

# Comptes individuels d'Electricité de France résumés

au 31 décembre 2003



<b>Comptes de résultats</b> .....	62
<b>Bilans</b> .....	63
<b>Tableaux de flux de trésorerie</b> .....	64
<b>Annexes</b> .....	65
<b>1 Principales différences de principes, de méthodes comptables et de règles de présentation des comptes individuels d'Electricité de France par rapport aux comptes consolidés</b> .....	65
<b>2 Extraits des comptes individuels d'Electricité de France</b> .....	65
2.1 Comptes sociaux .....	65
2.2 Comptes dissociés .....	65
2.2.1 Périmètres .....	65
2.2.1.1 Descriptif des périmètres des activités .....	65
2.2.1.1.1 Transport .....	65
2.2.1.1.2 Distribution .....	66
2.2.1.1.3 Production .....	66
2.2.1.1.4 Autres Activités .....	66
2.2.1.2 Précisions complémentaires .....	66
2.2.1.2.1 Fonctions support.....	66
2.2.1.2.2 Participations financières.....	66
2.2.2 Règles d'imputation .....	66
2.2.2.1 Bilan .....	66
2.2.2.1.1 Actif .....	66
2.2.2.1.2 Passif .....	67
2.2.2.2 Compte de résultat .....	67
2.2.3 Protocoles et conventions de dissociation comptable .....	67
2.2.3.1 Description.....	67
2.2.3.1.1 Protocoles d'accès aux réseaux .....	67
2.2.3.2 Principes financiers .....	68
2.2.3.2.1 Valorisation des protocoles d'accès aux réseaux .....	68
2.2.3.2.2 Valorisation des conventions de prestations .....	68
<b>Note 1 : Comparabilité des exercices</b> .....	68
1.1 Changements de méthodes comptables .....	68
1.2 Changements d'estimations.....	70
1.2.1 Allongement de la durée d'amortissement des centrales nucléaires .....	70
1.2.2 Coût de référence des contrats de vente d'énergie déficitaires.....	70
1.3 Changements de présentation .....	70
1.4 Evénements non récurrents .....	70
<b>Note 2 : Variation des capitaux propres</b> .....	72
<b>Délibération adoptée par le Conseil d'administration du 11 mars 2004</b> .....	73

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont généralement exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un léger écart au niveau des totaux ou variations.

# Comptes de résultats individuels et dissociés résumés d'Electricité de France

(en millions d'euros)	Production		Transport		Distribution		Autres Activités		Total Activités Dissociées		EDF	
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Production vendue (Chiffre d'affaires)	19 676	21 206	4 124	3 740	11 790	10 010	38	38	35 628	34 993	29 034	28 895
Production stockée	236	228	0	0	(1)	(2)	0	0	235	226	235	226
Production immobilisée	106	54	151	205	721	688	0	0	978	948	978	948
<b>Production de l'exercice</b>	<b>20 018</b>	<b>21 488</b>	<b>4 275</b>	<b>3 945</b>	<b>12 510</b>	<b>10 696</b>	<b>38</b>	<b>38</b>	<b>36 841</b>	<b>36 167</b>	<b>30 247</b>	<b>30 069</b>
Consommations externes	(11 282)	(10 585)	(1 981)	(1 807)	(7 019)	(5 999)	(51)	(51)	(20 333)	(18 442)	(13 733)	(12 362)
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>8 736</b>	<b>10 903</b>	<b>2 295</b>	<b>2 138</b>	<b>5 491</b>	<b>4 697</b>	<b>(13)</b>	<b>(14)</b>	<b>16 508</b>	<b>17 725</b>	<b>16 514</b>	<b>17 707</b>
Subventions d'exploitation	1 452	1 301	0	0	0	0	0	0	1 452	1 301	1 452	1 301
Charges de personnel	(4 952)	(4 922)	(582)	(539)	(1 833)	(1 767)	0	(1)	(7 367)	(7 229)	(7 359)	(7 222)
Impôts et taxes	(1 504)	(2 710)	(396)	(375)	(515)	(473)	0	0	(2 414)	(3 559)	(2 414)	(3 559)
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>3 732</b>	<b>4 572</b>	<b>1 317</b>	<b>1 224</b>	<b>3 143</b>	<b>2 457</b>	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>	<b>8 179</b>	<b>8 238</b>	<b>8 192</b>	<b>8 228</b>
Dotations nettes aux amortissements	(1 497)	(5 653)	(599)	(703)	(1 287)	(1 269)	0	0	(3 383)	(7 625)	(3 383)	(7 625)
Dotations nettes aux provisions	1 231	(596)	1	(46)	(682)	(841)	0	0	550	(1 484)	550	(1 484)
Autres produits et charges d'exploitation	(557)	4 766	220	72	(109)	(157)	12	12	(433)	4 694	(446)	4 704
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 909</b>	<b>3 088</b>	<b>940</b>	<b>548</b>	<b>1 065</b>	<b>190</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>4 913</b>	<b>3 824</b>	<b>4 913</b>	<b>3 824</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(3 670)</b>	<b>(3 813)</b>	<b>(456)</b>	<b>(385)</b>	<b>(109)</b>	<b>(31)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 235)</b>	<b>(4 230)</b>	<b>(4 235)</b>	<b>(4 230)</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>(761)</b>	<b>(725)</b>	<b>484</b>	<b>163</b>	<b>956</b>	<b>159</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>678</b>	<b>(406)</b>	<b>678</b>	<b>(406)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>511</b>	<b>326</b>	<b>(38)</b>	<b>21</b>	<b>712</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 185</b>	<b>358</b>	<b>1 185</b>	<b>358</b>
Impôt sur les sociétés	(617)	(883)	(170)	(72)	(607)	(73)	0	1	(1 394)	(1 027)	(1 394)	(1 027)
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(868)</b>	<b>(1 282)</b>	<b>276</b>	<b>112</b>	<b>1 061</b>	<b>97</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>469</b>	<b>(1 075)</b>	<b>469</b>	<b>(1 075)</b>

