

## Analyse des marchés pertinents

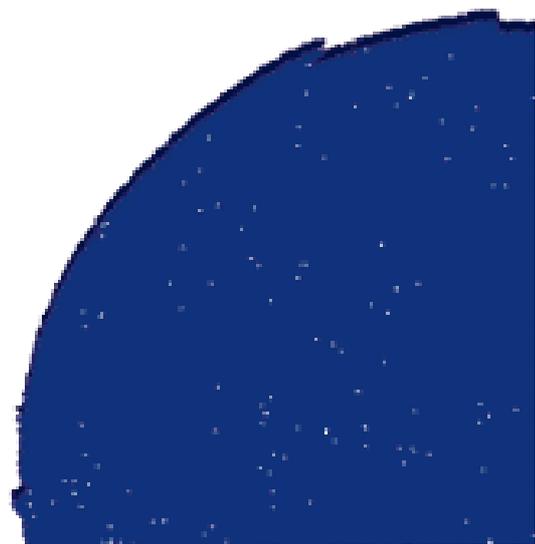
---

Projet de décision portant sur les obligations  
de comptabilisation des coûts et de séparation comptable  
imposées à France Télécom

Paris, le 27 juillet 2006

Le 29 juillet étant un samedi, le délai de  
consultation de 1 mois porte la date limite de  
réponse au lundi 31 juillet 2006

mis en consultation publique  
du 29 juin au 29 juillet 2006



<b>Avertissement sur la mise en consultation</b> .....	3
<b>Introduction</b> .....	6
<b>I. Contexte et cadre réglementaire</b> .....	6
I-1. Le nouveau cadre réglementaire et juridique.....	6
I-2. Les obligations comptables imposées à France Télécom aux termes des analyses de marché .....	8
I-3. Processus d'adoption et durée de validité de la présente décision .....	10
I-4. Les objectifs des obligations comptables .....	12
<b>II. La comptabilisation des coûts de France Télécom</b> .....	16
II-1. Les principes de l'information comptable.....	16
II-2. Le système actuel de comptabilisation des coûts de France Télécom .....	21
II-3. L'obligation de comptabilisation des coûts de France Télécom .....	27
II-4. Transmission des informations, audit du système de comptabilisation des coûts et publication .....	40
<b>III. L'obligation de séparation comptable de France Télécom</b> .....	43
III-1. Le principe général du dispositif de séparation comptable.....	43
III-2. Les protocoles de cession interne et le système de prix de transfert interne .....	48
III-3. Les comptes séparés de France Télécom .....	50
III-4. Relations entre France Télécom S.A. et ses filiales.....	57
III-5. Transmission des restitutions relatives à la séparation comptable, audit des comptes séparés et publication .....	58
<b>IV. Obligation de tenir une comptabilité des services et activités de détail</b> .....	61
IV-1. Comptes d'exploitation des produits de détail.....	61
IV-2. Fiches de coûts accessoires des produits régulés sur les marchés de détail .....	62
<b>V. Les coûts et revenus de la fourniture du service universel</b> .....	63
<i>Annexe A : Fondements des obligations comptables imposées au titre des analyses de marché</i> .....	1
<i>Annexe B : Liste des éléments de réseau par technologies</i> .....	1
<i>Annexe C : Spécifications et accessoires des fiches spécifiques et synthétiques de coûts</i> .....	1
<i>Annexe D : Périmètre des comptes séparés</i> .....	1
<i>Annexe E : Traitement réglementaire des coûts communs indivis</i> .....	1
<i>Annexe F : Méthode d'évaluation du taux de rémunération du capital employé</i> .....	1
<i>Annexe G : le compte du fonds de Service Universel</i> .....	1

## Avertissement sur la mise en consultation

L'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes (ARCEP) met en consultation publique pour un mois le présent projet de décision portant sur les obligations de comptabilisation des coûts et de séparation comptable imposées à France Télécom dans le cadre des analyses de marché. Le présent document est téléchargeable sur le site de l'Autorité.

Les commentaires doivent être transmis à l'Autorité, **de préférence par e-mail** à [obligationscomptables@arcep.fr](mailto:obligationscomptables@arcep.fr)<sup>1</sup>. Il sera tenu le plus grand compte des commentaires transmis à l'Autorité.

L'Autorité, dans un souci de transparence, **publiera l'intégralité des commentaires qui lui auront été transmis**, à l'exclusion des parties couvertes par le secret des affaires. A cette fin, les contributeurs sont invités à reporter dans une annexe spécialement identifiée les éléments qu'ils considèrent devoir être couverts par le secret des affaires. Toujours dans un souci de transparence, les contributeurs sont invités à limiter autant que possible les passages couverts par le secret des affaires.

Après prise en compte des contributions, ce projet de décision, modifié si nécessaire, sera transmis à la Commission européenne et aux autres autorités réglementaires nationales conformément à l'article L. 37-3 du code des postes et des communications électroniques.

L'Autorité sera en mesure d'adopter la décision finale après prise en compte des observations éventuelles.

---

<sup>1</sup> A défaut, ils peuvent être transmis par courrier à l'adresse suivante :  
Service Economie et Prospective  
Autorité de régulation des communications électroniques et des postes  
7, square Max Hymans – 75 730 Paris 15

**Projet de décision n° 06-XXX**  
**de l'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes**  
**en date du XX 2006**  
**portant sur les obligations**  
**de comptabilisation des coûts et de séparation comptable**  
**imposées à France Télécom**

L'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes,

Vu la directive 2002/19/CE du Parlement européen et du Conseil du 7 mars 2002 relative à l'accès aux réseaux de communications électroniques et aux ressources associées, ainsi qu'à leur interconnexion (directive « accès ») ;

Vu la directive 2002/21/CE du Parlement européen et du Conseil du 7 mars 2002 relative à un cadre réglementaire commun pour les réseaux et services de communications électroniques (directive « cadre ») ;

Vu la directive 2002/22/CE du Parlement européen et du Conseil du 7 mars 2002 concernant le service universel et les droits des utilisateurs à l'égard des réseaux et services de communications électroniques (« directive service universel ») ;

Vu le code des postes et des communications électroniques et notamment ses articles L. 38 I, L. 38-1, et D. 303 à D. 314 ;

Vu l'arrêté du 12 mars 1998 autorisant la société France Télécom à établir et exploiter un réseau de télécommunications ouvert au public et à fournir le service téléphonique au public, société anonyme immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 380 129 866, et dont le siège social est situé au 6, Place d'Alleray, 75505 Paris cedex 15, ci après dénommée « France Télécom » ;

Vu la recommandation de la Commission du 19 septembre 2005 concernant la séparation comptable et les systèmes de comptabilisation des coûts au titre du cadre règlementaire pour les communications électroniques (JOCE L. 266/64 du 11 octobre 2005) ;

Vu la position commune ERG (05) 29 du Groupe des régulateurs européens portant lignes directrices pour la mise en œuvre de la recommandation de la Commission concernant la séparation comptable et les systèmes de comptabilisation des coûts au titre du cadre règlementaire pour les communications électroniques ;

Vu la décision n° 05-0277 de l'Autorité de régulation des télécommunications en date du 19 mai 2005 portant sur les obligations imposées à France Télécom en tant qu'opérateur exerçant une influence significative sur le marché de gros de l'accès dégroupé à la boucle locale cuivre et à la sous-boucle locale cuivre ;

Vu la décision n° 05-0280 de l'Autorité de régulation des télécommunications en date du 19 mai 2005 portant sur les obligations imposées à France Télécom en tant qu'opérateur exerçant

une influence significative sur le marché de gros des offres d'accès large bande livrées au niveau régional ;

Vu la décision n° 05-0281 de l'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes en date du 28 juillet 2005 portant sur la définition du marché des offres de gros d'accès large bande livrées au niveau national, sur la désignation d'un opérateur exerçant une influence significative sur ce marché et sur les obligations qui lui sont imposées ;

Vu la décision n° 05-0571 de l'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes en date du 27 septembre 2005 portant sur la définition des marchés pertinents de la téléphonie fixe, la désignation d'opérateurs exerçant une influence significative sur ces marchés et les obligations imposées à ce titre ;

[Vu la décision XX portant sur la définition des marchés pertinents des services de capacité, la désignation d'opérateurs exerçant une influence significative sur ces marchés et les obligations imposées à ce titre ; ]

Vu la décision n° 06-1062 de l'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes en date du 4 mai 2006 spécifiant les modalités techniques et tarifaires de l'offre de vente en gros de l'accès au service téléphonique ;

Vu la consultation publique de l'Autorité sur le projet de décision portant sur les obligations de comptabilisation des coûts et de séparation comptable imposées à France Télécom lancée le 29 juin 2006 et clôturée le 29 juillet 2006 ;

Vu les réponses à cette consultation publique ;

Vu la notification du projet de décision portant sur les obligations de comptabilisation des coûts et de séparation comptable imposées à France Télécom à la Commission européenne et aux autorités réglementaires nationales de la communauté européenne en date du [XX] 2006 ;

Vu les commentaires de la Commission européenne en date du [XX] 2006 ;

[Vu la consultation publique menée parallèlement à la procédure de notification du XX au XX 2006 ;

Vu les réponses à cette consultation publique] ;

Après en avoir délibéré le [XX] 2006,

## Introduction

La présente décision concerne les modalités de mise en œuvre des obligations comptables de France Télécom, à savoir l'obligation de comptabilisation des coûts, l'obligation de séparation comptable sur les marchés de l'accès et de l'interconnexion (les marchés de gros), et l'obligation de tenir une comptabilité des activités et des services sur les marchés de détail, lorsque l'entreprise a été désignée puissante et que ces obligations lui ont été imposées.

Comme le dispose l'article 1 de la recommandation de la Commission susvisée, « *l'obligation de mettre en œuvre un système de comptabilisation des coûts a pour but de garantir que les opérateurs notifiés appliquent des critères équitables, objectifs et transparents pour allouer leurs coûts aux services fournis dans le cas où ils sont soumis à des obligations de contrôle des prix ou d'orientation des prix vers les coûts* ». En effet, un système de comptabilisation des coûts est construit de façon à répartir l'ensemble des coûts supportés par l'entreprise sur l'ensemble des produits qu'elle commercialise et de les confronter aux revenus de ces produits. Il est ainsi une vue d'ensemble et de référence sur les coûts, nécessaire aux objectifs de régulation, en particulier pour vérifier le respect des obligations de contrôle tarifaire.

En ce qui concerne l'objet de l'obligation de séparation comptable, le même article dispose qu'il est « *de représenter le plus fidèlement possible le comportement de parties de l'entreprise de l'opérateur notifié comme si elles avaient fonctionné en qualité d'entreprises distinctes et, dans le cas d'entreprises verticalement intégrées, d'empêcher les discriminations en faveur de leurs propres activités et les subventions croisées abusives* ». Ainsi, la séparation comptable consiste en la production de comptes séparés en fonction d'une découpe pertinente de l'entreprise soumise à cette obligation, nécessaires pour poursuivre les objectifs de la régulation, et en particulier pour vérifier le respect de l'obligation de non discrimination, lorsqu'elle s'applique, et l'absence de subventions croisées abusives.

Ces deux obligations, d'accès et d'interconnexion, trouvent leur pendant sur les marchés de détail, à travers l'obligation de tenir une comptabilité des services et des activités.

### I. Contexte et cadre réglementaire

#### I-1. Le nouveau cadre réglementaire et juridique

A l'issue d'une analyse de marchés pertinents, l'Autorité est en mesure d'imposer différentes obligations aux opérateurs disposant d'une influence significative sur un marché donné. Au titre des obligations en matière d'interconnexion et d'accès, elle peut, conformément à l'article L. 38 du code des postes et des communications électroniques (CPCE) imposer des obligations de transparence, de non discrimination, d'accès, de contrôle tarifaire, de séparation comptable et de comptabilisation des coûts. Elle peut également imposer des obligations sur les marchés de détail, conformément à l'article L. 38-1 du CPCE, si celles imposées sur les marchés de gros sont insuffisantes pour atteindre les objectifs de l'article L. 32-1, et en particulier des obligations de non discrimination, de contrôle tarifaire et de comptabilité des services et des activités.

La comptabilisation des coûts et la séparation comptable apparaissent ainsi comme deux obligations distinctes.

Sur les marchés de gros, la comptabilisation des coûts fait partie du cadre des obligations relatives au contrôle des prix et se décline à ce titre selon plusieurs axes, notamment les obligations liées au recouvrement des coûts et à l'orientation des tarifs vers les coûts. En effet, l'article 13 de la directive accès susvisée, dispose que *« les autorités réglementaires nationales peuvent, conformément aux dispositions de l'article 8, imposer de obligations liées à la récupération des coûts et au contrôle des prix, y compris les obligations concernant l'orientation des prix en fonction des coûts et les obligations concernant les systèmes de comptabilisation des coûts, pour la fourniture de types particuliers d'interconnexion et/ou d'accès, lorsque l'analyse du marché indique que l'opérateur pourrait, en l'absence de concurrence efficace, maintenir des prix à un niveau excessivement élevé, ou comprimer les prix, au détriment des utilisateurs finals. [...] »*.

La séparation comptable est prévue à l'article 11 de la directive accès, transposé à l'article L. 38 I 5° du CPCE, qui prévoit une obligation de séparation comptable et de comptabilisation des coûts dans les termes suivants : *« Isoler sur le plan comptable certaines activités en matière d'interconnexion ou d'accès, ou tenir une comptabilisation des services et activités qui permette de vérifier le respect des obligations imposées au titre du présent article [...] »*. Les obligations comptables doivent ainsi permettre de vérifier en particulier le respect de l'obligation de non discrimination dans la fourniture de prestations d'interconnexion ou d'accès, et des obligations de ne pas pratiquer des tarifs excessifs ou d'éviction et de pratiquer des tarifs reflétant les coûts.

Les modalités d'application de l'article L. 38 I 5° sont explicitées à l'article D. 312 du CPCE. En outre, dans le cas où l'opérateur se voit imposer des obligations de contrôle tarifaire, l'article D. 311 du CPCE dispose que l'Autorité est compétente pour préciser les mécanismes de recouvrement des coûts ainsi que les méthodes de tarification et de comptabilisation des coûts, ces dernières pouvant être distinctes de celles appliquées par l'opérateur.

Enfin, dans le cas où l'opérateur se voit imposer une obligation de non discrimination, l'article D. 309 dispose que *« les modalités techniques et financières des services d'interconnexion et d'accès qu'ils [les opérateurs] offrent à leurs propres services, filiales et partenaires doivent pouvoir être justifiées sur demande de l'Autorité »*.

Par ailleurs, sur les marchés de détail, l'article 17 de la directive service universel précise que l'Autorité doit veiller à ce que *« lorsqu'une entreprise est soumise à une réglementation relative aux tarifs de détail, les systèmes nécessaires et appropriés de comptabilité des coûts soient mis en œuvre. Les autorités réglementaires nationales peuvent spécifier le format et les méthodologies comptables à utiliser. La conformité avec le système de comptabilité des coûts est vérifié par un organisme compétent indépendant. [...] »*.

De même, l'article L. 38-1 I 3° du CPCE dispose que l'Autorité peut imposer sur un marché de détail une obligation de *« tenir une comptabilité des services et des activités qui permette de vérifier le respect des obligations prévues par le présent article »*, à savoir des obligations de non discrimination et de contrôle tarifaire. L'article D.314 du CPCE précise que pour la mise en œuvre de cette obligation de comptabilisation des coûts, les dispositions de l'article D. 312 sont applicables.

Enfin, dans une perspective d'harmonisation de la mise en œuvre des obligations de comptabilisation des coûts et de séparation comptable, la Commission Européenne a publié la recommandation du 19 septembre 2005 susvisée. Le Groupe des Régulateurs Européens

(GRE) a également travaillé sur ce sujet et publié différents documents : d'une part, un avis sur la révision de la recommandation sur la séparation comptable et la comptabilisation des coûts de 1998, accompagné d'annexes détaillées portant sur les aspects de mise en œuvre opérationnelle de ces obligations (ERG (04) 15rev1), et d'autre part la position commune susvisée portant sur les « *Lignes directrices de mise en œuvre de la recommandation sur la séparation comptable et la comptabilisation des coûts* ».

## I-2. Les obligations comptables imposées à France Télécom aux termes des analyses de marché

France Télécom a été soumise sur l'ensemble des marchés pertinents où elle a été déclarée puissante d'une part à une obligation de comptabilisation des coûts et de séparation comptable sur les marchés de gros et d'autre part à une obligation de comptabilité des services et des activités sur les marchés de détail.

### I-2.1. Les marchés du haut débit

- Les marchés de gros des offres d'accès dégroupé à la boucle locale et des offres d'accès large bande livrés au niveau régional

La décision n°05-275 en date du 19 mai 2005 définit le marché pertinent de gros des offres d'accès dégroupé à la boucle locale cuivre et à la sous-boucle locale cuivre, indépendamment du type de dégroupage utilisé. Le périmètre du marché pertinent correspond au territoire métropolitain, aux départements d'Outre-mer et à Mayotte. Cette décision désigne France Télécom comme opérateur exerçant une influence significative sur ce marché.

La décision n°05-278 en date du 19 mai 2005 définit le marché pertinent de gros des offres d'accès large bande livré au niveau régional, qui comprend les offres de gros d'accès large bande par DSL livrés au niveau régional indépendamment du type de clientèle finale visée et de l'interface de livraison utilisée. Il correspond géographiquement au territoire métropolitain, aux départements d'Outre-mer et à Mayotte. Elle désigne France Télécom comme opérateur exerçant une influence significative sur ce marché.

Les décisions n°05-0277 et n° 05-0280 susvisées qui portent sur les obligations imposées à France Télécom au titre de sa puissance sur les deux marchés précités prévoient, respectivement en leurs articles 10 et 11, que France Télécom est soumise à une obligation de séparation comptable et une obligation de comptabilisation des coûts des prestations d'accès concernant ces marchés.

Ces décisions ont une durée de validité de trois ans dont le terme arrive à échéance le 1er mai 2008.

- Le marché des offres de gros d'accès large bande livrés au niveau national

La décision n°05-0281 en date du 28 juillet 2005 définit le marché pertinent de gros des offres d'accès large bande livré au niveau national, qui comprend les offres de gros d'accès large bande DSL livré au niveau national indépendamment du type de clientèle finale visée et de l'interface de livraison, et correspond géographiquement au territoire métropolitain, aux départements d'Outre-mer et à Mayotte. Elle désigne également France Télécom comme

opérateur exerçant une influence significative sur ce marché et détermine les obligations qui lui sont imposées.

Cette décision impose dans son article 5 une obligation de séparation comptable et une obligation de comptabilisation des coûts. En outre, l'article 6 impose également une obligation de formalisation des conditions tarifaires et techniques de cession interne entre la ou les entités opérant les réseaux de communications électroniques nécessaires à la fourniture de services haut débit sur le marché résidentiel et la ou les entités assurant les fonctions traditionnellement assurées par les fournisseurs d'accès à Internet.

Cette décision a une durée de validité d'un an à compter de sa notification dont le terme arrive à échéance le 23 septembre 2006.

### I-2.2. Les marchés de la téléphonie fixe

La décision n°05-0571 susvisée de l'Autorité définit les marchés pertinents de la téléphonie fixe, désigne France Télécom comme opérateur exerçant une influence significative sur les marchés de la téléphonie fixe et détermine les obligations imposées à ce titre.

Cette décision désigne France Télécom puissante sur des marchés pertinents de détail. Conformément à la recommandation de la Commission Européenne sur les marchés pertinents, l'Autorité a défini deux marchés de l'accès, l'un pour la clientèle résidentielle, l'autre pour la clientèle professionnelle, qui comprennent les produits d'accès utilisés par ces clientèles principalement pour accéder au réseau téléphonique public. Elle a également défini quatre marchés des communications électroniques en fonction du type de clientèle visée (résidentielle ou professionnelle) et de la nature de la communication (nationale ou internationale).

Cette décision définit également les marchés de gros pertinents de la téléphonie fixe, à savoir les marchés de gros du départ d'appels fourni sur des accès en position déterminée, du transit (sous segmenté en raison de l'existence de liaisons métropole – Outre-mer et de certaines liaisons Outre-mer – Outre-mer), et de la terminaison d'appels à destination de numéros géographiques sur le réseau de France Télécom.

L'Autorité a imposé sur l'ensemble des marchés de gros précités une obligation de séparation comptable et de comptabilisation des coûts (article 24) et sur l'ensemble des marchés de détail précités, pour une partie des prestations, une obligation de tenir une comptabilité des services et des activités (article 31).

A ce titre, elle a également imposé à France Télécom l'obligation de créer une offre de vente en gros de l'accès au service téléphonique (VGAST), sur laquelle des obligations comptables s'appliquent. Cette offre s'entend comme une offre de gros comportant les prestations d'accès et d'interconnexion nécessaires à un opérateur alternatif pour lui permettre de commercialiser un service téléphonique global, incluant notamment le raccordement au service téléphonique et l'ensemble des communications émises.

Cette décision a une durée de validité de trois ans dont le terme arrive à échéance le 1<sup>er</sup> septembre 2008.

### I-2.3. Les marchés de services de capacité

[En attente de la décision correspondante]

### I-2.4. Les objectifs poursuivis par l'imposition des obligations comptables

L'ensemble des décisions précitées et relevant des procédures d'analyse des marchés imposent des obligations comptables à France Télécom.

L'objet de la présente décision est de spécifier les modalités de mise en œuvre de ces obligations, dont l'imposition et la proportionnalité ont été justifiées par l'Autorité au regard des objectifs qu'elle s'est fixés pour remédier aux problèmes concurrentiels constatés.

Pour évaluer la nécessité et le caractère justifié de telles obligations, elle a notamment pris en compte les éléments suivants :

- le caractère verticalement intégré de l'entreprise France Télécom S.A., renforcé après la réintégration de ses filiales Wanadoo et Transpac;
- sa puissance sur les marchés pertinents concernés ;
- sa possibilité de bénéficier d'effets de levier verticaux et horizontaux entre les différents marchés ;
- la détention d'une infrastructure essentielle, la boucle locale de cuivre ;
- la nécessité de détecter d'éventuels comportements anti-concurrentiels, tels que la pratique de tarifs d'éviction, de subventions croisées, de couplages abusifs... ;
- la nécessité de disposer des outils permettant la vérification des autres obligations imposées, notamment de contrôle tarifaire ou de non discrimination.

Les arguments développés dans les différentes décisions précitées sont rappelés en annexe A de la présente décision.

## I-3. Processus d'adoption et durée de validité de la présente décision

### I-3.1. Processus d'adoption

Toutes les décisions précitées soulignent qu'à titre transitoire France Télécom demeure soumise à l'ensemble des obligations relatives à la séparation comptable qui lui étaient imposées en vertu de l'article 18 du cahier des charges de France Télécom annexé au et approuvé par le décret n° 96-1225 du 27 décembre 1996, au chapitre XIII de l'annexe de l'arrêté du 12 mars 1998 susvisé, et dans les décisions n° 98-901 du 28 octobre 1998 et n° 01-650 du 4 juillet 2001 de l'Autorité.

Elles indiquent également que dans un souci de cohérence et d'homogénéité des obligations comptables imposées sur ces différents marchés, une décision ultérieure commune à tous les marchés viendra préciser ces obligations. C'est précisément l'objet de la présente décision.

Parallèlement, depuis l'été 2005, l'Autorité a engagé un processus de concertation avec le secteur en proposant un document d'orientation sur les obligations comptables de France Télécom et en organisant des réunions multilatérales avec France Télécom et les opérateurs alternatifs. L'objet de ces réunions était de préciser les objectifs et les modalités envisagées de ces obligations.

Conformément à ce qui a été précisé dans les décisions précitées, et aux dispositions de l'article L. 32-1 II du CPCE, l'Autorité a ensuite mis en consultation publique un projet de décision portant sur les obligations de comptabilisation des coûts et de séparation comptable imposées à France Télécom. Elle a reçu [XX] contributions [...].

Enfin, elle a soumis son projet de décision amendé à la Commission Européenne qui a formulé les observations suivantes [...].

### I-3.2. Durée de validité de la présente décision

Conformément à l'article D. 303 du CPCE, la durée de validité des obligations imposées par l'Autorité à l'issue d'une analyse de marché ne peut dépasser la date de révision des décisions prises en vertu de l'article D. 301, qui définissent les marchés pertinents.

