
Fjarskipti hf.

Ársreikningur samstæðunnar

2014

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Fjárhagslegar lykiltölur	6
Áritun óháðs endurskoðanda	7
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	8
Efnahagsreikningur	9
Eiginfjáryfirlit	10
Sjóðstreymisyfirlit	11
Skýringar	12
Viðauki:	
Stjórnarháttayfirlýsing	36
Ársfjórðungsyfirlit	40

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Fjarskipti hf. er fjarskiptafélag sem býður einstaklingum, fyrirtækjum, stofnunum og opinberum aðilum alhliða fjarskiptaþjónustu undir vörumerkinu Vodafone.

Ársreikningur samstæðunnar fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Fjarskipta hf. og dótturfélags þess, P/F Kall í Færeyjum.

Rekstur og fjárhagsleg staða 2014

Samkvæmt rekstrarreikningi námu tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu 13.236 millj. kr. (2013: 13.176 millj. kr.) og var hagnaður af rekstri samstæðunnar á árinu 1.094 millj. kr. (2013: 847 millj. kr.). Heildarafkoma nam 1.075 millj. kr. (2013: 802 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 15.536 millj. kr. (2013: 15.363 millj. kr.). Eigið fé samstæðunnar þann 31. desember 2014 nam 8.503 millj. kr. (2013: 7.584 millj. kr.) og var eiginfjárlutfallið 54,7%. (2013: 49,4%). Þar af nam hlutafé 3.362 millj. kr. (2013: 3.408 millj. kr.).

Á árinu lét Ómar Svavarsson forstjóri af störfum hjá félaginu og var Stefán Sigurðsson ráðinn til starfa sem nýr forstjóri Fjarskipta hf. Heildarkostnaður við forstjóraskiptin nam 53 millj. kr. og var kostnaðurinn gjaldfærður að fullu á tímabilinu.

Um mitt ár fékk Fjarskipti hf. vottað og staðfest að stjórnkerfi fyrirtækisins fyrir upplýsingaöryggi samræmist alþjóðlega upplýsingaöryggisstaðlinum ISO 27001. Vottunin felur í sér formlega viðurkenningu á því að upplýsingaöryggi sé stjórnað samkvæmt fyrirfram ákveðnum ferlum og fagleg vinnubrögð séu viðhöfð í hvívetna. Hún tryggir ennfremur stöðugar umbætur í upplýsingaöryggismálum. Vottunin nær til stjórnkerfis upplýsingaöryggis fyrir farsíma-, landlínu- og netþjónustu félagsins.

Stjórn félagsins leggur til að arður verði greiddur út til hluthafa að fjárhæð 219 millj. kr. á árinu 2015 vegna rekstrarársins 2014, eða 0,65 kr. á útistandandi hlut. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárrækingum.

Hlutafé og samþykktir

Útgefið hlutafé félagsins nam í árslok 3.408 millj. kr. Hlutaféð er í einum flokki, sem skráður er á Nasdaq Iceland. Allir hlutir njóta sömu réttinda.

Stjórn félagsins hefur heimild til að kaupa allt að 10% af nafnverði hlutafjár félagsins, sbr. VIII. kafla laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Í ágúst 2014 var tilkynnt um endurkaupaáætlun á eigin bréfum félagsins. Endurkaupin munu nema að hámarki 9.400.000 hlutum eða sem nemur 2,8% af útgefnum hlutum í félaginu, en þó ekki meira en 300 millj. kr. að kaupverði. Áætlunin verður í gildi til 28. febrúar 2015.

Í stjórn Fjarskipta hf. sitja fimm aðalmenn og tveir varamenn og eru allir kosnir á aðalfundi félagsins til eins árs í senn. Í núverandi stjórn sitja þrjú karlmenn og tvær konur. Í varastjórn er einn karlmaður og ein kona. Uppfyllir núverandi stjórn Fjarskipta hf. því skilyrði 63. gr. hlutafélagalaga nr. 2/1995 um kynjahlutföll, en þar er kveðið á um að hlutfall hvors kyns sé ekki lægra en 40%.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Hluthafar í árslok 2014 voru 409 (2013, 453) og fækkaði um 44 á árinu. Eftirfarandi voru 10 stærstu hluthafar við árslok:

