

SYSTRABÖND



Árshlutauppgjör 1F 2021

Orri Hauksson og Óskar Hauksson

27. apríl 2021





Lykiltölur úr rekstri

	1F 2021 (án Sensa)	1F 2021 (með Sensa)
Tekjur	6.408 m.kr. 1F 2020: 6.309 m.kr.	7.285 m.kr. 1F 2020: 7.246 m.kr.
EBITDA *	2.540 m.kr. 1F 2020: 2.638 m.kr.	2.674 m.kr. 1F 2020: 2.735 m.kr.
EBITDA % *	39,6% 1F 2020: 41,8%	36,7% 1F 2020: 37,7%
EBIT *	1.122 m.kr. 1F 2020: 1.191 m.kr.	1.210 m.kr. 1F 2010: 1.230 m.kr.
Fjárfestingar	1.285 m.kr. 1F 2020: 1.791 m.kr.	1.288 m.kr. 1F 2020: 1.824 m.kr.

Nettó skuldir / 12M EBITDA *	Handbært fé	Eiginfjárhlutfall	Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta
1,44 4F 2020: 1,42	697 m.kr. 4F 2020: 735 m.kr.	59,8% 4F 2020: 57,2%	3.010 m.kr. 1F 2020: 3.380 m.kr.

Rekstur 1F 2021

- Endurfjármögnun móðurfélags lauk á 1F
- Brúarfjármögnun upp á 10 ma.kr. á meðal skammtímalána þar sem endurfjármögnun Mílu lauk ekki á fjórðungnum
- Skrifað undir lánasamning á milli Mílu og Íslandsbanka þann 29. mars
 - Lánið greitt út þann 6. apríl
- Greiðsla til hluthafa upp á 8,5 ma.kr. framkvæmd þann 8. apríl
- Handbært fé er um 4,5 ma.kr. í kjölfar endurfjármögnunar og greiðslu til hluthafa
 - Eiginfjárhlutfall er um 46% eftir breytingar
 - Nettó skuldir / 12 M EBITDA er 2,14 eftir breytingar
- Endurkaup hefjast aftur í byrjun maí

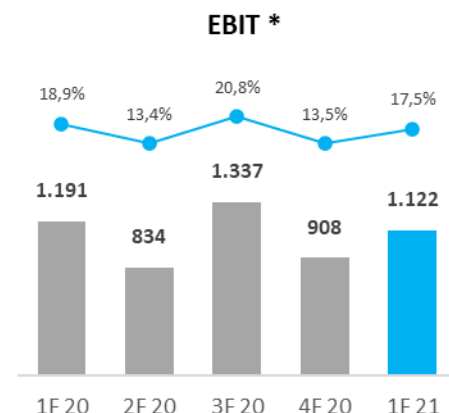
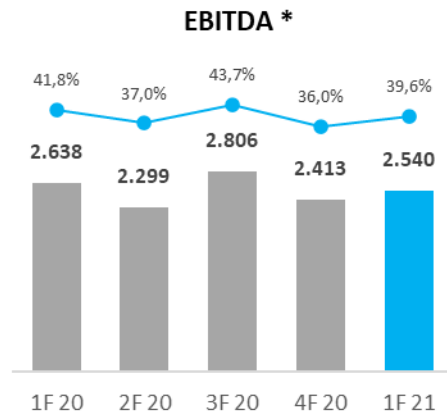
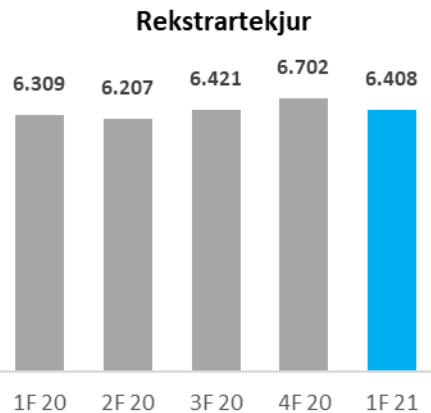


Rekstur



Rekstrarreikningur

Rekstrarreikningur	1F án Sensa			1F með Sensa		
	2021	2020	%	2021	2020	%
Rekstrartekjur	6.408	6.309	1,6%	7.285	7.246	0,5%
Kostnaðarverð sölu	(3.215)	(2.964)	8,5%	(3.942)	(3.802)	3,7%
Rekstrarkostnaður	(2.071)	(2.154)	-3,9%	(2.135)	(2.214)	-3,6%
EBIT	1.122	1.191	-5,8%	1.208	1.230	-1,8%
Hrein fjármagnsgjöld	(187)	(233)	-19,7%	(189)	(270)	-30,0%
Tekjuskattur	(191)	(196)	-2,6%	(208)	(196)	6,1%
Hagnaður tímabils af áframhaldandi starfsemi	744	762	-2,4%	811	764	6,2%
Aflögð starfsemi	2.140	2		2.073	0	
Hagnaður tímabils	2.884	764	277,5%	2.884	764	277,5%
EBITDA	2.540	2.638	-3,7%	2.674	2.735	-2,2%
Hagnaður á hlut	0,34	0,09	277,8%	0,34	0,09	277,8%



