

sonatel



Sénégal



Bissau



Mali



Guinée



2013

résultats du
1^{er} semestre

la vie change avec....





faits marquants

résultats opérationnels

résultats financiers

perspectives

annexes

messages clés sur le 1^{er} semestre 2013

forte amélioration des résultats du groupe grâce à la dynamique de conquête, au redressement de la qualité de service et à l'amélioration de l'environnement

• Sénégal

- le chiffre d'affaires a fortement cru de 8.4% croissance amplifiée par les effets de la surtaxe sur le premier semestre 2012
- des mesures fiscales et règlementaires ont eu un impact négatif sur la rentabilité
- la part de marché est maintenue à plus de 60% malgré l'offensive commerciale des concurrents
- la meilleure disponibilité de la 3G et l'amélioration de la qualité de service technique ont favorisé l'usage de l'Internet mobile: plus d'un million d'utilisateurs au premier semestre



• Mali

- la résolution de la crise politique est en bonne voie avec des effets positifs sur la situation macroéconomique
- Orange maintient sa dynamique de conquête sur le recrutement d'abonnés (+58% part rapport au premier semestre 2012)
- retour à la croissance des résultats financiers après la stagnation constatée sur l'année 2012

• Guinée Bissau

- malgré une situation politique non stabilisée, Orange gagne des parts de marché sur le principal concurrent (+4 points) et continue d'améliorer ses résultats financiers



• Guinée

- Orange devient leader avec près de 42% de part de marché grâce notamment à la couverture de 58 nouvelles localités
- 2.4 millions d'abonnés sont atteints à fin juin 2013
- les résultats financiers sont toujours en forte croissance boostés par la hausse importante du parc et du trafic

1. faits marquants



- offensive commerciale sur le mobile et le haut débit
- chiffre d'affaires en croissance de 8%
- poursuite des mesures réglementaires et fiscales avec des impacts défavorables

- croissance forte du **chiffre d'affaires** de 8% amplifiée en partie par l'effet négatif de la surtaxe au premier semestre 2012
- stabilité de l'**Ebitda** liée aux impacts fiscaux et aux éléments exceptionnels du premier semestre 2012
- **4^{ème} licence** globale de téléphonie: le processus d'élaboration du cahier de charges est officiellement enclenché
- relance du projet d'**identification** des abonnés et de portabilité des numéros avec d'éventuels impacts sur l'évolution du chiffre d'affaires du second semestre
- application du **nouveau code des impôts**; impact négatif pour Sonatel notamment sur le prorata de déduction de TVA
- refonte de la gamme prépayée **mobile** autour de 3 offres: «diamono classic», «diamono door waar», «diamono s'cool» destiné spécifiquement aux étudiants
- lancement de la sim **Orange Jokko** destinée à la **diaspora sénégalaise de France** en partenariat avec Orange France
- lancement du **projet d'entreprise** 2013-2016
- passage avec succès du 1^{er} audit de confirmation de certification **QSE** (Qualité, Sécurité et Environnement) selon les référentiels ISO 9001 (pour la qualité), OHSAS 18001 (pour la sécurité) et ISO 14001 (pour l'environnement)

1.faits marquants



- amélioration de l'environnement avec un début de dissipation de la crise dans le Nord
- bonne dynamique de conquête et maintien du leadership sur le marché
- plus de 9.5 millions abonnés.
- bonne croissance du chiffre d'affaires (+6.5%)

- poursuite de la **guerre** dans le Nord durant le premier trimestre
- **stabilisation** amorcée au second trimestre
- recrutement de 2.5 millions d'abonnés sur l'année avec un **atterrissage** du parc à **9.5 millions d'abonnés**
- part de **marché** volume à **61%** malgré une concurrence **accrue** sur le recrutement des abonnés
- **lancement** des forfaits prépayés blackberry et de la nouvelle sim prépayé «simplify»

1.faits marquants



Guinée

- bonne dynamique de conquête avec plus de 40% de part de marché
- forte croissance des résultats financiers +42% sur le chiffre d'affaires , +69% sur l'Ebitda
- stabilité du franc guinéen

- manifestations de l'opposition pour la tenue effective des élections législatives
- **leadership** sur le marché avec une part de marché volume de **42%**, anticipant ainsi l'objectif fixé pour fin 2013
- mise en place d'un **nouveau plan de numérotation** à 9 chiffres; Orange bénéficie de 500 000 numéros
- extension de la couverture à **58 nouvelles localités** favorisant ainsi la conquête de parts de marchés et un parc de 2.4 millions d'abonnés
- amélioration des infrastructures et swap de certains équipements, favorisant une bonne qualité de service et un meilleur écoulement du trafic
- lancement de l'offre «paie pour moi»
- campagnes **d'animation** autour des **rechargements prépayés**
- amélioration de la contribution aux **résultats financiers** du groupe

