



Árshlutauppgjör 1F 2019



Orri Hauksson og Óskar Hauksson
30. apríl 2019



Lykiltölur úr rekstri á 1F 2019

FJÁRMÁL

EBITDA
2.369 m.kr.

EBITDA%
34,0%

Handbært fé
966 m.kr.

Nettó skuldir / EBITDA*
1,75

Fjárfestingar
1.147 m.kr.

Eiginfjárhlutfall
55,4%

*EBITDA fyrir síðustu 12 mánuði

REKSTUR

- Öflug sala skilar tekjuvexti á 1F
- Óvissa vegna kjarasamninga og stöðu WOW hafði ekki marktæk áhrif á rekstur
- Stöðugildum fækkað um 30 - Hækkar launakostnað á 1F vegna starfsloka
- Afkoma Sensa og Mílu batnar á milli ára
- Breytt reikningsskil hafa áhrif á framsetningu í uppgjöri



Uppgjör 1F 2019



Rekstur 1F 2019

Stöðug tekjuaukning

- Stöðugur tekjuvöxtur í smásölu félagsins
 - Breytingar á verðlagningu í ágúst 2018 hafa áhrif til lækkunar á internettekjum en til hækkunar á sjónvarps- og talsímatekjum.
 - Samdráttur í heildsölu, einkum vegna brotthvarfs 365 og samdráttar í reikitekjum, var ríflega 200 m.kr.
 - Brottfall 365 úr heildsölu var að mestu komið til framkvæmda í apríl 2018
- Mikill tekjuvöxtur af sjónvarpsþjónustu á milli ára
 - Tekjur af Premium þjónustu vaxa um 100 m.kr. eða 30%
 - Heimilispökkum fjölgar um 5.400 á milli ára
 - Væntingar til þess að enski boltinn hafi jákvæð áhrif á tekjur og afkomu félagsins
- Sterkur tekjufjórðungur hjá Sensa, 20% vöxtur í sölu
- Verð á farsímaþjónustu á fyrirtækjamarkaði er enn að lækka
 - Viðskiptavinum í farsímaþjónustu fjölgar um 10.500 á milli ára – Þrennan skýrir um 2/3 af fjölguninni.
 - Samanlögð lækkun farsímatekna af reiki og heildsölu nemur 125 m.kr. á milli ára