Rekstur 1F 2021

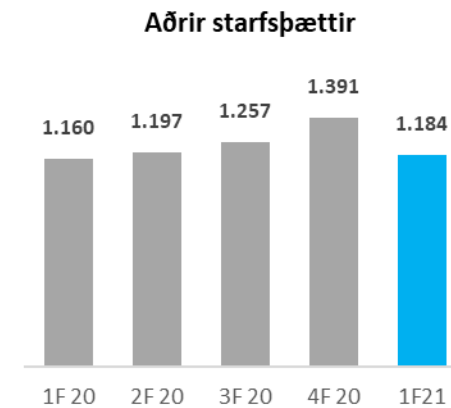
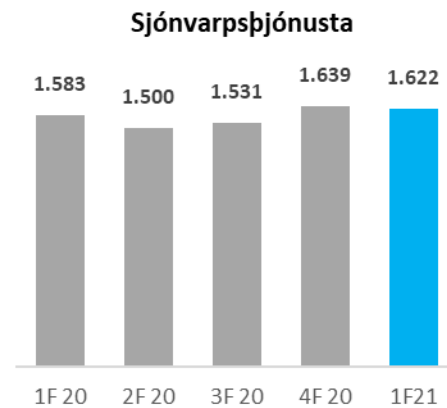
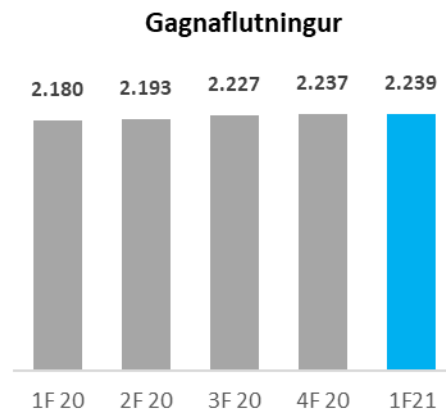
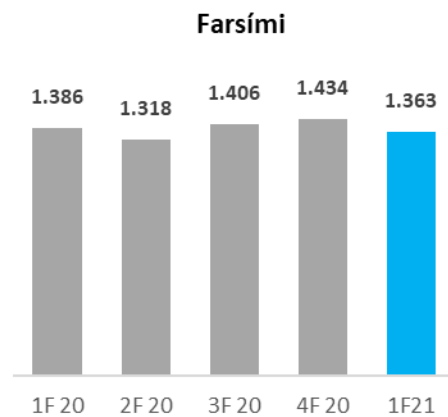
- Gengið frá sölu Sensa í lok 1F 2021. Rekstur Sensa fellur nú undir aflagða starfsemi í árshlutareikningi samstæðu
- Söluhagnaður rúmlega 2 milljarðar króna
- Tekjuvöxtur var 1,6% á milli tímabila
- Mikill vöxtur í vörusölu búnaðar, gagnaflutningi og sjónvarpsþjónustu
- Farsímatekjur aukast án áhrifa reikis
 - Um 55 m.kr. samdráttur í reikitekjum
- Kostnaðarliðir stöðugir
- Veiking krónu gagnvart evru hefur neikvæð áhrif á rekstur og er aðalskýring á lækkun EBITDA á milli tímabila
- Áhersla á innlenda dagskrárgerð hækkar kostnað
- Launakostnaður lækkar

* Án stjórnvaldssektar 2F/4F 2020



Tekjur eftir starfsþáttum

Starfsþættir	1F án Sensa				1F með Sensa			
	2021	2020	Breyting	%	2021	2020	Breyting	%
Farsími	1.363	1.386	-23	-1,7%	1.363	1.386	-23	-1,7%
Talsími	403	445	-42	-9,4%	403	445	-42	-9,4%
Gagnaflutningur	2.239	2.180	59	2,7%	2.221	2.166	55	2,5%
Sjónvarpsþjónusta	1.622	1.583	39	2,5%	1.622	1.583	39	2,4%
Vörusala	517	419	98	23,4%	517	418	99	23,6%
Annað	264	296	-32	-10,8%	1.160	1.248	-88	-7,0%
Samtals	6.408	6.309	99	1,6%	7.285	7.246	39	0,5%





