Árshlutauppgjör – 3F 2020

4. nóvember 2020

vodafone visir SPORT BYLGJAN 989 FM957 X

Lykiltölur úr rekstri

3F og 9M 2020

Tekjur 9M
15.373 m.kr.

3F 2020
5.026 m.kr.

EBITDA 9M
4.312 m.kr.

3F 2020
1.593 m.kr.

Afkoma 9M
-402 m.kr.

3F 2020
8 m.kr.

Frjálst fjárflæði 9M
2.056 m.kr.

3F 2020
458 m.kr.

Rekstrarreikningur

	3F 2020	3F 2019	% breyt.	9M 2020	9M 2019	% breyt.
Seldar vörur og þjónusta	5.026	4.878	*3%*	15.373	14.876	*3%*
Kostnaðarverð	-3.399	-3.133	*8%*	-10.466	-9.491	*10%*
Framlegð	**1.627**	**1.745**	*-7%*	**4.907**	**5.385**	*-9%*
Rekstrarkostnaður	-1.485	-1.559	*-5%*	-4.722	-5.150	*-8%*
EBITDA	**1.593**	**1.623**	*-2%*	**4.312**	**4.100**	*5%*
EBIT	**142**	**186**		**185**	**235**	
Hrein fjármagnsgjöld	-169	-295		-792	-810	
Áhrif hlutdeildarfélaga	23	16		71	844	
Tekjuskattur	12	22		134	115	
Hagnaður/(Tap) tímabilsins	**8**	**-71**		**-402**	**384**	

Framlegð	*32,4%*	*35,8%*		*31,9%*	*36,2%*
EBITDA	*31,7%*	*33,3%*		*28,0%*	*27,6%*
EBIT	*2,8%*	*3,8%*		*1,2%*	*1,6%*

Helstu þættir sem hafa áhrif á 3F og 9M

- Tekjuvöxtur 3% á milli tímabila. Vöxtur allur tilkomin vegna Endor.
- Framlegð af rekstri Endor milli 10-12%.
- Veiking krónunnar farin að hafa áhrif til hækkunar kostnaðarverðs.
- Launakostnaður hefur lækkað samhliða fækkun stöðugilda. Lækkunin vegur þyngra í rekstrarkostnaði en kostnaðarverði.
- Aðrar hagræðingaraðgerðir hafa skilað lægri rekstrarkostnaði:
  - *Húsnæðis-, skrifstofu- og bifreiðakostnaður.*
  - *Aðkeypt þjónusta.*
  - *Sölu- og markaðskostnaður.*
- Lækkun vaxtagjalda af langtímaskuldum nemur um 368 milljón króna og gengistap eykst um 222 milljónir milli 9M 2020 og 9M 2019.

Tekjustraumar

	3F 2020	3F 2019	% breyt.	9M 2020	9M 2019	% breyt.
Fjölmiðlun	1.932	1.946	*-1%*	5.723	6.288	*-9%*
Internet	1.134	1.215	*-7%*	3.442	3.629	*-5%*
Farsími	929	1.066	*-13%*	2.674	2.949	*-9%*
Fastlína	145	191	*-24%*	467	615	*-24%*
Hýsingar- og rekstrarlausnir	443	-	-	1.758	0	-
Vörusala	253	257	*-2%*	729	780	*-7%*
Aðrar tekjur	190	203	*-6%*	580	615	*-6%*
Samtals tekjur	5.026	4.878	*3%*	15.373	14.876	*3%*

Fjölmiðlun

- Auglýsingartekjur dragast saman um 15% milli 9M 2020 og 9M 2019, að stórum hluta vegna COVID-19. Tekjur af sjónvarpsdreifingu hafa aukist á milli tímabila. Jákvæð þróun í áskriftartekjum á milli fjórðunga á árinu og þar hefur breyting á vöruframboði haft góð áhrif.

