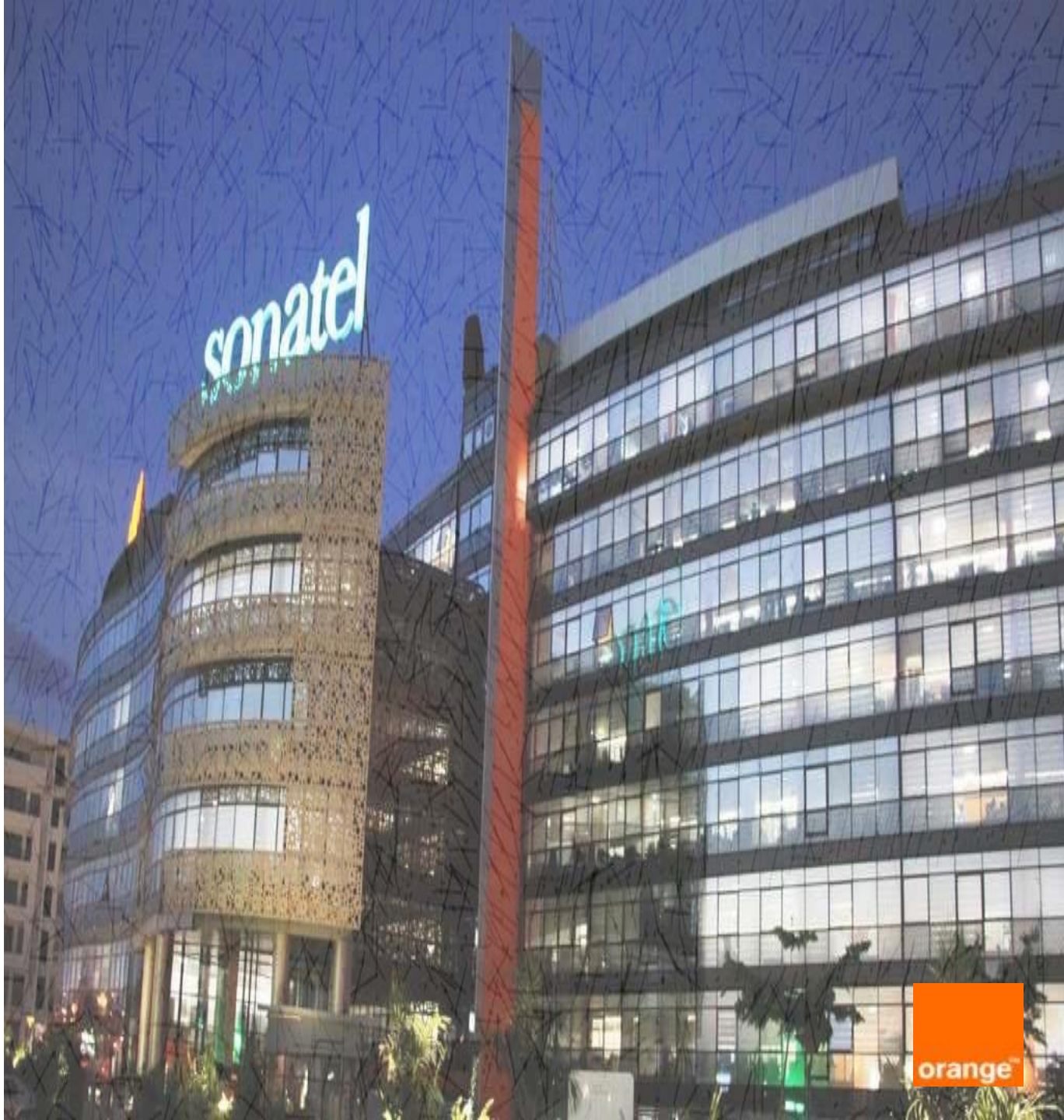
sonatel

Résultats financiers

T3 2021

PE 2022

Ensemble, Réinventons Sonatel



SOMMAIRE

01 Faits marquants

02 Situation par pays

Lexique

1. IFRS : les indicateurs présentés sur ce document ont été établis suivant les normes IFRS. Les chiffres du T3 2021 ont été retraités suivant ce même format.