Les écarts constatés entre le total des comptes dissociés et les comptes individuels sont liés à la mise en œuvre des protocoles entre les activités dissociées.

# Bilans individuels et dissociés résumés d'Electricité de France

## Actif

		Production		Transport		Distribution		Autres Activités		Total Activités Dissociées		EDF	
		31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
(en millions d'euros)													
<b>Actif immobilisé</b>	Immobilisations incorporelles	244	173	146	155	40	40	0	0	430	368	430	368
	Immobilisations corporelles	27 723	23 275	11 879	11 221	35 632	34 302	0	0	75 234	68 798	75 225	68 794
	Immobilisations financières	19 132	20 821	12	32	20	122	0	0	19 164	20 975	19 164	20 975
	<b>Sous-total actif immobilisé</b>	<b>(I) 47 098</b>	<b>44 269</b>	<b>12 037</b>	<b>11 408</b>	<b>35 692</b>	<b>34 463</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 828</b>	<b>90 141</b>	<b>94 819</b>	<b>90 136</b>
<b>Actif circulant</b>	Stocks et en-cours	6 451	7 089	92	118	52	65	0	0	6 595	7 273	6 595	7 273
	Avances et acomptes versés	400	337	4	9	0	0	0	0	404	346	404	346
	Créances d'exploitation	6 298	9 834	856	813	6 545	3 899	5	20	13 705	14 567	10 930	11 326
	Valeurs mobilières de placement	2 600	1 739	0	0	0	0	0	0	2 600	1 739	2 600	1 739
	Instruments de trésorerie	58	9	0	0	0	0	0	0	58	9	58	9
	Disponibilités	1 018	1 784	44	10	3	100	7	0	1 072	1 895	829	433
	Charges constatées d'avance	519	359	32	52	5	6	0	0	555	417	555	417
		<b>Sous-total actif circulant</b>	<b>(II) 17 343</b>	<b>21 151</b>	<b>1 028</b>	<b>1 003</b>	<b>6 606</b>	<b>4 071</b>	<b>12</b>	<b>20</b>	<b>24 988</b>	<b>26 245</b>	<b>21 971</b>
	Comptes de régularisation actif	(III) 70	2 392	47	916	81	64	0	0	198	3 372	170	3 358
	<b>Total de l'actif</b>	<b>(I + II + III) 64 511</b>	<b>67 812</b>	<b>13 112</b>	<b>13 327</b>	<b>42 379</b>	<b>38 598</b>	<b>12</b>	<b>21</b>	<b>120 014</b>	<b>119 758</b>	<b>116 959</b>	<b>115 038</b>

