



Árshlutauppgjör 2F 2022

Orri Hauksson og Óskar Hauksson

23. ágúst 2022



Lykiltölur úr rekstri

	2F 2022	1H 2022
Tekjur	6.036 m.kr. 2F 2021: 5.937 m.kr.	12.129 m.kr. 1H 2021: 11.955 m.kr.
EBITDA	1.399 m.kr. 2F 2021: 1.318 m.kr.	2.726 m.kr. 1H 2021: 2.592 m.kr.
EBITDA %	23,2% 2F 2021: 22,2%	22,5% 1H 2021: 21,7%
EBIT	682 m.kr. 2F 2021: 543 m.kr.	1.256 m.kr. 1H 2021: 1.047 m.kr.
Fjárfestingar	875 m.kr. 2F 2021: 644 m.kr.	1.130 m.kr. 1H 2021: -6.363 m.kr. *

Nettó skuldir / 12M EBITDA	Handbært fé	Eiginfjárhlutfall	Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta
1,01 4F 2021: 0,87	1.365 m.kr. 4F 2021: 3.509 m.kr.	44,0% 4F 2021: 44,6%	1.567 m.kr. 2F 2021: 1.525 m.kr.

* Fjárfestingar neikvæðar á fyrri árs helmingi 2021 vegna sölu á fjarskiptakerfum til Milu sem ekki er lengur hluti af samstæðu Símans.

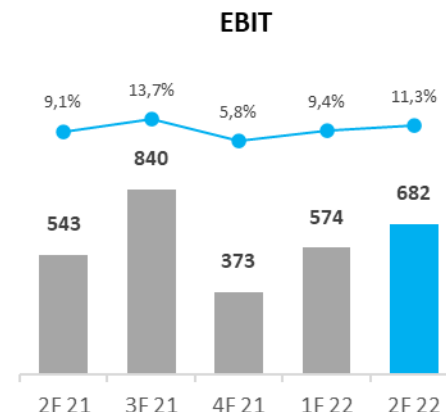
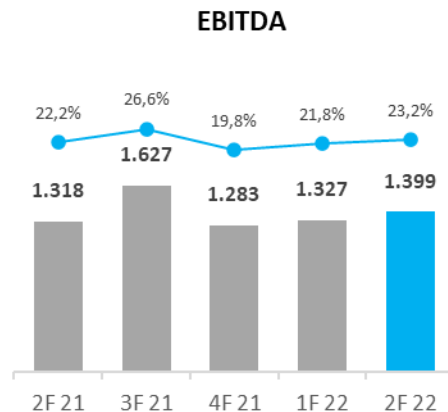
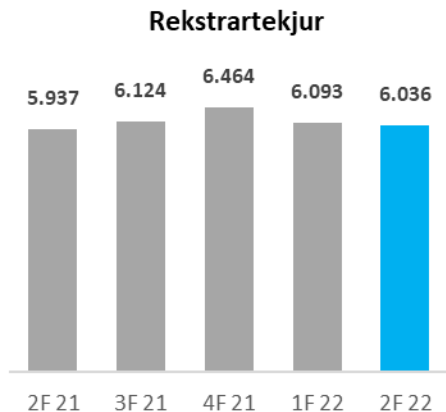


Rekstur



Rekstrarreikningur

Rekstrarreikningur	2F			1H		
	2022	2021	%	2022	2021	%
Rekstrartekjur	6.036	5.937	1,7%	12.129	11.955	1,5%
Kostnaðarverð sölu	(3.597)	(3.692)	-2,6%	(7.359)	(7.475)	-1,6%
Rekstrarkostnaður	(1.757)	(1.702)	3,2%	(3.514)	(3.433)	2,4%
EBIT	682	543	25,6%	1.256	1.047	20,0%
Hrein fjármagnsgjöld	(165)	(99)	66,7%	(73)	(130)	-43,8%
Tekjuskattur	(107)	(102)	4,9%	(220)	(199)	10,6%
Hagnaður tímabils af áframhaldandi starfsemi	410	342	19,9%	963	718	34,1%
Aflögð starfsemi	95	276		288	2.784	-89,7%
Hagnaður tímabils	505	618	-18,3%	1.251	3.502	-64,3%
EBITDA	1.399	1.318	6,1%	2.726	2.592	5,2%
Hagnaður á hlut af áframhaldandi starfsemi	0,05	0,05	0,0%	0,13	0,09	44,4%



