



Síminn

Árshlutauppgjör
2F 2017



SPEEDTEST[®]
AWARDS
2017

· HRAÐASTA
· FARSÍMANETIÐ
· Á ÍSLANDI

Orri Hauksson og Óskar Hauksson | 25.08.2017



Lykiltölur úr rekstri á 2F 2017

Stöðugur rekstur

FJÁRMÁL

EBITDA
2.191 m.kr.

EBITDA%
30,2%

Handbært fé
3.896 m.kr.

Nettó skuldir / EBITDA*
2,05

Fjárfestingar
1.418 m.kr.

Eiginfjárlutfall
54,9%

*EBITDA fyrir síðustu 12 mánuði

MARKAÐUR

- EBITDA hækkar um 237 milljónir frá 2F 2016 eða um 12,1% og hagnaður hækkar um 10,3%
- Heimilum á höfuðborgarsvæðinu með aðgang að ljósleiðara Mílu fjölgaði um 4.200 á fjórðungnum
- Greiddur var arður upp á 275 m.kr. og framkvæmd endurkaup fyrir 321 m.kr.
 - Heimild til endurkaupa er upp á 1.102 m.kr.
- Gengið var frá endurfjármögnum félagsins í upphafi þriðja ársfjórðungs



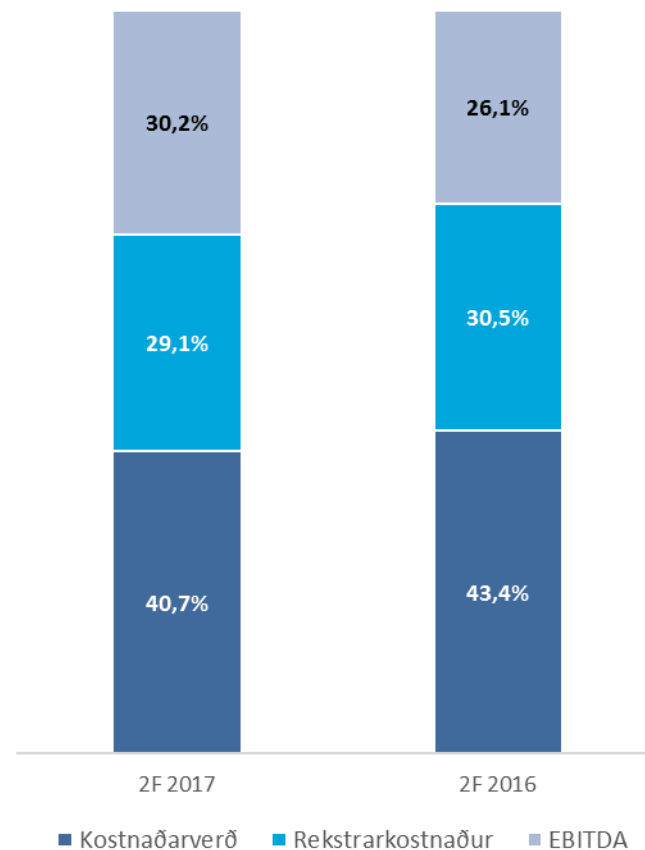
| Uppgjör 2F 2017



Rekstrarreikningur

Góð rekstrarafkoma á öðrum ársfjórðungi 2017

	2F 2017	2F 2016	Breyting %
Rekstrartekjur	7.145	7.351	-2,8%
Kostnaðarverð sölu	(3.687)	(3.953)	-6,7%
Framlegð	3.458	3.398	1,8%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>48,4%</i>	<i>46,2%</i>	
Aðrar rekstrartekjur	109	124	-12,1%
Rekstrarkostnaður	(2.289)	(2.490)	-8,1%
Rekstrarhagnaður	1.278	1.032	23,8%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>17,9%</i>	<i>14,0%</i>	
Fjármunatekjur	134	300	-55,3%
Fjármagnsgjöld	(390)	(467)	-16,5%
Gengismunur	(2)	4	-150,0%
Hrein fjármagnsgjöld	(258)	(163)	58,3%
Tekjuskattur	(230)	(153)	50,3%
Hagnaður tímabils	790	716	10,3%
Afskriftir og virðisrýrnun	(913)	(922)	-1,0%
EBITDA	2.191	1.954	12,1%
<i>Hlutfall</i>	<i>30,2%</i>	<i>26,1%</i>	
EBIT	1.278	1.032	23,8%
<i>Hlutfall</i>	<i>17,6%</i>	<i>13,8%</i>	

