



Árshlutauppgjör 3F 2019

Orri Hauksson og Óskar Hauksson
30. október 2019





Lykiltölur úr rekstri á 3F 2019

FJÁRMÁL

EBITDA
2.817 m.kr.

EBITDA%
39,7%

Handbært fé
557 m.kr.

Nettó skuldir / EBITDA*
1,57

Fjárfestingar
2.115 m.kr.

Eiginfjárhlutfall
55,4%

*EBITDA fyrir síðustu 12 mánuði

REKSTUR

- 20% vöxtur sjónvarpstekna – Síminn Sport hefur farið vel af stað
- Árstíðasveiflur hafa sífellt minni áhrif – vægi reikitekna og gagnamagns minnkar
- Efniskaup fyrir sjónvarp hafa mikil áhrif á fjárfestingar
- Vaxandi þrýstingur á framlegð Sensa þrátt fyrir tekjuvöxt
- Tekjuvöxtur hjá Mílu og stöðugur rekstur

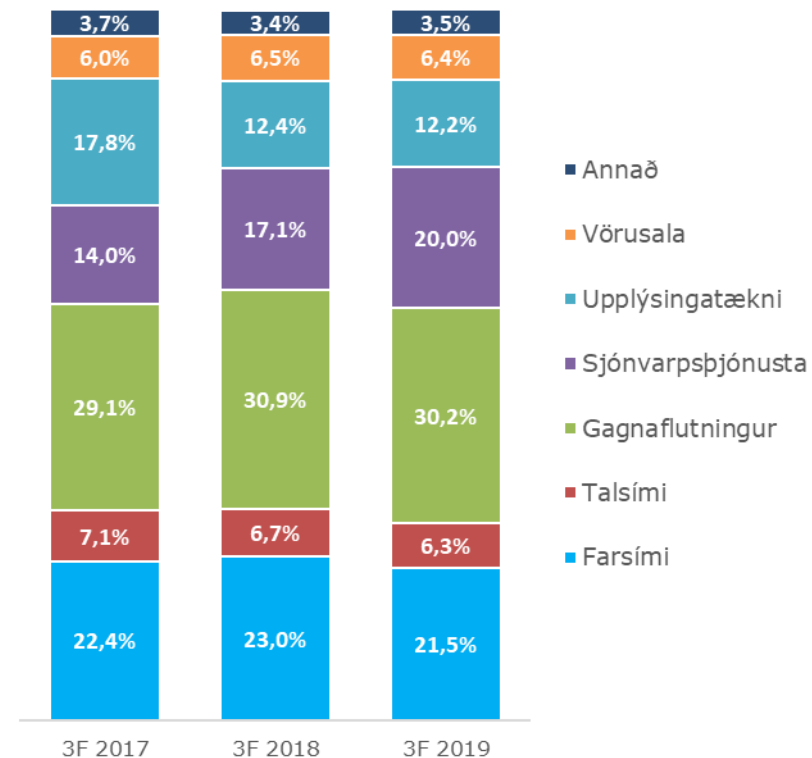


Uppgjör 3F 2019



Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

	3F 2019	3F 2018	Breyting	Breyting %
Farsími	1.523	1.605	(82)	-5,1%
Talsími	444	466	(22)	-4,7%
Gagnaflutningur	2.142	2.153	(11)	-0,5%
Sjónvarpsþjónusta	1.423	1.190	233	19,6%
Upplýsingatækni	865	861	4	0,5%
Vörusala	456	456	0	0,0%
Annað	245	238	7	2,9%
Samtals	7.098	6.969	129	1,9%