Or, l'article D. 301 du CPCE dispose que l'inscription d'un marché sur la liste de l'ensemble des marchés pertinents « *est prononcée pour une durée maximale de trois ans* ». L'Autorité doit réviser cette liste, de sa propre initiative, « *lorsque l'évolution de ce marché le justifie* », ou encore « *dès que possible après la modification de la recommandation de la Commission Européenne* ».

La date de validité pour chacune des analyses de marché concernées a été rappelée précédemment. Il en ressort que la présente décision sera d'application jusqu'au 1<sup>er</sup> mars 2008 pour les marchés concernés du haut débit (dégrouper et offres régionales), jusqu'au 1<sup>er</sup> septembre 2008 pour les marchés concernés de la téléphonie fixe et enfin jusqu'au [XX pour les marchés concernés des services de capacité].

Eu égard aux conséquences d'une telle décision pour l'opérateur régulé et à son importance pour le secteur, il convient d'assurer une certaine stabilité au cadre ainsi mis en place. Par conséquent, l'Autorité estime justifié d'imposer une durée de validité de la présente décision de trois ans avec un terme qui sera identique à celui de l'analyse de marchés sur les services de capacité ; les nouvelles analyses des marchés du haut débit et de la téléphonie fixe devant intervenir dans l'intervalle préciseront le cas échéant si le cadre défini par la présente décision reste d'application.

[En fonction du calendrier de l'analyse des marchés de services de capacité : Trois ans à compter de l'adoption de la présente décision.]

Toutefois, si des évolutions des caractéristiques des marchés le justifiaient, l'Autorité réexaminerait pendant cette période la présente décision et pourrait, le cas échéant, être amenée à prendre une nouvelle décision.

Enfin, il est envisageable qu'au cours de la période de validité de la présente décision, l'Autorité ait à modifier des paramètres relatifs aux modalités des obligations comptables décrites dans la présente décision. De telles modifications, que l'Autorité spécifiera, ne remettront pas en cause les principes et la structure des obligations comptables décrits et imposés au titre de la présente décision.

## I-4. Les objectifs des obligations comptables

### I-4.1. Les obligations comptables ne peuvent être définies isolément des autres obligations

La finalité des obligations comptables est intimement liée, tant selon les directives européennes que les textes nationaux, à la vérification par le régulateur du respect des autres obligations. Elles constituent ainsi un outil indispensable à l'exercice par ce dernier de ses missions.

En effet, le cadre réglementaire prévoit explicitement l'articulation entre les obligations comptables et les obligations de non discrimination, de contrôle tarifaire et de transparence.

Ainsi, l'article 11 de la directive accès susvisée précise qu'au titre de l'obligation de séparation comptable, « *Elles [les autorités réglementaires nationales] peuvent, notamment, obliger une entreprise intégrée verticalement à rendre ses prix de gros et de transferts internes transparents, entre autre pour garantir le respect de l'obligation de non discrimination prévue à l'article 10 ou, en cas de nécessité, pour empêcher des subventions croisées abusives. [...]* ». Cette finalité est reprise à l'article L. 38 I 5° du CPCE précité.

De même, la recommandation de la Commission susvisée précise dans son deuxième considérant que les obligations de séparation comptable et de comptabilisation des coûts « *ont pour objet de rendre les transactions entre opérateurs plus transparentes et/ou de déterminer le coût réel des services fournis. Par ailleurs, les autorités réglementaires nationales peuvent utiliser la séparation comptable et la mise en place de systèmes de comptabilisation des coûts pour compléter leur arsenal réglementaire (par exemple, en matière de transparence, de non-discrimination, d'orientation en fonction des coûts) à l'égard des opérateurs notifiés.*»

L'article 1 de cette même recommandation souligne par ailleurs que : « *L'obligation de mettre en œuvre un système de comptabilisation des coûts a pour but de garantir que les opérateurs notifiés appliquent des critères équitables, objectifs et transparents pour allouer leurs coûts aux services fournis dans le cas où ils sont soumis à des obligations de contrôle des prix ou d'orientation des prix vers les coûts.*

*L'obligation de séparation comptable a pour objet de conférer aux informations un niveau de détail plus élevé que celui qui ressort de la comptabilité sociale de l'opérateur notifié, de représenter le plus fidèlement possible le comportement de parties de l'entreprise de l'opérateur notifié comme si elles avaient fonctionné en qualité d'entreprises distinctes et, dans le cas d'entreprises verticalement intégrées, d'empêcher les discriminations en faveur de leurs propres activités et les subventions croisées abusives. »*

Les obligations comptables sont par conséquent indispensables pour vérifier le respect par un opérateur puissant des obligations qui lui sont le cas échéant imposées en matière de contrôle des prix ou de non discrimination.

Pour ce qui est du respect des obligations de contrôle des prix, les restitutions comptables relatives à l'obligation de comptabilisation des coûts sur les marchés de gros et à l'obligation de tenir une comptabilité des activités et des services sur les marchés de détail offrent à l'Autorité une connaissance fine des coûts de l'opérateur, de leur répartition et de leur allocation. Elles permettent notamment de s'assurer de la cohérence des tarifs pratiqués par l'opérateur avec ces coûts dans le cadre d'une obligation d'orientation des prix vers les coûts ou encore fournissent les éléments de coûts précis et nécessaires à la réalisation des tests de ciseau tarifaire.

Pour ce qui est de l'obligation de non discrimination, la séparation comptable, elle-même constituée d'éléments rendus disponibles par l'obligation de comptabilisation des coûts, permet de façon générale de vérifier que l'opérateur régulé octroie aux concurrents des conditions équivalentes entre eux mais également entre eux et l'opérateur régulé.

Enfin, pour ce qui est de l'obligation de transparence, il convient de noter qu'au titre des obligations comptables, l'opérateur régulé doit rendre publique une description du système de comptabilisation des coûts en faisant notamment apparaître les principales catégories au sein desquelles les coûts sont groupés et les règles d'allocation des coûts. En outre, l'Autorité peut publier des données issues du dispositif de séparation comptable. Cette transparence, qui doit être réalisée dans le respect du secret des affaires, peut permettre au secteur de vérifier le respect du principe de non discrimination et l'égalité des conditions de concurrence.

#### I-4.2. L'insuffisance de la comptabilité sociale pour les objectifs de la régulation

La comptabilité sociale est conçue pour enregistrer toutes les opérations qui affectent le patrimoine de l'entreprise ; elle permet notamment de dégager son résultat, sous la forme d'un compte de résultat, et de présenter la situation comptable des éléments actifs et passifs en fin d'exercice, sous la forme d'un bilan. L'information comptable et financière d'une entreprise est avant tout destinée aux investisseurs, actionnaires et bailleurs de fonds, comme un signal de son activité opérationnelle. A ce titre, le code de commerce prévoit que cette information, présentée sous la forme de comptes annuels, soit régulière, sincère et reflète fidèlement l'image du patrimoine de l'entreprise.

L'Autorité, au titre de ses objectifs réglementaires, a besoin de restitutions comptables et financières de la part de France Télécom. En effet, comme démontré ci-avant, l'information comptable est un élément indispensable dans la mise en œuvre d'un certain nombre d'obligations.

Bien que la comptabilité sociale de l'entreprise présente les propriétés adéquates à l'utilisation à laquelle elle est destinée, elle est insuffisante pour atteindre les objectifs propres à la régulation.

En effet, le cadre réglementaire relatif aux communications électroniques adopte une définition économique et concurrentielle des marchés, par des analyses de substituabilité des produits et services qu'ils comprennent, non reflétée dans la comptabilité sociale de l'entreprise. C'est aussi dans cette optique de pertinence économique et concurrentielle que différentes méthodes de valorisation des coûts (telles que la comptabilité en coûts courants économiques) ou différentes méthodes d'allocation des coûts (telles que les coûts moyens incrémentaux de long terme) peuvent être requises dans un système de comptabilisation des coûts réglementaire, alors que leur utilité n'est pas justifiée dans un système non réglementaire.

Il apparaît donc nécessaire à l'Autorité de formaliser un système de comptabilité réglementaire qui tienne compte des objectifs et des principes décrits dans la présente décision. Bien que ce système soit différent du système de comptabilité sociale de France Télécom, ce dernier constitue la principale base de données du premier.

#### I-4.3. Le dispositif de l'ancien cadre réglementaire ne respecte pas l'ensemble de ces contraintes

Le dispositif de séparation comptable imposé à France Télécom dans l'ancien cadre réglementaire était encadré par des mesures précisées dans son arrêté d'autorisation et dans le cahier des charges de l'opérateur.

En particulier, dans le chapitre XIII (paragraphe 13.1) de l'arrêté susvisé de France Télécom, était mentionné que l'opérateur devait produire, à partir de la comptabilité réglementaire prévue à l'article 18 de son cahier des charges, des comptes individualisés de produits et de charges relatifs aux services et activités suivants : le réseau général, le réseau d'accès commuté, l'interconnexion, le service téléphonique au public, les services de capacité ainsi que les autres activités couvertes par son autorisation.

L'objectif de l'encadrement de la comptabilité de France Télécom était d'assurer une concurrence loyale sur le marché ou les marchés où l'entreprise était présente, en respectant les principes de non discrimination, de transparence comptable et de transparence dans ses relations avec les autres entités de son groupe et avec les opérateurs alternatifs.

L'article 18 du cahier des charges de France Télécom précité précisait que France Télécom devait tenir un système d'information et de comptabilité analytique de ces services et activités de façon à permettre la vérification de l'orientation de ses tarifs vers les coûts, en justifiant la bonne allocation des coûts communs de l'entreprise et en valorisant activités, services et éléments de réseaux à leur prix de cession externe. Il était également prévu que la restitution des éléments pertinents du système de comptabilité reste à la disposition de l'Autorité sur demande et qu'elle fasse l'objet d'un audit périodique et régulier, de façon à vérifier l'application du code des postes et des télécommunications.

L'Autorité avait publié en février 2001 des recommandations relatives à la production par France Télécom des six comptes individualisés, précisant les activités, les coûts et les charges qui devaient apparaître dans ces six comptes.

Cependant, le système de l'ancien cadre réglementaire ne permet pas d'atteindre les objectifs prévus par le nouveau cadre, et ce pour plusieurs raisons.

- En ce qui concerne l'obligation de comptabilisation des coûts

Comme il est décrit ci-après dans la décision, le système de comptabilisation des coûts doit produire des éléments d'information qui rendent compte de ses évolutions, concomitantes aux évolutions des activités de France Télécom. Plusieurs axes d'approche sont concernés, dont les principaux sont les suivants :

- les évolutions technologiques des réseaux des communications électroniques vers les réseaux de nouvelle génération justifient une approche prospective de la comptabilisation des coûts, par exemple l'intégration de nouveaux éléments et architectures de réseau au système ou encore la modification de la répartition des coûts d'une technologie vers une autre ;
- les dimensions structurantes de l'économie et du comportement de l'opérateur puissant, telle que la hiérarchie des réseaux ;

- l'amélioration du degré de transparence, vis-à-vis de l'Autorité comme des acteurs tiers du secteur, conformément aux dispositions du nouveau cadre réglementaire.

➤ En ce qui concerne l'obligation de séparation comptable

L'évolution du marché des communications électroniques et la découpe en marchés imposée par le nouveau cadre réglementaire rendent inappropriées la répartition de l'ensemble des activités de France Télécom sur six comptes individualisés.

En effet, la régulation du marché de l'interconnexion en tant que telle n'est plus au cœur du système de séparation comptable, en raison notamment de la reconnaissance de l'infrastructure d'accès, la boucle locale de cuivre, comme une infrastructure essentielle dont dépend le fonctionnement d'un certain nombre de marchés régulés.

En outre, le nouveau cadre réglementaire est caractérisé par une découpe fine des marchés, en particulier des marchés de gros, qui doit être reflétée dans la structure du dispositif de séparation comptable.

Par ailleurs, pour atteindre les objectifs de vérification des obligations de non discrimination et de transparence imposées le cas échéant à l'opérateur régulé, l'obligation de séparation comptable, comme il le sera exposé et motivé dans cette décision, doit présenter des modalités de formalisation des prix de cession interne.

Enfin, l'intégration des filiales Wanadoo (en 2004) et Transpac (début 2006) de France Télécom S.A. n'avait pas eu lieu. La séparation structurelle de ces entités permettait en effet un contrôle de leurs transactions plus aisé que celui qu'il est possible d'effectuer à ce jour. Comme exposé par le Conseil de la concurrence dans son avis sur l'analyse des marchés pertinents du haut débit (avis n°05-A-03 du 31 janvier 2005), une obligation de séparation comptable appropriée notamment à la structure nouvellement intégrée de l'entreprise s'avère désormais indispensable pour retracer de telles transactions.

Pour l'ensemble de ces raisons, il apparaît nécessaire de prévoir des aménagements au système de comptabilisation des coûts de France Télécom ainsi qu'aux restitutions comptables réglementaires qu'il produit, et de mettre en place un nouveau dispositif de séparation comptable, tel qu'exposé respectivement dans les parties II et III de la présente décision.

La partie IV de la présente décision concerne les modalités d'application de l'obligation de tenir une comptabilité des services et des activités propre à la régulation des marchés de détail.

Enfin, la partie V traite le cas particulier de la comptabilisation des coûts et revenus relatifs à la fourniture par France Télécom des composantes du service universel.

## II. La comptabilisation des coûts de France Télécom

Comme rappelé ci-dessus, les modalités de mise en œuvre de l'obligation de comptabilisation des coûts sont précisées à l'article D. 312 du CPCE.

En particulier, il est mentionné qu'un système de comptabilisation des coûts est un dispositif qui permet l'attribution des coûts, des revenus et du capital employé à chaque activité et service offerts sur les marchés considérés.

L'Autorité est compétente pour, le cas échéant, définir les spécifications du système de comptabilisation des coûts imposé à un opérateur au titre de la régulation des marchés pertinents sur lesquels il est désigné comme exerçant une influence significative. Ainsi, le format des restitutions comptables produites par le système de comptabilisation des coûts est défini par l'Autorité, et le degré de détail de ces restitutions est déterminé en fonction des objectifs de régulation, notamment le respect des obligations éventuelles de contrôle tarifaire.

Les méthodes de valorisation et d'allocation des coûts utilisées dans la préparation des restitutions du système de comptabilisation des coûts doivent par ailleurs satisfaire les principes d'efficacité, de non discrimination et de pertinence.

L'obligation de tenir un système de comptabilisation des coûts réglementaires comporte elle-même deux finalités :

- quand elle est utilisée à des fins de séparation comptable, elle s'applique sur un périmètre large correspondant à l'ensemble des activités de l'entreprise ;
- quand elle est utilisée à des fins de contrôle tarifaire, elle peut être imposée sur un marché particulier selon des modalités adaptées aux conditions concurrentielles.

### II-1. Les principes de l'information comptable

#### II-1.1. Les principes de traitement de l'information comptable

L'information comptable réglementaire doit vérifier un certain nombre de propriétés, qui assurent sa fiabilité.

##### ➤ La complétude

Par construction, un système de comptabilisation des coûts doit vérifier la propriété de complétude, c'est-à-dire que les données d'entrée du système doivent couvrir l'ensemble des charges, d'immobilisation ou non, et des produits de l'ensemble des activités de l'entreprise. Ces données sont issues de la comptabilité sociale et patrimoniale de l'entreprise.

##### ➤ La causalité et la technique ABC de contrôle de gestion

La technique de contrôle de gestion ABC (*Activity-Based Costing*) permet d'établir la relation de causalité nécessaire entre les coûts encourus, directement (coûts directement attribuables)

ou indirectement (coûts indirectement attribuables), et les activités exercées, services ou produits offerts.

La technique ABC repose sur le fait que chaque service ou produit requiert des activités, qui elles-mêmes consomment des ressources. Ainsi, chaque service ou produit génère plus ou moins directement des coûts et/ou identifie des prix de transfert interne. Par exemple, le coût d'un équipement de commutation est affecté en fonction du volume de trafic qui le traverse.

Cette logique nécessite la mise en œuvre de méthodologies d'allocation des coûts détaillées et appropriées, et notamment la définition d'inducteurs de coûts et l'identification de clés d'allocation des charges indirectes entre les différentes activités, et les différents services et produits.

La technique ABC permet donc d'établir un lien de causalité entre ressources, activités, services ou produits et par conséquent d'améliorer l'efficacité des processus de production. Ces propriétés permettent notamment de satisfaire aux principes de pertinence et d'efficacité.

La recommandation de la Commission sur la comptabilisation des coûts et la séparation comptable susvisée recommande l'utilisation de cette méthode pour satisfaire le principe de causalité des coûts.

Une approche similaire peut être adoptée pour l'allocation des recettes aux activités, services ou produits.

➤ L'affectation non discriminatoire des coûts

Deux usages équivalents d'une même activité (par exemple de support ou commerciale) ou d'un même élément de réseau doivent se voir affecter les mêmes coûts (et recettes le cas échéant).

L'application de la méthode ABC ou d'une méthode reposant sur les principes de causalité vérifie la propriété de non discrimination dans l'affectation des coûts.

➤ Le rapprochement de la comptabilité sociale et de la comptabilité réglementaire

La réconciliation des états produits par la comptabilité sociale et la comptabilité réglementaire est un objectif que poursuit l'Autorité. Il est important que puissent être retracés et justifiés les écarts entre ces deux référentiels. Plusieurs aspects peuvent être anticipés :

- les charges d'exploitation (hors charges et frais financiers) de la comptabilité sociale doivent être confrontées aux coûts d'exploitation du système de comptabilisation réglementaire en justifiant des retraitements effectués ;
- les charges et frais financiers sont remplacés dans la comptabilité réglementaire par la rémunération du capital immobilisé ;
- les dotations aux amortissements dans chacune des comptabilités ne peuvent être rapprochées directement, en raison des différences de méthodologies d'évaluation des coûts.

➤ La disponibilité et l'auditabilité

Le cadre réglementaire, et notamment l'article D. 312 III du CPCE, prévoit que les éléments pertinents du système d'information et les données comptables relatifs aux obligations de comptabilisation des coûts et de séparation comptable sont tenus à la disposition de l'Autorité pendant une période de cinq ans.

Par ailleurs, ce même article prévoit que le respect des obligations comptables doit être vérifié par un processus d'audit. A ce titre, les informations comptables doivent être conçues de façon à rendre ce processus réalisable.

## II-1.2. Les méthodes d'allocation des coûts

### *II-1.2.1. Définitions*

Les coûts sont susceptibles d'être appréhendés selon plusieurs caractéristiques, constituant autant d'axes de ventilation et par suite d'axes d'analyse des coûts. S'agissant de caractéristiques rendant compte de différentes propriétés des coûts, ces axes d'analyse ne sont pas concurrents.

Ainsi, peuvent être distingués trois axes :

- l'axe traitant de l'analyse de la causalité des coûts : dans ce cadre, les coûts sont ventilés entre les catégories « directs », « indirects »<sup>2</sup> ou « indivis », signifiant respectivement :
  - pour les coûts directs, qu'il existe une relation de causalité immédiate entre le coût considéré et la production des activités, services ou produits analysés ;
  - pour les coûts indirects, qu'il existe une relation de causalité moins explicite, quelquefois complexe, entre les dépenses considérées et les activités, services ou produits, et enfin,
  - pour les coûts indivis, qu'il n'existe pas de relation de causalité susceptible d'être établie.
- l'axe traitant du degré de partage des coûts : dans ce cadre, les coûts sont dits spécifiques (ou propres), joints, ou communs, signifiant respectivement :
  - pour les coûts spécifiques, qu'ils sont engagés dans le cadre de la production d'un seul produit ou service,
  - pour les coûts joints, qu'ils sont liés à la production conjointe de plusieurs produits ou services, et enfin,
  - les coûts communs correspondant au cas particulier de coûts joints communs à toutes les activités.
- l'axe traitant de la sensibilité des coûts aux volumes : dans ce cadre, les coûts sont classés en coûts fixes ou coûts variables, signifiant respectivement :
  - pour les coûts fixes, que le coût considéré varie pas ou peu en fonction d'une évolution de la production des activités avec lesquelles un lien de causalité a été établi ;
  - pour les coûts variables, qu'il existe une corrélation entre l'évolution du coût considéré et l'évolution de la production des activités avec lesquelles un lien de causalité a été établi.

---

<sup>2</sup> On parle également de coûts attribuables directs ou indirects et de coûts non attribuables (les coûts indivis).

### *II-1.2.2. Les méthodes d'allocations des coûts attribuables*

Les coûts attribuables sont des coûts qui présentent une relation de causalité, directe ou indirecte, avec les activités, services ou produits offerts.

Les méthodes d'allocation se distinguent les unes des autres par le périmètre des coûts encourus par l'entreprise pris en compte pour déterminer le coût d'une activité, d'un service ou d'un produit. Le choix d'une méthode dépendra notamment des objectifs de contrôle tarifaire (orientation des tarifs vers les coûts, tarification non excessive, test de ciseau tarifaire...) et du contexte concurrentiel.

- la méthode des **coûts complets distribués**<sup>3</sup> consiste à allouer l'intégralité des coûts encourus par l'entreprise sur l'ensemble des produits ou services fournis. Cette allocation se fait en fonction d'inducteurs de coûts déterminés en fonction de la relation de causalité (directe ou indirecte).
- le **coût incrémental** est le supplément de coût engendré par l'augmentation incrémentale de la production. L'incrément peut être réduit à un service, ou à une activité ou encore correspondre à la totalité de la production. Raisonner en « coût incrémental » conduit ainsi à attribuer à un incrément le coût que seule sa production induit.
- la méthode du **coût de production isolée**<sup>4</sup> consiste à retenir l'intégralité des coûts encourus pour la production d'un produit, dans l'hypothèse où l'entreprise ne produirait que ce produit.

Il existe une relation entre les trois standards de coûts résultant de ces méthodes. Le coût incrémental correspond au coût plancher du service ou de l'activité. Le coût de production isolée correspond au coût plafond du service ou de l'activité.

Enfin, le coût complet distribué correspond à un coût intermédiaire, dont le niveau dépend des choix d'affectation de l'ensemble des coûts de l'entreprise sur l'activité ou le service considéré.

Les choix d'affectation sont reflétés par des clés d'allocation, qui permettent la ventilation de masses plus ou moins importantes de coûts vers des activités, des services ou des produits. La détermination des clés d'allocation se fait en fonction des relations de causalité identifiées. En cas de lien de causalité directe, les clés d'allocation peuvent refléter les facteurs d'usage, par exemple d'un équipement par un service ou encore d'une activité de support par un produit. En cas de causalité indirecte, il est nécessaire d'identifier des inducteurs de coûts qui justifient l'allocation. Le processus de détermination des clés d'allocation doit vérifier les propriétés de pertinence, d'efficacité, et de non-discrimination conformément à l'article D. 312 IV du CPCE.

---

<sup>3</sup> *Fully distributed costs* ou *fully allocated costs*.

<sup>4</sup> *Stand-Alone Costs*

### *II-1.2.3. Les méthodes d'allocations des coûts non attribuables*

Tout coût qui ne présente pas de relation de causalité est dit « indivis » ou coût « non attribuable ». L'exemple caractéristique est le salaire du dirigeant de l'entreprise.

Les coûts indivis sont donc tels qu'aucun inducteur de coût ne peut être identifié et qu'aucune clé d'allocation déduite. Dans ce cas, l'Autorité, conformément à la position commune du GRE portant sur la séparation comptable et la comptabilisation des coûts, utilise une méthode de répartition appelée EPMU<sup>5</sup>, qui consiste à allouer à la fourniture d'un produit ou service un montant de coûts indivis proportionnel au montant relatif des coûts de ce produit ou service sur l'ensemble des coûts de l'opérateur.

### II-1.3. Les méthodes de valorisation des actifs

Dans l'approche des coûts encourus par l'opérateur, quatre principales méthodes de valorisation des *coûts en capital*<sup>6</sup> ont été développées par l'Autorité dans ses précédentes décisions :

*La méthode des coûts historiques (ou coûts comptables).* Cette méthode repose sur la prise en compte des coûts à leur valeur d'enregistrement dans la comptabilité sociale de l'entreprise, et notamment des valeurs comptables des dotations aux amortissements et du coût du capital.

*La méthode des coûts courants.* En comparaison avec la méthode des coûts historiques, l'amortissement et le coût du capital sont modifiés pour intégrer (i) les évolutions de prix des actifs par rapport, le cas échéant, à des actifs d'aujourd'hui rendant le même service que les actifs historiques (les actifs modernes équivalents), c'est-à-dire pour intégrer à la fois l'inflation et le progrès technique, et (ii) éventuellement les plus ou moins values latentes réalisées sur ces actifs. Le profil des annuités totales et les parts respectives de l'amortissement et du coût du capital, infléchis en conséquence, sont ainsi ajustés pour permettre à l'opérateur de financer régulièrement les renouvellements nécessaires en actifs de son réseau.