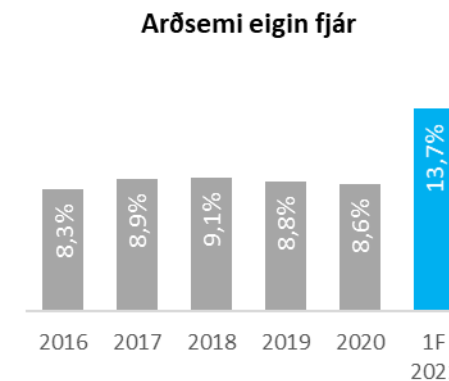
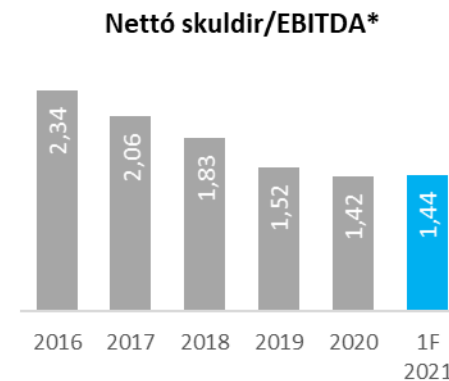
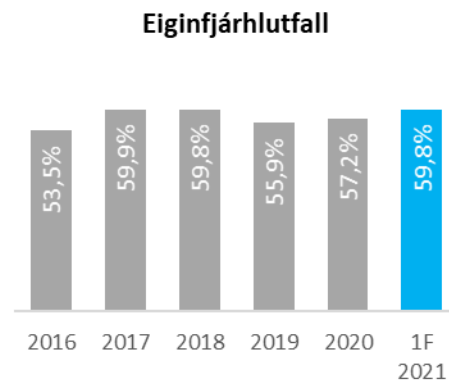
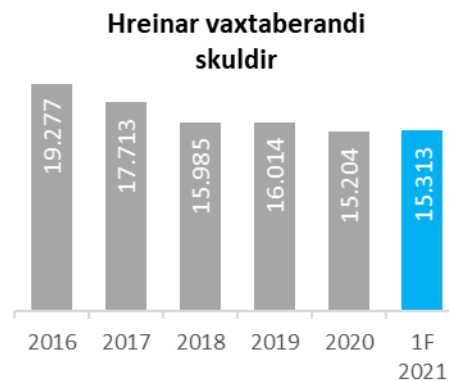
Efnahagur og sjóðstreymi



Efnahagsreikningur

Eignir	31.3.2021	31.12.2020
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	19.067	18.991
Leigueignir.....	5.179	5.378
Óefnislegar eignir.....	32.122	32.544
Aðrir fastafjármunir.....	520	544
Fastafjármunir	56.888	57.457
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.399	1.127
Viðskiptakröfur.....	2.166	3.147
Aðrir veltufjármunir.....	4.818	834
Handbært fé.....	697	735
Eignir flokkaðar til sölu.....	0	1.906
Veltufjármunir	9.080	7.749
Eignir alls	65.968	65.206

Skuldir og eigiði fé	31.3.2021	31.12.2020
Eigið fé		
Eigið fé.....	39.434	37.298
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	6.010	14.289
Leiguskuldbinding.....	4.880	5.066
Tekjuskattsskuldbinding.....	558	670
Langtímaskuldir	11.448	20.025
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir.....	10.000	500
Viðskiptaskuldir.....	2.000	2.554
Næsta árs afborgun.....	476	1.663
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.610	2.390
Skuldir vegna eigna sem flokkaðar eru til sölu.....	0	776
Skammtímaskuldir	15.086	7.883
Skuldir og eigið fé alls	65.968	65.206

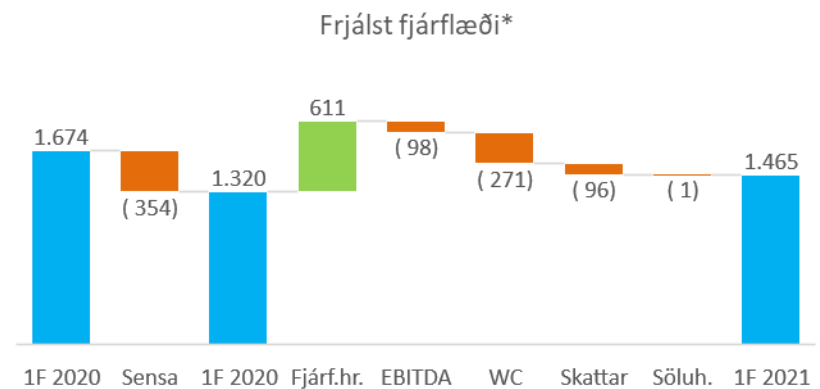
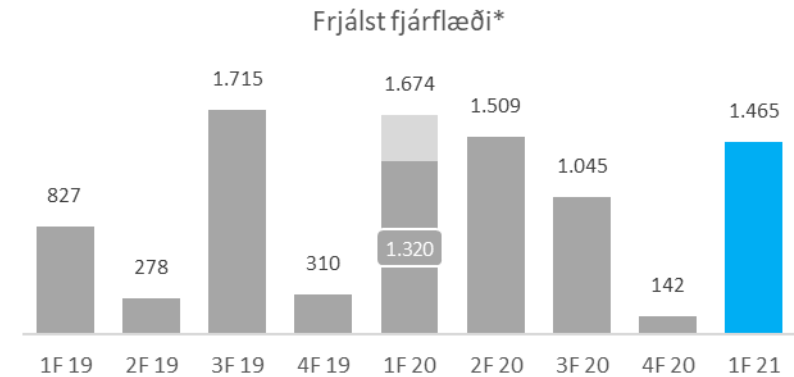


