



Síminn

Árshlutauppgjör 3F 2017

Orri Hauksson og Óskar Hauksson | 25.10.2017



Lykiltölur úr rekstri á 3F 2017

Stöðugur rekstur

FJÁRMÁL

EBITDA
2.387 m.kr.

EBITDA%
34,3%

Handbært fé
333 m.kr.

Nettó skuldir / EBITDA*
1,97

Fjárfestingar
1.355 m.kr.

Eiginfjárhlutfall
59,2%

*EBITDA fyrir síðustu 12 mánuði

MARKAÐUR

- Heimilum á höfuðborgarsvæðinu með aðgang að ljósleiðara Mílu fjölgaði um 7.000 á fjórðungnum
- Gengið var frá endurfjármögnum félagsins í upphafi þriðja ársfjórðungs
- Sameining On-Waves og Símans var staðfest í lok september
- Framlegð af reikitekjum lækkar um 60 m.kr. á 3F vegna tilkomu RLH
- Fjárfestingar hafa náð hámarki



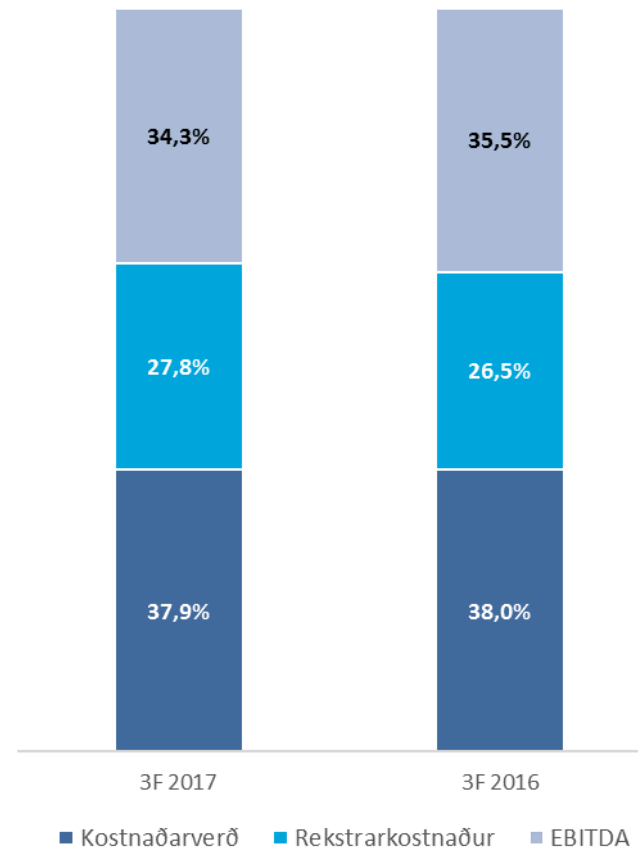
| Uppgjör 3F 2017



Rekstrarreikningur

Góð rekstrarafkoma á þriðja ársfjórðungi 2017

	3F 2017	3F 2016	Breyting %
Rekstrartekjur	6.856	7.129	-3,8%
Kostnaðarverð sölu	(3.380)	(3.467)	-2,5%
Framlegð	3.476	3.662	-5,1%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>50,7%</i>	<i>51,4%</i>	
Aðrar rekstrartekjur	100	141	-29,1%
Rekstrarkostnaður	(2.113)	(2.124)	-0,5%
Rekstrarhagnaður	1.463	1.679	-12,9%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>21,3%</i>	<i>23,6%</i>	
Fjármunatekjur	74	109	-32,1%
Fjármagnsgjöld	(393)	(398)	-1,3%
Gengismunur	4	20	-80,0%
Hrein fjármagnsgjöld	(315)	(269)	17,1%
Tekjuskattur	(243)	(282)	-13,8%
Hagnaður tímabils	905	1.128	-19,8%
Afskriftir og virðisrárnun	(924)	(904)	2,2%
EBITDA	2.387	2.583	-7,6%
<i>Hlutfall</i>	<i>34,3%</i>	<i>35,5%</i>	
EBIT	1.463	1.679	-12,9%
<i>Hlutfall</i>	<i>21,0%</i>	<i>23,1%</i>	

