



**COMMUNICATION DU COLLÈGE D'AUTORISATION ET
DECONTRÔLE DU CSA**

du 27 juin 2024

concernant

**la conformité du système de comptabilisation des coûts de
Telenet pour l'année 2022**

Version publique

TABLE DES MATIÈRES

1. OBJET	3
2. RÉTROACTES	4
3. BASE JURIDIQUE	5
4. CONSTATATIONS DE L'IBPT	6
5. SIGNATURES	7
Annexe 1 : Conclusion du réviseur d'entreprises pour 2022	8
Annexe 2 : Description du système de comptabilisation des coûts de Telenet pour 2022.	12

1. OBJET

1. Par la présente communication, le CSA publie, sur base du rapport de contrôle du réviseur d'entreprises, désigné à cet effet, la déclaration de conformité pour le système de comptabilisation des coûts de Telenet pour l'année 2022, en application de l'obligation de comptabilisation des coûts de Telenet imposée dans la décision du 29 juin 2018 concernant l'analyse du marché de la radiodiffusion télévisuelle en région de langue française (ci-après, la « décision du 29 juin 2018 ») et conformément à l'article 8.1.3-6, §§ 3 et 4, du décret du 4 février 2021 relatif aux services de médias audiovisuels et aux services de partage de vidéos (ci-après « le décret du 4 février 2021 »)¹.

2. Un système de comptabilisation des coûts (ou *cost accounting system*) est un ensemble de règles permettant de répartir les coûts, les revenus et le capital engagé d'une entreprise entre ses différents services et activités. Le système de comptabilisation des coûts comprend notamment les moyens (processus, bases de données, procédures) permettant à l'entreprise d'enregistrer les informations nécessaires pour satisfaire à ses obligations légales et réglementaires, notamment en conservant la trace des revenus, des coûts, des actifs et du capital. Le système de comptabilisation des coûts doit permettre au régulateur de disposer des informations relatives aux coûts des services soumis à régulation et, sur cette base, de déterminer si un opérateur a respecté ses obligations légales et réglementaires.

¹ M.B. 26 mars 2021, p. 29036.

2. RÉTROACTES

3. Telenet a transmis à l'IBPT les documents suivants :
 - La version confidentielle de la documentation fonctionnelle le 2 octobre 2023 ;
 - Le rapport de mission d'assurance indépendante de l'auditeur (BDO Bedrijfsrevisoren) relatif au système de comptabilisation des coûts établi par Telenet le 2 novembre 2023.
 - La version publique de la documentation fonctionnelle le 23 janvier 2024.
4. En ce qui concerne la révision, la décision du 29 juin 2018 permet d'alterner un audit approfondi une année et un audit plus limité l'année suivante (voir § 1426 de la décision CRC pour la région de langue FR). Étant donné que Telenet a commandé un audit approfondi² pour la comptabilisation des coûts de 2021, la version dont il est question au § 3 est suffisante.
5. Ces différents documents ont été partagés avec le CSA dans le cadre de sa coopération avec l'IBPT.

² Approuvé par le CSA par le biais de la communication du 29 juin 2023 concernant la conformité du système de comptabilisation des coûts de Telenet en 2021.

3. BASE JURIDIQUE

6. L'article 8.1.3-6., § 3, du décret du 4 février 2021 relatif aux services de medias audiovisuels et aux services de partage de vidéos prévoit que : « *Lorsque la mise en place d'un système de comptabilisation des coûts est rendue obligatoire pour soutenir le contrôle des prix, le Collège d'autorisation et de contrôle publie une description de ce système de comptabilisation des coûts qui comprend au moins les principales catégories regroupant les coûts et les règles appliquées en matière de répartition des coûts.* ».
7. L'article 8.1.3-6., § 4, du décret du 4 février 2021 prévoit que : « *Lorsque le système de comptabilisation des coûts appliqué par le Collège d'autorisation et de contrôle le rend nécessaire, le respect du système de comptabilisation des coûts est vérifié, aux frais de l'opérateur de réseau, par un réviseur d'entreprises agréé désigné par cet opérateur. Le Collège d'autorisation et de contrôle publie chaque année une déclaration relative au respect du système sur la base des conclusions du rapport du réviseur d'entreprises.* ».
8. Dans la décision du 29 juin 2018, la CRC a imposé à Telenet la mise en place d'un système de comptabilisation des coûts³. Dans cette décision, les conditions que Telenet doit respecter dans la mise en œuvre de son système de comptabilisation des coûts ont également été définies. Ces conditions portent sur les principes généraux, la qualité de l'information, les règles d'allocation et d'évaluation, la documentation, la description et le contrôle du système de comptabilisation des coûts, ainsi que sur les délais à respecter.