Internet

- Tekjur vegna internets dragast saman á milli tímabila sem má rekja til fækkun notenda. Jákvæð þróun síðustu vikur og því væntingar um vöxt í fjórða fjórðungi.

Farsími

- Farsímatekjur lækka á milli tímabila sem má að mestu rekja til þess að reikitekjur dragast saman um 60%.

Fjárhæðir eru í milljónum kr.

COVID-19

- Dagleg starfsemi hefur gengið vel og aðlögun starfseminnar að breyttu umhverfi hefur verið umfram væntingar. Hagsmunir starfsfólks og viðskiptavina í forgrunni.

- Reikitekjur hafa dregist verulega saman vegna ferðatakmarkana, búast má við að þessi þróun haldi áfram út árið.

- Staðan í efnahagsumhverfinu hefur haft áhrif á auglýsingatekjur en dregið hefur úr samdrætti frá því í upphafi faraldursins.

- Enn frekari áhersla hefur verið sett á innlenda framleiðslu til að koma til móts við þarfir viðskiptavina og áhrif heimsfaraldursins á erlent sýningarefni.

- Áfram er unnið að frekari kostnaðarhagræðingu til að spyrna við veikingu krónunnar, sem hefur helst áhrif á kostnað við sýningarrétti og ýmis leyfisgjöld.

- Samið hefur verið við alla helstu sýningarréttabirgja í tengslum við áhrif heimsfaraldursins á sýningarrétti íþróttaefnis.

- COVID-19 mun að óbreyttu hafa áframhaldandi áhrif á efnahagslífið og erfitt að spá fyrir áhrifum á einstaklings- og fyrirtækjamarkað.

Efnahagsreikningur

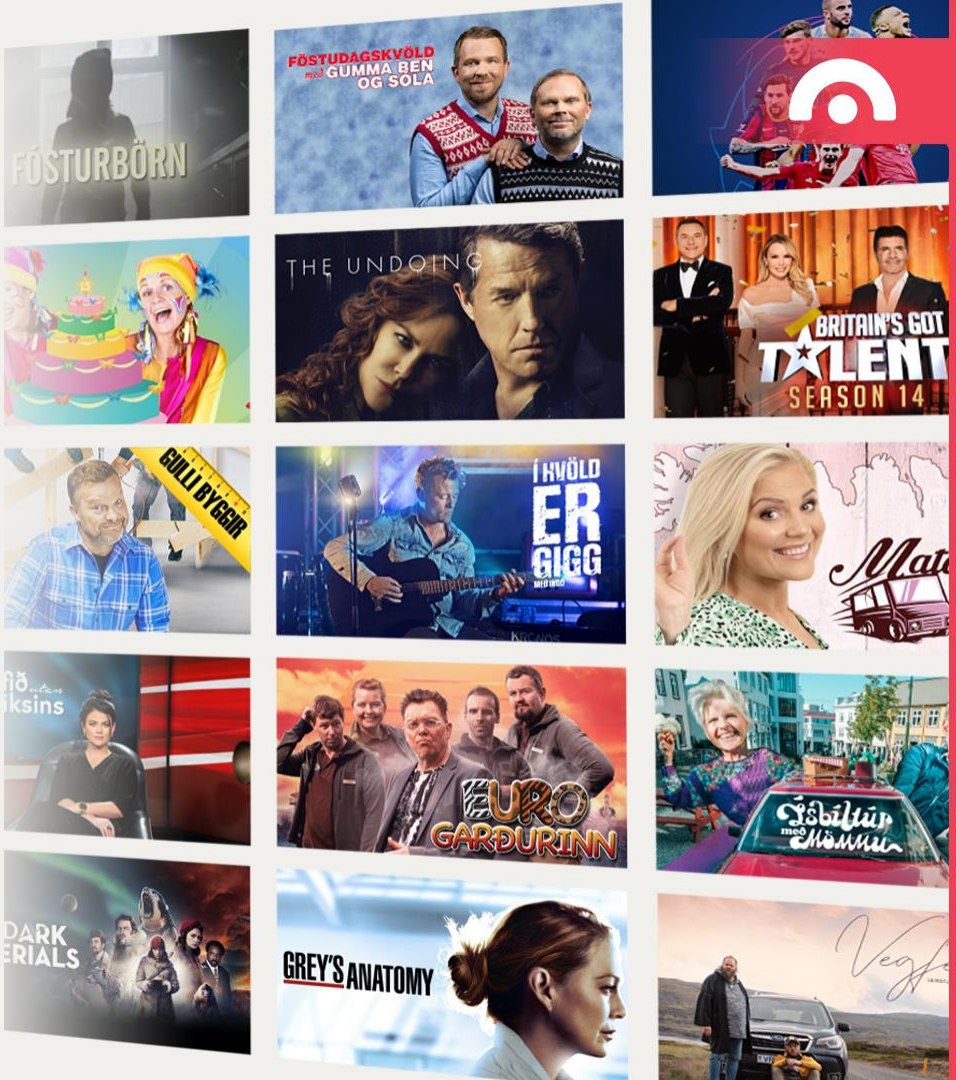
	30.9.2020	31.12.2019	Breyt.	% breyt.
Afnotaréttir	5.584	5.828	*-244*	*-4%*
Rekstrarfjármunir	4.300	4.793	*-493*	*-10%*
Viðskiptavild	8.832	8.787	*45*	*1%*
Aðrar óefnislegar eignir	4.433	4.648	*-215*	*-5%*
Eignarhlutur í félögum	1.451	1.383	*68*	*5%*
Tekjuskattsinneign	263	97	*166*	*171%*
Fastafjármunir	24.863	25.536	*-673*	*-3%*
Sýningarréttir	1.633	1.814	*-181*	*-10%*
Birgðir	321	427	*-106*	*-25%*
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	3.321	3.567	*-246*	*-7%*
Handbært fé	213	634	*-421*	*-66%*
Veltufjármunir	5.488	6.442	*-954*	*-15%*
Eignir samtals	**30.351**	**31.978**	***-1.627***	***-5%***

