



Árshlutauppgjör 2F 2019

Bertrand B. Kan, Orri Hauksson og Óskar Hauksson

27. ágúst 2019



Lykiltölur úr rekstri á 2F 2019

FJÁRMÁL

EBITDA
2.602 m.kr.

EBITDA%
36,6%

Handbært fé
510 m.kr.

Nettó skuldir / EBITDA*
1,65

Fjárfestingar
1.722 m.kr.

Eiginfjárhlutfall
56,3%

*EBITDA fyrir síðustu 12 mánuði

REKSTUR

- Umtalsverður afkomubati frá 1F þessa árs
- Aðgerðir í upphafi árs til að lækka kostnað hafa skilað árangri
- Lækkun farsímatekna að mestu bundin við heildsölu og reiki – Þrenna í miklum vexti
- Sala á búnaði minnkar í takt við þróun erlendis
- Tekjuvöxtur í upplýsingatækni þrátt fyrir þyngra rekstrarumhverfi

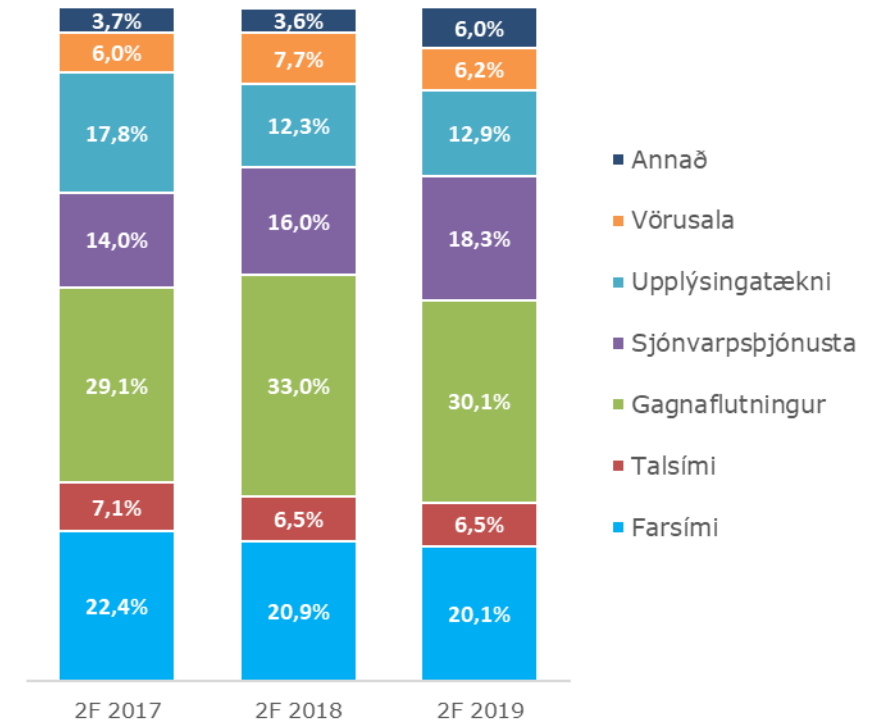


Uppgjör 2F 2019



Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

	2F 2019	2F 2018	Breyting	Breyting %
Farsími	1.428	1.497	(69)	-4,6%
Talsími	459	463	(4)	-0,9%
Gagnaflutningur	2.143	2.364	(221)	-9,3%
Sjónvarpsþjónusta	1.300	1.142	158	13,8%
Upplýsingatækni	921	880	41	4,7%
Vörusala	440	549	(109)	-19,9%
Annað	424	258	166	64,3%
Samtals	7.115	7.153	(38)	-0,5%