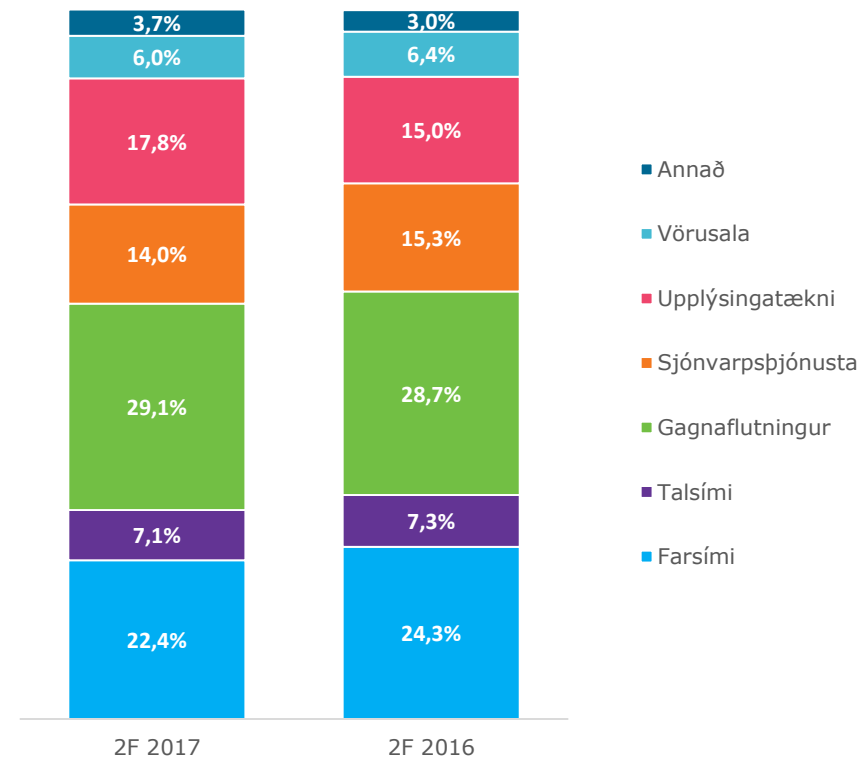




Starfspættir

Tekjur samstæðunnar dragast lítillega saman

	2F 2017	2F 2016	Breyting	Breyting %
Farsími	1.622	1.816	(194)	-10,7%
Talsími	514	547	(33)	-6,0%
Gagnaflutningur	2.113	2.145	(32)	-1,5%
Sjónvarpsþjónusta	1.019	1.141	(122)	-10,7%
Upplýsingatækni	1.289	1.124	165	14,7%
Vörusala	432	476	(44)	-9,2%
Annað	265	226	39	17,3%
Samtals	7.254	7.475	(221)	-3,0%



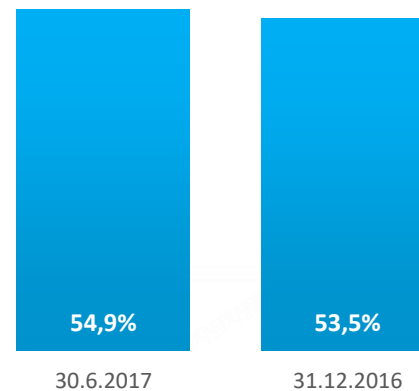


Efnahagsreikningur

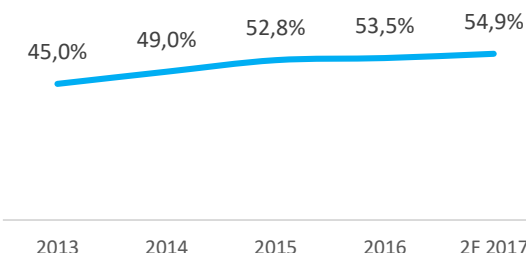
Sterkt eiginfjárhlutfall og skuldir lækka

