

FRANCE TELECOM SA

**ATTESTATION DE CONFORMITE DU SYSTEME DE
COMPTABILISATION DES COUTS ET DES COMPTES
SEPARES 2009 DE FRANCE TELECOM, DANS LE CADRE DE
SES OBLIGATIONS REGLEMENTAIRES**

SYSTEME DE COMPTABILISATION DES COUTS ET COMPTES SEPARES 2009 ETABLIS PAR FRANCE TELECOM

Attestation de conformité du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés 2009

En notre qualité d'auditeur indépendant et en exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Autorité de Régulation des Communications Electroniques et des Postes (ARCEP) dans le cadre de l'audit du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés 2009 de France Télécom, nous présentons ci-après notre attestation de conformité du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés 2009, joints en annexe à la présente attestation de conformité.

Le périmètre des comptes séparés est fixé par l'Annexe D de la Décision n° 06-1007 de l'ARCEP. Nos observations sur le périmètre des comptes séparés 2009 de France Télécom sont présentées en partie III de ce présent rapport.

Le système de comptabilisation des coûts et les comptes séparés 2009 ont été établis sous la responsabilité de France Télécom, conformément aux principes et méthodes comptables mentionnés dans les différents textes législatifs et réglementaires cités dans la Décision n° 06-1007 de l'ARCEP et au sein de cette Décision elle-même.

Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une conclusion sur la conformité du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés 2009 à ce référentiel.

I - Nature et étendue des travaux

Le système de comptabilisation des coûts de France Télécom permet de produire les données financières réglementaires. Ce système s'appuie, pour l'essentiel, sur des systèmes d'informations existants dans l'entreprise :

- les coûts de fonctionnement et les produits sont issus du système comptable (New Convergence),
- les coûts d'amortissement et les éléments patrimoniaux sont issus du système de suivi des immobilisations (Fixed Assets),
- les unités d'œuvre utilisées pour les affectations sont obtenues à partir des systèmes d'informations des directions fonctionnelles.

FRANCE TELECOM SA

Attestation de conformité du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés 2009 de France Télécom, dans le cadre de ses obligations réglementaires

Page 2

Les comptes séparés établis par France Télécom dans le cadre de ses obligations réglementaires sont issus de ce système informatisé de comptabilisation des coûts, alimenté à partir des protocoles de cession interne et des données de la comptabilité analytique de France Télécom, elle-même totalement intégrée dans sa comptabilité générale individuelle.

Les comptes individuels de France Télécom relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009, établis sur la base de la comptabilité générale individuelle susmentionnée, ont fait l'objet d'un audit de la part de ses commissaires aux comptes et ont été certifiés sans réserve, ni observation.

Dans ce contexte, nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France. Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que le système de comptabilisation des coûts et les comptes séparés 2009 ne comportent pas d'anomalies significatives.

Ces diligences ont consisté à examiner, par sondages les éléments justifiant les données contenues dans ce système de comptabilisation des coûts et dans ces comptes séparés. Elles ont consisté également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'établissement de ces comptes séparés, ainsi que leur présentation d'ensemble.

Nos contrôles ont porté sur :

- la complétude du système de calcul des coûts de revient, utilisé pour produire les comptes séparés,
- la conformité de la documentation fonctionnelle du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés,
- la pertinence des règles d'affectation des coûts utilisées,
- le calcul des coûts des actifs de production selon la méthode réglementaire dont ils relèvent (coûts de remplacement et coûts courants économiques),
- la valorisation des protocoles de cession interne,
- les données chiffrées et les règles d'élaboration des comptes séparés.

Ils ont notamment consisté à :

- apprécier le caractère raisonnable, la justification économique et la conformité, par rapport aux prescriptions des différents textes législatifs et réglementaires indiqués dans la Décision n°06-1007 de l'ARCEP et aux prescriptions de cette Décision elle-même, des options de répartition sur les produits et services des charges préalablement identifiées en comptabilité, ainsi que celle des retraitements opérés sur la comptabilité générale de France Télécom,
- nous assurer par sondages de la conformité du système de calcul des coûts de revient avec les spécifications mentionnées dans ces textes.

