



Succès commerciaux et accélération de la baisse des coûts permettent à Orange d'atteindre son objectif de cash flow opérationnel 2013 de 7 milliards d'euros
Résultat net part du Groupe plus que doublé à 1,9 milliard d'euros

- **La dynamique commerciale positive, amorcée au cours des trimestres précédents, s'est accélérée au 4^{ème} trimestre 2013 :**
 - le nombre de clients du Groupe Orange s'élève à 236,3 millions au 31 décembre 2013, soit une hausse de +2,4% sur un an (+5,6 millions de clients supplémentaires)
 - dans le très haut débit mobile 4G, en France, l'objectif du million de clients 4G est atteint et avec plus de 4200 sites, Orange couvre 50% de la population. En Espagne la 4G compte 530 000 clients et plus de 1600 sites déployés couvrant 30% de la population. En Pologne, la 4G a été lancée à Varsovie, et au Royaume-Uni EE compte début janvier 2014 plus de 2 millions de clients à la 4G
 - en France, les ventes nettes de forfaits mobiles¹ réalisées au 4^{ème} trimestre 2013 sont les plus élevées de l'année et concernent pour près des deux-tiers les offres premium Origami et Open. Le développement de la fibre optique s'accélère au 4^{ème} trimestre avec une base-clients en hausse de +17% en trois mois, pour atteindre 319 000 clients à fin 2013
 - en Espagne les forfaits mobiles¹ sont également en forte progression (+9,6% sur un an) avec le développement rapide des offres SIM-only, tandis que la base-clients haut débit fixe est en hausse de +21,2%, tirée par le succès des offres convergentes Canguro
 - en Afrique et au Moyen-Orient, la progression de la base-clients mobile reste très soutenue (+7,9% sur un an) avec 88,0 millions de clients au 31 décembre 2013 (dont 3,4 millions de clients supplémentaires au 4^{ème} trimestre). La 3G est maintenant disponible dans 17 pays et Orange Money compte 8,9 millions de clients au 31 décembre 2013
- **Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 40,981 milliards d'euros en 2013, soit une baisse de -4,5% à base comparable dont plus de 40% sont liés aux mesures de régulation. Hors régulation, la baisse ressort à -2,6% :**
 - en France, recul de -4,8% lié pour la plus large part à l'évolution des services mobiles dont l'ARPU enregistre une baisse de -11,5% (-8,0% hors régulation)
 - en Espagne, le chiffre d'affaires est en hausse de +4,4%, tiré par la vente des terminaux mobiles avec paiement étalé et par les services fixes
 - en Pologne, baisse des services mobiles limitée à -2,6%. La pression concurrentielle sur les prix est pour partie compensée par la progression de la base-clients
 - dans le secteur Reste du monde, le chiffre d'affaires progresse de +1,3% grâce au dynamisme de la zone Afrique et Moyen-Orient en hausse de +4,7% tandis que l'Europe, marquée par le recul de la Belgique et de la Slovaquie, est en baisse de -2,8%
 - Entreprises : chiffre d'affaires en recul de -5,3%, avec une pression accrue sur les prix dans un contexte économique européen difficile. Les services IT sont cependant en forte progression, notamment le Cloud (+23%)
- **L'entreprise a démontré un engagement collectif exceptionnel dans sa capacité d'adaptation et de maîtrise de ses coûts dont la baisse de 929 millions d'euros (798 millions d'euros en France) compense près de la moitié du recul du chiffre d'affaires (-1,949 milliard d'euros).** Les coûts directs sont en réduction de -5,4% (583 millions d'euros) et les coûts indirects de -1,9% (346 millions d'euros)
- **L'EBITDA retraité s'établit à 12,649 milliards d'euros en 2013. Le taux d'EBITDA retraité (30,9%) enregistre une diminution limitée à -1,0 point à base comparable par rapport à l'année 2012.**
- **Les investissements s'élèvent à 5,631 milliards d'euros en 2013, soit un taux d'investissement de 13,7% du chiffre d'affaires, en hausse de +0,4 point par rapport à 2012 à base comparable et qui conforte la position de leader du Groupe Orange dans le domaine des réseaux de télécommunication, avec en particulier les investissements dans le très haut débit mobile et fixe (4G, fibre optique et VDSL) qui ont doublé par rapport à 2012**

¹ Hors machine-to-machine.

- **Le résultat net part du Groupe (1,873 milliard d'euros en 2013)** a plus que doublé par rapport à l'année précédente (820 millions d'euros en 2012). Cette amélioration du résultat net part du Groupe est liée à la perte de valeur des écarts d'acquisition, significativement moins élevée en 2013 qu'en 2012
- **Le cash flow opérationnel (EBITDA retraité - CAPEX) s'élève à 7,019 milliards d'euros en 2013**, en ligne avec l'objectif pour l'exercice 2013 d'un cash flow opérationnel supérieur à 7 milliards d'euros
- **La dette nette s'établit à 30,726 milliards d'euros au 31 décembre 2013**. Le ratio retraité « dette nette/EBITDA » s'établit à 2,37x. Hors le règlement lié au litige fiscal relatif à l'exercice 2005 pour 2,146 milliards d'euros, ce ratio s'établit à 2,21x au 31 décembre 2013, en ligne avec l'objectif d'un ratio retraité dette nette/EBITDA autour de 2,2x à fin 2013 hors l'impact de ce litige fiscal

Perspectives 2014 :

Malgré la pression persistante sur le chiffre d'affaires, Orange anticipe pour l'exercice 2014, avec la poursuite des efforts significatifs sur la base de coûts, un EBITDA retraité situé entre 12,1 et 12,6 milliards d'euros, avant la cession d'Orange Dominicana². Cet objectif correspond à la stabilisation du taux d'EBITDA retraité par rapport à 2013. Le Groupe maintiendra aussi un niveau ambitieux d'investissements dans le très haut débit fixe et mobile.

Politique financière du Groupe :

- objectif de retour à un ratio retraité dette nette/EBITDA plus proche de 2x à la fin de l'année 2014, et à un ratio retraité autour de 2x à moyen terme pour préserver la solidité financière d'Orange et sa capacité d'investissement,
- dans ce cadre, le Groupe poursuit une politique d'acquisition sélective en se concentrant sur les marchés sur lesquels il est déjà présent,
- versement d'un dividende de 0,60 euro par action pour 2014. Un acompte sur dividende de l'exercice 2014, de 0,20 euro par action, sera payé en numéraire en décembre prochain,
- le Groupe confirme par ailleurs, le versement du solde du dividende au titre de l'exercice 2013, soit 0,50 euro par action, qui sera payé en numéraire le 5 juin prochain³.

Commentant la publication des résultats 2013, Stéphane Richard, Président-Directeur Général du Groupe Orange a déclaré : « Ces résultats témoignent de la grande solidité et de la réactivité de l'ensemble des équipes. Dans un environnement très concurrentiel, tous nos engagements financiers ont été tenus. Nos stratégies de segmentation marketing, dans un marché européen tiré par la convergence et le SIM-only, et d'investissements dans le très haut débit fixe (fibre) et mobile (4G), ont montré toute leur pertinence, avec d'excellents résultats commerciaux en volume et en valeur, notamment en France. L'entreprise a aussi démontré une formidable capacité d'adaptation et de maîtrise de ses coûts. Notre stratégie d'innovation dans les services rencontre un succès croissant, sur nos offres de cloud ou de paiement mobile par exemple. En 2014, nous poursuivrons notre travail sur notre base de coûts en restant attentifs à la qualité du dialogue social dans l'entreprise. Dans un marché européen dans lequel les défis ne manqueront pas, Orange poursuivra avec détermination sa stratégie de leadership dans les réseaux et de créativité dans ses offres, dans le fixe comme dans le mobile. L'ensemble de ces actions nous permettra de stabiliser notre taux de marge d'Ebitda. »

² L'impact de la cession d'Orange Dominicana sur l'EBITDA retraité à compter du 2^{ème} trimestre 2014, est estimé à environ -100 millions d'euros sur l'exercice 2014.

³ Sous réserve de l'approbation par l'assemblée générale des actionnaires.

indicateurs-clés

• données annuelles

	2013	2012 à base comparable	2012 en données historiques	variation à base comparable	variation hors mesures de régulation	variation en données historiques	dont variation de change	dont variation de périmètre
<i>En millions d'euros</i>								
Chiffre d'affaires	40 981	42 930	43 515	(4,5)%	(2,6)%	(5,8)%	(0,8)%	(0,5)%
Dont :								
France	20 018	21 425	21 431	(6,6)%	(4,8)%	(6,6)%	-	(0,0)%
Espagne	4 052	4 027	4 027	0,6%	4,4%	0,6%	-	-
Pologne	3 079	3 369	3 381	(8,6)%	(3,9)%	(8,9)%	(0,3)%	(0,0)%
Reste du monde	7 792	7 829	8 281	(0,5)%	1,3%	(5,9)%	(3,5)%	(2,0)%
Entreprises	6 513	6 881	7 001	(5,3)%	(5,3)%	(7,0)%	(0,8)%	(0,9)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 702	1 618	1 623	5,2%	5,2%	4,9%	(0,1)%	(0,1)%
Éliminations	(2 175)	(2 219)	(2 229)	-	-	-	-	-
EBITDA retraité*	12 649	13 670	13 785	(7,5)%	(5,5)%	(8,2)%	(0,5)%	(0,3)%
En % du chiffre d'affaires	30,9%	31,8%	31,7%	(1,0)pt	(0,9)pt	(0,8)pt	-	-
Dont :								
France	7 130	7 739	7 834	(7,9)%	(5,7)%	(9,0)%	-	(1,2)%
Espagne	1 038	951	951	9,2%	12,8%	9,2%	-	-
Pologne	972	1 155	1 156	(15,8)%	(14,7)%	(15,9)%	(0,3)%	0,3%
Reste du monde	2 456	2 663	2 800	(7,8)%	(5,8)%	(12,3)%	(3,3)%	(1,6)%
Entreprises	1 033	1 181	1 177	(12,5)%	(12,5)%	(12,2)%	2,0%	(1,6)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	19	(20)	(133)					
Résultat d'Exploitation	5 288		4 063			30,1%		
Résultat net	2 133		1 104			93,1%		
Résultat net part du Groupe	1 873		820			128,4%		
CAPEX (hors licences)	5 631	5 744	5 818	(2,0)%		(3,2)%	(1,0)%	(0,2)%
En % du chiffre d'affaires	13,7%	13,4%	13,4%	0,4pt		0,4pt		
Cash flow opérationnel (EBITDA retraité* - CAPEX)	7 019	7 926	7 967	(11,4)%		(11,9)%		

Au 31
décembre
2013

Au 31
décembre
2012

Endettement financier net	30 726	30 545
Ratio retraité** Endettement financier net / EBITDA	2,37x	2,17x
Hors l'impact du paiement lié au litige fiscal de l'exercice 2005.	2,21x	2,17x

* Les retraitements de l'EBITDA sont décrits à l'annexe 5.