Fjárhæðir eru í milljónum kr.

Efnahagsreikningur

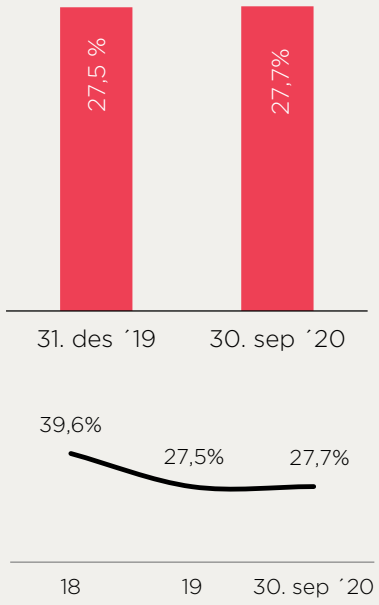
	30.9.2020	31.12.2019	Breyt.	% breyt.
Eigið fé	8.392	8.798	*-406*	*-5%*
Vaxtaberandi skuldir	9.613	10.898	*-1.285*	*-12%*
Leiguskuldbindingar	4.779	5.390	*-611*	*-11%*
Aðrar langtímaskuldir	152	252	*-100*	*-40%*
Tekjuskattsskuldbinding	13	9	*4*	*44%*
Langtímaskuldir	14.557	16.549	*-1.992*	*-12%*
Vaxtaberandi skuldir	992	689	*303*	*44%*
Leiguskuldbindingar	1.318	938	*380*	*41%*
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	5.092	5.004	*88*	*2%*
Skammtímaskuldir	7.402	6.631	*771*	*12%*
Eigið fé og skuldir	30.351	31.978	*-1.627*	*-5%*
Vaxtaberandi skuldir	*16.702*	*17.915*		
Hreinar vxt.ber. skuldir	*16.489*	*17.281*		
Eiginfjárhlutfall	*27,7%*	*27,5%*		

Fjárhæðir eru í milljónum kr.

