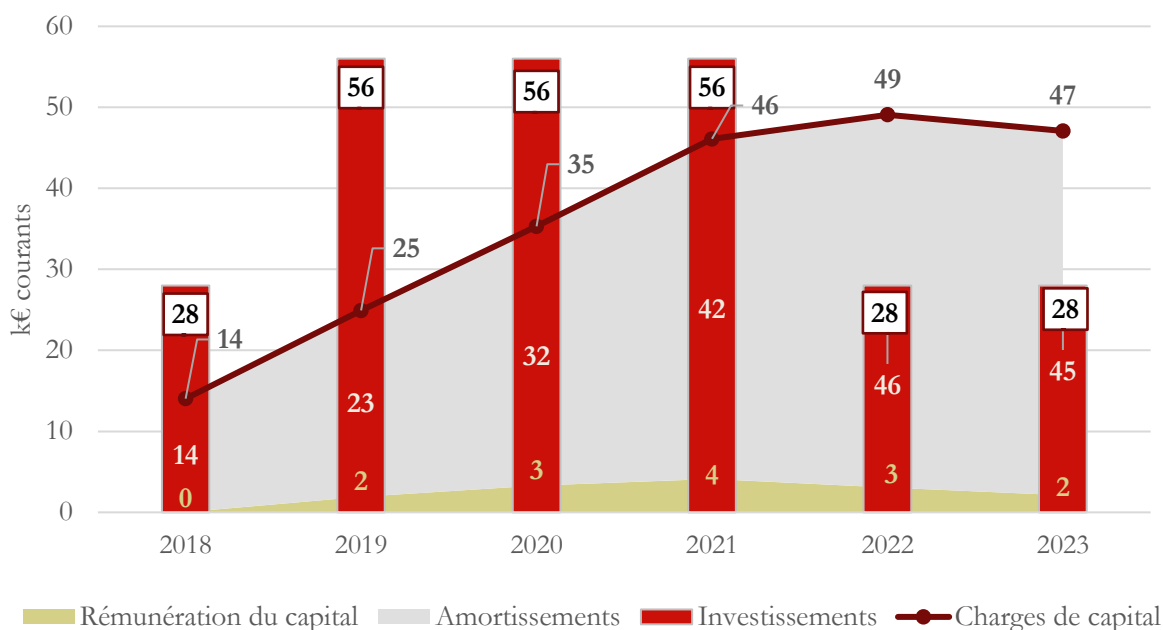


Tableau 92. Trajectoires des charges de capital Véhicule 2018-2023

(en k€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
BAR (Véhicules)	1	34	58	72	54	37
Rémunération du capital	0	2	3	4	3	2
Amortissements	14	23	32	42	46	45
Charges de capital	14	25	35	46	49	47

8.3. Immobilier

La Figure 19 montre l'évolution des investissements, des amortissements et de la rémunération du capital pour le poste Immobilier sur la période 2018-2023. Les données transmises par Géométhane doivent être vérifiées.



Les dépenses d'investissement sont caractérisées par deux pics en 2018 à 19 M€ et en 2022 à 43 M€. Le pic de 19 M€ est relatif à des investissements sur des bâtiments administratifs tandis que le pic de 43 M€ est lié à des investissements sur des infrastructures de compression appartenant au programme « nouvelles installations de surface ».

