



Árshlutauppgjör 3F 2018

Orri Hauksson og Óskar Hauksson
31. október 2018



Lykiltölur úr rekstri á 3F 2018

Góður fjórðungur og jákvæðar horfur

FJÁRMÁL

EBITDA
2.397 m.kr.

EBITDA%
34,4%

Handbært fé
570 m.kr.

Nettó skuldir / EBITDA*
1,88

Fjárfestingar
1.192 m.kr.

Eiginfjárlutfall
62,1%

*EBITDA fyrir síðustu 12 mánuði

REKSTUR

- Tekjur, EBITDA og hagnaður aukast
- Viðskiptavinum fjölga og sala gengur vel
- Sterkur fjórðungur í upplýsingatækni og horfur góðar
- Félagið vel í stakk búið til að mæta væntum kostnaðarauka vegna gengisveikingar og kjarasamninga



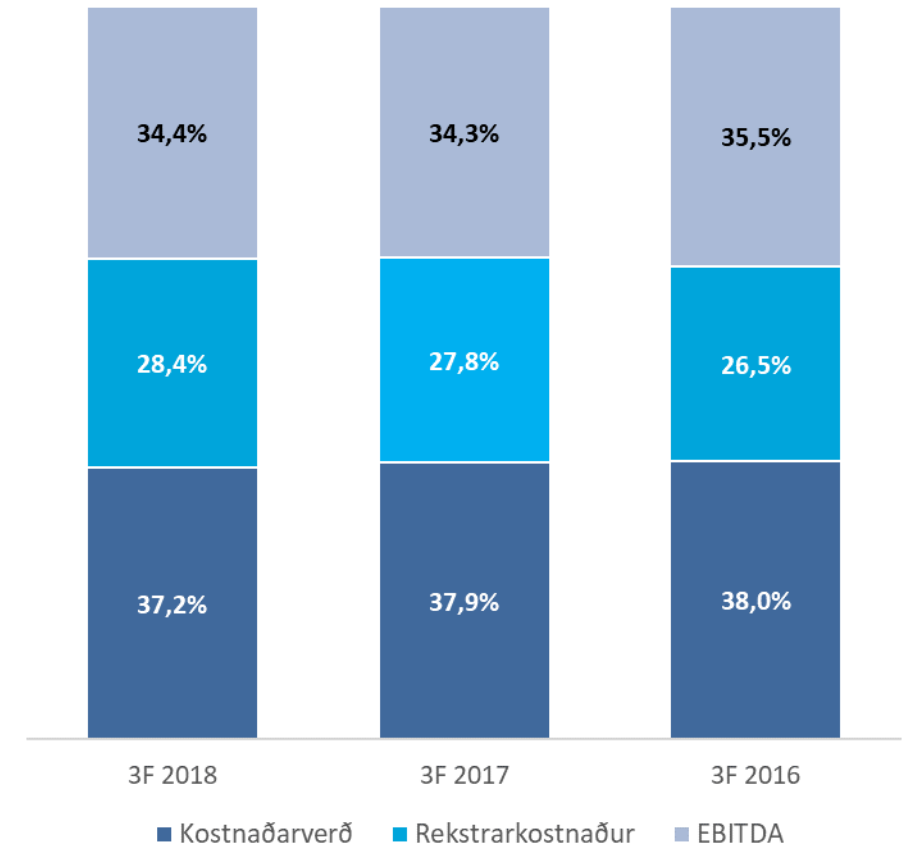
Uppgjör 3F 2018



Rekstrarreikningur

Góð afkoma á 3F 2018

	3F 2018	3F 2017	Breyting	Breyting %
Rekstrartekjur	6.828	6.856	(28)	-0,4%
Kostnaðarverð sölu	(3.371)	(3.380)	9	-0,3%
Framlegð	3.457	3.476	(19)	-0,5%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>50,6%</i>	<i>50,7%</i>		
Aðrar rekstrartekjur	141	100	41	41,0%
Rekstrarkostnaður	(2.156)	(2.113)	(43)	2,0%
Rekstrarhagnaður	1.442	1.463	(21)	-1,4%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>21,1%</i>	<i>21,3%</i>		
Fjármunatekjur	49	74	(25)	-33,8%
Fjármagnsgjöld	(246)	(393)	147	-37,4%
Gengismunur	(14)	4	(18)	-450,0%
Hrein fjármagnsgjöld	(211)	(315)	104	-33,0%
Tekjuskattur	(253)	(243)	(10)	4,1%
Hagnaður tímabils	978	905	73	8,1%
Afskriftir	(955)	(924)	(31)	3,4%
EBITDA	2.397	2.387	10	0,4%
<i>Hlutfall</i>	<i>34,4%</i>	<i>34,3%</i>		
EBIT	1.442	1.463	(21)	-1,4%
<i>Hlutfall</i>	<i>20,7%</i>	<i>21,0%</i>		