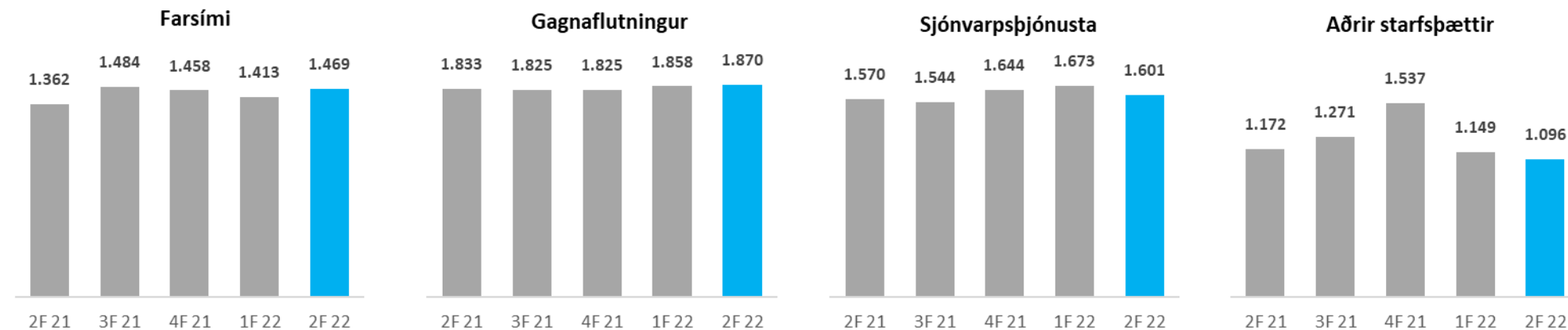
Fjórðungurinn

- Tekjur aukast frá 2F 2021
 - Farsímatekjur aukast um 8%
 - Auknar reikitekjur en einnig vöxtur í hefðbundnum áskriftaleiðum.
 - Tekjur af sjónvarpsþjónustu aukast um 2%
 - Vörusala lækkar frá 2F 2021
- Framlegð eykst um 8%
- Rekstrarhagnaður eykst um tæp 26%
- EBITDA eykst um 6,1%
 - Heildarkostnaður stendur í stað á milli ára
- Hagnaður af reglulegri starfsemi eykst um 20%



Tekjur eftir starfspáttum

Starfspættir	2F				1H			
	2022	2021	Breyting	%	2022	2021	Breyting	%
Farsími	1.469	1.362	107	7,9%	2.882	2.662	220	8,3%
Talsími	367	399	-32	-8,0%	745	805	-60	-7,5%
Gagnaflutningur	1.870	1.833	37	2,0%	3.728	3.692	36	1,0%
Sjónvarpsþjónusta	1.601	1.570	31	2,0%	3.274	3.195	79	2,5%
Vörusala	492	515	-23	-4,5%	941	1.033	-92	-8,9%
Annað	237	258	-21	-8,1%	559	568	-9	-1,6%
Samtals	6.036	5.937	99	1,7%	12.129	11.955	174	1,5%





Rekstur á fyrri helmingi árs 2022

Góður afkomuvöxtur frá 1H 2021

- EBITDA eykst um 5,2% frá 1H 2021
- Rekstrartekjur hækka á milli tímabila
 - Tekjur af farsíma hækka um rúm 8% sem skýrist af auknum reikitekjum. Reikitekjur vegna Íslendinga aukast umtalsvert en minni aukning vegna erlendra ferðamanna.
 - Vöxtur í sjónvarpsþjónustu er vegna aukningar í Síminn Premium.
 - Tekjur af interneti aukast um rúm 2%.
- Rekstrarhagnaður eykst um rúmlega 200 m.kr. á milli tímabila
 - Afskriftir lækka um 75 m.kr. á milli tímabila.
- Hagnaður af áframhaldandi starfsemi eykst um 245 m.kr.
 - Söluhagnaður af hlut Símans í Auðkenni nam 113 m.kr.
 - Síminn hafði vaxtatekjur af 16 ma.kr. fjármögnun til Mílu á 1F 2021. Míla var endurfjármögnuð með ytra láni í upphafi 2F 2021 og í kjölfarið var allri fjármögnun til Mílu hætt.
- Launakostnaður hækkar um 96 m.kr. eða 4,8%
 - Skýrist mest af kostnaði vegna starfsloka á 1F.
- Stærstu kostnaðarliðir breytast lítið á milli ára
 - Stór hluti kostnaðar bundinn í langtímasamningum við innlenda og erlenda aðila.
 - Verðbólguþróun mun í ríkara mæli hafa áhrif á kostnað á næstu misserum.
 - Gengisþróun hagfelld.
- Kostnaður við sölu Mílu er færður sem fyrirframgreiddur kostnaður
 - Færst á móti söluhagnaði þegar viðskiptin klárast.
- Rekstur Mílu gekk vel á fyrri helmingi árs
 - Félagið skilaði sambærilegri EBITDA afkomu og á fyrri helmingi ársins 2021.
 - Hagnaður lækkar um 373 m.kr. á milli tímabila vegna aukins vaxtakostnaðurs.