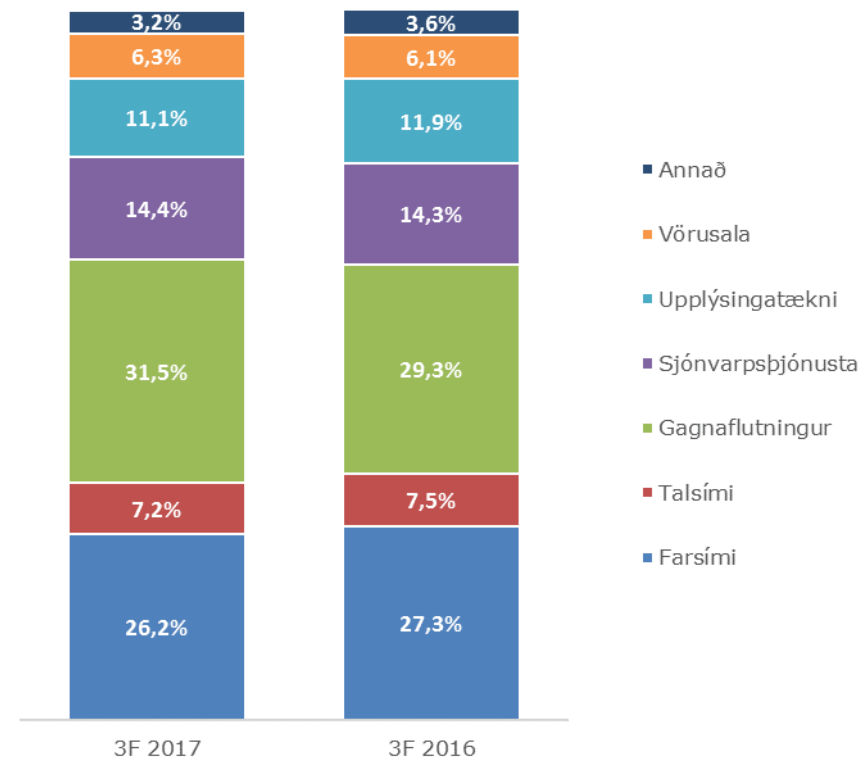




Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

	3F 2017	3F 2016	Breyting	Breyting %
Farsími	1.822	1.988	(166)	-8,4%
Talsími	504	548	(44)	-8,0%
Gagnaflutningur	2.188	2.130	58	2,7%
Sjónvarpsþjónusta	1.005	1.036	(31)	-3,0%
Upplýsingatækni	775	862	(87)	-10,1%
Vörusala	441	445	(4)	-0,9%
Annað	221	261	(40)	-15,3%
Samtals	6.956	7.270	(314)	-4,3%
Leiðrétt fyrir aflagðri starfsemi *	6.956	7.112	(156)	-2,2%

* Aflögð starfsemi: Síminn Sport (EM 2016) og K100



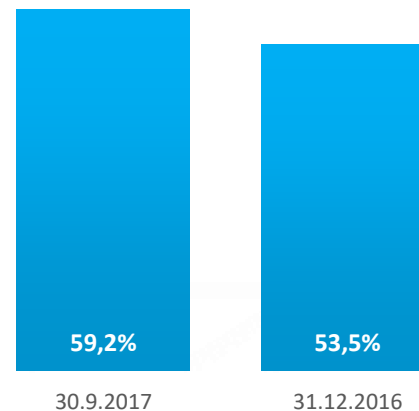


Efnahagsreikningur

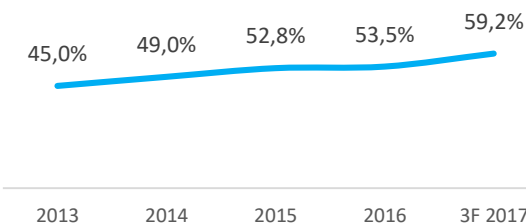
Endurfjármögnun og skuldir lækka

	30.9.2017	31.12.2016
Eignir		
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	17.013	16.118
Viðskiptavild.....	31.586	31.407
Óefnislegar eignir.....	3.366	3.181
Aðrir fastafjármunir.....	1.116	1.349
Fastafjármunir	53.081	52.055
Veltufjármunir		
Birgðir.....	2.111	1.829
Viðskiptakröfur.....	4.385	5.619
Aðrir veltufjármunir.....	877	809
Handbært fé.....	333	3.667
Veltufjármunir	7.706	11.924
Eignir alls	60.787	63.979
Skuldir og eigið fé		
Eigið fé		
Eigið fé.....	35.988	34.260
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	17.069	21.568
Tekjuskattsskuldbinding.....	750	442
Langtímaskuldir	17.819	22.010
Skammtímaskuldir		
Viðskiptaskuldir.....	2.746	3.584
Næsta árs afborgun.....	1.150	1.376
Aðrar skammtímaskuldir.....	3.084	2.749
Skammtímaskuldir	6.980	7.709
Skuldir og eigið fé alls	60.787	63.979