³ Voir section 17.5.4 « Obligation de mettre en place un système de comptabilisation des coûts » de la décision de la CRC du 29 juin 2018.

4. CONSTATATIONS DU CSA

9. Le CSA a vérifié que la mission confiée par Telenet au réviseur d'entreprises était conforme aux prescriptions de l'annexe F de la décision de la CRC du 29 juin 2018, à savoir : vérifier la pertinence du périmètre des coûts et des recettes, vérifier le respect des exigences de base, vérifier l'application des règles d'allocation et d'évaluation et présenter au CSA un rapport sur l'exécution de sa mission.
10. Le CSA a constaté que Telenet avait confié la réalisation de l'audit à BDO Bedrijfsrevisoren CVBA.
11. Le CSA a constaté que le contenu de la documentation fonctionnelle et de la description publique du système de comptabilisation des coûts était conforme aux prescriptions de l'annexe F de la décision de la CRC du 29 juin 2018.
12. Une description du système de comptabilisation des coûts établie par Telenet est reprise à l'annexe 2.
13. Conformément à la décision du 29 juin 2018 (annexe F), le réviseur d'entreprises doit vérifier que les règles d'allocation et de réévaluation appliquées répondent bien à la documentation préparée par Telenet et à la description du système de comptabilisation des coûts.
14. Sur la base du rapport de contrôle du réviseur d'entreprises pour l'année 2022, le CSA conclut que le système de comptabilisation des coûts de Telenet pour 2022 satisfait, dans tous les aspects matériels, au cadre légal constitué par le décret du 4 février 2021, et la décision de la CRC du 29 juin 2018.
15. Les conclusions du réviseur d'entreprises sont reprises à l'annexe 1 de la présente communication.

5. SIGNATURES

Karim Ibourki
Président

Annexe 1 : Conclusion du réviseur d'entreprises pour 2022



T : +32 (0)2 778 01 00
F : +32 (0)2 771 56 56
www.bdo.be

The Corporate Village
Da Vincilaan 9, box E6
B-1935 Zaventem

Report of factual findings - on Telenet's Wholesale Cost Allocation Report

To the Board of Directors and Management of TELENET

We have performed the procedures agreed with you and enumerated below with respect to Telenet's Wholesale Cost Allocation Report as at October 31, 2023 when our procedures were finalised, set forth in the accompanying schedules. Our engagement was undertaken in accordance with the International Standard on Related Services applicable to agreed-upon procedures engagements. The procedures were performed solely to assist you in evaluating the validity of the mentioned Wholesale cost allocation Report and its compliance to the supporting documentation (Telenet Wholesale cost allocation model) and are summarized as follows:

1. Agreed-upon Procedures related to OPEX

- 1.1. We agreed data extracted from the Telenet central management reporting system (ESSBASE) to audited Financial Statement.
- 1.2. We attended the reperformance of the extraction performed, traced and agreed the result of the extraction to accounting records in Telenet's ERP System (Oracle Fusion) detailed by Responsibility Centers ("RSP").
- 1.3. We reviewed consistency of Responsibility Centers grouping and the rationalization for inclusion or exclusion in Telenet's Wholesale Cost Allocation Report.
- 1.4. We confirmed with appropriate Telenet's responsible the relevance of allocation keys considered at the different steps of the cost allocation.
- 1.5. We recomputed the final output of the defined costs related to OPEX by applying the different steps of the Cost Allocation Model based on the Data Input and the allocation keys.

2. Agreed-upon Procedures related to CAPEX

- 2.1. We traced and agreed initial cost asset value integrated in Telenet's Wholesale Cost Allocation Report to the extraction of the Fixed Assets module in Telenet's ERP System (Oracle Fusion).
- 2.2. We reviewed that relevant controls are designed and reviewed by the SOX team in order to correctly capitalize expenses.
- 2.3. We reviewed that no change occurred regarding the initial book value of the assets and the useful life against assets that were already existing in 2022.
- 2.4. We reviewed that the inflation considered to define the Tilted Annuity Depreciation of assets is aligned to official historic Belgian Consumer Price Index (CPI).
- 2.5. We reviewed that the Weighted Average Cost of Capital ("WACC") considered to define the Tilted Annuity Depreciation of assets is aligned to the Belgian Institute for Postal Services and Telecommunications requirements for cable activities.
- 2.6. We recomputed the Tilted Annuity Depreciation based on the initial book value, the defined useful life, the inflation rates and the Weighted Average Cost of Capital.
- 2.7. We confirmed with appropriate Telenet's responsible the relevance of allocation keys considered at the different steps of the cost allocation.
- 2.8. We recomputed the final output of the defined costs related to CAPEX by applying the different steps of the Cost Allocation Model based on the Data Input and the allocation keys.