*La méthode des coûts courants économiques.* Elle s'inscrit dans la logique précédente de prise en compte des évolutions de prix, mais elle intègre en outre un principe de lissage des annuités totales au cours du temps, qui deviennent ainsi moins dépendantes des cycles d'investissements. Elle répond dès lors à la fois aux impératifs de financement de l'opérateur et à la volonté du régulateur de limiter l'impact des cycles d'investissements sur les conditions de transaction sur les marchés.

*La méthode des coûts de remplacement en filière.* Ces derniers s'inscrivent dans une logique de « *make or buy* » : la méthode vise à rendre neutre pour les opérateurs alternatifs ou nouveaux entrants sur le marché la décision de louer l'infrastructure de l'opérateur historique ou de la dupliquer. Elle repose donc sur les coûts de reconstruction à neuf de l'infrastructure et donc sur les coûts des actifs neufs nécessaires à cette reconstruction. Elle est proche de la méthode des coûts courants économiques dans ses fondements ; toutefois, à la différence de

<sup>5</sup> Equal Proportionate Mark-Up.

<sup>6</sup> Il convient de préciser ici que cette valorisation ne concerne pas le coût du capital tel qu'il ressort de la comptabilité sociale de l'entreprise ; en revanche, la comptabilité sociale indique l'assiette de calcul du coût en capital revalorisé.

celle-ci, elle ne s'applique pas à la chronique des investissements réalisés, mais sur une chronique théorique, correspondant à la valeur de reconstruction à neuf du réseau.

Le recours à des méthodes différentes de valorisation des *coûts en capital* est justifié par les objectifs de régulation poursuivis par l'Autorité.

Ces objectifs peuvent être de diverses natures, on peut citer par exemple la nécessité d'envoyer un signal économique pertinent au secteur de « *make or buy* » ou la présence d'une « *facilité essentielle* » ou encore la mise en œuvre de l'obligation de fourniture du service universel.

#### II-1.4. Le taux de rémunération du capital employé

Conformément à l'article D. 312 du CPCE, « *l'Autorité détermine le taux de rémunération du capital. Ce taux tient compte du coût moyen pondéré des capitaux de l'opérateur concerné et de celui que supporterait un investisseur dans les activités de communications électroniques en France* ».

France Télécom utilise ce taux pour chaque exercice annuel. A défaut d'une révision annuelle, le taux en vigueur correspond au dernier taux arrêté par l'Autorité. A ce jour, l'Autorité a fixé dans sa décision n° 05-1079 en date du 6 décembre 2005 le taux de rémunération du capital employé pour évaluer les coûts et les tarifs des activités fixes régulées de France Télécom pour les années 2006 et 2007 à 9,8 %.

La méthode utilisée par l'Autorité est fondée sur le coût moyen pondéré du capital et le modèle d'équilibre des actifs financiers (MEDAF), ainsi qu'il est préconisé par le CPCE et la position commune du GRE sur la séparation comptable et la comptabilisation des coûts ci-dessus visée. La méthode d'évaluation du taux de rémunération du capital employé est précisée en annexe F de la présente décision.

## II-2. Le système actuel de comptabilisation des coûts de France Télécom

L'historique des obligations réglementaires de France Télécom fait que cette dernière dispose déjà d'un système de comptabilisation des coûts, dont une description sommaire a été rendue publique.

La description générale qui suit relève de l'information publique mise à disposition par France Télécom sur son système de comptabilisation des coûts. La présente décision impose d'une part le maintien de ce système comptabilisation des coûts avec quelques aménagements et d'autre part la production de nouvelles restitutions comptables réglementaires pour rendre la description de ce système plus exhaustive et transparente.

### II-2.1. Description générale

Comme il a été souligné, l'objectif du système de comptabilisation des coûts est de répartir l'ensemble des coûts encourus et recettes perçues par France Télécom sur l'ensemble des produits qu'elle commercialise.

Il est entendu par France Télécom, l'entreprise F.T.S.A., titulaire de l'arrêté du 12 mars 1998 susvisé. Le périmètre des charges et produits retenus pertinents au titre des activités de

l'entreprise sur les marchés des communications électroniques régulés est issu de l'application informatique dénommée « BAC », la base analytique et comptable de l'entreprise, une application regroupant l'ensemble des charges immobilisées ou non de l'entreprise et du chiffre d'affaires.

Le système actuel vérifie ainsi a priori l'hypothèse de complétude<sup>7</sup>. L'ensemble de ces coûts et recettes sont alloués sur une liste de produits représentatifs de l'ensemble des produits commercialisés par l'entreprise, de gros comme de détail, appelés « produits réglementaires ». A ce jour, le système de comptabilisation des coûts de l'entreprise fait apparaître quatre-vingt dix produits réglementaires.

Le modèle de comptabilisation des coûts de France Télécom adopte une logique « *top-down* », qui repose sur l'observation du réseau de l'opérateur tel qu'il existe et de son fonctionnement : l'affectation des coûts encourus et des recettes perçues par l'entreprise se fait en fonction de leur finalité, en termes d'utilisation du réseau ou de produits et services.

Le modèle de comptabilisation des coûts de France Télécom est donc nourri des données issues de l'application « BAC » mais également de données issues de l'application « GRIMM » (application de gestion du patrimoine, des investissements et des immobilisations de France Télécom) qui décrit le patrimoine de l'entreprise et recense, à tout instant, les immobilisations par date de mise en service (et donc la chronique d'investissement correspondant aux immobilisations encore en service), les dotations aux amortissements comptables et le patrimoine net par catégories d'actifs. L'archivage des données issues de cette application est nécessaire pour conserver une trace des chroniques d'investissements des actifs qui ne sont plus en service.

Des données complémentaires émanent des différents systèmes d'information des directions fonctionnelles de l'entreprise, qui fournissent entre autres les unités d'œuvre d'affectation des coûts sur les produits offerts et commercialisés.

Les données relatives aux charges (intérêts de la dette) et produits (marge sur retour sur investissement en capital) financiers ne sont pas prises en compte dans le système et sont remplacées par une rémunération du capital net immobilisé par l'entreprise pour fournir ses produits et services ; les montants relatifs à la rémunération du capital s'ajoutent aux autres coûts du capital. Le taux utilisé est le taux réglementaire défini par l'Autorité (voir la section II-1.4. de la présente décision).

Le système de comptabilisation des coûts de France Télécom est construit sur un modèle « en couches ». Les déversements de coûts (et de recettes) s'effectuent des « couches basses » vers les « couches hautes » proches des produits réglementaires (comme il l'est décrit plus loin dans la présente décision). Par construction, le modèle permet l'identification des relations de causalité dans les choix de déversements des coûts et recettes des couches inférieures vers les couches supérieures. Ainsi, il adopte une logique ABC. De plus, les déversements de coûts et allocations s'effectuent selon un principe de non-discrimination.

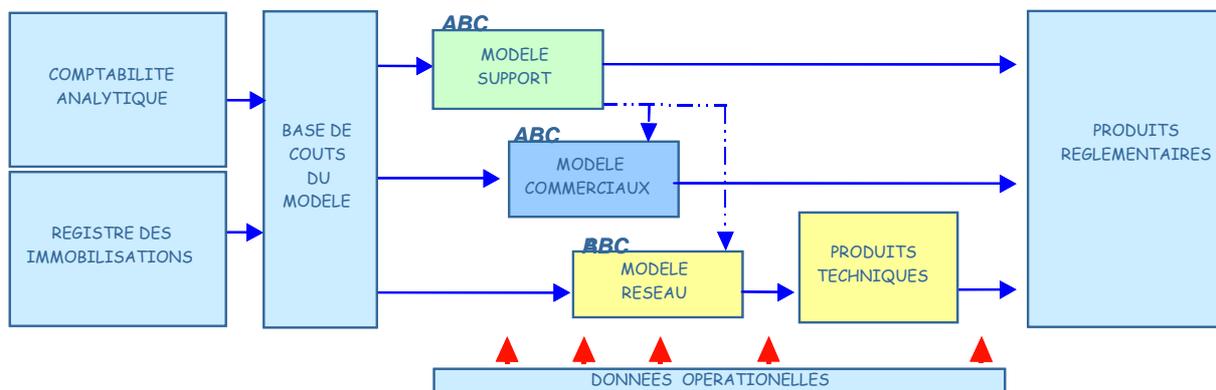
## II-2.2. Mécanismes de déversement des masses de coûts

Le système de comptabilisation des coûts de France Télécom prévoit le déversement de la base de coûts issue du retraitement des données des comptes sociaux selon trois grandes

---

<sup>7</sup> Cette propriété est vérifiée lors de la procédure d'audit de l'entreprise.

masses successives, et à destination de chacun des « produits réglementaires » (produits finals). Le schéma suivant donne une synthèse de la structure de ce système :



Source France Télécom

La première masse de coûts à se déverser est la masse des coûts « indirects »<sup>8</sup>, (selon le « modèle support »), la seconde est la masse des coûts « commerciaux » (selon le « modèle commercial ») et la troisième la masse des coûts « de réseau » (selon le « modèle réseau »). La couche des coûts « indirects » se déverse de façon directe sur la couche des coûts commerciaux, sur la couche des coûts de réseau ou sur la couche finale des produits réglementaires. La couche des coûts commerciaux et la couche des coûts de réseau se déversent de façon directe sur les produits réglementaires.

Les données concernant le patrimoine et les investissements sont déversées selon les mêmes inducteurs.

Que ce soit la base de coûts ou la base des données de patrimoine, les mécanismes de déversements à destination des produits réglementaires finals décrits ci-dessus reposent sur des liens de causalité.

### II-2.3. Les trois grandes masses de coûts du système de comptabilisation des coûts de France Télécom

#### *II-2.3.1. La masse des coûts de support (« indirects » selon la terminologie de France Télécom)*

Le modèle des coûts de support du système de comptabilisation des coûts de France Télécom est fondé sur l'ensemble des coûts de support définis comme la somme des coûts :

- dits « indivis », c'est-à-dire les coûts qui participent au coût de l'ensemble de la production de réseau, de détail ou de gros, sans pour autant qu'un lien de causalité, direct ou indirect soit identifiable ;
- de structure opérationnelle, c'est-à-dire les coûts relatifs aux états-majors et affaires générales des directions régionales ;
- relatifs aux services nationaux de soutien à d'autres entités de l'entreprise ;
- de parc immobilier de France Télécom ou coûts de « bâtiments » ;

<sup>8</sup> La terminologie « coûts indirects » utilisée par France Télécom ne correspond pas à celle rappelée en section II-1.2. C'est pourquoi dans la suite de la décision, il sera fait référence aux « coûts de support » du système de comptabilisation des coûts de France Télécom.

- de parc de véhicules ;
- de formation ;
- d'informatique ;
- de Recherche & Développement ;
- d'approvisionnements, comme par exemple l'outillage, le matériel d'exploitation et de maintenance du réseau, le matériel de bureautique, etc.... ;
- de logistique ;
- de support proprement dit, selon les quatre catégories : général, réseau, finance et comptabilité et ressources humaines.

Chaque ligne de coûts de support est déversée en aval du système de comptabilisation des coûts selon des règles de répartition au prorata des coûts encourus ou en fonction de clés fondées sur des relations de causalité, qui doivent vérifier les propriétés attribuées aux mécanismes de répartition.

### *II-2.3.2. La masse des coûts commerciaux*

Le « modèle commercial » du système de comptabilisation des coûts de France Télécom repose sur les coûts commerciaux, majoritairement associés de façon directe aux produits finals de l'entreprise. Ce sont les coûts :

- de marketing ;
- de publicité ;
- de ventes, notamment en agences ;
- d'administration des ventes ;
- de recouvrement ;
- de facturation ;
- de contentieux ;
- de livraison de service après vente (SAV) et plus généralement d'assistance aux utilisateurs ;
- d'impayés.

L'affectation des coûts commerciaux se fait pour partie dans une logique de flux tirés ; en d'autres termes, la causalité des coûts commerciaux est fondée sur l'analyse des volumes de produits finals vendus et des consommations unitaires. Les relations de causalité ainsi identifiées permettent leur répartition sur les lignes de coûts commerciaux.

### *II-2.3.3 La masse des coûts de réseau*

L'ensemble des éléments et équipements constituant le réseau, sont, en amont du « modèle de réseau » chargés d'une partie des coûts de support ci-dessus spécifiés, ainsi que des coûts en capital. Le « modèle réseau » a pour objectif d'affecter les coûts de chaque élément et équipement du réseau sur un produit réglementaire final.

Ce modèle technique repose sur une modélisation du réseau de communications électroniques de France Télécom, selon des couches conçues de façon à correspondre à l'organisation effective du réseau.

Chaque couche est consommatrice des éléments et équipements d'une couche inférieure, la couche la plus basse étant la couche correspondant au génie civil. Les principales couches du modèle de réseau sont les suivantes :

Nom de la couche
Produit commercial <sup>9</sup>
Produit technique
Circuit (relation)
Commutation et brassage
Segment de conduit
Systèmes
Paire
Câbles
Génie civil

Source France Télécom

L'utilisation des éléments et équipements de réseau par les couches supérieures est décrite dans des matrices de facteurs d'usage, ces derniers devant être déterminés en respectant les principes de pertinence, d'efficacité et de non discrimination.

#### II-2.4. Propriétés du système actuel de France Télécom

Il convient de rappeler que les propriétés mentionnées dans le paragraphe ci-dessous constituent une description du système actuel de comptabilisation des coûts de France Télécom. Si certaines d'entre elles sont maintenues par la présente décision, d'autres font l'objet de modification en particulier dans la partie II-3 de la présente décision « L'obligation de comptabilisation des coûts de France Télécom ».

##### *II-2.4.1. La méthode d'allocation des coûts attribuables*

Les coûts calculés dans le système de comptabilisation des coûts de France Télécom sont des **coûts moyens complets** ; en d'autres termes, les coûts sont affectés selon la méthode des coûts complets distribués, qui permet l'allocation de l'ensemble des coûts spécifiques, joints et communs supportés par l'entreprise sur l'ensemble de ses produits. L'approche des coûts moyens complets est réalisée selon une approche ABC, c'est-à-dire qu'elle ne vise pas à faire apparaître d'éventuels éléments de sous activité ni de surdimensionnement d'actifs ; ainsi, si l'allocation vérifie la méthode ABC, l'assiette des coûts considérés ne la vérifie pas.

##### *II-2.4.2. Les méthodes d'évaluation des coûts*

Il est important de rappeler que les méthodes de coûts réglementaires ne concernent que les coûts de capital - elles correspondent ainsi à des méthodes de valorisation du patrimoine différentes des pratiques comptables ; les autres coûts étant de façon systématique évalués selon la méthode des coûts historiques, tels qu'enregistrés dans la comptabilité analytique de France Télécom.

Le système de comptabilisation des coûts de France Télécom produit des restitutions selon plusieurs méthodes d'évaluation des coûts.

*Les coûts historiques.* Les restitutions issues du système sont produites en coûts historiques en fin d'exercice, c'est-à-dire pour rendre compte des coûts constatés par France Télécom, en conformité avec les résultats comptables de l'entreprise. Les coûts historiques sont également utilisés pour l'exercice prévisionnel, en référence aux estimations de coûts à encourir au titre de l'année suivante dans la comptabilité de l'entreprise.

<sup>9</sup> i.e. le produit réglementaire final.

*Les coûts de remplacement en filière.* La régulation en vigueur, par la décision de l'Autorité n°02-1027 en date du 5 novembre 2002 portant sur l'adoption des coûts moyens incrémentaux de long terme comme coûts de référence pour les tarifs d'interconnexion de France Télécom, reconnaît les coûts de remplacement en filière comme une mise en œuvre possible des Coûts Moyens Incrémentaux de Long Terme (les CMILT).

*Les coûts courants économiques.* La décision de l'Autorité n°05-0834 du 15 décembre 2005 a instauré cette méthode comme mise en œuvre pertinente des CMILT pour la valorisation des coûts de la boucle locale cuivre.

## II-2.5. Les restitutions actuelles du système de France Télécom

Le système de comptabilisation des coûts de France Télécom, au regard de sa structure, est capable de fournir pour chaque niveau de déversements des coûts (et recettes) entre les couches du modèle, les coûts affectés à un produit. Ces coûts peuvent être décomposés selon leur nature (coûts d'exploitation ou de capital), selon leur type (coûts de « support », « commerciaux » ou de « réseau ») ou encore en fonction de la couche de réseau. Ainsi, tout axe structurant le modèle peut servir d'axe de restitution.

A ce jour et pour répondre à ses obligations réglementaires comptables au titre de l'ancien cadre, France Télécom transmet à l'Autorité, de façon systématique ou sur demande :

- des comptes par produit réglementaire ; chaque produit réglementaire, de gros ou de détail, (au nombre de 90) fait l'objet d'une restitution sous la forme d'un compte d'exploitation.

Ces restitutions s'effectuent en coûts historiques et/ou en coûts réglementaires, en coûts constatés et/ou en coûts prévisionnels, en fonction d'une part de ce qui est précisé dans le cahier des charges de l'audit (annuellement) et d'autre part des besoins de l'Autorité au titre de sa mission de contrôle tarifaire (au fil de l'eau). Dans ces comptes, en charges apparaissent des données de coûts issues du système de comptabilisation des coûts de France Télécom et en revenus les recettes effectuées sur les marchés.

- des comptes séparés (au nombre de 6) répondant à l'obligation de séparation comptable telle que définie dans l'ancien cadre réglementaire ;

Ces comptes individualisés concernent les charges et produits relatifs au « réseau général », au « réseau d'accès commuté », à « l'interconnexion » au « service téléphonique au public », aux « liaisons louées ». Le sixième compte, « autres activités » permet d'assurer le bouclage et la complétude du dispositif. Les comptes individualisés sont construits sur la base des comptes d'exploitation des produits réglementaires (chaque produit réglementaire entrant dans une des six « catégories » de coûts et recettes définies).

- des fiches spécifiques de coûts dans un format défini par l’Autorité pour des parties spécifiques de réseau et une fiche de synthèse concernant les « coûts communs ».

Les fiches spécifiques de coûts sont au nombre de trois. La « fiche 1 » récapitule l’ensemble des coûts de réseau général<sup>10</sup>. La « fiche 2 » récapitule les coûts de réseau RTNM (relatifs aux liaisons louées). La « fiche 4 » présente les coûts relatifs à la boucle locale de cuivre. Ces restitutions sont effectuées en coûts historiques et/ou en coûts de remplacement en filière, en coûts constatés et, le cas échéant en coûts prévisionnels. Les données de coûts recensées dans ces fiches sont issues du système de comptabilisation des coûts de France Télécom.

- des restitutions relatives à la prestation de service universel assurée par France Télécom. Ces restitutions ne sont pas fondées sur l’application des obligations comptables de l’ancien cadre, mais sont citées ici pour mémoire. La prise en compte des coûts de prestation du service universel et revenus tirés du fonds de compensation relèvent en revanche du champ des obligations comptables visées par la présente décision et sont abordés en partie V.

L’ensemble de ces restitutions est audité, conformément aux dispositions du cadre réglementaire en vigueur.

### II-3. L’obligation de comptabilisation des coûts de France Télécom

Au titre de la mise en œuvre de son obligation de comptabilisation des coûts, France Télécom doit d’une part tenir un système de comptabilisation des coûts comparable au système actuel, décrit dans la partie II-2. « *Le système actuel de comptabilisation des coûts de France Télécom* » ci-dessus, sous réserve des modifications à apporter au système décrites dans la présente partie. D’autre part, France Télécom doit extraire de ce système et produire les restitutions comptables réglementaires demandées dans la présente partie.

L’obligation de comptabilisation des coûts de France Télécom s’articule autour des axes suivants :

- la description du système de comptabilisation des coûts et des méthodologies d’allocation retenues dans ce système,
- la constitution de listes d’éléments de réseau et l’évaluation de leur coût,
- la production de fiches synthétiques et spécifiques de coûts.

Les restitutions prévues par l’obligation de comptabilisation des coûts ci-dessous spécifiée contribuent à l’atteinte des objectifs qui lui sont assignés dans la mesure où elles permettent à l’Autorité d’obtenir une vue précise et granulaire des éléments de coûts, et le cas échéant de rectes, sous-jacents à la construction, le fonctionnement et l’exploitation de son réseau, ainsi que des éléments de coûts de construction de produits et services commerciaux. Ces éléments de coûts s’avèrent structurants pour comprendre les choix techniques, tarifaires et commerciaux de l’opérateur régulé.

---

<sup>10</sup> La « fiche 1 » est accompagnée de matrices de facteurs de routage dimensionnées « éléments de réseau x produits techniques » et « produits techniques x services commerciaux », également issues du modèle de « coûts de réseau » du système de comptabilisation des coûts de FT.

### II-3.1. La description du système de comptabilisation des coûts et des méthodologies d'allocation

Dans cette section, il s'agit de préciser les éléments structurants du système de comptabilisation des coûts de France Télécom qui relèvent de l'application de l'obligation de comptabilisation des coûts définie par la présente décision.

En effet, malgré l'existence d'un document public de description du système de comptabilisation des coûts de France Télécom présentant des informations essentielles et nécessaires à la compréhension de son système, l'Autorité estime que ces dernières demeurent insuffisantes et doivent être complétées.

#### *II-3.1.1. L'alimentation du modèle de comptabilisation des coûts*

Afin de comprendre l'origine des données du système de comptabilisation des coûts et leur rapprochement avec les données de la comptabilité sociale, il est nécessaire de faire apparaître le périmètre exact et précis dans lequel s'inscrit le système de comptabilisation des coûts de France Télécom.

En particulier, France Télécom doit décrire les hypothèses et les mécanismes d'alimentation de son modèle de comptabilisation des coûts à partir des charges et produits d'exploitation de France Télécom S.A. Ainsi, il est demandé à France Télécom d'explicitier les retraitements effectués lors du passage de l'assiette initiale de ces charges et produits à l'assiette réglementaire.

Les méthodes utilisées et le processus réalisé sont audités. Le périmètre initial des charges et produits de la comptabilité sociale, la description de l'ensemble des retraitements effectués et le périmètre réglementaire des coûts et recettes sont publiés.

#### *II-3.1.2. Les grandes clés d'allocation et de répartition des masses de coûts*

Le système de comptabilisation des coûts de France Télécom repose sur des principes et des méthodologies d'allocation des coûts, qui permettent le passage d'une masse de coûts initiale qui correspond à l'assiette des coûts réglementaires en amont du système à la formation des coûts des « produits réglementaires » en aval. Ces principes et méthodologies permettent de déterminer et de justifier les clés de répartition des masses de coûts au cœur des modèles « support », « commercial » et « réseau », et entre ces modèles, du système de comptabilisation des coûts.

France Télécom est tenue d'établir un catalogue des clés d'allocation structurantes utilisées dans ses modèles « réseau », « commercial » et « support », et entre ces modèles, du système de comptabilisation des coûts, et de produire des notes méthodologiques explicitant les principes et justifiant les choix effectués.

Dans ce catalogue, et concernant le « modèle réseau », devront notamment apparaître :

- l'ensemble des clés de répartition ou d'allocation de coûts qui appliquées aux couches amont du modèle expliquent plus de 5% du coût final d'un élément de réseau ;

- les clés d'allocation de coûts de la couche correspondante aux infrastructures passives vers les couches supérieures, et notamment les couches correspondantes à la transmission, en fonction des différentes technologies de transmission existantes.

Concernant le modèle « support », France Télécom devra notamment expliciter la répartition des trois types d'activités de support suivantes :

- les activités directement liées à l'exploitation du réseau proprement dit (les coûts de support alloués sur les composantes du modèle « réseau »), qui correspondent aux activités de planification, construction, maintenance et exploitation du réseau ; ces activités sont largement indépendantes de la demande des clients ;
- les activités relevant de la commercialisation (coûts de support alloués sur le modèle « commercial ») ;
- les activités relevant directement de la fourniture de produits commerciaux (coûts de support alloués directement sur les produits réglementaires).

Le catalogue des clés de répartition et les notes méthodologiques sont audités et transmis à l'Autorité.

Ces documents sont publiés à l'exception des valeurs chiffrées des clés.