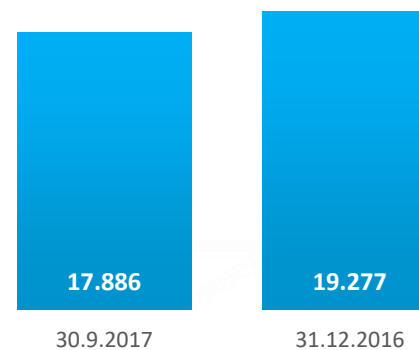
Eiginfjárlutfall



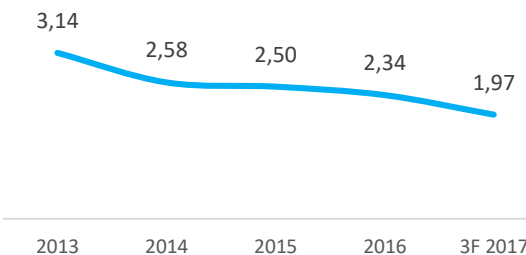
Eiginfjárlutfall



Hreinar vaxtaberandi skuldir



Nettó skuldir / EBITDA

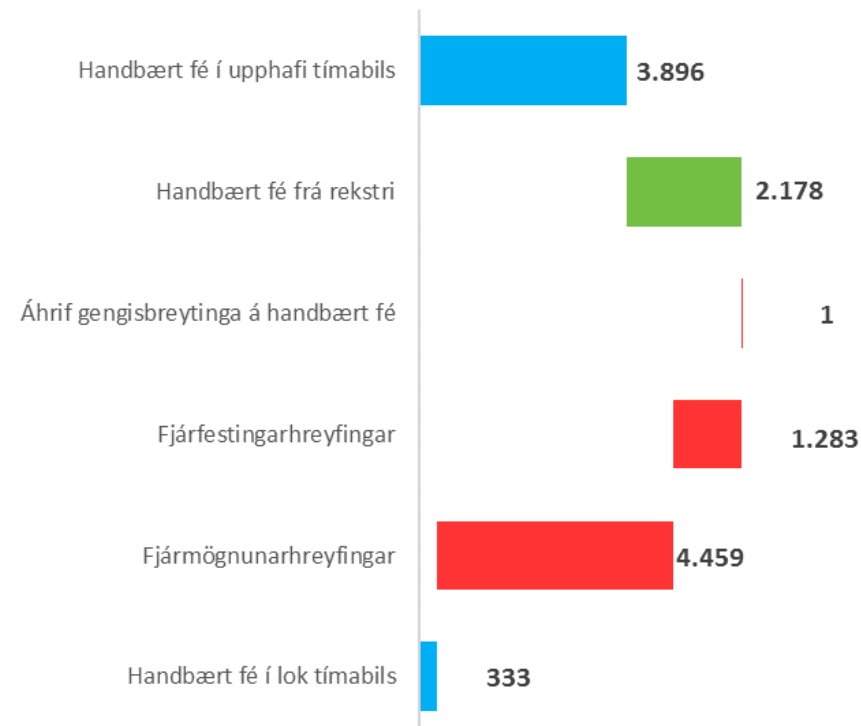




Sjóðstreymisýfirlit

Handbært fé frá rekstri eykst milli ára

	3F 2017	3F 2016
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabils.....	1.463	1.679
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisýrnun.....	924	904
Söluhagnaður varanlegra fastafjármuna.....	15	(74)
	2.402	2.509
 Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	216	172
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	2.618	2.681
 Greiddir vextir.....	(434)	(411)
Greiddir skattar.....	(6)	(2)
Handbært fé frá rekstri	2.178	2.268
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(1.355)	(881)
Aðrar fjárfestingar.....	72	(16)
Fjárfestingarhreyfingar	(1.283)	(897)
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	0	0
Viðskipti með eigin bréf.....	(349)	93
Tekin ný langtímalán.....	18.400	0
Afborgun langtímalána.....	(22.510)	(458)
Fjármögnunarhreyfingar	(4.459)	(365)
 (Lækkun) hækkun á handbæru fé.....	(3.564)	1.006
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	1	(8)
Handbært fé í upphafi tímabils.....	3.896	2.497
 Handbært fé í lok tímabilsins.....	333	3.495