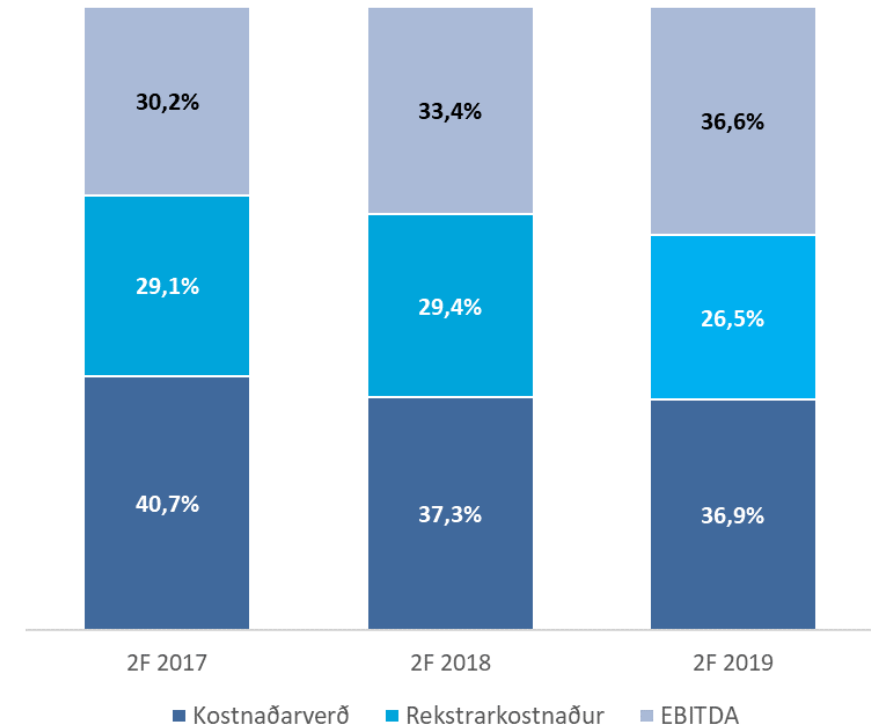




Rekstrarreikningur

Afkoma á 2F 2019

	2F 2019	2F 2018	Breyting	Breyting %
Rekstrartekjur	6.808	6.921	(113)	-1,6%
Kostnaðarverð sölu	(3.591)	(3.610)	19	-0,5%
Framlegð	3.217	3.311	(94)	-2,8%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>47,3%</i>	<i>47,8%</i>		
Aðrar rekstrartekjur	307	232	75	32,3%
Rekstrarkostnaður	(2.246)	(2.280)	34	-1,5%
Virðisrýrnun	0	0	0	-
Rekstrarhagnaður	1.278	1.263	15	1,2%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>18,8%</i>	<i>18,2%</i>		
Fjármunatekjur	46	52	(6)	-11,5%
Fjármagnsgjöld	(301)	(240)	(61)	25,4%
Gengismunur	(14)	(2)	(12)	
Hrein fjármagnsgjöld	(269)	(190)	(79)	41,6%
Tekjuskattur	(211)	(220)	9	-4,1%
Hagnaður tímabils	798	853	(55)	
Afskriftir	(1.324)	(1.123)	(201)	
EBITDA*	2.602	2.386	216	9,1%
<i>Hlutfall</i>	<i>36,6%</i>	<i>33,4%</i>		
EBIT	1.278	1.263	15	
<i>Hlutfall</i>	<i>18,0%</i>	<i>17,7%</i>		