* Án stjórnvaldssektar 2F/4F 2020



Sjóðstreymi

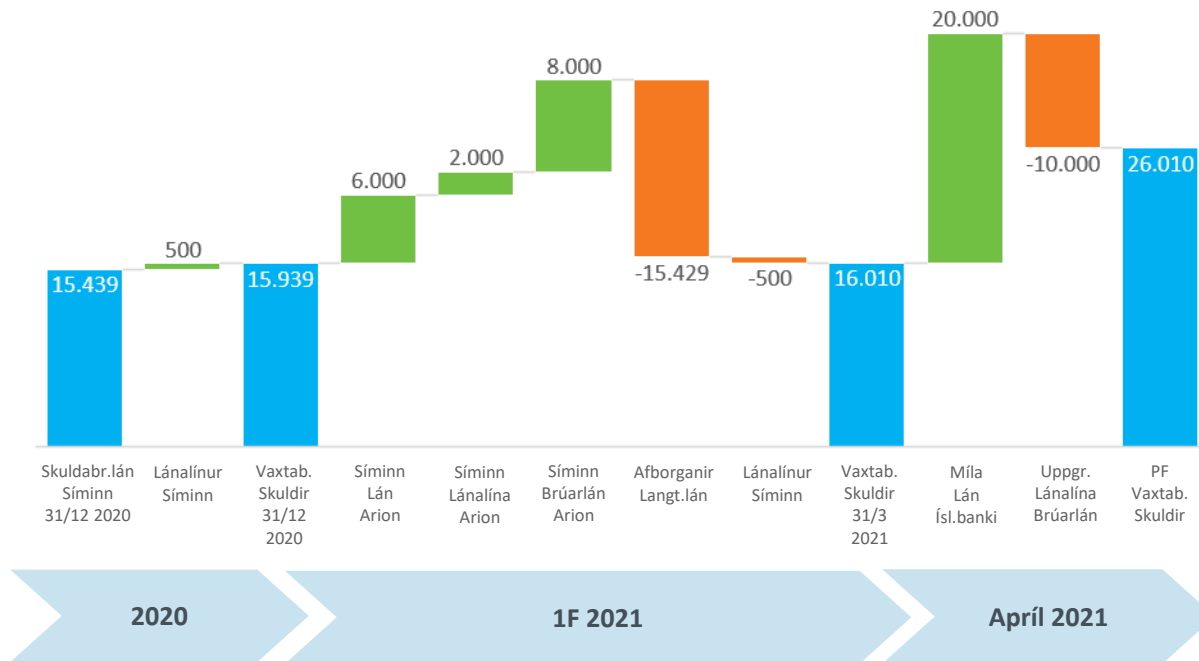
Sjóðstreymi	1F 2021	1F 2020
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	1.122	1.191
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	1.418	1.447
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	(1)	0
	<u>2.539</u>	<u>2.638</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....	471	742
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>3.010</u>	<u>3.380</u>
Nettó greiddir vextir.....	(215)	(210)
Greiddir skattar.....	(221)	(125)
Handbært fé frá rekstri	<u>2.574</u>	<u>3.045</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(1.285)	(1.791)
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	(90)	(60)
Aflögð starfsemi.....	(434)	277
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(1.809)</u>	<u>(1.574)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Viðskipti með eigin bréf.....	(749)	0
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(118)	(138)
Nettó breyting á lánum.....	71	(392)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(796)</u>	<u>(530)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....	(31)	941
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(7)	6
Handbært fé í upphafi árs.....	735	217
	<u>697</u>	<u>1.164</u>



*Frjálst fjárflæði samanstendur af handbæru fé frá rekstri fyrir vexti að frádrögnum fjárfestingahreyfingum



Endurfjármögnun lokið



Endurfjármögnun

- Skuldir Símans voru 15,4 ma.kr. um sl. áramót
- Síminn endurfjármagnaði skuldir í lok mars
- Arion lánveitandi:
 - 6 ma.kr. langtímalán
 - 2 ma.kr. lánalína
 - 8 ma.kr. brúarlán
- Míla gekk frá 20 ma.kr. fjármögnun frá Íslandsbanka þann 6. apríl
 - Að auki 1 ma.kr. í lánalínu
 - Lán frá Símanum endurfjármögnuð
- Síminn greiddi í kjölfarið upp lánalínu og brúarlán
- Langtímaskuldir samstæðu nú 26 ma.kr.
 - Vixlaútgáfa upp á 2 ma.kr. möguleg
 - Ódregin lán 3 ma.kr.
 - Ódregnar lánalínalínur 3 ma.kr.



