
Uppgjör 1F 2016



Lykiltölur úr rekstri á 1F 2016

FJÁRMÁL

EBITDA
1.605 m.kr.

EBITDA%
23,3%

Handbært fé
3.560 m.kr.

Nettó skuldir / EBITDA*
2,62

Fjárfestingar /tekjur
13,2%

Eiginfjárhlutfall
53,1%

*EBITDA fyrir síðustu 12 mánuði

MARKAÐUR

- Mikil samkeppni á farsímamarkaði
- Áhrif af uppsögnum og kjarasamningum veruleg á 1F 2016
- Samkomulag um breytingar á skuldabréfaflokki félagsins
- Dótturfélögin Staki Automation og Talenta seld
- Óbreyttar rekstrarhorfur fyrir árið 2016

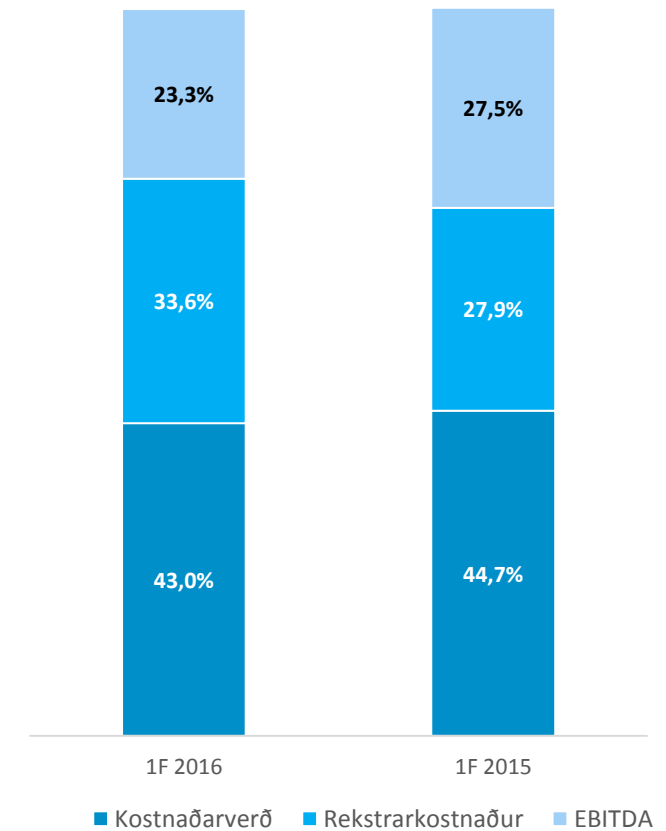


| Uppgjör 1F 2016



Rekstrarreikningur

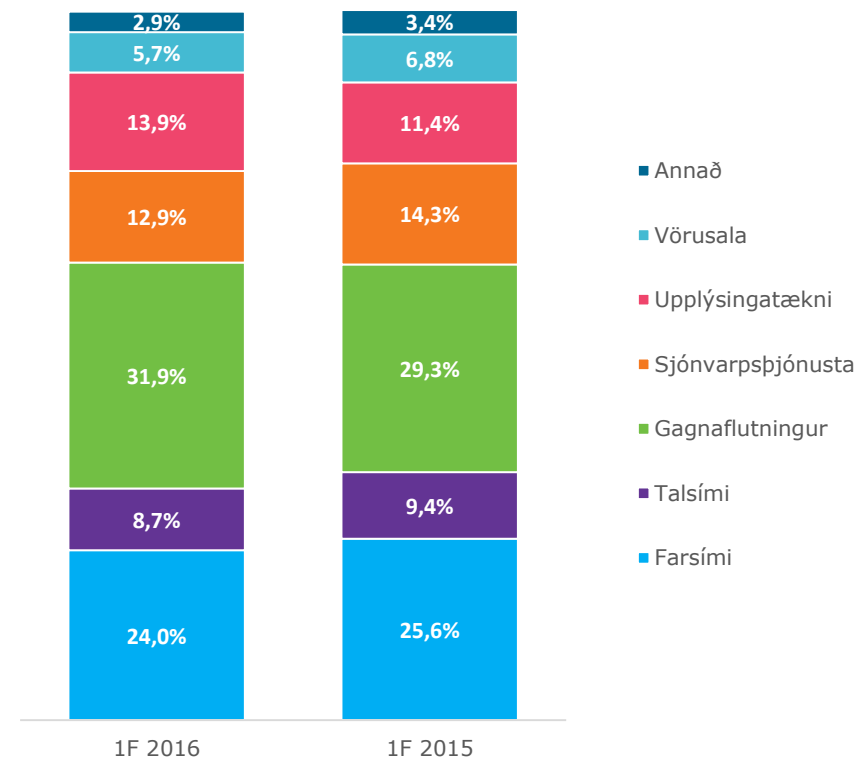
	1F 2016	1F 2015	Breyting %
Rekstrartekjur	6.784	7.014	-3,3%
Kostnaðarverð sölu	(3.665)	(3.932)	-6,8%
Framlegð	3.119	3.082	1,2%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>46,0%</i>	<i>43,9%</i>	