2. L'impact de la norme IFRS 16 concerne surtout les éléments suivants :

- Les engagements de location: ces passifs étaient précédemment communiqués hors bilan dans les annexes aux états financiers consolidés. Sous IFRS 16, ils sont comptabilisés au bilan (i) en tant qu'actifs représentant le droit d'usage à l'actif, selon l'approche d'évaluation requise par IFRS 16 et (ii) au passif.

- Charge opérationnelle des contrats de location: cette charge était auparavant incluse dans les coûts indirects. En vertu d'IFRS 16, elle est remplacée par une charge d'amortissement et par une charge d'intérêts.

- Ebitdaal : (EBITDA after Leases) est un indicateur de la rentabilité financière qui tient compte des charges d'amortissement et d'intérêt relatives aux contrats de location. Il remplace l'EBITDA ajusté

- ECapex : L'eCAPEX correspond (i) aux investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et hors actifs financés, (ii) diminués des prix de cession des actifs incorporels et corporels cédés.

1

Faits marquants



Messages clés

Environnement

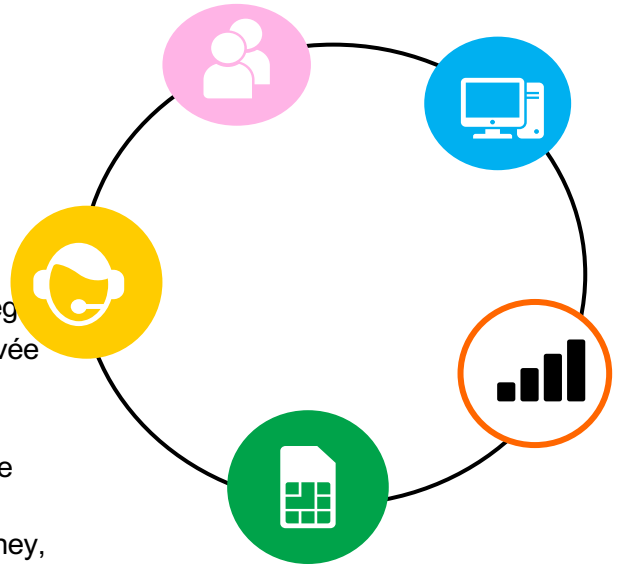
- Situation pandémique relativement stable sur le T3
- Coup d'état en Guinée et au Mali avec dissolution des gouvernements et prestation de serment des nouveaux présidents
- Le Mali suspendu par l'UA et la CEDEAO
- Contexte sécuritaire tendue dans le Nord Mali avec la poursuite des attaques et la suspension des opérations militaires de la France
- Flambée des denrées de premières nécessités au Sénégal
- Problématique de change du Léone et du Franc guinéen
- Etat d'urgence sanitaire à Bissau depuis le 26 août

Business

- Très bonne dynamique commerciale dans tous les pays de présence
- Poursuite de la baisse de la valeur du marché mobile money au Sénég
- Poursuite refonte tarifaire sur la data mobile et OM au Mali avec l'arrivée du principal concurrent mobile money du Sénégal
- Atteinte de la barre des 11M de clients en Juillet au Sénégal
- Report de la mise en service du câble sous marin au premier trimestre 2022 à Bissau
- Poursuite des offres d'abondance en Guinée via recharge mobile money, conversion bonus voix en data.
- Lancement de la 4G+ en Sierra Leone.
- Ouverture Orange Digital Center en juillet 2021 au Mali

Performance

- Bonne croissance des revenus grâce à une bonne dynamique commerciale tirée par tous les pays malgré le contexte Covid et une forte pression concurrentielle
- Amélioration de la rentabilité et croissance du Free Cash Flow
- Accélération du déploiement des CAPEX en lien avec la forte demande et aux enjeux de développement