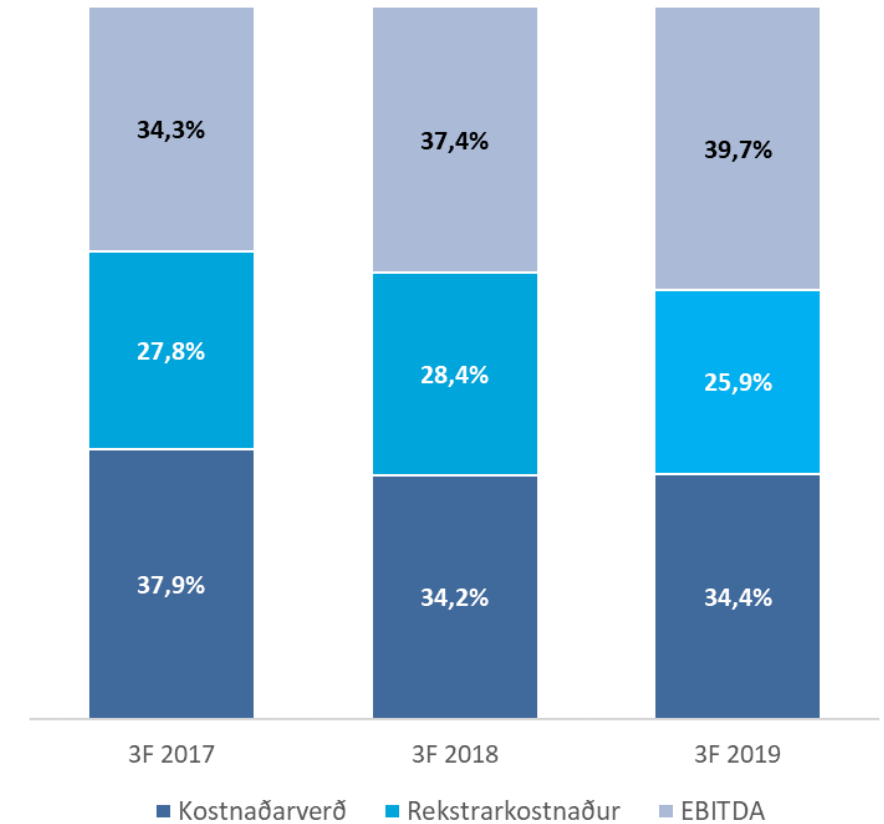




Rekstrarreikningur

Afkoma á 3F 2019

	3F 2019	3F 2018	Breyting	Breyting %
Rekstrartekjur	6.958	6.828	130	1,9%
Kostnaðarverð sölu	(3.523)	(3.371)	(152)	4,5%
Framlegð	3.435	3.457	(22)	-0,6%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>49,4%</i>	<i>50,6%</i>		
Aðrar rekstrartekjur	140	141	(1)	-0,7%
Rekstrarkostnaður	(2.208)	(2.156)	(52)	2,4%
Rekstrarhagnaður	1.367	1.442	(75)	-5,2%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>19,6%</i>	<i>21,1%</i>		
Fjármunatekjur	55	49	6	12,2%
Fjármagnsgjöld	(296)	(246)	(50)	20,3%
Gengismunur	9	(14)	23	
Hrein fjármagnsgjöld	(232)	(211)	(21)	10,0%
Tekjuskattur	(238)	(253)	15	-5,9%
Hagnaður tímabils	897	978	(81)	
Afskriftir	(1.450)	(1.165)	(285)	
EBITDA*	2.817	2.607	210	8,1%
<i>Hlutfall</i>	<i>39,7%</i>	<i>37,4%</i>		
EBIT	1.367	1.442	(75)	
<i>Hlutfall</i>	<i>19,3%</i>	<i>20,7%</i>		