Rekstur 1F 2019

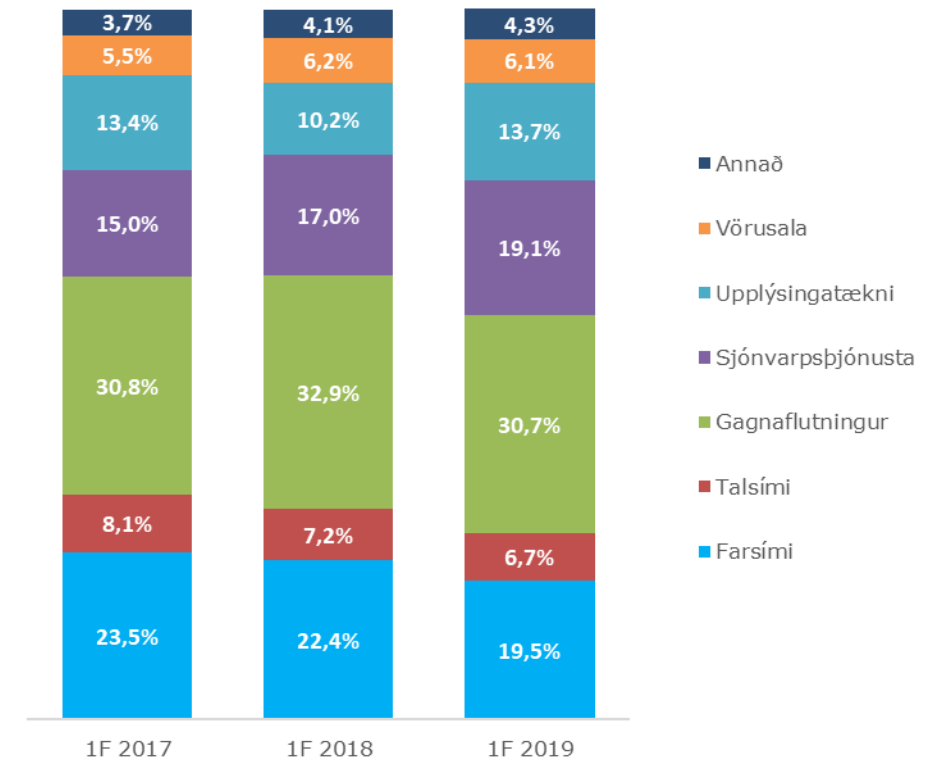
Áframhaldandi kostnaðaraðhald

- Launakostnaður eykst um 48 m.kr. á milli ára eða 2,4%, einkum vegna starfslokasamninga á 1F.
- Stöðugildum hefur fækkað um 30 frá áramótum
 - Lokun á verslun í Kringlunni
 - Fækkun í þjónustuverum
 - Sjónvarpsútsending færð í skýið
 - Fækkun starfsmanna vegna starfsemi On-Waves
- Nýgerðir kjarasamningar ná eingöngu til tæplega þriðjungs starfsmanna samstæðunnar
 - Meirihluti í félögum sem tengjast Rafiðnaðarsambandinu
- Heildarkostnaður hækkar um 278 m.kr. á milli ára.
 - 75% er vegna aukinnar vörusölu, aðallega hjá Sensa
 - Kostnaður vegna starfslokasamninga
- Varúðarfærsla upp á 100 m.kr. færð til gjalda á 1F vegna niðurstöðu Héraðsdóms Reykjavíkur í TSC máli
 - 50 m.kr. eru gjaldfærðar undir rekstrarkostnaði og 50 m.kr. eru fjármagnsgjöld



Starfsþættir Tekjur eftir starfsþáttum

	1F 2019	1F 2018	Breyting	Breyting %
Farsími	1.357	1.541	(184)	-11,9%
Talsími	465	498	(33)	-6,6%
Gagnaflutningur	2.135	2.260	(125)	-5,5%
Sjónvarpsþjónusta	1.331	1.167	164	14,1%
Upplýsingatækni	951	702	249	35,5%
Vörusala	425	427	(2)	-0,5%
Annað	298	279	19	6,8%
Samtals	6.962	6.874	88	1,3%