Marché et Compétition

- Maintien du leadership sur la part de marché volume dans tous les pays
- Intensification de la concurrence sur le Mobile Money au Sénégal et en Guinée
- Le principale concurrent mobile money au Sénégal annonce une levée de fonds de près de 200 Millions USD et lance ses activités au Mali
- Partenariat OFMS et Baobab sous l'offre Pico crédit
- Projet de création d'une monnaie digitale par la BCRG en Guinée
- Licence 4G en cours de négociation par MTN en Guinée
- Un opérateur MVNO au Sénégal en proie à des difficultés avec son personnel

Réglementation

- Publication de l'arrêté conjoint portant hausse des redevances pour les fréquences, facturation des codes USSD et stations mobiles, et baisse sur les redevances FH en Guinée
- Entrée en vigueur au Mali des nouveaux tarifs d'interconnexion symétriques avec MALITEL à 2.5 FCFA/min
- Décision d'octroi de 10 Mhz à Malitel dans la bande des 800 Mhz.
- Projet d'introduction de nouvelles taxes par l'administration fiscale, notamment sur les terminaux et les transactions financières au Mali
- Nouvelle taxe IET en Bissau (5F/min sur le trafic sortant, 3F/min Sms, 5F data) et éventuelle baisse du tarif d'Interconnexion de 39F/min à 10 FCFA en 2021, puis une baisse jusqu'à 2 FCFA dans les 3 années à venir
- Octroi d'une nouvelle licence à la Guinée Telecom SA en Bissau
- Nouvelle application de l'ARTP « Sama résau » pour mesurer la couverture et la qualité des réseaux mobiles au Sénégal

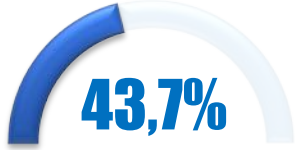
Chiffres clés financiers

En FCFA, au 30 septembre 2021

Chiffre d'affaires	984,5 Milliards	+10%
Ebitdaal	430,3 Milliards	+13,2%
Free Cash Flow	269,2 Milliards	+13,9%
eCapex*	161,1 Milliards	+12,1%
Résultat Net	189,3 Milliards	+34,7%

Revenus

Consolidation de la croissance du chiffre d'affaires avec une augmentation de 89,5 Mds FCFA soit +10% en YoY portée par tous les pays du groupe grâce aux revenus du retail principalement au Mali et en Guinée. Le wholesale décroit moins vite que prévu grâce aux performances du national Incoming et du roaming visitor qui atténue la baisse sur l'IDD et le hubbing.



Ebitdaal

Une bonne performance de la marge opérationnelle qui se renforce (+50,3 Mds FCFA soit +13,2%), résultant de la forte croissance du chiffre d'affaire soutenue par une bonne maîtrise des coûts directs malgré l'augmentation des charges indirectes.



eCapex

A fin septembre, 161,1 Mds FCFA d'investissements en croissance de 12,1% en YoY. Le taux de CAPEX / CA est en avance de 1,6 pts autour de 16,3%.

Résultat Net

Très bonne tenue du résultat net (+48,7 Mds FCFA soit +34,7%) grâce à la marge opérationnelle préservée par une bonne maîtrise des résultats financiers et des amortissements.



* eCAPEX = CAPEX hors cession d'immobilisation

Chiffres clés opérationnels

au 30 septembre 2021

Clients Mobiles+ Internet	**38,2 millions** *+9,5%*
Clients mobiles	**37,6 millions** *+9,3%*
Clients Internet mobiles	**14,7 millions** *+14,2%*
Clients Orange Money*	**12,1 millions** *+18,8%*
Clients THD Fixe	**416,5 mille** *+40,2%*

* Clients actifs 90 jours

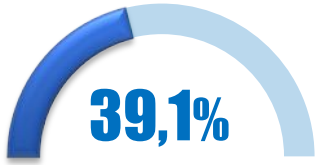
Bonne progression de la base d'abonnés (+9,5% en YoY) portée par la bonne dynamique commerciale à l'échelle du groupe à la faveur d'un bon rythme de recrutements autour du très haut débit.