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsfæfnis

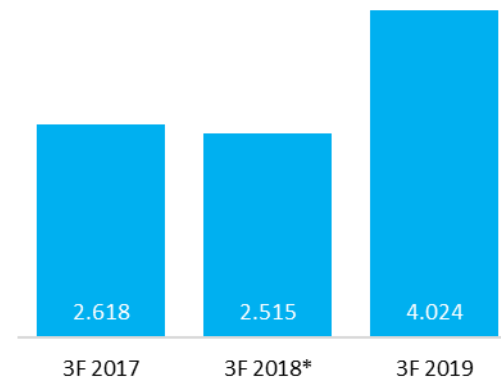


Sjóðstreymisyfirlit

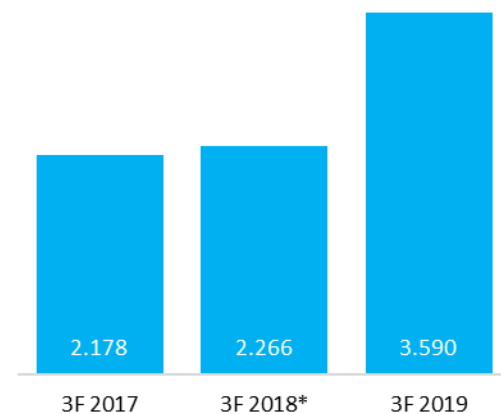
Sjóðstreymi á 3F 2019

	3F 2019	3F 2018*
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabils.....	1.367	1.442
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	1.450	1.165
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	(2)	5
	<u>2.815</u>	<u>2.612</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	1.209	(97)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>4.024</u>	<u>2.515</u>
Nettó greiddir vextir.....	(240)	(197)
Greiddir skattar.....	<u>(194)</u>	<u>(52)</u>
Handbært fé frá rekstri	<u>3.590</u>	<u>2.266</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	<u>(2.115)</u>	<u>(1.192)</u>
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(2.115)</u>	<u>(1.192)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Viðskipti eigin bréf.....	(942)	174
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(138)	0
Afborgun langtímalána.....	(287)	(287)
Skammtímalán, breyting.....	<u>(57)</u>	<u>(575)</u>
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(1.424)</u>	<u>(688)</u>
Hækkun á handbæru fé	51	386
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(4)	1
Handbært fé í upphafi tímabils.....	510	183
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>557</u>	<u>570</u>

Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta



Handbært fé frá rekstri



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Uppgjör 9M 2019



Rekstur 9M 2019

Mikil áhrif af Síminn Sport

- Enski boltinn byrjaði að rúlla í ágúst og tekjuáhrif umfram væntingar
 - Sala á Premium pökkum og stökum áskriftum af Síminn Sport hafa gengið vel
 - Premium TV viðskiptavinum fjölgað um 3.000 frá því Síminn Sport fór í loftið
 - Auglýsingatekjur vaxa um 54% á fjórðungnum og 11% milli ára
- Mikill tekjuvöxtur af sjónvarpsþjónustu á milli ára
 - Tekjur af Premium TV þjónustu vaxa um 330 m.kr. eða 30%
 - Heimilispökkum fylgar um 5.100 á milli ára
- Heildsala og reiki skýra að mestu samdrátt í farsíma á fjórðungnum
 - Vöxtur á einstaklingsmarkaði en áfram samdráttur á fyrirtækjamarkaði
- Samanlögð lækkun farsímatekna af reiki og heildsölu rúmlega 250 m.kr. á milli ára
- Vaxandi þrýstingur á framlegð Sensa þrátt fyrir tekjuvöxt
- Lítilsháttar tekjuvöxtur hjá Mílu og kostnaðaraðhald