### II-3.2. Les éléments de réseau

France Télécom est tenue de produire les listes d'éléments de réseau selon les principes énoncés ci-dessous.

Conformément aux possibilités du modèle de comptabilisation des coûts utilisé dans l'ancien cadre, France Télécom devra produire des fiches permettant de déterminer les coûts des éléments de réseau qu'elle utilise.

Les éléments de réseau correspondent au niveau d'agrégation le plus fin requis par la présente obligation de comptabilisation des coûts. Ces éléments de réseau, qui constituent les « atomes » de l'obligation de comptabilisation des coûts, sont en réalité eux-mêmes déjà des agrégats dans le modèle de réseau de France Télécom. Ils peuvent provenir de couches différentes de ce modèle de réseau<sup>11</sup>.

Si cela s'avère nécessaire pour l'analyse de certains produits, services, ou offres commerciales particuliers de l'entreprise, l'Autorité pourra demander au cas par cas à France Télécom une plus grande finesse d'analyse des éléments de réseau et de leur coût.

Ainsi, et à titre d'exemple, pour les activités de téléphonie commutée, les éléments de réseau sont :

- Pour les fonctions de commutation : URA (Unité de raccordement d'abonnés), CAA (Commutateur à autonomie d'acheminement), CT (commutateur de transit), CTU (commutateur de transit urbain), etc....

---

<sup>11</sup> Le modèle de réseau de France Télécom est présenté dans la section II-2. « Le système actuel de comptabilisation des coûts de France Télécom ».

- Pour les fonctions de transmission : lien URA-CAA, lien CAA-CAA, lien CAA-CTU, lien CAA-CT, lien CT-CT, lien CT-PRO<sup>12</sup>, etc. ...

Pour les activités d'accès utilisant la boucle locale cuivre, les éléments de réseau correspondent à une couche plus basse du modèle : génie civil, infrastructures aériennes, répartiteurs, équipements de transmission, câbles, cartes d'abonnés.

➤ Les listes d'éléments de réseau

Une liste des éléments de réseau par famille de technologie (réseau commuté, haut débit et [services de capacité]) et par portion de réseau (par exemple l'accès à la boucle locale de cuivre) est présentée en annexe B de la présente décision. Cette liste devra être complétée et/ou amendée par France Télécom en fonction de l'évolution de son réseau, et notamment pour tenir compte de l'apparition de nouveaux éléments de réseau dans la construction de ses produits de gros ou de détail régulés, consécutive par exemple à l'émergence de la VoIP.

France Télécom est tenue de fournir annuellement à l'Autorité une actualisation de cette liste. Toute modification qui lui sera apportée devra être justifiée auprès de l'Autorité.

La liste des éléments de réseau est publiée annuellement.

➤ L'évaluation des coûts des éléments de réseau

Le modèle de réseau du système de comptabilisation des coûts de France Télécom fournit des valorisations des éléments de réseau en coûts historiques (c'est-à-dire en coûts comptables). Or, pour atteindre ses objectifs de régulation, l'Autorité a été amenée à déterminer et à mettre en œuvre, pour certains sous-ensembles d'éléments de réseau, des méthodes de valorisation des coûts pertinentes au regard des contextes concurrentiels dans lesquels ils étaient utilisés, appelées « méthodes de valorisation réglementaires »<sup>13</sup> (qui sont à ce jour : les coûts de remplacement en filière et les coûts courants économiques).

A ce titre, les coûts des éléments de réseau doivent être également évalués par France Télécom conformément aux méthodes réglementaires qui s'appliquent.

Ainsi, France Télécom est tenue de produire pour chaque élément de réseau une valorisation en coûts historiques et, lorsqu'elle s'applique, une valorisation en coûts réglementaires.

La connaissance de l'écart lié au recours à ces méthodes de valorisation est nécessaire au titre :

- de la cohérence du système de comptabilisation des coûts et des objectifs de réconciliation entre comptabilité de l'entreprise et comptabilité réglementaire ;
- des exercices de contrôle tarifaire de l'Autorité, qui s'effectuent dans un cadre concurrentiel précis ;
- d'une traçabilité à long terme nécessaire à la compréhension des évolutions des coûts.

<sup>12</sup> faisant le lien entre un commutateur de transit (CT) et le « point de raccordement opérateur », défini comme étant le point sur lequel est offerte l'interconnexion aux opérateurs désirant s'interconnecter sur ledit CT.

<sup>13</sup> Il est important de rappeler que les méthodes de valorisation réglementaires ne concernent que les coûts en capital, et par conséquent, dans le contexte de cette sous-section, la partie des coûts des éléments de réseau relatifs aux actifs sous-jacents (voir la section II-1.3. de la présente décision).

Par ailleurs, France Télécom met en regard de ces coûts les unités d'œuvre pertinentes et quantités d'unités d'œuvre de ces éléments de réseau, de sorte qu'un coût unitaire par élément de réseau puisse être également fourni. Pour un même élément de réseau, le coût unitaire peut parfois être calculé selon plusieurs unités d'œuvre (minutes ou MIC, par exemple).

Le tableau suivant effectue une synthèse des éléments présentés ci-avant et pourra constituer le format de restitution attendu.

	Elément de réseau 1	Elément de réseau 2	..	Elément de réseau n
<b>Méthode d'évaluation</b>				
Coûts directs				
Coûts du capital				
Amortissements				
Coûts directs d'exploitation				
Coûts indirects				
Informatique				
Véhicules				
Formation				
Approvisionnements				
Support				
Logistique				
R&D				
Bâtiments				
<b>Total</b>				
<b>Unité d'œuvre</b>				
Coût unitaire				
<b>Autre unité d'oeuvre</b>				
Coût unitaire				

Afin de vérifier la cohérence des données portant sur les coûts des éléments de réseau d'une part, et de déterminer la consommation de ces éléments de réseau par les prestations offertes sur le marché par France Télécom d'autre part, un tableau d'usage des éléments de réseau par les offres est fourni.

Pour chaque famille de technologie, ce tableau présente en colonnes les éléments de réseau listés, et en lignes, les offres de gros et de détail qui y font appel.

Les facteurs d'usage représentés dans le tableau multipliés par le nombre d'offres de détail ou de gros produites doivent permettre de retrouver les quantités d'unités d'œuvre calculées précédemment.

Le tableau suivant présente le format de restitution attendu.



point de vue des évolutions des quantités produites par les différentes familles technologiques actuelles que de celles des masses de coûts qui sont allouées.

La fiche « transmission » doit permettre le suivi des consommations des ressources de transmission, correspondant à des couches basses du réseau, ainsi que le déversement de leurs coûts sur les grands produits utilisant les réseaux commutés (la téléphonie, les circuits spécialisés), le RTNM (les liaisons louées) et l'IP (Internet à haut débit, services de capacité et VoIP).

Les restitutions de la fiche « transmission » s'effectueront en coûts constatés et prévisionnels, historiques et réglementaires. L'approche prévisionnelle permet d'anticiper d'éventuels changements dans les clés d'allocation.

Un modèle de fiche « transmission » figure en annexe C.

#### ➤ **La fiche « infrastructures »**

Cette fiche, dont l'objet est de synthétiser les coûts d'infrastructures selon la hiérarchie du réseau, est indépendante des autres fiches synthétiques.

Elle est nécessaire en raison du développement inégal de la concurrence sur le territoire et selon la hiérarchie du réseau. En effet, les opérateurs alternatifs déploient leurs propres infrastructures vers des réseaux de plus en plus capillaires ce qui entraîne une forte pression concurrentielle sur par exemple les réseaux longue distance et une quasi absence de concurrence sur l'accès, la boucle locale ayant été qualifiée d'infrastructure essentielle.

La fiche « infrastructures » permet dès lors de vérifier que l'allocation des coûts des infrastructures passives entre les niveaux hiérarchiques du réseau de France Télécom est cohérente avec ses activités, et ainsi de vérifier l'absence de subventions croisées abusives entre parties du réseau soumises à concurrence plus ou moins forte.

En particulier, la fiche dresse le bilan de l'ensemble des masses de coûts des infrastructures passives des réseaux d'accès et de collecte : génie civil, câble cuivre ou optique, chambres de tirage, d'épissurage ou de répartition, support de transmission hertziennne et bâtiments.

Les bâtiments comprennent les équipements d'environnement (platelage, câbles, transformateurs, climatisation) mais pas les équipements spécifiques à chaque service (DSLAM, brasseur).

Pour la partie collecte uniquement, les coûts des équipements de transmission mutualisés sont pris en compte. Les équipements SDH supportant plusieurs services sont inclus ainsi que les faisceaux hertziens de collecte. Les DSLAM à sortie native en Gigabit Ethernet, spécifiques à une seule ligne de produits sont en revanche exclus.

Hiérarchiquement, le réseau est scindé en quatre niveaux :

- l'accès, entre les abonnés finals et les répartiteurs (NRA et NRA-HD) ;
- la collecte locale, des répartiteurs aux premiers points de commutation ou de brassage (CAA, brasseurs, routeurs) ;

- la collecte régionale, jusqu'au premier équipement de commutation ou de brassage du réseau longue distance ;
- le réseau longue distance inter régional.

Le terme "premiers points de commutation ou de brassage" est défini par l'union des sites ouverts à l'interconnexion RTC, services de capacité, ATM, IP, ou Gigabit Ethernet. Hors dégroupage, tous les flux transitant par les répartiteurs sont véhiculés au moins jusqu'à ces sites. Au delà, une partie du trafic est prise en charge par des réseaux alternatifs et n'est plus acheminée par France Télécom.

La structure du réseau pouvant être modifiée, notamment l'emplacement des premiers brasseurs ou l'étendue du réseau longue distance, France Télécom doit préciser le nombre de sites en extrémité de tronçons, qui pourra évoluer dans le temps, en fonction des technologies disponibles, des services fournis et du volume de ces services.

Les restitutions de la fiche « infrastructures » s'effectueront en coûts constatés et prévisionnels, historiques et réglementaires.

➤ **La fiche « SI » :**

La fiche « systèmes d'information » a pour objet de comprendre les allocations de coûts de SI faites par France Télécom sur les différents « produits réglementaires » du système de comptabilisation des coûts. Elle constitue ainsi une synthèse chiffrée d'éléments du modèle « support » de ce système.

Etant donné l'absence de visibilité de l'Autorité sur les éléments de coûts de systèmes d'information à ce jour et de leur importance et poids croissants dans la production et la fourniture d'offres commerciales, cette synthèse est nécessaire de façon à vérifier les méthodes de répartition de ces coûts ainsi que leur pertinence.

La fiche synthétique de coûts de SI est accompagnée d'une description qualitative détaillée des systèmes et applications mis en œuvre. Cette description comprend :

- la liste des différents usages possibles du système d'information : facturation, commande, livraison, SAV, administration et gestion du réseau (boucle locale, équipements, systèmes de transmission, etc.) ;
- une cartographie d'ensemble du SI de France Télécom au travers, notamment de :
  - la liste des blocs de SI qui peuvent être identifiés dans le système d'information. Par exemple<sup>14</sup> : applications SI communes à l'ensemble des offres, applications SI spécifiques à la prestation de traduction en conservation du numéro, etc.... ;
  - la liste des ressources informatiques allouées à chacun des blocs. Ces ressources sont équivalentes aux « éléments de réseau » ;
  - la liste des « produits réglementaires » desservis par chacun des blocs identifiés.

---

<sup>14</sup> Il ne s'agit que d'exemples – France Télécom pourra juger les blocs donnés comme non pertinents s'ils ne sont pas identifiables eux-mêmes dans le SI.

La fiche de coûts récapitulative se présente sur le format distinguant les charges de patrimoine et celles d'exploitation.

Enfin, la restitution sera accompagnée d'une explication des hypothèses fondatrices des clés d'allocations retenues pour affecter les charges globales de SI aux différents usages et blocs précités.

En tout état de cause, la restitution devra permettre de comprendre les coûts impliqués et les clés d'allocation retenues pour, notamment, les produits commerciaux suivants :

- l'accès au service téléphonique VGAST ;
- les produits d'interconnexion ;
- la conservation du numéro sortante et son équivalent en cas de portage au bénéfice de France Télécom (conservation du numéro entrante) et la « conservation du numéro géographique interne<sup>15</sup> ».

Les restitutions de la fiche s'effectueront en coûts constatés et prévisionnels, historiques ou réglementaires, lorsque cela s'applique.

#### ➤ **La fiche « coûts communs »**

La cartographie des coûts communs fournie à l'Autorité dans l'ancien cadre prévoyait une décomposition de ces coûts en fonction de leur caractère pertinent ou non, ainsi qu'en fonction de leur nature. L'annexe E de la présente décision rappelle l'historique réglementaire du traitement des coûts communs.

Le périmètre des « coûts communs » est défini par la présente décision par :

- les frais de siège ;
- la recherche fondamentale, pure et appliquée ;
- les charges de structure.

France Télécom est tenue de restituer les montants relatifs aux coûts communs, selon les principes et la cartographie précisés en annexe E de la présente décision.

#### *II-3.3.2. Les fiches spécifiques*

Les fiches spécifiques se rapportent à l'analyse des coûts relatifs à des marchés ou à des technologies. Elles sont au nombre de [quatre] : la fiche « accès », la fiche « voix et interconnexion », la fiche « haut débit » [et la fiche « services de capacité »].

Elles ont pour objectif principal de répondre aux exigences de la pratique d'un contrôle tarifaire par l'Autorité. En cela, elles sont formatées de façon à offrir des données de coûts fines issues du système de comptabilisation des coûts, et, le cas échéant, des implications de la mise en œuvre du dispositif de séparation comptable.

Ces fiches font apparaître des données en coûts historiques et/ou en coûts réglementaires, selon la méthode de valorisation des coûts qui s'applique ; enfin, pour poursuivre l'objectif de contrôle tarifaire, les restitutions s'effectuent en coûts constatés et en coûts prévisionnels.

---

<sup>15</sup> Il s'agit du service permettant à un abonné France Télécom, lorsqu'il déménage et reprend une ligne chez France Télécom, de conserver son numéro ; l'Autorité a compris de ses échanges avec France Télécom que des applications SI étaient largement partagées entre ce service et l'offre de conservation du numéro.

Ces fiches ne sont pas publiées.

➤ **La fiche « accès »**

L'objet de la fiche « accès » est de recenser les coûts relatifs à la boucle locale de cuivre et les coûts sous-jacents à ses divers usages : en particulier le dégroupage, l'abonnement au service téléphonique de détail et la vente en gros de l'accès au service téléphonique (VGAST).

Un suivi particulier des coûts relatifs à la boucle locale de cuivre est nécessaire non seulement au regard de la qualification d'infrastructure essentielle de cette partie du réseau de France Télécom et des obligations de contrôle tarifaire qui en découlent, mais également au titre de l'obligation de fourniture du service universel qui incombe au prestataire du service universel (le rappel du cadre réglementaire relatif au service universel est effectué en partie V de la présente décision).

La fiche « accès » permet ainsi de faire apparaître les coûts d'infrastructure relative à la boucle locale cuivre (génie civil, infrastructure aérienne, câbles, répartiteurs...) et les coûts relatifs à son exploitation.

Cette fiche pourra être déclinée de façon à distinguer nettement les coûts relatifs aux activités de gros et de détail, en particulier toutes les prestations liées aux abonnés individuels, de service après-vente, etc....

Le format de la fiche attendue au titre de l'application de la présente décision est fourni en annexe C.

Les restitutions de la fiche « accès » s'effectueront en coûts constatés et prévisionnels, historiques et réglementaires.

Cette fiche constitue un aménagement de la « fiche 4 » existant au titre de l'ancienne obligation de comptabilisation des coûts de France Télécom.

➤ **La fiche « voix et interconnexion » et ses accessoires**

Cette fiche constitue un aménagement de la « fiche 1 » requise au titre de l'ancien cadre réglementaire, qui récapitulait l'ensemble des coûts de réseau général, répartis sur les rubriques « Commutation », « Transmission » pour ce qui est de la téléphonie fixe et sur la rubrique « Circuits spécialisés », correspondant à d'autres produits que ceux de la téléphonie fixe utilisant les mêmes éléments de transmission.

Compte tenu de la demande qui est faite à France Télécom de créer une fiche de synthèse de coûts déversant l'ensemble des coûts de transmission (intitulée « fiche transmission » et décrite ci-dessus), l'Autorité estime qu'il n'est pas nécessaire d'inclure une rubrique « Circuits spécialisés » dans la fiche « voix et interconnexion ».

Elle devra en revanche inclure les coûts supportés par le réseau RTC pour l'ensemble des produits reposant à la fois sur le réseau RTC et sur d'autres réseaux. A titre d'exemple, les coûts des appels d'un client en communication basée sur le RTC à destination d'un client en communication VoIP - et inversement - seront comptabilisés dans cette fiche à la hauteur des coûts liés à la partie RTC de l'appel.

En outre, cette fiche inclura les équipements présents en métropole et dans les DOM, et les liens de transmission intra - métropole ou intra - DOM. Les coûts des liens de transmission inter - DOM ou DOM - métropole feront l'objet d'une restitution annexe ad hoc.

Sont appelés « accessoires » de la fiche « voix et interconnexion », les matrices de facteurs de routage au regard des volumes totaux de minutes produites :

- des éléments de réseaux identifiés dans le système de comptabilisation des coûts de France Télécom dans les produits techniques identifiés (à la sortie de son modèle de coûts de réseau),
- des produits techniques identifiés dans les produits et services commerciaux de l'entreprise.

Ces données quantitatives servent notamment à établir, au regard des données agrégées incluses dans la fiche, diverses vues de la répartition des coûts par éléments de réseaux, produits techniques et produits et services commerciaux, ou encore à établir des coûts à la minute.

La restitution de la fiche « voix et interconnexion » s'effectuera en coûts constatés et prévisionnels, historiques et réglementaires.

Le format de la fiche attendue et des matrices de routage associées au titre de l'application de la présente décision est fourni en annexe C.

➤ **La fiche « services de capacité »**

[En fonction de la décision services de capacité à venir]

➤ **La fiche « haut débit »**

Le développement des marchés du haut débit, notamment par le biais de la technologie DSL, leur a donné une place centrale sur le marché global des communications électroniques.

La création de la « fiche haut débit » permet de suivre les grandes masses de coûts sous-jacentes à la formulation d'offres à haut débit par technologie DSL sur paire de cuivre sur les marchés de gros et de détail.

La structure hiérarchique du réseau est identique à celle retenue pour la fiche « transmission », à laquelle est ajoutée une couche « services ». A chacun des trois premiers niveaux, les coûts sont répartis d'une part en équipements de transmission et d'infrastructure, dont le périmètre doit être identique à celui de la fiche « transmission », et d'autre part en équipements actifs de réseau (hors transmission mutualisée).

Les équipements actifs sont notamment les DSLAM, les brasseurs et routeurs ATM, Gigabit Ethernet ou IP et les BAS.

Le format attendu de la fiche « haut débit » figure en annexe C.

Les restitutions s'effectueront en coûts constatés et prévisionnels, historiques et réglementaires.

### II-3.4. Les comptes d'exploitation des produits de gros régulés

Les Comptes d'Exploitation Produit (CEP) ont vocation à vérifier la mise en œuvre des obligations portant sur un produit. En effet, ces comptes d'exploitation permettent de retracer les coûts et recettes des offres fournies sur les marchés de gros régulés, en particulier afin de vérifier les objectifs assignés par le contrôle tarifaire.

Ainsi, les produits de gros pour lesquels des CEP doivent être fournis sont principalement ceux inscrits aux offres de référence de France Télécom. Les offres de référence étant composées d'un grand nombre d'items, il n'apparaît pas raisonnable de mettre en place des CEP pour chacun de ces items. L'Autorité considère cependant que les produits vendus dans les offres de référence ne sauraient être complètement agrégés. Il convient en effet de présenter des CEP pour :

- chaque prestation principale des offres de référence, telle que par exemple l'accès totalement dégroupé, ou la prestation d'intra CA en interconnexion ;
- l'ensemble des prestations annexes, liées à la fourniture des prestations principales, telles que les prestations d'énergie, de cohabitation, qui représentent des charges importantes pour les opérateurs alternatifs, et dont l'analyse est rendue complexe en raison de la multiplicité des items.

Cette désagrégation des offres de référence apparaît ainsi être le niveau de finesse minimal acceptable pour s'assurer de la bonne mise en œuvre des obligations de contrôle tarifaire. L'Autorité considère en particulier que le suivi analytique des coûts des prestations annexes par France Télécom doit être amélioré au travers de la production de CEP appropriés.

Les CEP de gros doivent être établis conformément à la méthode de valorisation retenue pour la mise au point des tarifs des produits correspondants (coûts historiques et/ou réglementaires le cas échéant). Ils sont établis annuellement en coûts constatés.

Afin de vérifier qu'aucune distorsion n'est créée dans l'allocation des coûts au sein d'un marché pertinent sur lequel France Télécom a été désignée puissante, à l'occasion de la création d'une nouvelle offre de gros correspondante à un tel marché, l'Autorité estime nécessaire de vérifier que les coûts supportés par cette nouvelle offre sont cohérents avec les coûts des offres déjà présentes sur le marché.

A cette fin, France Télécom devra produire un compte d'exploitation produit prévisionnel récapitulant les coûts d'une telle offre, et démontrant en particulier l'absence de distorsion dans l'évaluation des coûts des offres présentes sur le marché considéré.

Les comptes d'exploitations produits sont présentés dans un format détaillé qui fait apparaître au moins les composantes de coûts suivantes :

- coûts directs : coûts des actifs de production (amortissements, coût du capital), coûts directs d'exploitation (matériel, personnel, travaux et fourniture de services extérieurs, fiscalité) ;
- coûts indirects (en détaillant amortissement, coût du capital et charges d'exploitation) : informatique, véhicules, formation, approvisionnements, support, logistique, recherche et développement, bâtiments ;
- autres coûts indirects (explicités).

Les CEP ne sont pas publiés.

### II-3.5. Les autres aménagements du système de comptabilisation des coûts

La mise en place de la nouvelle obligation de comptabilisation des coûts de France Télécom doit également s'effectuer en tenant compte des aménagements décrits dans les sous-sections suivantes.

#### *II-3.5.1. Mise en évidence des relations coût-volume*

Comme il a été rappelé dans le cadre de la description des principes de l'information comptable, il existe plusieurs méthodes d'allocation des coûts, en particulier la méthode des coûts complets, la méthode du coût incrémental et la méthode du coût de production isolée.

Pour un produit donné, chacune de ces méthodes identifie un niveau de coût différent, la relation entre ces trois niveaux étant elle-même identifiée par une relation coût-volume, qui met en lumière des coûts fixes et variables attribués à la production de ce produit en fonction des volumes offerts.

Ces relations coût-volume seront utilisées pour la détermination des coûts incrémentaux tels que définis dans le dispositif de séparation comptable (partie III-3.2. de la présente décision). Elles peuvent en outre être utilisées à des fins de contrôle tarifaire et doivent être tenues à disposition de l'Autorité.

#### *II-3.5.2. Modifications des paramètres du système d'allocation des coûts*

##### ➤ A l'initiative de l'Autorité

L'analyse des fiches de synthèse présentées précédemment, de même que la nécessaire prise en compte des évolutions à venir, pourra amener l'Autorité à modifier certains paramètres du système d'allocation ou de préciser la portée de certaines restitutions demandées.

Dans ce cadre, l'Autorité a engagé en particulier des travaux de réflexion sur les méthodes d'allocation de coûts entre réseau bas débit et réseau haut débit. Ces travaux, dirigés par une personnalité indépendante, associent la communauté des opérateurs et ont notamment pour objectif de garantir une transition sans heurts entre l'utilisation massive du réseau commuté et l'utilisation croissante du réseau haut débit pour la fourniture de services relevant traditionnellement du réseau RTC.

Les préconisations de ce groupe seront étudiées avec attention par l'Autorité, et pourront être intégrées le cas échéant dans le système de comptabilisation des coûts de France Télécom.

##### ➤ A l'initiative de France Télécom

En outre, les évolutions technologiques, les modifications des architectures techniques retenues, la création ou la suppression d'offres commerciales (de gros et de détail) sont autant d'éléments qui amènent France Télécom à modifier régulièrement, et de sa propre initiative, certains paramètres de son système de comptabilisation des coûts.

Ces modifications sont vérifiées par l'auditeur, afin qu'elles soient exemptes d'erreurs matérielles, et qu'elles soient conformes aux principes relevant de l'information comptable et de l'obligation de comptabilisation des coûts.