Un parc mobiles en avance à l'échelle du groupe, portée par une bonne dynamique de recrutement de nouveaux clients.

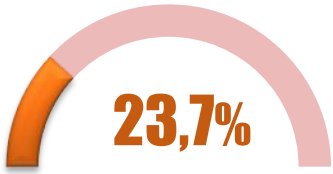
Une base Internet mobile en hausse de 14,2% yoy, portée principalement par le Mali

Bonne tenue du parc Orange Money en YoY malgré l'intensification pression concurrentielle au Sénégal.

Poursuite de la croissance du parc Très haut débit confortée par des offres Fibre, LTE/FDD et TDD.



Pénétration Data Mobile



Penetration Orange Money

2

Situation par pays



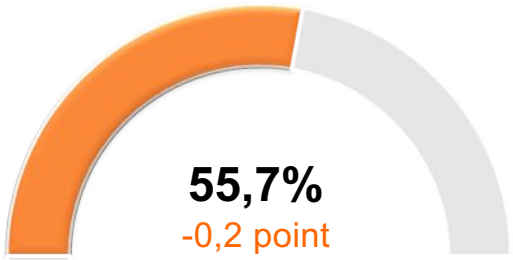
Sénégal

Orange maintient son leadership avec une part de marché volume de 55% grâce au retail malgré la forte décroissance sur les revenus Orange money consécutivement à la baisse de la valeur du marché entrainée par la concurrence. Poursuite de l'optimisation du réseau avec le renforcement du déploiement de la fibre et de la 4G.

Clients FMI	Clients Mobiles	Clients Data Mobiles	Clients actifs Orange Money*	Clients Broadband
11,6 Millions	11,1 Millions	4,8 Millions	3,4 Millions	332,6 Milliers
+7,6%	*+6,9%*	*+0,7%*	*+1,8%*	*+41,7%*

- Baisse considérable des cas Covid suite à la 3ème vague
- Reprise de l'activité économique suite à la période de crise Covid19
- L'ARTP souhaite un meilleur suivi de la couverture et la qualité des réseaux mobile à travers sa nouvelle application « Sama réseau »
- Décision portant sur l'asymétrie des tarifs d'intercos avec un impact potentiel de rétroactivité sur 2021
- Suite à la sollicitation du concurrent mobile money, l'ARTP demande à Sonatel de permettre à ce dernier une distribution de ses produits au même titre que Orange Money. Une offre suivant les mêmes conditions que OFMS lui a été proposée
- Atteinte de la barre des 11 millions de clients en Juillet
- Inauguration de la nouvelle agence Orange à Touba (ville religieuse à forte potentialité économique)
- Croissance du parc Orange Money ralentie par l'intensification de la concurrence.
- Refonte de la grille tarifaire et nouveau modèle opérationnel (NOVO) sur l'activité Orange Money
- Forte concurrence au niveau des parts de marché dynamique Mobile. Le concurrent mobile très présent sur la scène médiatique et le 3ième opérateur est en reconquête depuis le lancement de sa 4G.

Part de Marché Volume



2G / 3G / 4G / 4G+

* Clients actifs 90 jours

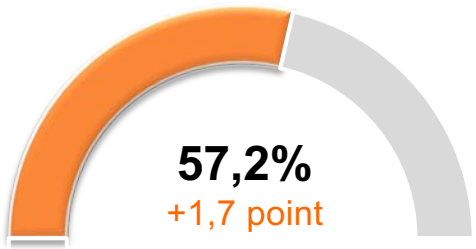
Mali

Bonne performance financière et opérationnelle au Mali malgré une situation politique et sécuritaire instable grâce à une bonne dynamique commerciale suite aux refontes tarifaires Data et Orange Money. Renforcement du leadership en volume avec une part de marché de 57,2% tirée par une bonne croissance du parc mobile avec plus de 12,6 millions d'abonnés grâce à la campagne boost parc. Un niveau d'investissement en forte avance sur le budget corrélativement aux ambitions de génération de revenus et de rentabilité avec notamment l'accélération du déploiement du programme ALL4G sur le 1er semestre.