Rekstur 9M 2019

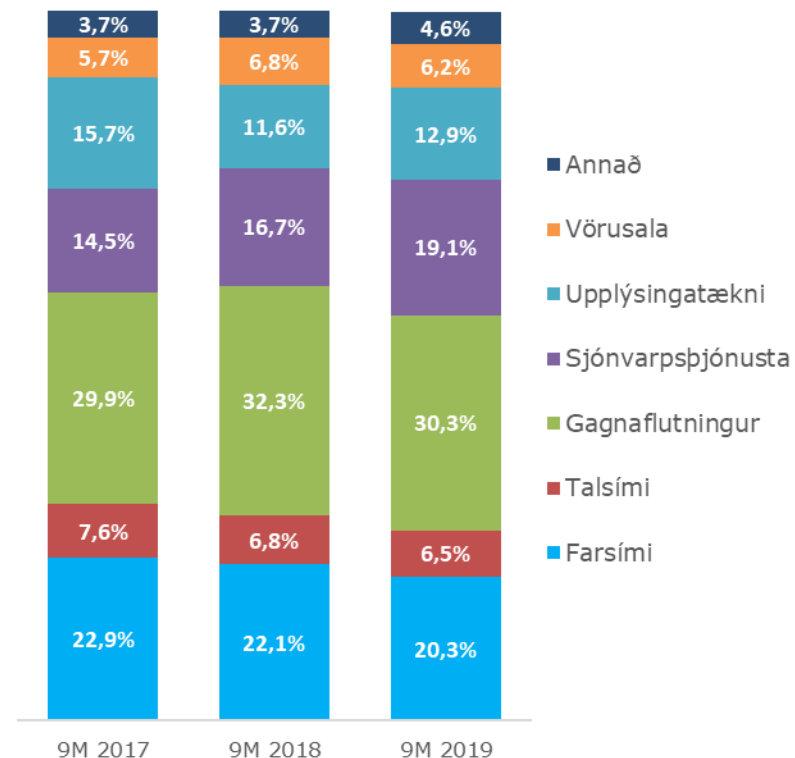
Kostnaður óbreyttur milli ára

- Kostnaður án afskrifta og kostnaðarverðs vörusölu nánast óbreyttur á milli ára
 - Kostnaðarverð vörusölu hækkar um rúmlega 200 m.kr., aðallega hjá Sensa
 - Skaðabætur upp á 50 m.kr. gjaldfært á 1F (varúðarfærsla)
 - Efniskostnaður í sjónvarpi hækkar um 50 m.kr. á milli ára vegna aukinnar innlendrar framleiðslu
- Launakostnaður óbreyttur á milli ára
 - Meðalstöðugildum hefur fækkað um 40 frá sama tímabili árið 2018
- Góð tök á helstu kostnaðarliðum
 - UT kostnaður að lækka og frekari árangurs að vænta í lækkun þess kostnaðar
 - Kostnaður við Síminn Sport er samkvæmt væntingum
- Fjármagnsliðir
 - Vaxtagjöld vegna leiguskuldbindinga (IFRS 16) 204 m.kr. árið 2019
 - Dráttarvextir vegna skaðabóta (varúðarfærsla) 50 m.kr. gjaldfært á 1F
 - Vaxtagjöld langtímalána lækka þrátt fyrir hækkun álags um mitt ár



Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

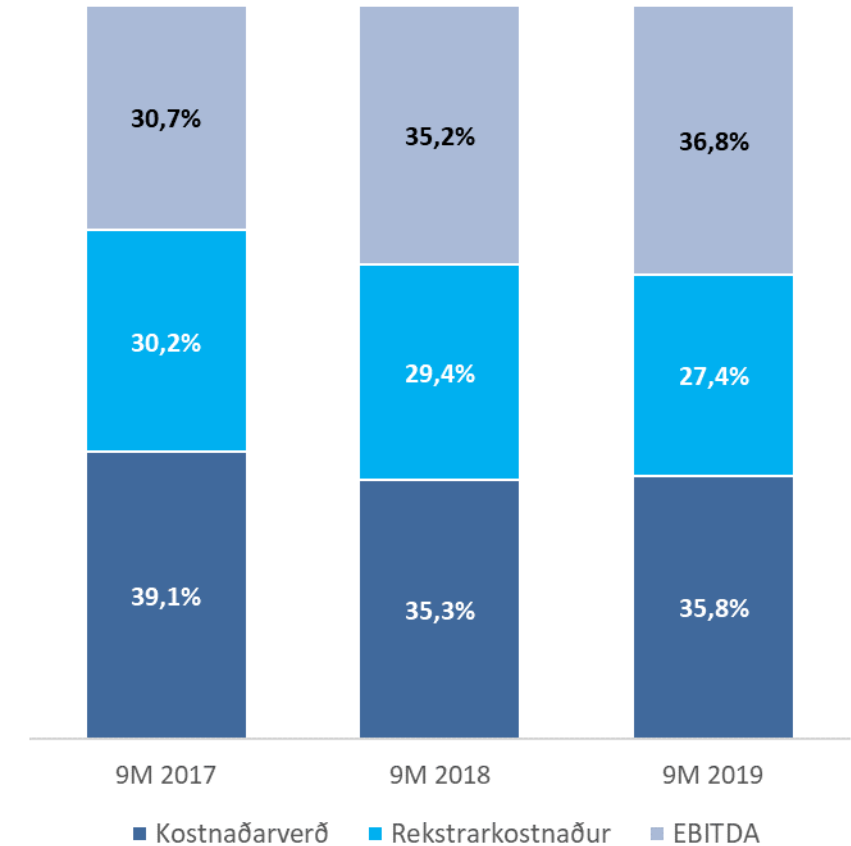
	9M 2019	9M 2018	Breyting	Breyting %
Farsími	4.308	4.643	(335)	-7,2%
Talsími	1.368	1.427	(59)	-4,1%
Gagnaflutningur	6.420	6.777	(357)	-5,3%
Sjónvarpsþjónusta	4.054	3.499	555	15,9%
Upplýsingatækni	2.737	2.443	294	12,0%
Vörusala	1.321	1.432	(111)	-7,8%
Annað	967	775	192	24,8%
Samtals	21.175	20.996	179	0,9%





Rekstrarreikningur Afkoma 9M 2019

	9M 2019	9M 2018	Breyting	Breyting %
Rekstrartekjur	20.539	20.505	34	0,2%
Kostnaðarverð sölu	(10.539)	(10.283)	(256)	2,5%
Framlegð <i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	10.000 48,7%	10.222 49,9%	(222)	-2,2%
Aðrar rekstrartekjur	636	491	145	29,5%
Rekstrarkostnaður	(6.884)	(6.711)	(173)	2,6%
Rekstrarhagnaður <i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	3.752 18,3%	4.002 19,5%	(250)	-6,2%
Fjármunatekjur	151	153	(2)	-1,3%
Fjármagnsgjöld	(953)	(727)	(226)	31,1%
Gengismunur	(12)	(9)	(3)	
Hrein fjármagnsgjöld	(814)	(583)	(231)	39,6%
Tekjuskattur	(628)	(701)	73	-10,4%
Hagnaður	2.310	2.718	(408)	
Afskriftir	(4.036)	(3.395)	(641)	
EBITDA*	7.788	7.397	391	5,3%
<i>Hlutfall</i>	36,8%	35,2%		
EBIT	3.752	4.002	(250)	
<i>Hlutfall</i>	17,7%	19,1%		