** La méthode de calcul du ratio retraité d'endettement financier net / EBITDA est présentée à l'annexe 4.

• données trimestrielles

	4 ^{ème} trimestre 2013	4 ^{ème} trimestre 2012 à base comparable	4 ^{ème} trimestre 2012 en données historiques	variation à base comparable	variation hors mesures de régulation	variation en données historiques	dont variation de change	dont variation de périmètre
<i>En millions d'euros</i>								
Chiffre d'affaires	10 216	10 770	10 917	(5,1)%	(3,8)%	(6,4)%	(1,1)%	(0,3)%
Dont :								
France	4 954	5 325	5 325	(7,0)%	(6,2)%	(7,0)%	-	(0,0)%
Espagne	992	1 011	1 011	(1,9)%	2,7%	(1,9)%	-	-
Pologne	755	832	847	(9,4)%	(4,0)%	(10,9)%	(1,7)%	(0,0)%
Reste du monde	1 971	2 009	2 090	(1,9)%	(0,8)%	(5,7)%	(3,9)%	0,0%
Entreprises	1 658	1 736	1 786	(4,5)%	(4,5)%	(7,2)%	(1,2)%	(1,6)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	428	414	415	3,5%	3,5%	3,3%	(0,1)%	-
Éliminations	(542)	(557)	(558)	-	-	-	-	-
EBITDA retraité*	2 867	3 109	3 135	(7,8)%	(6,6)%	(8,6)%	(0,7)%	(0,1)%
En % du chiffre d'affaires	28,1%	28,9%	28,7%	(0,8)pt	(0,9)pt	(0,7)pt		
CAPEX (hors licences)	1 882	2 091	2 118	(10,0)%		(11,1)%	(1,3)%	0,0%
En % du chiffre d'affaires	18,4%	19,4%	19,4%	(1,0)pt		(1,0)pt		
Cash flow opérationnel (EBITDA retraité* - CAPEX)	984	1 019	1 018	(3,4)%		(3,3)%		

* Les retraitements de l'EBITDA sont décrits à l'annexe 5.

*

* *

Le Conseil d'administration d'Orange SA s'est réuni le 5 mars 2014 et a examiné les comptes du Groupe.

Les commissaires aux comptes du Groupe ont effectué leurs diligences d'audit sur ces comptes et les rapports d'audit relatifs à leur certification sont en cours d'émission.

Des informations plus détaillées sont disponibles sur le site Internet d'Orange :

<http://www.orange.com>

analyse des chiffres-clés du Groupe

chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe Orange s'élève à 40,981 milliards d'euros en 2013, en diminution de -4,5% à base comparable (-1,949 milliard d'euros). Plus de 40% de la baisse du chiffre d'affaires sont liés aux mesures de régulation (-840 millions d'euros). Hors régulation, le chiffre d'affaires du Groupe enregistre un recul de -2,6% par rapport à l'année 2012, qui reflète la pression sur les prix des services mobiles en Europe pour partie compensée par la croissance en Espagne et dans la zone Afrique et Moyen-Orient.

Au 4^{ème} trimestre 2013, le chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 10,216 milliards d'euros, en baisse de -5,1% à base comparable. Hors mesures de régulation (-156 millions d'euros), la baisse ressort à -3,8%, après -2,4% au 3^{ème} trimestre 2013. Le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre est marqué par la pression accrue sur les services mobiles liée à l'impact croissant du repositionnement des offres commerciales intervenu dans les principaux pays européens.

Les évolutions annuelles du chiffre d'affaires hors mesures de régulation, par géographie sont les suivantes :

- en France, la baisse de -7,0% des services mobiles reflète l'évolution de l'ARPU (-11,5% et -8,0% hors régulation) tandis que la base-clients des forfaits (hors machine-to-machine) est en hausse de +3,8% sur un an. Le chiffre d'affaires du haut débit fixe est quasi stable (-0,3%) : la progression de la base-clients (+2,2%), notamment des accès en fibre optique, est compensée par l'impact de la part croissante des offres convergentes Open ;
- en Espagne, le chiffre d'affaires est en croissance de +4,4%. La très forte progression des ventes d'équipements mobiles liée aux offres de paiement étalé et la croissance continue des services fixes (haut débit et services aux opérateurs) sont partiellement compensées par le recul des services mobiles lié au développement des offres SIM-only ;
- en Pologne, la baisse des services mobiles est limitée à -2,6% : la progression de la base-clients forfaits (+4,5%) tirée par les offres convergentes Open et les offres en ligne « nju.mobile » compense pour partie la pression concurrentielle sur les prix ;
- Reste du Monde : la zone Afrique et Moyen-Orient enregistre une progression de +4,7%, générée pour l'essentiel par la Côte d'Ivoire, le Mali, la Guinée et le Sénégal. Le chiffre d'affaires de la zone Europe est en recul de -2,8%, marqué par les baisses de prix des services mobiles en Belgique et en Slovaquie ;
- Secteur Entreprises : le chiffre d'affaires est en recul de -5,3%, dans un environnement macro-économique difficile et une pression concurrentielle accrue. Les revenus des services IT sont cependant en forte progression, notamment le Cloud (+23%) et les services de sécurité (14%).

En données historiques, le chiffre d'affaires 2013 enregistre une diminution de -5,8% par rapport à 2012 qui inclut l'impact des variations de périmètre (-0,5 point) avec principalement la cession d'Orange Suisse au 29 février 2012 et la cession d'Etrali au 3 juin 2013, ainsi que l'effet des variations de change (-0,8 point) avec notamment la baisse de la livre égyptienne, du peso dominicain, du dollar américain et du dinar jordanien.

évolution de la base-clients

Le nombre de clients du Groupe s'établit à 236,3 millions au 31 décembre 2013, en hausse de +2,4%, soit +5,6 millions de clients supplémentaires acquis en un an. Le nombre de clients des services mobiles s'élève à 178,5 millions au 31 décembre 2013, en hausse de +3,5% sur un an (+6,1 millions de clients supplémentaires) :

- les services mobiles de la zone Afrique et Moyen-Orient totalisent 88,0 millions de clients au 31 décembre 2013, en hausse de +7,9% (+6,4 millions de clients supplémentaires). Orange Money compte 8,9 millions de clients au 31 décembre 2013 contre 5,6 millions un an plus tôt ;
- en France, les forfaits mobiles (20,9 millions de clients) progressent de +5,9%, tirés par les offres segmentées Sosh, Open et Origami. Les forfaits représentent plus des trois-quarts de la base-clients mobile au 31 décembre 2013 ;
- dans les autres géographies, les forfaits mobiles (34,5 millions de clients au 31 décembre 2013) sont également en forte progression (+6,1% sur un an, hors l'effet de la cession d'Orange Austria) et représentent 54% de leur base-clients mobile au 31 décembre 2013. La hausse des forfaits concerne notamment l'Espagne, le Royaume-Uni, la Pologne et la Roumanie.

Le haut débit fixe totalise 15,5 millions de clients au 31 décembre 2013, en hausse de +3,8% sur un an, soit +559 000 clients supplémentaires dont +297 000 en Espagne, +215 000 en France et +29 000 en Slovaquie.

Les accès haut débit fixes incluent au 31 décembre 2013, 382 000 accès en fibre optique dont 319 000 en France, 59 000 en Slovaquie et près de 3 000 en Moldavie.

EBITDA retraité

L'EBITDA retraité s'élève à 12,649 milliards d'euros en 2013, soit une diminution de -7,5% à base comparable. Hors mesures de régulation (-279 millions d'euros), le recul est de -5,5% par rapport à 2012.

Le taux d'EBITDA retraité, rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 30,9%, soit une baisse limitée à -1,0 point à base comparable après -1,6 point en 2012.

La réduction des coûts d'exploitation de 929 millions d'euros, principalement en France (798 millions d'euros) et en Pologne (107 millions d'euros), compense près de la moitié de la baisse du chiffre d'affaires (-1,949 milliard d'euros). Elle concerne pour 583 millions d'euros les coûts directs et pour 346 millions d'euros les coûts indirects.

Ces évolutions sont notamment liées au déploiement du plan Chrysalid qui vise à améliorer l'efficacité opérationnelle du Groupe, et à réduire les coûts grâce en particulier à l'internalisation de certaines activités relatives à la distribution, à la gestion du client, à la maintenance des réseaux et à l'informatique.