1.faits marquants



Bissau

- instabilité politique et institutionnelle
- morosité économique accentuée avec un impact limité sur les performances opérationnelles et financières

- situation politique encore tendue malgré la levée des sanctions
- lancement de la phase pilote du **wifi hotspot**
- **présence commerciale** toujours forte avec la participation de Orange à des évènements d'envergure (6^e anniversaire de Orange, Carnaval 2013)
- extension de la couverture réseau par l'ouverture de **nouvelles localités**
- **promotions** sur les rechargements notamment les week-end
- amélioration des résultats opérationnels et financiers
- projets de **lois** en cours dans le secteur des télécommunications: surtaxe sur les appels entrants, partage d'infrastructures, identification des clients

1. faits marquants: offres innovantes sur le prépayé et le haut débit

kou nek ak sa Diawara, de nouveaux avantages pour tous

Forfaits Mobiles Prépayés
 nouveautés
 9 000 F + 5 000 F bonus
 25 000 F + 5 000 F bonus
 50 000 F + 10 000 F bonus
communiquiez plus et payez moins
 Parce que vous souhaitez communiquer en profitant des meilleurs avantages, chez Orange, nous vous offrons plus avec 0 forfaits mobiles prépayés à partir de 9 000 F CFA. Quel que soit le forfait mobile qui vous conviendra pour votre usage. • Pour bénéficier de ces nouveaux forfaits, appelez le numéro Orange de votre choix. • Consultez l'application Orange sur votre mobile et choisissez votre forfait. Retrouvez en complément l'adresse de votre magasin et choisissez votre forfait.
avoir plus change avec Orange

Orange Jokko

Pass Internet
 choisissez le Pass qui vous convient et profitez de la 3G+ sur votre clé
 l'Internet change avec Orange
 Pass à partir de 2000 GNF

bienvenue 90 91
chez Orange, il y a du neuf
 Parce que vous êtes maintenant plus de 8,5 millions de clients à nous faire confiance, chez Orange, nous vous annonçons l'arrivée des nouvelles plages de numéros 90 et 91 pour mieux accueillir nos clients.
 la famille change avec Orange

Desfrute o facebook da Orange através de qualquer tipo de telemóvel sem uma conexão internet
 partilha updates chat #555# mensagens convite
 Pela primeira vez na Guiné Bissau
 Tens a possibilidade com o facebook da Orange através do código #555# de atualizar o teu perfil, consultar o teu mural, publicar comentários, enviar mensagens e utilizar o chat do facebook.
 Podes manter contacto com a tua comunidade facebook através de qualquer tipo de telemóvel Orange
 Tarifas:
 100 PCFA 1 dia
 500 PCFA Uma semana
 1000 PCFA Um mês
 para mais informações, contactar o serviço de clientes através do número 500

Djiguiya
ne tombez plus en panne de crédit
 tapez # 1 7 0 #
 le secours change avec Orange

Orange, N°1 en couverture réseau
 isé ? iston m'botte
 lyan tana tila bengouré
 bien et toi ? ga kpayé
 bennou tana si taala
 tchouandyia vé ?
 plus de 200 localités couvertes
 le lien change avec Orange

Clé Internet Révolution
 Passez à la vitesse supérieure
 Clé Internet Révolution
 + Pass 1 mois offert
 19 000 F CFA
 Unique et jamais vu au Sénégal!

Paie Pour Moi
 payez les appels de vos proches lorsqu'ils désirent vous joindre
 l'entraide change avec Orange

Nouvelle Numérotation
 faites de la place pour le 2
 621 622 628

ALCATEL onetouch.
 ALCATEL 20 05
 Tribe 815
 ONE TOUCH 232
 Todos estes telemóveis estão disponíveis na Orange