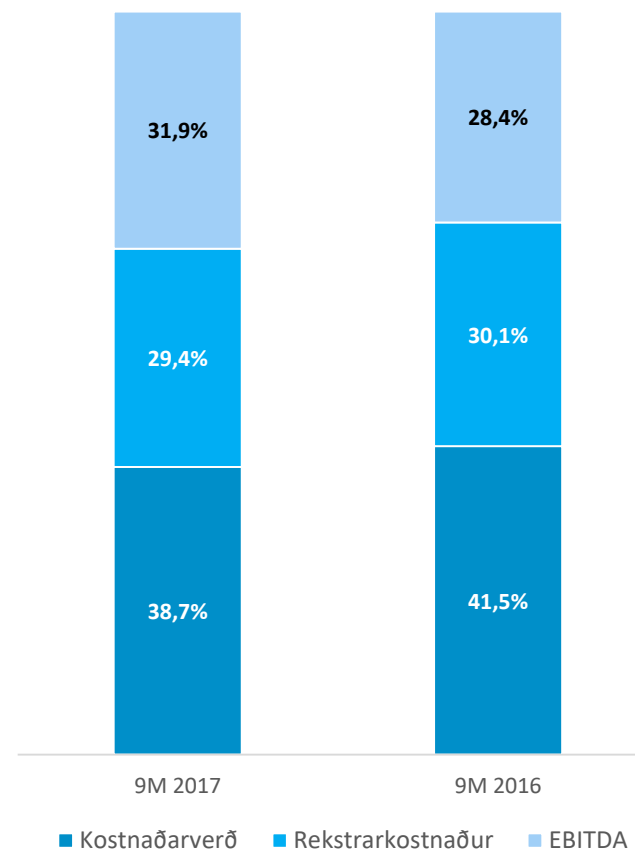
| Uppgjör 9M 2017



Rekstrarreikningur

Góður viðsnúningur milli ára, hagnaður eykst um 14,6%

	9M 2017	9M 2016	Breyting %
Rekstrartekjur	20.603	21.264	-3,1%
Kostnaðarverð sölu	(10.313)	(11.085)	-7,0%
Framlegð	10.290	10.179	1,1%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>49,9%</i>	<i>47,9%</i>	
Aðrar rekstrartekjur	330	363	-9,1%
Rekstrarkostnaður	(6.692)	(7.093)	-5,7%
Rekstrarhagnaður	3.928	3.449	13,9%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>19,1%</i>	<i>16,2%</i>	
Fjármunatekjur	343	533	-35,6%
Fjármagnsgjöld	(1.135)	(1.300)	-12,7%
Gengismunur	12	39	-69,2%
Hrein fjármagnsgjöld	(780)	(728)	7,1%
Tekjuskattur	(679)	(567)	19,8%
Hagnaður tímabils	2.469	2.154	14,6%
Afskriftir og virðisrýrnun	(2.749)	(2.693)	2,1%
EBITDA	6.677	6.142	8,7%
<i>Hlutfall</i>	<i>31,9%</i>	<i>28,4%</i>	
EBIT	3.928	3.449	13,9%
<i>Hlutfall</i>	<i>18,8%</i>	<i>15,9%</i>	

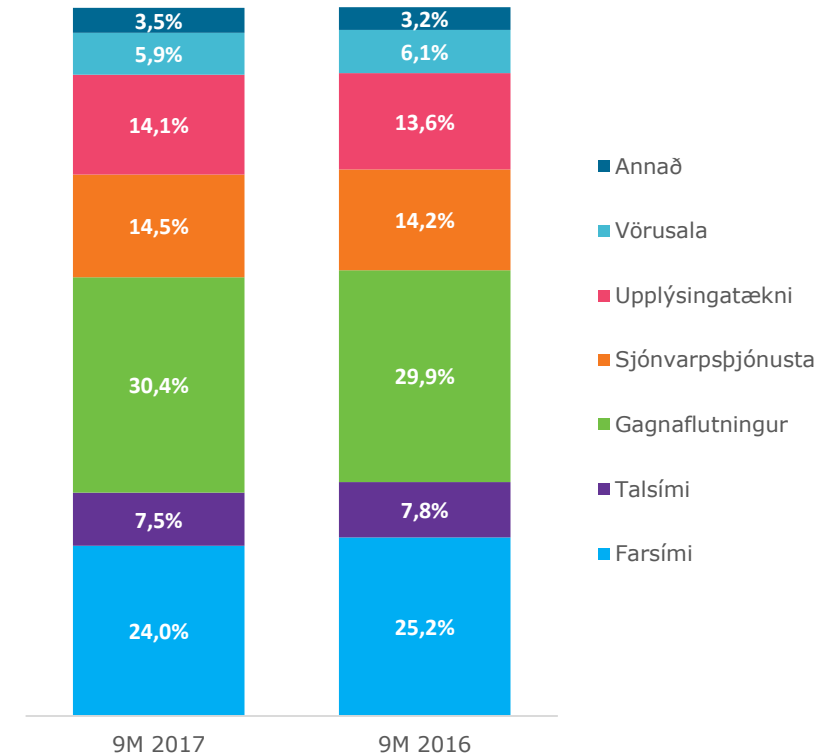




Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

	9M 2017	9M 2016	Breyting	Breyting %
Farsími	5.026	5.454	(428)	-7,8%
Talsími	1.564	1.691	(127)	-7,5%
Gagnaflutningur	6.373	6.467	(94)	-1,5%
Sjónvarpsþjónusta	3.030	3.065	(35)	-1,1%
Upplýsingatækni	2.964	2.944	20	0,7%
Vörusala	1.244	1.316	(72)	-5,5%
Annað	732	690	42	6,1%
Samtals	20.933	21.627	(694)	-3,2%
Leiðrétt fyrir aflagðri starfsemi *	20.933	21.047	(114)	-0,5%