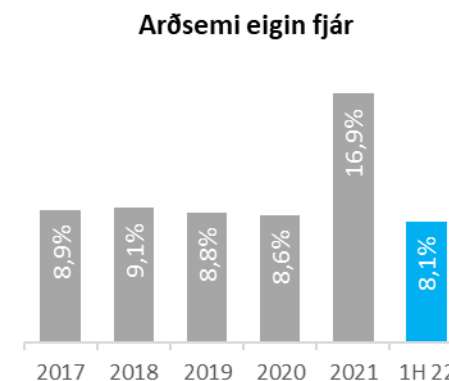
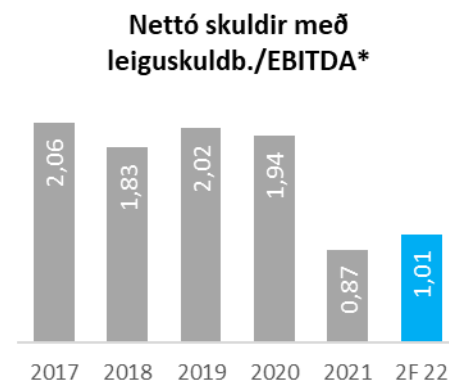
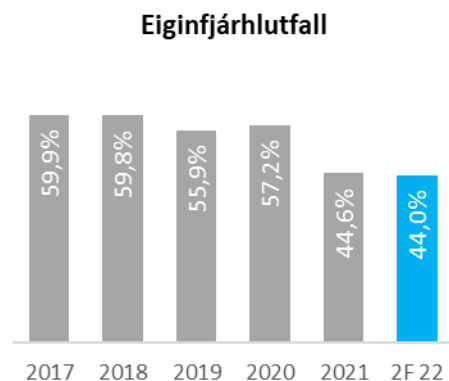
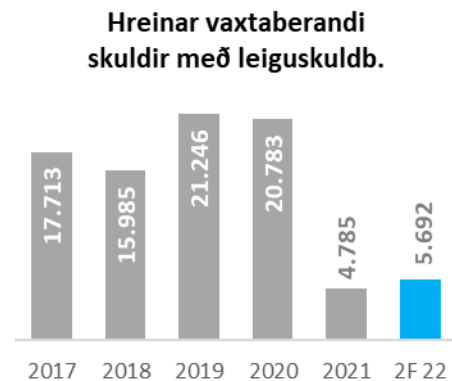
Efnahagur og sjóðstreymi



Efnahagsreikningur

Eignir	30.06.2022	31.12.2021
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	2.195	2.219
Leigueignir.....	690	753
Óefnislegar eignir.....	19.191	19.403
Aðrar eignir.....	669	675
Fastafjármunir	22.745	23.050
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.140	923
Viðskiptakröfur.....	1.994	2.234
Aðrar skammtímakröfur.....	3.512	3.082
Handbært fé.....	1.365	3.509
Eignir flokkaðar til sölu.....	37.223	36.929
Veltufjármunir	45.234	46.677
Eignir alls	67.979	69.727

Skuldir og eigiði fé	30.06.2022	31.12.2021
Eigið fé		
Eigið fé.....	29.939	31.079
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	5.949	5.943
Leiguskuldbinding.....	594	653
Tekjuskattsskuldbinding.....	406	604
Langtímaskuldir	6.949	7.200
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir.....	332	1.518
Viðskiptaskuldir.....	2.621	2.141
Næsta árs afborgun.....	182	180
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.124	1.783
Skuldir vegna eigna sem flokkaðar eru til sölu.....	25.832	25.826
Skammtímaskuldir	31.091	31.448
Skuldir og eigið fé alls	67.979	69.727



*Án stjórnvaldssektar árið 2020.
Leiguskuldbindingar taldar með frá árinu 2019.



Sjóðstreymi

Sjóðstreymi	1H 2022	1H 2021
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	1.256	1.047
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	1.470	1.545
Söluhagnaður varanlegra rekstrarfjármuna.....	(4)	(1)
	2.722	2.591
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	481	1.441
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	3.203	4.032
Nettó greiddir vextir.....	(176)	(69)
Greiddir skattar.....	(348)	(439)
Handbært fé frá rekstri	2.679	3.524
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(1.130)	6.363
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	(17)	(261)
Sala eignahluta og aflögð starfsemi.....	0	14.774
Fjárfestingarhreyfingar	(1.147)	20.876
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(500)	(500)
Viðskipti með eigin bréf.....	(1.891)	(1.196)
Útgreitt hlutafé.....	0	(7.968)
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(93)	(85)
Nettó breyting á lánum.....	(1.186)	(8.411)
Fjármögnunarhreyfingar	(3.670)	(18.160)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....	(2.138)	6.240
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(6)	(12)
Handbært fé í upphafi árs.....	3.509	735
Handbært fé í lok tímabilsins.....	1.365	6.963