résultats semestriels 2013

faits marquants

résultats opérationnels

résultats financiers

perspectives

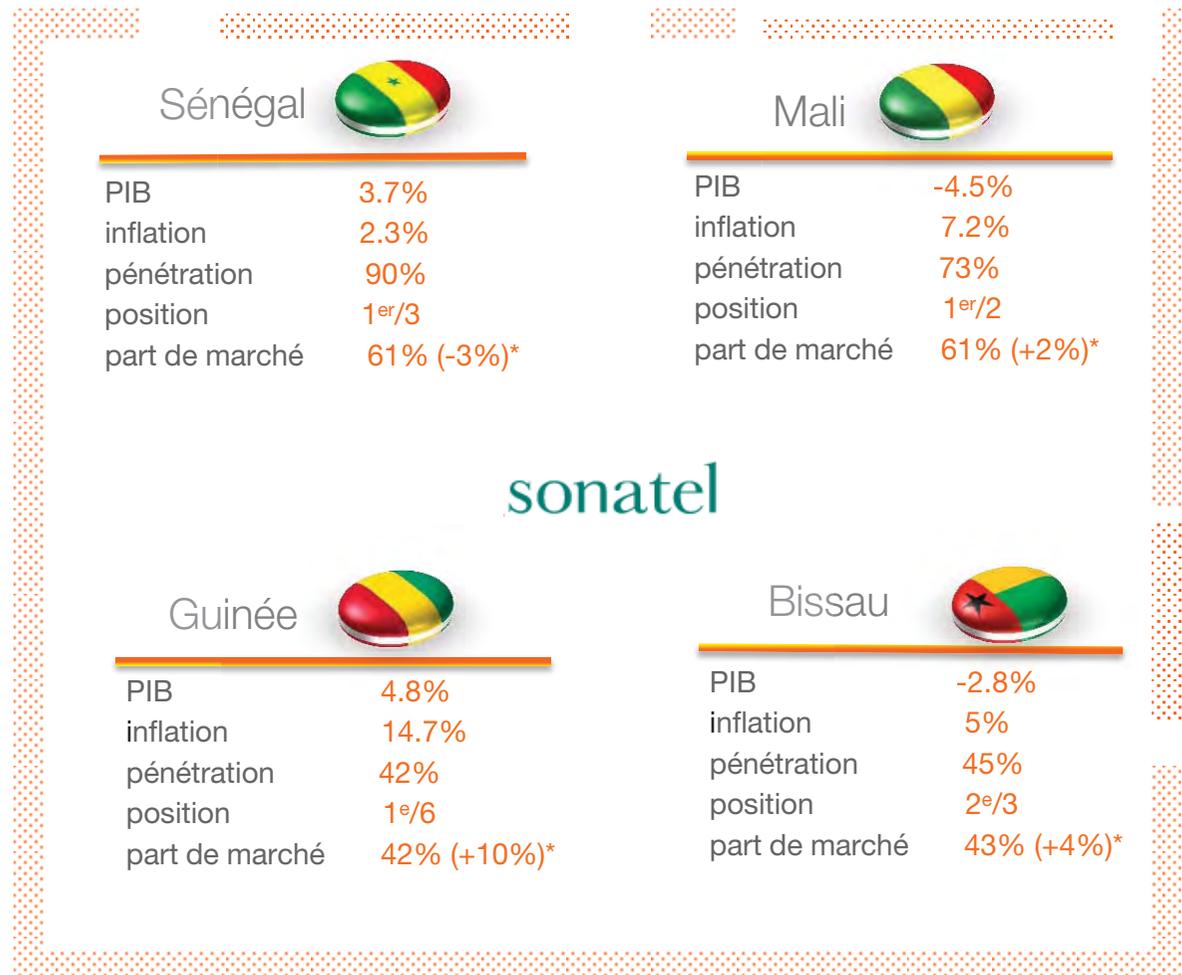
annexes

2.parts de marché: leadership acquis en Guinée

- **Sénégal:** part de marché maintenue à 61% grâce aux offres «ganalé»** et la marque «Kirène avec Orange»
- **Mali:** gain de 2 points grâce à une bonne dynamique de conquête malgré la crise
- **Guinée:** Orange devient leader avec un gain de 10 points grâce à l'extension de la couverture (58 nouvelles localités) et l'amélioration de la qualité de service
- **Bissau:** poursuite de la conquête de part de marché grâce à l'innovation et à l'extension de la couverture réseau qui permettent de gagner 4 points sur le leader

**offre de bienvenue et de recrutement

* variation entre juin 2012 et juin 2013



activités



fixe – mobile – internet – liaisons louées – TV adsl – orange money

2.parc: +27%/20.2 millions de clients à fin juin 2013

<i>parc abonnés au 30 juin</i>	2011	2012	2013	Δ 12/11	Δ 13/12
 fixe	288 479	281 277	285 209	-3%	1.4%
 mobile	12 843 724	15 503 234	19 767 323	21%	27.5%
 internet	105 337	110 196	117 989	5%	7.1%
	13 237 540	15 894 707	20 170 522	20%	26.9%

- forte augmentation du parc mobile portée par le recrutement record au Mali et en Guinée
- le parc internet fixe broadband en croissance ralentie par le développement des offres mobile sur la 3G
- la légère hausse du parc fixe est liée à un niveau de résiliations plus faible

2.parc mobile: progression forte dans tous les pays de présence

<i>abonnés mobiles au 30 juin</i>		2011	2012	2013	Δ 12/11	Δ 13/12
	Sénégal	5 689 329	6 591 757	7 362 253	16%	12%
	Mali	5 682 681	7 027 755	9 502 912	24%	35%
	Guinée	1 227 037	1 535 783	2 470 963	25%	61%
	Bissau	244 677	347 939	431 196	42%	24%
total		12 843 724	15 503 234	19 767 323	21%	28%

- les actions de recrutement mises en place dans les pays de présence ont permis de contrer l'offensive des concurrents et d'enregistrer des progressions significatives du parc au Mali et en Guinée

2.la poursuite de la baisse des arpu est en corrélation avec les fortes progressions des bases d'abonnés et les effets de l'abondance