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis

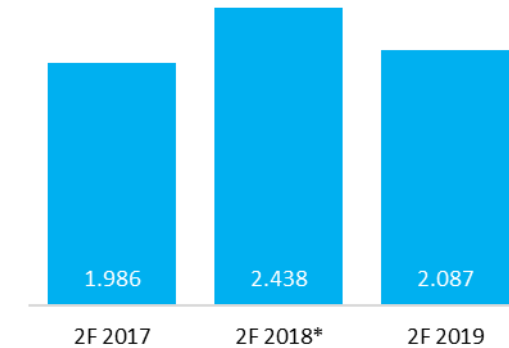


Sjóðstreymisýfirlit

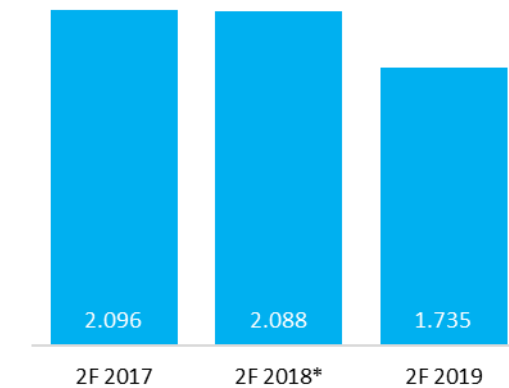
Sjóðstreymi á 2F 2019

	Q2 2019	Q2 2018*
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabils.....	1.278	1.263
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	1.324	1.123
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	(165)	(98)
	<u>2.437</u>	<u>2.288</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....	(350)	150
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>2.087</u>	<u>2.438</u>
Greiddir vextir.....	(265)	(193)
Greiddir skattar.....	(87)	(157)
Handbært fé frá rekstri	<u>1.735</u>	<u>2.088</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(1.722)	(1.426)
Aðrar fjárfestingar.....	0	(26)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(1.722)</u>	<u>(1.452)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(330)	(311)
Kaup eigin bréf.....	0	(1.242)
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(133)	0
Afborgun langtímalána.....	(288)	(288)
Skammtímalán, breyting.....	277	575
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(474)</u>	<u>(1.266)</u>
Lækkun á handbæru fé.....	(461)	(630)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	5	8
Handbært fé í upphafi tímabils.....	966	805
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>510</u>	<u>183</u>

Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta



Handbært fé frá rekstri



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Uppgjör 1H 2019



Rekstur 1H 2019

Fjölgun viðskiptavina – minnkandi verðþrýstingur

- Um þriðjungur íslenskra heimila er með áskrift að Sjónvarpi Símans Premium
- Viðskiptavinum í farsímapjónustu fjölgar á milli ára – viðskiptavinir í Þrennu um 25.000 og meðaltekjur (ARPU) fara hækkandi
- Tekjuvöxtur í smásölu félagsins
 - Breytingar á verðlagningu í ágúst 2018 hafa áhrif til lækkunar á internettekjum en til hækkunar á sjónvarps- og talsímatekjum.
- Mikill tekjuvöxtur af sjónvarpsþjónustu á milli ára
 - Tekjur af Premium TV þjónustu vaxa um 190 m.kr. eða 27%
 - Fjölgun um 5.000 viðskipavini á milli ára í Premium TV
 - Heimilispökkum fjölgar um 4.400 á milli ára
- Góður tekjuvöxtur hjá Sensa en framlegð lægri en á 1H 2018
- Samanlögð lækkun farsímatekna af reiki og heildsölu nemur um 200 m.kr. á milli ára
- Enski boltinn byrjaði í ágúst og hefur því áhrif á rekstur frá og með 3F
 - Sala á premium pökkum og stökum áskriftum gengur vel og er umfram væntingar