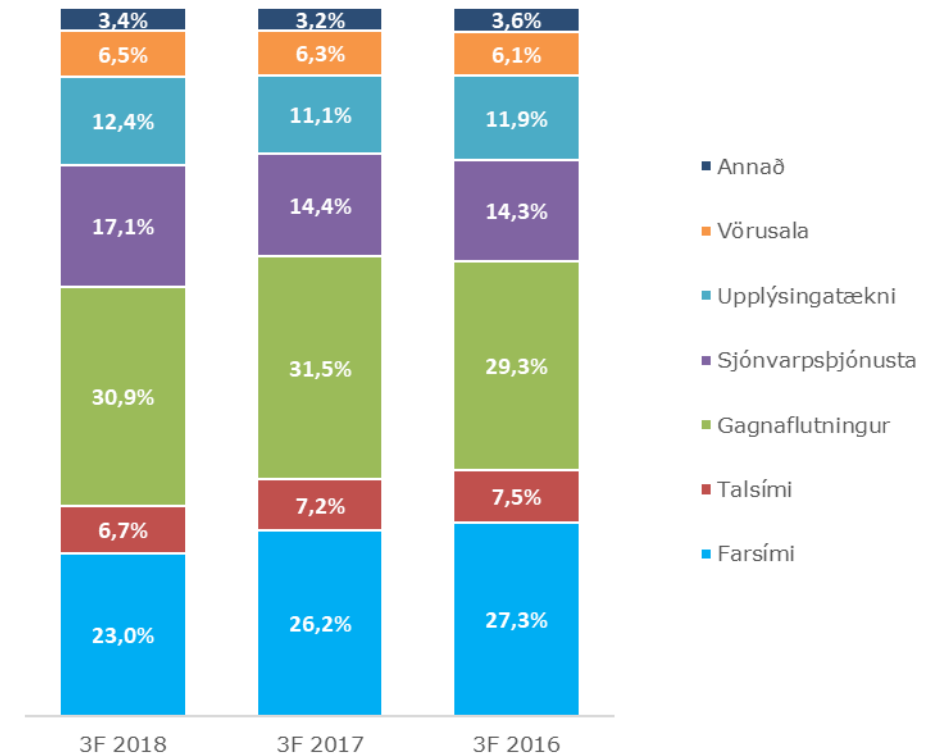




Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

	3F 2018	3F 2017	Breyting	Breyting %
Farsími	1.605	1.822	(217)	-11,9%
Talsími	466	504	(38)	-7,5%
Gagnaflutningur	2.153	2.188	(35)	-1,6%
Sjónvarpsþjónusta	1.190	1.005	185	18,4%
Upplýsingatækni	861	775	86	11,1%
Vörusala	456	441	15	3,4%
Annað	238	221	17	7,7%
Samtals	6.969	6.956	13	0,2%
Leiðrétt fyrir aflagðri starfsemi*	6.969	6.918	51	0,7%

* Sensa DK Aps var selt í lok árs 2017



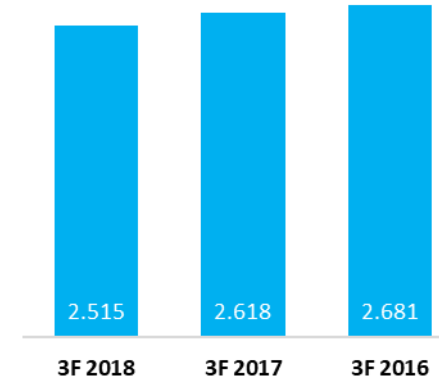


Sjóðstreymisýfirlit

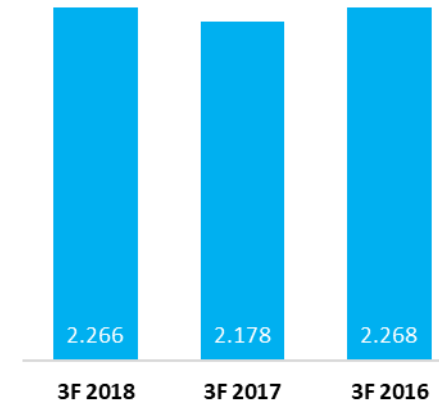
Sjóðstreymi á 3F 2018

	3F 2018	3F 2017
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabils.....	1.442	1.463
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir.....	955	924
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	5	15
	<u>2.402</u>	<u>2.402</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	113	216
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>2.515</u>	<u>2.618</u>
Greiddir vextir.....	(197)	(434)
Greiddir skattar.....	(52)	(6)
Handbært fé frá rekstri	<u>2.266</u>	<u>2.178</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(1.192)	(1.355)
Aðrar fjárfestingar.....	0	72
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(1.192)</u>	<u>(1.283)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Kaup eigin bréf.....	0	(528)
Sala eigin bréf.....	174	179
Tekin ný langtímalán.....	0	18.400
Afborgun langtímalána.....	(287)	(22.510)
Skammtímalán, breyting.....	(575)	0
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(688)</u>	<u>(4.459)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	386	(3.564)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	1	1
Handbært fé í upphafi tímabils.....	183	3.896
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>570</u>	<u>333</u>

Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta



Handbært fé frá rekstri





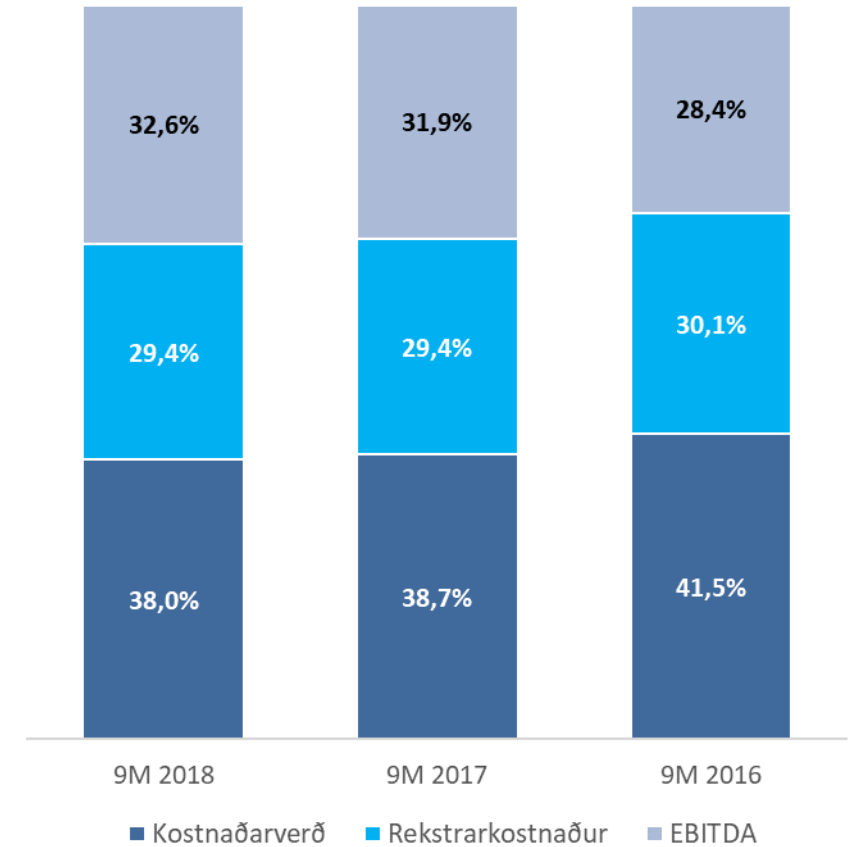
Uppgjör 9M 2018



Rekstrarreikningur

Góð rekstrarafkoma

	9M 2018	9M 2017	Breyting	Breyting %
Rekstrartekjur	20.505	20.603	(98)	-0,5%
Kostnaðarverð sölu	(10.283)	(10.313)	30	-0,3%
Framlegð	10.222	10.290	(68)	-0,7%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>49,9%</i>	<i>49,9%</i>		
Aðrar rekstrartekjur	491	330	161	48,8%
Rekstrarkostnaður	(6.711)	(6.692)	(19)	0,3%
Rekstrarhagnaður	4.002	3.928	74	1,9%
<i>Hlutfall af rekstrartekjum</i>	<i>19,5%</i>	<i>19,1%</i>		
Fjármunatekjur	153	343	(190)	-55,4%
Fjármagnsgjöld	(727)	(1.135)	408	-35,9%
Gengismunur	(9)	12	(21)	-175,0%
Hrein fjármagnsgjöld	(583)	(780)	197	-25,3%
Tekjuskattur	(701)	(679)	(22)	3,2%
Hagnaður tímabils	2.718	2.469	249	10,1%
Afskriftir	(2.842)	(2.749)	(93)	3,4%
EBITDA	6.844	6.677	167	2,5%
<i>Hlutfall</i>	<i>32,6%</i>	<i>31,9%</i>		
EBIT	4.002	3.928	74	1,9%
<i>Hlutfall</i>	<i>19,1%</i>	<i>18,8%</i>		