<i>arpu mensuel moyen au 30 juin</i>		2011	2012	2013	Δ 12/11	Δ 13/12
 Sénégal <i>Fcfa</i>	fixe	86 166	86 533	87 833	0.4%	1.5%
	mobile prépayé	3 780	3 540	3 300	-6.3%	-6.8%
 Mali <i>Fcfa</i>	mobile prépayé	3 170	2 195	1 716	-30.8%	-21.8%
 Guinée <i>Gnf</i>	mobile prépayé	29 768	44 250	42 766	48.6%	- 3.4 %
 Bissau <i>Fcfa</i>	mobile prépayé	3 430	3 140	3 283	-8.5%	4.6%



résultats semestriels 2013

faits marquants

résultats opérationnels

résultats financiers

perspectives

annexes

3. croissance importante du chiffre d'affaires et rentabilité maintenue à des niveaux appréciables

(en milliards de Fcfa)	S1 2011	S1 2012	S1 2013	Δ 12/11	Δ 13/12
chiffre d'affaires	312	324	357	3.6%	10.3% 
Ebitda	162	173	184	6.7%	6.2% 
<i>marge Ebitda</i>	<i>52%</i>	<i>53.4%</i>	<i>51.5%</i>	<i>1.4 pts</i>	<i>-1.9 pts</i>
résultat d'exploitation	114	126	135	10.1%	7% 
<i>marge d'exploitation</i>	<i>37%</i>	<i>38.9%</i>	<i>37.7%</i>	<i>1.9 pts</i>	<i>-1.2 pts</i>
résultat net	75	87	91	15.5%	5% 
<i>marge nette</i>	<i>24%</i>	<i>26.9%</i>	<i>25.6%</i>	<i>2.9 pts</i>	<i>-1.3 pts</i>
investissements	36	39	40	7.5%	1.5% 
<i>taux d'investissement</i>	<i>12%</i>	<i>13%</i>	<i>13%</i>	<i>11%</i>	
free cash flow	126	134	144	6.5%	7.6% 

3.chiffre d'affaires: +10.3%

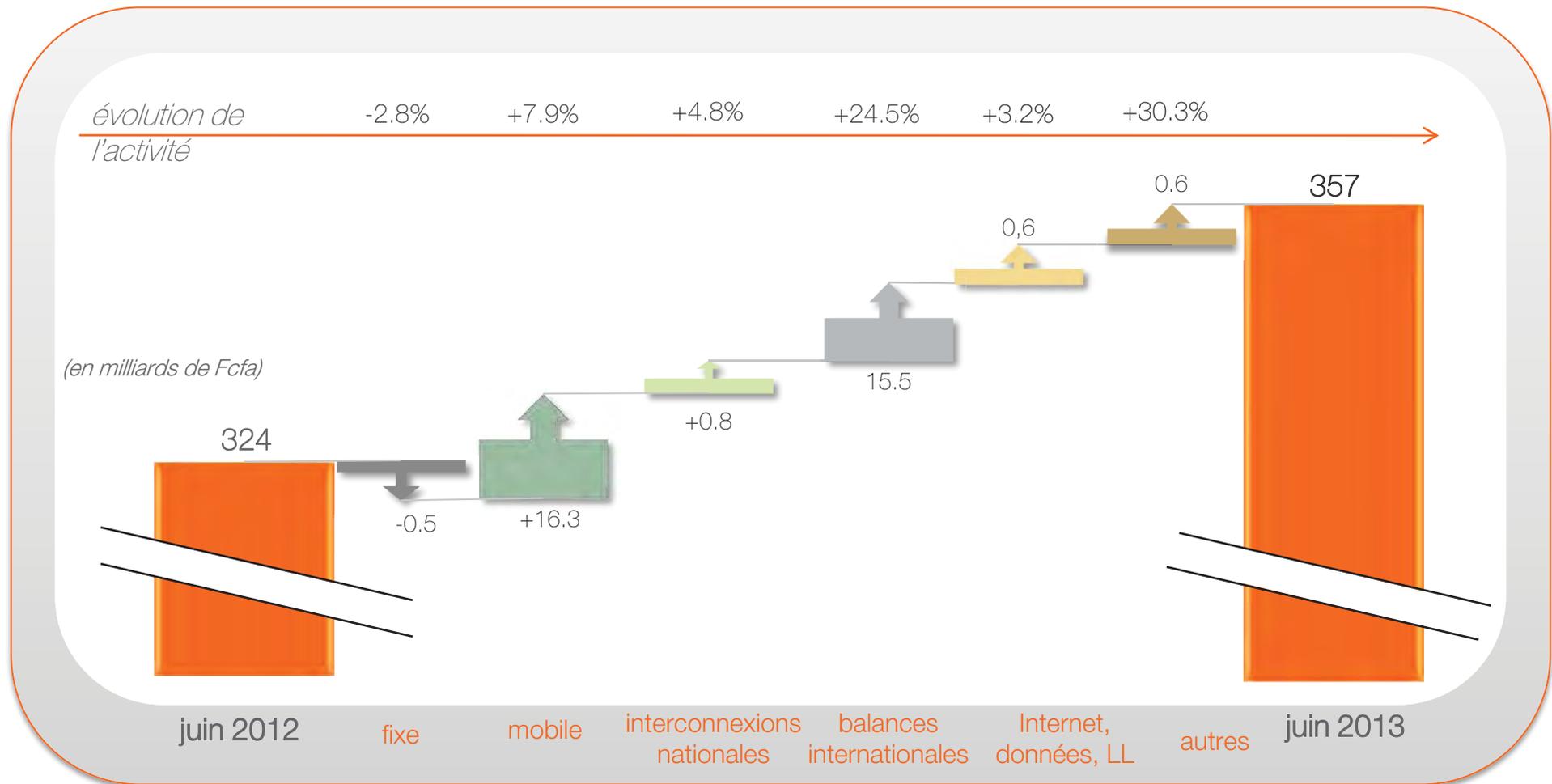
- le chiffre d'affaires croît de 10.3% et 33 milliards de Fcfa en valeur absolue.