Les évolutions à base comparable des ratios de charges d'exploitation rapportées au chiffre d'affaires sont les suivantes :

- les coûts commerciaux et d'achats de contenus enregistrent une baisse de -3,0% qui concerne les achats d'équipements pour revente, les coûts de publicité et les achats de contenus. Le ratio des coûts commerciaux et d'achats de contenus rapportés au chiffre d'affaires s'établit à 15,6% (+0,2 point par rapport à 2012) ;
- les achats et reversements aux opérateurs diminuent de -8,3% avec l'impact favorable de la baisse des prix de terminaison d'appels (+560 millions d'euros). Le ratio des achats et reversements aux opérateurs rapportés au chiffre d'affaires (12,0%) est en amélioration de 0,5 point par rapport à 2012 ;
- les charges de personnel (retraitées) sont en baisse de -1,2%. Le nombre moyen de salariés est en diminution de -2,5%, à 159 515 équivalents temps plein en 2013 contre 163 540 en 2012, à base comparable. Le ratio des charges de personnel (retraitées) rapportées au chiffre d'affaires s'établit à 21,7% (+0,7 point par rapport à 2012) ;
- l'ensemble des autres charges (retraitées) enregistre une diminution de -2,1% en 2013 contre une hausse de +1,3% en 2012, liée à la baisse des frais généraux et de la sous-traitance. Le ratio des autres charges (retraitées) rapportées au chiffre d'affaires s'élève à 19,8% (+0,5 point par rapport à 2012).

résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation du Groupe Orange s'élève à 5,288 milliards d'euros en 2013, soit une hausse de +1,225 milliard d'euros en données historiques qui inclut l'effet des variations de périmètre pour -110 millions d'euros) et l'effet des variations de change pour +108 millions d'euros.

En données à base comparable, la hausse du résultat d'exploitation s'établit à +1,227 milliard d'euros. Elle est notamment liée à :

- la diminution de la perte de valeur des écarts d'acquisition et des immobilisations (+1,095 milliard d'euros), solde entre une dépréciation de 636 millions d'euros en 2013 (dont 408 millions d'euros en Belgique) et une dépréciation de 1,731 milliard d'euros en 2012 au titre principalement de la Pologne, l'Egypte et la Roumanie ;
- la diminution de la dotation aux amortissements (+187 millions d'euros) liée, en particulier, à la fin de l'amortissement des bases-clients des forfaits en Espagne intervenue en mai 2012.

Ces éléments favorables sont partiellement compensés par la baisse de l'EBITDA (-54 millions d'euros avant retraitements) tandis que le résultat des entités mises en équivalence reste stable par rapport à l'année 2012 à base comparable.

résultat net

Le résultat net de l'ensemble consolidé du Groupe Orange s'élève à 2,133 milliards d'euros en 2013, contre 1,104 milliard d'euros en 2012. L'augmentation de +1,029 milliard d'euros est liée à la progression de +1,225 milliard d'euros du résultat d'exploitation, partiellement compensée par :

- l'augmentation de la charge d'impôt sur les sociétés (-174 millions d'euros), liée à la reconnaissance en 2012, de produits d'impôt différé relatifs à l'accord Temps Partiel Seniors en France et à la revalorisation des impôts différés actifs en Espagne ;
- et la détérioration du résultat financier (-22 millions d'euros). L'exercice 2012 avait bénéficié d'un produit financier de 242 millions d'euros, notamment lié à la révision des paramètres financiers du prix d'acquisition des actions ECMS auprès d'OTMT et du capital flottant. Hors cet impact, le résultat financier 2013 serait en amélioration de +220 millions d'euros, reflétant la baisse du coût moyen pondéré de l'endettement financier

brut et la baisse de l'encours moyen de l'endettement financier brut.
Le résultat net part du Groupe s'élève à 1,873 milliard d'euros en 2013 contre 820 millions d'euros en 2012.

CAPEX

Les CAPEX s'élèvent à 5,631 milliards en 2013, soit un taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires de 13,7%, en augmentation de +0,4 point par rapport à 2012, en données à base comparable. Les investissements dans les réseaux représentent 58% des CAPEX du Groupe en 2013 et progressent de +4,3%, tirés par le développement du très haut débit (4G mobile, la fibre optique et le VDSL) :

- en France, le déploiement du très haut débit mobile 4G monte en puissance, avec plus de 4200 sites déployés au 31 décembre 2013 couvrant 50% de la population, et le développement rapide du très haut débit fixe se poursuit avec, au 31 décembre 2013, 2,6 millions de foyers raccordables à la fibre optique (+54% sur un an) et 5,0 millions de lignes éligibles au VDSL ;
- en Espagne, plus de 1600 sites 4G sont déployés au 31 décembre 2013, couvrant 30% de la population. Parallèlement, le déploiement de la fibre optique en partenariat avec Vodafone se poursuit ;
- en Pologne, le programme de partage du réseau mobile est en cours de réalisation avec 8200 sites partagés avec l'opérateur T-Mobile au 31 décembre 2013, dont 877 sites en 4G couvrant 16% de la population, tandis que le haut débit fixe totalise 2,9 millions de lignes éligibles au VDSL à cette date ;
- dans le secteur Reste du Monde, le niveau des investissements reste élevé, en particulier dans la 3G pour accompagner la très forte croissance du trafic de données. Au 31 décembre 2013, la 3G couvre 17 pays dans la zone Afrique Moyen-Orient et le très haut débit mobile 4G est d'ores et déjà commercialisé dans plusieurs pays, notamment au Luxembourg, en Moldavie et en Roumanie.

cash flow opérationnel

Le cash flow opérationnel, qui correspond à l'indicateur (EBITDA retraité - CAPEX), s'élève à 7,019 milliards d'euros, conforme à l'objectif du Groupe pour l'année 2013 d'un cash flow opérationnel supérieur à 7,0 milliards d'euros.

endettement financier net

L'endettement financier net du Groupe Orange s'élève à 30,726 milliards d'euros au 31 décembre 2013.

Le ratio retraité dette nette/EBITDA s'établit à 2,37x au 31 décembre 2013. Hors le règlement lié au litige fiscal relatif à l'exercice 2005 pour 2,146 milliards d'euros, ce ratio s'établit à 2,21x au 31 décembre 2013, en ligne avec l'objectif d'un ratio retraité dette nette/EBITDA autour de 2,2x à la fin de l'année 2013 hors l'impact du litige fiscal.

Les principaux éléments de la variation de l'endettement financier net en 2013 sont présentés à l'annexe 4.

évolution du portefeuille d'actifs

Le Groupe poursuit sa stratégie d'optimisation du portefeuille d'actifs annoncée en mai 2011. Après la cession de ses activités en Suisse en février 2012, le Groupe a finalisé en 2013 la cession de ses participations en Autriche (Orange Austria) et au Portugal (Sonaecom) et annoncé la signature d'un accord en vue de la cession de sa participation en République Dominicaine (Orange Dominicana). Orange Polska a annoncé en octobre 2013 la signature d'un accord pour la cession de 100% de sa filiale Wirtualna Polska en Pologne. En application d'un contrat d'achat à terme conclu en juillet 2012, le Groupe a acquis 51% du capital de Dailymotion en janvier 2013, portant ainsi sa participation à 100%.

dividende 2013

Le Groupe confirme qu'un dividende de 0,80 euro par action sera proposé à l'Assemblée générale des actionnaires du 27 mai 2014 au titre de l'exercice 2013. Compte tenu du versement le 11 décembre 2013 d'un acompte de 0,30 euro, le solde du dividende s'élèvera, sous réserve d'approbation par l'Assemblée, à 0,50 euro et sera payé en numéraire le 5 juin 2014. La date de détachement est fixée au 2 juin 2014 et la date d'enregistrement au 4 juin 2014.

analyse par secteur opérationnel

France

En millions d'euros	exercices clos le 31 décembre				
	2013	2012	2012	13/12	13/12
		à base comparable	données historiques	à base comparable	données historiques
Chiffre d'affaires	20 018	21 425	21 431	(6,6)%	(6,6)%
EBITDA retraité	7 130	7 739	7 834	(7,9)%	(9,0)%
<i>EBITDA retraité / Chiffre d'affaires</i>	<i>35,6%</i>	<i>36,1%</i>	<i>36,6%</i>		
CAPEX	2 833	2 712	2 712	4,5%	4,5%
<i>CAPEX / Chiffre d'affaires</i>	<i>14,1%</i>	<i>12,7%</i>	<i>12,7%</i>		
EBITDA retraité - CAPEX	4 298	5 027	5 122	(14,5)%	(16,1)%

Le **chiffre d'affaires** de la France (20,018 milliards d'euros en 2013) est en diminution de -6,6%. Hors mesures de régulation (-395 millions d'euros), la baisse s'établit à -4,8%.

Les **services mobiles** (8,348 milliards d'euros) sont en recul de -10,3%. Hors régulation (-327 millions d'euros), la diminution est de -7,0% et reflète les baisses de prix liées à la refonte des offres segmentées Sosh, Open et Origami intervenue depuis le début 2012. Au 31 décembre 2013, 85% de la base-clients des forfaits grand public ont migré sur ces nouvelles offres. L'ARPU mobile global (forfaits et prépayés) enregistre une diminution de -11,5% sur l'année 2013 (-8,0% hors régulation).

Les forfaits⁴ totalisent 19,101 millions de clients au 31 décembre 2013, en progression de +3,8% sur un an (+698 000 clients supplémentaires). Cette très bonne dynamique commerciale se concrétise par un niveau record de ventes nettes au 4^{ème} trimestre (+316 000) après un 3^{ème} trimestre déjà très élevé (+298 000), et par un rebond significatif des offres premium Origami et Open, qui représentent 63% des ventes brutes grand public au 4^{ème} trimestre 2013 contre 55% au 4^{ème} trimestre 2012.