Sala Sensa

Endanlegt söluverð hækkar

- Heildarvirði Sensa var 3.250 m.kr. við undirritun samnings þann 2. desember
 - 2/3 greiddir með reiðufé
 - 1/3 greiddur með hlutabréfum í Crayon Group A.S.
- Endanlegt söluverð var 3.726 m.kr.
 - 2.333 m.kr. greiddar í reiðufé
 - Síminn fékk 699.935 hluti í Crayon (Gengi við sölu 134,4 og NOK/ISK 14,8)
- Söluhagnaður var áætlaður 1.700 m.kr. í desember
- Endanlegur söluhagnaður er 2.073 m.kr.
 - Hækkar vegna jákvæðrar þróunar á gengi Crayon og á veltufjármunum
- Samstarf við Crayon um frekari vörubrúun fyrir fyrirtækjamarkað er nú þegar hafið



Pro Forma efnahagur Eftir sölu Sensa, endurfjármögnun og breytingar á hlutafé

Móðurfélag	31.12.2020	31.3.2021	Δ	PF
Eignir	63.747	62.089	-18.849	43.240
- þ.a. handbært fé.....	708	659	3.174	3.833
Eigið fé.....	37.448	39.299	-8.500	30.799
Skuldir.....	26.299	22.790	-10.349	12.441
- þ.a. vaxtaberandi skuldir.....	15.929	16.000	-10.000	6.000
Skuldir og eigið fé	63.747	62.089	-18.849	43.240
Eiginfjárhlutfall.....	58,7%	63,3%		71,2%

Míla	31.12.2020	31.3.2021	Δ	PF
Eignir	26.155	35.862	242	36.104
- þ.a. handbært fé.....	653	358	242	600
Eigið fé.....	13.465	13.834	-4.000	9.834
Skuldir.....	12.690	22.028	4.242	26.270
- þ.a. vaxtaberandi skuldir.....	8.000	15.700	4.320	20.010
Skuldir og eigið fé	26.155	35.862	242	36.104
Eiginfjárhlutfall.....	51,5%	38,6%		27,2%

Samstæða	31.12.2020	31.3.2021	Δ	PF
Eignir	65.206	65.938	1.500	67.438
- þ.a. handbært fé.....	735	697	3.833	4.530
Eigið fé.....	37.298	39.434	-8.500	30.934
Skuldir.....	27.908	26.534	10.000	36.534
- þ.a. vaxtaberandi skuldir.....	15.939	16.010	10.000	26.010
Skuldir og eigið fé	65.206	65.968	1.500	67.468
Eiginfjárhlutfall.....	57,2%	59,8%		45,8%

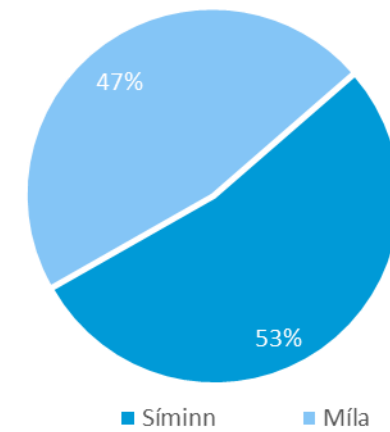
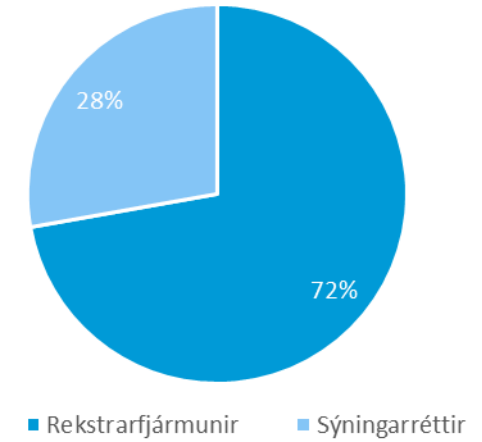
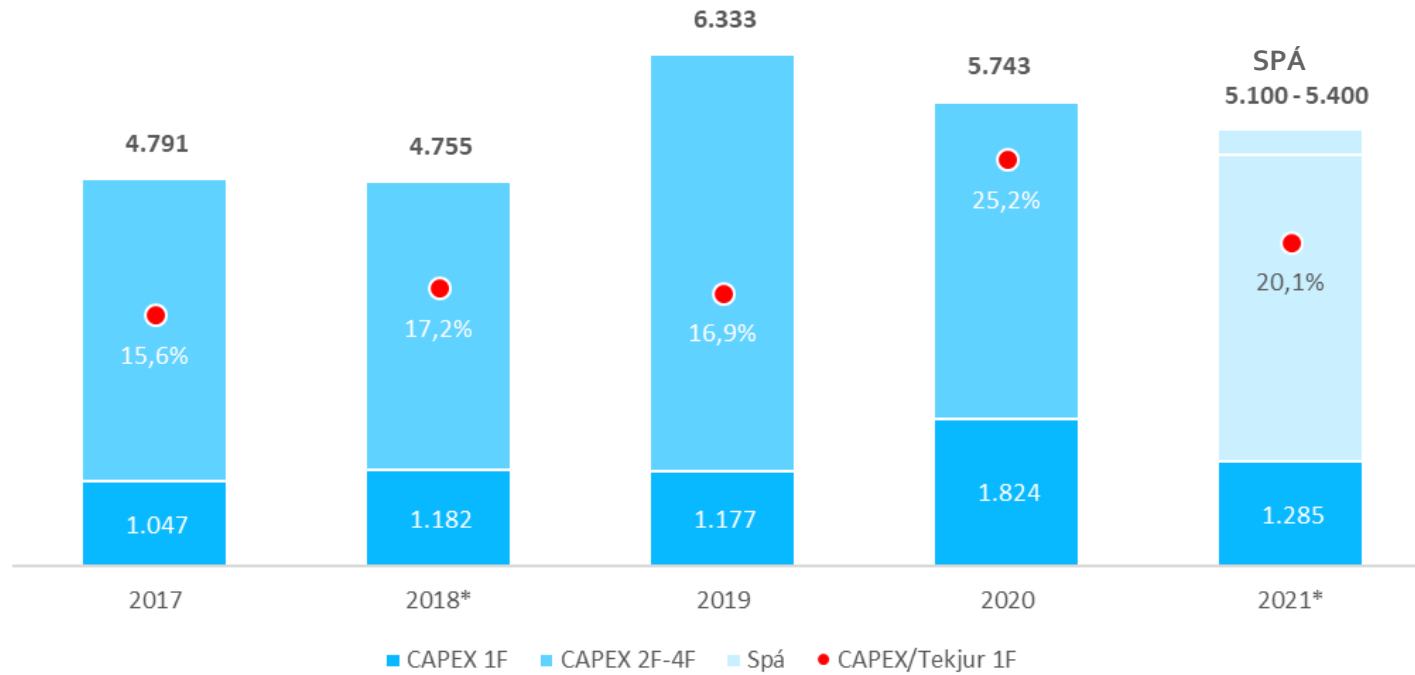
- Yfirlitin sýna áhrif af endurfjármögnun, lækkun hlutafjár og áhrif af sölu Sensa á efnahagsreikninga Símans, Mílu og samstæðunnar.
 - Greiðsla fyrir Sensa barst þann 8. apríl s.l. Eignahlutur í Crayon er enn að fullu eigu Símans.
- Endurfjármögnun Símans lauk 24. mars og Mílu 6. apríl.
- Útgreiðsla arðs og hlutafjár hjá Símanum var framkvæmd 8. apríl.
- Lækkun hlutafjár Mílu upp á 4 ma.kr. verður staðfest 30. apríl.