* Aflögð starfsemi: Staki, Talenta, Síminn Sport (EM 2016) og K100

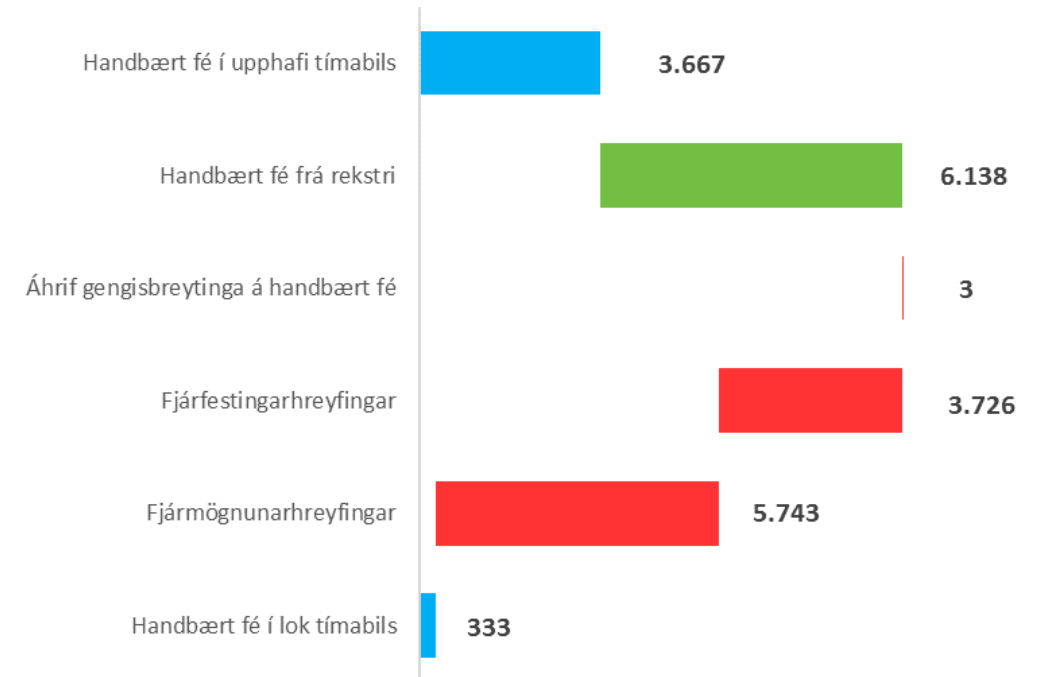




Sjóðstreymisýfirlit

Handbært fé frá rekstri hækkar

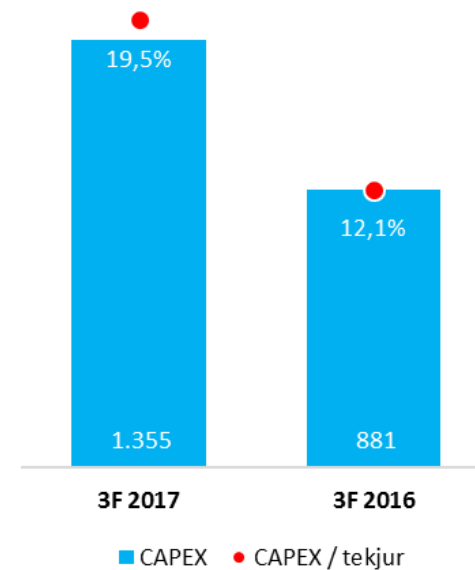
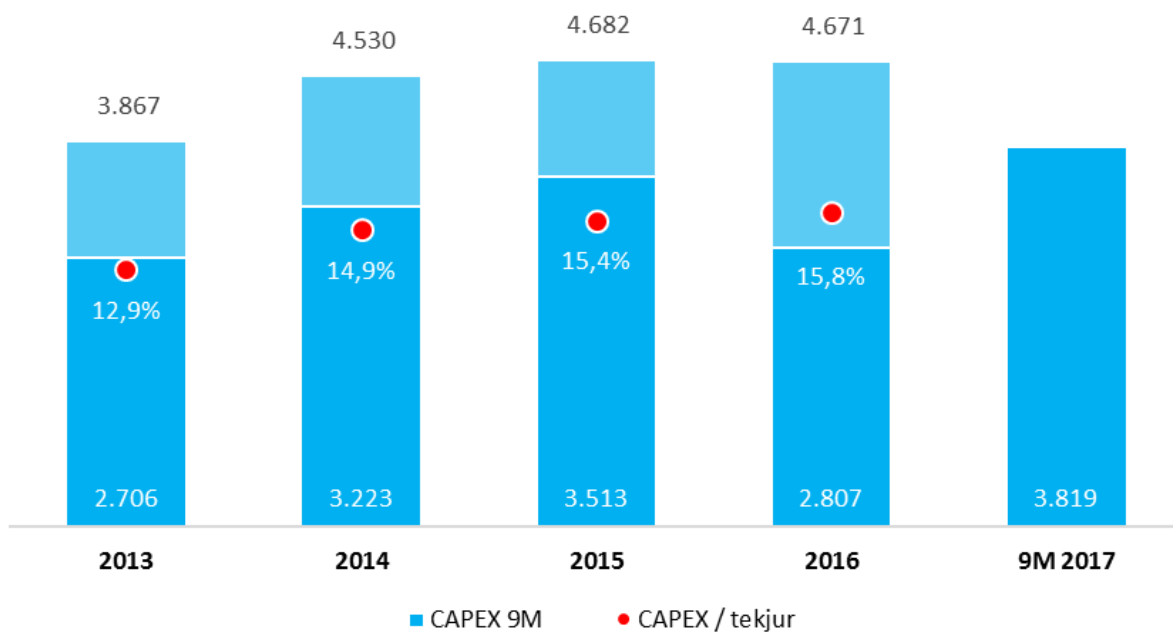
	9M 2017	9M 2016
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	3.928	3.449
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	2.749	2.693
Söluhagnaður varanlegra fastafjármuna.....	36	14
	<u>6.713</u>	<u>6.156</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....	318	(504)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>7.031</u>	<u>5.652</u>
Greiddir vextir.....	(871)	(986)
Greiddir skattar.....	(22)	(10)
Handbært fé frá rekstri	<u>6.138</u>	<u>4.656</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(3.819)	(2.807)
Aðrar fjárfestingar.....	93	(27)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(3.726)</u>	<u>(2.834)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(275)	(577)
Viðskipti með eigin bréf.....	(670)	(657)
Tekin ný langtímalán.....	18.400	0
Afborgun langtímalána.....	(23.198)	(1.142)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(5.743)</u>	<u>(2.376)</u>
Lækkun á handbæru fé.....	(3.331)	(554)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(3)	(22)
Handbært fé í upphafi árs.....	3.667	4.071
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>333</u>	<u>3.495</u>





Þróun fjárfestinga

Meginþungi vegna fjárfestinga í ljósleiðara





Rekstur 9M 2017

Bætt afkoma liggur einkum í ávinningi af hagræðingaraðgerðum

- Launaliður lækkar um 680 m.kr. milli tímabila. Rúmur þriðjungur skýrist af sölu á einingum.
- Meðalstöðugildum fækkar um 90 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.
- Kaupréttarsamningar – hafa áhrif á samanburð milli ára