## Passif

		Production		Transport		Distribution		Autres Activités		Total Activités Dissociées		EDF		
		31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	
(en millions d'euros)														
<b>Fonds propres</b>	Capital	224	224	104	104	65	65	2	2	395	395	395	395	
	Dotations en capital	4 393	4 393	2 029	2 029	1 276	1 276	36	36	7 734	7 734	7 734	7 734	
	Prime de fusion	25	25	0	0	0	0	0	0	25	25	25	25	
	Réserves et écarts de réévaluation	2 978	2 980	1 472	1 472	924	924	(32)	(32)	5 342	5 344	5 342	5 344	
	Report à nouveau	(537)	1 784	(909)	141	(33)	54	(4)	(3)	(1 484)	1 976	(1 484)	1 976	
	Résultat de l'exercice	(868)	(1 282)	276	112	1 061	97	(1)	(1)	469	(1 075)	469	(1 075)	
	Subventions d'investissement reçues	4	4	176	146	24	21	0	0	204	172	175	158	
	Provisions réglementées	7 429	230	900	100	479	33	0	0	8 808	363	8 808	363	
		Sous-total capitaux propres	13 648	8 359	4 049	4 103	3 796	2 470	1	2	21 494	14 934	21 465	14 921
		Comptes spécifiques des concessions	1 493	1 518	0	0	18 019	19 058	0	0	19 511	20 576	19 502	20 571
	<b>Sous-total fonds propres</b>	<b>(I) 15 141</b>	<b>9 877</b>	<b>4 049</b>	<b>4 103</b>	<b>21 814</b>	<b>21 528</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>41 005</b>	<b>35 510</b>	<b>40 967</b>	<b>35 492</b>	
	<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>(II) 26 648</b>	<b>31 089</b>	<b>30</b>	<b>91</b>	<b>13 965</b>	<b>12 652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 642</b>	<b>43 832</b>	<b>40 642</b>	<b>43 832</b>	
<b>Dettes</b>	Emprunts et dettes financières	8 490	8 916	7 453	6 740	639	755	0	0	16 583	16 412	16 583	16 407	
	Avances et acomptes reçus	1 371	1 624	32	24	1 292	1 119	0	0	2 694	2 767	2 694	2 767	
	Dettes d'exploitation, d'investissement et divers	8 031	11 812	1 380	876	4 325	2 462	11	10	13 748	15 160	10 973	11 919	
	Instruments de trésorerie	292	10	145	1 448	243	0	0	9	679	1 468	437	10	
	Produits constatés d'avance	4 338	4 186	23	21	101	81	0	0	4 463	4 289	4 463	4 289	
	<b>Sous-total dettes</b>	<b>(III) 22 522</b>	<b>26 549</b>	<b>9 033</b>	<b>9 109</b>	<b>6 601</b>	<b>4 418</b>	<b>11</b>	<b>19</b>	<b>38 167</b>	<b>40 095</b>	<b>35 150</b>	<b>35 393</b>	
	Comptes de régularisation passif	(IV) 200	297	0	24	0	0	0	0	200	321	200	321	
	<b>Total du passif</b>	<b>(I + II + III + IV) 64 511</b>	<b>67 812</b>	<b>13 112</b>	<b>13 327</b>	<b>42 379</b>	<b>38 598</b>	<b>12</b>	<b>21</b>	<b>120 014</b>	<b>119 758</b>	<b>116 959</b>	<b>115 038</b>	

Les écarts constatés entre le total des comptes dissociés et les comptes individuels sont liés à la mise en œuvre des protocoles entre les activités dissociées.

# Tableaux de flux de trésorerie

(en millions d'euros)	2003	2002 <sup>(a)</sup>
<b>Bénéfice (perte)</b>	<b>469</b>	<b>(1 074)</b>
Impôt sur le résultat	1 394	
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>1 863</b>	
Elimination des amortissements et provisions	5 235	7 415
Elimination des plus ou moins-values de cessions	(170)	(31)
Elimination des produits et des charges financières	865	
Autres mouvements	26	5
<b>Bénéfice opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>7 819</b>	<b>6 313</b>
Diminution des stocks nets	425	338
Diminution des créances	269	217
Augmentation (diminution) des dettes	(5)	868
Variation du besoin en fonds de roulement	689	1 422
Frais financiers nets décaissés	(854)	
Impôt sur le résultat payé	(2 750)	
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles (A)</b>	<b>4 904</b>	<b>7 736</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 808)	(2 898)
Acquisitions d'immobilisations financières	(1 815)	(4 730)
Cessions d'immobilisations	1 559	1 650
Variation d'actifs financiers	(471)	
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement (B)</b>	<b>(3 535)</b>	<b>(5 978)</b>
Dettes d'impôts imputées au report à nouveau <sup>(1)</sup>		(803)
Emissions d'emprunts	2 687	2 811
Remboursements d'emprunts	(3 921)	(2 407)
Dividendes versés	(208)	(315)
Subventions d'investissements reçues	26	8
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement (C)</b>	<b>(1 416)</b>	<b>(706)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie (A)+(B)+(C)</b>	<b>(47)</b>	<b>1 052</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	608	1 003
Incidence des variations de change	(7)	
Incidence de reclassements <sup>(2)</sup>	329	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	883	2 054
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>(47)</b>	<b>1 052</b>

(1) Part d'impôt sur les sociétés enregistrée en report à nouveau en application du règlement CRC 2000-06.

(2) La provision pour dépréciation des actifs dédiés est reclassée en provision pour dépréciation des titres immobilisés d'activité de portefeuille (TIAP) en 2003.

(a) Les montants de l'exercice 2003 sont présentés sous un format homogène à celui des comptes consolidés du groupe EDF. Les montants de l'exercice 2002 figurent sous leur format de publication en 2002.

Dans la présentation 2003, les opérations sur les valeurs mobilières de placement dont l'échéance est supérieure à trois mois relèvent des activités d'investissement et les comptes de trésorerie qui présentent un solde créditeur au 31 décembre 2003 constituent des dettes financières (activités de financement). Dans le format publié en 2002, ces postes impactaient les rubriques de trésorerie.