Rekstur 1H 2019

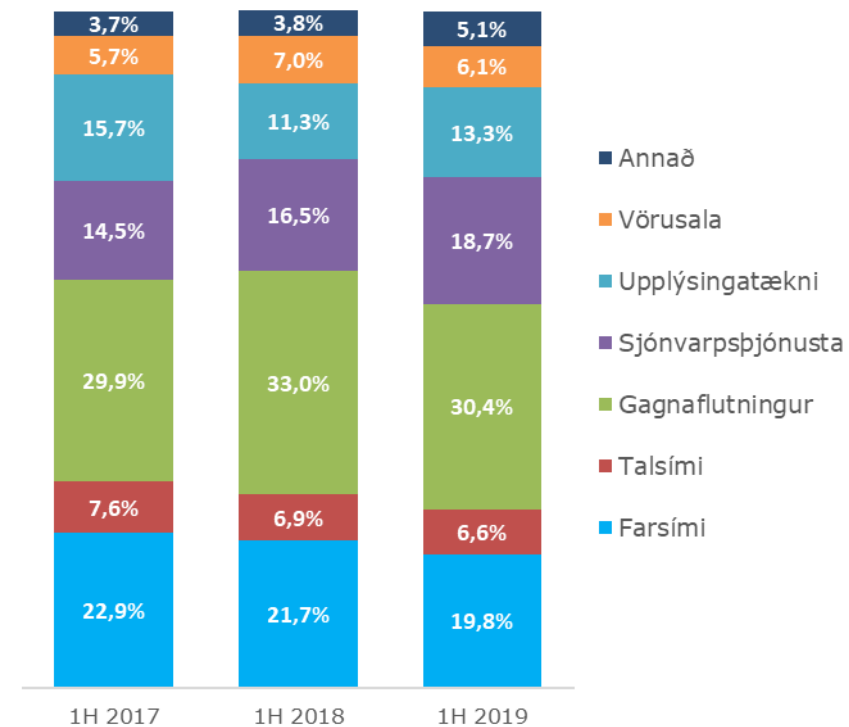
Kostnaður óbreyttur milli ára

- Kostnaður nær óbreyttur milli ára ef KSV er frátalið
 - Heildarkostnaður hækkar um 225 m.kr. á milli ára
 - 75% er vegna aukinnar vörusölu, aðallega hjá Sensa
 - Skaðabætur upp á 50 m.kr. gjaldfært á 1F (varúðarfærsla)
- Launakostnaður lækkar lítillega á milli fjórðunga þrátt fyrir áhrif kjarasamninga á 2F
 - Meðalstöðugildum hefur fækkað um rúmlega 40 frá sama tímabili árið 2018
 - Samið hefur verið við starfsmenn félagsins – fyrirsjáanleiki í launakostnaði mikilvægur fyrir rekstur félagsins
- Góð tök á helstu kostnaðarliðum
 - Helstu upplýsingakerfi félagsins hafa verið uppfærð sem skapa tækifæri til frekari hagræðingar
 - Kostnaður við enska boltann er samkvæmt væntingum
- Fjármagnsliðir
 - Vaxtagjöld vegna leiguskuldbindinga (IFRS 16) 137 m.kr. 1H 2019
 - Dráttarvextir vegna skaðabóta (varúðarfærsla) 50 m.kr. gjaldfært á 1F
 - Vaxtagjöld langtímalána lækka



Starfsþættir Tekjur eftir starfspáttum

	1H 2019	1H 2018	Breyting	Breyting %
Farsími	2.785	3.038	(253)	-8,3%
Talsími	924	961	(37)	-3,9%
Gagnaflutningur	4.278	4.624	(346)	-7,5%
Sjónvarpsþjónusta	2.631	2.309	322	13,9%
Upplýsingatækni	1.872	1.582	290	18,3%
Vörusala	865	976	(111)	-11,4%
Annað	722	537	185	34,5%
Samtals	14.077	14.027	50	0,4%