Cette croissance est tirée par la reprise au Mali et les fortes hausses en Guinée et Guinée Bissau, amplifiées par l'impact négatif de la surtaxe sur le chiffre d'affaires au Sénégal au premier semestre 2012.

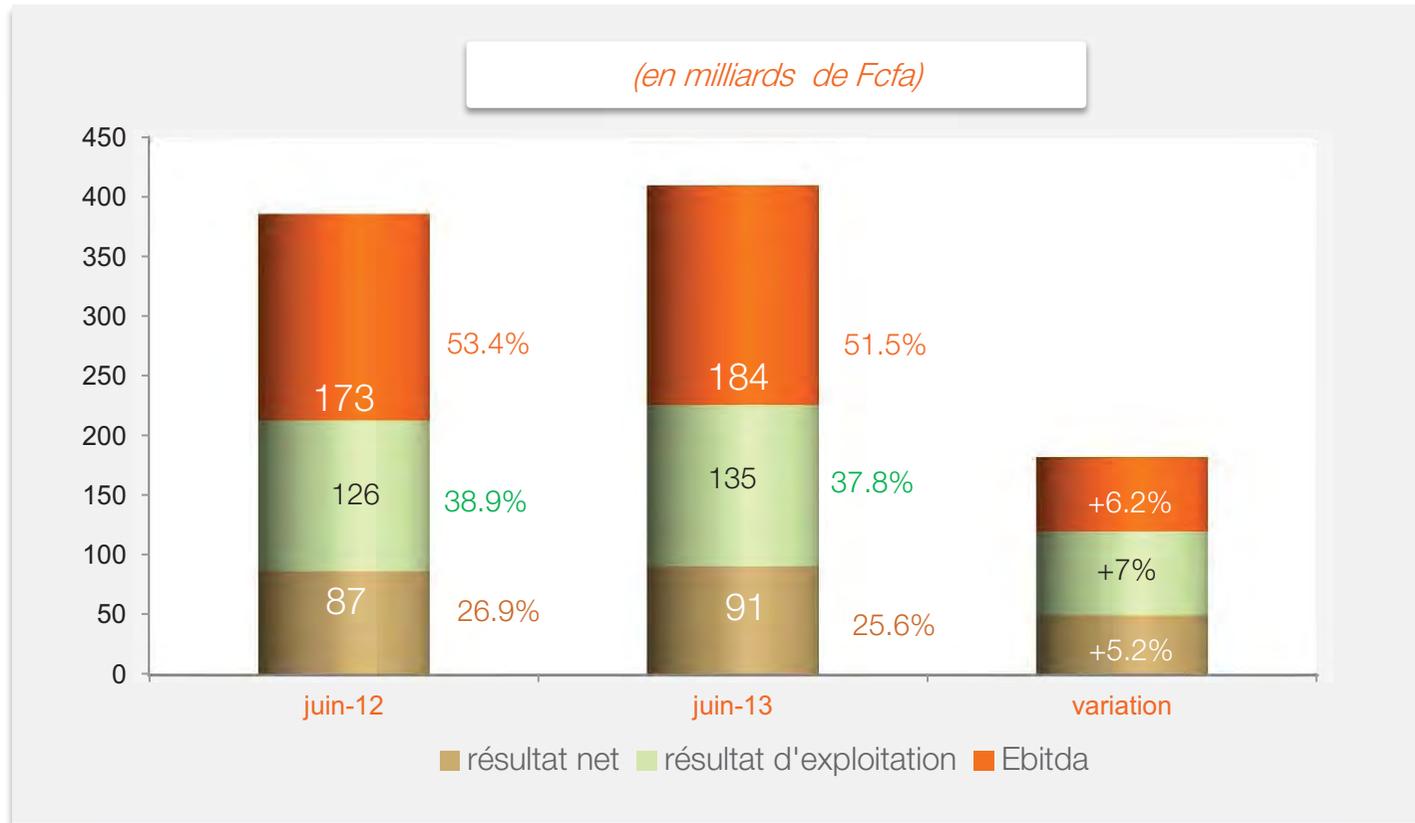
(en milliards de Fcfa)