Breytingar á heildsölu- og reikþjónustu

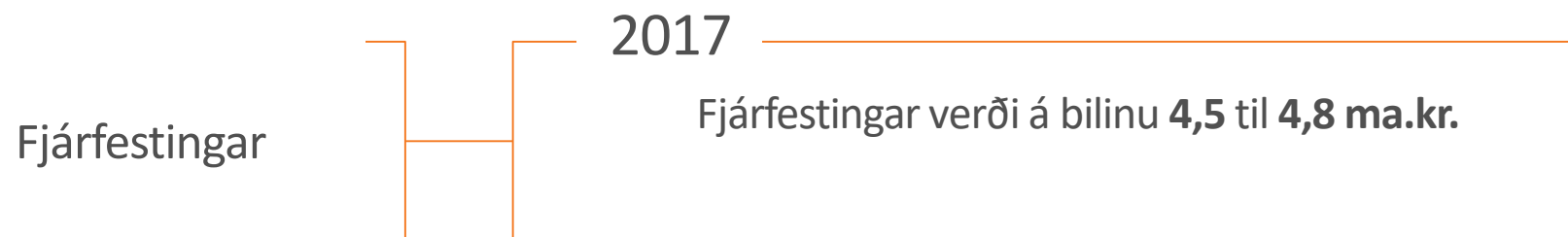
Reksturinn aðlagður að breytingum

- Ávinningur af aðgerðum síðustu mánaða auðveldar félaginu að mæta lækkandi tekjum af heildsöluviðskiptum og reikþjónustu
 - Áhrif af breytingum á heildsölu til 365 mun ekki gæta að fullu á næsta ári
- Áætlað að meðalstöðugildum fækki um 50 milli ára 2017 og 2018
 - Að miklu leyti komið til framkvæmda
- Verkefnum hefur verið útvistað á hagkvæman hátt og ávinningur af fjárfestingum í tæknumhverfi
- Fyrirhugaðar breytingar á farsímamarkaði m.a. til að mæta lækkun á reikitekjum
- Tækifæri til lækkunar á öðrum kostnaðarliðum
 - Dótturfélög skila betri afkomu
 - Sölu kostnaður lækkar milli ára
- Fjárfestingar fara lækkandi á næsta ári