Parallèlement, la progression des offres en ligne Sosh reste très soutenue avec 1,854 million de clients au 31 décembre 2013 contre 794 000 clients un an plus tôt (+237 000 au 4^{ème} trimestre 2013).

Enfin, le lancement du très haut débit mobile 4G est un véritable succès puisqu'au 31 décembre 2013, Orange France totalise d'ores et déjà un million de clients à ce service.

Les **services fixes** (10,613 milliards d'euros) sont en diminution de -3,6%. Hors régulation (-68 millions d'euros), la baisse s'établit à -2,9% et correspond pour l'essentiel au recul de -12,6% des services de téléphonie classique. Le haut débit fixe enregistre une légère baisse (-0,3%) liée à la part croissante des offres quadruple-play Open qui représentent 34% de la base-clients haut débit fixe au 31 décembre 2013 contre 24% un an plus tôt. La base-clients totale du haut débit fixe s'élève à 10,108 millions d'accès au 31 décembre 2013, en hausse de +2,2% sur un an. Elle inclut à cette date, 319 000 accès en fibre optique contre 176 000 un an plus tôt. Le chiffre d'affaires des services aux opérateurs est en hausse de +1,2% et de +2,9% hors régulation, tiré par la croissance du nombre de lignes commercialisées auprès des autres opérateurs.

4^{ème} trimestre 2013

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 4,954 milliards d'euros, en diminution de -7,0%. Hors régulation (-42 millions d'euros), la baisse s'établit à -6,2% après -4,9% au 3^{ème} trimestre :

- les services mobiles (1,980 milliard d'euros) sont en recul de -12,1%. Hors régulation, la baisse s'établit à -11,0% après -8,1% au 3^{ème} trimestre et reflète l'impact croissant de la refonte des offres segmentées ;
- les services fixes (2,654 milliards d'euros) baissent de -3,4%, et de -2,9% hors régulation après -2,4% au 3^{ème} trimestre. La part de conquête haut débit fixe est estimée à environ 24% au 4^{ème} trimestre.

L'**EBITDA** retraité de la France (7,130 milliards d'euros) est en diminution de -608 millions d'euros (-7,9%) à base comparable. Hors régulation, la baisse est limitée à -430 millions d'euros grâce aux économies importantes réalisées qui compensent plus de 50% du recul du chiffre d'affaires (-1,012 milliard d'euros) :

- sur les coûts directs (+262 millions d'euros) notamment sur les coûts commerciaux (+201 millions d'euros) sans impact sur la performance commerciale,
- et sur les coûts indirects (+319 millions d'euros) avec l'optimisation des processus d'intervention et de relation-clients (baisse des charges de personnel, des coûts de sous-traitance et des frais généraux).

Au total, le taux d'EBITDA retraité (35,6%) enregistre une baisse limitée à -0,5 point par rapport à 2012 (-0,3 point

⁴ Hors forfaits machine-to-machine.

hors régulation).

Les **CAPEX** de la France s'élèvent à 2,833 milliards d'euros en 2013, en hausse de +4,5% par rapport à 2012. Les investissements sont particulièrement significatifs dans le très haut débit mobile 4G avec plus de 4200 sites déployés au 31 décembre 2013 couvrant 50% de la population. Le très haut débit fixe totalise 2,573 millions de foyers raccordables en fibre optique au 31 décembre 2013 soit une croissance de +54% sur un an, et 5,0 millions de lignes éligibles au VDSL à cette date.

Espagne

En millions d'euros	exercices clos le 31 décembre				
	2013	2012	2012	13/12	13/12
		à base comparable	données historiques	à base comparable	données historiques
Chiffre d'affaires	4 052	4 027	4 027	0,6%	0,6%
EBITDA retraité	1 038	951	951	9,2%	9,2%
<i>EBITDA retraité / Chiffre d'affaires</i>	<i>25,6%</i>	<i>23,6%</i>	<i>23,6%</i>		
CAPEX	562	473	473	18,8%	18,8%
<i>CAPEX / Chiffre d'affaires</i>	<i>13,9%</i>	<i>11,8%</i>	<i>11,8%</i>		
EBITDA retraité - CAPEX	476	478	478	(0,4)%	(0,4)%

Le **chiffre d'affaires** de l'Espagne (4,052 milliards d'euros en 2013) est en augmentation de +0,6%. Hors mesures de régulation (-144 millions d'euros), la progression s'élève à +4,4% par rapport à l'année 2012.

Les **services mobiles** (2,843 milliards d'euros) sont en diminution de -8,0%. Hors l'impact de la régulation (-144 millions d'euros), le recul s'établit à -3,6% par rapport à 2012 et reflète le développement rapide des offres SIM-only et des offres convergentes Canguro très attractives, dont la commercialisation est intervenue au 2^{ème} trimestre 2013.

La base-clients mobile s'élève à 12,377 millions de clients au 31 décembre 2013, en hausse de +4,5% sur un an. Les forfaits progressent de +10,4% (+845 000 clients) et totalisent 8,945 millions de clients au 31 décembre 2013, soit 72,3% de la base-clients totale à cette date (+3,8 points en un an). Le très haut débit mobile 4G compte d'ores et déjà 530 000 clients au 31 décembre 2013.

Les **ventes d'équipements mobiles** (354 millions d'euros) ont plus que doublé par rapport à 2012 (+112,5%), tirées par la vente de terminaux mobiles avec paiement étalé dont le lancement commercial est intervenu au cours du 2^{ème} trimestre 2013 parallèlement à la commercialisation des offres de services mobiles SIM-only.

Les **services fixes** (842 millions d'euros) sont en hausse de +12,5% avec la progression soutenue des services aux opérateurs (+28,9%) et des services haut débit fixe (+10,3%). Le nombre d'accès haut débit est en hausse de +21,2% sur un an (1,693 million de clients au 31 décembre 2013), tandis que l'ARPU, marqué par le développement des offres convergentes, est en recul de -3,8%. Au 31 décembre 2013, les offres convergentes représentent 67% du nombre d'accès haut débit contre 38% un an plus tôt.

4^{ème} trimestre 2013

Le chiffre d'affaires s'élève à 992 millions d'euros, en diminution de -1,9%. Hors régulation (-45 millions d'euros), il est en hausse de +2,7% après +6,9% au 3^{ème} trimestre. L'inflexion est liée à la baisse accrue des services mobiles (-9,7% après -4,6% au 3^{ème} trimestre) qui reflète le développement rapide des offres SIM-only, tandis que les ventes de terminaux mobiles restent en très forte progression (+205% après +208% au 3^{ème} trimestre) avec le succès du paiement étalé. Les services fixes sont en croissance de +8,0% après +11,5% au 3^{ème} trimestre, tirés par le haut débit (+8,3%) et les services aux opérateurs (+16,5%).

L'**EBITDA** retraité de l'Espagne (1,038 milliard d'euros en 2013) est en hausse de +9,2%. Le taux d'EBITDA retraité s'établit à 25,6%, soit une amélioration de +2 points par rapport à l'année 2012, liée à la diminution des coûts directs (notamment des achats et reversements aux opérateurs) et des coûts indirects (baisse des frais généraux), ainsi qu'à l'augmentation du chiffre d'affaires.

Les **CAPEX** (562 millions d'euros en 2013) sont en augmentation de +18,8% par rapport à 2012, tirés par les investissements dans la 4G et la fibre optique. Au 31 décembre 2013, plus de 1600 sites 4G sont déployés, couvrant 30% de la population. Parallèlement, le déploiement de la fibre optique en partenariat avec Vodafone se poursuit.

Pologne

En millions d'euros	exercices clos le 31 décembre				
	2013	2012	2012	13/12	13/12
		à base comparable	données historiques	à base comparable	données historiques
Chiffre d'affaires	3 079	3 369	3 381	(8,6)%	(8,9)%
EBITDA retraité	972	1 155	1 156	(15,8)%	(15,9)%
<i>EBITDA retraité / Chiffre d'affaires</i>	<i>31,6%</i>	<i>34,3%</i>	<i>34,2%</i>		
CAPEX	457	558	558	(18,2)%	(18,1)%
<i>CAPEX / Chiffre d'affaires</i>	<i>14,8%</i>	<i>16,6%</i>	<i>16,5%</i>		
EBITDA retraité - CAPEX	516	597	598	(13,6)%	(13,8)%

Le **chiffre d'affaires** de la Pologne (3,079 milliards d'euros en 2013) est en baisse de -8,6% à base comparable. Hors mesures de régulation (-165 millions d'euros), le recul s'établit à -3,9%.

Les **services mobiles** (1,456 milliard d'euros) enregistrent une diminution de -10,8% à base comparable. Hors mesures de régulation (-137 millions d'euros), la baisse s'établit à -2,6% et reflète la pression sur les prix.

La base-clients mobile totale (15,325 millions de clients au 31 décembre 2013) enregistre une hausse de +2,9%. Orange Pologne clôture l'année sur une très bonne dynamique commerciale avec +200 000 ventes nettes au 4^{ème} trimestre confirmant ainsi le rebond observé au 3^{ème} trimestre.

En particulier, les offres en ligne « nju.mobile » lancées le 25 avril dernier atteignent 353 000 clients au 31 décembre 2013, dont +150 000 clients supplémentaires réalisés au 4^{ème} trimestre, et les offres convergentes Open totalisent 286 000 clients un an après leur commercialisation.

Les **services fixes** (1,443 milliard d'euros) sont en recul de -8,1% à base comparable et de -6,4% hors régulation. La baisse tendancielle de la téléphonie classique ralentit, s'établissant à -15,0% hors régulation après -17,1% en 2012. Parallèlement, le chiffre d'affaires du haut débit fixe progresse de +6,4%, tiré par la hausse de l'ARPU avec le développement des offres multi-play Open. Le nombre de clients du haut débit fixe enregistre une diminution de -1,9% avec 2,301 millions de clients au 31 décembre 2013.