Fjárfestingar



Samstæða Fjárfestingar



*Árið 2018 er endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis.



Um starfsemina

Síminn

- Auglýsingasala gengur vel og eykst talsvert á milli ára
 - Breytt viðskiptamódel
 - Vinsældir Helga Björns og Reiðmanna vindanna
- Innleiðing stórra nýrra viðskiptavina hefur gengið vel þrátt fyrir faraldurinn
- Breytingar á sjónvarpsþjónustu
 - Sjónvarpsþjónusta Símans verður nú aðgengileg fyrir alla, alls staðar og viðskiptavinurinn stýrir því sjálfur hvar og hvernig hann horfir
 - Sjónvarpsþjónustan verður aðgengileg í snjalltækjum og sjónvarpi, með eða án myndlykils sem verður val
 - Ekkert hámark verður á tengdum tækjum en fjöldi samtímaáhorfa / skjáa fer eftir áskrift



Hver Drap
Friðrik Dór?

Sjónvarp Símans Premium



Míla

- Áhersla áfram á ljósleiðaravæðingu Mílu um allt land
 - Ljósleiðaratengingar heimila, bæði á höfuðborgarsvæðinu og í þéttbýli úti á landi
 - Áhersla á hagkvæma uppbyggingu og samstarf við aðra framkvæmdaraðila
 - Tengingar til fyrirtækja í boði um allt land
- Míla kaupir rekstur IP nets og farsímadreifikerfis af Símanum
 - Gengið frá kaupunum um áramótin
 - Starfsmönnum fjölgaði um 20 og áætlað er að árstekjur aukist um nærri 2,2 ma.kr.
 - Byrjað að kynna nýja þjónustu fyrir markaðsaðilum
 - Áhersla á hagræðingu í uppbyggingu fjarskiptaneta til framtíðar
- Endurfjármögnun Mílu lokið
- Eldgos á Reykjanesi
 - Öryggi rafmagns í Grindavík yfirfarið
 - Í samstarfi fjarskiptafélaga var komið upp fjarskiptastað og tengingu á Langahrygg
 - Hugað að vörnum ljósleiðarstrengja á Suðurstrandaleið





Míla

Stefnumótun til framtíðar

- Míla varð til í kjölfar uppskiptingar Símans árið 2007
- Árið 2016 hófst það verkefni að skipta kopar út fyrir ljósleiðara
- Verkefnið hefur tekist afar vel og í dag eiga hátt í 100.000 heimili kost á ljósleiðara Mílu
- Verkefnið langt komið og staða Mílu á þessum mikilvæga innviðamarkaði er sterk
- Um sl. áramót varð mikilvæg breyting á Mílu þegar keyptur var rekstur IP/MPLS kerfis og rekstur farsímadreifikerfis af Símanum
- Míla er í dag með sjálfstæða fjármögnun, en var áður fjármögnuð af móðurfélagi
- Breytingin gefur Mílu ný tækifæri til að spila lykilhlutverk í framtíðarþróun á fjarskiptamarkaði hér á landi
- Hlutverk innviðafélaga á fjarskiptamarkaði í samanburðarlöndum okkar hefur breyst á undanförunum árum
- Fjárfestingarbankinn Lazard ásamt Íslandsbanka hafa verið ráðnir til að ráðleggja um framtíðarmöguleika og stefnumið Mílu, í ljósi alþjóðlegrar þróunar um samsetningu fjarskiptafélaga
 - Valkostir er varða m.a. framtíðar eignarhald á Mílu verða kannaðir í verkefninu
 - Markmiðið með vinnunni er að hámarka verðmæti eigna Símans fyrir hluthafa og að framtíðarþróun innviða samstæðunnar verði hagfelld fyrir íslenskan almenning
 - Ekki liggur fyrir til hvaða niðurstöðu þetta verkefni mun leiða en nánar verður upplýst um framvindu þess um leið og ástæða er til