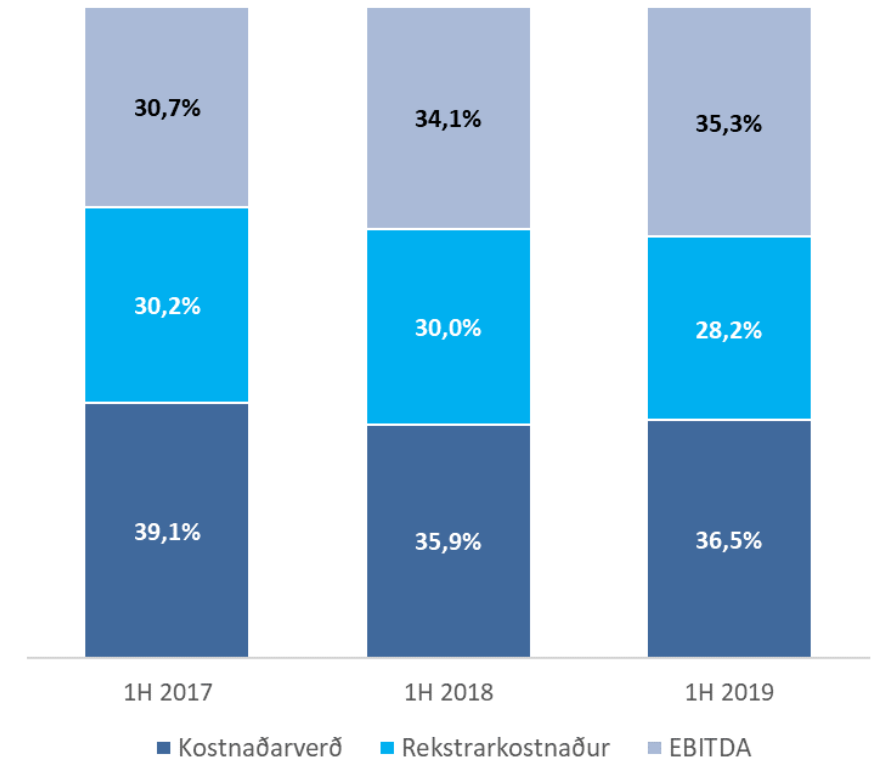




Rekstrarreikningur

Afkoma á 1H 2019

	1H 2019	1H 2018	Breyting	Breyting %
Rekstrartekjur	13.581	13.677	(96)	-0,7%
Kostnaðarverð sölu	(7.016)	(6.912)	(104)	1,5%
Framlegð	6.565	6.765	(200)	-3,0%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>48,3%</i>	<i>49,5%</i>		
Aðrar rekstrartekjur	496	350	146	41,7%
Rekstrarkostnaður	(4.676)	(4.555)	(121)	2,7%
Rekstrarhagnaður	2.385	2.560	(175)	-6,8%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>17,6%</i>	<i>18,7%</i>		
Fjármunatekjur	96	104	(8)	-7,7%
Fjármagnsgjöld	(657)	(481)	(176)	36,6%
Gengismunur	(21)	5	(26)	
Hrein fjármagnsgjöld	(582)	(372)	(210)	56,5%
Tekjuskattur	(390)	(448)	58	-12,9%
Hagnaður	1.413	1.740	(327)	
Afskriftir	(2.586)	(2.230)	(356)	
EBITDA*	4.971	4.790	181	3,8%
<i>Hlutfall</i>	<i>35,3%</i>	<i>34,1%</i>		
EBIT	2.385	2.560	(175)	
<i>Hlutfall</i>	<i>16,9%</i>	<i>18,3%</i>		



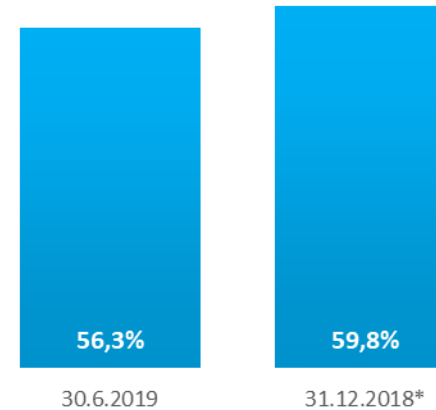
*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