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	16.579	16.118
Viðskiptavild.....	31.407	31.407
Óefnislegar eignir.....	3.360	3.181
Aðrir fastafjármunir.....	1.218	1.349
Fastafjármunir	52.564	52.055
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.899	1.829
Viðskiptakröfur.....	5.048	5.619
Aðrir veltufjármunir.....	840	809
Handbært fé.....	3.896	3.667
Veltufjármunir	11.683	11.924
Eignir alls	64.247	63.979
Skuldir og eigið fé		
Eigið fé		
Eigið fé.....	35.256	34.260
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	20.948	21.568
Tekjuskattsskuldbinding.....	475	442
Langtímaskuldir	21.423	22.010
Skammtímaskuldir		
Viðskiptaskuldir.....	2.958	3.584
Næsta árs afborgun.....	1.381	1.376
Aðrar skammtímaskuldir.....	3.229	2.749
Skammtímaskuldir	7.568	7.709
Skuldir og eigið fé alls	64.247	63.979

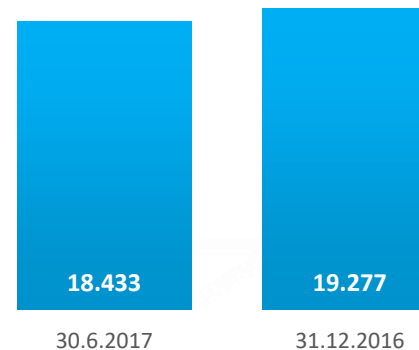
Eiginfjárhlutfall



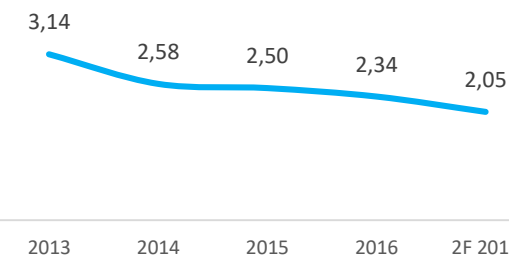
Eiginfjárhlutfall



Hreinar vaxtaberandi skuldir



Nettó skuldir / EBITDA

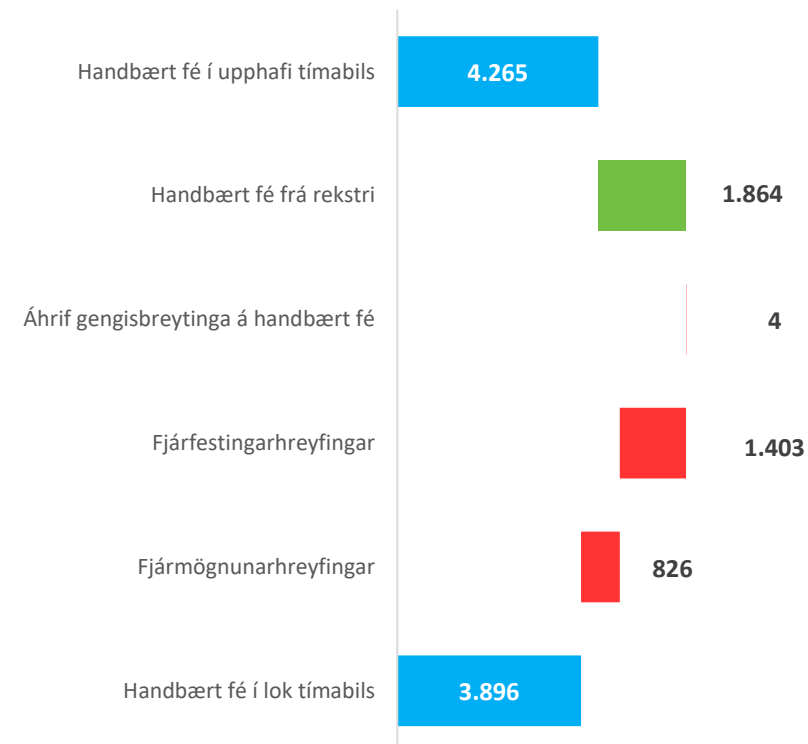




Sjóðstreymisýfirlit

Handbært fé frá rekstri eykst milli ára

	2F 2017	2F 2016
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabils.....	1.278	1.032
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	913	922
Söluhagnaður varanlegra fastafjármuna.....	12	26
	<u>2.203</u>	<u>1.980</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....	(217)	(342)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>1.986</u>	<u>1.638</u>
Greiddir vextir.....	(115)	(143)
Greiddir skattar.....	(7)	(3)
Handbært fé frá rekstri	<u>1.864</u>	<u>1.492</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(1.417)	(1.024)
Aðrar fjárfestingar.....	14	28
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(1.403)</u>	<u>(996)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(275)	(576)
Viðskipti með eigin bréf.....	(320)	(750)
Afborgun langtímalána.....	(231)	(228)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(826)</u>	<u>(1.554)</u>
Lækkun á handbæru fé.....	(365)	(1.058)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(4)	(5)
Handbært fé í upphafi tímabils.....	4.265	3.560
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>3.896</u>	<u>2.497</u>