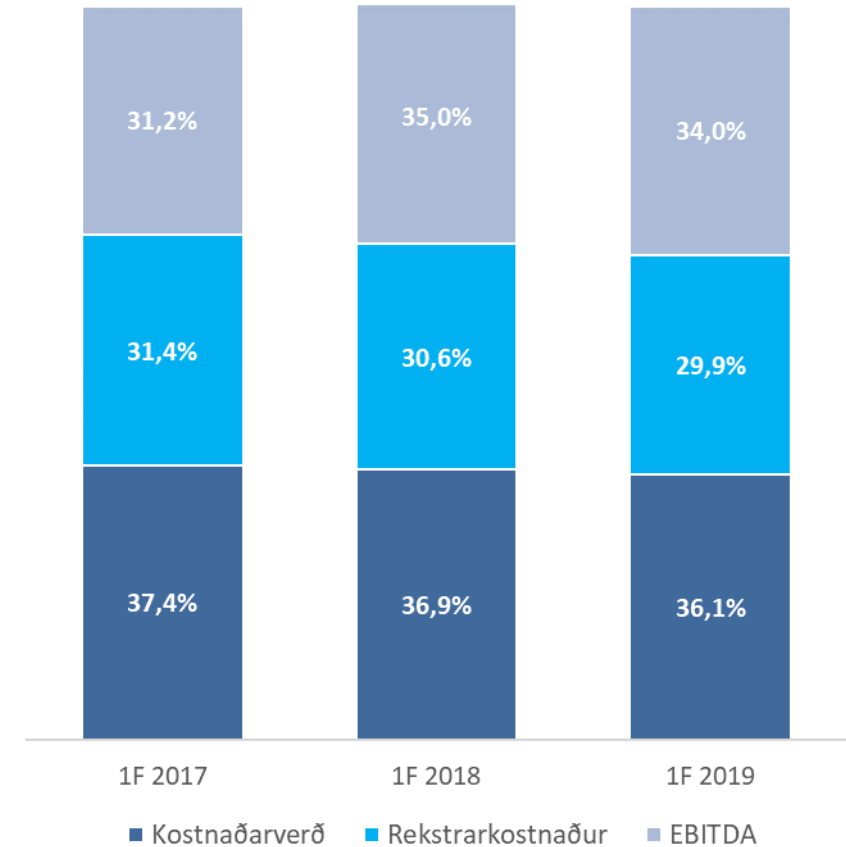




Rekstrarreikningur Afkoma á 1F 2019

	1F 2019	1F 2018	Breyting	Breyting %
Rekstrartekjur	6.773	6.756	17	0,3%
Kostnaðarverð sölu	(3.425)	(3.302)	(123)	3,7%
Framlegð	3.348	3.454	(106)	-3,1%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>49,4%</i>	<i>51,1%</i>		
Aðrar rekstrartekjur	189	118	71	60,2%
Rekstrarkostnaður	(2.430)	(2.275)	(155)	6,8%
Rekstrarhagnaður	1.107	1.297	(190)	-14,6%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>16,3%</i>	<i>19,2%</i>		
<i>Fjármunatekjur</i>	<i>50</i>	<i>52</i>	<i>(2)</i>	<i>-3,8%</i>
<i>Fjármagnsgjöld</i>	<i>(356)</i>	<i>(241)</i>	<i>(115)</i>	<i>47,7%</i>
<i>Gengismunur</i>	<i>(7)</i>	<i>7</i>	<i>(14)</i>	
Hrein fjármagnsgjöld	(313)	(182)	(131)	72,0%
Tekjuskattur	(179)	(228)	49	-21,5%
Hagnaður	615	887	(272)	
Afskriftir	(1.262)	(1.107)	(155)	
EBITDA*	2.369	2.404	(35)	-1,5%
<i>Hlutfall</i>	<i>34,0%</i>	<i>35,0%</i>		
EBIT	1.107	1.297	(190)	
<i>Hlutfall</i>	<i>15,9%</i>	<i>18,9%</i>		

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsfenis



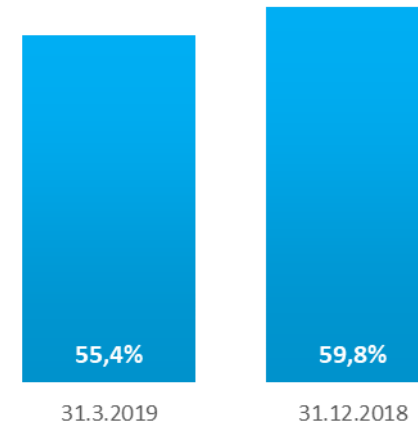


Efnahagsreikningur

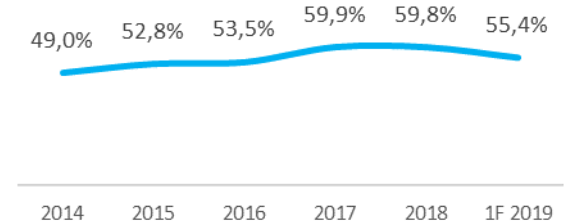
	31.3.2019	31.12.2018*
Eignir		
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	23.633	18.059
Óefnislegar eignir.....	32.418	32.473
Aðrir fastafjármunir.....	463	424
Fastafjármunir	56.514	50.956
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.662	1.437
Viðskiptakröfur.....	3.493	4.313
Aðrir veltufjármunir.....	1.968	882
Handbært fé.....	966	1.246
Veltufjármunir	8.089	7.878
Eignir alls	64.603	58.834
Skuldir og eigið fé		
Eigið fé		
Eigið fé.....	35.817	35.202
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	15.333	15.631
Leiguskuldbinding.....	4.936	0
Tekjuskattsskuldbinding.....	839	898
Langtímaskuldir	21.108	16.529
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir.....	0	450
Viðskiptaskuldir.....	2.726	2.997
Næsta árs afborgun.....	1.696	1.150
Aðrar skammtímaskuldir.....	3.256	2.506
Skammtímaskuldir	7.678	7.103
Skuldir og eigið fé alls	64.603	58.834