3. croissance de toutes les activités à l'exception du fixe



3.rentabilité: les taux de marge restent à des niveaux élevés malgré la concurrence et à la pression fiscale

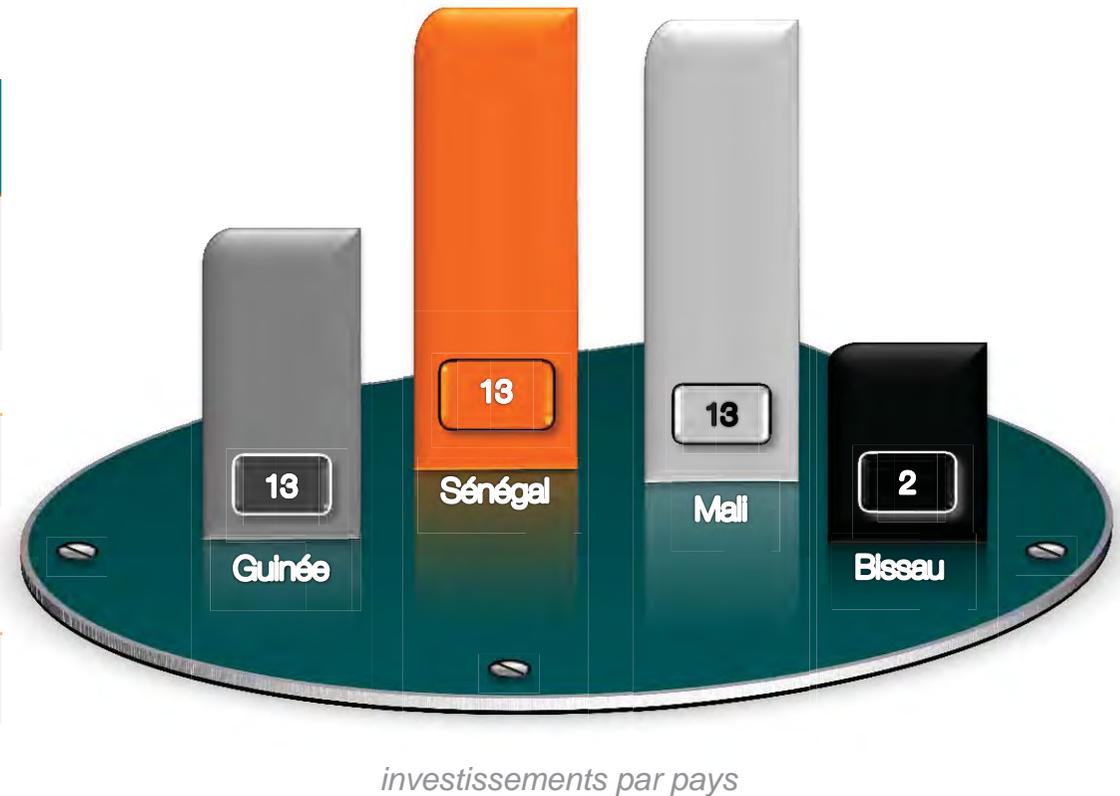


- les marges du groupe restent maintenues à un niveau élevé
- la croissance de l'Ebitda est moins élevée que celle du chiffre d'affaires du fait de l'effet exceptionnel d'une reprise de provisions sur la surtaxe de 7 milliards en 2012. En proforma, elle aurait été de 18 milliards de Fcfa, soit 10.4%