Efnahagur og sjóðstreymi

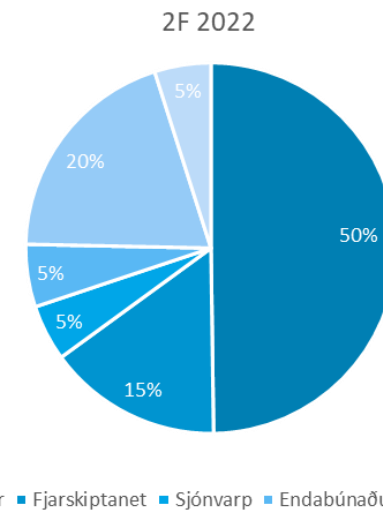
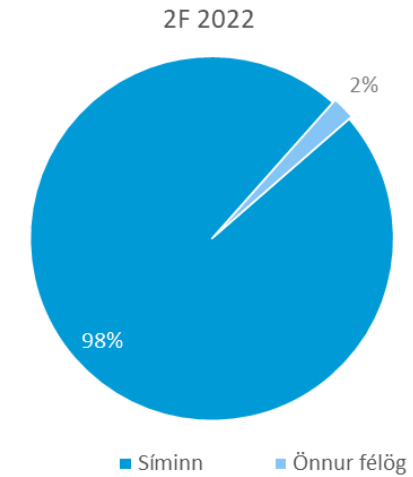
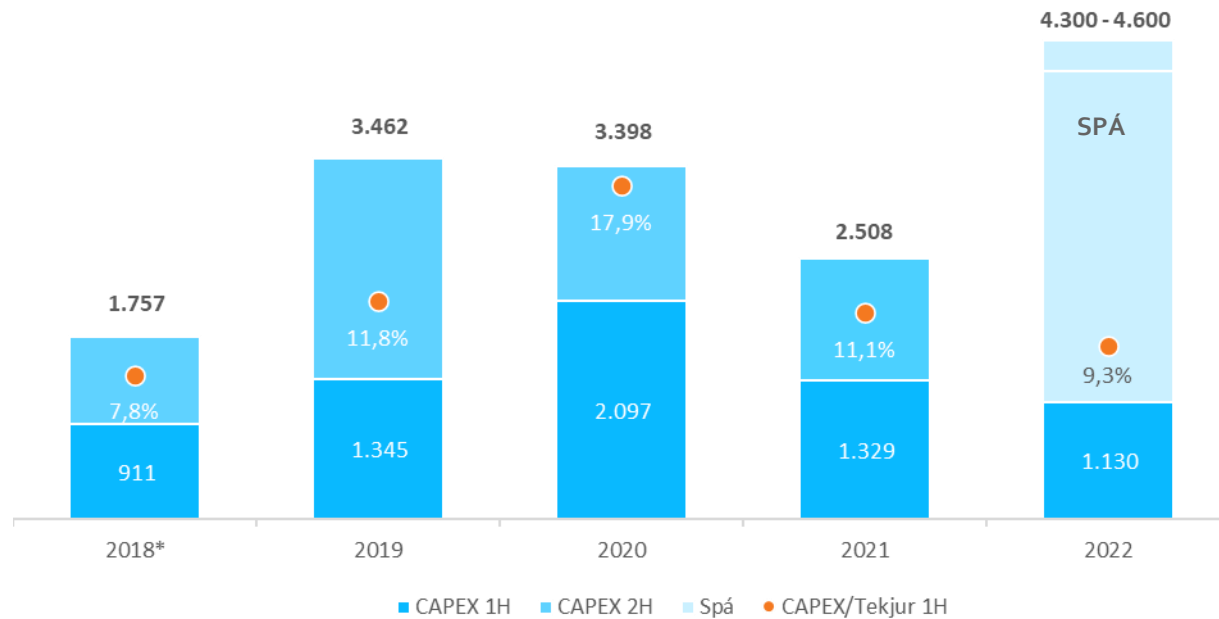
- Eignir Mílu eru flokkaðar til sölu í efnahagsreikningi
- Handbært fé breytist verulega á milli tímabila
 - Tengist breyttri fjármagnsskipan Símans á fyrri helmingi ársins 2021.
 - Lækkun á handbæru fé á 2F tengist einkum 1,2 ma.kr. lækkun á skammtímaskuldum og greiðslum til hluthafa á fjórðungnum.
- Fjárfestingar minnka á milli ára en munu aukast á 2H
 - Sýningarréttur af enska boltanum að hluta greiddur á 1F 2021 en engar greiðslur verða af sýningarrétti enska boltans á þessu ári.
- Langtímalán Símans eru með hagfelld afborgunarferli



Fjárfestingar



Fjárfestingar án Mílu



Gert er ráð fyrir að fjárfestingar Símans aukist talsvert í ár, sem er tímabundin aukning

- Endurnýjun á sýningarrétti að ensku úrvalsdeildinni er framhlaðin fjárfesting og nú er fyrsta ár nýs samnings.
- Nýr sýningarréttur færir á fjárfestingu á 3F 2022. Fyrsta greiðsla var árið 2021 en ekkert er greitt vegna réttarins árið 2022.