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis

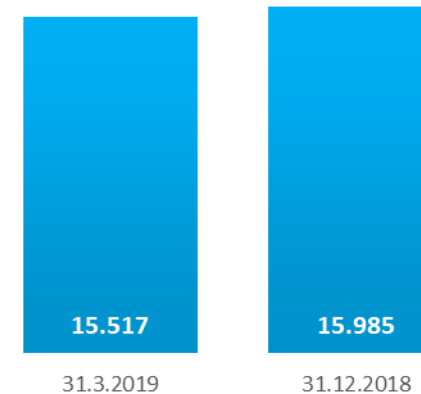
Eiginfjárhlutfall



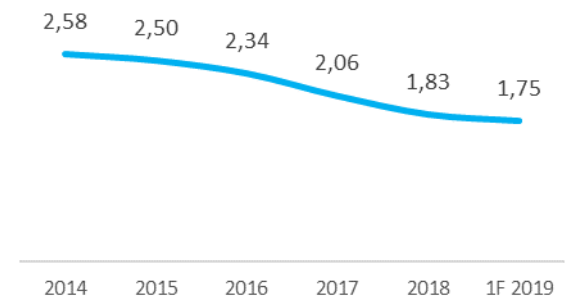
Eiginfjárhlutfall



Hreinar vaxtaberandi skuldir



Nettó skuldir/EBITDA





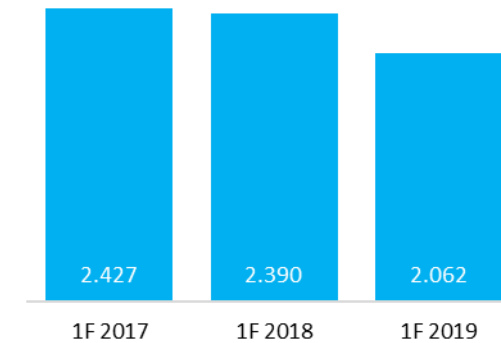
Sjóðstreymisyfirlit

Sjóðstreymi á 1F 2019

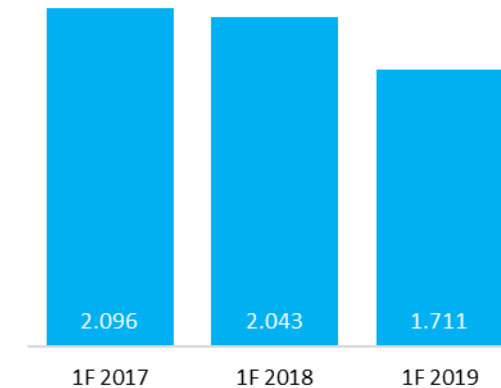
	1F 2019	1F 2018*
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	1.107	1.297
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	1.262	1.107
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	0	6
	<u>2.369</u>	<u>2.410</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....	(307)	(20)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>2.062</u>	<u>2.390</u>
Nettó greiddir vextir.....	(263)	(191)
Greiddir skattar.....	(88)	(156)
Handbært fé frá rekstri	<u>1.711</u>	<u>2.043</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(1.177)	(1.182)
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	30	28
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(1.147)</u>	<u>(1.154)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(131)	0
Nettó breyting á lánum.....	(737)	(787)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(868)</u>	<u>(787)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé.....	(304)	102
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	24	(15)
Handbært fé í upphafi árs.....	1.246	718
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>966</u>	<u>805</u>