4^{ème} trimestre 2013

Le chiffre d'affaires (755 millions d'euros) est en diminution de -9,4% à base comparable. Hors mesures de régulation (-46 millions d'euros), le recul s'établit à -4,0% après -2,6% au 3^{ème} trimestre : les services mobiles enregistrent une baisse limitée à -2,2% dans le sillage du 3^{ème} trimestre (-2,4%), tandis que les services fixes poursuivent leur amélioration : -4,1% après -4,8% au 3^{ème} trimestre et -8,3% au 1^{er} semestre. Les autres revenus enregistrent par contre un tassement de leur évolution lié aux ventes d'équipements ICT dont le niveau avait été plus élevé au 4^{ème} trimestre de l'année précédente.

L'**EBITDA** retraité de la Pologne (972 millions d'euros en 2013) enregistre une baisse de -15,8% à base comparable (-183 millions d'euros). Le recul du chiffre d'affaires et la hausse des coûts commerciaux sont partiellement compensés par la diminution des autres coûts directs (baisse des achats et versements aux opérateurs liée aux baisses de tarifs réglementés) et par la diminution des coûts indirects (charges de personnel, frais généraux et coûts de publicité).

Les **CAPEX** (457 millions d'euros en 2013) sont en diminution de -18,2% à base comparable après les niveaux élevés de 2012 notamment des investissements dans l'informatique, et avec l'achèvement du programme de construction de 1,2 million de lignes haut débit fixe dans le cadre de l'accord passé avec le régulateur. Les investissements restent cependant soutenus dans les réseaux mobiles avec le partage de réseau qui totalise au 31 décembre 2013, 8 200 sites partagés avec l'opérateur T-Mobile, dont 877 sites en très haut débit mobile 4G couvrant 16% de la population. Le très haut débit fixe poursuit également son déploiement avec 2,9 millions de lignes éligibles au VDSL au 31 décembre 2013.

Reste du monde

En millions d'euros	exercices clos le 31 décembre				
	2013	2012	2012	13/12	13/12
		à base comparable	données historiques	à base comparable	données historiques
Chiffre d'affaires	7 792	7 829	8 281	(0,5)%	(5,9)%
EBITDA retraité	2 456	2 663	2 800	(7,8)%	(12,3)%
<i>EBITDA retraité / Chiffre d'affaires</i>	<i>31,5%</i>	<i>34,0%</i>	<i>33,8%</i>		
CAPEX	1 163	1 238	1 308	(6,0)%	(11,1)%
<i>CAPEX / Chiffre d'affaires</i>	<i>14,9%</i>	<i>15,8%</i>	<i>15,8%</i>		
EBITDA retraité - CAPEX	1 293	1 426	1 492	(9,3)%	(13,3)%

Le **chiffre d'affaires** du secteur Reste du monde (7,792 milliards d'euros en 2013) enregistre une diminution de -0,5% à base comparable. Hors mesures de régulation (-136 millions d'euros), il progresse de +1,3%.

En **Afrique et au Moyen-Orient**, la croissance du chiffre d'affaires (+4,3% à base comparable) reflète la progression de la base-clients mobile qui s'élève à 88,0 millions de clients au 31 décembre 2013, soit +6,4 millions de clients supplémentaires sur un an (+7,9%). Les principaux contributeurs sont le Mali, la Guinée, l'Egypte et la Côte d'Ivoire. Orange Money compte 8,9 millions de clients au 31 décembre 2013 contre 5,6 millions un an plus tôt.

En **Europe**, le chiffre d'affaires enregistre une baisse de -6,2% à base comparable. Hors régulation (-119 millions d'euros), le recul s'établit à -2,8%. Les services mobiles, marqués par les baisses de prix, sont en diminution de -3,7% : le recul en Belgique et en Slovaquie, est partiellement compensé par la hausse dans les autres pays (Roumanie, Moldavie, Arménie et Luxembourg). Hors l'effet de la cession d'Orange Austria, la base-clients des services mobiles de la zone Europe (20,0 millions de clients au 31 décembre 2013) est en hausse de +0,8% sur un an, tirée par la progression de +4,0% des forfaits (+404 000 clients supplémentaires).

En **République Dominicaine**, la hausse de +7,3% du chiffre d'affaires à base comparable (+7,9% hors régulation), reflète la progression de la base-clients mobile qui s'élève à 3,412 millions de clients au 31 décembre 2013 (+6,1% sur un an).

4^{ème} trimestre 2013

Le chiffre d'affaires s'élève à 1,971 milliard d'euros, en recul de -1,9%. Hors mesures de régulation (-22 millions d'euros), la baisse s'établit à -0,8% après une hausse de +1,3% au 3^{ème} trimestre. Le tassement du chiffre d'affaires est lié à la Belgique dont le recul s'est accentué au 4^{ème} trimestre avec l'impact croissant des révisions de prix des plans tarifaires (intervenues au 2^{ème} trimestre) et la diminution des ventes de terminaux mobiles. Parallèlement, la zone Afrique et Moyen Orient améliore sa croissance à +6,6% hors régulation après +4,1% au 3^{ème} trimestre, tirée par la Côte d'Ivoire, le Mali et la Guinée.

L'**EBITDA** retraité du secteur Reste du monde (2,456 milliards d'euros en 2013) est en diminution de -7,8% à base comparable. Hors mesures de régulation (-55 millions d'euros), le recul s'établit à -5,8%. Il est généré notamment par la hausse des coûts commerciaux en Roumanie et en Côte d'Ivoire, et par la progression des coûts de réseau et des charges de personnel dans la zone Afrique et Moyen-Orient liée au développement de l'activité.

Les **CAPEX** du secteur Reste du monde (1,163 milliard d'euros en 2013) enregistrent une baisse de -6,0% à base comparable, après les investissements importants réalisés en 2012 dans les réseaux mobiles, notamment en Afrique. Le niveau des investissements reste cependant élevé, en particulier dans la 3G pour accompagner la très forte croissance du trafic de données. Au 31 décembre 2013, la 3G couvre 17 pays dans la zone Afrique Moyen-Orient, et la 4G est d'ores et déjà commercialisée dans plusieurs pays, notamment au Luxembourg, en Moldavie et en Roumanie.

Entreprises

En millions d'euros	exercices clos le 31 décembre				
	2013	2012	2012	13/12	13/12
		à base comparable	données historiques	à base comparable	données historiques
Chiffre d'affaires	6 513	6 881	7 001	(5,3)%	(7,0)%
EBITDA retraité	1 033	1 181	1 177	(12,5)%	(12,2)%
<i>EBITDA retraité / Chiffre d'affaires</i>	<i>15,9%</i>	<i>17,2%</i>	<i>16,8%</i>		
CAPEX	311	347	352	(10,4)%	(11,7)%
<i>CAPEX / Chiffre d'affaires</i>	<i>4,8%</i>	<i>5,0%</i>	<i>5,0%</i>		
EBITDA retraité - CAPEX	722	834	825	(13,4)%	(12,4)%

Le **chiffre d'affaires** du secteur Entreprises s'établit à 6,513 milliards d'euros en 2013, soit une baisse de -5,3% à base comparable, liée pour une très large part au recul tendanciel des réseaux d'entreprises historiques en France. S'y ajoute la pression accrue sur les prix dans un contexte européen difficile.

Les activités de services (1,683 milliard d'euros) sont en diminution de -3,9% (-2,4% hors ventes d'équipements). L'intégration de services, la gestion d'infrastructures d'application et la gestion de projets enregistrent un tassement significatif, notamment en Europe. A l'inverse, les services Cloud sont en forte croissance (+23%) et les solutions de sécurité progressent de +14%.

Les réseaux d'entreprise en croissance (413 millions d'euros) progressent de +3,5%, tirés par les services de Voix sur IP (+5,5%) et les solutions d'image (+6,6%) tandis que l'accès par satellite reste stable.

Les réseaux d'entreprise classiques (2,730 milliards d'euros) sont en recul de -2,0%. L'IP-VPN est notamment marqué par des baisses de prix que compensent pour partie la montée en débit et la progression continue du nombre des accès. Parallèlement, la télédiffusion est en diminution de -4,7%.

Les réseaux d'entreprise historiques (1,687 milliard d'euros) sont en baisse de -13,3%, soit un rythme similaire à celui de l'année précédente.

4^{ème} trimestre 2013

Le chiffre d'affaires (1,658 milliard d'euros) enregistre une baisse limitée à -4,5% à base comparable après -7,2% au 3^{ème} trimestre. L'amélioration au 4^{ème} trimestre est liée aux activités de services, en progression hors ventes d'équipements de +3,3%, après une diminution de -4,7% au 3^{ème} trimestre. Elle concerne à la fois les opérations en France et à l'international.

L'**EBITDA** retraité du secteur Entreprises (1,033 milliard d'euros en 2013) est en diminution de -12,5% à base comparable. Le taux d'EBITDA retraité s'établit à 15,9%, soit une baisse de -1,3 point. Le recul du chiffre d'affaires est compensé de manière significative par :

- la diminution des coûts directs, notamment des coûts de réseaux (en lien avec l'amélioration de la rentabilité à l'international et la diminution du volume d'activité des réseaux historiques) et des coûts commerciaux,
- la baisse des frais généraux et des autres coûts indirects.

Les **CAPEX** (311 millions d'euros en 2013) enregistrent une baisse de -10,4% à base comparable, en cohérence avec l'évolution de l'activité.