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis

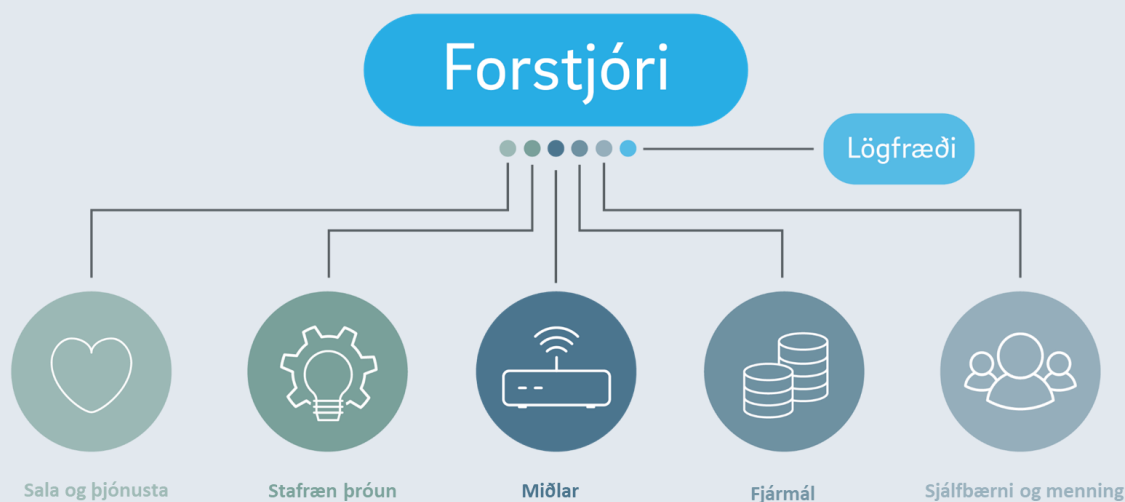


Um starfsemina



Nýtt skipurit Símans

- Nýtt skipurit Símans hefur tekið gildi
- Stillir starfsemi Símans af í takt við tækniþróun
 - Stytttri boðleiðir, opnari samskipti, fjölbreytt viðhorf, hröðun ákvörðunartöku og sterkari menning
- Tveir nýir framkvæmdastjórar
 - Berglind Björg Harðardóttir stýrir Sölu og þjónustu
 - Erla Ósk Ásgeirsdóttir stýrir Sjálfbærni og menningu

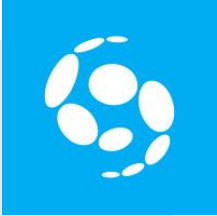




Fjarskipti og miðlar

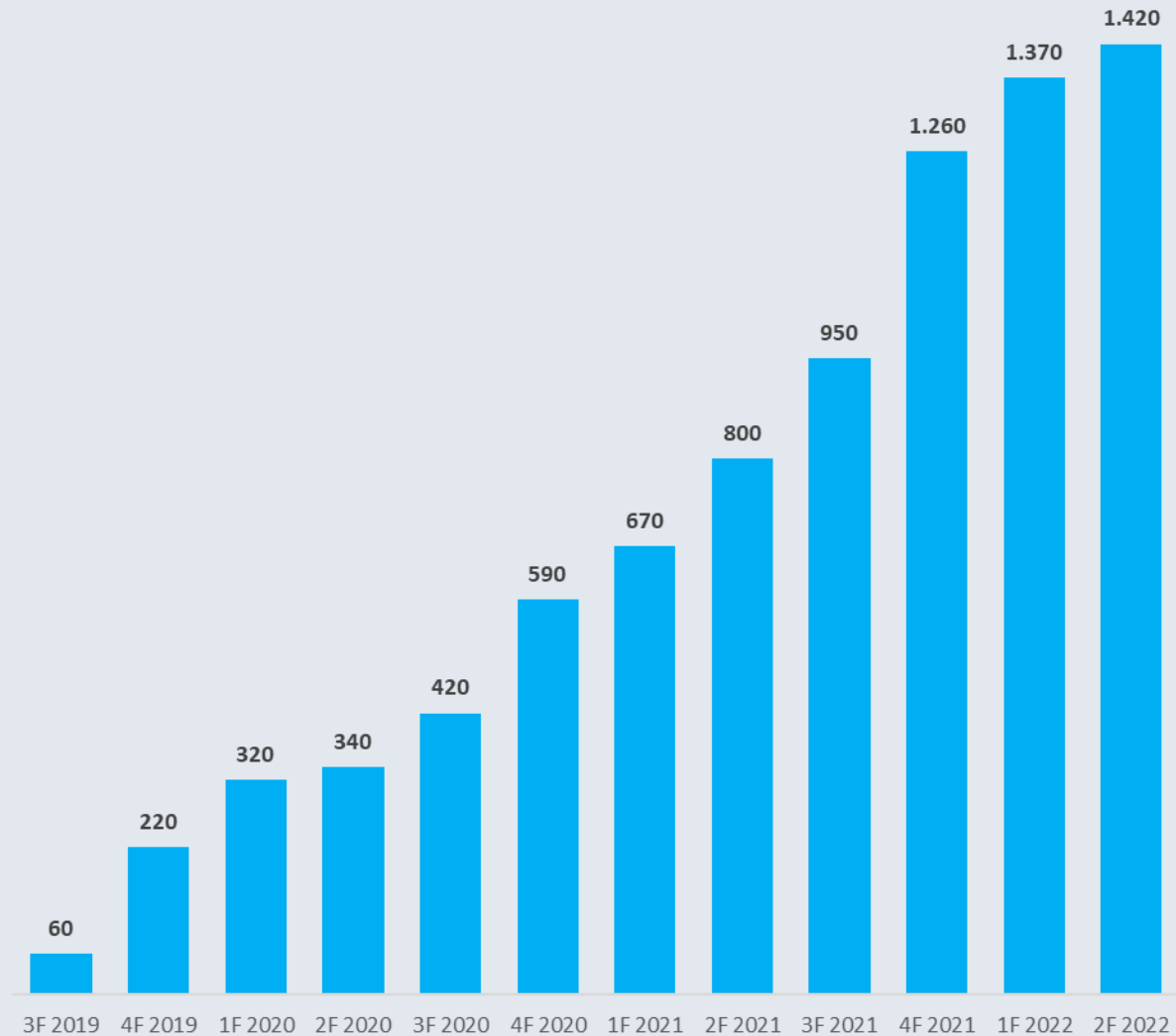
- Samstarf fjarskiptafyrirtækja og Neyðarlínunnar
 - Uppsetning farsímasenda á fáförnum og strjálbýlum svæðum
 - MOCN tryggir fjarskiptasamband viðskiptavina, óháð fjarskiptafélagi
 - Fjarskiptafélögin setja jafnt upp virka innviði skv. tillögum Neyðarlínunnar sem leggur til möstur og rafmagn
- Rafrænir reikningar
 - Síminn hefur hætt útprentun reikninga umhverfinu til heilla og í takt við sjálfbærnistefnu Símans
 - Allir reikningar Símans til einstaklinga og fyrirtækja eru því með öllu rafrænir
- Yfir 40 Eddu tilnefningar
 - Íslensk framleiðsla í Sjónvarpi Símans hlaut 41 tilnefningu til Eddu verðlaunanna
 - Systrabönd 10 tilnefningar
 - Kvikmyndin Dýrið 13 tilnefningar
 - Alls 12 þáttaraðir og annað efni frá Símanum sem var tilnefnt.