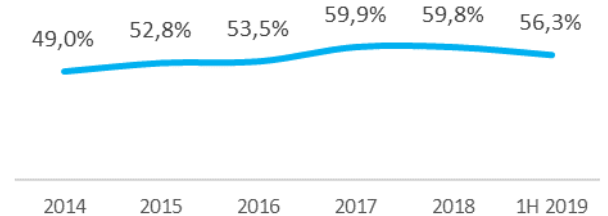
Efnahagsreikningur

	30.6.2019	31.12.2018*
Eignir		
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	23.795	18.059
Óefnislegar eignir.....	32.662	32.473
Aðrir fastafjármunir.....	496	424
Fastafjármunir	56.953	50.956
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.618	1.437
Viðskiptakröfur.....	3.465	4.313
Aðrir veltufjármunir.....	1.929	882
Handbært fé.....	510	1.246
Veltufjármunir	7.522	7.878
Eignir alls	64.475	58.834
Skuldir og eigið fé		
Eigið fé		
Eigið fé.....	36.285	35.202
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	15.046	15.631
Leiguskuldbinding.....	4.868	0
Tekjuskattsskuldbinding.....	818	898
Langtímaskuldir	20.732	16.529
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir.....	277	450
Viðskiptaskuldir.....	2.556	2.997
Næsta árs afborgun.....	1.696	1.150
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.929	2.506
Skammtímaskuldir	7.458	7.103
Skuldir og eigið fé alls	64.475	58.834

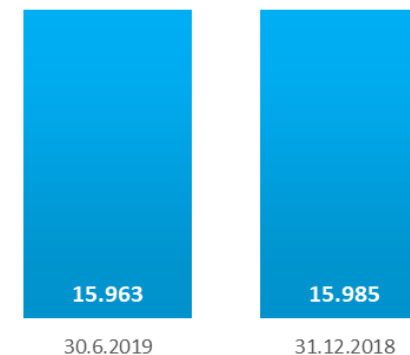
Eiginfjárhlutfall



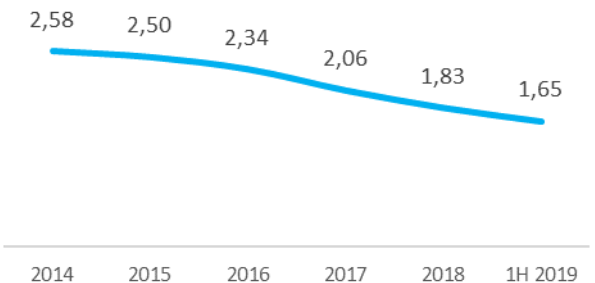
Eiginfjárhlutfall



Hreinar vaxtaberandi skuldir



Nettó skuldir/EBITDA



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis

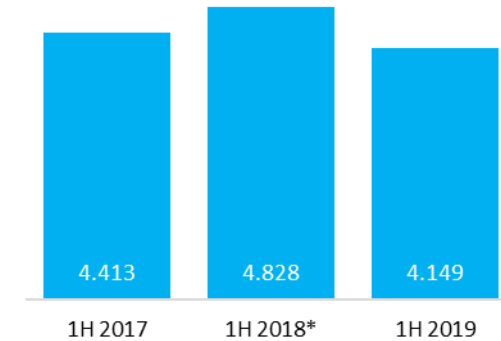


Sjóðstreymisýfirlit

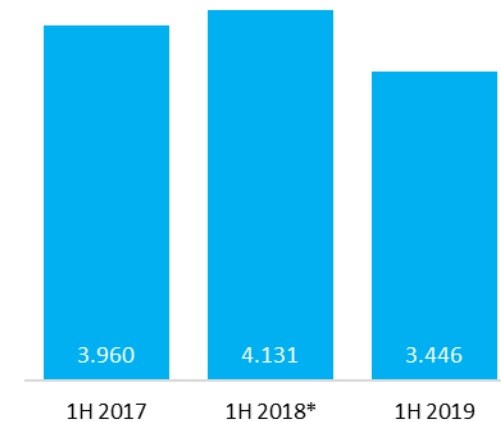
Sjóðstreymi á 1H 2019

	1H 2019	1H 2018*
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	2.385	2.560
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisýrnum.....	2.586	2.230
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	(165)	(92)
	4.806	4.698
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....	(657)	130
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	4.149	4.828
Nettó greiddir vextir.....	(528)	(384)
Greiddir skattar.....	(175)	(313)
Handbært fé frá rekstri	3.446	4.131
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(2.899)	(2.608)
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	30	2
Fjárfestingarhreyfingar	(2.869)	(2.606)
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(330)	(311)
Viðskipti með eigin bréf.....	0	(1.242)
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(264)	0
Nettó breyting á lánum.....	(748)	(500)
Fjármögnunarhreyfingar	(1.342)	(2.053)
Lækkun á handbæru fé.....	(765)	(528)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	29	(7)
Handbært fé í upphafi árs.....	1.246	718
Handbært fé í lok tímabilsins.....	510	183

Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta



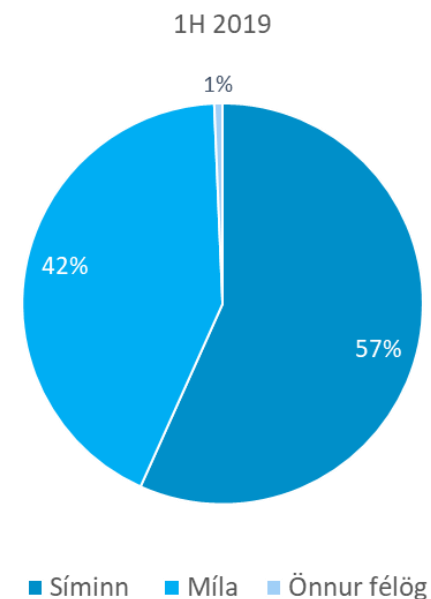
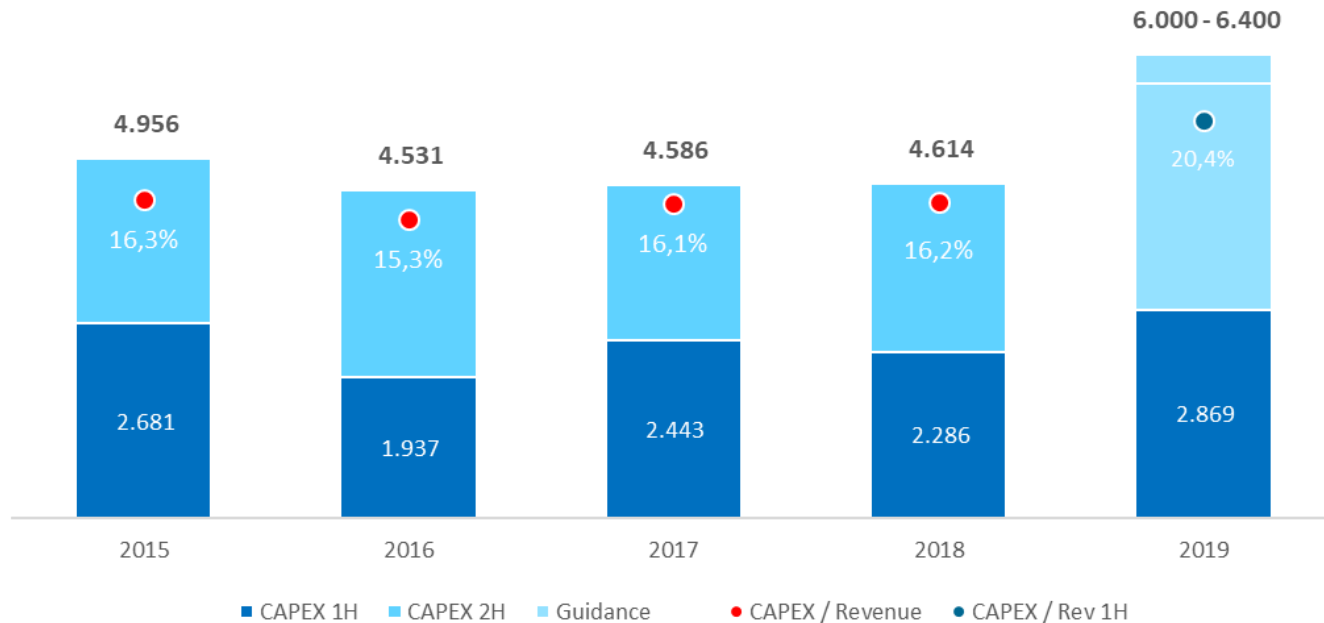
Handbært fé frá rekstri



*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Þróun fjárfestinga Fjárfestingahreyfingar á 1H 2019





Rekstur og fjárfestingar 1H 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 1H 2018 og samanburður við 1H 2019.