Horfur 2021



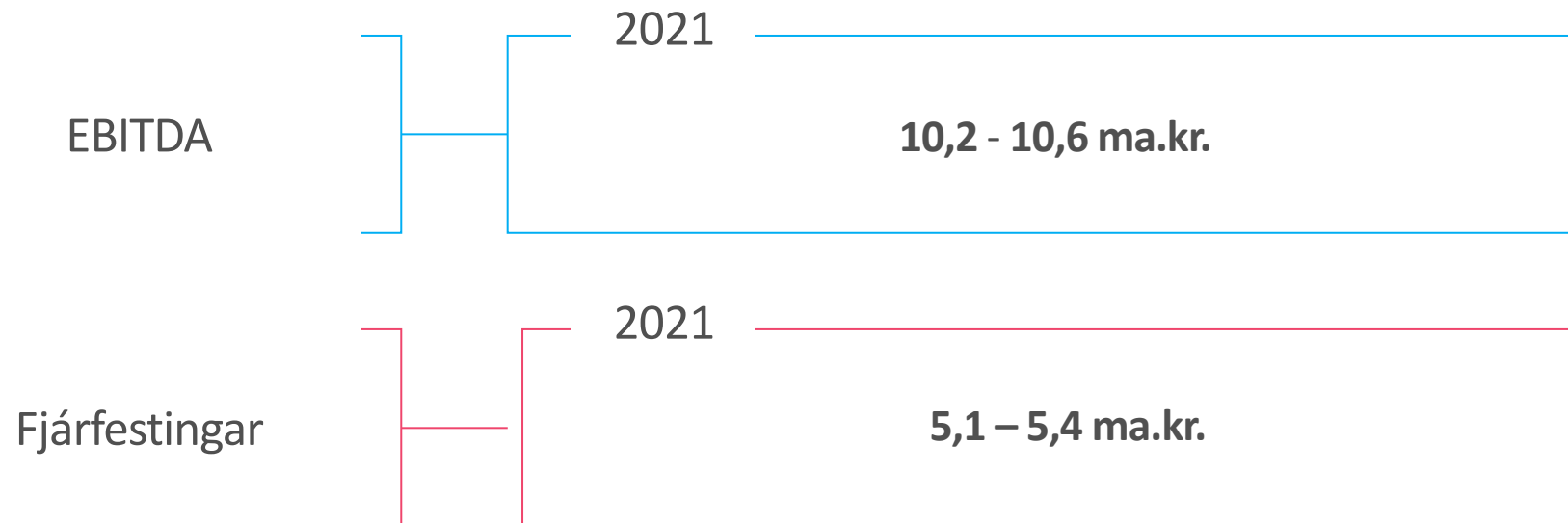
Rekstrarhorfur 2021

Horfur óbreyttar

- Rekstur á 1F 2021 er í takti við undanfarna fjórðunga
- Kjarnavörur Símans halda sínu og búist við hóflegum vexti á þessu ári
- Breytinga að vænta á sjónvarpsþjónustu félagsins
- Kostnaði vel stýrt – Stöðugleiki í gengi er mikilvægur
- Endurfjármögnun styrkir lausafjárstöðu og bætir fjármagnsskipan samstæðu og dótturfélags