Ils n'avaient pas pour objet l'évaluation du contrôle interne du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés, à savoir l'évaluation des contrôles sur la préparation et la saisie des données, sur les traitements, sur l'intégrité, l'exactitude et l'autorisation des opérations à enregistrer, sur le maintien du chemin de révision (ou système de référence), la qualité de la documentation et, enfin, sur les modifications intervenues d'un exercice à l'autre dans les programmes, notamment pour les méthodes d'enregistrement et d'évaluation.

Ils n'avaient pas non plus pour objet de porter une opinion d'audit sur la comptabilité analytique de l'opérateur, mais de nous assurer par sondage de la correcte intégration de la comptabilité analytique dans le modèle de coûts, et du caractère adapté des croisements effectués entre la comptabilité analytique et les catégories de coûts ou de prestations réglementaires définies par l'ARCEP.

Ils n'avaient pas non plus pour objet de se prononcer sur la pertinence des choix de protocoles particuliers opérés par France Télécom tant que ceux-ci restent compatibles avec les principes généraux édictés par la Décision de l'ARCEP.

De même, ils n'avaient pas pour objet d'apprécier les choix particuliers opérés par France Télécom en matière d'allocation des coûts joints entre différentes offres ne faisant pas intervenir d'offres de gros régulées, dès lors que ces choix s'inscrivent bien dans le cadre souplé prévu sur ce point par la Décision susmentionnée.

Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre conclusion.

II - Appréciation de la conformité du système de comptabilisation des coûts et des comptes séparés

- La construction du modèle présente les faiblesses méthodologiques suivantes :
 - la justification de certains principes de modélisation n'est pas toujours documentée de façon explicite,
 - l'absence de méthodologie de conception commune des fichiers Excel intervenant dans le modèle réduit sa lisibilité et son auditabilité,
 - le suivi et la traçabilité des modifications du modèle sont insuffisamment documentés.

Compte tenu de ses faiblesses méthodologiques de construction, le contrôle du modèle par France Télécom et des résultats qui en découlent est rendu complexe et comporte des risques de non détection d'erreurs significatives.

- Les coûts externes du compte séparé relatif à l'offre SVATIERS sont minorés de 4m€ tandis que les coûts internes de ce compte sont majorés du même montant.

Sur la base de nos travaux et sous ces réserves, nous concluons que :

- le système de comptabilisation des coûts de France Télécom est conforme, dans tous ses aspects significatifs, aux objectifs fixés par les différents textes législatifs et réglementaires cités dans la Décision n° 06-1007 de l'ARCEP et par cette Décision elle-même,
- les comptes séparés pour l'année 2009 sont conformes, dans tous leurs aspects significatifs, aux objectifs fixés par les différents textes législatifs et réglementaires cités dans la Décision n° 06-1007 de l'ARCEP et par cette Décision elle-même.

III - Observations formulées

Sans remettre en cause les conclusions exprimées ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- la maille de l'analyse est simplifiée de manière pertinente en amont du modèle. Toutefois, le nombre de paramètres gérés reste très important : des analyses pourraient être menées pour identifier les paramètres effectivement discriminants, afin d'intégrer au processus de contrôle une analyse de la sensibilité et des limites inhérentes aux hypothèses structurantes du modèle,
- les études de référence utilisées pour déterminer certains facteurs d'usage du modèle pourraient être actualisées, en fonction de critères propres à leur usage et à la disponibilité de l'information, selon une fréquence à préciser a priori,
- la mise à jour de la cartographie des activités servant de support à la construction des fiches de restitution telle qu'édictée par l'ARCEP devrait être documentée et contrôlée de façon systématique,
- le périmètre des comptes séparés 2009 de France Telecom comporte certains traitements qui appellent les remarques suivantes:
 - certaines offres, situées en aval de produits de gros, ont été classées dans le compte résiduel au motif que ces produits, en fin de cycle commercial, ne rentraient plus dans une logique concurrentielle avec les autres opérateurs,
 - la justification du classement en compte résiduel de certaines offres plutôt qu'en marché pertinent devrait faire l'objet d'une documentation; il en va de même pour certains produits de détail relevant du marché 7 ne faisant pas l'objet de protocoles de cession interne (il s'agit principalement d'offres de détail de liaisons louées vendus à d'autres opérateurs).
- certaines clés d'allocation utilisées pour identifier la part jointe des coûts des activités commerciales sont parfois forfaitaires et devraient être justifiées de façon plus fine.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 5 novembre 2010


Bernard Gainnier