Opérateurs Internationaux et Services Partagés

En millions d'euros	exercices clos le 31 décembre				
	2013	2012	2012	13/12	13/12
		à base comparable	données historiques	à base comparable	données historiques
Chiffre d'affaires	1 702	1 618	1 623	5,2%	4,9%
EBITDA retraité	19	(20)	(133)		
<i>EBITDA retraité / Chiffre d'affaires</i>	<i>1,1%</i>	<i>(1,2)%</i>	<i>(8,2)%</i>		
CAPEX	305	416	415	(26,5)%	(26,4)%
<i>CAPEX / Chiffre d'affaires</i>	<i>17,9%</i>	<i>25,7%</i>	<i>25,6%</i>		
EBITDA retraité - CAPEX	(286)	(436)	(547)	(34,4)%	(47,8)%

Le **chiffre d'affaires** du secteur Opérateurs Internationaux et Services Partagés (1,702 milliard d'euros en 2013) enregistre une hausse de +5,2% à base comparable, tirée notamment par les services aux opérateurs internationaux.

L'**EBITDA** retraité affiche un résultat positif de +19 millions d'euros en 2013 contre un EBITDA retraité négatif de -20 millions d'euros en 2012 à base comparable, soit une amélioration de +39 millions d'euros liée à la progression du chiffre d'affaires que compense partiellement la hausse des coûts d'achats et reversements aux opérateurs.

Les **CAPEX** s'établissent à 305 millions d'euros en 2013 contre 416 millions d'euros en 2012 à base comparable. La baisse de -111 millions d'euros entre les deux années concerne les plateformes de services clients, les câbles sous-marins, et l'immobilier après les opérations significatives réalisées en France en 2012.

calendrier des événements à venir

► 29 avril 2014 : résultats du 1^{er} trimestre 2014

contacts

<p>presse : 01 44 44 93 93</p> <p>Béatrice Mandine beatrice.mandine@orange.com</p> <p>Jean-Bernard Orsoni jeanbernard.orsoni@orange.com</p> <p>Sébastien Audra sebastien.audra@orange.com</p> <p>Tom Wright tom.wright@orange.com</p> <p>Olivier Emberger olivier.emberger@orange.com</p> <p>Mylène Blin mylene.blin@orange.com</p>	<p>communication financière : 01 44 44 04 32 (analystes et investisseurs)</p> <p>Patrice Lambert-de Diesbach p.lambert@orange.com</p> <p>Corentin Maigné corentin.maigne@orange.com</p> <p>Constance Gest constance.gest@orange.com</p> <p>Cionaith Cullen cionaith.cullen@orange.com</p> <p>Luca Gaballo luca.gaballo@orange.com</p> <p>Didier Kohn didier.kohn@orange.com</p>
<p>actionnaires individuels : 1010</p>	

Tous les communiqués de presse sont disponibles sur les sites Internet du Groupe

- www.orange.com
- www.orange.es
- www.ee.co.uk
- www.tp-ir.pl
- www.orange-business.com

avertissement

Ce communiqué contient des indications prospectives sur Orange. Bien que nous estimons qu'elles reposent sur des hypothèses raisonnables, elles dépendent de nombreux risques et incertitudes, y compris de problématiques qui nous sont inconnues ou ne sont pas considérées à présent comme substantielles ; il n'existe en outre aucune certitude que les événements attendus surviennent ou que les objectifs énoncés soient effectivement atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner des différences significatives entre les résultats anticipés et ceux obtenus comprennent notamment : une concurrence aiguë dans l'industrie des télécommunications, notre capacité à exploiter des opportunités de croissance sur de nouveaux marchés, la détérioration des conditions économiques et commerciales générales sur les marchés où nous sommes implantés ou l'absence d'amélioration de ces conditions, la conjoncture économique prévalant à l'échelle mondiale et sur nos marchés, l'efficacité du projet industriel Conquêtes 2015, y compris, mais sans s'y limiter, le succès des plans d'action portant sur les ressources humaines et les technologies de l'information, le développement du réseau, la satisfaction des clients et l'expansion internationale, ainsi que l'efficacité d'autres initiatives stratégiques, opérationnelles et financières, notre capacité à nous adapter à la transformation continue de l'industrie des télécommunications, en particulier aux évolutions technologiques et aux nouvelles attentes des clients, les évolutions et contraintes fiscales et réglementaires et l'issue des procédures judiciaires liées à la réglementation et à la concurrence, le succès de nos investissements nationaux et internationaux, co-entreprises et relations stratégiques, les risques liés aux systèmes des technologies d'information et de communication en général, les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt, notre capacité à accéder aux marchés de capitaux et les conditions prévalant sur les marchés de capitaux en général. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document de référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 27 mars 2013 et dans le rapport annuel sur formulaire 20-F déposé auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission le 12 avril 2013. Sous réserve de la réglementation applicable (notamment les articles 223-1 et suivants du Règlement général de l'AMF), Orange décline toute obligation de mise à jour des informations prospectives.

annexe 1 : compte de résultat consolidé

(en millions d'euros, exceptées les données relatives au résultat par action)	2013	2012	2011
Chiffre d'affaires	40 981	43 515	45 277
Achats externes	(17 965)	(19 100)	(19 638)
Autres produits opérationnels	687	900	658
Autres charges opérationnelles	(508)	(721)	(691)
Charges de personnel	(9 019)	(10 363)	(8 815)
Impôts et taxes d'exploitation	(1 717)	(1 857)	(1 772)
Résultat de cession	119	158	246
Coût des restructurations et assimilés	(343)	(37)	(136)
EBITDA	12 235	12 495	15 129
Dotations aux amortissements	(6 052)	(6 329)	(6 735)
Reprise des réserves de conversion des entités liquidées	-	-	642
Perte de valeur des écarts d'acquisition	(512)	(1 732)	(611)
Perte de valeur des immobilisations	(124)	(109)	(380)
Résultat des entités mises en équivalence	(259)	(262)	(97)
Résultat d'exploitation	5 288	4 063	7 948
Coût de l'endettement financier brut	(1 746)	(1 769)	(2 066)
Produits et charges sur actifs constitutifs de l'endettement net	59	101	125
Gain (perte) de change	(18)	(28)	(21)
Autres produits et charges financiers	(45)	(32)	(71)
Résultat financier	(1 750)	(1 728)	(2 033)
Impôt sur les sociétés	(1 405)	(1 231)	(2 087)
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 133	1 104	3 828
Résultat net attribuable aux propriétaires de la société mère	1 873	820	3 895
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	260	284	(67)
Résultat par action (en euros) attribuable aux propriétaires de la société mère			
• résultat net de base	0,71	0,31	1,47
• résultat net dilué	0,71	0,31	1,46

annexe 2 : état consolidé de la situation financière

(en millions d'euros)	31 décembre 2013	31 décembre 2012	31 décembre 2011
ACTIF			
Ecarts d'acquisition	24 988	25 773	27 340
Autres immobilisations incorporelles	11 744	11 818	11 343
Immobilisations corporelles	23 157	23 662	23 634
Titres mis en équivalence	6 525	7 431	7 944
Actifs disponibles à la vente	103	139	89
Prêts et créances non courants	1 837	1 003	994
Actifs financiers non courants à la juste valeur par résultat	95	159	114
Dérivés de couverture actifs non courants	36	204	428
Autres actifs non courants	15	70	94
Impôts différés actifs	3 251	3 594	3 551
Total de l'actif non courant	71 751	73 853	75 531
Stocks	637	586	631
Créances clients	4 360	4 635	4 905
Prêts et autres créances courants	38	81	1 165
Actifs financiers courants à la juste valeur par résultat, hors quasi-disponibilités	213	141	948
Dérivés de couverture actifs courants	101	3	66
Autres actifs courants	769	670	1 066
Impôts et taxes d'exploitation	924	1 193	1 218
Impôt sur les sociétés	110	109	124
Charges constatées d'avance	377	388	368
Quasi-disponibilités	4 330	7 116	6 733
Disponibilités	1 586	1 205	1 311
Total de l'actif courant	13 445	16 127	18 535
Actifs destinés à être cédés *	637	-	2 017
TOTAL DE L'ACTIF	85 833	89 980	96 083
PASSIF			
Capital social	10 596	10 596	10 596
Prime d'émission et réserve légale	16 790	16 790	16 790
Réserves	(3 037)	(3 080)	187
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère	24 349	24 306	27 573
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	1 985	2 078	2 019
Total capitaux propres	26 334	26 384	29 592
Dettes fournisseurs non courantes	349	337	380
Passifs financiers non courants au coût amorti, hors dettes fournisseurs	30 295	31 883	33 933
Passifs financiers non courants à la juste valeur par résultat	369	482	259
Dérivés de couverture passifs non courants	1 133	542	277
Avantages du personnel non courants	2 924	2 989	1 711
Provision pour démantèlement non courante	687	686	630
Provision pour restructuration non courante	155	98	125
Autres passifs non courants	477	560	700
Impôts différés passifs	954	1 102	1 264
Total des passifs non courants	37 343	38 679	39 279
Dettes fournisseurs courantes	7 540	7 697	8 151
Passifs financiers courants au coût amorti, hors dettes fournisseurs	7 100	7 331	5 440
Passifs financiers courants à la juste valeur par résultat	165	111	2 019
Dérivés de couverture passifs courants	3	5	3
Avantages du personnel courants	2 009	1 948	1 870
Provision pour démantèlement courante	23	23	19
Provision pour restructuration courante	157	55	277
Autres passifs courants	1 288	1 280	2 012
Impôts et taxes d'exploitation	1 200	1 475	1 434
Impôt sur les sociétés	592	2 794	2 625
Produits constatés d'avance	1 974	2 198	2 322
Total des passifs courants	22 051	24 917	26 172
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés *	105	-	1 040
TOTAL DU PASSIF	85 833	89 980	96 083