3. investissements: 13% du chiffre d'affaires

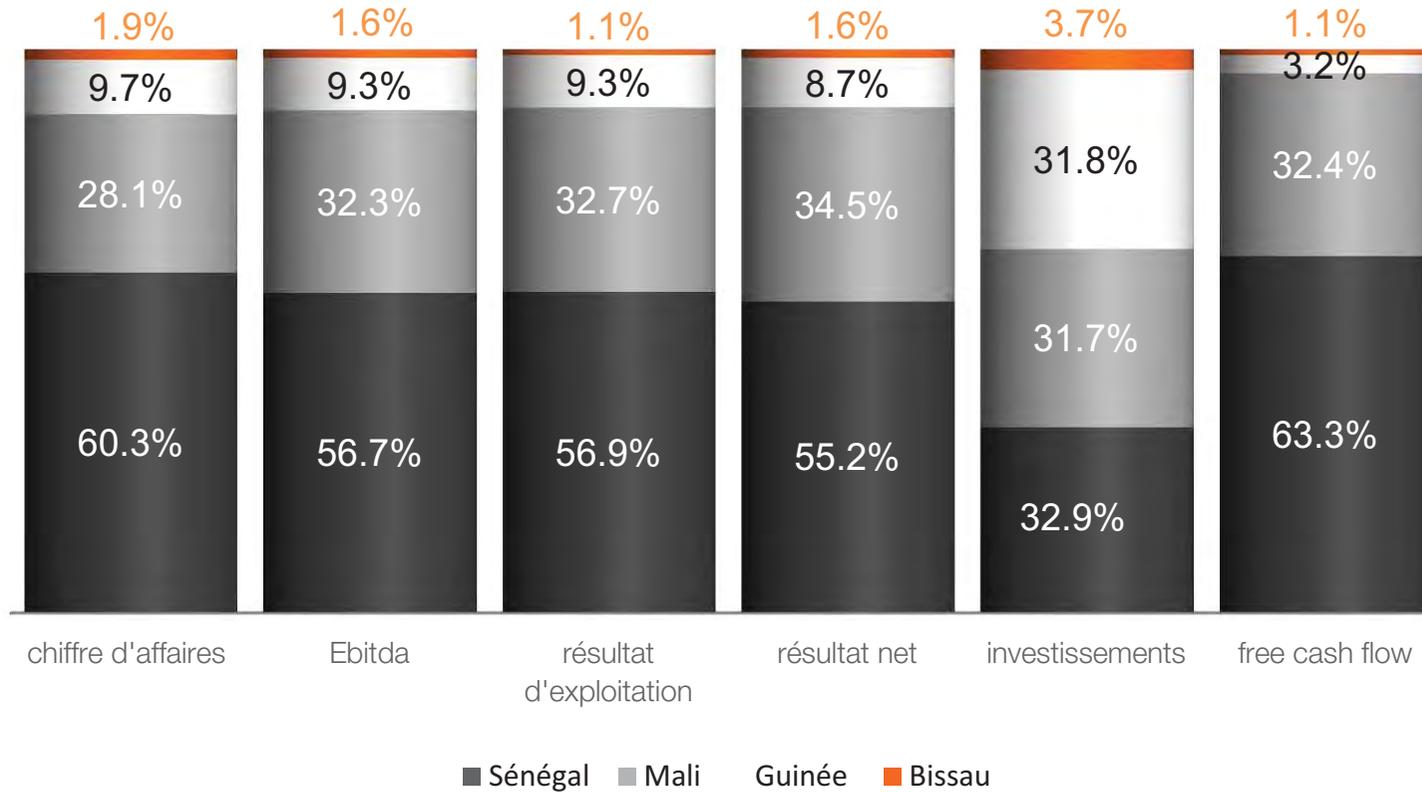
*en milliards de
Fcfa*

	S1 2012	S1 2013	Δ 13/12
réseaux	33	36	9%
<i>%</i>	<i>84%</i>	<i>90%</i>	
hors réseaux	6	4	-33%
<i>%</i>	<i>16%</i>	<i>10%</i>	
total investissements	39	40	1.5%
<i>% CA</i>	<i>13%</i>	<i>13%</i>	