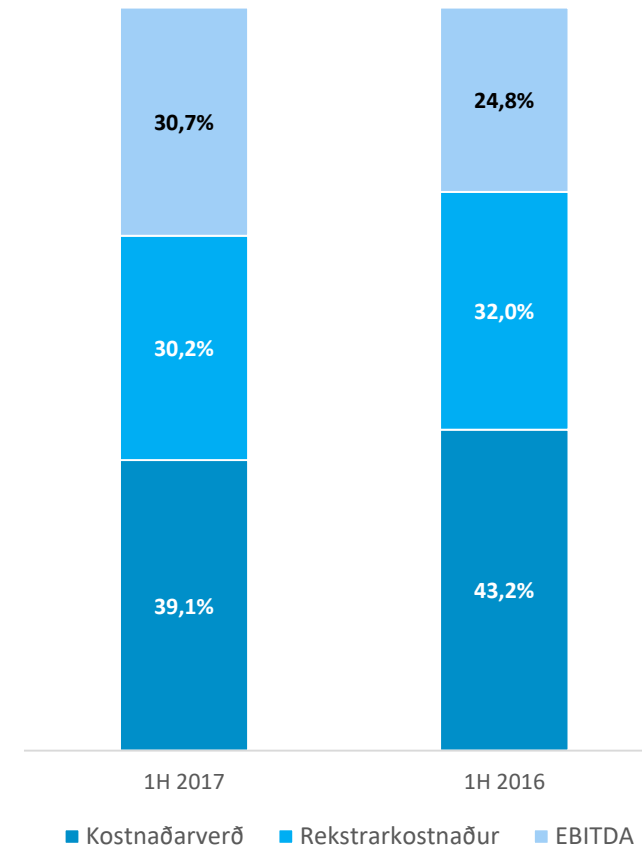
| Uppgjör 1H 2017



Rekstrarreikningur

Góður viðsnúningur milli ára, EBIT hækkar um tæp 40%

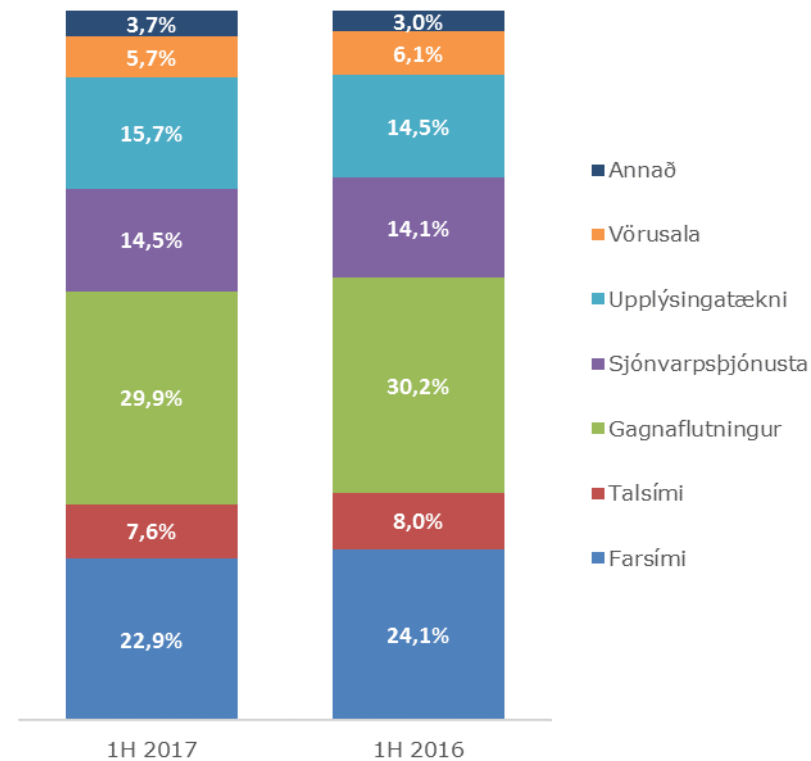
	1H 2017	1H 2016	Breyting %
Rekstrartekjur	13.747	14.135	-2,7%
Kostnaðarverð sölu	(6.933)	(7.618)	-9,0%
Framlegð	6.814	6.517	4,6%
Hlutfall af rekstrartekjum	49,6%	46,1%	
Aðrar rekstrartekjur	230	222	3,6%
Rekstrarkostnaður	(4.579)	(4.969)	-7,8%
Rekstrarhagnaður	2.465	1.770	39,3%
Hlutfall af rekstrartekjum	17,9%	12,5%	
Fjármunatekjur	269	424	-36,6%
Fjármagnsgjöld	(742)	(902)	-17,7%
Gengismunur	8	19	-57,9%
Hrein fjármagnsgjöld	(465)	(459)	1,3%
Tekjuskattur	(436)	(285)	53,0%
Hagnaður tímabils	1.564	1.026	52,4%
Afskriftir og virðisrýrnun	(1.825)	(1.789)	2,0%
EBITDA	4.290	3.559	20,5%
Hlutfall	30,7%	24,8%	
EBIT	2.465	1.770	39,3%
Hlutfall	17,6%	12,3%	





Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

	1H 2017	1H 2016	Breyting	Breyting %
Farsími	3.204	3.466	(262)	-7,6%
Talsími	1.060	1.143	(83)	-7,3%
Gagnaflutningur	4.185	4.337	(152)	-3,5%
Sjónvarpsþjónusta	2.025	2.029	(4)	-0,2%
Upplýsingatækni	2.189	2.082	107	5,1%
Vörusala	803	871	(68)	-7,8%
Annað	511	429	82	19,1%
Samtals	13.977	14.357	(380)	-2,6%





Sjóðstreymisýfirlit

Handbært fé frá rekstri hækkar

1H 2017 1H 2016

Rekstrarhreyfingar

Rekstrarhagnaður ársins.....	2.465	1.770
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisýrnun.....	1.825	1.789
Söluhagnaður varanlegra fastafjármuna.....	21	88
	<u>4.311</u>	<u>3.647</u>

Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	102	(676)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>4.413</u>	<u>2.971</u>

Greiddir vextir.....	(437)	(575)
Greiddir skattar.....	(16)	(8)
Handbært fé frá rekstri	<u>3.960</u>	<u>2.388</u>

Fjárfestingarhreyfingar

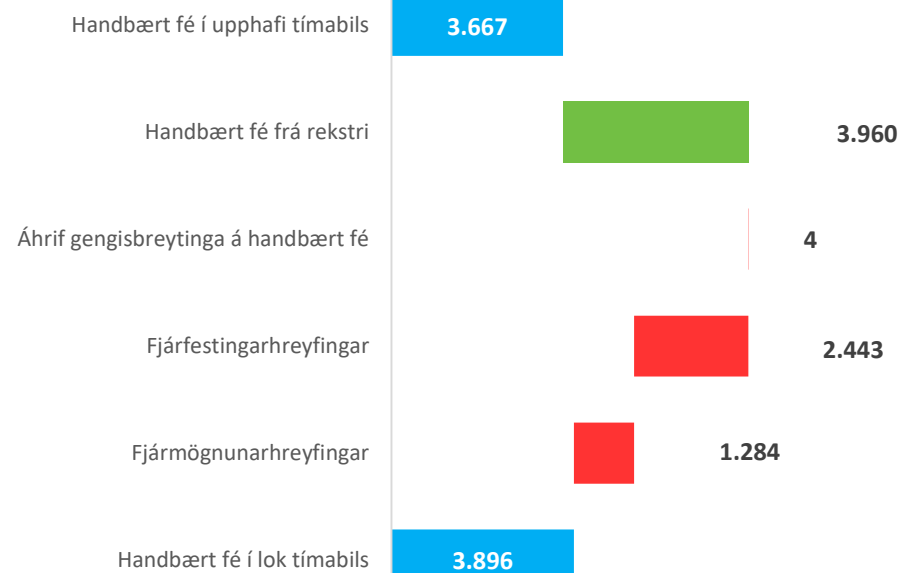
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(2.464)	(1.926)
Aðrar fjárfestingar.....	21	(11)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(2.443)</u>	<u>(1.937)</u>