Aðrar rekstrartekjur	98	119	-17,6%
Rekstrarkostnaður	(2.479)	(2.122)	16,8%
Rekstrarhagnaður	738	1.079	-31,6%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>-10,9%</i>	<i>-15,4%</i>	
Hrein fjármagnsgjöld	(296)	(123)	140,7%
Tekjuskattur	(132)	(164)	-19,5%
Hagnaður tímabils	310	792	-60,9%
Afskriftir	(867)	(882)	-1,7%
EBITDA	1.605	1.961	-18,2%
<i>Hlutfall</i>	<i>23,3%</i>	<i>27,5%</i>	
EBIT	738	1.079	-31,6%
<i>Hlutfall</i>	<i>10,7%</i>	<i>15,1%</i>	





Starfsþættir

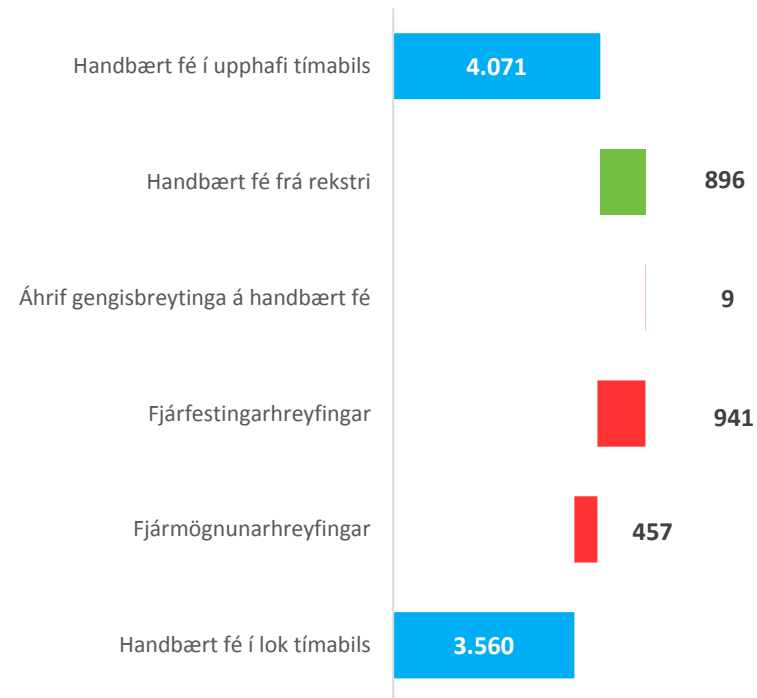
	1F 2016	1F 2015	Breyting	Breyting %
Farsími	1.650	1.826	(176)	-9,6%
Talsími	596	668	(72)	-10,8%
Gagnaflutningur	2.192	2.090	102	4,9%
Sjónvarpsþjónusta	888	1.017	(129)	-12,7%
Upplýsingatækni	958	810	148	18,3%
Vörusala	395	483	(88)	-18,2%
Annað	203	239	(36)	-15,1%
Samtals	6.882	7.133	(251)	-3,5%