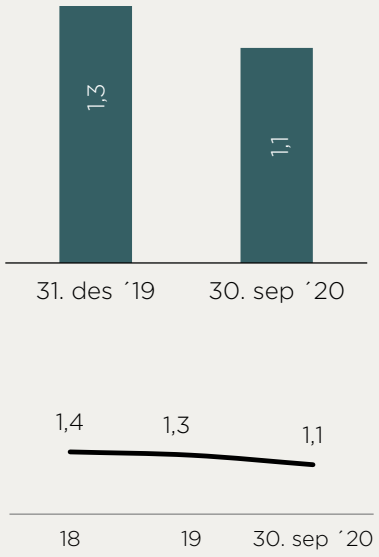


Efnahagur - Lykilmælikvarðar

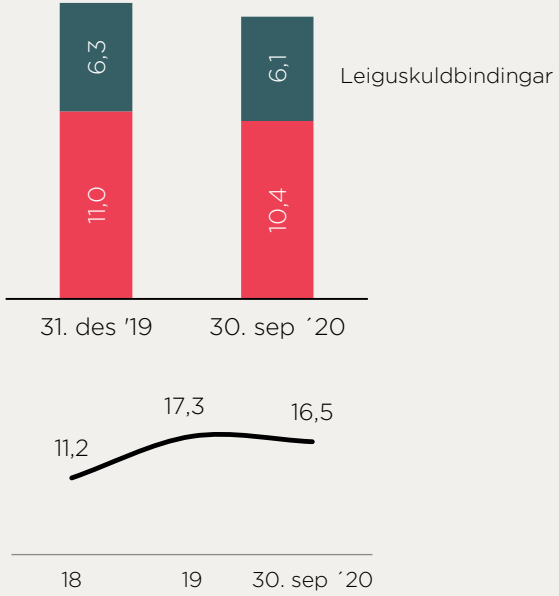
Eiginfjárhlutfall



Veltufjárhlutfall*

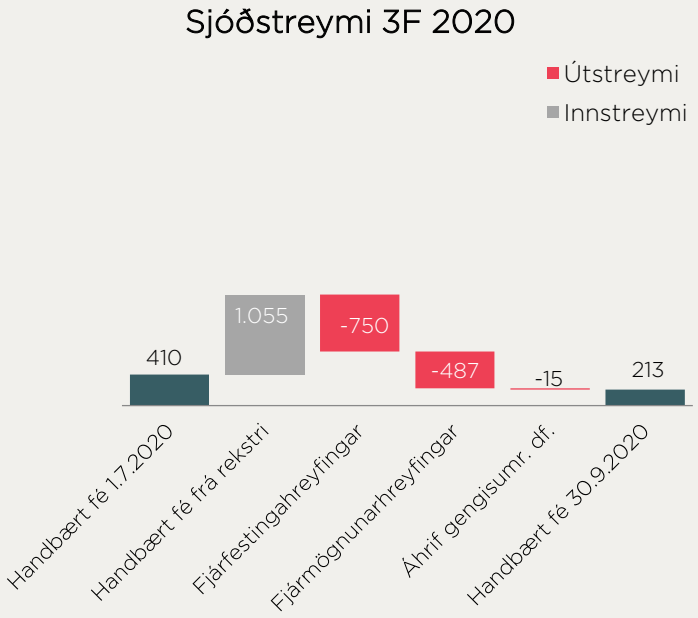


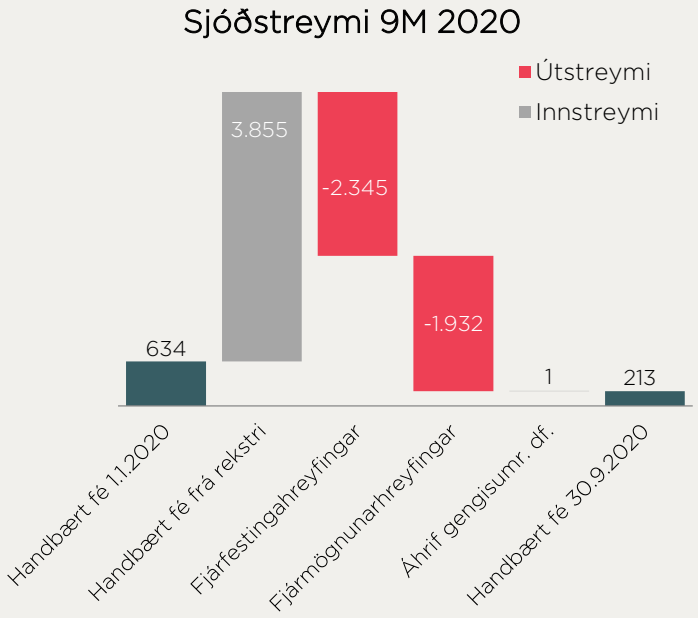
Hreinar vaxtaberandi skuldir



*Veltufjármunir / viðskiptaskuldum og öðrum skammtímaskuldir

Sjóðstreymi





	3F 2020	3F 2019	% breyt.	9M 2020	9M 2019	% breyt.
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt	1.208	1.544	*-22%*	4.401	4.163	*6%*
Fjárfestingahreyfingar*	-750	-1.109	*-32%*	-2.345	-3.050	*-23%*
Frjálst fjárflæði	**458**	**435**	***5%***	**2.056**	**1.113**	***85%***

** Kaup á eignarhlutum er undanskilið*

Fjárhæðir eru í milljónum kr.