Fjármögnunarhreyfingar

Greiddur arður	(275)	(577)
Viðskipti með eigin bréf.....	(320)	(750)
Afborgun langtímalána.....	(689)	(684)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(1.284)</u>	<u>(2.011)</u>

Hækkun (lækkun) á handbæru fé	233	(1.560)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(4)	(14)
Handbært fé í upphafi árs.....	<u>3.667</u>	<u>4.071</u>

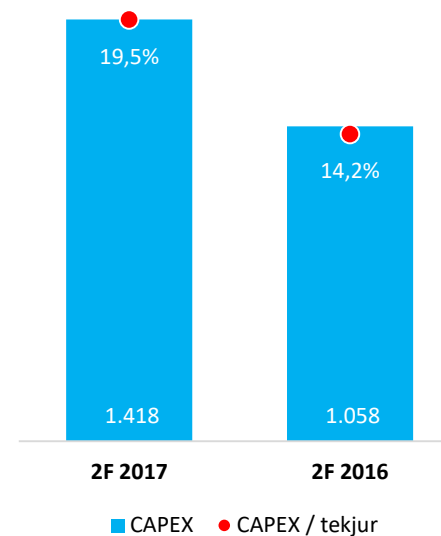
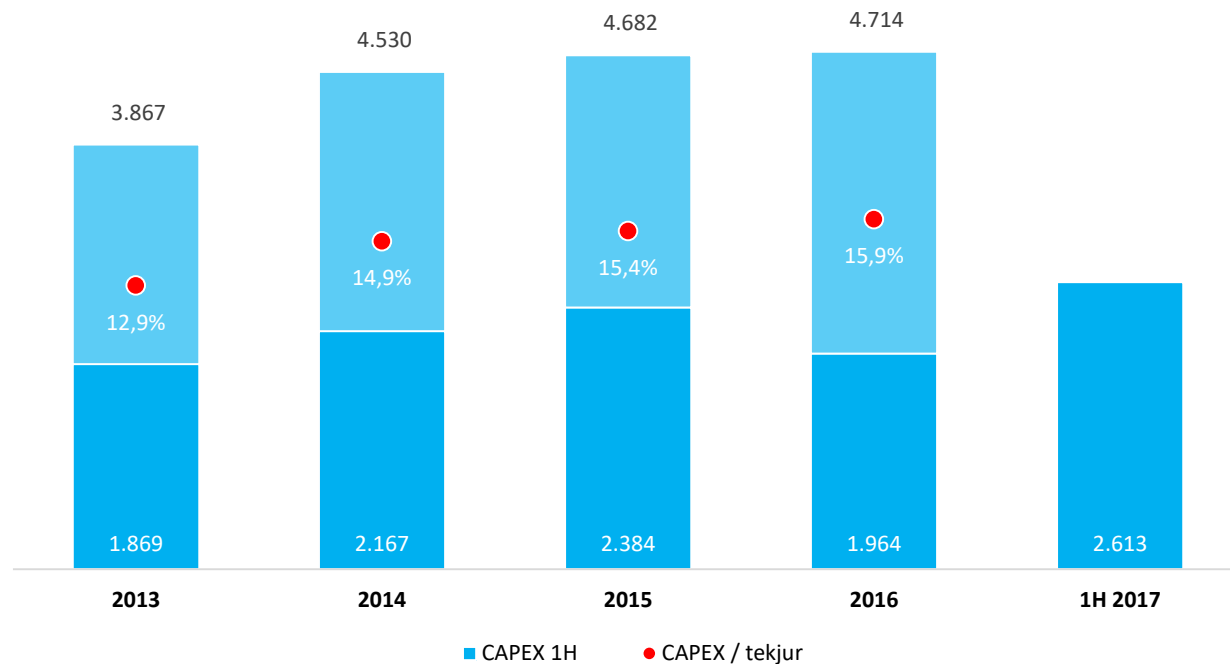
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>3.896</u>	<u>2.497</u>
------------------------------------	--------------	--------------