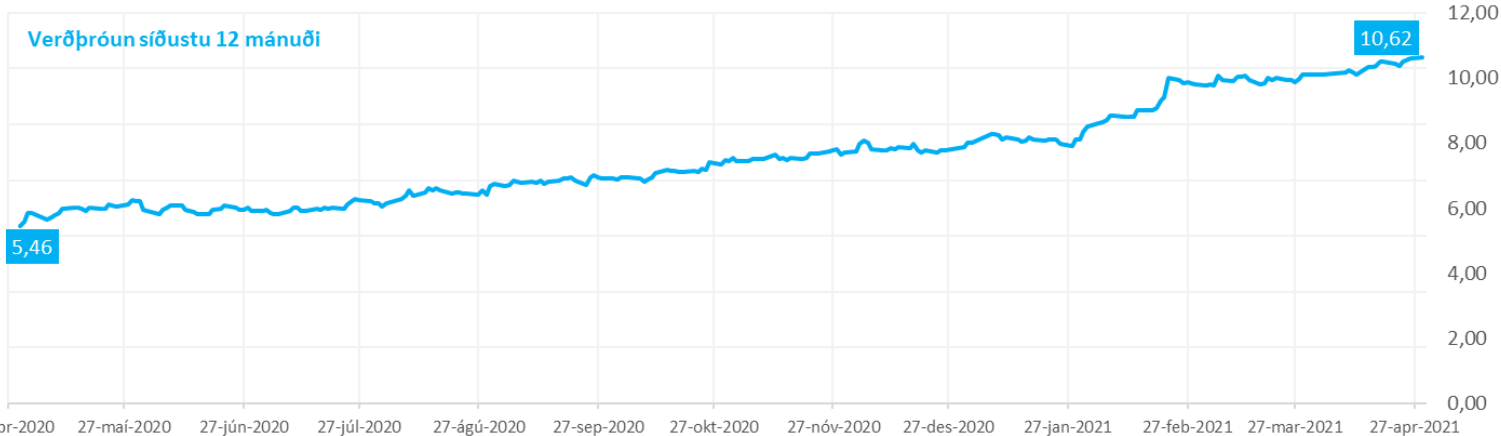
Horfur fyrir árið 2021



EBITDA samstæðu án Sensa og 200 m.kr. stjórnvaldssektar var 10.156 m.kr. árið 2020
Fjárfestingar samstæðu án Sensa voru 5.643 m.kr. árið 2020

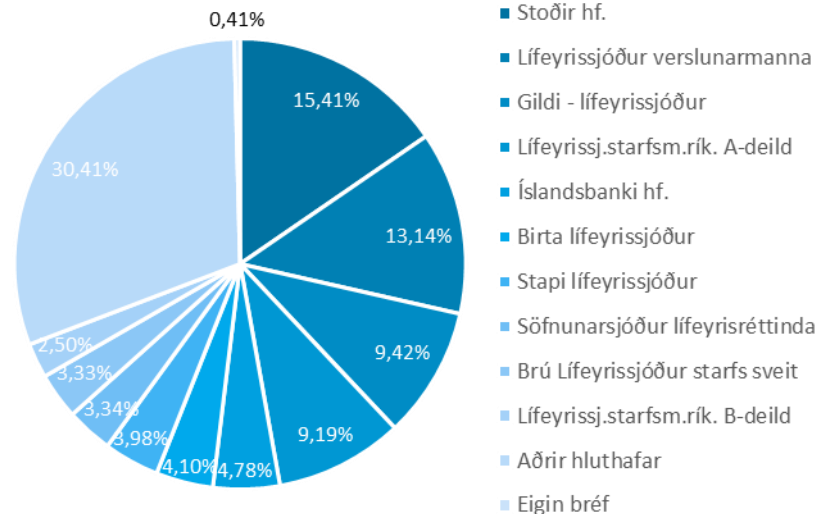


Hluthafar



27-apr-2020 27-maí-2020 27-jún-2020 27-júl-2020 27-ágú-2020 27-sep-2020 27-okt-2020 27-nóv-2020 27-des-2020 27-jan-2021 27-feb-2021 27-mar-2021 27-apr-2021

Hluthafar 26.4.2021	Fjöldi hluta	Eignahlutur
Stoðir hf.	1.162.220.631	15,41%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	991.007.927	13,14%
Gildi - lífeyrissjóður	710.042.195	9,42%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	692.862.299	9,19%
Íslandsbanki hf.	360.123.917	4,78%
Birta lífeyrissjóður	309.047.263	4,10%
Stapi lífeyrissjóður	300.051.432	3,98%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	251.575.320	3,34%
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	251.046.469	3,33%
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	188.547.947	2,50%
10 stærstu hluthafar	5.216.525.400	69,18%
Aðrir hluthafar	2.292.614.633	30,41%
Samtals útstandandi hlutir	7.509.140.033	99,59%
Eigin bréf	30.859.967	0,41%
Heildarhlutafé	7.540.000.000	100%



Hluthafar

- Arðgreiðsla upp á 500 m.kr. greidd í apríl 2021 í samræmi við samþykkt aðalfundar
- Hlutafé var lækkað um 316 m.kr. að nafnverði
- Hlutafé var lækkað um 894 m.kr. að nafnverði með greiðslu til hluthafa. Greiddir voru 8 ma.kr.
- Aðalfundur 2021 veitti heimild til að kaupa allt að 754 m.kr. að nafnverði fram til næsta aðalfundar
- Stjórn hefur samþykkt að kaupa allt að 1 ma.kr. með endurkaupum. Endurkaup hefjast í maí
- Hlutabréf Símans hafa hækkað um 32% það sem af er ári



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:** Gagnaflutningsþjónustu, þ.m.t. xDSL þjónusta, GPON, Internet, IP net, stofnnet, heimtaugar og aðgangsnnet.
- **Sjónvarp:** Dreifing á sjónvarpsefni, áskrift, notkun og auglýsingar á miðlum félagsins.
- **Vörusala búnaðar:** Sala á fjarskiptabúnaði og fylgihlutum.
- **Annað:** Útseld þjónusta tengd fjarskiptum og upplýsingatækni.



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.