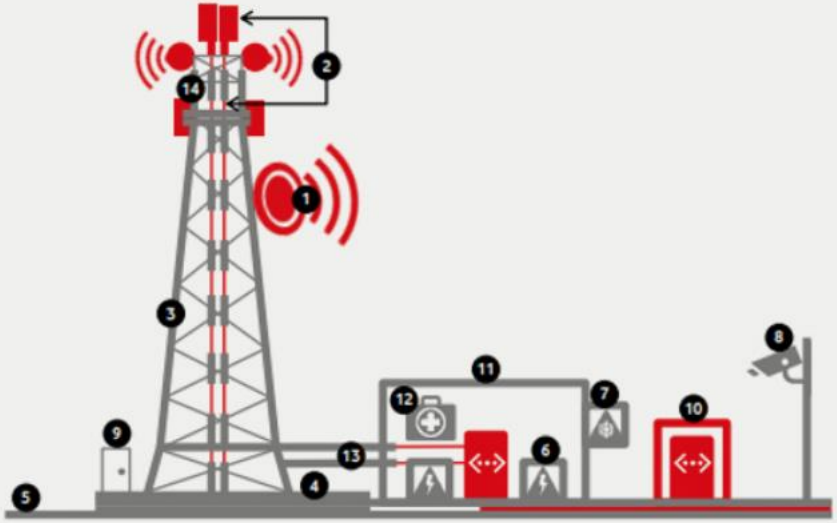
Sala á óvirkum farsímainnviðum

Uppskipting innviða

- Byrjað að ræða opinberlega um uppskipti innviða fyrir rúmu ári.
- Aðskilnaður á óvirkum (e. passive) innviðum og virkum (e. active) hefst í Bandaríkjunum fyrir um 20 árum.
- Kemur til Evrópu fyrir um 5-10 árum síðan.
- Vinna hófst í mars undir leiðsögn Vodafone Group og dótturfyrirtækis um óvirka innviði farsímakerfis, Vantage Towers.
- Mikil reynsla komin á samningagerð í kringum uppskipti sem þessi hjá Vodafone og um alla Evrópu.
- Fyrstu þreifingar hófust í vor, fjórir öflugir þátttakendur.
- Einkaviðræður undirritaðar 23. október, sem miða að því að klára samninga á þessu ári.