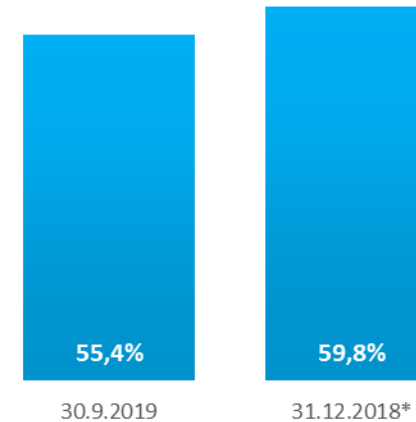
*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



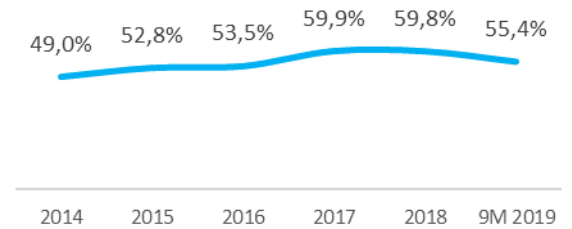
Efnahagsreikningur

	30.9.2019	31.12.2018*
Eignir		
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	23.875	18.059
Óefnislegar eignir.....	34.203	32.473
Aðrir fastafjármunir.....	450	424
Fastafjármunir	58.528	50.956
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.702	1.437
Viðskiptakröfur.....	3.638	4.313
Aðrir veltufjármunir.....	979	882
Handbært fé.....	557	1.246
Veltufjármunir	6.876	7.878
Eignir alls	65.404	58.834
Skuldir og eigið fé		
Eigið fé		
Eigið fé.....	36.240	35.202
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	14.758	15.631
Leiguskuldbinding.....	4.744	0
Viðskiptaskuldir.....	353	0
Tekjuskattsskuldbinding.....	835	898
Langtímaskuldir	20.690	16.529
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir.....	220	450
Viðskiptaskuldir.....	3.298	2.997
Næsta árs afborgun.....	1.696	1.150
Aðrar skammtímaskuldir.....	3.260	2.506
Skammtímaskuldir	8.474	7.103
Skuldir og eigið fé alls	65.404	58.834