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis

Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta

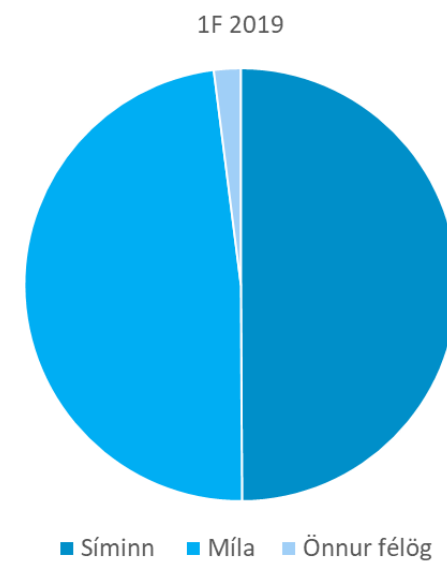
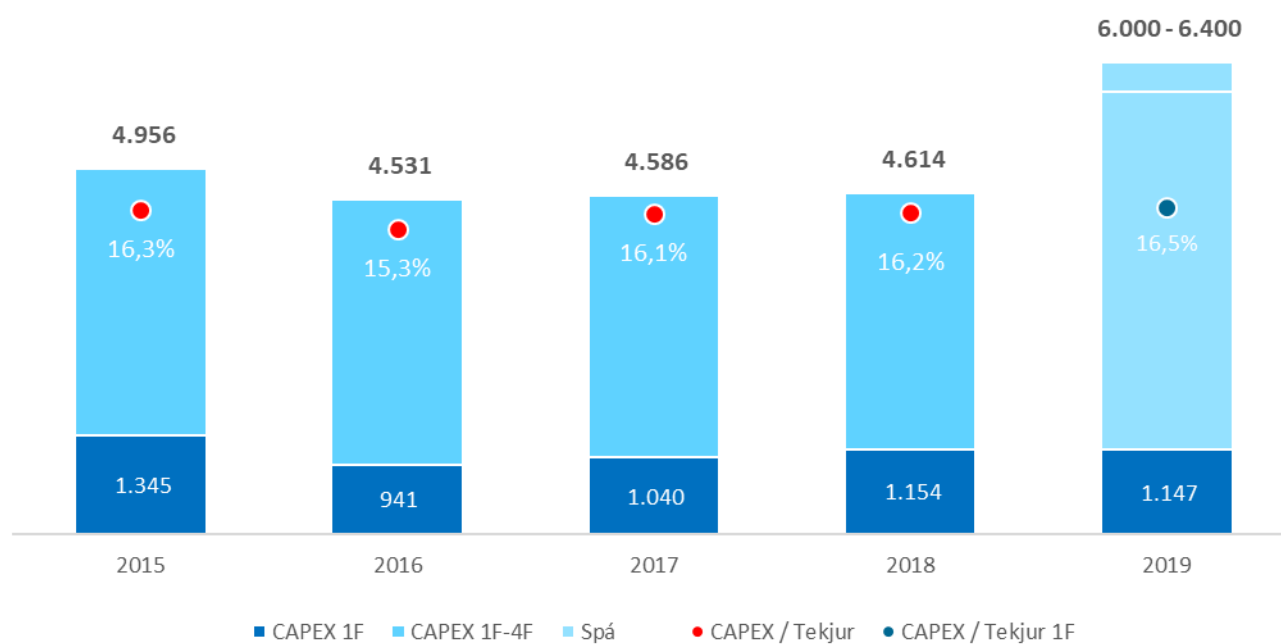


Handbært fé frá rekstri





Þróun fjárfestinga Fjárfestingahreyfingar á 1F 2019





Rekstur og fjárfestingar 1F 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 á 1F 2018 og samanburður við 1F 2019.

Fjárhæðir í m.kr.	1F 2018*	1F 2018	1F 2019	Breyting
		uppfært		
EBITDA.....	2.404	2.604	2.369	-235
Afskriftir.....	1.107	1.270	1.262	-8
Hrein fjármagnsgjöld.....	182	247	313	66
Hagnaður tímabils.....	887	865	615	-250
CAPEX.....	1.154	1.154	1.148	-6