Cependant, afin que l'Autorité puisse assurer un contrôle effectif des différentes offres régulées, il est essentiel que les modifications substantielles qui sont réalisées à l'initiative de France Télécom soient à la fois systématiquement portées à la connaissance de l'Autorité et clairement documentées par France Télécom.

Ainsi, toute modification d'une règle dans le système de comptabilisation de France Télécom entraînant un écart significatif de plus de 5% sur le coût d'un produit technique (avant dernière couche du modèle « réseau ») ou d'un produit réglementaire (dernière couche du système de comptabilisation des coûts) devra faire l'objet d'une communication documentée à l'Autorité. Dans le cas d'une modification entraînant un écart de plus de 5% sur le coût d'un produit technique ou d'un produit réglementaire et intervenant à la suite d'une décision d'évolution de modélisation ou de sources de données (exemple : réalisation et prise en compte d'une étude plus récente comme généralement demandé par l'auditeur), France Télécom devra communiquer cette règle à l'Autorité préalablement à sa mise en oeuvre.

## II-4. Transmission des informations, audit du système de comptabilisation des coûts et publication

### II-4.1. La description du système de comptabilisation des coûts

La directive accès, en son article 13.4, dispose que « *Lorsque la mise en place d'un système de comptabilisation des coûts est rendue obligatoire dans le cadre d'un contrôle des prix, les autorités réglementaires nationales veillent à ce que soit mise à la disposition du public une description du système de comptabilisation des coûts faisant apparaître au moins les principales catégories au sein desquelles les coûts sont regroupés et les règles appliquées en matière de répartition des coûts* ».

Conformément à l'article D. 312 du CPCE, les éléments suivants doivent être annuellement publiés dans le document de description requis au titre de la mise en œuvre de la présente obligation de comptabilisation des coûts :

- le périmètre du système de comptabilisation des coûts et la description de l'ensemble des retraitements d'information comptable effectués, en particulier l'assiette initiale (produits et charges en valeur tels que fournit la comptabilité sociale) et l'assiette réglementaire (produits et charges en valeur après retraitements) ;
- la description des modèles (« support », « commercial » et « réseau ») du système de comptabilisation des coûts et des méthodes retenues et des retraitements opérés relativement à ces modèles. En particulier apparaîtront les principales catégories au sein desquelles les coûts sont regroupés ;
- les méthodologies d'allocation et de répartition des masses de coûts, conformément aux règles indiquées dans la section II-3.1. de la présente décision.

#### II-4.2. Périodicité de la transmission des restitutions

Les données prévisionnelles doivent être établies dans un calendrier compatible avec leur audit avant la fin de l'année précédent l'exercice visé.

Les données constatées (i.e. définitives) doivent être établies et auditées dans un délai de six mois à compter de la clôture des comptes sociaux de France Télécom.

Par ailleurs, France Télécom est tenue de répondre aux demandes ponctuelles de l'Autorité d'informations sur ou issues de son système de comptabilisation des coûts. Conformément à l'article D. 312 du CPCE, France Télécom doit conserver « *Les éléments pertinents du système d'information et les données comptables [...] pendant cinq ans, à la disposition de l'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes.* »

#### II-4.3. Audit du système de comptabilisation des coûts et des restitutions relatives à l'obligation de comptabilisation des coûts

Le considérant 21 de la directive accès dispose que « *Lorsqu'une autorité réglementaire nationale impose des obligations relatives à la mise en oeuvre d'un système de comptabilisation des coûts en vue de soutenir le contrôle des prix, elle peut entreprendre elle-même un audit annuel pour s'assurer du respect de ce système de comptabilisation des coûts, à condition de disposer du personnel compétent nécessaire, ou elle peut imposer que cet audit soit effectué par un autre organisme compétent indépendant de l'opérateur concerné.* »

L'article 13.4 de la même directive précise : « *Le respect du système de comptabilisation des coûts est vérifié par un organisme compétent indépendant. Une attestation de conformité est publiée annuellement* ». La directive service universel, dans son article 17.4 dispose en sus au titre de la régulation des marchés de détail que « *La conformité avec le système de comptabilisation des coûts est vérifiée par un organisme compétent indépendant. Les autorités réglementaires nationales veillent à ce qu'une déclaration de conformité soit publiée annuellement* ».

L'article L. 38 I 5° du CPCE, qui permet l'imposition d'obligations comptables à un opérateur puissant sur des marchés de gros, prévoit également la vérification du respect des principes et des objectifs assignés à ces obligations « *aux frais de l'opérateur, par un organisme indépendant désigné par l'Autorité* ». Il en est de même pour la vérification du respect des principes et des objectifs assignés à ces obligations lorsqu'elles sont imposées sur des marchés de détail, prévue par l'article L. 38-1.

Enfin, l'article D. 312 du CPCE dispose que « *le respect des obligations prévues au présent article est vérifié périodiquement par des organismes indépendants désignés par l'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes. Les organismes désignés publient annuellement une attestation de conformité des comptes* ».

Ainsi, eu égard à l'ensemble de ces dispositions, il incombe à l'Autorité de faire diligenter annuellement un audit et de décider de la vérification des éléments structurant la mise en oeuvre de cette obligation, en particulier les restitutions fournies par France Télécom au titre des exercices prévisionnel et définitif.

L'attestation de conformité établie par l'auditeur est publiée.

#### II-4.4. Bilan des restitutions attendues au titre de l'obligation de comptabilisation des coûts

Le tableau ci-dessous récapitule l'ensemble des restitutions attendues au titre de l'obligation de comptabilisation des coûts. Il fait également la synthèse des éléments qui seront publiés dans le cadre de l'obligation de comptabilisation des coûts de France Télécom, conformément au cadre réglementaire, et notamment l'article D. 312 III qui prévoit la publication de « *certaines données comptables en tenant compte à la fois du degré de transparence nécessaire, en particulier à la vérification du principe de non-discrimination, et du respect du secret des affaires.* »

Libellé		Format de restitution	Périodicité	Publication
Description du système de comptabilisation des coûts	Alimentation du système, périmètre issu de la comptabilité sociale et retraitements effectués en amont du système de comptabilisation des coûts	Rapport rédigé et documenté	annuelle	oui
	Méthodologies d'allocation et de répartition des masses de coûts	Catalogue des clés de répartition et notes méthodologiques	annuelle	oui, hors valeurs des clés
Eléments de réseau		Liste détaillée	annuelle	oui
Coût des éléments de réseau		Tableau	annuelle	non
Facteurs d'usage des éléments de réseau par les offres de gros et de détail		Tableau	annuelle	non
Fiches synthétiques	Fiche « transmission »	Tableau	annuelle	non
	Fiche « systèmes d'information »	Tableau	annuelle	
	Fiche « infrastructures »	Tableau	annuelle	
	Fiche synthétique « coûts communs »	Tableau	annuelle	
Fiches spécifiques	Fiche « accès »	Tableau	annuelle	non
	Fiche « voix et interconnexion » et accessoires	Tableaux	annuelle	
	Fiche « haut débit »	Tableau	annuelle	
	[Fiche « services de capacité » et accessoires]	[Tableaux]	[annuelle]	
CEP de gros		Compte charges/produits	annuelle / à la demande	non
Etudes des relations coût volume de produits		Notes documentées	à la demande	non
Modification de paramètres du système d'allocation des coûts à l'initiative de FT			Au fil de l'eau	non
Attestation de conformité		Rapport de l'auditeur	annuelle	oui

### III. L'obligation de séparation comptable de France Télécom

La présente partie précise les modalités d'application de l'obligation de séparation comptable, qui permet notamment d'établir des comptes séparés reflétant les coûts et recettes des activités de gros et de détail de France Télécom, comme si ces activités étaient réalisées par deux entités autonomes.

La mise en œuvre du dispositif de séparation comptable repose sur les principes de traitement de l'information comptable exposés en première section de la partie II. portant sur la comptabilisation des coûts de France Télécom.

#### III-1. Le principe général du dispositif de séparation comptable

##### III-1.1. La prise en compte de l'obligation de non-discrimination

Suite aux analyses de marché, une obligation de non-discrimination a été imposée à France Télécom sur l'ensemble des marchés de gros où l'entreprise a été désignée puissante.

Conformément aux dispositions de l'article D. 309 du CPCE, cette obligation se traduit notamment par la nécessité pour France Télécom non seulement de ne pas pratiquer de discrimination entre opérateurs alternatifs, mais surtout de proposer des prestations équivalentes en interne et en externe.

Il en résulte que pour vérifier le respect de l'obligation de non-discrimination, France Télécom doit être placée dans une situation comparable à celle d'un opérateur alternatif qui doit en particulier, sous certaines conditions, recourir aux offres de gros proposées par France Télécom.

Les principes et conditions d'application de ce mécanisme sont précisés dans la partie III-2 de la présente décision.

##### III-1.2. Le fondement juridique de la formalisation des cessions internes

L'article 11 de la directive accès précitée dispose que « *l'autorité réglementaire nationale peut, conformément aux dispositions de l'article 8, imposer des obligations de séparation comptable en ce qui concerne certaines activités dans le domaine de l'interconnexion et/ou de l'accès.*

*Elles peuvent, notamment, obliger une entreprise intégrée verticalement à rendre ses prix de gros et ses prix de transferts internes transparents, entre autres pour garantir le respect de l'obligation de non-discrimination prévue à l'article 10 ou, en cas de nécessité, pour empêcher des subventions croisées abusives. Les autorités réglementaires nationales peuvent spécifier le format et les méthodologies comptables à utiliser ».*

En outre, l'article 1 de la recommandation de la Commission sur la séparation comptable du 19 septembre 2005 précise que « *L'obligation de séparation comptable a pour objet de conférer aux informations un niveau de détail plus élevé que celui qui ressort de la comptabilité sociale de l'opérateur notifié, de représenter le plus fidèlement possible le comportement de parties de l'entreprise de l'opérateur notifié comme si elles avaient*

fonctionné en qualité d'entreprises distinctes et, dans le cas d'entreprises verticalement intégrées, d'empêcher les discriminations en faveur de leurs propres activités et les subventions croisées abusives. »

Il est précisé dans l'article 4 de cette recommandation que « *Les prix de transfert ou les achats entre marchés et services doivent apparaître clairement et d'une manière suffisamment détaillée pour attester du respect des obligations de non discrimination* ».

Par ailleurs en droit interne, l'article D. 309 du CPCE précise qu'au titre de l'obligation de non discrimination, « *Les modalités techniques et financières des services d'interconnexion et d'accès qu'ils [les opérateurs] offrent à leurs propres services, filiales et partenaires doivent pouvoir être justifiées sur demande de l'Autorité de régulation des communications électroniques et des postes.* ».

De même, l'obligation de séparation comptable imposée au titre de l'article L. 38 I 5° du CPCE prévoit que, lorsque l'obligation de non discrimination est également imposée, l'opérateur peut être tenu, en vertu de l'article D. 312 du CPCE, de « *valoriser aux mêmes prix de cession les installations et équipements de son réseau ou les moyens qui y sont associés, qu'ils soient employés pour fournir des services d'interconnexion et d'accès ou d'autres services.* ».

Ainsi, de l'ensemble de ces dispositions, il résulte que la mise en œuvre simultanée des obligations de séparation comptable et de non discrimination consiste en la formalisation de quelles offres de gros sont utilisées le cas échéant pour la production des offres de détail et des prix de transferts internes qui en résultent pour alimenter les comptes séparés.

### III-1.3. Le dispositif de séparation comptable

Les comptes séparés par marché établis par France Télécom devront reposer sur un système de prix de transfert transparent et qui respecte les règles suivantes :

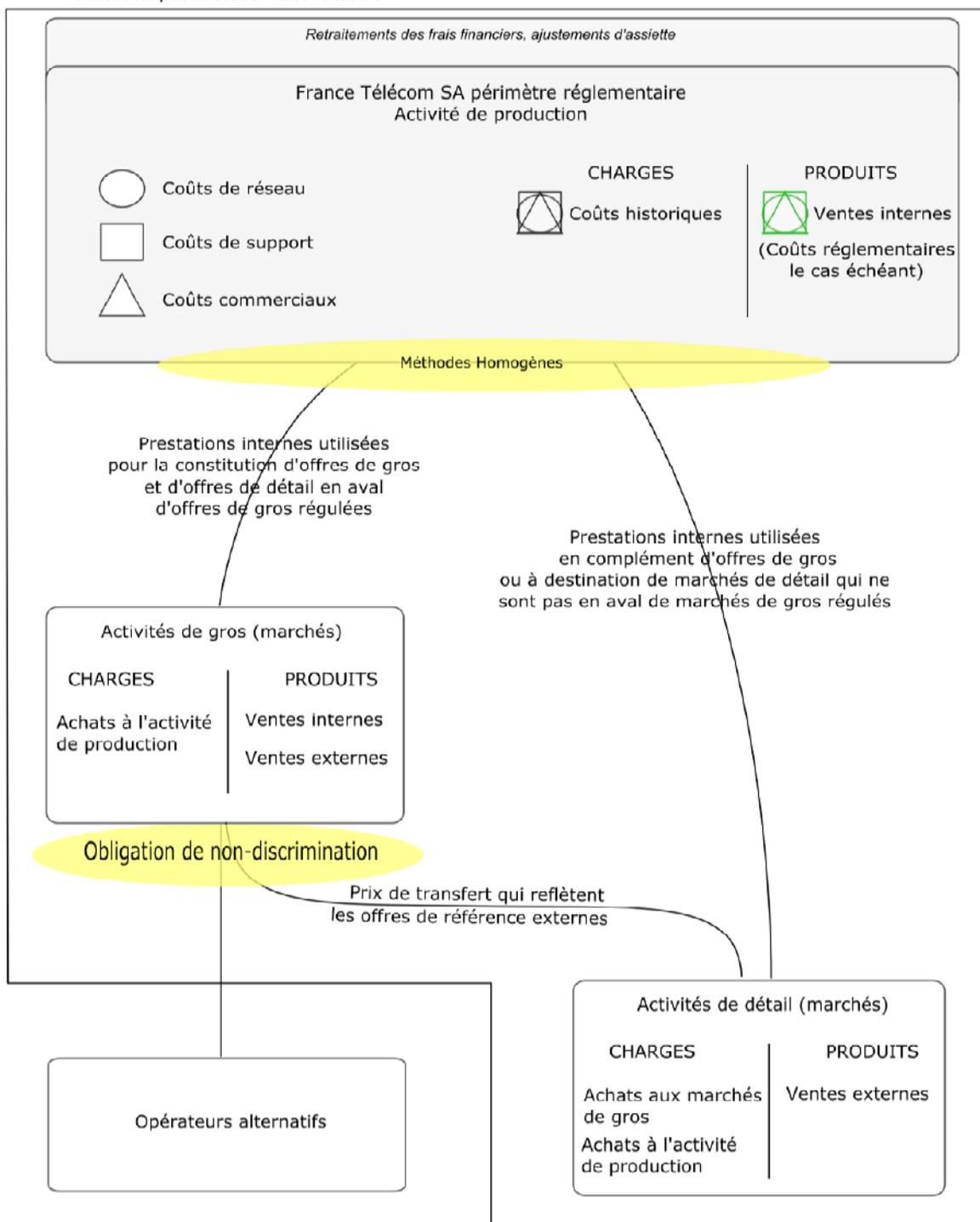
- L'activité de « production » de France Télécom, en amont du dispositif de séparation comptable, fournit des prestations à ses activités de gros et de détail :
  - ces prestations sont composées de « produits techniques » (agrégats d'éléments de réseau, tels qu'ils sont définis ci-après), de prestations de support (auxquelles correspondent des coûts de support) et de prestations à caractère commercial (auxquelles correspondent des coûts commerciaux) ;
  - ces prestations sont valorisées en fonction des éléments qui les composent, en tenant compte des méthodes de valorisation réglementaires qui s'appliquent (par exemple, les produits techniques relatifs à la boucle locale sont valorisés en coûts courants économiques conformément à la décision n°05-0834 de l'Autorité) ;
  - les prestations fournies à la fois aux activités de gros et aux activités de détail sont toujours transférées au même « prix » (qui en l'occurrence correspond à leur coût, réglementaire, le cas échéant) ;

- toute prestation recensée au niveau de l'activité de production doit nécessairement être ventilée en aval, c'est-à-dire en direction des activités de gros et/ou des activités de détail.
- Lorsqu'une activité de détail de France Télécom peut être considérée comme se situant en aval d'un ou plusieurs de ses marchés de gros régulés, elle doit produire ses offres de détail en recourant aux offres disponibles sur les marchés de gros amont dans les mêmes conditions que le ferait un opérateur alternatif construisant et vendant les mêmes offres de détail. Le choix des offres de gros utilisées pour la construction de chaque offre de détail visée doit alors refléter les conditions auxquelles les opérateurs alternatifs pourraient raisonnablement accéder au travers des offres commercialisées par l'entreprise sur les marchés de gros.

Les règles régissant les flux entre les activités de gros et de détail et au sein de France Télécom (entre l'activité de production et les activités de détail) et le système de prix de transfert correspondant, mises en place au titre de l'obligation de séparation comptable, permettent ainsi de vérifier que l'obligation de non discrimination est respectée au niveau des marchés de gros.

Le schéma suivant illustre ces flux :

Périmètre comptabilité sociale France Télécom SA



Ainsi, il apparaît que :

- dans tous les cas, les prestations issues de l'activité de production (en haut dans le schéma) doivent être valorisées selon des méthodes homogènes. Ceci est vérifié en particulier grâce à l'introduction des produits techniques qui sont développés dans la section III-1.4 de la présente décision ;
- lorsqu'une obligation de non-discrimination est imposée sur un marché de gros, alors les offres de détail de France Télécom doivent recourir à ces offres dans les mêmes conditions

qu'un opérateur alternatif : dans ces cas, où France Télécom doit pour respecter ses obligations produire une offre de détail à partir d'une ou plusieurs offre de gros, cet engagement est formalisé au travers d'un protocole. Les modalités de mise en œuvre de ces principes sont explicitées dans la section III-2. de la présente décision.

#### III-1.4. Les produits techniques

Les produits techniques sont des assemblages d'éléments de réseau, prévus dans le système de comptabilisation des coûts de France Télécom<sup>16</sup> et à la base de la constitution des offres de gros et de détail.

La liste des produits techniques est établie par France Télécom, qui est tenue de la fournir annuellement à l'Autorité, et est amendée en fonction de l'évolution des réseaux et des offres que l'entreprise propose sur les marchés de gros et de détail. Toute modification qui lui sera apportée devra être justifiée.

France Télécom est tenue également tenue de communiquer à l'Autorité la composition en éléments de réseau et le coût des produits techniques, en faisant apparaître les facteurs d'usage de façon à ce que le coût des produits techniques s'établisse mécaniquement en fonction des éléments de réseau qui le composent. La restitution prend le format suivant :

	Eléments de réseau			
	Elément de réseau 1	...	...	Elément de réseau n
<b>Coût unitaire</b>				
<b>Unité d'usage</b>				

Produits techniques	Facteurs d'usage				Coût unitaire
Produit technique 1					
...					
...					
Produit technique m					

Enfin, France Télécom établit, selon le tableau suivant, la matrice des facteurs d'usage des produits techniques par chaque offre de gros régulée :

<sup>16</sup> Voir pour mémoire le schéma de la page 26.



### ➤ Principes

Les prix de transfert entre les comptes séparés de gros et les comptes séparés de détail, conformément au principe général du dispositif de séparation comptable, doivent refléter les coûts et conditions qui seraient supportés par France Télécom si ses activités de détail étaient indépendantes et si ces dernières ne pouvaient accéder qu'aux offres commercialisées et proposées aux opérateurs alternatifs.

Ce principe n'est pas toujours d'application directe ni univoque : en effet, France Télécom peut recourir en tant qu'acteur sur un marché de détail à différentes offres de gros pour produire une même offre de détail. Par exemple, un accès haut débit peut être produit à partir des offres de gros proposées sur le marché du dégroupage ou sur le marché du bitstream.

Dans ces conditions, les modalités d'application suivantes servent de référence :

- il est tenu compte de la recherche d'une optimisation par France Télécom dans les choix d'approvisionnement en offres de gros pour la construction de chaque offre de détail ;
- il est tenu compte de l'existence d'offres d'opérateurs alternatifs sur les marchés de gros.

Cependant, les choix optimaux d'approvisionnement, notamment en ce qu'ils intègrent les économies d'échelle de France Télécom sur le marché de détail, peuvent s'écarter significativement du choix que ferait un opérateur alternatif. Une adaptation des modalités de recours aux offres de gros peut alors être rendue nécessaire pour des raisons concurrentielles et éviter en particulier que des contraintes prévues par les analyses de marché ne soient indûment relâchées.

Ces principes généraux pourront être précisés par l'Autorité en tant que de besoin si les protocoles établis par France Télécom n'apparaissent pas compatibles avec les conditions concurrentielles sur les marchés.

### ➤ Etablissement des comptes séparés

En fin d'exercice comptable, au vu des engagements pris par France Télécom dans les protocoles, un système de prix de transfert sera établi et mis en oeuvre dans les comptes séparés par marché, de gros et de détail<sup>17</sup>.

L'établissement des prix de transfert entre activités résulte d'une modélisation et de calculs sous-jacents représentant l'usage que feraient les activités de détail de France Télécom des offres de gros, conformément aux protocoles. Cette modélisation prend en compte :

---

<sup>17</sup> Ainsi, par exemple, si au cours d'une année France Télécom a modifié ses protocoles d'approvisionnement en milieu d'année, un prix de transfert sera calculé pour la première moitié de l'année en modélisant le coût de recours aux offres de référence applicables, et un autre prix de transfert calculé dans les mêmes conditions pour la deuxième partie de l'année.

- les caractéristiques des activités de détail de France Télécom, notamment en terme de volumes de consommation ou de répartition des clients sur le territoire ;
- les contraintes auxquelles ferait face un opérateur alternatif qui utiliserait les offres de gros utilisées dans le protocole : par exemple, les coûts de raccordement des répartiteurs éloignés sont notoirement une barrière au développement du marché du dégroupage et ce surcoût peut donc contraindre fortement le recours au dégroupage.

Pour la construction des comptes séparés de détail s'ajoutent à ces prix de transferts qui découlent des protocoles, les prix de transfert des prestations complémentaires aux offres de gros (spécifiées dans les notices associées aux protocoles). Par exemple, si France Télécom recourt au marché du dégroupage, alors toutes les prestations complémentaires à la construction d'un accès haut débit (DSLAM, collecte, etc.) sont achetées directement auprès de l'activité de production, au tarif établi selon le principe de non-discrimination qui existe entre les activités de production et les activités de gros et de détail.

Ces éléments nécessaires à l'établissement des comptes séparés sont transmis à l'Autorité simultanément aux comptes séparés.

#### ➤ Publication

Lorsque le compte d'un marché de détail pertinent est publié, la publication comprend également la liste des offres de gros utilisées en amont pour construire les offres de détail qui le constituent.

### III-3. Les comptes séparés de France Télécom

#### III-3.1. Le périmètre des comptes séparés

Pour satisfaire le principe de complétude du dispositif de séparation comptable d'une part et les objectifs réglementaires qui lui sont assignés d'autre part, le périmètre de production des comptes séparés doit être le suivant.

France Télécom est tenue en premier lieu de fournir des comptes séparés pour l'ensemble des marchés pertinents de gros, tels que définis par les analyses de marché menées par l'Autorité, sur lesquels l'entreprise a été reconnue puissante et où l'obligation de séparation comptable lui a été imposée.

En deuxième lieu, la mise en œuvre des obligations de séparation comptable peut nécessiter l'établissement d'informations relatives à des marchés sur lesquels l'opérateur est puissant mais où l'obligation de séparation comptable n'est pas imposée ou sur lesquels l'opérateur n'est pas puissant.

En effet, conformément aux dispositions de l'article 4 de la recommandation de la Commission précitée, et en particulier, comme précisé dans le considérant (5), « *lorsqu'une obligation de séparation comptable est imposée à un opérateur notifié puissant sur un ou plusieurs marchés, cette obligation peut s'étendre aux marchés pour lesquels l'opérateur n'est pas puissant, notamment dans un souci de cohérence des données* ».

Dès lors, France Télécom est tenue de produire un compte par marché de détail régulé situé en aval des offres et marchés de gros régulés, de façon à contrôler que les obligations de non discrimination et de séparation comptable sont vérifiées sur ces derniers lorsqu'elles s'appliquent. Ainsi, à titre d'exemple, les comptes des marchés de détail de la téléphonie fixe sont établis en prenant en compte la production des accès de détail sur la base de la VGAST ou du dégroupage.