Sjóðstreymisýfirlit

	1F 2016	1F 2015
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabils.....	738	1.079
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýmun.....	867	882
Söluhagnaður varanlegra fastafjármuna.....	62	(12)
	<u>1.667</u>	<u>1.949</u>
 Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....	 (334)	 503
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>1.333</u>	<u>2.452</u>
 Greiddir vextir.....	 (432)	 (463)
Greiddir skattar.....	 (5)	 (148)
Handbært fé frá rekstri	<u>896</u>	<u>1.841</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(902)	(1.304)
Aðrar fjárfestingar.....	(39)	(41)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(941)</u>	<u>(1.345)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborgun langtímalána.....	(456)	(454)
Greiddur arður til minnihluta.....	(1)	0
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(457)</u>	<u>(454)</u>
 Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....	 (502)	 42
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	 (9)	 198
Handbært fé í upphafi tímabils.....	 4.071	 4.007
 Handbært fé í lok tímabils.....	 <u>3.560</u>	 <u>4.247</u>

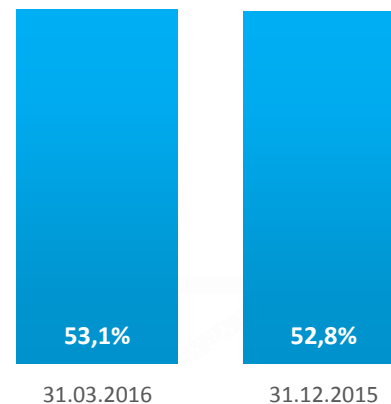




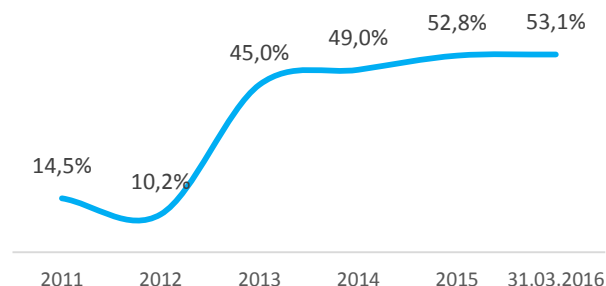
Efnahagsreikningur

	31.3.2016	31.12.2015
Eignir		
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	15.144	15.175
Viðskiptavild.....	31.409	31.404
Óefnislegar eignir.....	3.152	3.084
Aðrir fastafjármunir.....	1.390	729
Fastafjármunir	51.095	50.392
Veltufjármunir		
Birgðir.....	2.070	2.162
Viðskiptakröfur.....	4.770	4.932
Aðrir veltufjármunir.....	936	570
Handbært fé.....	3.560	4.071
Veltufjármunir	11.336	11.735
Eignir alls	62.431	62.127
Skuldir og eigið fé		
Eigið fé		
Eigið fé.....	33.128	32.801
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	22.361	22.788
Tekjuskattsskuldbinding.....	250	263
Langtímaskuldir	22.611	23.051
Skammtímaskuldir		
Viðskiptaskuldir.....	2.690	2.965
Næsta árs afborgun.....	1.369	1.367
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.633	1.943
Skammtímaskuldir	6.692	6.275
Skuldir og eigið fé alls	62.431	62.127