Clients FMI	Clients Mobiles	Clients Data Mobiles	Clients actifs Orange Money*	Clients Broadband
12,7 Millions	12,6 Millions	5,1 Millions	3,7 Millions	65,2 Milliers
+3,7%	*+3,6%*	*+18,2%*	*+14,9%*	*+33,2%*

- Recrudescence de l'insécurité dans la zone centre et nord
- Prestation de serment du nouveau Président et nomination d'un nouveau gouvernement suite aux changements institutionnels de mai et juin 2021
- Autorisation pour la construction d'une centrale solaire de 25 MW et signature d'un protocole d'accord avec Electricité du Mali pour l'injection de la production sur son réseau et la revente du surplus
- Arrivée effective du même concurrent au Sénégal sur le marché de mobile money.
- Baisse de 30% des frais de retrait cash Out en septembre après une première baisse de -15% en mars
- Baisse des prix de l'internet Mobile (plus de volume au même prix)
- Entrée en vigueur des nouveaux tarifs d'interconnexion symétriques avec le second opérateur à 2.5 FCFA/min.
- Décision d'octroi de 10 Mhz au second opérateur dans la bande des 800 Mhz.
- Don de la Fondation Orange Mali de 17 lits d'hospitalisation et 11 respirateurs au Ministère de la Santé et du développement Social d'une valeur de 160 millions dans le cadre de la lutte contre le Covid-19
- Ouverture Orange Digital Center en juillet 2021 et cérémonie de pose de la première pierre du nouveau siège

Part de Marché Volume



2G / 3G / 4G / 4G+

* Clients actifs 90 jours

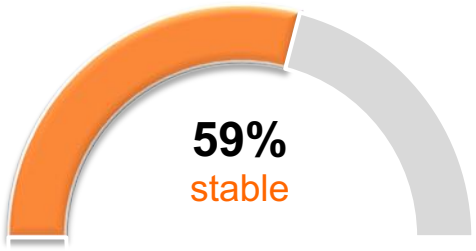
Guinée

Bonne performance financière et opérationnelle dans un contexte politique, réglementaire et fiscal instable, portée par une bonne dynamique commerciale et un déploiement réseau agressif

Clients FMI	Clients Mobiles	Clients Data Mobiles	Clients actifs Orange Money*	Clients Broadband
9 Millions +9,6%	8,9 Millions +9,6%	3,6 Millions +22,6%	2 Millions +14,4%	10,6 Milliers +89,1%

- Coup d'état militaire intervenu le 5 septembre 2021 avec annulation de la constitution et dissolution des institutions
- Prestation de serment du nouveau Président de la République
- Renforcement de la part de marché valeur mobile (+1,3pts), Data et Orange Money
- Déploiement de +200 sites depuis le début de l'année
- Poursuite de la pression fiscale sur le secteur
- Arrêt des bonus voix suite à l'application de la redevance de 20GNF sur la minute Onnet
- Publication du nouvel arrêté conjoint portant tarification des frais, droits et redevances relatifs à la fourniture des produits et services de télécommunications et de poste: hausse des redevances (2G, 3G 4G et PMP), facturation des codes USSD et baisse sur les redevances FH
- Animation commerciale et marketing autour des forfaits Data/Résidentiels, les smartphones et Orange Money
- Poursuite des actions de Mécénat:
  - programme d'autonomisation de 100 femmes dans Kankama (identification des plus vulnérables & création de 4 groupements dotés en outils & fonds/ formations..etc.),
  - éducation artistique : 100 élèves initiés aux arts dans 10 écoles numériques (ateliers de marionnettes)