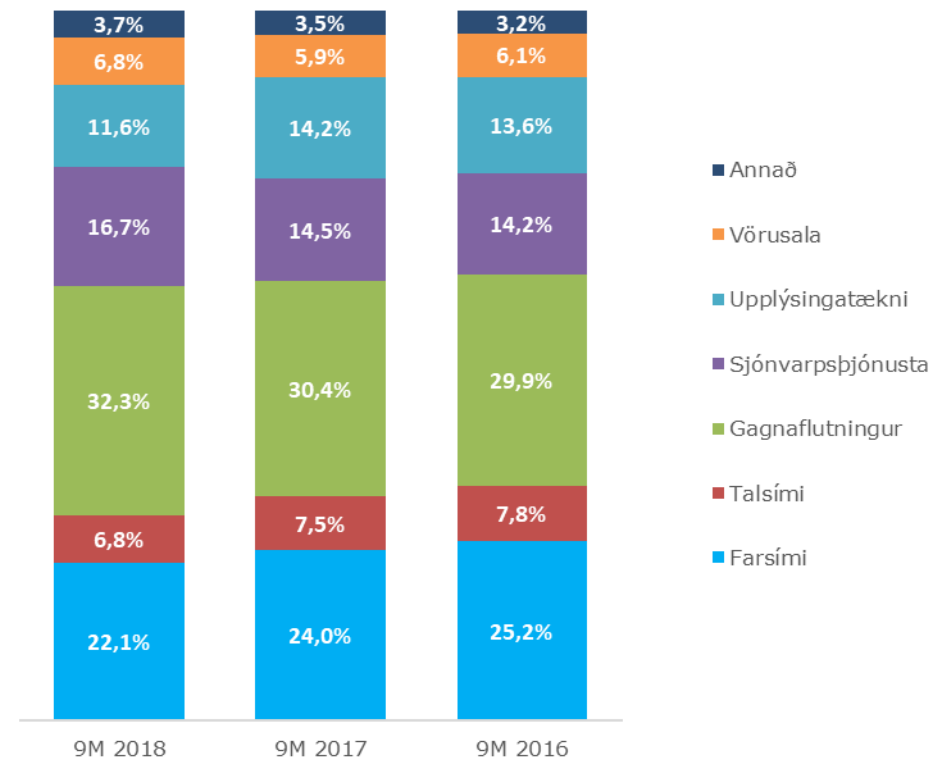




Starfspættir Tekjur eftir starfspáttum

	9M 2018	9M 2017	Breyting	Breyting %
Farsími	4.643	5.026	(383)	-7,6%
Talsími	1.427	1.564	(137)	-8,8%
Gagnaflutningur	6.777	6.373	404	6,3%
Sjónvarpsþjónusta	3.499	3.030	469	15,5%
Upplýsingatækni	2.443	2.964	(521)	-17,6%
Vörusala	1.432	1.244	188	15,1%
Annað	775	732	43	5,9%
Samtals	20.996	20.933	63	0,3%
Leiðrétt fyrir aflagðri starfsemi*	20.996	20.724	272	1,3%

* Sensa DK Aps var selt í lok árs 2017



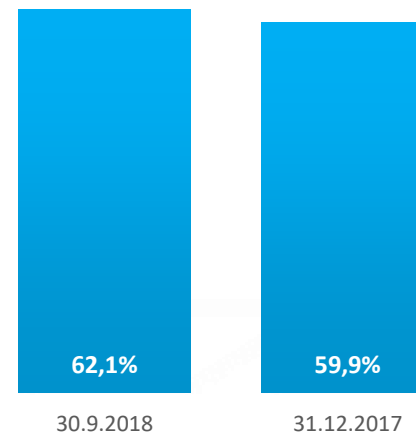


Efnahagsreikningur

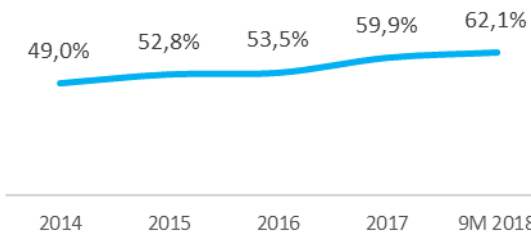
Sterkur efnahagsreikningur

	30.9.2018	31.12.2017
Eignir		
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	17.774	17.024
Viðskiptavild.....	31.487	31.435
Óefnislegar eignir.....	3.219	3.226
Aðrir fastafjármunir.....	656	658
Fastafjármunir	53.136	52.343
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.857	2.345
Viðskiptakröfur.....	4.203	4.470
Aðrir veltufjármunir.....	803	736
Handbært fé.....	570	718
Veltufjármunir	7.433	8.269
Eignir alls	60.569	60.612
Skuldir og eigið fé		
Eigið fé		
Eigið fé.....	37.638	36.281
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	15.918	16.781
Tekjuskattsskuldbinding.....	829	817
Langtímaskuldir	16.747	17.598
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir.....	0	500
Viðskiptaskuldir.....	2.093	2.950
Næsta árs afborgun.....	1.150	1.150
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.941	2.133
Skammtímaskuldir	6.184	6.733
Skuldir og eigið fé alls	60.569	60.612