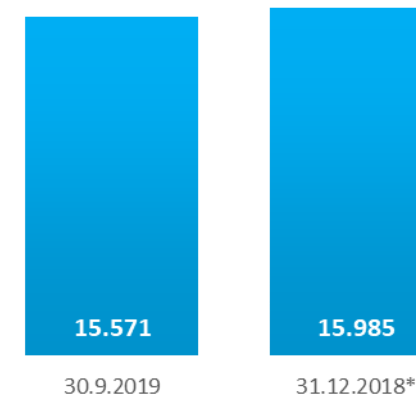
Eiginfjárhlutfall



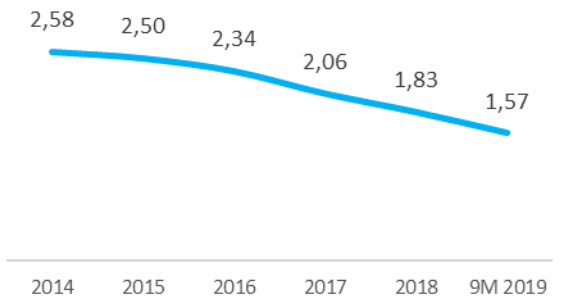
Eiginfjárhlutfall



Hreinar vaxtaberandi skuldir



Nettó skuldir/EBITDA



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis

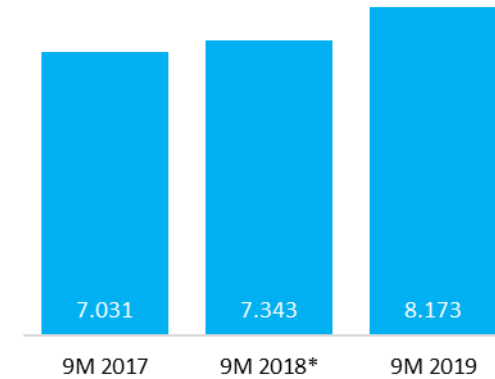


Sjóðstreymisýfirlit

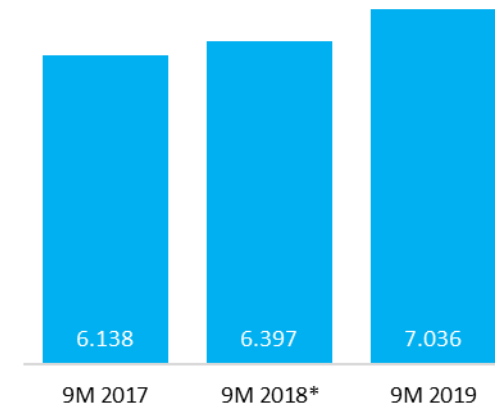
Sjóðstreymi 9M2019

	9M 2019	9M 2018*
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	3.752	4.002
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	4.036	3.395
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	(167)	(87)
	7.621	7.310
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	552	33
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	8.173	7.343
Nettó greiddir vextir.....	(768)	(581)
Greiddir skattar.....	(369)	(365)
Handbært fé frá rekstri	7.036	6.397
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(5.014)	(3.800)
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	30	2
Fjárfestingarhreyfingar	(4.984)	(3.798)
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(330)	(311)
Viðskipti með eigin bréf.....	(942)	(1.068)
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(402)	0
Nettó breyting á lánum.....	(1.092)	(1.362)
Fjármögnunarhreyfingar	(2.766)	(2.741)
Lækkun á handbæru fé.....	(714)	(142)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	25	(6)
Handbært fé í upphafi árs.....	1.246	718
Handbært fé í lok tímabilsins.....	557	570

Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta



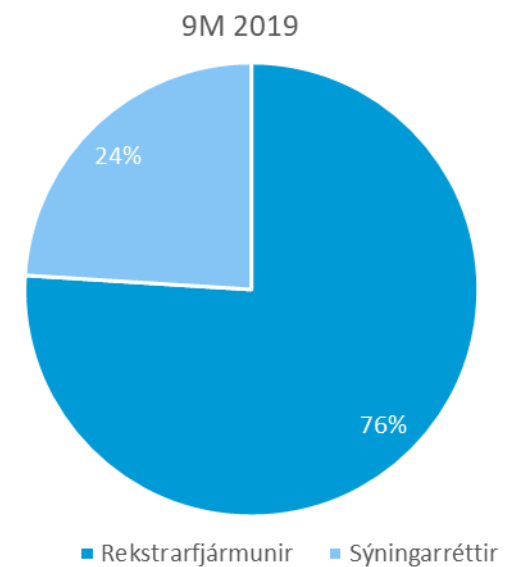
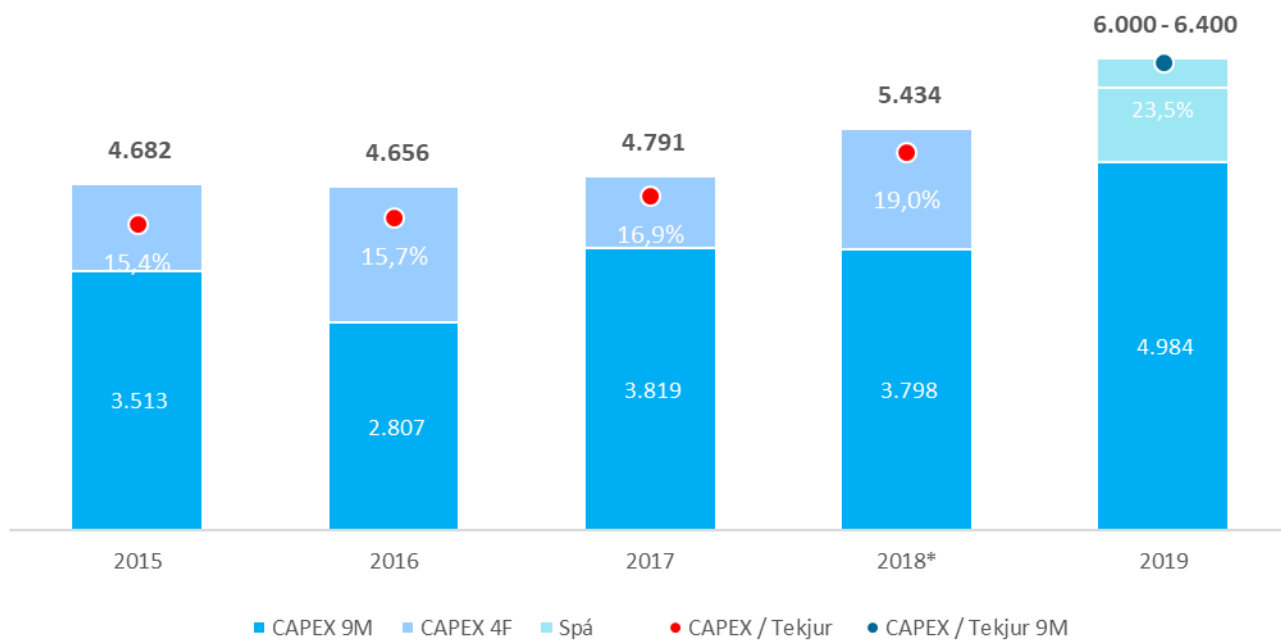
Handbært fé frá rekstri