Nafn	Fjöldi hluta	Fjöldi hluta	hlutur %	hlutur %
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	('000)	('000)		
Lífeyrissjóður verslunarmanna	44.670	44.670	13,1%	13,1%
Gildi - lífeyrissjóður	32.061	32.061	9,4%	9,4%
MP banki hf.	28.408	35.279	8,3%	10,4%
Júpíter - Innlend hlutabréf	23.210	19.502	6,8%	5,7%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	22.110	27.950	6,5%	8,2%
Ursus ehf.	19.273	18.473	5,7%	5,4%
Stefnir - Samval	17.204	10.947	5,0%	3,2%
Stapi lífeyrissjóður	12.777	14.277	3,7%	4,2%
Tryggingamiðstöðin hf.	10.783	8.733	3,2%	2,6%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins B-deild	9.290	12.900	2,7%	3,8%
	219.786	224.792	64,5%	66,0%
Aðrir hluthafar	116.354	115.974	34,1%	34,0%
Samtals útistandandi hlutir	336.140	340.766	98,6%	100,0%
Eigin hlutir	4.626	0	1,4%	0,0%
Samtals útgefnir hlutir	340.766	340.766	100,0%	100,0%

Stjórnarhættir

Stjórn Fjarskipta hf. leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og fylgja leiðbeiningum um Stjórnarhætti fyrirtækja sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í mars 2012. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef Viðskiptaráðs Íslands www.vi.is. Félagið er með skráð hlutabréf í Nasdaq Iceland og ber því að fylgja framangreindum leiðbeiningum samkvæmt reglum Kauphallarinnar.

Fjarskipti hf. hlaut á árinu viðurkenningu Rannsóknarmiðstöðvar um stjórnarhætti sem *Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum*. Viðurkenningin byggir á nákvæmri úttekt á starfsháttum stjórnar og stjórnenda Fjarskipta hf. sem unnin var af KPMG í september 2014. Mat sitt byggir Rannsóknarmiðstöðin í meginatriðum á því hvort úttektin gefi til kynna að fyrirtæki fylgi leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland gefa út.

Í tengslum við gerð ársreikningsins er virkni innra eftirlits skoðuð, áhættuþættir metnir, aðgangsstýringar skoðaðar sem og skilgreining ábyrgðar. Stjórn félagsins fær reglulega upplýsingar um fjárhagslega afkomu félagsins, sundurliðað niður á helstu þætti starfseminnar. Endurskoðunarnefnd fundar reglulega þar sem m.a. er farið yfir áhættuþætti er snúa að innra eftirliti.

Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í kaflanum Stjórnarháttayfirlýsing sem er viðauki við ársreikninginn.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Yfirlýsing

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2014 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á árinu 2014. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir árið 2014 gefi glögg yfirlit um árangur af rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og þróun og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Fjarskipta hf. hafa í dag rætt samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2014 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 18. febrúar 2015

Í stjórn

Heiðar Guðjónsson

Anna Guðný Aradóttir

Hildur Dungal

Hjörleifur Pálsson

Vilmundur Jósefsson

Forstjóri

Stefán Sigurðsson

Fjárhagslegar lykiltölur

	2014	2013	% breyting
Fjárhagsupplýsingar			
Heildartekjur	13.236	13.176	0%
Rekstrarhagnaður	1.785	1.545	16%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.363	1.054	29%
Hagnaður ársins	1.094	847	29%
Hagnaður á hverja krónu hlutafjár	0,33	0,25	32%
Fjárfestingar ársins	1.576	1.354	16%
Handbært fé frá rekstri	2.479	2.178	14%
Frammistöðumat			
EBITDA	3.092	2.996	3%
EBITDA hlutfall	23,4%	22,7%	3%
Frjálst fjárflæði (FCF)	1.293	1.460	(11%)
Nettó vaxtaberandi skuldir	4.571	5.319	(14%)
Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA	1,5	1,8	(17%)

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Fjarskipta hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Fjarskipta hf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Fjarskipta hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2014, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 18. febrúar 2015

KPMG ehf.

Margret G. Flóvenz
Kristrún H. Ingólfssdóttir

Rekstrarreikningur

	Skýr.	2014	2013
Seldar vörur og þjónusta	6	13.236	13.176
Kostnaðarverð seldra vara og þjónustu	7	(6.950)	(7.267)
Framlegð		6.286	5.909
Rekstrarkostnaður	8	(4.501)	(4.364)
Rekstrarhagnaður		1.785	1.545
Fjármunatekjur		45	57
Fjármagnsgjöld		(467)	(548)
Hrein fjármagnsgjöld	10	(422)	(491)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.363	1.054
Tekjuskattur	18	(269)	(207)
Hagnaður ársins		1.094	847
Hagnaður á hlut	23	3,30	2,50
Þynntur hagnaður á hlut	23	3,30	2,50