Enfin, en troisième lieu, de façon à assurer la complétude du dispositif de séparation comptable et sa réconciliation avec la comptabilité sociale, France Télécom est tenue de produire :

- un compte global correspondant à ses activités de « production », qui permet de retracer l'ensemble des flux vers ses activités de gros et vers ses activités de détail ;
- un compte résiduel, qui permet de boucler l'ensemble du dispositif de comptes séparés.

### III-3.2. Format des comptes séparés

Un « compte séparé de marché » retrace l'ensemble des charges et revenus que France Télécom encourt sur un marché. Ainsi, dans un compte séparé apparaissent les charges et les revenus encourus pour la construction et la fourniture de l'ensemble des offres commercialisées sur ce marché, que ces offres relèvent d'un contrôle tarifaire ou non de la part de l'Autorité. Un compte séparé présente par conséquent en principe une ligne pour chaque offre régulée et une ligne pour l'ensemble des autres offres du marché. Les différents cas visés par la présente obligation sont listés ci-après.

D'une manière générale, toutes les charges qui ne relèvent pas du recours direct à un protocole de gros (achats de prestations de gros) doivent être détaillées et faire apparaître les composantes suivantes :

- coûts directs : coûts des actifs de production (amortissements, coût du capital), coûts directs d'exploitation (matériel, personnel, travaux et fourniture de services extérieurs, fiscalité) ;
- coûts indirects (en détaillant amortissement, coût du capital et charges d'exploitation) : informatique, véhicules, formation, approvisionnements, support, logistique, recherche et développement, bâtiments ;
- autres coûts indirects (explicités).

*Cas des marchés de gros sur lesquels a été imposée l'obligation de séparation comptable :*

<b>Marché de gros</b>	<b>Charges</b> (issues du système de comptabilisation des coûts)	<b>Produits</b>	<b>Solde</b>
Offre régulée 1	<i>Selon méthodes réglementaires</i>	<i>Ventes internes</i>	
		<i>Ventes externes</i>	
Offre régulée 2	<i>Selon méthodes réglementaires</i>	<i>Ventes internes</i>	
		<i>Ventes externes</i>	
[...]		<i>Ventes internes</i>	
		<i>Ventes externes</i>	
Le cas échéant : total des autres offres (non régulées)			
<b>Total</b>			

*Cas particuliers d'offres de gros régulées et soumises aux obligations de séparation comptable hors définition de marché de gros :*

Par exemple, l'offre VGAST, ayant été créée postérieurement à la définition des marchés de gros, n'est rattachée à ce jour à aucun de ces marchés. Néanmoins, cette offre est régulée et soumise aux obligations comptables.

<b>Offres de gros régulées hors marché de gros</b>	<b>Charges</b> (issues du système de comptabilisation des coûts)	<b>Produits</b>	<b>Solde</b>
Offre régulée 1	<i>Selon méthodes réglementaires</i>	<i>Ventes internes</i>	
		<i>Ventes externes</i>	
Offre régulée 2	<i>Selon méthodes réglementaires</i>	<i>Ventes internes</i>	
		<i>Ventes externes</i>	
[...]		<i>Ventes internes</i>	
		<i>Ventes externes</i>	
<b>Total</b>			

*Cas des marchés de détail sur lesquels France Télécom a été désignée puissante :*

Pour chaque offre de détail fondée sur la consommation d'offres de gros telle que spécifiée dans un protocole, il est nécessaire de mettre en évidence les charges relatives aux protocoles eux-mêmes. A ces charges doivent nécessairement être ajoutés les coûts inévitablement encourus pour la production d'une offre, soit ses coûts « incrémentaux ». Ces coûts incrémentaux sont établis conformément aux analyses de relations coût-volume présentées dans la partie II-3.5.1. de la présente décision.

Les coûts des offres n'utilisant pas de protocole sont fondés directement sur les coûts des prestations internes.

Afin de garantir la complétude du système de séparation comptable, et la cohérence du compte séparé analysé, France Télécom indique la contribution agrégée aux coûts joints et communs correspondant au périmètre du compte, de sorte que le total des charges du marché reflète les coûts complets pertinents.

Les hypothèses retenues pour l'allocation des recettes sur les marchés de détail (en particulier pour les offres convergentes) doivent être explicitées.

<b>Marché de détail où France Télécom est puissante</b>	<b>Charges</b>	<b>Produits</b>	<b>Solde</b>
Offre de détail 1 utilisant un protocole	<i>Achats de gros (protocoles)</i>		
	<i>Coûts « incrémentaux »</i>		
Offre de détail 2 utilisant un protocole	<i>Achats de gros (protocoles)</i>		
	<i>Coûts « incrémentaux »</i>		
[...]			
Offre de détail <i>i</i> n'utilisant pas de protocole	<i>Coûts des prestations internes</i>		
	<i>Coûts « incrémentaux »</i>		
Offre de détail <i>j</i> n'utilisant pas de protocole	<i>Coûts des prestations internes</i>		
	<i>Coûts « incrémentaux »</i>		
[...]			
Contribution aux coûts joints et communs de l'ensemble du marché	<i>Agrégée</i>		
<b>Total marché</b>			

*Cas des marchés de détail en aval de marchés de gros régulés, mais sur lesquels France Télécom n'a pas été désignée puissante :*

La vérification de l'obligation de non-discrimination imposée sur les marchés de gros nécessite de s'assurer que les offres de détail pertinentes sont effectivement construites sur la base des protocoles mis en place par France Télécom, et ce quelle que soit la puissance de France Télécom sur ces marchés avals.

Conformément aux dispositions de l'article 4 de la recommandation européenne du 19 septembre 2005 précité, il est donc demandé à France Télécom de produire, dans le cadre de l'obligation de séparation comptable imposée sur les marchés de gros, des informations sur

les marchés de détail sur lesquels elle n'a pas été déclarée puissante lorsque ceux-ci comportent des offres reposant sur des protocoles.

Dans ce cadre, France Télécom devra préparer un compte séparé par marché visé, mettant en évidence, pour chaque offre de détail fondée sur des offres de gros, les charges relatives aux protocoles eux-mêmes. A ces charges doivent nécessairement être ajoutés les coûts inévitablement encourus pour la production d'une telle offre, soit ses coûts « incrémentaux ». Ces coûts incrémentaux sont établis conformément aux analyses de relations coût-volume présentées dans la partie II-3.5.1. de la présente décision.

Les offres ne reposant pas sur des protocoles sont agrégées, mais doivent être indiquées afin que le périmètre du marché reste exact.

Afin de garantir la cohérence du compte séparé analysé, France Télécom indique la contribution agrégée aux coûts joints et communs correspondant au périmètre du compte, de sorte que le total des charges du marché reflète les coûts complets pertinents.

Par ailleurs, France Télécom devra tenir à disposition de l'Autorité l'ensemble des hypothèses liées à la vérification de la formation des coûts des offres de détail reposant sur des protocoles.

<b>Marché de détail sur lequel France Télécom n'est pas puissante, mais reposant sur des protocoles</b>	<b>Charges</b>	<b>Produits</b>	<b>Solde</b>
Offre non régulée 1 utilisant un protocole	<i>Achats de gros (protocoles)</i>		
	<i>Coûts « incrémentaux »</i>		
Offre non régulée 2 utilisant un protocole	<i>Achats de gros (protocoles)</i>		
	<i>Coûts « incrémentaux »</i>		
[...]			
Autres offres du marché	<i>Coûts agrégés, hors contribution coûts joints et communs</i>		
Contribution aux coûts joints et communs de l'ensemble du marché	<i>Agrégée</i>		
<b>Total marché</b>			

*Compte résiduel :*

A fin de publication aux tiers, France Télécom agrègera les charges et produits de toutes les activités non couvertes par les comptes correspondant aux marchés sur lesquels France Télécom a été déclarée puissante.

<b>Compte résiduel</b> (somme de tous les marchés et activités non régulés)	<b>Charges</b>	<b>Produits</b>	<b>Solde</b>
<b>Total</b>			

➤ Transmission des comptes et publication

Dans le cadre de la production des comptes séparés, tous ces éléments sont transmis à l’Autorité sur une base annuelle. Les hypothèses liées au calcul des charges et recettes des offres de détail telles que définies précédemment – et en particulier les coûts liés aux protocoles – sont tenues à disposition de l’Autorité.

Ces éléments peuvent être transmis aux autorités de concurrence dans le cadre d’un contrôle.

Seuls les totaux de charges et de recettes, ainsi que les soldes qui en découlent, des comptes séparés relatifs aux comptes séparés des marchés sur lesquels France Télécom est puissante sont publiés.

Le compte résiduel est publié.

### III-3.3. Le compte global des activités de production

Le compte global a pour objectif de permettre la réconciliation de la comptabilité réglementaire avec la comptabilité sociale de France Télécom. Cette réconciliation est nécessaire pour trois raisons principales :

- la prise en compte des changements de périmètre de coûts et recettes avec la comptabilité sociale<sup>18</sup> ;
- les retraitements liés à la rémunération du capital ;
- la prise en compte de l’écart lié à la mise en œuvre de méthodes de valorisation réglementaires des coûts des actifs.

Le compte global doit dès lors être construit comme suit :

---

<sup>18</sup> Conformément au paragraphe II-4.1. de la présente décision.

<b>Compte global</b>	<b>Charges</b>	<b>Produits</b>	<b>Solde</b>
Passage du périmètre de la comptabilité sociale à celui de la comptabilité réglementaire			
Retraitements liés à la rémunération du capital			
Production des prestations internes (dont produits techniques, prestations de support et à caractère commercial....)	<i>Total des charges issues du système de comptabilisation des coûts en coûts historiques</i>	<i>Total des transferts vers les activités de gros et de détail en coûts réglementaires le cas échéant</i>	
<i>Dont marché x soumis à obligations comptables</i>			
<i>Dont marché y soumis à obligations comptables</i>			
<i>Dont marché z soumis à obligations comptables</i>			
[...]			
<b>Total du compte global</b>			

Toutes les prestations produites dans ce compte sont nécessairement ventilées vers les activités de gros ou de détail : toute charge est nécessairement recouverte par un produit.

Au titre de la réconciliation du dispositif de séparation comptable avec la comptabilité sociale de l'opérateur, les charges, produits et solde totaux sont publiés.

### III-3.4. La prise en compte des coûts et revenus du service universel

Les comptes séparés doivent prendre en compte les coûts et revenus liés à la prestation de service universel ; les principes associés à la considération de ces flux sont exposés en partie V.

En particulier, lorsque cela est pertinent sur un marché de gros régulé, les revenus éventuels provenant des composantes du fonds de service universel – par exemple au titre de la péréquation géographique – doivent apparaître.

Les comptes de détail visés au III.3-2. tiennent compte le cas échéant de ces reversements.

### III-3.5. Les bilans du capital immobilisé

Pour chacun des comptes séparés, France Télécom est tenue de produire un état du capital immobilisé, selon le format suivant :

<b>Capital immobilisé du marché X</b>		€
Génie civil		
Infrastructure aérienne		
Câbles et fibres		
Equipements de transmission		
Equipements de commutation		
Bâtiments		
Véhicules		
Informatique	réseau	
	support	
	commercial	
Autres		
<b>Total</b>		

Les données rapportées dans ces états consistent en une information statistique reflétant le poids en capital du marché considéré.

Les bilans du capital immobilisé sont publiés dès lors qu'ils correspondent à des offres et des marchés régulés, c'est-à-dire selon le même périmètre de publication que les soldes des comptes séparés.

### III-4. Relations entre France Télécom S.A. et ses filiales

Par construction, le dispositif de séparation comptable, et notamment par l'intermédiaire des comptes séparés par marché, rend compte des transactions entre France Télécom S.A. et ses filiales en tant que ventes externes.

En effet, étant des entités distinctes, les filiales de France Télécom ont recours aux offres commercialisées par cette dernière dans des conditions strictement équivalentes à celles des opérateurs alternatifs, les transactions faisant l'objet d'une contractualisation inter-entreprises au sens du droit civil et commercial.

Néanmoins, il peut arriver que France Télécom propose à ses filiales des prestations autres que les offres disponibles à des tiers sur les marchés mais qui utilisent des ressources partagées avec des offres régulées. Il peut s'agir, par exemple, de prestations de maintenance assurées par le personnel de France Télécom sur les équipements de ses filiales. Il convient dans ce cas de s'assurer que ces prestations partagées sont facturées dans des conditions qui n'induisent ni discrimination ni subventions croisées abusives. Dans l'exemple cité, France Télécom doit pouvoir démontrer que le temps consacré par son personnel pour assurer la maintenance est valorisé en cohérence avec l'évaluation réalisée pour des prestations similaires dans les offres régulées.

De ce fait, France Télécom doit être en mesure, sur demande de l'Autorité, de fournir des justifications aux conditions de vente de ces prestations.

### III-5. Transmission des restitutions relatives à la séparation comptable, audit des comptes séparés et publication

#### III-5.1. Transmission des restitutions de la séparation comptable

Dans le cadre de l'obligation de séparation comptable, France Télécom est tenue :

- de communiquer à l'Autorité les protocoles d'usage par les activités de détail des offres de gros et les notices explicatives comprenant les éléments prévus dans la section III-2. de la présente décision ;
- de produire les comptes séparés en même temps que les coûts définitifs, soit dans un délai de six mois à compter de la clôture des comptes sociaux ;
- de tenir à disposition de l'Autorité tous les éléments utilisés pour le calcul dans le cadre de l'obligation de séparation comptable des charges et produits des offres régulées ou reposant sur des protocoles.

#### III-5.2. Audit du dispositif de séparation comptable

Comme exposé ci-avant, en vertu des dispositions du code, articles L. 38 I 5° et D. 312, il incombe à l'Autorité de faire annuellement diligenter un audit des obligations comptables dont celle de séparation comptable et de demander la vérification de l'ensemble des éléments structurant la mise en œuvre de cette obligation.

L'attestation de conformité rédigée par l'auditeur est publiée.

#### III-5.3. Calendrier de prise d'effet

Il a été précisé que l'exercice de séparation comptable reposait sur la formalisation préalable par France Télécom des protocoles d'usage par les activités de détail des offres de gros commercialisées et des produits complémentaires issus directement de l'activité de production.

De telles dispositions doivent donc être mises en œuvre au plus tôt. La formalisation des protocoles internes courant 2006 permettra ainsi de réaliser une séparation comptable de plein effet pour l'exercice 2007, dont les comptes séparés seront audités et publiés au premier semestre 2008.

Une séparation comptable selon le dispositif du nouveau cadre réglementaire sera effectuée pour l'exercice 2006, dont les comptes séparés seront audités et publiés au premier semestre 2007. Cet exercice sera cependant conduit sans que l'ensemble des protocoles n'aient été établis préalablement à l'exercice.

Concernant l'exercice 2005, l'Autorité estime nécessaire que France Télécom réalise un premier exercice de séparation comptable, soumis à audit mais non opposable, afin d'assurer une transition vers la mise en œuvre en régime permanent du nouveau dispositif.

#### III-5.4. Publication des restitutions de la séparation comptable

L'article 4 de la recommandation de la Commission précitée dispose que les opérateurs soumis à l'obligation de séparation comptable « *publient un compte de résultat et un rapport relatif au capital engagé pour chacune des entités pertinentes au regard de la réglementation (sur la base des marchés et des services pertinents). Les prix de transfert ou les achats entre marchés et services doivent apparaître clairement et d'une manière suffisamment détaillée pour attester du respect des obligations de non discrimination. Ces obligations de séparation comptable peuvent nécessiter l'établissement et la publication d'informations relatives à des marchés pour lesquels un opérateur n'est pas SMP.* »

L'article 5 précise : « *Il est recommandé que les autorités réglementaires nationales mettent à la disposition des parties intéressées les informations comptables utiles des opérateurs notifiés avec un niveau de détail suffisant. Le niveau de détail suffisant des informations communiquées devrait permettre de vérifier qu'il n'y a eu aucune discrimination indue entre les services fournis de façon interne et ceux fournis à l'extérieur, et de déterminer le coût moyen des services et le mode de calcul appliqué pour déterminer les coûts. Lorsqu'elles communiquent des informations à ces fins, les autorités réglementaires nationales devraient prendre dûment en compte les impératifs du secret des affaires.* »

Ainsi, France Télécom est tenue de maintenir à jour une liste publique des protocoles utilisés par ses différentes offres de détail.

Par ailleurs, elle est tenue de publier les totaux de charges et produits - ainsi que le solde qui en découle :

- des comptes séparés correspondants aux activités de gros et de détail régulées,
- du compte résiduel des activités,
- du compte de réconciliation.

Enfin, France Télécom est tenue de publier l'état du capital employé pour les activités de production, les activités de gros et les activités de détail régulées.

### III-5.5. Bilan des restitutions attendues au titre de l'obligation de séparation comptable

Le tableau ci-dessous récapitule l'ensemble des restitutions attendues au titre de l'obligation de séparation comptable et les éléments destinés à publication.

Libellé		Format de restitution	Transmission	Publication
Produits techniques	Liste	Liste détaillée	annuelle	oui
	Composition en éléments de réseau	Tableaux		oui
	Coût unitaire			non
	Composition des offres de gros en produits techniques			oui
Protocoles de cession interne (et notice complémentaire)		Document rédigé	Au fil de l'eau	non
Liste des protocoles utilisés par les différentes offres de détail		Liste détaillée	Maintenue à jour en permanence	oui
Prix de transfert synthétisant l'usage des protocoles		Fiche de calcul	annuelle	non
Compte séparé par marché de gros régulé		Compte	annuelle	Partielle : Résultats agrégés par marché
Bilan du capital immobilisé par marché de gros régulé		Compte	annuelle	oui
Compte séparé des offres de gros régulées hors marchés de gros		Compte	annuelle	Partielle : Résultats agrégés par marché
Bilan du capital immobilisé des offres de gros régulées hors marchés de gros		Compte	annuelle	oui
Compte séparé par marché de détail sur lesquels FT est puissante		Compte (et le cas échéant, liste des offres de gros sous-jacentes)	annuelle	Partielle : Résultats agrégés par marché
Bilan du capital immobilisé par marché de détail sur lesquels FT est puissante		Compte	annuelle	oui
Offres de détail où FT n'est pas puissante mais fondées sur protocoles		Compte	annuelle	non
Hypothèses liées aux coûts des offres de détail fondées sur des protocoles		Fiche de calcul	sur demande	non
Compte résiduel			annuelle	oui
Compte global des activités de production		Version extensive	annuelle	non
		Version agrégée		oui
Bilan du capital immobilisé des activités de production			annuelle	oui
Eléments de contractualisation avec les filiales de F.T.S.A.			sur demande	non
Attestation de conformité		Rapport de l'auditeur	annuelle	oui

#### **IV. Obligation de tenir une comptabilité des services et activités de détail**

La décision n°05-0571 susvisée de l'Autorité impose à France Télécom l'obligation de tenir une comptabilité des activités et services sur les marchés de détail de la téléphonie fixe.

Les restitutions requises au titre de l'obligation de tenir une comptabilité des activités et des services doivent prendre en compte les principes de traitement de l'information comptable énoncés en première section de la partie II. portant sur la comptabilisation des coûts de France Télécom.

##### **IV-1. Comptes d'exploitation des produits de détail**

Conformément à l'article L. 38 I 3) du CPCE, l'obligation de tenir une comptabilité des services et des activités doit permettre de vérifier le respect par France Télécom des autres obligations qui lui sont imposées sur les marchés de détail, à savoir, le cas échéant : la non-discrimination (aux clients finals), la proscription des tarifs d'éviction, des couplages abusifs, des tarifs excessifs, ou de pratiquer une rétention abusive.

Dans ce cadre, il apparaît que des fiches de coûts et des comptes d'exploitation de produits appartenant aux marchés de détail sur lesquels France Télécom a été déclarée puissante doivent être établis de manière à rendre possible la vérification du respect de ces obligations.

Dès lors, France Télécom doit fournir les éléments nécessaires à la conduite des tests liés aux obligations qui lui ont été imposées sur les marchés de détail, et ce, conformément à l'article D. 315 du CPCE.

Les éléments suivants apparaissent nécessaires aux vérifications qui seront réalisées par l'Autorité :

- comptes d'exploitation des produits de détail détaillés (en termes d'architecture, d'unités d'œuvres et de coûts), en coûts complets distribués, correspondant à ses prestations internes ;
- hypothèses et données propres à l'offre de détail étudiée (par exemple : parcs, répartition, consommation, ...) ;
- modèles, hypothèses et données utilisés par France Télécom pour s'assurer de l'absence de ciseau tarifaire.

Ces restitutions sont soumises à un audit.

Les comptes d'exploitation produits de détail et éléments utilisés pour les tests réalisés ne sont pas publiés.

## IV-2. Fiches de coûts accessoires des produits régulés sur les marchés de détail

France Télécom est tenue de fournir, au titre de son obligation de tenir une comptabilité des services et des activités sur les marchés de détail concernés, les fiches de coûts suivantes :

➤ La fiche « conservation du numéro »

Cette fiche synthétisera les coûts de systèmes d'information encourus pour les prestations de traduction et de traitement des demandes de conservation du numéro, ainsi que les autres coûts impliqués.

La fiche distinguera également, concernant les coûts de traduction, les trois types de conservation du numéro (sortante, entrante et géographique interne), et sera accompagnée d'une matrice de consommation de ces différents produits, en coefficients statistiques d'appels concernés.

La fiche sera produite en coûts constatés et prévisionnels, selon la méthode de valorisation des coûts historiques et/ou réglementaires, lorsque cette dernière s'applique.

➤ La fiche « services associés »

Pour chaque service associé à l'accès, type présentation du nom ou du numéro, France Télécom fournira une fiche faisant apparaître les postes de coûts impliqués, les sources de revenus directs et les revenus induits.

France Télécom expliquera en particulier les hypothèses et clés retenues pour allouer des coûts ou revenus joints à plusieurs services sur chacun d'entre eux.

La fiche sera produite en coûts constatés et prévisionnels, selon la méthode de valorisation des coûts historiques et/ou réglementaires, lorsque cette dernière s'applique.

## V. Les coûts et revenus de la fourniture du service universel

France Télécom a été désignée le 3 mars 2005 par arrêté ministériel prestataire des composantes 1, 2 et 3 du service universel prévues à l'article L. 35-1 du CPCE. Cette désignation vaut pour 4 ans pour les composantes 1 et 3 (service téléphonique et publiphonie) et 2 ans pour la composante 2 (annuaires et services de renseignements).

L'objet de la présente décision vise à préciser les obligations comptables imposées à France Télécom. Or, si celles-ci relèvent de la procédure d'analyse des marchés, elles peuvent également être imposées à un opérateur en raison de sa qualité de prestataire de service universel. En effet, l'article L. 35-3 du CPCE dispose que « *les coûts nets imputables aux obligations de service universel sont évalués sur la base d'une comptabilité appropriée tenue par les opérateurs désignés pour assurer ces obligations et auditée, à leurs frais, par un organisme indépendant désigné par l'Autorité* », obligation précisée à l'article R. 20-32 du CPCE.

### V-1. Articulation avec l'obligation de comptabilisation des coûts

Dans un souci de clarté et de cohérence du système de comptabilisation des coûts imposé à France Télécom, l'Autorité estime nécessaire qu'en tant que prestataire du service universel, France Télécom identifie les charges et revenus relatifs à la fourniture des prestations de service universel.

### V-2. Articulation avec l'obligation de séparation comptable

Le considérant 12 de la recommandation de la Commission précitée dispose : « *Lorsque les Etats Membres mettent en œuvre un mécanisme de compensation impliquant des transferts financiers, l'annexe IV, partie B, de la directive « service universel » prévoit que ces transferts doivent être effectués de manière objective, transparente, non discriminatoire et proportionnée. A cette fin, toute compensation reçue pour la fourniture de prestations relevant des obligations de service universel devrait être dûment consignée dans les systèmes de séparation comptable* ».

L'article 6 prévoit « *Pour les états membres qui ont instauré des régimes de financement des obligations de service universel, il est recommandé que toute contribution reçue par la ou les entreprises désignées dans le cadre d'un mécanisme de compensation apparaisse dans les systèmes de séparation comptable* ».