Síminn Pay

- Útlán halda áfram að aukast á milli mánaða
- Skráðir notendur Síminn Pay appsins eru nú 62 þúsund
- Spennandi vörur í þróun sem munu líta dagsins ljós á næstu mánuðum



Staða útlána í lok ársfjórðungs (m.kr.)



Sala á Mílu til Ardian



Sala Mílu til Ardian er enn til umfjöllunar hjá Samkeppniseftirlitinu

- Tilkynnt var þann 14. mars að Samkeppniseftirlitið (SKE) ætlaði að rannsaka viðskiptin nánar. Hafði SKE þá frest frá þeim degi til að ljúka rannsókninni sem taldi alls 90 virka daga eða til 27. júlí.
- Þann 1. júlí birti SKE frumniðurstöðu og mat sitt á því að viðskiptin raski samkeppni og yrðu ekki samþykkt án skilyrða eða í öllu falli með aukinni upplýsingagjöf.
- Þann 9. júlí óskaði Ardian eftir sáttaviðræðum við SKE sem lengdi frest SKE til að skila niðurstöðu til 18. ágúst.
- Þann 17. júlí upplýsti Ardian Símann um að vegna skilyrða sem Ardian bauð í sáttaviðræðum við Samkeppniseftirlitið væri Ardian ekki reiðubúið að ljúka viðskiptum byggt á kaupsamningi sem tilkynnt var um þann 23. október 2021.
- Þann 22. júlí var tilkynnt um nýtt samkomulag Símans og Ardian þar sem helstu atriði samkomulagsins fela í sér breytingu á ákvæðum kaupsamnings er lúta að heildarvirði Mílu í kaupsamningi.
- Þann 11. ágúst óskaði Ardian eftir auknum fresti til að ljúka viðræðum við SKE og nær sá frestur til 15. september nk. Frekari frestir eru ekki í boði.



Fjárhagsleg áhrif af breyttu samkomulagi við Ardian

- Þann 22. júlí var tilkynnt um breytt samkomulag Símans og Ardian þar sem helstu atriði samkomulagsins fela í sér breytingu á ákvæðum kaupsamnings er lúta að heildarvirði viðskiptanna (e. enterprise value) sem áður var 78 milljarðar króna, sbr. tilkynningu Símans þann 23. október 2021, að meðtöldum fjárhagslegum skuldbindingum sem kaupandinn yfirtekur.
- Samkomulag varð um að heildarvirði viðskiptanna skuli vera 73 milljarðar króna sem er lækkun um 5 milljarða króna.
- Samkvæmt breyttum kaupsamningi fær Síminn greitt á efndadegi um 35 milljarða króna í reiðufé og 19 milljarðar króna verða lánaðir í formi skuldabréfs sem Síminn veitir kaupanda til þriggja ára. Skuldabréfið var 15 milljarðar króna í fyrra samkomulagi.
- Skuldabréfið er framseljanlegt og ber 4% vexti sem er óbreytt frá fyrra samkomulagi.
- Leiða þessar breytingar á kaupsamningnum til þess að áætlaður söluhagnaður er nú 41,8 milljarðar króna, að teknu tilliti til kostnaðar vegna viðskiptanna, sem er lækkun um 4,6 milljarða króna frá því sem tilkynnt var þann 23. október 2021.