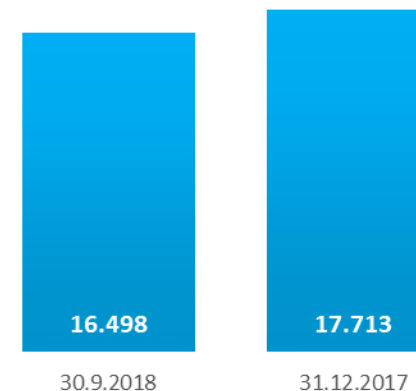
Eiginfjárhlutfall



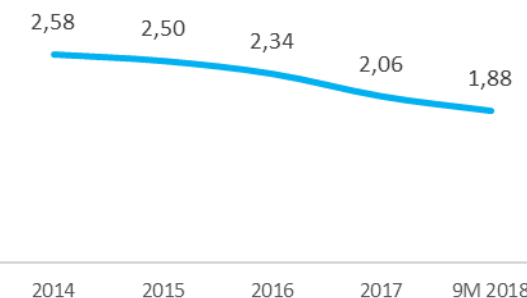
Eiginfjárhlutfall



Hreinar vaxtaberandi skuldir



Nettó skuldir/EBITDA



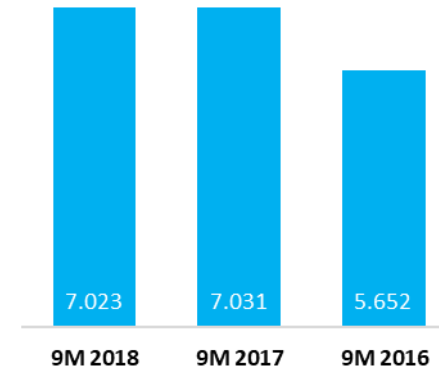


Sjóðstreymisýfirlit

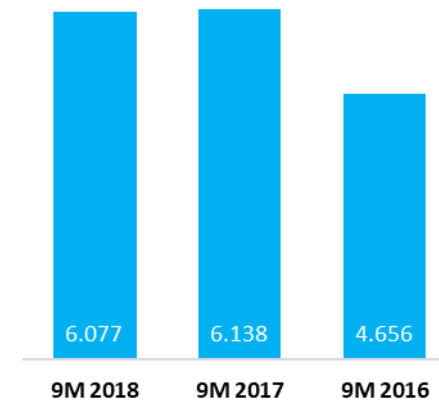
Sjóðstreymi á fyrstu 9 mánuðum ársins 2018

	9M 2018	9M 2017
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	4.002	3.928
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	2.842	2.749
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	(87)	36
	<u>6.757</u>	<u>6.713</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	266	318
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	<u>7.023</u>	<u>7.031</u>
Nettó greiddir vextir.....	(581)	(871)
Greiddir skattar.....	(365)	(22)
Handbært fé frá rekstri	<u>6.077</u>	<u>6.138</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(3.480)	(3.819)
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	2	93
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(3.478)</u>	<u>(3.726)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(311)	(275)
Viðskipti með eigin bréf.....	(1.068)	(670)
Nettó breyting á lánum.....	(1.362)	(4.798)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(2.741)</u>	<u>(5.743)</u>
Lækkun á handbæru fé.....	(142)	(3.331)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(6)	(3)
Handbært fé í upphafi árs.....	718	3.667
Handbært fé í lok tímabilsins.....	<u>570</u>	<u>333</u>

Handbært fé frá rekstri án
vaxta og skatta



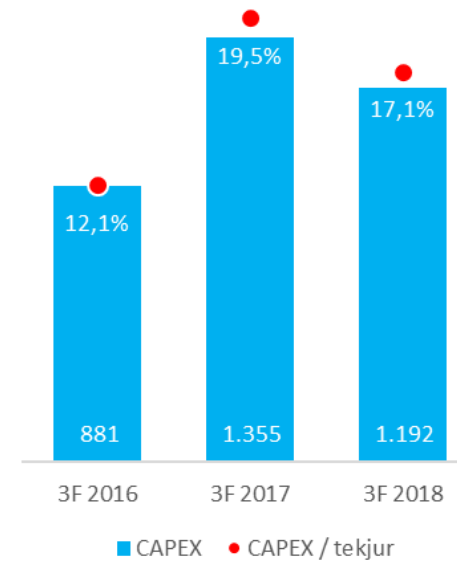
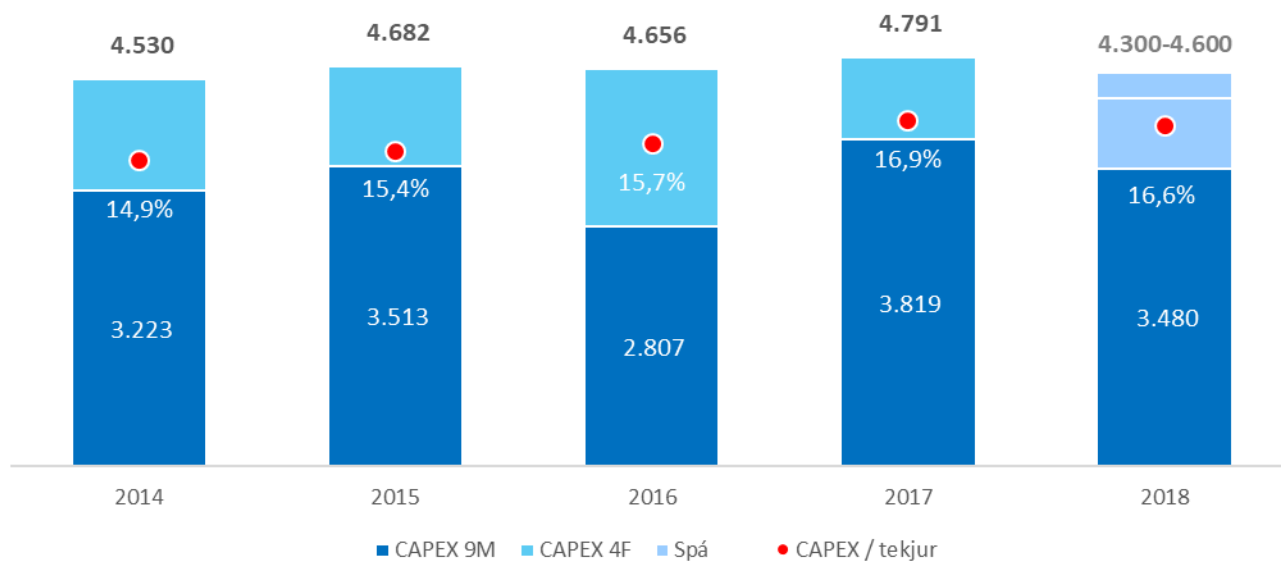
Handbært fé frá rekstri