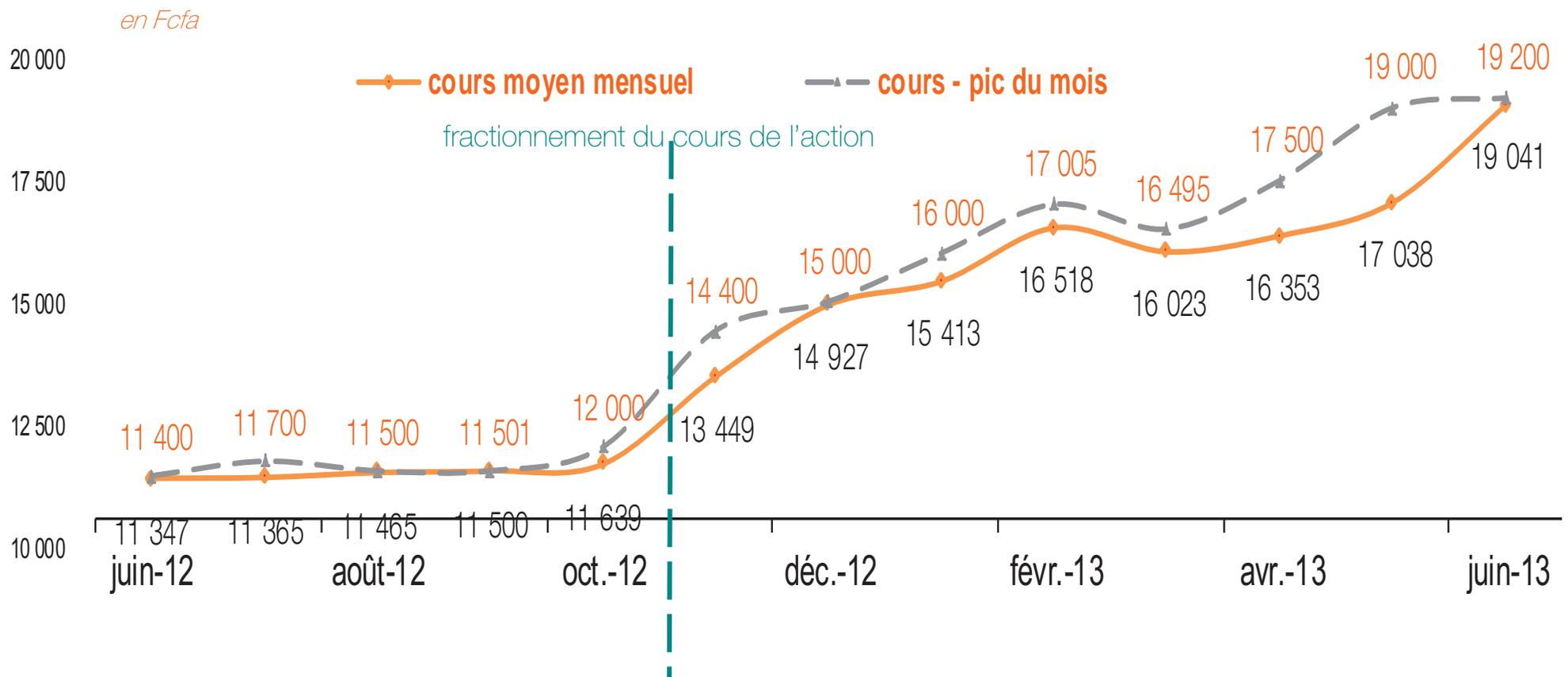
- 90% des investissements ont été destinés aux réseaux pour l'amélioration de la qualité du service au Sénégal et au Mali et à l'extension de la couverture en Guinée

3.contribution aux résultats: reprise de Orange Mali



- le Sénégal reste encore largement le principal contributeur
- la contribution du Mali reprend après la baisse subie en 2012 suite aux effets de la crise
- Orange Guinée et Bissau ont contribué pour environ 10% des soldes de gestion du groupe renforçant leurs poids dans les chiffre d'affaires et Ebitda du groupe respectivement de 2 et 3.3 points

3.cours de l'action en hausse depuis le fractionnement



- le fractionnement de 1 pour 10 intervenu le 23 novembre 2012 a entraîné un regain d'intérêt sur le titre avec une hausse continue du cours même après le détachement du coupon le 3 mai 2013



faits marquants

résultats opérationnels

résultats financiers

perspectives

annexes

4.perspectives

- Sonatel continue de renforcer son leadership dans la sous région. Les bonnes performances opérationnelles et financières enregistrées au cours du semestre traduisent la bonne dynamique de conquête commerciale et d'animation enclenchée et sa capacité à poursuivre une croissance rentable.
- Notre croissance continuera d'être soutenue par l'amélioration de la qualité de service du réseau 3G, le développement de la couverture des réseaux dans tous les pays de présence, la forte animation du marché autour des offres classiques du mobile, du haut débit et des services à valeur ajoutée.
- Sonatel poursuivra son adaptation à son environnement de plus en plus difficile caractérisé par la multiplication de mesures réglementaires et fiscales défavorables dans les différents pays, l'intensification de la concurrence et l'instabilité de l'environnement politique.
- Pour faire face à tous ces défis et poursuivre sa dynamique de croissance rentable, Sonatel vient de lancer son nouveau plan d'entreprise 2013-2016.
- Sonatel poursuit sa politique de croissance externe avec pour objectif de concrétiser au moins une opération avant la fin de l'année 2013.



faits marquants

résultats opérationnels

résultats financiers

perspectives

annexes

5.annexe 1

éléments		consolidé	 Sénégal	 Mali	 Guinée	 Guinée Bissau
parc (fixe – mobile – internet)	Δ / S1 2012 (%)	4 275 815 26.9%	779 507 11.2%	2 477 489 35.2%	935 542 60.9%	83 278 42.2%
		20 170 522	7 747 708	9 517 394	2 472 857	432 563
chiffre d'affaires	social Δ / S1 2012 (%)		229 8.4%	104 6.5%	37 32.9%	9 28%
	contributif Δ / S1 2012 (%)	357 3.6%	215 7.4%	100 8.8%	35 33%	7 31.6%
Ebitda	social Δ / S1 2012 (%)		111 0.4%	56 9%	14 53.6%	3 33.2%
	contributif Δ / S1 2012 (%)	183 6.0%	104 -3.2%	59 13.7%	17 52.3%	3 33.9%
Capex	Δ / S1 2012 (%)	40 1.5%	14 -11.9%	13 -16.3%	8 56.03%	1 -36%
effectifs		2 661	1 866	466	252	77

(en milliards de Fcfa)

merci