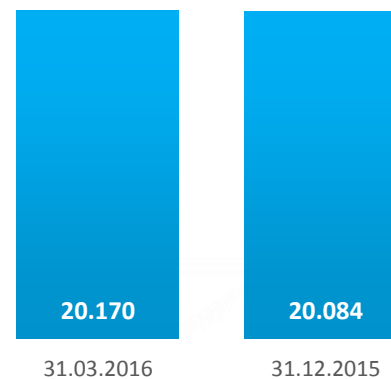
Eiginfjárlutfall



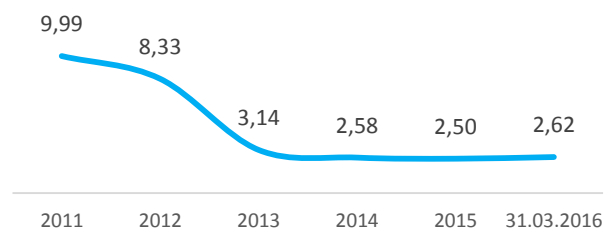
Eiginfjárlutfall



Hreinar vaxtaberandi skuldir

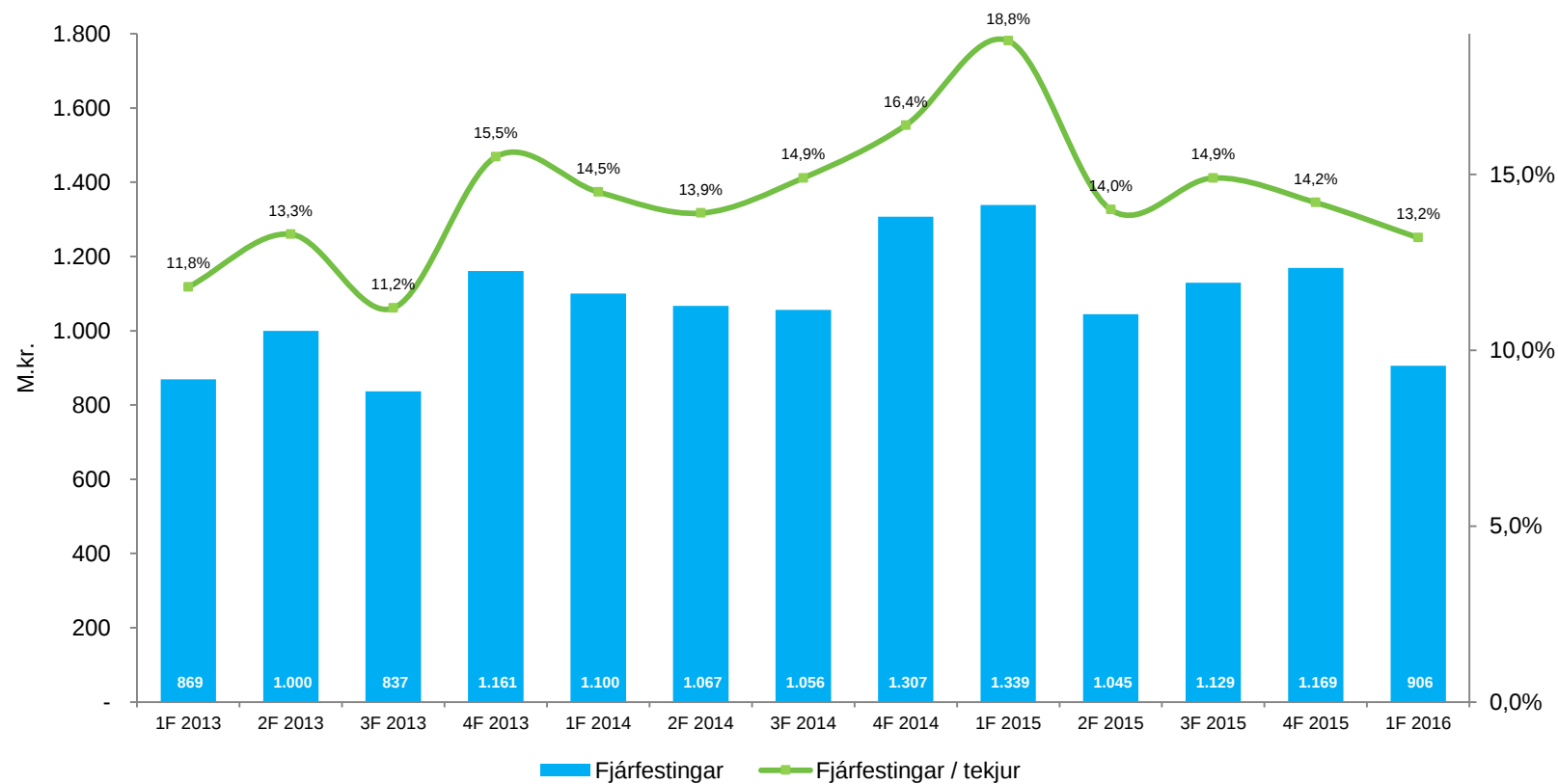


Nettó skuldir / EBITDA





Þróun fjárfestinga





| Helstu áherslur



Niðurstaða fundar með skuldabréfaeigendum 7. apríl

81,5% skuldabréfaeigenda mættu á fundinn

- 88% samþykktu breytingar á skilmálum um heimild til fyrirframgreiðslu á neðangreindum dögum í stað fyrri heimildar:
 - 5. júlí 2017 gegn 1,25% uppgreiðslugjaldi
 - 5. janúar 2019 gegn 1% uppgreiðslugjaldi
 - 5. júlí 2020 gegn 0,75% uppgreiðslugjaldi
 - 5. janúar 2022 gegn 0,5% uppgreiðslugjaldi
- 100% samþykktu að breyta að fjárhagslegum skilyrðum um skuldsetningu og eiginfjárlutfall:
 - Hlutfall vaxtaberandi skulda / EBITDA skal vera lægra en 3,5 (var 4,5 áður)
 - Eiginfjárlutfall skal að lágmarki vera 25% (var 20% áður)
 - Veðsetningarbann var samþykkt