Þróun fjárfestinga

Fjárfestingar á 3F 2018





Rekstur 9M 2018

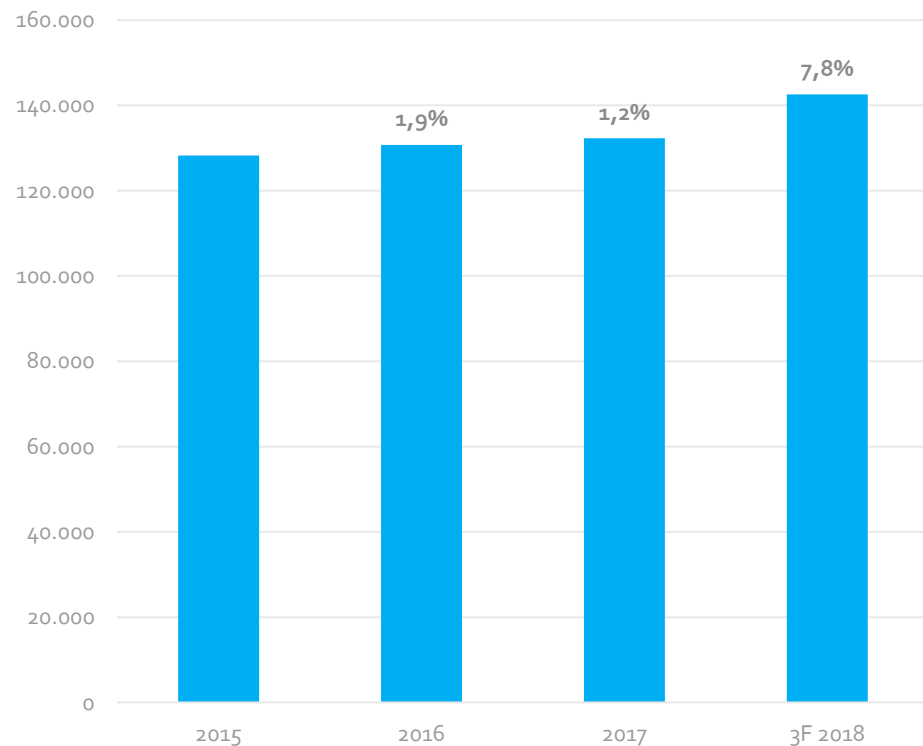
Afkoma batnar á milli ára

- Jákvæð tekjuþróun á 3F og á fyrstu 9 mánuðum ársins
 - Vöxtur í sjónvarpsþjónustu og gagnaflutningi
- Vinsældir heimilispakkans miklar og áskrifendur nú um 30.000
 - Brottfall hefur minnkað og tekjuþróun sjónvarps yfir sumarmánuðina hefur verið afar jákvæð
- Auknar smásölutekjur í farsíma vinna á móti lækkun heildsölu- og reikitekna
 - Samdráttur í heildsölu og reiki var 150 m.kr. á milli fjórðunga (YoY)
 - Farsímaviðskiptavinum hefur fjölgað um 10.000 á árinu. Vinsældir þrennu halda áfram að aukast
 - Meðaltekjur af viðskiptavinum (ARPU) á fyrirtækjamarkaði hafa átt undir högg að sækja en vísbendingar um að þróun sé að snúast við
 - ARPU á einstaklingsmarkaði hefur verið stöðugra
- Vöxtur í upplýsingatækni á 3F og útlitið gott fyrir árið í heild
- Áhrif af heildsölu til 365 að mestu komin fram á 2F og 3F