We report our findings regarding Agreed-upon Procedures on OPEX below:

With respect to item 1.1 We agreed data extracted from the Telenet central management reporting system (ESSBASE) to audited Financial Statement.

We did not find any difference that is not justified by IFRS adjustments.

With respect to item 1.2 We attended the reperformance of the extraction, traced and agreed the result of the extraction to accounting records in Telenet's ERP System (Oracle Fusion) detailed by Responsibility Centers ("RSP").

We did not observe any difference.

With respect to item 1.3 We reviewed consistency of Responsibility Centers grouping and the rationalization for inclusion or exclusion in Telenet's Wholesale Cost Allocation Report.

We did not find any inconsistency.

With respect to item 1.4 We confirmed with appropriate Telenet's responsables the relevance of allocation keys considered at the different steps of the cost allocation.

We did not observe allocation key that were not aligned with Telenet's responsables' confirmation.

With respect to item 1.5 We recomputed the final output of the defined costs related to OPEX by applying the different steps of the Cost Allocation Model based on the Data Input and the allocation keys.

We did not observe any difference.

We report our findings regarding Agreed-upon Procedures on CAPEX below:

With respect to item 2.1	<p>We traced and agreed initial cost asset value integrated in Telenet's Wholesale Cost Allocation Report to the extraction of the Fixed Assets module in Telenet's ERP System (Oracle Fusion).</p> <p>We did not find any difference.</p>
With respect to item 2.2	<p>We reviewed that relevant controls are designed and reviewed by the SOX team to correctly capitalized expenses.</p> <p>We did not observe any control design weakness.</p>
With respect to item 2.3	<p>We reviewed that no change occurred regarding the initial book value of the assets and the useful life against assets that were already existing in 2022.</p> <p>We did not find any inconsistency.</p>
With respect to item 2.4	<p>We reviewed that the inflation considered to define the Tilted Annuity Depreciation of assets is aligned to official historic Belgian Consumer Price Index (CPI).</p> <p>We did not observe any deviation.</p>
With respect to item 2.5	<p>We reviewed that the Weighted Average Cost of Capital ("WACC") considered to define the Tilted Annuity Depreciation of assets is aligned to the Belgian Institute for Postal Services and Telecommunications requirements for cable activities.</p> <p>We did not find any inconsistency.</p>
With respect to item 2.6	<p>We recomputed the Tilted Annuity Depreciation based on the initial book value, the defined useful life, the inflation rates and the Weighted Average Cost of Capital.</p> <p>We did not identify any difference.</p>
With respect to item 2.7	<p>We confirmed with appropriate Telenet's responsables the relevance of allocation keys considered at the different steps of the cost allocation.</p> <p>We did not observe allocation key that were not aligned with Telenet's responsables' confirmation.</p>
With respect to item 2.8	<p>We recomputed the final output of the defined costs related to CAPEX by applying the different steps of the Cost Allocation Model based on the Data Input and the allocation keys.</p> <p>We did not observe any difference.</p>



T : +32 (0)2 778 01 00
F : +32 (0)2 771 56 56
www.bdo.be

The Corporate Village
Da Vincilaan 9, box E6
B-1935 Zaventem

Because the above procedures do not constitute either an audit or a review made in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements we do not express any assurance on Telenet's Wholesale Cost Allocation Report as at October 31, 2022 when our procedures were finalised.

Had we performed additional procedures or had we performed an audit or review of the financial statements in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements, other matters might have come to our attention that would have been reported to you.

Our report is solely for the purpose set forth in the first paragraph of this report and for your information and is not to be used for any other purpose or to be distributed to any other parties. This report relates only to the accounts and items specified above and does not extend to any financial statements of TELENET BV, taken as a whole.

Zaventem,

Date: 31/10/2023 | 18:21:20 CET

DocuSigned by:
Steven Cauwenberghs
F82EDCDF092C4C9...

BDO Advisory BV
Represented by Steven Cauwenberghs

Annexe 2 : Description du système de comptabilisation des coûts de Telenet pour 2022