(1) Orange Dominicana en 2013 et Orange Suisse en 2011.

annexe 3 : tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	2013	2012	2011
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE			
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 133	1 104	3 828
Éléments non monétaires sans incidence sur la trésorerie	11 795	13 880	12 544
Variations du besoin en fonds de roulement	(110)	(620)	264
Autres décaissements nets	(6 559)	(4 348)	(3 757)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 259	10 016	12 879
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions (cessions) d'immobilisations corporelles et incorporelles	(5 997)	(6 844)	(6 598)
Investissements dans les sociétés en intégration globale nets de la trésorerie acquise	(69)	(49)	(217)
Investissements dans les sociétés mises en équivalence nets de la trésorerie acquise	(2)	(45)	(392)
Acquisition de titres de participation évalués à la juste valeur	(18)	(24)	-
Produits de cession des titres Orange Suisse nets de la trésorerie cédée	-	1 386	-
Autres produits de cession de titres de participation nets de la trésorerie cédée	76	24	452
Autres diminutions (augmentations) des placements et autres actifs financiers	(34)	842	447
Flux net de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(6 044)	(4 710)	(6 308)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Emissions d'emprunts non courants	3 209	2 769	4 331
Remboursements d'emprunts non courants	(4 001)	(3 139)	(1 717)
Augmentation (diminution) des découverts bancaires et des emprunts à court terme	(151)	1 001	(570)
Diminution (augmentation) des dépôts et autres actifs financiers liés à la dette (dont cash collateral)	(751)	(178)	2
Effet change des dérivés net	(135)	271	(238)
Rachat d'actions propres	(24)	(94)	(275)
Acquisition de parts d'intérêts dans l'Egypte sans prise de contrôle	-	(1 489)	-
Autres variations des parts d'intérêts sans prise / perte de contrôle des filiales	(11)	-	(8)
Variations de capital - propriétaires de la société mère	-	-	1
Variations de capital - participations ne donnant pas le contrôle	-	2	-
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle	(359)	(583)	(683)
Dividendes versés aux propriétaires de la société mère	(1 314)	(3 632)	(3 703)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(3 537)	(5 072)	(2 860)
Variation nette des disponibilités et quasi-disponibilités	(2 322)	234	3 711
Incidence des variations des taux de change sur les disponibilités et quasi-disponibilités et autres impacts non monétaires	(65)	26	(78)
Disponibilités et quasi-disponibilités à l'ouverture	8 321	8 061	4 428
Disponibilités et quasi-disponibilités à la clôture	5 934	8 321	8 061

annexe 4 : évolution de l'endettement financier net entre 2012 et 2013

(données historiques en millions d'euros)	31 décembre 2012	31 décembre 2013
EBITDA retraité- CAPEX	7 967	7 019
Licences de télécommunication décaissées	(1 255)	(449) (1)
Intérêts décaissés nets et dividendes reçus	(1 370)	(1 566) (2)
Impôt sur les sociétés décaissé	(1 145)	(3 287) (3)
Variation du besoin en fonds de roulement global	(56)	(110)
Autres éléments opérationnels	(969)	(344) (4)
Dividendes versés aux propriétaires de la société mère	(3 632)	(1 314)
Dividendes versés aux propriétaires des participations ne donnant pas le contrôle	(583)	(359)
Rachat d'actions propres	(94)	(24)
Acquisitions et cessions	1 518	(27) (5)
Autres éléments financiers	(36)	280
Variation de l'endettement financier net	345	(181)
Endettement financier net	(30 545)	(30 726)
Ratio retraité d'endettement financier net / EBITDA*	2,17x	2,37x (6)
Ratio retraité d'endettement financier net / EBITDA* hors l'impact du paiement lié au litige fiscal relatif à l'exercice 2005 (-2,146 milliards d'euros)	2,17x	2,21x

(1) Concerne principalement la Roumanie (-164 millions d'euros) et la Belgique (-135 millions d'euros).

(2) Baisse des dividendes reçus d'EE (270 millions d'euros en 2013 contre 450 millions d'euros en 2012).

(3) Inclut -2,146 milliards d'euros liée au litige fiscal de l'exercice 2005.

(4) Inclut -299 millions d'euros de provision pour restructurations en 2013, et -550 millions d'euros liés au règlement du litige opposant la société DPTG à Orange Polska en 2012.

(5) Inclut la cession d'Orange Austria et d'Etrali, et l'acquisition de 51% du capital de Dailymotion portant la participation du Groupe à 100%.

(6) Le litige fiscal relatif à l'exercice fiscal 2005 représente une augmentation de 0,16x du ratio retraité d'endettement financier net / EBITDA.

* Le ratio retraité d'endettement financier net / EBITDA est calculé en rapportant l'endettement financier net y compris 50 % de l'endettement financier net de la co-entreprise EE au Royaume-Uni, à l'EBITDA retraité réalisé sur les 12 mois précédents et y compris 50 % de l'EBITDA de la co-entreprise EE au Royaume-Uni.

annexe 5 : analyse de l'EBITDA retraité consolidé

	2013	2012 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Données annuelles			
Chiffre d'affaires	40 981	42 930	(4,5)%
Achats externes	(17 965)	(18 746)	(4,2)%
en % du chiffre d'affaires	43,8%	43,7%	0,2pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(4 934)	(5 383)	(8,3)%
en % du chiffre d'affaires	12,0%	12,5%	(0,5)pt
Autres charges de réseau et informatiques	(2 883)	(2 862)	0,7%
en % du chiffre d'affaires	7,0%	6,7%	0,4pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(3 756)	(3 913)	(4,0)%
en % du chiffre d'affaires	9,2%	9,1%	0,1pt
Charges commerciales et achats de contenus	(6 391)	(6 589)	(3,0)%
en % du chiffre d'affaires	15,6%	15,3%	0,2pt
Charges de personnel*	(8 873)	(8 980)	(1,2)%
en % du chiffre d'affaires	21,7%	20,9%	0,7pt
Autres produits et charges opérationnels*	(1 506)	(1 563)	-
Résultat de cession d'actifs*	46	65	-
Coûts des restructurations*	(35)	(36)	-
EBITDA retraité*	12 649	13 670	(7,5)%
En % du chiffre d'affaires	30,9%	31,8%	(1,0)pt

* Les retraitements de l'EBITDA sont liés aux événements exceptionnels suivants :

En 2013, pour un montant positif de 414 millions d'euros :

- une charge de restructuration de 299 millions d'euros ;
- une charge de 155 millions d'euros au titre des dispositifs « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge nette sur divers litiges de 33 millions d'euros ;
- un résultat de cession positif de 73 millions d'euros relatif à la cession d'Orange Austria.

En 2012, pour un montant positif total de 1,381 milliard d'euros :

- une charge de 1,292 milliard d'euros au titre des dispositifs « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge de 116 millions d'euros (droits d'enregistrement inclus) correspondant à l'indemnité de 110 millions d'euros versée à OTMT (Orascom Telecom Media and Technology Holding S.A.E) pour le transfert au Groupe Orange du contrat de services entre OTMT et ECMS ;
- un produit net sur divers litiges de 27 millions d'euros.

	2013	2012 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Au 4- trimestre			
Chiffre d'affaires	10 216	10 770	(5,1)%
Achats externes	(4 705)	(4 945)	(4,9)%
en % du chiffre d'affaires	46,1%	45,9%	0,1pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(1 184)	(1 278)	(7,4)%
en % du chiffre d'affaires	11,6%	11,9%	(0,3)pt
Autres charges de réseau et informatiques	(768)	(757)	1,4%
en % du chiffre d'affaires	7,5%	7,0%	0,5pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(940)	(998)	(5,8)%
en % du chiffre d'affaires	9,2%	9,3%	(0,1)pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 813)	(1 912)	(5,2)%
en % du chiffre d'affaires	17,7%	17,8%	(0,0)pt
Charges de personnel*	(2 230)	(2 261)	(1,4)%
en % du chiffre d'affaires	21,8%	21,0%	0,8pt
Autres produits et charges opérationnels*	(418)	(466)	-
Résultat de cession d'actifs	7	30	-
Coûts des restructurations*	(5)	(18)	-
EBITDA retraité*	2 867	3 109	(7,8)%
En % du chiffre d'affaires	28,1%	28,9%	(0,8)pt

* Les retraitements de l'EBITDA sont liés aux événements exceptionnels suivants :

Au 4^{ème} trimestre 2013, pour un montant positif total de 390 millions d'euros :

- une charge de restructuration de 299 millions d'euros ;
- une charge de 40 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge nette sur divers litiges de 51 millions d'euros.