Þróun fjárfestinga

Meginþungi vegna fjárfestinga í ljósleiðara





Rekstur 1H 2017

Bætt afkoma liggur einkum í ávinningi af hagræðingaraðgerðum

- Launaliður lækkar um 583 m.kr. milli tímabila. Um þriðjungur skýrist af sölu á einingum.
- Meðalstöðugildum fækkar um 91 milli tímabila
- Kostnaðarverð seldrar þjónustu lækkar m.a. vegna lækkunar á efniskostnaði í sjónvarpi, innvistunar á starfsemi og hagstæðari þjónustusamninga.
- Hækkun á tölvu- og hugbúnaðarkostnaði aðallega vegna sölu á Staka og Talenta
- Minni vanskil viðskiptavina – lægra framlag í afskriftasjóð
- Lægri skrifstofu- og stjórnunarkostnaður m.a. vegna starfsmannakostnaðar
- Greidd húsaleiga lækkar um tæpar 80 m.kr. milli tímabila



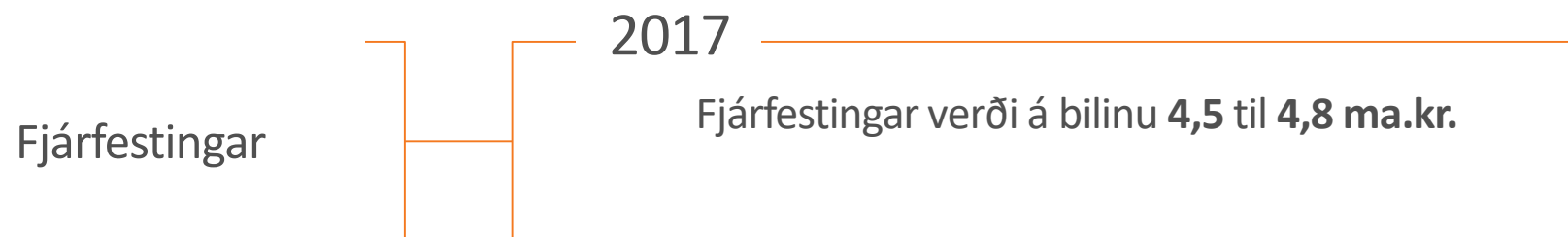
Endurfjármögnun skuldabréfaflokks SKIPTI 13 01

- Ákvörðun tekin þann 16. febrúar s.l. og tilkynning send til Kauphallar
- Þann 5. júlí voru greiddar 6.960 m.kr. til eigenda flokksins auk 1,25% uppgreiðslugjalds að fjárhæð 87 m.kr.
- Bankalán frá Arion banka að fjárhæð 15.383 m.kr. jafnframt endurfjármagnað á sama tíma.
- Ný fjármögnun samanstendur af bankaláni frá Arion banka og Íslandsbanka að fjárhæð 18.400 m.kr. auk lánalína að fjárhæð allt að 2.000 m.kr.
- Helstu skilmálar:
 - Lokagjalddagi 10. júlí 2025 en framlengingarákvæði til alls 8 ára
 - Uppgreiðslugjald fellur niður eftir 2 ár, heimild að fyrirframgreiða allt að 2 milljarða árlega án kostnaðar
 - Vaxtakjör eru REIBOR + álag, kjör hagstæðari en í fyrri lánasamningi
 - Veðkröfur gerbreyttar frá fyrri lánasamningi
 - Eingöngu veitt veð í hlutum dótturfélaga, lánasamningum innan samstæðu, hugverkaréttindum og vörureikningum. Míla og Sensa eru ábyrgðaraðilar
- Um 3.000 m.kr. af handbæru fé nýtt til að lækka skuldir samstæðunnar
- Lækkun vaxta og afborgana mun nema um 450 m.kr. á ársgrundvelli



Spá fyrir árið 2017

Óbreytt spá fyrir árið





| Helstu áherslur



Tugpúsundir heimila geta kosið ljósleiðara Mílu

Stefnt á að tengja flest heimili á höfuðborgarsvæðinu
við ljósleiðara Mílu fyrir lok árs 2018





Síminn hagræðir með Sensa

Sensa er eina fyrirtækið á Íslandi
með Gold Partner vottun Cisco

sensa





Hraðasta farsímanetið

Samkvæmt Speedtest frá Ookla

- Síminn með tugi 4G+ senda
- 4G netið eftt með nýjum tíðnum
- Síminn einn með heimild á 700 MHz tíðni