Fjármagnsskipan og arðgreiðslustefna

- Hlutfall skulda gegn markaðsvirði hlutafjár er nálægt meðaltali sambærilegra fjarskiptafélaga í Evrópu
 - Hlutfallið hjá Símanum er 80% en meðaltal 12 sambærilegra félaga í Evrópu er 81%
- Samkomulag við skuldabréfaeigendur tryggir nauðsynlegan sveigjanleika í fjármögnun og auðveldar endurfjármögnun.
- Hlutfall nettó vaxtaberandi skulda á móti EBITDA er 2,62 og að því gefnu að markaðsaðstæður séu stöðugar hefur Síminn ekki áform um að lækka skuldir með sértækum innborgunum.
- Síminn uppfyllir efri mörk arðgreiðslustefnu með:
 - 20% af hagnaði ársins 2015 með arðgreiðslu sem kom til framkvæmda í apríl
 - 30% af hagnaði ársins 2015 með endurkaupaáætlun sem hófst í apríl
- Arðgreiðslustefna verður endurskoðuð á árinu og kynnt hluthöfum í síðasta lagi í febrúar 2017
- **Markmið um skuldsetningu er að nettó vaxtaberandi skuldir á móti EBITDA séu 2,0 +/- 0,5**



Rekstur á 1F 2016

Hækkun launa í kjölfar SALEK samkomulags, tímabundinni lækkun á tekjum af sjónvarpsþjónustu og harðri samkeppni á farsímamarkaði var mætt með hagræðingu, verðbreytingum og breytingum á skipulagi.

- Stöðugildum var fækkað um 42 á 1F 2016
 - Áhrif vegna uppsagna og starfslokasamninga eru um 102 m.kr. og áhrif SALEK er um 80 m.kr., samtals um 182 m.kr. hækkun á launalið á 1F 2016
 - Áætlað er að fækkun stöðugilda skili hagræðingu upp á um 200 m.kr. á árinu 2016 og um 400 m.kr. á ársgrundvelli
 - Ýmsar verðbreytingar komu til framkvæmda í febrúar og apríl
 - Áhersla á þjónustuferla, fækkun leiðréttinga og hagræðingu í kostnaði
- Væntingar eru um frekari hagræðingu í kostnaði meðal annars í kjölfar innleiðingar á nýju reikningagerðarkerfi og breytinga á skipulagi
 - Ávinningur af samningum við Ericsson og Farice skilar sér á 1F 2016
 - Áfram er unnið að lækkun á kostnaði við upplýsingatækni
 - Húsnæðiskostnaður mun lækka á 2F 2016 og koma að fullu til áhrifa frá og með 4F 2016



Sala á Staka Automation og Talenta

- Undirritaður var samningur við Deloitte um kaup á hlut Símans í félögunum. Vinna við áreiðanleikakönnun er í gangi auk þess sem samningurinn er háður samþykki Samkeppniseftirlitsins.
- Heildarvelta félaganna var 630 m.kr. árið 2015, EBITDA var 52 m.kr. og starfsmenn voru 31
 - Staki er þjónustufyrirtæki, markmið félagsins er að veita afburða þjónustu og lausnir á sviði rafmagnsverkfræði, hugbúnaðarþróunar og sjálfvirkni í viðskiptum.
 - Talenta sérhæfir sig í ráðgjöf, rekstri og innleiðingu á SAP viðskiptakerfum.
- Salan mun skila Símanum hagræðingu til framtíðar í kjölfar þess að endursamið var um þjónustu frá félögunum.
- Hagnaður af sölunni er áætlaður um 200 m.kr. og kemur til áhrifa á 2F 2016 verði samningurinn endanlega samþykktur.