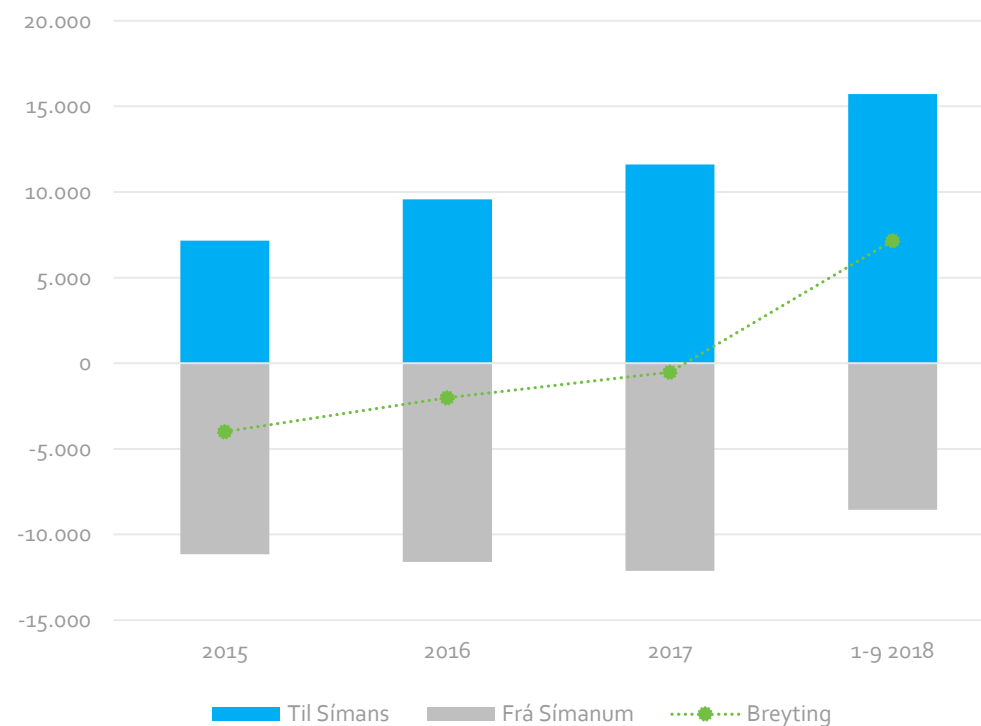


Hraður vöxtur í fjölda farsímaviðskiptavina

Fjöldi viðskiptavina í farsíma

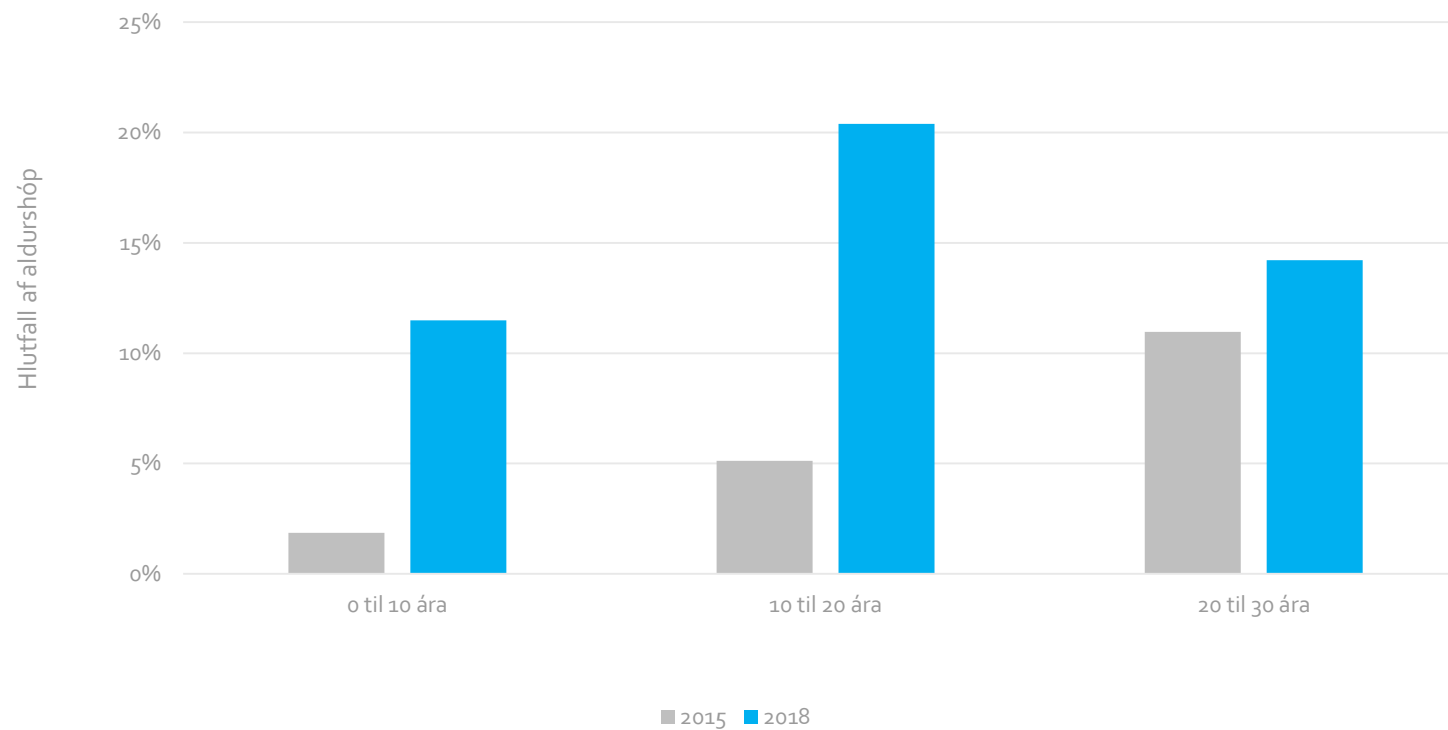


Númeraflutningur í farsíma





Fjölgun í hópi yngri viðskiptavina

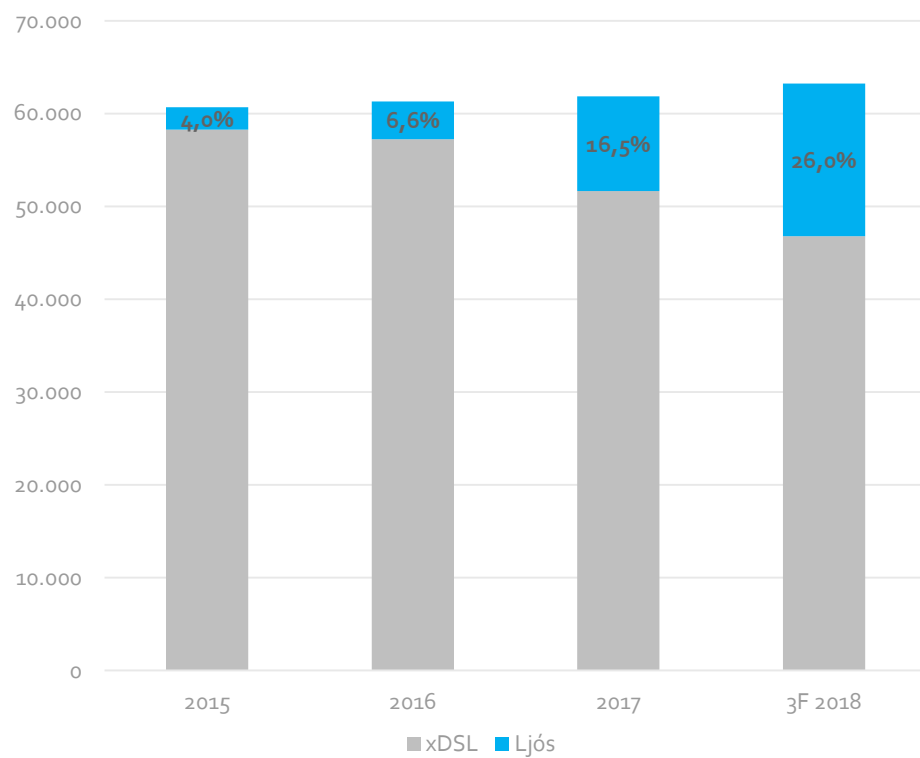




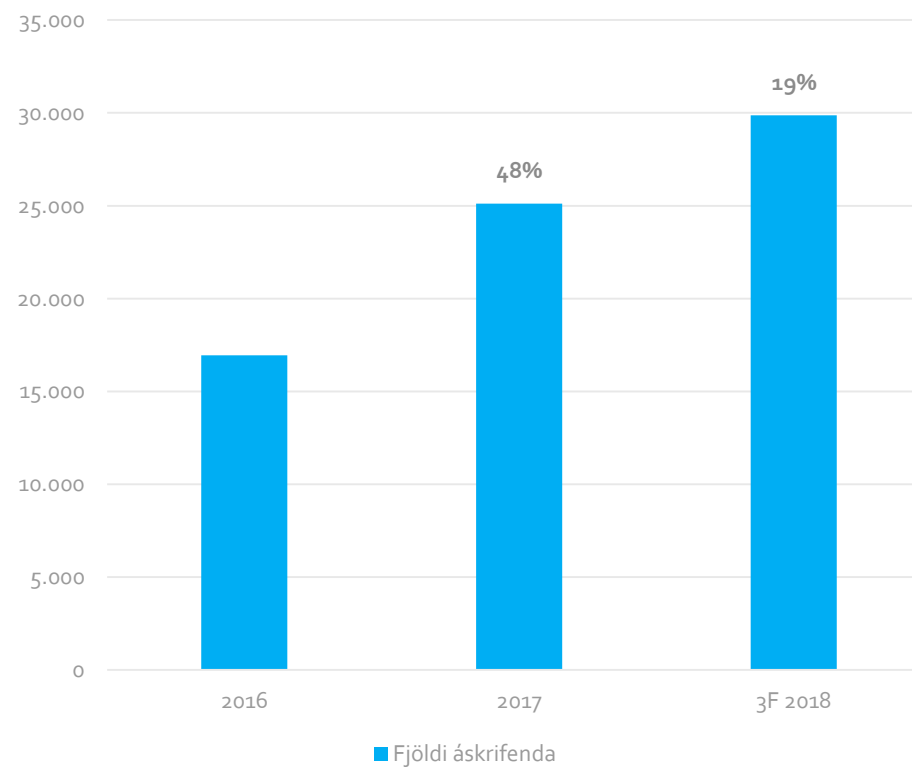
Stöðugur vöxtur í interneti

Knúinn áfram af Heimilispakki

Fjöldi internettenginga



Heimilispakki





Rekstur 9M 2018

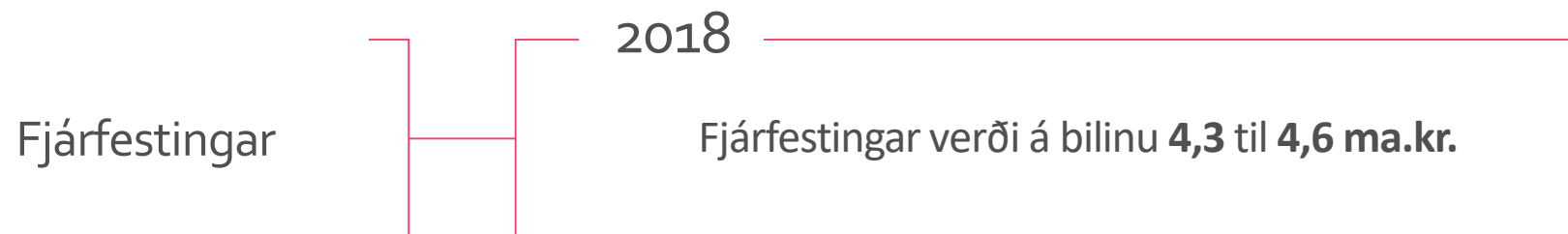
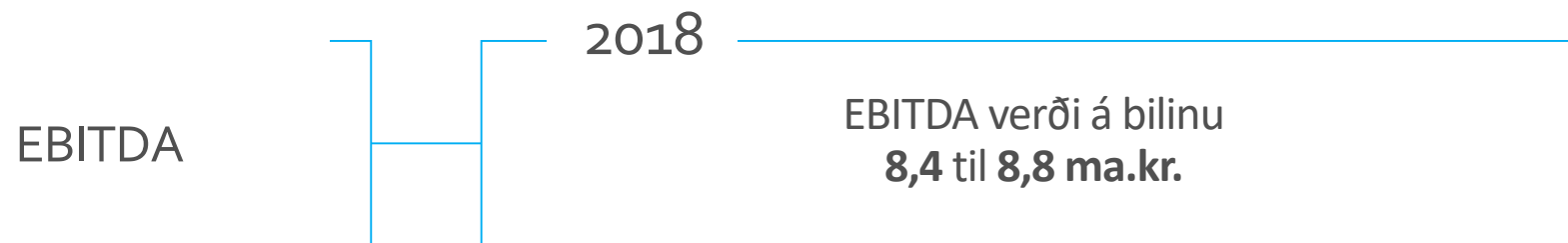
Kostnaðaraðhald heldur áfram

- Kostnaðaraðhald skilar árangri
 - Meðalstöðugildi 35 færri en á fyrstu 9 mánuðum ársins í fyrra sé leiðrétt fyrir seldum og keyptum rekstrareiningum
 - Vanskil aldrei verið minni sem hefur áhrif á niðurfærsluþörf viðskiptakrafna
 - Efniskostnaður í sjónvarpi hækkar. Tekjur hækka tvöfalt meira.
 - Tölvu- og hugbúnaðarkostnaður hækkar vegna útvistunar á verkefnum. Útvistun verkefna á undanförunum misserum hefur skilað kostnaðarhagræði.
- Vaxtakostnaður lækkar um 408 m.kr. á milli ára
 - Kostnaður vegna endurfjármögnunar var um 110 m.kr. á 3F 2017
- Aðgerðir til að sporna við hækkandi launakostnaði og áhrifa veikara gengis standa yfir
 - Félagið vel í stakk búið til að bregðast við niðurstöðum kjarasamninga og aukinni verðbólgu
- Áhersla á stafræna ferla farin að skila árangri, hagræði skilar sér í auknum mæli á næstu fjórðungum.