Figure 19. Trajectoires de charges de capital Immobilier 2018-2023

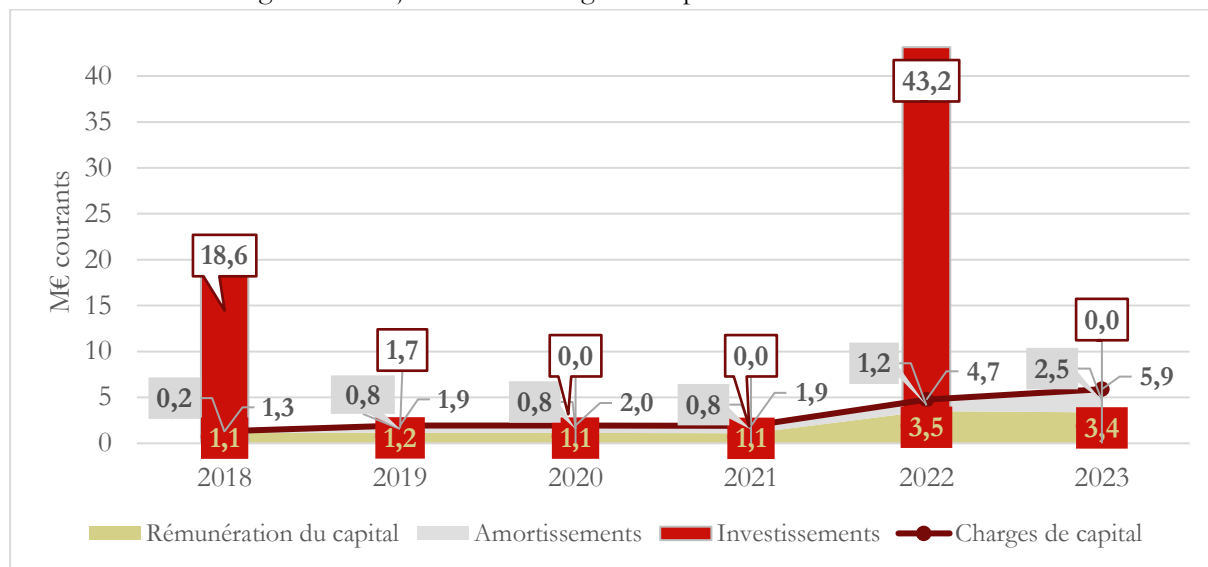
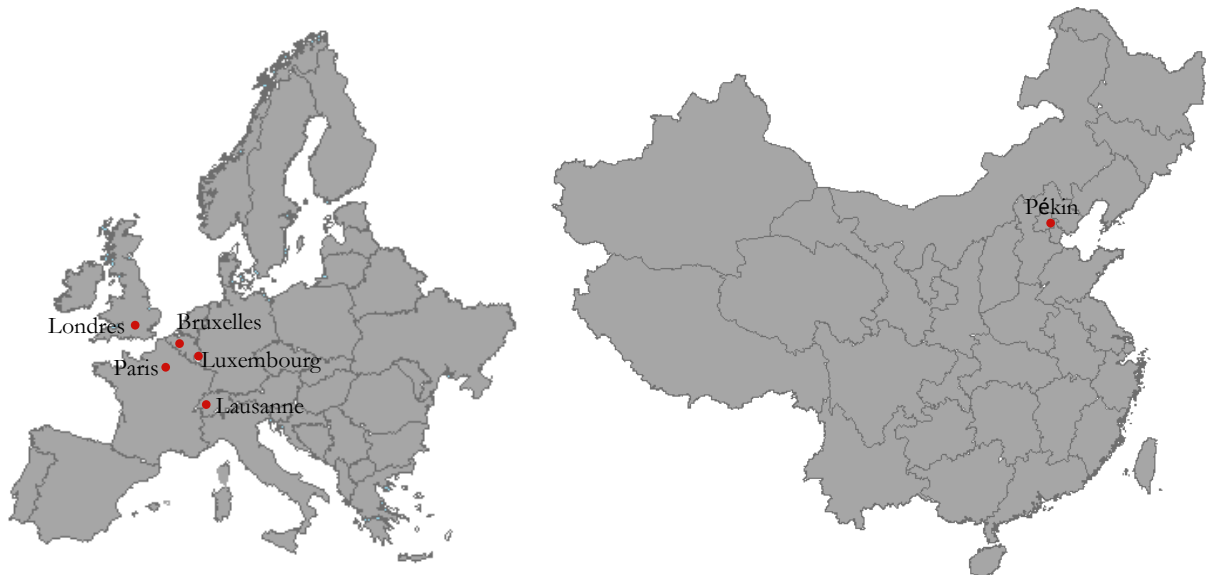


Tableau 93. Trajectoires de charges de capital Immobilier 2017-2023

(en M€ courants)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
BAR (Immobilier)	19,7	20,7	19,9	19,0	60,9	58,4
Rémunération du capital	1,1	1,2	1,1	1,1	3,5	3,4
Amortissements	0,2	0,8	0,8	0,8	1,2	2,5
Charges de capital	1,3	1,9	2,0	1,9	4,7	5,9



Schwartz and Co Paris
78 avenue Raymond Poincaré
F-75116 Paris
Tel : +33 (0)1 75 43 53 40
Fax : +33 (0)1 75 43 53 49

Schwartz and Co Luxembourg
3 Place d'Armes
L-1136 Luxembourg
Tel : +352 278 60 400
Fax : +352 278 61 237

Schwartz and Co Lausanne
Rue de Bourg, 30
CH-1003 Lausanne
Tel : +41 (0)21 588 15 24

Schwartz and Co Bruxelles
Avenue Louise, 523
B-1050 Bruxelles
Tel : +32 2 669 07 13
Fax : +32 2 627 47 37

Schwartz and Co Londres
Formations House, 85 Great Portland
Street
London W1W 7LT
Tel : +44 (0)20 3879 4232

Schwartz and Co Pékin
10/F, IFC East Tower,
8 Jianguomenwai Avenue Chaoyang
District
Beijing 100022
Tel : +86 10 5634 1552
Fax : +86 10 5634 1501

info@schwartz-and-co.com

www.schwartz-and-co.com