Au 4^{ème} trimestre 2012, pour un montant positif total de 1,077 milliard d'euros :

- une charge de 1,063 milliard d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge nette sur divers litiges de 14 millions d'euros.

annexe 6 : chiffre d'affaires par secteur opérationnel

	2013	2012 à base comparable	2012 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
<i>En millions d'euros</i>					
Données annuelles					
France	20 018	21 425	21 431	(6,6)%	(6,6)%
Services mobiles	8 348	9 305	9 305	(10,3)%	(10,3)%
Ventes d'équipements mobiles	538	559	559	(3,7)%	(3,7)%
Services fixes	10 613	11 004	11 004	(3,6)%	(3,6)%
Services fixes Grand Public	6 923	7 357	7 357	(5,9)%	(5,9)%
Services fixes Opérateurs	3 690	3 647	3 647	1,2%	1,2%
Autres revenus	519	557	563	(6,9)%	(7,9)%
Espagne	4 052	4 027	4 027	0,6%	0,6%
Services mobiles	2 843	3 092	3 092	(8,0)%	(8,0)%
Ventes d'équipements mobiles	354	167	167	112,5%	112,5%
Services fixes	842	749	749	12,5%	12,5%
Autres revenus	13	19	19	(33,1)%	(33,1)%
Pologne	3 079	3 369	3 381	(8,6)%	(8,9)%
Services mobiles	1 456	1 631	1 605	(10,8)%	(9,3)%
Ventes d'équipements mobiles	35	34	34	5,7%	5,3%
Services fixes	1 443	1 571	1 576	(8,1)%	(8,4)%
Autres revenus	145	133	166	8,0%	(13,4)%
Reste du monde	7 792	7 829	8 281	(0,5)%	(5,9)%
dont Egypte	1 159	1 133	1 325	2,3%	(12,5)%
Entreprises	6 513	6 881	7 001	(5,3)%	(7,0)%
Réseaux d'entreprises historiques	1 687	1 944	1 872	(13,3)%	(9,9)%
Réseaux d'entreprises classiques	2 730	2 786	2 895	(2,0)%	(5,7)%
Réseaux d'entreprises en croissance	413	399	402	3,5%	2,6%
Services	1 683	1 752	1 832	(3,9)%	(8,1)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 702	1 618	1 623	5,2%	4,9%
Opérateurs Internationaux	1 423	1 381	1 382	3,0%	3,0%
Services Partagés	279	237	241	17,7%	15,8%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>(2 175)</i>	<i>(2 219)</i>	<i>(2 229)</i>	-	-
Total Groupe	40 981	42 930	43 515	(4,5)%	(5,8)%
Au 4^e trimestre					
France	4 954	5 325	5 325	(7,0)%	(7,0)%
Services mobiles	1 980	2 254	2 254	(12,1)%	(12,1)%
Ventes d'équipements mobiles	184	187	187	(1,4)%	(1,4)%
Services fixes	2 654	2 748	2 748	(3,4)%	(3,4)%
Services fixes Grand Public	1 711	1 827	1 827	(6,4)%	(6,4)%
Services fixes Opérateurs	943	921	921	2,4%	2,4%
Autres revenus	136	136	137	(0,2)%	(0,6)%
Espagne	992	1 011	1 011	(1,9)%	(1,9)%
Services mobiles	651	766	766	(15,0)%	(15,0)%
Ventes d'équipements mobiles	123	40	40	205,3%	205,3%
Services fixes	215	199	199	8,0%	8,0%
Autres revenus	2	5	5	(58,7)%	(58,7)%
Pologne	755	832	847	(9,4)%	(10,9)%
Services mobiles	352	397	395	(11,2)%	(10,9)%
Ventes d'équipements mobiles	10	9	9	3,8%	2,2%
Services fixes	356	381	388	(6,6)%	(8,2)%
Autres revenus	37	46	55	(18,9)%	(32,4)%
Reste du monde	1 971	2 009	2 090	(1,9)%	(5,7)%
dont Egypte	289	277	328	4,1%	(11,9)%
Entreprises	1 658	1 736	1 786	(4,5)%	(7,2)%
Réseaux d'entreprise historiques	408	467	450	(12,7)%	(9,3)%
Réseaux d'entreprise classiques	678	702	731	(3,5)%	(7,2)%
Réseaux d'entreprise en croissance	110	108	109	2,3%	1,1%
Services	462	460	497	0,6%	(7,0)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	428	414	415	3,5%	3,3%
Opérateurs internationaux	354	346	346	2,4%	2,4%
Services partagés	74	68	69	8,7%	8,1%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>(542)</i>	<i>(557)</i>	<i>(558)</i>	-	-
Total Groupe	10 216	10 770	10 917	(5,1)%	(6,4)%

annexe 7 : indicateurs-clés de performance

	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Groupe Orange		
Nombre total de clients* (millions)	236,281	230,657
Clients des services mobiles* (millions)	178,490	172,404
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	61,715	56,992
Clients des services fixes haut débit (millions)	15,469	14,910
- dont clients IPTV et TV par satellite (millions)	6,514	5,908
France		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	27,014	27,190
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	20,861	19,704
ARPU total (euros)	295	333
Services fixes		
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	17,126	17,623
Nombre de clients haut débit (millions)	10,108	9,893
Part de marché haut débit fixe fin de période (en %)	40,6 **	41,3
ARPU haut débit (euros)	33,8	34,7
Nombre de lignes fixes du marché Opérateurs (millions)	13,161	12,577
Espagne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	12,377	11,839
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	8,945	8,100
ARPU total (euros)	225	259
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	1,693	1,396
ARPU haut débit (euros)	31,8	33,0
Pologne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	15,325	14,895
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	7,221	6,911
ARPU total (PLN)	414	470
Services fixes		
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	5,766	6,425
Nombre de clients haut débit (millions)	2,301	2,345
ARPU haut débit (PLN)	60,3	56,2

* Hors clients des MVNO.

** Estimation de la société.

	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Reste du monde		
Services mobiles		
Nombre total de clients* (millions)	111,386	105,406
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	17,513	15,479
Nombre de clients par région (millions) :		
- Europe	19,965	20,583
- Afrique et Moyen-Orient	87,993	81,582
- Autres opérations	3,429	3,242
Services fixes		
Nombre total de lignes téléphoniques (000s)	2 004	2 055
Nombre de clients haut débit (000s)	1 004	929
Entreprises		
France		
Nombre de lignes téléphoniques classiques (000s)	3 355	3 681
Nombre d'accès permanents aux réseaux de données (000s)	353	349
- dont accès IP-VPN (000s)	286	281
Nombre de connexions XoIP (000s)	72	67
Monde		
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	330	326
EE (Royaume-Uni) **		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	24,774	26,148
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	14,350	13,594
ARPU total (£/mois, sur la base du chiffre d'affaires trimestriel)	19,2	18,6
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (000s)	726	693

* Hors clients des MVNO.

** Les bases-clients d'EE sont consolidées à 50% dans les bases-clients du Groupe Orange.

annexe 8 : glossaire

Chiffres clés

données à base comparable : des données à méthodes, périmètre et taux de change comparables sont présentées pour la période précédente. Le passage des données historiques aux données à base comparable consiste à conserver les résultats de la période écoulée et à retraiter les résultats de la période correspondante de l'exercice précédent, dans le but de présenter, sur des périodes comparables, des données financières à méthodes, périmètre et taux de change comparables. La méthode utilisée est d'appliquer aux données de la période correspondante de l'exercice précédent, les méthodes et le périmètre de la période écoulée ainsi que les taux de change moyens utilisés pour le compte de résultat de la période écoulée.

EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Cet indicateur correspond au résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements, avant réévaluation liée aux prises de contrôle, avant reprise des réserves de conversion des entités liquidées, avant perte de valeur des écarts d'acquisition et des immobilisations, et avant résultat des entités mises en équivalence. L'EBITDA ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes IFRS et n'est pas directement comparable aux indicateurs ainsi dénommés par d'autres entreprises.

CAPEX : investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et hors investissements financés par location-financement.

cash flow opérationnel : il correspond à l'EBITDA retraité diminué des CAPEX. Orange utilise cet indicateur pour mesurer la performance du Groupe à dégager de la trésorerie à travers son activité opérationnelle.

nombre moyen de salariés (équivalent temps plein) : moyenne des effectifs en activité sur la période, au prorata de leur temps de travail, incluant les contrats à durée indéterminée (CDI) et les contrats à durée déterminée (CDD).

Services mobiles

chiffre d'affaires des services mobiles : il comprend le chiffre d'affaires des appels sortants et entrants (services de voix, SMS et de données), les frais d'accès au réseau, les services à valeur ajoutée, le *machine to machine*, le chiffre d'affaires de l'itinérance (*roaming*) des clients d'autres réseaux (itinérance nationale et internationale), le chiffre d'affaires réalisé avec les MVNO et le chiffre d'affaires du partage de réseaux.

ARPU mobile : le chiffre d'affaires annuel moyen par client (ARPU) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des appels sortants et entrants (services de voix, SMS et de données), des frais d'accès au réseau, des services à valeur ajoutée, de l'itinérance internationale, généré sur les douze derniers mois par la moyenne pondérée du nombre de clients (hors clients *machine to machine*) sur la même période. La moyenne pondérée du nombre de clients est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre de clients en début et en fin de mois. L'ARPU est exprimé en chiffre d'affaires annuel par client.

roaming (itinérance) : utilisation d'un service mobile sur le réseau d'un autre opérateur que celui auprès duquel est souscrit l'abonnement.

MVNO : Mobile Virtual Network Operator. Ce sont des opérateurs qui ne disposent pas de leur propre réseau radio et utilisent donc les infrastructures de réseaux tiers.

portabilité mobile : permet à un client de conserver son numéro mobile lorsqu'il change d'opérateur. L'opérateur donneur désactive le numéro mobile dans son système d'information, l'opérateur receveur active le même numéro mobile dans son propre système d'information.

Services fixes

Ils incluent la téléphonie fixe classique, les services fixes haut débit, les solutions et réseaux d'entreprise⁵ et les services aux opérateurs (interconnexion nationale et internationale, dégroupage et vente en gros de lignes téléphoniques).

ARPU fixe haut débit (ADSL, FTTH, VDSL, Satellite et Wimax) : le chiffre d'affaires annuel moyen par accès haut débit grand public est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services haut débit grand public généré sur les douze derniers mois par la moyenne pondérée du nombre d'accès sur la même période. La moyenne pondérée du nombre d'accès est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre d'accès en début et en fin de mois. L'ARPU haut débit est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par accès.

⁵ A l'exception de la France, où les solutions et réseaux d'entreprise sont portés par le secteur opérationnel Entreprises.