Part de marché volume



2G / 3G / 4G / 4G+

* Clients actifs 90 jours

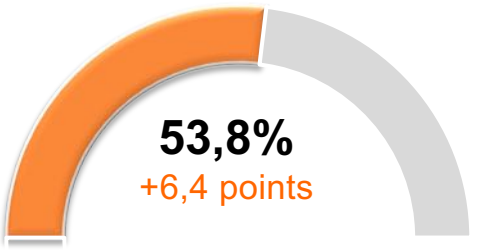
Bissau

Poursuite de la bonne dynamique de l'activité portée par le retail notamment la voix, la data et Orange Money malgré le retrait du wholesale et la forte pression fiscale. Reprise du leadership sur la part de marché volume et renforcement du leadership en valeur. Une accélération des investissements cette année avec le swap complet du réseau et la mise en service de 121 sites ruraux sur 150

Clients FMI	Clients Mobiles	Clients Data Mobiles	Clients actifs Orange Money*	Clients Broadband
1,04 Millions	1,03 Millions	347,9 Milliers	254 Milliers	7,8 Milliers
+36%	*+36,5%*	*+55,4%*	*+75%*	*+12%*

- Prêt de 43 millions de dollars de la Banque Arabe pour le Développement Economique en Afrique pour la construction de routes
- Etat d'urgence sanitaire de 26 août au 26 octobre avec des restrictions
- Diminution des cas de Covid à fin septembre suite à une recrudescence au mois d'août
- Nouveau report de mise en service du câble sous marin premier trimestre 2022
- Nouvelle taxe Telecom qui impacte le chiffre d'affaire recharges
- ARN envisage de baisser les tarifs d'Interconnexion de 39,13 FCFA la minute à 10 FCFA en 2021 et jusqu'à 2 FCFA dans les 3 années à venir
- Octroi d'une nouvelle licence à Guinée Télécom SA permettant de relancer son activité.
- Etude sur la fiscalité du secteur des télécoms et plan stratégique national sur les TIC du régulateur transmis aux opérateurs.

Part de marche



2G / 3G / 4G / 4G+

* Clients actifs 90 jours

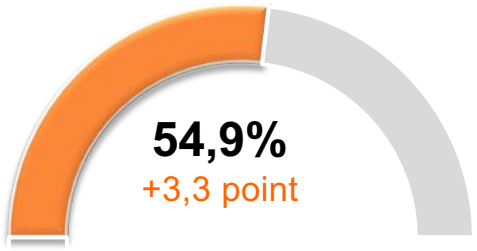
Sierra Leone

Excellentes performances avec des chiffres d'affaires record en Juillet et en Août liée à une croissance de la base clients en lien avec une bonne dynamique commerciale autour de data mobile et de la voix ainsi au'Orange Money, combinée au report de mise en œuvre des décisions réglementaires de révision du floor price et des tarifs d'interconnexion nationale.
OSL compte à ce jour 3,9 millions d'abonnés mobile dont plus de 175 mille actifs sur la 4G.

Clients FMI	Clients Mobiles	Clients Data Mobiles	Clients actifs Orange Money*	Clients Broadband
3,9 Millions	3,9 Millions	0,8 Millions	2,6 Millions	2,56 Milliers
+33,3%	*+33,2%*	*+37%*	*+62,1%*	*+187%*

- Leadership en part de marché atteint dans l'ensemble des régions
- Forte campagne d'acquisition de nouveaux clients à Freetown et en régions
- Animation des offres mobile data et 4G/4G+
- Orange a lancé une nouvelle franchise située dans la ville frontalière de Zimmi
- Rénovation finalisée du siège d'Orange Sierra Leone à Freetown
- 3e édition du prix Orange Social Venture (OSVP)
- Demande de Natcom de désactiver les clients non KYC et d'accéder à la base de données KYC: en cours de discussion
- Renouvellement de la licence environnementale EPA
- Dépréciation du Léone par rapport à l'USD et à l'euro depuis décembre 2020, respectivement de 3,9% et 1,3%.
- Deux hausses consécutives du prix du fuel

Part de marché volume



2G / 3G / 4G / 4G+

* Clients actifs 90 jours



sonatel

orange™

vous remercie !

SONATEL.SN