En France, un tel mécanisme de compensation est prévu par le CPCE, notamment dans son article L. 35-3 qui dispose que : « *Un fonds de service universel des communications électroniques assure le financement des coûts nets des obligations du service universel définis au I. Toutefois, quand les coûts nets d'un opérateur soumis à des obligations de service universel ne représentent pas une charge excessive pour cet opérateur, aucun versement ne lui est dû.* »

Comme exposé ci avant, France Télécom a été désigné le 3 mars 2005 prestataire de service universel pour les 3 composantes, désignation qui vaut jusqu'en 2009 pour les composantes 1

et 3 (publiphonie et service téléphonique) et jusqu'en 2007 pour la composante 2 (annuaires et services de renseignement).

Les présentes dispositions valent donc par défaut jusqu'en 2007. Elles resteront valables par la suite, sauf décision intermédiaire de l'Autorité, si France Télécom était reconduit comme prestataire de l'ensemble de ces composantes. Si l'opérateur n'était plus désigné prestataire de toutes les composantes, mais d'une partie seulement, l'ensemble du dispositif resterait valable, mais serait adapté.

Pour satisfaire aux recommandations de la Commission européenne, l'existence d'un mécanisme de financement implique donc la création, dans le cadre de la séparation comptable, d'un compte individualisé « service universel ».

Ce compte traduit tous les reversements et compensations induites, pour France Télécom prestataire du service universel, par l'existence du calcul du coût de service universel et du mécanisme de son éventuel financement. Il permet d'identifier de manière transparente les transferts entre le fonds de service universel et les activités régulées ou non de France Télécom.

Dans l'ancien système, ces transferts n'apparaissaient pas et la prise en compte des coûts et revenus du service universel de France Télécom lors de l'examen de décisions tarifaires faisait l'objet de retraitements supplémentaires, qui ne seront désormais plus nécessaires.

Le solde du compte individualisé service universel doit être nul si celui-ci fait l'objet d'une compensation effective, ou égal au montant de la charge jugée non excessive en cas inverse.

Y figurent en produits les avantages immatériels tel qu'évalués par l'Autorité en vertu de l'article R.20-40, ainsi que, dans le cas où le coût net du service universel donne lieu à compensation effective, les contributions de l'ensemble des opérateurs, y compris la propre contribution de France Télécom, au titre d'opérateur de communications électroniques.

En charges figurent les coûts nets des quatre composantes : péréquation géographique, publiphonie, annuaire et service de renseignements et tarifs sociaux, ainsi que les coûts de gestions de la Caisse des Dépôts et Consignations, les impayés irrécouvrables ou coûts de gestion des organismes sociaux.

Ces éléments sont développés en annexe G.

<b>Compte individualisé du fonds de Service Universel</b>		
<b>Produits</b>	Avantages immatériels	
	Contribution des autres opérateurs au fonds de service universel	
	Contribution de France Télécom au fonds de service universel	
	<b>Total produits</b>	
<b>Charges</b>	Coût net de la composante péréquation géographique	
	Coût net de la composante publiphonie	
	Coût net de la composante annuaires et services de renseignements	
	Coût net de la réduction sociale tarifaire de FT	
	Coût net des remises de dette	
	Frais de gestion du fonds (CDC et organismes sociaux) et impayés irrécouvrables	
	<b>Total charges</b>	
<b>Solde</b>		

Ce compte de synthèse est publié.

### V-3. Mise en œuvre des obligations comptables relatives au SU

Les modalités de mise en œuvre des obligations comptables relatives au service universel sont précisées dans l'annexe G de la présente décision.

La prise en compte de ces modalités dans les restitutions du système de comptabilisation des coûts et du dispositif de séparation comptable est auditée.

Le compte individualisé du fonds de service universel fait partie des restitutions qui doivent être rendues publiques à l'issue de l'audit réglementaire.

## **L'Autorité décide**

Article 1 : L'information comptable requise au titre des obligations de comptabilisation des coûts, de séparation comptable et de tenir une comptabilité des activités et des services de France Télécom doit satisfaire aux principes de complétude, de causalité et de l'affectation non discriminatoire des coûts. Le dispositif employé pour établir cette information doit permettre un rapprochement avec la comptabilité sociale et doit être auditable.

### **Obligation de comptabilisation des coûts**

Article 2 : France Télécom maintient son système de comptabilisation des coûts actuel, décrit dans la partie II-2. de la présente décision, en y apportant les modifications et ajustements imposés par la mise en œuvre de son obligation de comptabilisation des coûts précisée dans la partie II-3. de la présente décision.

Article 3 : France Télécom est tenue, conformément aux principes et modalités exposés dans la partie II. de la présente décision, de communiquer à l'Autorité et de publier la description détaillée et exhaustive de son système de comptabilisation des coûts, conformément aux sections II-3.1 et II-4.1. de la présente décision.

Article 4 : France Télécom extrait de son système de comptabilisation des coûts et, conformément aux principes et modalités exposés dans la partie II-3. de la présente décision, produit et communique annuellement à l'Autorité les restitutions comptables réglementaires suivantes :

- la liste de ses éléments de réseau, leur coût et leurs facteurs d'usage dans la construction des offres de gros et de détail de l'entreprise ;
- les fiches de coûts synthétiques « transmission », « infrastructures », « systèmes d'information » et « coûts communs », telles que figurant en annexe C et E ;
- les fiches spécifiques de coûts « accès », « voix et interconnexion » et ses accessoires, **« services de capacité »** et « haut débit », telles que figurant en annexe C.

La liste des éléments de réseau est publiée.

Article 5 : France Télécom extrait de son système de comptabilisation des coûts et, conformément aux principes et modalités exposés dans la partie II-3.4. de la présente décision, produit et communique annuellement, et le cas échéant sur demande, à l'Autorité les comptes d'exploitation des produits de gros, entrant dans le périmètre des marchés de gros pertinents régulés. En particulier, des comptes d'exploitation doivent être présentés pour chaque prestation principale des offres de référence et pour l'ensemble des prestations annexes liées à ces prestations principales.

Article 6 : A l'occasion de la création d'une nouvelle offre qui entre dans le périmètre d'un marché de gros pertinent, France Télécom est tenue de produire une fiche récapitulant les

coûts prévisionnels d'une telle offre, selon la nomenclature des coûts prévue pour les comptes d'exploitation des produits de gros.

Article 7 : France Télécom fournit sur demande à l'Autorité des analyses de « relation coût-volume » pour des produits spécifiques ou éléments de réseau spécifiés, en les décrivant et en les justifiant.

Article 8 : France Télécom est tenue d'intégrer dans son système de comptabilisation des coûts, lorsque l'Autorité est amenée à l'imposer, la modification de paramètres du système d'allocation des coûts.

Article 9 : France Télécom peut modifier de sa propre initiative certains paramètres de son système de comptabilisation des coûts. Toute modification substantielle induisant un écart de plus de 5% sur le coût d'un produit technique ou d'un produit réglementaire tels que définis par son système de comptabilisation des coûts, doit faire l'objet d'une transmission à l'Autorité, ainsi que des éléments la justifiant. Ces modifications doivent être transmises préalablement à leur mise en œuvre lorsqu'elles concernent une évolution de modélisation ou de source de données.

Article 10 : Le système de comptabilisation des coûts de France Télécom ainsi que les restitutions comptables produites au titre de l'obligation de comptabilisation des coûts font l'objet d'une procédure d'audit annuelle.

Article 11 : Les fiches de coûts spécifiques et synthétiques prévues à l'article 4 et les comptes d'exploitation des produits de gros régulés prévus à l'article 5 sont restitués en coûts constatés au titre de l'exercice comptable définitif de l'année précédente et en coûts prévisionnels au titre de l'exercice comptable de l'année à suivre selon les méthodes de coûts historique et réglementaire le cas échéant. Les données prévisionnelles doivent être établies dans un calendrier compatible avec leur audit avant la fin de l'année précédent l'exercice visé. Les données définitives doivent être établies et auditées dans un délai de six mois à compter de la date de clôture des comptes sociaux de France Télécom.

### **Obligation de séparation comptable**

Article 12 : France Télécom établit un dispositif de séparation comptable fondé sur la construction de comptes séparés de marché et sur l'établissement d'un système de prix de transferts internes transparent qui respecte les règles suivantes :

- l'activité globale de « production », en amont du dispositif, fournit des prestations aux activités de gros et de détail de France Télécom, à des prix correspondant au coût des prestations, en tenant compte des méthodes de valorisation des coûts réglementaires en vigueur et conformément au principe d'affectation non discriminatoire des coûts ;
- lorsqu'une activité de détail est considérée en aval d'un ou plusieurs marchés de gros régulés, elle doit produire ses offres en recourant aux offres disponibles sur ces marchés dans les mêmes conditions que le ferait un opérateur tiers construisant et commercialisant des offres de détail similaires ;

- le cas échéant, cette même activité de détail peut recourir, de façon complémentaire à des offres de gros régulées, à des prestations internes directement issues de l'activité de production, et ce dans la mesure où cette activité de détail se trouve dans une situation symétrique à celle d'un opérateur tiers qui, dans certaines conditions, peut recourir à ses propres infrastructures.

Article 13 : France Télécom établit et fournit annuellement à l'Autorité la liste des produits techniques à la base de la constitution de ses offres de gros et de détail ; tout amendement à cette liste devra être justifié. France Télécom fournit la matrice de composition des offres de gros et de détail à partir des produits techniques listés. Enfin, elle fournit une matrice faisant apparaître la composition des produits techniques en élément de réseau et leur coût unitaire qui découle de cette composition. L'ensemble de ces éléments, hormis les données relatives aux coûts des éléments de réseau et aux produits techniques, sont publiés.

Article 14 : France Télécom transmet dans un délai de deux mois à compter de la notification de la présente décision des protocoles d'approvisionnement en offres de gros par ses activités de détail, dans les conditions prévues au III-2. Dans le cas où les protocoles transmis apparaîtraient incompatibles avec les conditions concurrentielles, l'Autorité serait amenée à spécifier les modalités d'application des protocoles en tant que de besoin. Chaque création ou modification de ces protocoles décidée par France Télécom est communiquée à l'Autorité. France Télécom publie et maintient à jour la liste des offres de détail utilisant les différents protocoles.

Article 15 : Le prix de transfert utilisé dans l'établissement des comptes séparés relevant du dispositif de séparation comptable est déduit des protocoles. France Télécom est tenue de transmettre à l'Autorité, simultanément aux comptes séparés de marché, les éléments qui ont conduit à la détermination des prix de transfert.

Article 16 : France Télécom est tenue de produire un compte séparé et un état du capital immobilisé par marché de gros où l'obligation de séparation comptable s'applique et par marché de détail où France Télécom a été déclarée puissante, selon les formats explicités dans les sections III-3.2. et III-3.5. de la présente décision. Le résultat de ces comptes séparés et les états du capital immobilisé sont publiés. La liste des offres de gros utilisées pour construire une offre ou une gamme d'offres de détail appartenant à un marché de détail où France Télécom a été déclarée puissante est publiée avec le compte séparé correspondant au dit marché.

Article 17 : France Télécom est tenue de produire un compte séparé et un état du capital immobilisé pour les offres de gros régulées hors marchés pertinents de gros mais soumises à l'obligation de séparation comptable, selon les formats explicités dans les sections III-3.2. et III-3.5. de la présente décision. Le résultat de ce compte séparé et l'état du capital immobilisé correspondant sont publiés.

Article 18 : France Télécom est tenue de produire un compte séparé et un état du capital immobilisé par marché de détail où elle n'a pas été déclarée puissante, mais qui reposent sur des protocoles, selon les formats explicités dans les sections III-3.2. et III-3.5. de la présente décision. Ces restitutions ne sont pas publiées.

Article 19 : France Télécom tient à disposition de l'Autorité, pour toute offre de détail construite sur un protocole, les éléments utilisés pour le calcul des charges, faisant apparaître en particulier les achats d'offres de gros et les coûts incrémentaux, et les éléments de produits.

Article 20 : France Télécom produit un compte global de ses activités de production ainsi qu'un état du capital immobilisé pour ces activités selon les formats explicités dans les sections III-3.3. et III-3.5. de la présente décision. La version agrégée du compte d'exploitation global et l'état du capital immobilisé correspondant sont publiés.

Article 21 : France Télécom produit un compte résiduel et un état du capital immobilisé qui agrège les charges et produits de l'ensemble des activités de gros et de détail non visées par l'article 16 de la présente décision. Les formats sont explicités dans les sections III-3.2. et III-3.5. Ces restitutions sont publiées.

Article 22 : France Télécom est tenue de tenir à disposition de l'Autorité les éléments justifiant les conditions tarifaires et techniques de ses contrats avec ses filiales.

Article 23 : Les restitutions issues du dispositif de séparation comptable de France Télécom font l'objet d'une procédure d'audit annuelle. Elles sont produites dans un délai de six mois à compter de la clôture des comptes sociaux.

#### **Obligation de tenir une comptabilité des services et des activités**

Article 24 : Sur les marchés de détail sur lesquels France Télécom a été déclarée puissante et où l'obligation de tenir une comptabilité des services et des activités lui a été imposée, France Télécom est tenue d'établir des comptes d'exploitation produits et de fournir les éléments prévus à la section IV-1. de la présente décision. Ces éléments sont soumis à audit.

Article 25 : France Télécom est tenue de produire les fiches de coûts relatives aux produits régulés sur les marchés de détail « conservation du numéro » et « services associés » conformément à la section IV-2. de la présente décision.

#### **Obligations comptables relatives à la fourniture du service universel**

Article 26 : Dans les comptes séparés de gros et de détail, ainsi que dans les comptes d'exploitation produits de gros et de détail, France Télécom est tenue d'identifier les charges et recettes relatives à la fourniture des prestations de service universel, conformément aux principes énoncés en annexe G de la présente décision.

Article 27 : France Télécom fournit au titre de son obligation de séparation comptable, le compte individualisé du fonds de service universel conformément à la section V.2. et à l'annexe G de la présente décision. Ce compte est publié.

### Exécution

Article 30 : La présente décision entre en vigueur à compter de sa publication au *Journal officiel*. La durée d'application des obligations imposées par la présente décision est fonction des décisions d'analyse de marché adoptées par l'Autorité en vertu des articles L. 37-1 et L. 37-2 du code des postes et des communications électroniques, ainsi que des procédures de désignation des opérateurs prestataires de composantes de service universel prévues à l'article L. 35-2.

Article 31 : Le directeur général est chargé de l'exécution de la présente décision qui sera notifiée à France Télécom et publiée au *Journal officiel*.

Fait à Paris, le [XX] 2006

Le président

Paul Champsaur

## **Annexe A : Fondements des obligations comptables imposées au titre des analyses de marché**

### Sur les marchés du haut débit

En ce qui concerne les décisions imposant des obligations comptables sur les marchés du haut débit, dégroupage et offre d'accès large bande livrées au niveau régional, l'Autorité a souligné les enjeux et la justification de telles obligations dans les termes suivants :

*« La réintégration de Wanadoo au sein de France Télécom a pour conséquence de renforcer sa structure verticale intégrée et d'accroître les risques concurrentiels, notamment les effets de leviers horizontaux et verticaux, les risques de pratiques prédatrices ou de subventions croisées, ou encore les pratiques de ciseau tarifaire. L'avis du Conseil de la concurrence n°05-A-03 indique que ce mouvement d'intégration « pourrait faciliter la mise en oeuvre des pratiques décrites ci-dessus dans la mesure où elle pourrait réduire la transparence des flux financiers entre les différents marchés concernés par les activités de France Télécom ».*

*Par ailleurs, la caractéristique d'infrastructure essentielle de la boucle locale cuivre de France Télécom donne à l'opérateur un pouvoir de marché sur l'ensemble des marchés aval, dont la situation concurrentielle est conditionnée par l'accès des opérateurs alternatifs à cette infrastructure essentielle. France Télécom pourrait être tentée d'abuser de cette position en amont pour tenter d'évincer des marchés aval ses concurrents par le biais de subventions croisées ou de pratiques de ciseau tarifaire, et par voie de conséquence limiter l'exercice d'une concurrence effective à la fois sur les marchés de gros et sur les marchés de détail. Ce double aspect de la position concurrentielle de France Télécom sur les marchés du haut débit peut se traduire par des distorsions discriminatoires sur les marchés de gros et les marchés de détail, qui peuvent être mises sous surveillance grâce notamment à l'imposition d'une obligation de séparation comptable.*

*En effet, comme le mentionne l'avis du Conseil de la concurrence, « Dans le cadre de l'ouverture à la concurrence de secteurs auparavant dominés par une entreprise en situation de monopole, la séparation comptable des différentes activités de ces entreprises constitue une condition nécessaire pour s'assurer que le jeu concurrentiel n'est pas faussé. [...] Cette séparation comptable n'apparaît pas toujours suffisante. Elle doit parfois être complétée par une véritable séparation fonctionnelle. A cet égard, il appartient au régulateur sectoriel, conformément aux pouvoirs qui lui ont été donnés par le législateur, de déterminer les mesures ou modalités qui pourraient être imposées à un opérateur verticalement intégré, disposant d'un monopole de fait sur la boucle locale, pour assurer ex ante, une égalité des opérateurs notamment dans les conditions d'accès à la boucle locale ou pour prévenir d'éventuels abus, tant sur les marchés en « amont » que sur les marchés « aval » ». Ainsi, compte tenu, d'une part, du caractère verticalement intégré de France Télécom et de la réintégration de Wanadoo au sein de sa société mère, d'autre part, du caractère d'infrastructure essentielle de la boucle locale et, enfin, de la dynamique concurrentielle des marchés amont et aval, il apparaît justifié et proportionné d'imposer à France Télécom une obligation de séparation comptable, au regard notamment des objectifs de « concurrence effective et loyale », « d'égalité des conditions de concurrence » et d'« absence de discrimination » fixés à l'article L. 32-1 II du code. Cette obligation constitue le minimum nécessaire pour s'assurer notamment de l'absence de subventions croisées et de pratiques de ciseau tarifaire destinées à évincer des concurrents. »*

## Sur les marchés de la téléphonie fixe

Par ailleurs, en ce qui concerne la décision téléphonie fixe n°05-0571 susvisée, l'Autorité a justifié les obligations comptables en ces termes :

*« Le caractère intégré et le positionnement de France Télécom sur les marchés des communications électroniques peut se traduire par des distorsions discriminatoires sur les marchés de gros et de détail, qui peuvent être mis sous surveillance grâce notamment à l'imposition d'une obligation de séparation comptable.*

*L'obligation de séparation comptable est justifiée étant donné la nécessité de détecter l'apparition de comportements anti-concurrentiels (discrimination, couplages abusifs, tarifs excessifs, d'éviction), la nécessité pour les prix de refléter les coûts, l'exercice éventuel de l'Autorité de son pouvoir d'opposition sur les évolutions tarifaires de détail de France Télécom, et l'obligation d'encadrement tarifaire imposée à France Télécom. Elle est proportionnée aux objectifs fixés à l'article L.32-1 du Code des postes et des communications électroniques, et en particulier les 2°, 3° et 4°. Cette obligation constitue le minimum nécessaire pour s'assurer notamment de l'absence de subventions croisées et de pratiques de ciseau tarifaire destinées à évincer des concurrents.*

*Dans un souci de cohérence et d'homogénéité des obligations imposées à la suite des analyses de marché menées dans le nouveau cadre, cette obligation de séparation comptable sera précisée dans une décision ultérieure. »*

En ce qui concerne les marchés de détail, seule l'obligation de comptabilisation des coûts est requise, au motif que : *« Une comptabilisation spécifique des coûts est nécessaire pour vérifier le respect de la non discrimination, et de l'interdiction des couplages abusifs, des prix excessifs et des prix d'éviction. En effet, la comptabilité générale d'un opérateur n'est pas à même de fournir les éléments suffisants vu la complexité des retraitements nécessaires, en termes notamment de rémunération du capital, de distinction des éléments de réseau et des fonctionnalités ».*

L'Autorité justifie : *« De même que la communication préalable des tarifs, cette obligation contribue à une information adaptée du régulateur pour l'exercice de ses missions. La comptabilisation des coûts concerne l'ensemble des informations comptables qui, selon leur origine et leur contenu, sont adaptées pour l'identification des pratiques proscrites : discrimination, couplage abusif, tarif d'éviction, tarif excessif ou rétention excessive ».*

*« Sa proportion avec les objectifs poursuivis réside dans la définition et la précision des informations contenues dans le système de comptabilisation des coûts, chacune contribuant à la vérification du respect d'au moins une obligation relative à l'interdiction de certaines pratiques. Elle s'impose aux prestations des marchés pertinents de l'accès résidentiels et professionnels, et aux communications établies depuis ces accès.*

*Dans un souci de cohérence et d'homogénéité des obligations imposées à la suite des analyses de marché menées dans le nouveau cadre, cette obligation de comptabilisation, comme celle de séparation comptable imposée sur les marchés de gros, sera précisée dans une décision ultérieure ».*

## Annexe B : Liste des éléments de réseau par technologies

### ➤ Les technologies du haut débit

Eléments de commutation et brassage	DSLAM – zone dégroupée
	DSLAM – zone non dégroupée
	Premier brasseur
	Brasseur
	BAS régional
	BAS IDF
	Softswitch
	Routeurs
Eléments de transmission	Paire de cuivre nue
	lien DSLAM-DSLAM
	lien VC DSLAM - Premier brasseur – zone dégroupée
	lien VC DSLAM - Premier brasseur – zone non dégroupée
	lien VC Brasseur – Brasseur « intra ZC »
	lien Brasseur – Brasseur « extra ZC / intra-plaque »
	lien VC Brasseur – Brasseur « extra plaque »
	lien VC Brasseur – BAS
	lien BAS – BAS « intra région DSL »
	lien BAS régional- BAS IDF
Autres éléments	Filtre dégroupage partiel
	Lien NRA – NRA HD

La liste des éléments de réseau de transmission doit, au delà de celle présentée ci-dessus, prendre en compte une distinction selon les dimensions suivantes :

- les technologies de support (WDM, SDH, ATM, Ethernet...), de façon à refléter précisément de la réalité des technologies utilisées ainsi que leur empilement (WDM/SDH/TDM, Ethernet sur fibre, Ethernet sur WDM, ATM/SDH/WDM, ATM sur Ethernet...);
- les types de débit correspondant : 155 Mb/s, 622 Mb/s, 2,5 Gb/s, 10 Gb/s... ;
- la segmentation hiérarchique du réseau : accès, collecte locale, collecte régionale et backbone national ;
- la dépendance ou non des éléments de réseau à la longueur de transmission.

### ➤ Les technologies du service commuté en bande étroite

Eléments de commutation	Unité de raccordement d'abonnés (URA)
	Commutateur d'abonnés (CA ou CAA)
	Commutateur de transit (CT)
	Commutateur de transit urbain (CTU)
	Commutateur international
	Gateway VoIP
Eléments de transmission	URA – CAA
	CAA – CAA en intra ZA
	CAA – CAA en extra ZA
	CAA – CTU
	CAA – CT H (CT hiérarchique)
	CAA – autres CT
	CAA – NAS (Narrowband Access Server)
	CT – NAS
CT – CI (commutateur international)	

Eléments de transmission	CT – PRO (point de raccordement opérateurs)
	CAA – passerelle VoIP
	CT – passerelle VoIP
	CAA – plateformes RI (réseau intelligent)
	CT – plateformes RI
	CAA – plateformes de messagerie vocale
	CT – plateformes de messagerie vocale
	CT – POP E <sup>19</sup>
Autres	

➤ Les technologies des services de capacité

<b>Liaisons louées de débit inférieur à 10 Mbit/s</b>	
Eléments de commutation et brassage	PAM privé
	PAM public
	MMS
	Brasseur de raccordement du réseau RNTM
	Brasseur de transmission du réseau RNTM
Eléments de transmission	Segment PAM privé – PAM privé
	Segment PAM privé – PAM public
	Segment PAM public – PAM public
	Segment PAM public – MMS
	Segment MMS – BRR
	Segment BRR – BRR
	Segment BRR – BRT
	Segment BRT – BRT
	Segment brut de transmission du réseau RTNM d'accès
	Segment brut de transmission du réseau RTNM de desserte
	Segment brut de transmission de réseau RTNM de jonction
	Segment brut de transmission du réseau RTNM sectoriel
Segment brut de transmission du réseau RTNM RIC	

<b>Liaisons louées de débit supérieur à 10 Mbit/s</b>	
Eléments de transmission	Segment brut de transmission du réseau SDH d'accès
	Segment brut de transmission du réseau SDH de desserte
	Segment brut de transmission de réseau SDH de jonction
	Segment brut de transmission du réseau SDH sectoriel
	Segment brut de transmission du réseau SDH RIC

<b>Services de capacités avec interfaces alternatives de débit inférieur à 10 Mbit/s</b>	
Eléments de commutation et brassage	EAS (ATM, Ethernet)
	DSLAM
	Premier brasseur ATM
	Brasseur de raccordement du réseau ATM
	Brasseur de transmission du réseau ATM
	Segment EAS – DSLAM

<sup>19</sup> Ce lien est utilisé par France Télécom pour son trafic à destination des réseaux des opérateurs tiers ainsi que pour le trafic qu'elle achemine pour les tiers dans le cadre de son offre de transit interopérateurs. Dans les deux cas, elle livre le trafic au niveau du « POP E » de l'opérateur destinataire.