Spá fyrir árið 2018

Spá kynnt í upphafi árs

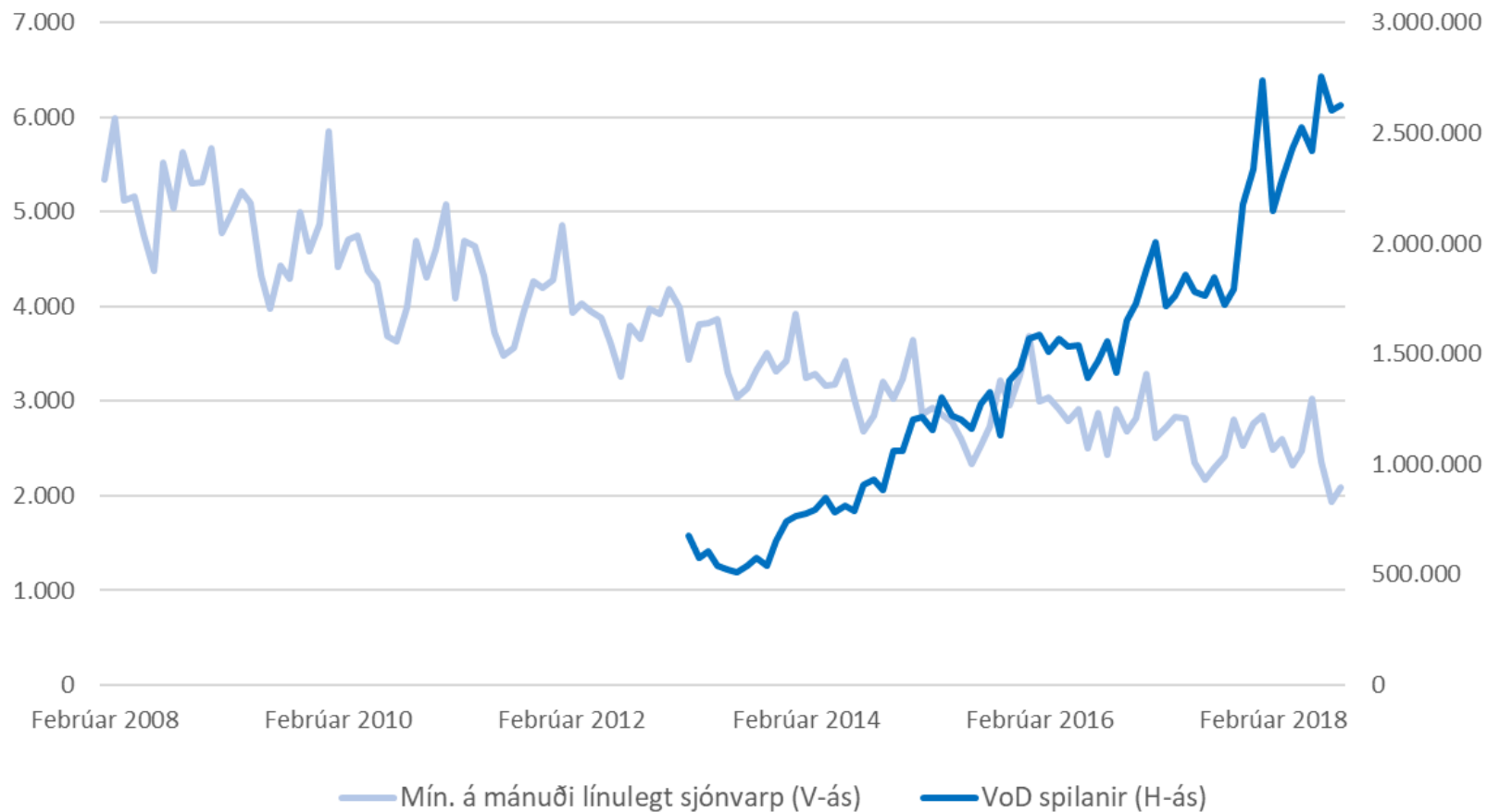




Helstu áherslur

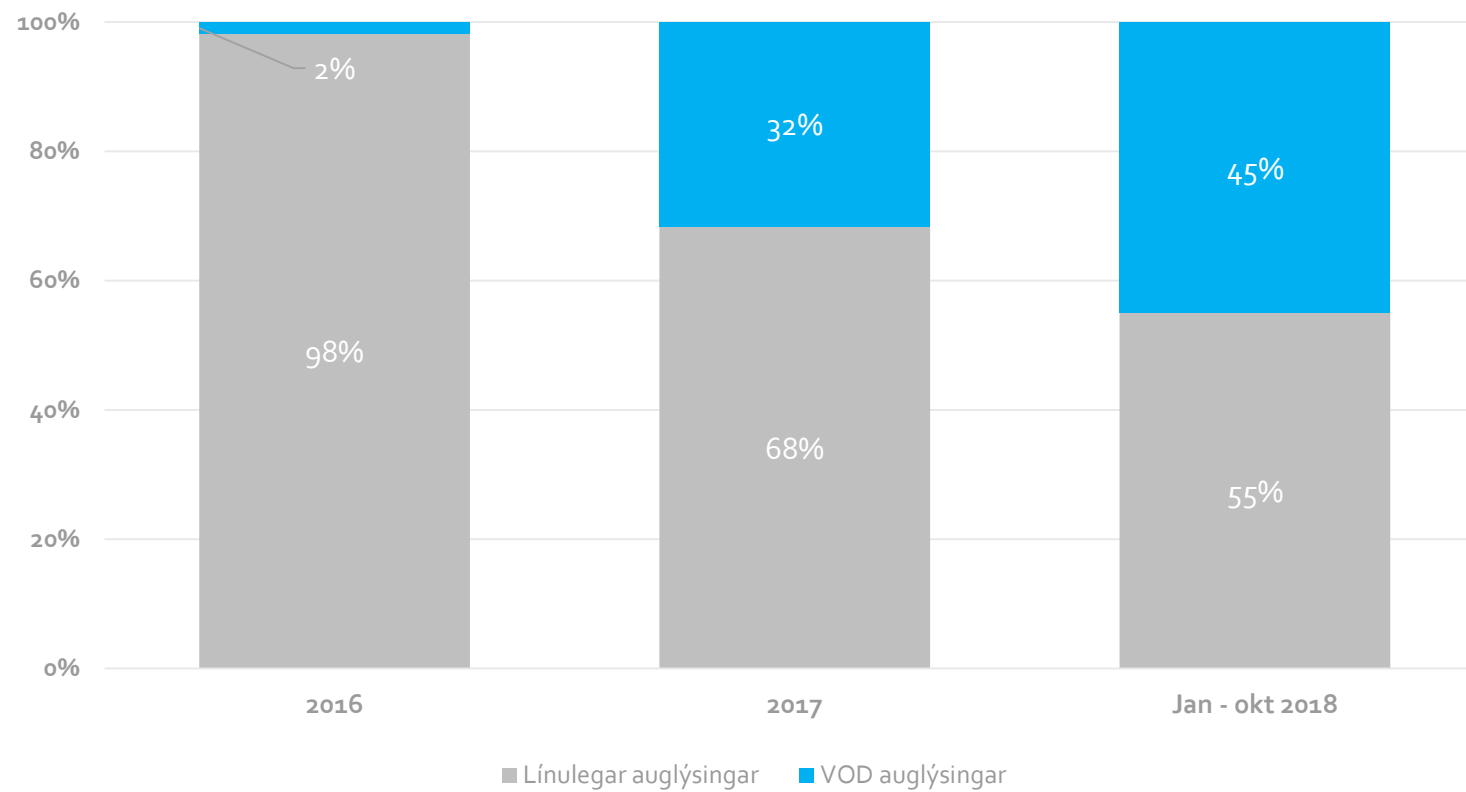


Áhorf á línulegt sjónvarp vs VoD spilanir





Hlutfall VoD tekna af auglýsingatekjum





Íslensk dagskrárgerð í Sjónvarpi Símans



Líf kviknar



Með Loga



Smakk í Japan



Venjulegt fólk



Stöðug aukning í ljósleiðaratengingum
Fyrstu samstarfsverkefnum með GR lokið



sensæ 

Góður fjórðungur og verkefnastaða góð



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.