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis

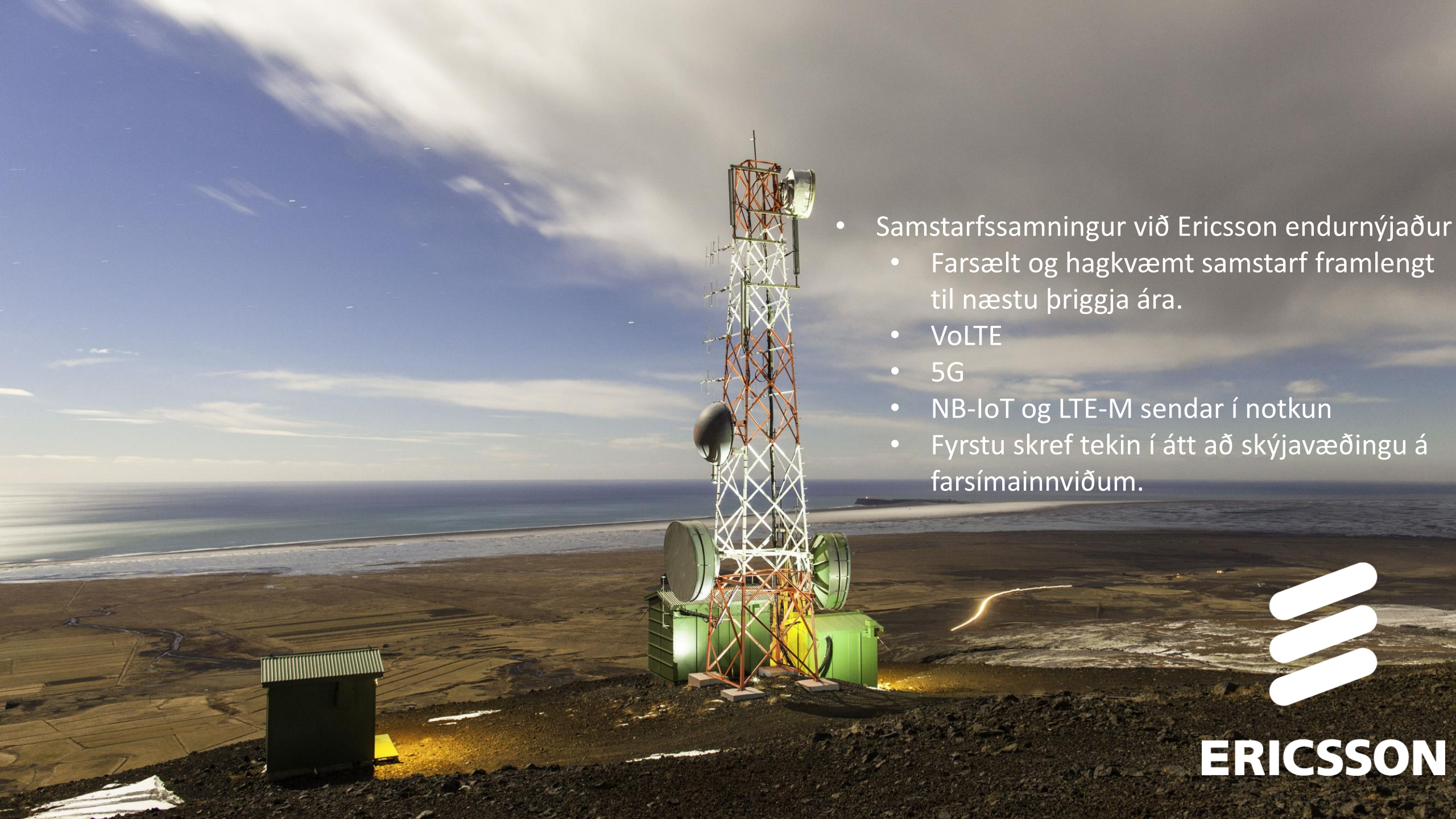


Helstu áherslur



Flautað verður til leiks 10.ágúst

- 40 þúsund áskrifendur strax frá fyrsta degi
- 239 leikir í beinni útsendingu
- Yfir 30 leikir í opinni dagskrá alla laugardaga
- 80 leikir sýndir í 4K gæðum
- Innifalið í Sjónvarpi Símans Premium en einnig í boði sem stök áskrift á 4.500 krónur á mánuði.
- Stefnt er að dreifingu um allar helstu leiðir

- 
- Samstarfssamningur við Ericsson endurnýjaður
 - Farsælt og hagkvæmt samstarf framlengt til næstu þriggja ára.
 - VoLTE
 - 5G
 - NB-IoT og LTE-M sendar í notkun
 - Fyrstu skref tekin í átt að skýjavæðingu á farsímainnviðum.