Fjárhæðir í m.kr.	1H 2018*	1H 2018	1H 2019	Breyting
		uppfært		
EBITDA.....	4.790	5.186	4.971	-215
Afskriftir.....	2.230	2.555	2.586	31
Hrein fjármagnsgjöld.....	372	502	582	80
Hagnaður tímabils.....	1.740	1.693	1.413	-280
CAPEX.....	2.606	2.606	2.869	263

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Helstu áherslur



Enski boltinn hjá Símanum

- Áskriftarsala umfram áætlanir
 - Þriðjungur heimila á Íslandi með áskrift að Síminn Sport
- Aðgengilegur á öllum dreifikerfum á Íslandi
- Fleiri leikir en áður og UHD útsendingar hafnar
 - Tveir leikir í hverri umferð í UHD



Premier League

Sjónvarp Símans Premium

- Innland dagskrárgerð
 - Venjulegt Fólk – önnur þáttaröð
 - Ný sýn – önnur þáttaröð
 - Ást - ný þáttaröð
- Vandað efni frá erlendum samstarfsaðilum
 - Disney, Hulu, NBC, CBS, 20th Century Fox ofl.
- Áhorfsmet slegin í nær hverjum mánuði
 - Yfir 30 milljónir spilara á síðasta ári, verða fleiri í ár.





Hlutanet - IoT

- Fyrstu IoT sendarnir voru gangsettir 1F 2019. Fljótlega verða þeir tíu
 - Langdrægari sendar en hefðbundir GSM sendar og frábrugðin notkun
- Síminn er með mörg tilraunaverkefni í gangi
 - Með háskólasamfélaginu
 - Með orkufyrirtækjum
 - Með ESB, jarðskjálftaverkefnið TURNkey



Míla

- Rekstur á 1H 2019 gekk vel
- Ljósleiðaraverkefni samkvæmt áætlun
- Samstarfsverkefni lækka fjárfestingar
- Samstarf um lagningu ljósleiðara á Selfossi við Gagnaveitu Reykjavíkur





Sensa

- Flutningur fjárhagskerfa Símasamstæðunnar (SAP) í AWS – fyrsta verkefni þessarar tegundar á Íslandi.
- Sensa – Kubernetes Service gangsett í vor og er bæði aðgengileg í skýinu og sem hýst lausn.
- StorDIRECT, samhýst gagnageymslulausn, í samstarfi við Verne og NetApp. Fór í loftið í sumar og hefur þegar skapað erlend viðskipti.





Horfur 2019



Rekstrarhorfur 2019

Horfur óbreyttar – langtímahorfur góðar

- Enski boltinn fer vel af stað
 - Áskriftasala á fyrstu vikum umfram væntingar félagsins
 - Enski boltinn fellur vel að vöruframboði félagsins
- Sala lykilvara gengur vel
 - Tekjur stöðugar
 - Farsími á einstaklingsmarkaði í vexti – sala á þrennu gengur vel
 - Áfram hörð samkeppni á fyrirtækjamarkaði í farsíma
 - Fjölgun í heimilispakka
- Félagið hefur mætt launahækkunum og lækkandi heildsölu- og reikitekjum með markvissu kostnaðaraðhaldi
 - Vægi þessara tekjustrauma í framlegð félagsins hefur minnkað verulega
 - Fækkun stöðugilda með breyttum ferlum
 - Áfram tækifæri til að hagræða og lækka kostnað



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 aðgangsneta.
- **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.