Spá fyrir árið 2017

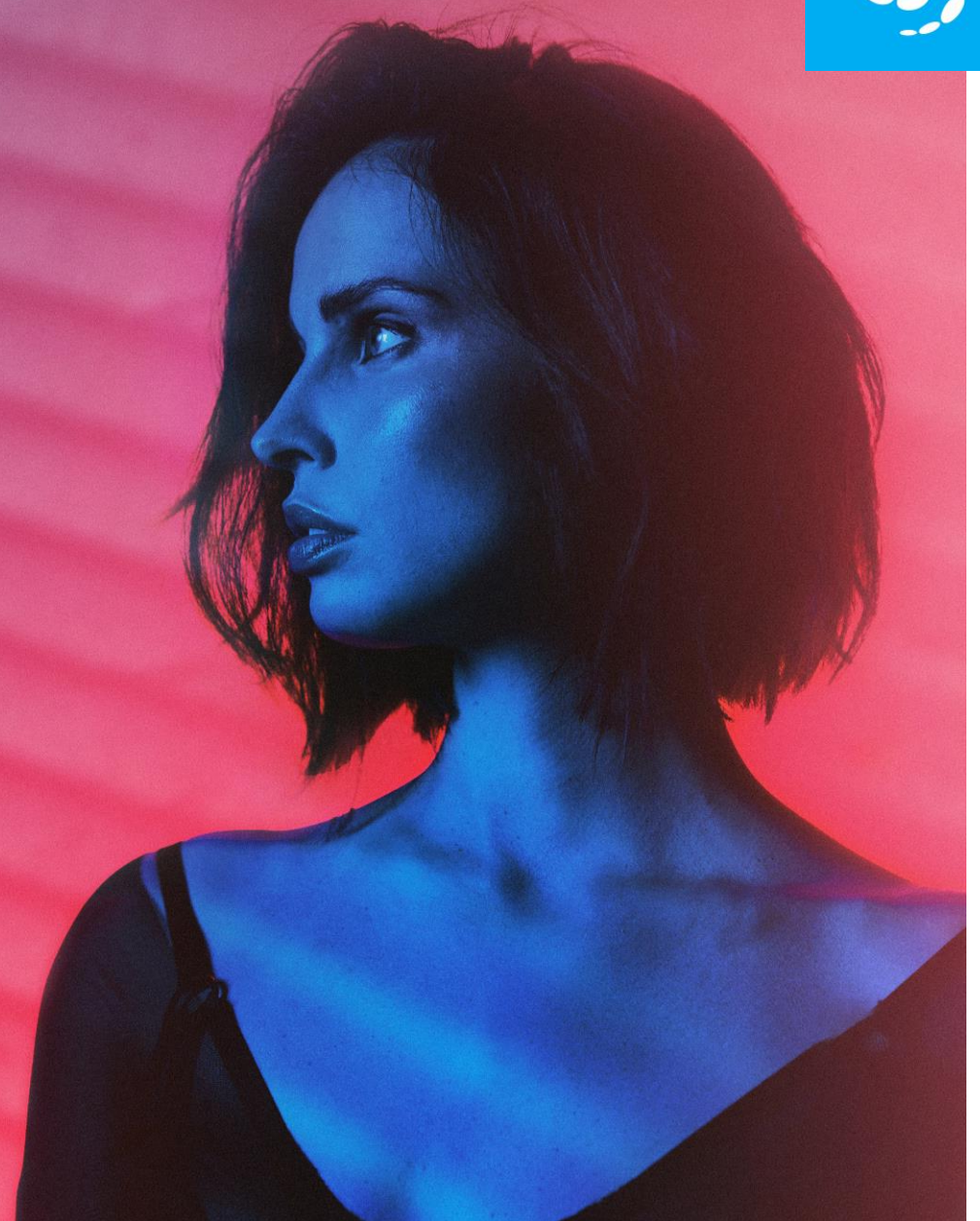
Óbreytt spá fyrir árið





| Helstu áherslur

Stella Blómkvist verður fyrst
í Sjónvarpi Símans Premium





4K myndgæði á hraðasta farsímanetinu

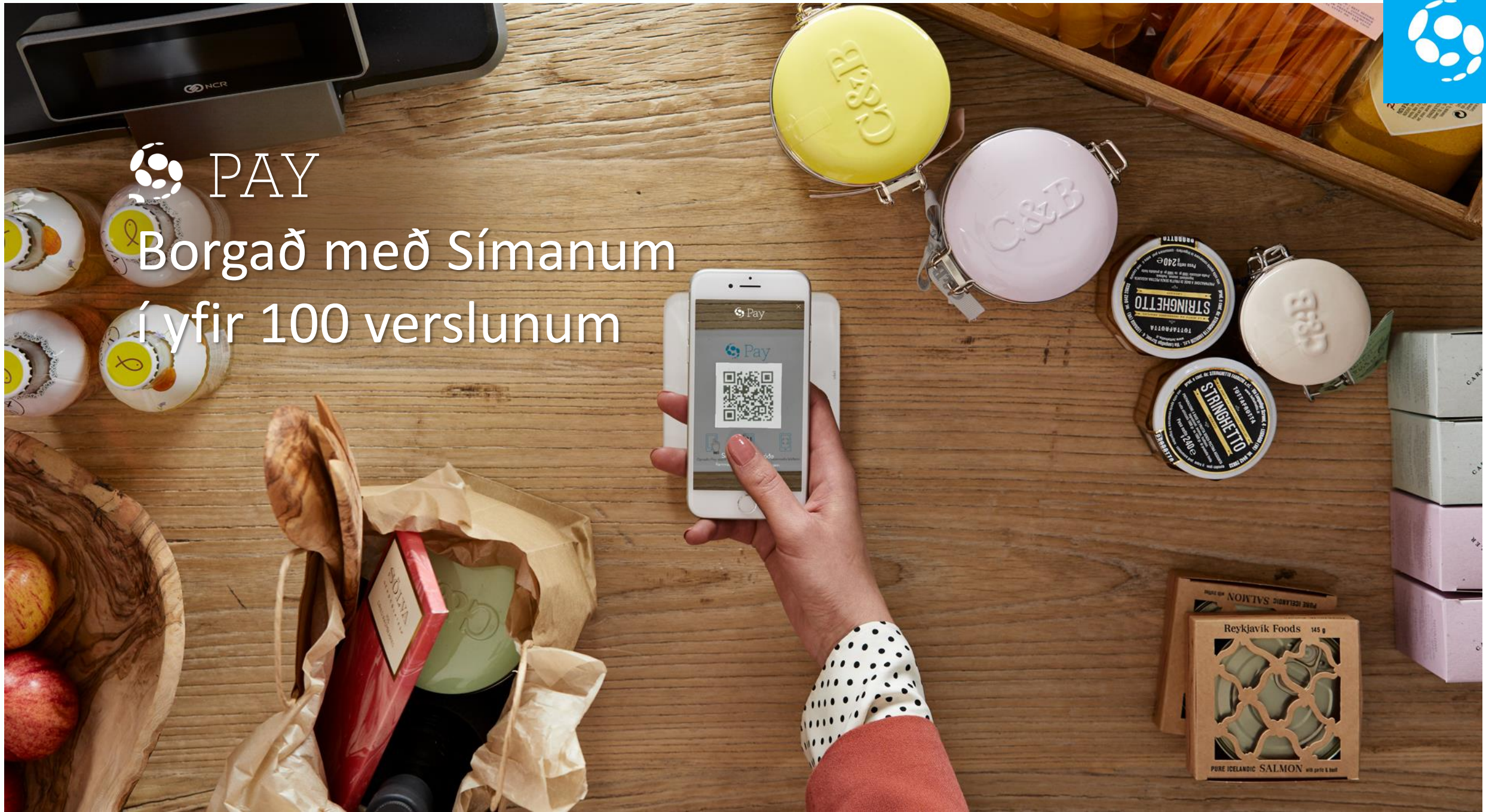


SPEEDTEST®
AWARDS
2017

· HRAÐASTA
· FARSÍMANETIÐ
· Á ÍSLANDI



Borgað með Símanum
í yfir 100 verslunum





ÞRENNNA



SPEEDTEST®
AWARDS
2017

· HRAÐASTA
· FARSÍMANETIÐ
· Á ÍSLANDI



Tugþúsundir heimila ná ljósleiðara Mílu

Yfir 90% heimila með möguleika á háhraðatengingu





Rekstur Sensa gengur vel

Aukning í sölu á ráðgjöf
Sjáumst.is myndfundapjónusta





| 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 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.