Efnahagsreikningur Símans í kjölfar sölu Mílu

Samstæða	2022	Sala Mílu	2022 PF
Fastafjármunir.....	22.745	19.000	41.745
Veltufjármunir.....	8.011	34.174	42.185
Eignir flokkaðar til sölu.....	37.223	-37.223	0
Eignir.....	67.979	15.951	83.930
- þ.a. handbært fé	1.365	34.500	35.865
- þ.a. skuldabréf	0	19.000	19.000
Eigið fé.....	29.939	41.783	71.722
Langtímaskuldir.....	6.949	0	6.949
Skammtímaskuldir.....	5.259	0	5.259
Skuldir flokkaðar til sölu.....	25.832	-25.832	0
Skuldir og eigið fé.....	67.979	15.951	83.930
-þ.a. vaxtaberandi skuldir	6.281		6.281
-þ.a. leiguskuldbinding	776		776
Eiginfjárhlutfall	44,0%		85,5%

Söluandvirði Mílu

- Efnahagsreikningur Símans mun breytast mikið við sölu Mílu enda ljóst að lausafjárstaða verður mjög rúm og möguleiki á að skila talsverðum fjármunum til hluthafa.
- Síminn ítrekar að á meðan salan er til umfjöllunar Samkeppnisyfirvalda verður ekki farið yfir mögulegar hugmyndir um ráðstöfun söluandvirðis Mílu.
- Um leið og niðurstaða fæst verða hugmyndir varðandi framtíðarstefnu Símans og ráðstöfun söluandvirðis bornar undir hlutahafa félagsins.



Lykiltölur úr rekstri Mílu

Lykiltölur	2F				1H			
	2022	2021	Breyting	%	2022	2021	Breyting	%
Rekstrartekjur.....	2.125	2.125	0	0,0%	4.253	4.262	(9)	-0,2%
Rekstrargjöld.....	(900)	(886)	(15)	1,7%	(1.773)	(1.756)	(17)	1,0%
EBITDA	1.225	1.240	(15)	-1,2%	2.480	2.506	(26)	-1,0%
Afskriftir.....	(762)	(656)	(106)	16,2%	(1.484)	(1.304)	(180)	13,8%
EBIT	463	584	(121)	-20,7%	996	1.202	(206)	-17,1%
Fjármagnsliðir.....	(342)	(217)	(125)	57,7%	(632)	(372)	(260)	69,9%
Rekstrarafkoma fyrir skatta	121	367	(246)	-67,1%	364	830	(466)	-56,1%
Skattar.....	(26)	(75)	49	-65,5%	(76)	(169)	93	-55,0%
Hagnaður	95	292	(197)	-67,5%	288	661	(373)	-56,4%
Fjárfestingar.....	740	664	76	11,5%	1.369	1.266	103	8,2%

Míla

- Rekstur Mílu stöðugur á milli tímabila
 - EBITDA svipuð á milli tímabila.
- Aukning afskrifta tengist eignakaupum Mílu af Símanum frá árinu 2021
- Aukning varð á skuldsetningu Mílu þegar fjárhagsskipan félagsins var breytt í byrjun 2F árið 2021
 - Vaxtakostnaður eykst í kjölfarið



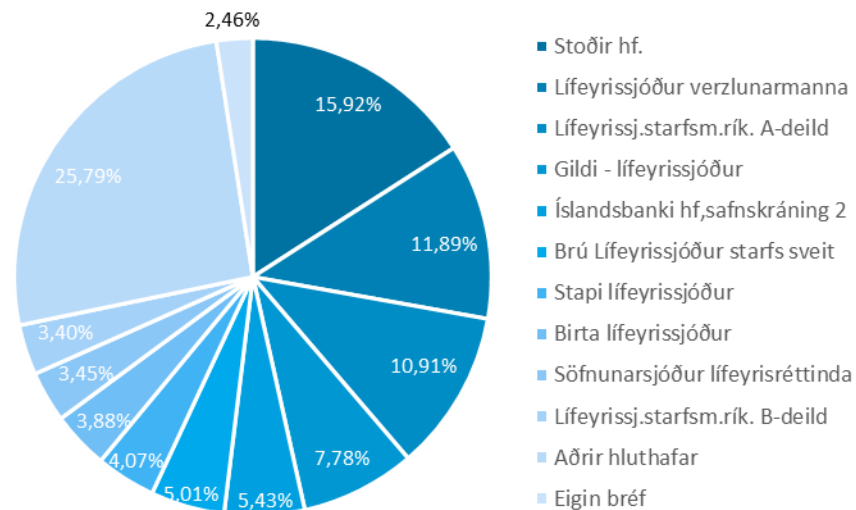
Hluthafar



Hluthafar



Hluthafar 18.8.2022	Fjöldi hluta	Eignahlutur
Stoðir hf.	1.162.220.631	15,92%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	868.257.927	11,89%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	796.450.000	10,91%
Gildi - lífeyrissjóður	567.992.195	7,78%
Íslandsbanki hf,safnskráning 2	396.693.435	5,43%
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	365.650.161	5,01%
Stapi lífeyrissjóður	296.751.432	4,07%
Birta lífeyrissjóður	283.396.563	3,88%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	251.575.320	3,45%
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	248.550.000	3,40%
10 stærstu hluthafar	5.237.537.664	71,75%
Aðrir hluthafar	1.882.848.634	25,79%
Samtals útstandandi hlutir	7.120.386.298	97,54%
Eigin bréf	179.613.702	2,46%
Heildarhlutafé	7.300.000.000	100%



Hluthafar

- Endurkaupaáætlun
 - Endurkaup á 1F námu 930 m.kr. og 961 m.kr. á 2F. Alls 1.891 m.kr. á fyrri helmingi ársins.
 - Arðgreiðsla ársins var 500 m.kr.
- Núverandi endurkaup byggja á áætlun sem tilkynnt var til Kauphallar þann 20. júní sl.
- Hluthafar voru 1.226 í lok 2F 2022
- Hlutabréf Símans hafa lækkað um 9,2% það sem af er ári og um 5,3% undanfarna 12 mánuði.