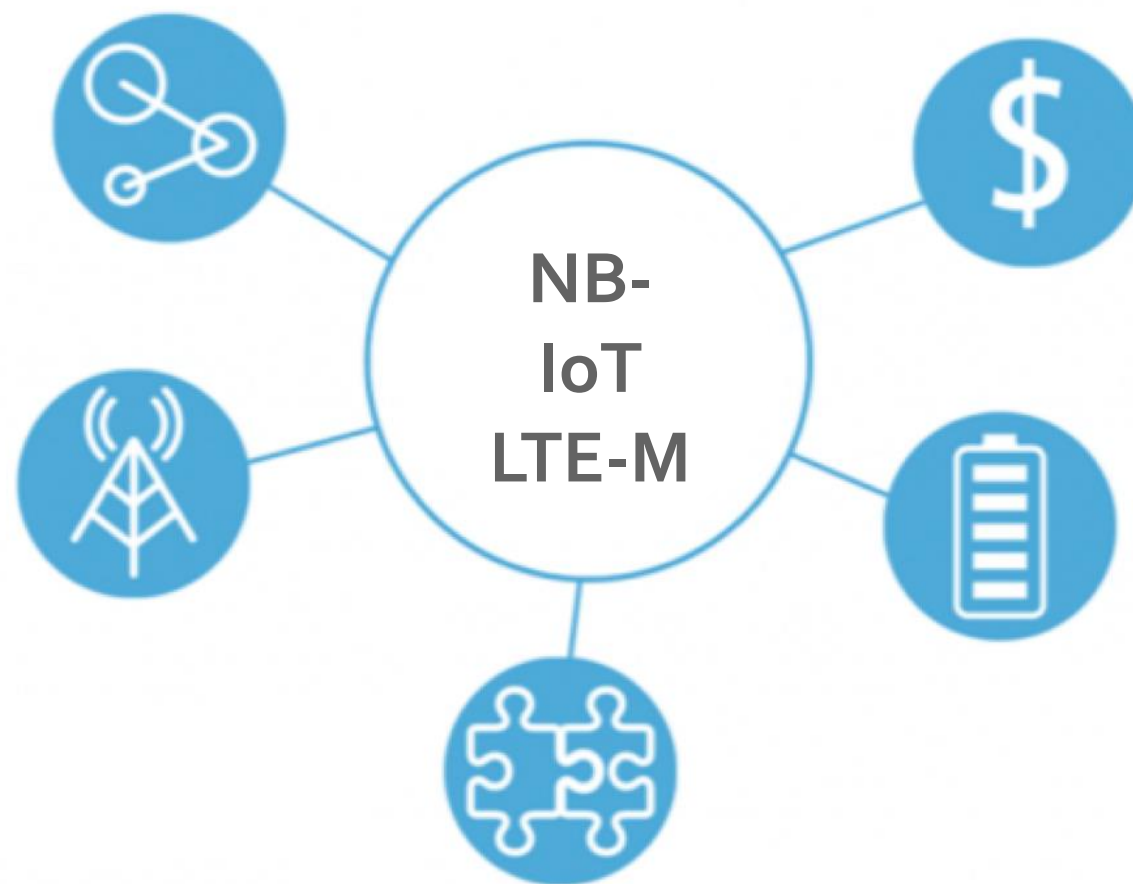


ERICSSON



Internet hlutanna (IoT)

NB-IoT og LTE-M kerfi komin í notkun





- Rekstur á 1F gekk vel
- Áframhaldandi uppbygging á ljósleiðarakerfi bæði á höfuðborgarsvæðinu og landsbyggðinni
 - 12.000 ný heimili á árinu
- Samstarfssamningur við GR um uppbyggingu á Selfossi - framkvæmdir í sumar





...

- Sensa hefur sett í loftið Kubernetes þjónustu sem einfaldar verulega rekstur slíkra umhverfa og er þjónustan einstök að því leiti.
- Sensa og dönsku fyrirtækin 2021.AI og Valcon eru í samstarfi sem snýr að lausnum í gervigreind.



Horfur 2019



Rekstrarhorfur 2019

Rekstrarhorfur jákvæðar

- Óvissu um niðurstöðu kjarasamninga hefur að mestu verið eytt
 - Niðurstaða kjarasamninga gefur tilefni til að ætla að launakostnaður Símans verði í takti við væntingar félagsins árið 2019
- Stöðugildum hefur fækkað um 30 frá áramótum. Áætlanir um fækkun ársins að mestu komnar til framkvæmda.
- Verslun í Kringlunni lokað. Beinn kostnaður sem sparast er um 100 m.kr. á ári eftir að verslunarrými hefur verið leigt eða selt.
 - Aukin áhersla á vefverslun
 - Opnunartími lengdur í Ármúla til að auka þjónustu miðsvæðis í Reykjavík
 - Fyrstu vísbendingar eru í þá átt að áhrif á þjónustu séu lítil og að markmið um rekstrarávinning náist
- Þrátt fyrir óvissutíma sem ríkti í ytra umhverfi á 1F þá gekk sala vel hjá Símanum og Sensa
- Aðferðafræði og verðlagning í áskriftasölu á enska boltanum virðist mælast vel fyrir
- Spá fyrir árið er óbreytt og útlit jákvætt á flestum sviðum.



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 óvissupátta 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.