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Þróun fjárfestinga Fjárfestingahreyfingar 9M 2019



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Rekstur og fjárfestingar 9M 2019

Innleiðing á IFRS 16 reikningsskilastaðli og eignfærsla á sýningarrétti sjónvarpsefnis

- Áhrif af innleiðingu IFRS 16 og breyttri framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis á rekstrarreikning Símans og fjárfestingar 9M 2018 og samanburður við 9M 2019.

Fjárhæðir í m.kr.	9M 2018		9M 2019	Breyting
	9M 2018*	uppfært		
EBITDA.....	7.398	7.989	7.788	-201
Afskriftir.....	3.395	3.883	4.036	154
Hrein fjármagnsgjöld.....	583	778	814	36
Hagnaður tímabils.....	2.718	2.645	2.310	-335
Fjárfestingarhreyfingar.....	3.798	3.798	4.984	1.186

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Helstu áherslur



Síminn

- 40% heimila með aðgang að Síminn Sport
- Sjónvarp Símans Premium heldur áfram að vaxa - áskrifendur hafa aldrei verið fleiri
- Góður vöxtur í sjónvarpsþjónustu óháð neti
- Þrennan áfram í vexti þrátt fyrir aukna samkeppni
- Áhersla á þjarkavæðingu
- Útlánastarfsemi hafin undir merkjum Síminn Pay
- 4G nær nú til 99,42% landsmanna



Premier League

Míla

- Stefnir í allt að 15 þúsund nýjar ljósleiðaratengingar á árinu. Markmið var 12 þúsund.
 - 8 þúsund á höfuðborgarsvæðinu
 - 7 þúsund á landsbyggðinni
- 30 þúsund heimili komin með virka ljósleiðaratengingu frá Mílu
- Samstarfssamningar ganga vel
 - Gagnaveita Reykjavíkur
 - Tengir Akureyri





Sensa

- Sala á skýjaþjónustu hefur aukist hratt á árinu
 - Sensa í stórum verkefnum er snúa að skýjavæðingu
 - Aukin eftirspurn eftir sérfræðiþjónustu tengt skýjalausnum
- Öryggismál hafa verið í brennidepli
 - Fræðsla til viðskiptavina
 - Heilbrigðisskoðun á kerfum