Eléments de transmission	Segment EAS – DSLAM
	Segment DSLAM – Premier Brasseur ATM
	Segment BRR ATM – BRR ATM
	Segment BRR ATM – BRT ATM
	Segment BRT ATM – BRT ATM

<b>Services de capacités avec interfaces alternatives de débit supérieur à 10 Mbit/s</b>	
Eléments de commutation et brassage	EAS (ATM, Ethernet)
	Switch Ethernet
	Premier brasseur ATM
	Brasseur de raccordement du réseau ATM
	Brasseur de transmission du réseau ATM
Eléments de transmission	Segment EAS – Switch Ethernet
	Segment Switch Ethernet – Premier brasseur
	Segment Premier brasseur – BRR ATM
	Segment BRR ATM – BRR ATM
	Segment BRR ATM – BRT ATM
	Segment BRT ATM – BRT ATM

La liste des éléments de réseau des services de capacités avec interfaces alternatives, au delà de celle présentée ci-dessus, prendre en compte une distinction selon les dimensions suivantes :

- les technologies de support ;
- la segmentation hiérarchique du réseau ;
- la dépendance ou non des éléments de réseau à la longueur de transmission.

➤ L'accès à la boucle locale cuivre

<b>Boucle locale de cuivre</b>	
Génie Civil	GC en conduite
	Pleine Terre
	Aérien
Câbles	Transport / conduite
	Transport / pleine terre
	Transport / aérien
	Distribution / conduite
	Distribution / pleine terre
	Distribution / aérien
	Branchement
	Répartiteur
	Sous Répartiteur
	Points de Concentration

➤ L'accès à la boucle locale optique

Une liste symétrique à celle effectuée pour les éléments de réseau relatif à l'accès à la boucle locale de cuivre sera effectuée pour l'accès à la boucle locale optique (Transport, Distribution, Répartition, Transmission<sup>20</sup>).

<sup>20</sup> Dont lien Répartiteur – NRA HD.

**Annexe C : Spécifications et accessoires des fiches spécifiques et synthétiques de coûts**









**Fiche « haut débit »**

TYPES de COUTS	Accès			Collecte locale		Collecte régionale		Réseau longue distance	
	Infrastructure	DSLAM	Autre	Infrastructure et transmission mutualisée	Equipement actifs spécifique	Infrastructure et transmission mutualisé	Equipement actifs spécifique	Infrastructure et transmission mutualisé	Equipement actifs spécifique
<b>COUT TOTAL</b>									
<b>COUTS DIRECTS</b>									
<i>Coûts des actifs de Production</i>									
Amortissements									
Coût du capital									
<i>Coûts directs d'exploitation</i>									
Matériel									
Personnel									
TFSE									
Fiscalité									
<b>COUTS INDIRECTS</b>									
<i>INFORMATIQUE</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>ONS &amp; SN</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>VEHICULES</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>FORMATION</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>APPROVISIONNEMENTS</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>SUPPORT</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>LOGISTIQUE</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>R &amp; D</i>									
Amortissement									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									
<i>BATIMENTS</i>									
Amortissements									
Coût du capital									
Charges d'exploitation									

Dans la fiche 5 et la fiche 0, les bâtiments font partie des infrastructures support des services. Ils ne sont comptés en coûts indirects que pour les services non

## **Annexe D : Périmètre des comptes séparés**

Les comptes séparés produits par France Télécom au titre de la présente décision sont les suivants.

### D.1. Marchés pertinents de gros où a été imposée l'obligation de séparation comptable

Marché des prestations de départ d'appel

Marché des prestations de transit intra-territorial

Marché des prestations de transit inter-territorial, décomposé en :

métropole – Martinique

métropole – Guadeloupe

métropole – Guyane

métropole – Réunion

métropole – Mayotte

métropole – Saint-Pierre-et-Miquelon

Guadeloupe – Martinique

Guadeloupe – Guyane

Guyane – Martinique

Réunion – Mayotte.

Marché des prestations de terminaison d'appel

Marché des offres d'accès dégroupé à la boucle et sous boucle locale cuivre

Marché des offres d'accès large bande livrés au niveau régional

Marché des offres d'accès large bande au niveau national

**[Marchés de gros des services de capacité]**

### D.2. Offres de gros régulées et soumises à l'obligation de séparation comptable (hors marché pertinent)

Offre VGAST

### D.3. Marchés pertinents de détail sur lesquels France Télécom a été déclarée puissante

Marché de l'accès téléphonique résidentiel

Marché de l'accès téléphonique professionnel, décomposé en trois :

accès téléphonique analogique

accès téléphonique numérique de base

accès professionnel numérique primaire

Marché des communications téléphoniques nationales résidentielles, décomposé en deux :

communications téléphoniques locales et interurbaines résidentielles

communications téléphoniques fixes vers mobiles résidentielles

Marché des communications téléphoniques nationales professionnelles, décomposée en deux :

communications téléphoniques locales et interurbaines professionnelles

communications téléphoniques fixes vers mobiles professionnelles

Marché des communications téléphoniques internationales résidentielles

Marché des communications téléphoniques internationales professionnelles

**[Marchés de détail des services de capacité]**

D.4. Autres offres de détail reposant sur un protocole d'approvisionnement en offres de gros

D.5. Compte résiduel des activités

D.6. Compte global de réconciliation

## **Annexe E : Traitement réglementaire des coûts communs indivis**

### ***Le système actuel de comptabilisation des coûts de France Télécom***

A ce jour, le système de comptabilisation des coûts de France Télécom intègre dans la catégorie des « coûts indivis » l'ensemble des coûts suivants :

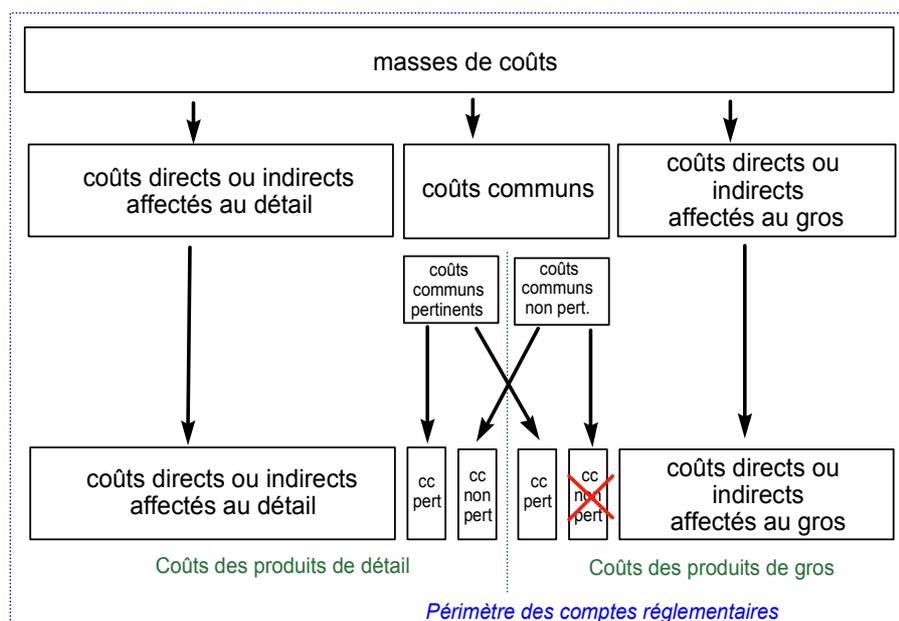
- versements aux organismes chargés des activités sociales des activités sociales de l'entreprise,
- des congés de fin de carrière,
- de la soulte,
- de la participation des salariés,
- des frais de siège,
- du mécénat,
- des surfaces inutilisées en instance de réaffectation,
- des surfaces non utilisées destinées à être vendues,
- des charges de service de gestion des personnels hors établissement,
- de la recherche fondamentale pure,
- de la recherche appliquée générale.

La répartition des coûts indivis se fait sur l'ensemble des activités au pro rata de leurs coûts.

### ***Ancien cadre réglementaire***

La nomenclature des coûts communs indivis a été définie pour les activités d'interconnexion dans les décisions de l'Autorité n<sup>os</sup> 98-901 du 28 octobre 1998 et 01-650 du 4 juillet 2001 et dans la décision n<sup>o</sup> 05-0834 du 15 décembre 2005 pour le dégroupage.

Ainsi, de façon réglementaire, les coûts communs indivis étaient distingués en coûts « pertinents » pour l'interconnexion (et par extension pour les produits de gros) et en coûts « non pertinents » pour l'interconnexion. Cette distinction consiste à ne prendre en compte dans l'évaluation des coûts des produits de gros que la part des coûts communs dite « pertinente ». En revanche, l'évaluation du coût des offres de détail intégrait ces deux types de coûts communs indivis.



### ***La remise en cause du périmètre des coûts communs indivis***

Le système actuel souffre de deux principales irrégularités. La première est que la liste actuelle des coûts communs fixée par la décision de l'interconnexion ne recouvre pas uniquement des coûts communs indivis, mais des coûts devenus indirects, c'est-à-dire pour lesquels l'évolution de l'activité de l'entreprise et l'amélioration du système de comptabilité réglementaire permettent de trouver des clefs d'allocations pertinentes. La seconde irrégularité vient de la distinction entre coûts communs pertinents et non pertinents et leur traitement différent au gros et au détail, qui se traduit par l'exclusion des comptes réglementaires d'une part de certains postes de coûts.

### ***La révision du périmètre des coûts communs indivis***

Le retraitement consiste à :

- considérer comme coûts indirects ou indivis joints des coûts qui ne relèvent plus de la catégorie indivis communs :
  - parce qu'il existe une clef d'allocation pertinente et ce sont alors des coûts indirects : dans cette catégorie entrent la participation versée aux employés, qui relève des coûts indirects affectés aux coûts de personnels
  - parce que ce sont des coûts qui ne s'appliquent qu'à une catégorie de produits et ce sont des coûts joints (éventuellement indivis) : ainsi par exemple le mécénat, qui est traité comme un coût indivis joint de détail.
- sortir de l'assiette des coûts relevant du système de comptabilisation réglementaire une partie des coûts lorsque cela est justifié parce qu'il ne sont pas jugés efficaces ou ne sont plus présents dans la comptabilité analytique. Entrent dans cette catégorie la soultte et les congés de fin de carrière.

***Nouvelle cartographie des coûts communs***

Description	Libellé dans l'ancienne nomenclature	Ancienne nomenclature
Frais de siège	Une partie de 220-I_IG_FT	IPE
Recherche non affectable à un produit	220-I_RD_APPLIQUEE et 225-I_RD_RDFOND_PURE	IPE INP
Frais de structure	230-I_SO_DR_DED	STR

***Coûts retraités en indirects***

Description	Libellé dans l'ancienne nomenclature	Ancienne nomenclature	Activité sur laquelle ils sont déversés
Reversements aux associations et charges de restauration	220-I_I_GIP	IPE	Coûts de personnel
Participation reversée aux employés	220-I_I_PARTICIPATION	IPE	Coûts de personnel
Surfaces inutilisées	220-I_IG_SINUT_P	IPE	Indirect sur les coûts de bâtiment
Personnel en détachement	225-I_IG_FT_SGPHE	INP	Mises à disposition
Surfaces inutilisées en instance de vente	225-I_IG_SINUT_NP	INP	Coûts de bâtiment
Activités sociales de l'entreprise	225-I_IG_SOCIAL	INP	Coûts de personnel

***Coûts retraités en coûts joints indivis***

Description	Libellé dans l'ancienne nomenclature	Ancienne nomenclature	Activité sur laquelle ils sont déversés
Mécénat	225-I_IG_FT_MECENAT	INP	Activités de détail
Immobilisation du logo (image de marque)	Une partie de 220-I_IG_FT	IPE	Activités de détail

***Coûts sortis de la comptabilité réglementaire***

Description	Libellé dans l'ancienne nomenclature	Ancienne nomenclature	Raison
Soulte	220-I_I_SOULTE	IPE	Ne figure pas dans la comptabilité analytique
Les congés de fin de carrières	225-I_I_CFC	INP	Coûts qui ne seraient pas encourus par une structure efficace

## **Annexe F : Méthode d'évaluation du taux de rémunération du capital employé**

Le coût du capital est calculé comme une moyenne pondérée entre :

- le coût des capitaux propres, correspondant au taux de rentabilité demandé par les actionnaires de l'entreprise pour l'activité considérée ;
- le coût de la dette de l'opérateur.

Cette pondération est fondée sur une structure d'endettement cible.

### La mesure du coût des capitaux propres

Le coût des capitaux propres est évalué selon le modèle d'équilibre des actifs financiers (MEDAF) selon la formule :

$$k_e = R_f + \beta (R_m - R_f)$$

et nécessite l'établissement des paramètres suivants :

- le taux sans risque  $R_f$  ;
- la prime de marché  $(R_m - R_f)$  ;
- le risque spécifique de l'investissement  $\beta$  (bêta) lié à l'activité.

### La mesure du coût de la dette

Le coût de la dette correspond à la somme du taux sans risque et d'une prime de risque de la dette de l'entreprise.

## Annexe G : le compte du fonds de Service Universel

### G-1. Périmètre et détails du compte

La compensation des obligations de service universel donne lieu, dans la pratique, à des opérations financières échelonnées dans le temps. Ainsi, conformément aux dispositions de l'article R. 20-39, un calcul du coût net de l'année  $n$  est établi au plus tard le 15 décembre  $n-1$  sur la base du dernier définitif connu et donne lieu à des versements des opérateurs contributeurs en deux moitiés les 15 janvier et 15 septembre de l'année  $n$ . Enfin le calcul définitif de l'année  $n$  donne lieu à des remboursements ou compléments de contribution au plus tard le 20 septembre de l'année  $n+2$ .

Toutefois, afin de tenir compte, dans une séparation comptable, des données du service universel cohérentes avec les données de coût de l'année restituée, ces flux financiers, au même titre que les autres, sont exclus des comptes réglementaires et remplacés par les montants définitifs de l'année, connus ou estimés au moment de la restitution.

Le format du compte service universel est le suivant :

<b>Compte individualisé du fonds de Service Universel</b>	
<b>Produits</b>	<i>Avantages immatériels</i>
	<i>Contribution des autres opérateurs au fonds de service universel</i>
	<i>Contribution de France Télécom au fonds de service universel</i>
	<i>Total produits</i>
<b>Charges</b>	Coût net de la composante péréquation géographique
	Coût net de la composante publiphonie
	Coût net de la composante annuaires et services de renseignements
	Coût net de la réduction sociale tarifaire de FT
	Coût net des remises de dette
	Frais de gestion du fonds (CDC et organismes sociaux) et impayés irrécouvrables
	<i>Total charges</i>
<b>Solde</b>	

Le coût net des composantes, les avantages immatériels et les frais de gestion du fonds et impayés irrécouvrables sont d'un montant établi par les décisions de l'ARCEP (en vertu de l'article R. 20-40) sur le coût net du fonds de service universel pour l'année considérée. Les contributions des autres opérateurs (c'est-à-dire des opérateurs tiers et des filiales du groupe) et celle de France Télécom sont les contributions nettes telles qu'établies par la même décision.

Le solde du compte est nul dans le cas où un financement est mis en œuvre. Dans le cas inverse, si la charge des obligations de Service Universel était jugée non excessive, le solde du compte ferait apparaître cette charge.

### G-2. Les transferts sur les comptes de détail de la contribution au fonds de France Télécom, opérateur de communications électroniques

Si le coût net du service universel donne lieu à une compensation, la contribution de France Télécom au titre de ce financement, en tant qu'opérateur de communications électroniques comme tout autre opérateur, figure dans le compte du service universel en produit.

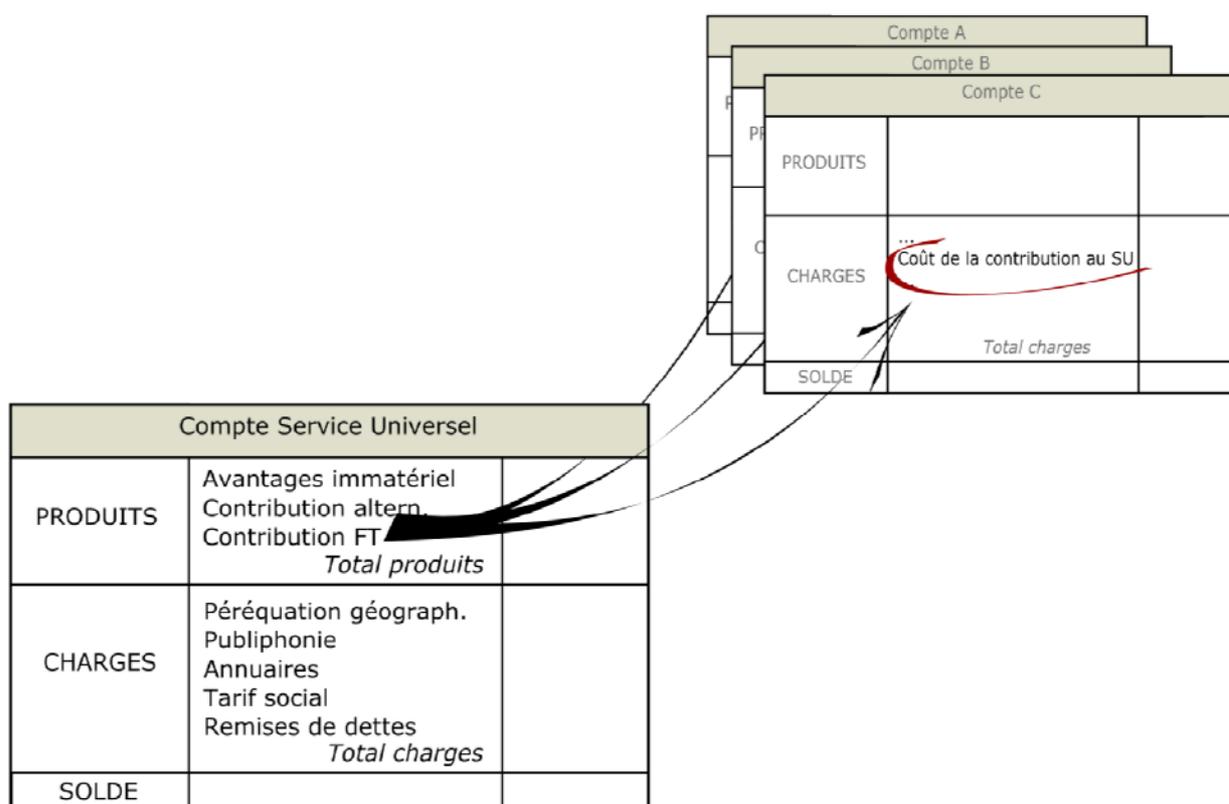
Cette contribution de France Télécom provient du fait que l'entreprise a des activités dont le chiffre d'affaire est jugé pertinent dans le calcul de sa contribution au SU par l'article R. 20-39 du code des postes et communications électroniques.

Si le total de ces chiffres d'affaire (CA) dépasse 5 M€, la contribution de l'opérateur est ainsi calculée suivant la formule  $\bar{C}_{SU} = \alpha \cdot (CA_{pertinent}^{tot} - 5.000.000)$ , où  $\alpha$  est fixé par décision de l'ARCEP et dépend du coût net du SU et de la somme des chiffres d'affaire pertinents des opérateurs contributeurs pour l'année examinée.

La contrepartie de la recette « contribution de FT » dans le compte Service Universel se retrouve donc en charge dans les comptes des activités contributrices au fonds.

Ainsi, dans chaque compte séparé, de même que dans chaque compte d'exploitation des produits de France Télécom concernés, l'entreprise doit faire apparaître en charges une part de la contribution totale due au titre du financement du service universel.

Le montant de cette contribution, pour un compte, comme pour une activité individuelle, est donné par  $\bar{c}_{SU}^i = \beta \cdot CA_{pertinent}^i$  où  $\beta = \alpha \cdot \left(1 - \frac{5.000.000}{CA_{pertinent}^{tot}}\right)$  et  $CA_{pertinent}^i$  est le chiffre d'affaire pertinent du compte ou de l'activité.



### G-3. Le transfert sur les comptes séparés des coûts nets des composantes

Pour France Télécom, opérateur de service universel, le coût net de ses obligations est compensé par le fonds de service universel.

C'est à ce titre que chaque composante figure en charge dans le compte service universel et se retrouve donc en produit dans les comptes séparés, régulés ou non qui contribuent à l'obligation, suivant la répartition la plus pertinente, en cohérence avec les méthodes de calculs employées par l'Autorité pour le calcul du coût net de la composante, et en appliquant le principe de causalité du surcoût ainsi évalué.

De même, la construction de tous les comptes d'exploitation des produits et services suit les mêmes règles de comptabilisation des coûts.

### *G-3.1. La composante publiphonie*

Le montant de la composante publiphonie du SU provient (article R. 20-35 du CPCE) du déficit d'exploitation de certaines cabines du territoire du au faible trafic de communications. Comme les recettes des communications couvrent en moyenne les coûts et qu'il n'existe pas d'abonnement pour recouvrer les coûts de l'accès d'un publiphone, ce surcoût provient du surcoût de l'accès de ces cabines quand il n'est pas compensé par des bénéfices tirés des communications.

L'allocation du revenu de la composante publiphonie se fait donc en cohérence avec l'allocation faite, sur les comptes traduisant de l'activité de publiphonie, du coût de l'accès des cabines compensées. Les comptes séparés concernés sont, *a priori*, les marchés du départ d'appel et les marchés de la terminaison d'appel vers les publiphones.

### *G-3.2. La composante péréquation géographique*

L'article R. 20-33 I° du CPCE précise : « *Le coût net des obligations tarifaires correspondant aux obligations de péréquation géographique est la somme des coûts nets pertinents dans les zones non rentables, c'est-à-dire les zones qui, en raison des coûts élevés de fonctionnement et d'investissement du réseau local et de l'obligation de fournir à tous un service téléphonique de qualité à un prix abordable, ne seraient pas desservies par un opérateur agissant dans les conditions du marché.* »

L'origine du montant de la composante péréquation géographique provient donc du fait que, dans certaines zones peu denses, le surcoût de la boucle locale n'est pas compensé par les recettes tirées de l'accès ou des bénéfices des communications ou d'autres activités indirectement fournies sur ces lignes, compte tenu de l'obligation de péréquation qui incombe au prestataire de la composante de téléphonie du service universel.

Le revenu de la composante de péréquation géographique doit donc être affecté, sur tous les comptes séparés concernés, en cohérence avec la manière dont sont alloués les coûts de boucle locale des zones non rentables.

### *G-3.3. La composante annuaires et services de renseignement*

Le montant éventuel de la composante annuaires et services de renseignements téléphoniques est alloué en revenus dans les comptes incluant les activités d'annuaires et de services de renseignements, suivant l'allocation la plus pertinente répondant au principe de causalité de l'origine du surcoût de l'obligation.

#### *G-3.4. La composante de tarifs sociaux*

Le montant net des réductions sociales de l'abonnement et des remises de dette (qui n'incluent pas les frais de fonctionnement des organismes sociaux), est affecté directement en revenus dans les comptes de détail où figurent les abonnements analogiques résidentiels.

#### *G-3.5. Les avantages immatériels*

Les avantages immatériels figurent en produit dans le compte de Service Universel. Cette composante traduit « *l'avantage sur le marché que les opérateurs soumis à des obligations de service universel retirent, le cas échéant, de ces obligations* » (article L. 35-3 du CPCE).

Sa contrepartie doit donc se retrouver en charge dans les comptes pertinents de l'opérateur, conformément à la logique de la méthode évaluant le montant de cette composante. À titre d'exemple, si la valorisation de l'image de marque est évaluée en pourcentage du chiffre d'affaire de certains marchés, ce montant doit être affecté en charges aux comptes correspondant à ces marchés au prorata de leur chiffre d'affaire.