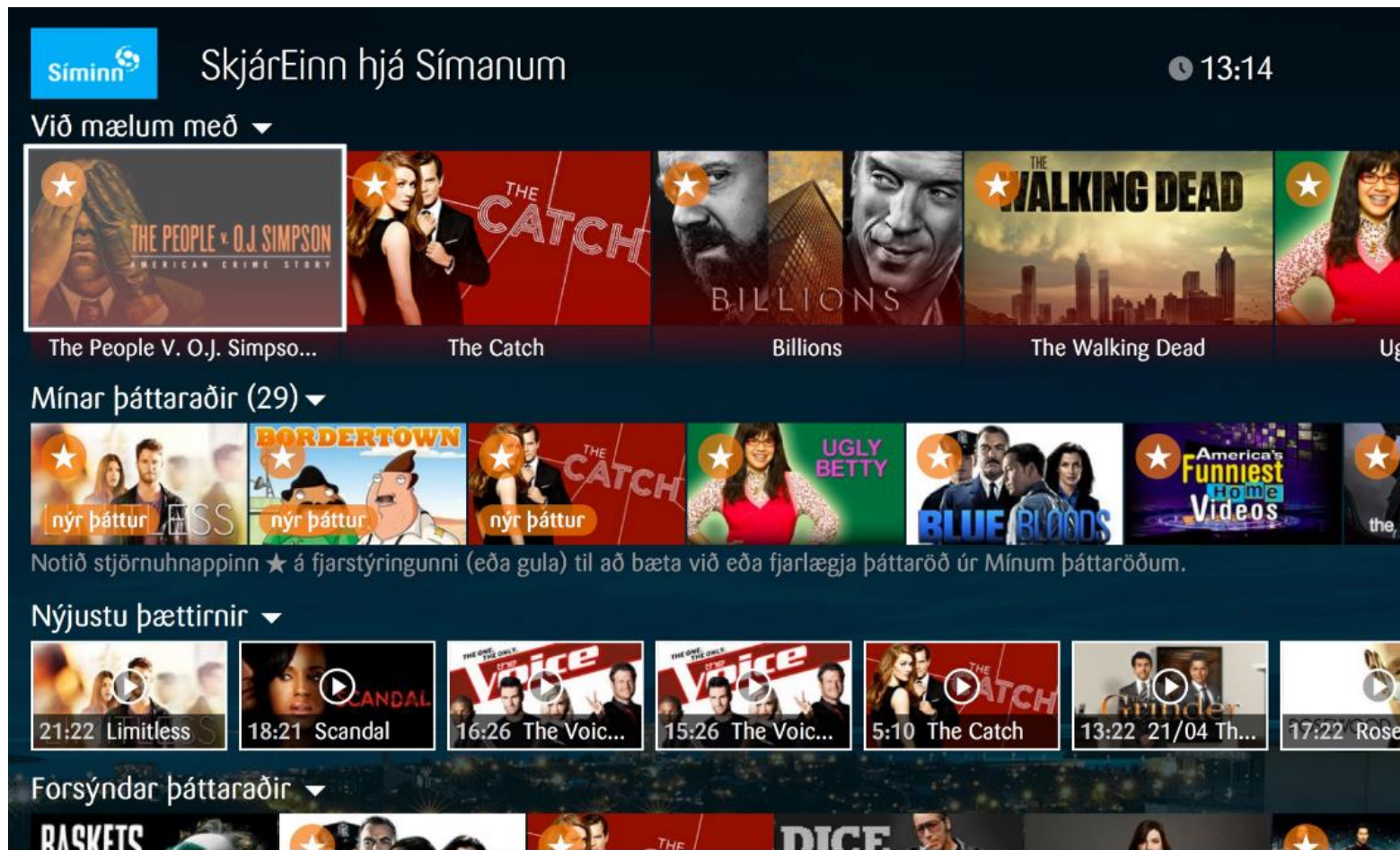


Óbreytt spá fyrir árið 2016

EBITDA	2016	EBITDA verði á bilinu 8,1 til 8,5 ma.kr.
Fjárfestingar/tekjur	2016	Fjárfestingar verði á bilinu 15% til 16% af tekjum
Hagnaður ársins	2016	Hagnaður verði á bilinu 2,2 til 2,6 ma.kr.