SPEEDTEST[®]
AWARDS
2017

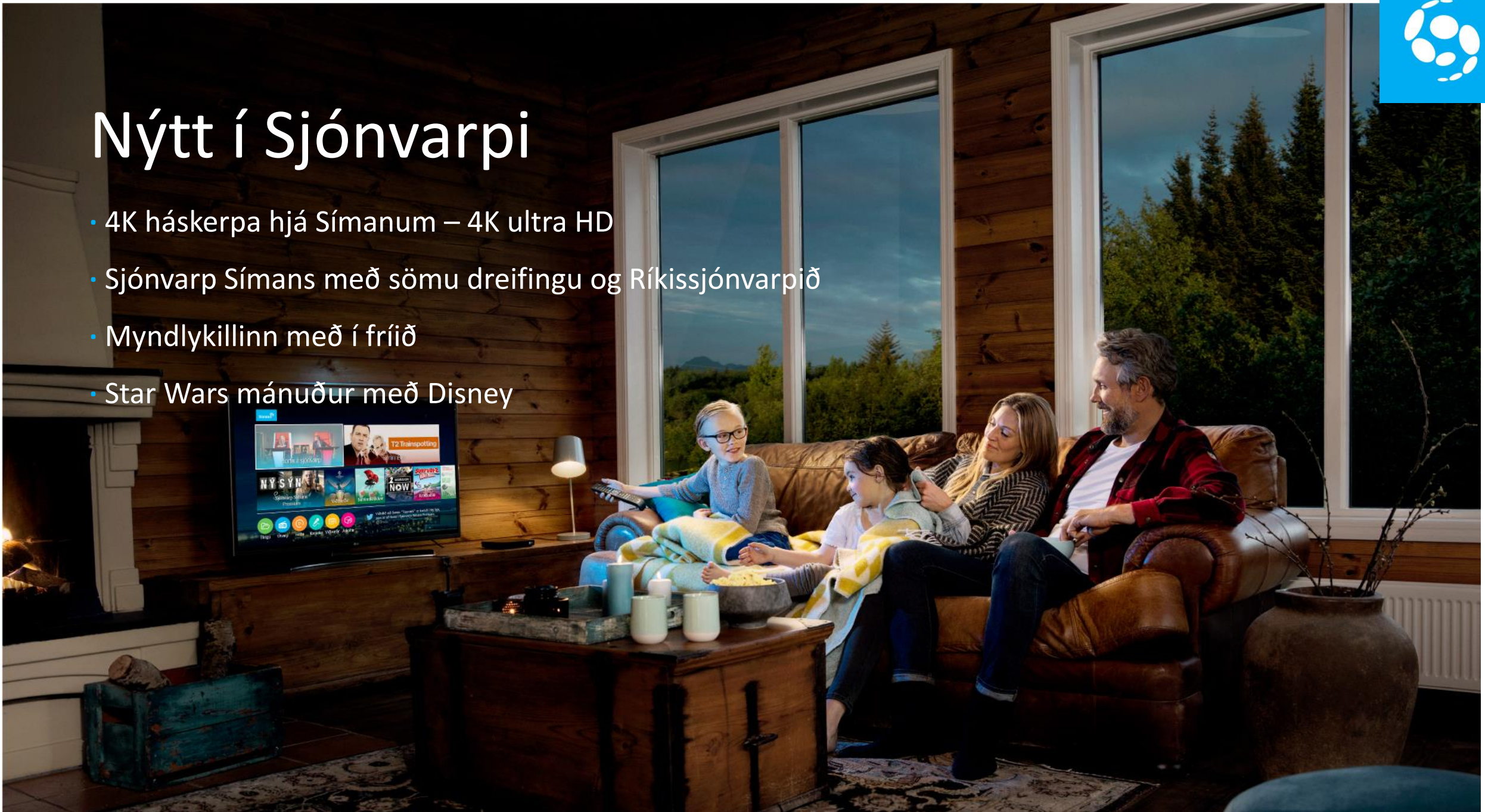
• HRAÐASTA
FARSÍMANETIÐ
Á ÍSLANDI

4G₊



Nýtt í Sjónvarpi

- 4K háskerpa hjá Símanum – 4K ultra HD
- Sjónvarp Símans með sömu dreifingu og Ríkissjónvarpið
- Myndlykillinn með í fríið
- Star Wars mánuður með Disney





Snjallari bílar með Símanum

- Aukin yfirsýn
- Betra aksturslag
- Áminningar um viðhald





Skildu veskið eftir heima og
borgaðu með Símanum





| 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) og aðstöðuleigu



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 óvissupáttu 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.