Sala á óvirkum farsímainnviðum

- Mismunandi útfærslur í Evrópu hvort að öryggis-, hita- eða rafmagnsskerfi fylgi með þegar stofnað er sérstakt TowerCo.
- Ráðgert að selja ríflega 200 af um 600 sendastöðum félagsins til TowerCo.
- Til samanburðar er Vantage Towers með 1.200 sendastaði á Írlandi en þar eru íbúar 5 milljónir.
- Yfirleitt eru gerðir langtíma leigu-/þjónustusamningar og fer reikningshaldsleg meðferð eftir endanlegum samningum.
- Gengið er útfrá því að áhrif sölu á óvirkum innviðum hafi lítil áhrif á EBIDTA framlegð.



	Asset	Owner
1	Active radio transmission equipment	Vodafone
2	Antennae & cables (fibre / feeders)	Vodafone
3	Physical tower, masts & pole	TowerCo
4	Foundation & fencing	TowerCo
5	Contractual right to occupy site area	TowerCo
6	Power equipment	Vodafone
7	Cooling system	TowerCo

	Asset	Owner
8	Surveillance systems	TowerCo
9	Access facilities	TowerCo
10	Outdoor cabinet	Vodafone
11	Shelter / service rooms	TowerCo
12	Emergency equipment	TowerCo
13	Cable routing (duct)	TowerCo
14	Mounting equipment	TowerCo

Fastlínukerfi* um allt land

- Vodafone rekur ljósleiðarkerfi um allt land.
- Ljósleiðarar eru grunnur í fastlínu- og farsímakerfis Vodafone.
- Vodafone á búnað á um 800 stöðum á landinu í dag.
- Miklir hagræðingarmöguleikar með samrekstri.

*Kerfið er ekki hluti af núverandi einkaviðræðum um sölu innviða

Sjónvarps- og útvarpsdreifing*

- Vodafone á eina landsdekkandi sjónvarps- og útvarpsdreifikerfið.
- HD stafrænar útsendingar sjónvarps ná til 99,9% landsmanna.
- Vodafone á landsdekkandi IPTV kerfi, aðeins tvö slík kerfi til á landinu.

*Kerfið er ekki hluti af núverandi einkaviðræðum um sölu innviða

Fyrirvari á uppgjörskynningu

Upplýsingar í þessari kynningu byggja á heimildum sem Sýn hf. telur áreiðanlegar á hverjum tíma. Ekki er þó ekki hægt að tryggja að fullu að þær séu óskeikular.

Allar upplýsingar í kynningu þessari eru í eigu Sýn hf.. Kynningu þessa og upplýsingar sem í henni eru er óheimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt, hvorki að öllu leyti né að hluta.

Þessi kynning 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. Sýn hf. er ekki á nokkurn hátt skylt að veita viðtakendum kynningarinnar frekari upplýsingar um félagið né gera breytingar eða leiðréttingar á henni ef þær upplýsingar sem liggja til grundvallar breytast.

Sérhver yfirlýsing í kynningu þessari sem vísar til framtíðaráætlunar eða framtíðarárangurs er einungis spá um framtíðarhorfur félagsins, byggð á núverandi þróun, 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 kynningu þessari. Ytri þættir á borð við framboð á fjármagni, gildistaka laga, áhrif eftirlitsaðila ásamt öðru geta því haft veruleg áhrif.

Sýn hf. mun ekki uppfæra framtíðarhorfur félagsins í kynningu þessari vegna aðstæðna sem munu til koma eftir að hún hefur verið sett fram. Sýn hf. bendir á að viðtakendur kynningar þessarar eiga ekki að treysta á staðhæfingar kynningarinnar á síðari tímum þar sem þær eiga eingöngu við á þeim degi sem kynningin er gefin út. Allar yfirlýsingar um framtíðarhorfur félagsins eru fullgildar í heild sinni með tilliti til þessara fyrirvara.

Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.

Takk fyrir