Horfur 2019



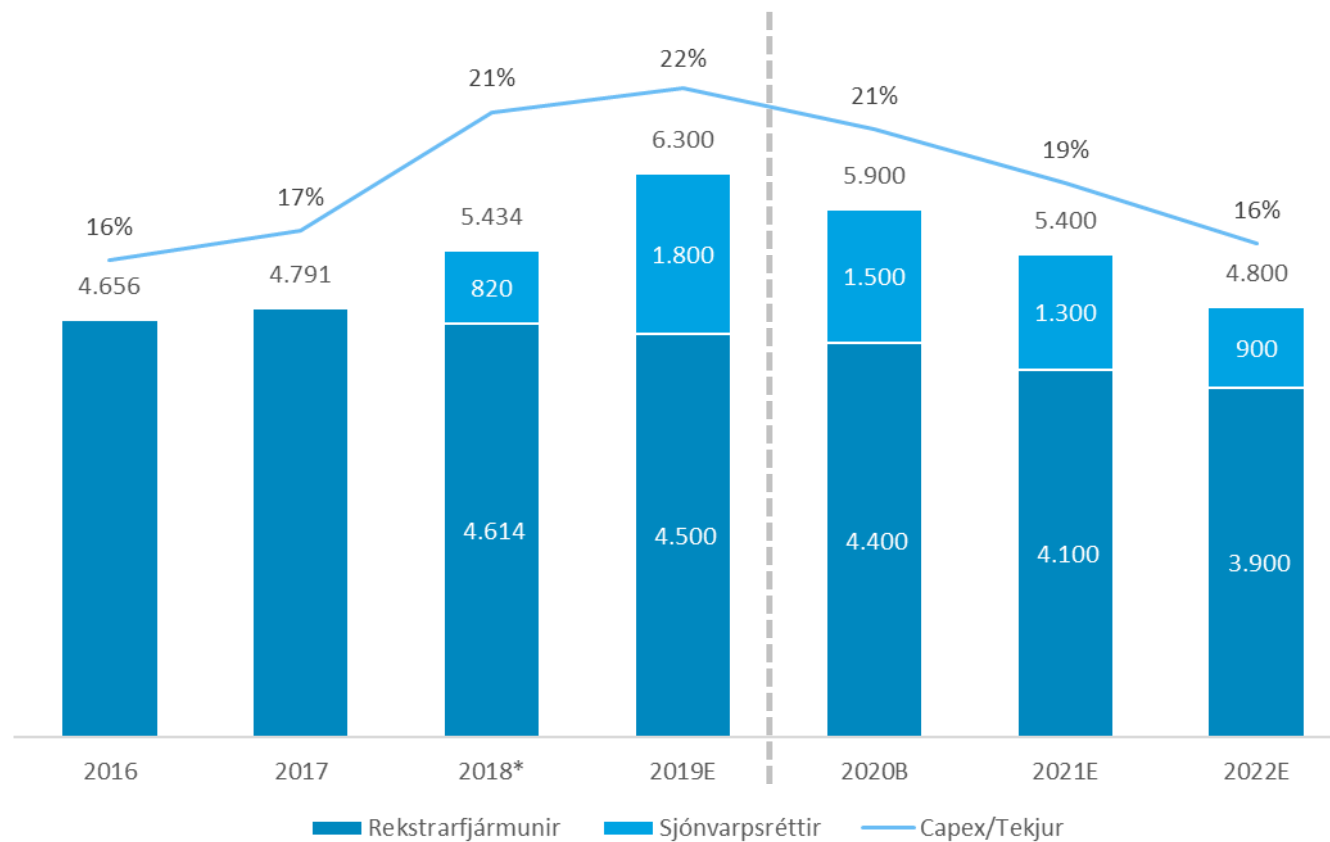
Rekstrarhorfur 2019

Horfur óbreyttar – langtímahorfur góðar

- Markaðssetning Símans Sport tókst vel
 - Áskriftasala á fyrstu vikum umfram væntingar félagsins
 - Fellur vel að vöruframboði félagsins
 - Styður við metnaðarfull sölumarkmið næsta árs
- Fjölgun viðskiptavina í flestum lykilvörum
 - Mikil tækifæri tengd frekari útbreiðslu á Premium sjónvarpi Símans
 - Farsími á einstaklingsmarkaði í vexti og útlit ágætt - Áfram hörð samkeppni á fyrirtækjamarkaði
- Rekstur Mílu stöðugur og kostnaðaraðhald gott
- Sensa sú eining innan samstæðunnar sem finnur mest fyrir minni umsvifum í efnahagslífinu
- Áframhaldandi fækkun stöðugilda á næstu fjórðungum og lækkandi launakostnaðar vænst



Þróun fjárfestinga Fjárfestingar eftir flokkum - Horfur



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Spá fyrir árið 2019

Miðað við breytt reikningsskil

EBITDA

2019

EBITDA verði á bilinu **10,2** til **10,7 ma.kr.**

Fjárfestingar

2019

Fjárfestingar verði á bilinu **6,0** til **6,4 ma.kr.**



Viðaukar



Lýsing tekjustoða

- **Farsími:** Tekjur af farsímaþjónustu innanlands og erlendis, hvort sem er hefðbundin GSM þjónusta, gervihnattaþjónusta eða önnur farsímaþjónusta.
- **Talsími:** Tekjur af talsímaþjónustu, afnotagjöld og umferð.
- **Gagnaflutningur:** Tekjur af gagnaflutningsþjónustu, þ.m.t. xDSL þjónusta, GPON, Internet, IP net, stofnnet, heimtaugar og aðgangsnnet.
- **Sjónvarp:** Tekjur af sjónvarpsþjónustu (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.