Horfur 2022



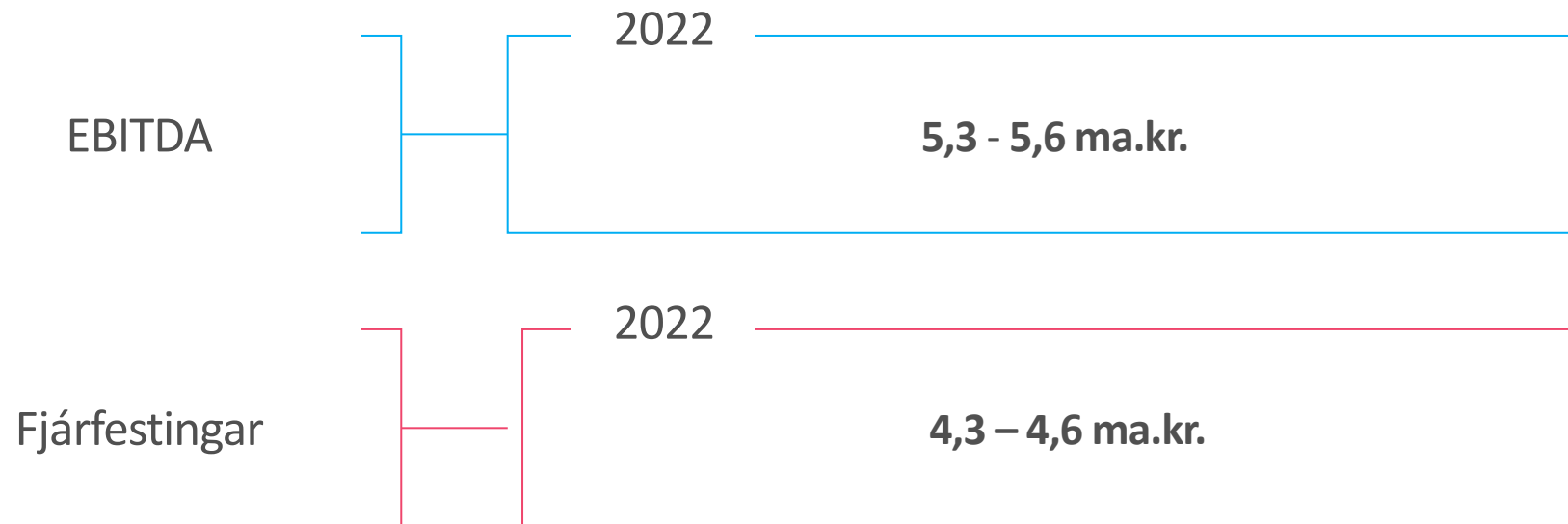
Rekstrarhorfur 2022

Rekstrarhorfur jákvæðar

- Rekstur Símans gekk vel á fyrri helmingi árs
 - Framlegðamestu tekjurnar aukast jafnt og þétt
 - Verðbólga er mikil sem ójákvæmilega setur þrýsting á kostnað
 - Síminn fer ekki varhluta af launaskriði í þjóðfélaginu
 - Jákvæð gengispróun vinnur gegn áhrifum verðbólgu
- Stöðugt unnið að aðlögun rekstrar til að bregðast við væntum kostnaðarhækkunum
- Launakostnaður Símans tæpir 4 milljarðar á ári
 - Komandi kjarnasamningsviðræður því stórt mál fyrir félagið
- Væntingar eru um að seinni helmingur ársins verði enn hagfelldari og því líkur á að EBITDA afkoma verði góð á árinu.
 - Á meðan sala Mílu er ófrágengin er óvissa um meðferð sölukostnaðar og ekki tilefni til að endurskoða afkomuspá að svo stöddu.



Horfur fyrir árið 2022



EBITDA samstæðu án Mílu var 5.502 m.kr. árið 2021.
Fjárfestingar samstæðu án Mílu voru 2.503 m.kr. árið 2021.



Viðaukar



Lýsing starfsþátta

- **Farsími:** Farsímaþjónustu innanlands og erlendis, hvort sem er hefðbundin GSM þjónusta, gervihnattaþjónusta eða önnur farsímaþjónusta.
- **Talsími:** Talsímaþjónusta fyrir fyrirtæki og einstaklinga.
- **Gagnaflutningur:** Gagnaflutningsþjónusta, þ.m.t. xDSL þjónusta, GPON, Internet, IP net, heimtaugar og aðgangsnét.
- **Sjónvarp:** Dreifing á sjónvarpsefni, áskrift, notkun og auglýsingar á miðlum félagsins.
- **Vörusala búnaðar:** Sala á fjarskiptabúnaði og fylgihlutum.
- **Annað:** Tekjur tengdar fjarskiptum, upplýsingatækni og fjármálum.



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.