Nýtt sjónvarpsviðmót



15% aukning í notkun á
S-VoD þjónustunni
„SkjárEinn hjá Símanum“
í kjölfar þess að nýtt
viðmót var sett í loftið



43 dagar í einn af stærstu íþrótt-
og sjónvarpsviðburðum sem Ísland
hefur verið þátttakandi í

Stórviðburður í íslenskri
knattspyrnusögu
þjóðhátíð í 30 daga!

Sala á áskriftum er
hafin, allt mótið á
6.990 kr.

Síminn með „EM stofu“
í samstarfi við
styrktaraðila á
Ingólfstorg

EURO 2016
FRANCE

Snjallari heimili

- Árið 2014 voru að meðaltali 6,7 tæki tengd internetinu á hverju heimili
 - Áætlað er að þau verði orðin 24 árið 2020
- Nýjasta tækniþróun gerir okkur kleift að breyta farsímanum í stjórnþæki fyrir heimilið
- Síminn mun á næstu mánuðum bjóða nýja þjónustu sem mun gera viðskiptavinum kleift að fylgjast með og stjórna ýmsum tækjum heimilisins hvar og hvenær sem er.





| Viðaukar



Lýsing tekjustoða

- **Farsími:** Tekjur af farsímapjónustu innanlands og erlendis, hvort sem heldur er hefðbundin GSM þjónusta, gervihnattapjónusta, farsímapjónusta í heildsölu eða önnur farsímapjónusta
- **Talsími:** Tekjur af talsímapjónustu (afnotagjöld og umferð) í heildsölu og smásölu
- **Gagnaflutningur:** Tekjur af gagnaflutningsþjónustu í heildsölu og smásölu, þ.m.t. xDSL þjónusta, GPON, Internet, IP net, stofnnet, heimtaugar og aðgangsnét
- **Sjónvarp:** Tekjur af sjónvarps- og útvarpsþjónustu (afnotagjöld, umferð og auglýsingatekjur), dreifingu sjónvarpsefnis og Sjónvarpi Símans
- **Upplýsingatækni:** Tekjur m.a. af hýsingu og rekstri, útseldri vinnu og þjónusta og vörusölu á búnaði tengdum upplýsingatækni
- **Vörusala búnaðar:** Tekjur af sölu símtækja og fylgihluta
- **Annað:** Tekjur m.a. af útseldri vinnu vegna fjarskipta (þ.m.t. vettvangsþjónusta), aðstöðuleigu, tekjur af Siminn Danmark (var seldur í apríl 2014)



Fyrirvari

Síminn vekur athygli á því að upplýsingar í þessari kynningu byggja á heimildum sem félagið telur áreiðanlegar á hverjum tíma og staðhæfingar sem finna má í kynningunni kunna að vera byggðar á mati og áætlunum stjórnenda félagsins en ekki á staðreyndum sem hægt er að sannreyna við kynningu. Staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á því tímamarki þegar kynningin er birt og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum.

Athygli fjárfesta er vakin á því að margir þættir geta haft þau áhrif að rekstrarumhverfi félagsins og afkoma verði með öðrum hætti en forsendur gera ráð fyrir í kynningunni. Kynningin verður ekki endurskoðuð eftir birtingu hvað þetta varðar. Kynningin er eingöngu hugsuð til upplýsingagjafar en ekki ætluð sem hluti af eða grundvöllur ákvarðanatöku þeirra aðila sem fá hana í hendur. Viðtakendur eiga því ekki að nokkru leyti að túlka innihald kynningarinnar sem loforð eða leiðbeiningar.

Sérhver yfirlýsing í kynningu þessari sem vísar til framtíðaráætlunar eða framtíðarárangurs er einungis spá um framtíðarhorfur félagsins, byggð á núverandi þróun, fyrirliggjandi upplýsingum og áætlunum. Framtíðarhorfur félagsins eru háðar fjölda áhættu- og óvissuþátta sem getur þýtt að raunverulegur árangur verði umtalsvert frábrugðinn því sem spáð er í þessari kynningu. Þar má nefna ytri þætti á borð við breytingar á efnahagsumhverfi, framboð á fjármagni og áhrif eftirlitsaðila.

Með móttöku þessarar kynningar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn af framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.