Yfirlit um heildarafkoma

	2014	2013
Hagnaður ársins	1.094	847
Önnur heildarafkoma		
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends dótturfélags	(19)	(45)
Heildarafkoma ársins	1.075	802

Skýringar á bls. 12-35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar

Efnahagsreikningur

	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Fastafjármunir			
Rekstrarfjármunir	11	4.332	4.138
Óefnislegar eignir	17	7.150	7.095
Skatteign	19	479	700
Fastafjármunir samtals		11.961	11.933
Veltufjármunir			
Birgðir	20	329	250
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	21	2.718	2.845
Handbært fé		528	335
Veltufjármunir samtals		3.575	3.430
Eignir samtals		15.536	15.363
Eigið fé			
Hlutfé		3.362	3.408
Yfirverðsreikningur hlutfjár		2.973	3.083
Þýðingarmunur		227	246
Óráðstafað eigið fé		1.941	847
Eigið fé	22	8.503	7.584
Langtímaskuldir			
Vaxtaberandi skuldir	24,25,26	4.638	5.135
Tekjuskattsskuldbinding	19	32	17
Langtímaskuldir samtals		4.670	5.152
Skammtímaskuldir			
Vaxtaberandi skuldir	24,26	461	519
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	27	1.804	1.995
Fyrirframinnheimtar tekjur	28	65	107
Tekjuskattur til greiðslu		33	6
Skammtímaskuldir samtals		2.363	2.627
Skuldir samtals		7.033	7.779
Eigið fé og skuldir samtals		15.536	15.363

Skýringar á bls. 12-35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar

Eiginfjáryfirlit

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
2013					
Eigið fé 1.1.2013	3.408	3.083	291	-	6.782
Heildarafkoma ársins	-	-	(45)	847	802
Eigið fé 31.12.2013	3.408	3.083	246	847	7.584
2014					
Eigið fé 1.1.2014	3.408	3.083	246	847	7.584
Eigin hlutir	(46)	(110)	-	-	(156)
Heildarafkoma ársins	-	-	(19)	1.094	1.075
Eigið fé 31.12.2014	3.362	2.973	227	1.941	8.503

Skýringar á bls. 12-35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar

Sjóðstreymisyfirlit

	Skýr.	2014	2013
Hagnaður samkvæmt rekstrarreikningi		1.094	847
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	11	1.006	1.158
Afskriftir óefnislegra eigna	17	301	293
Hrein fjármagnsgjöld	10	422	491
Söluhagnaður eigna	(	3)	(10)
Skatteign, breyting	19	269	207
Veltufé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt		3.089	2.986
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting	(	79)	(31)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting		128	(91)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	(	231)	(3)
Fyrirframinnheimtar tekjur, breyting	(	42)	(64)
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt		2.865	2.797
Innborgaðar vaxtatekjur		44	57
Greidd vaxtagjöld	(	424)	(676)
Greiddir skattar	(	6)	0
Handbært fé frá rekstri		2.479	2.178
Fjárfestingarhreyfingar			
Seldir rekstrarfjármunir		4	17
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	11	(1.213)	(1.078)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	17	(363)	(276)
Fjárfestingarhreyfingar		(1.572)	(1.337)
Fjármögnunarhreyfingar			
Endurkaup á eigin hlut	(	156)	0
Afborganir langtímalána	(	553)	(1.507)
Fjármögnunarhreyfingar		(709)	(1.507)
Breyting á handbæru fé		198	(666)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(	5)	(9)
Handbært fé í ársbyrjun		335	1.010
Handbært fé í árslok		528	335

Skýringar á bls. 12-35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar

Skýringar

1. Félagið

Fjarskipti hf. („Félagið“) er íslenskt félag með höfuðstöðvar að Skútuvogi 2, Reykjavík. Meginstarfsemi félagsins er á sviði fjarskipta. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2014 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélags þess, P/F Kall í Færeyjum, sem vísað er til í heild sem „samstæðunnar“.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn félagsins staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins þann 18. febrúar 2015.

Reikningsskilaaðferðum samstæðunnar ásamt breytingum gerðum á árinu er lýst í skýringu 37.

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur samstæðunnar er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar. Allar fjárhæðir eru birtar í milljónum króna nema annað sé tekið fram.

4. Mat stjórnenda í reikningsskilum

Gerð samstæðuársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í skýringum 17 og 19 um mat á óefnislegum eignum og skatteign.

a. Ákvörðun gangvirðis

Hluti af reikningsskilaaðferðum og skýringum samstæðunnar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerninga og annarra eigna og skulda.

Að svo miklu leyti sem hægt er, notar samstæðan markaðsupplýsingar við ákvörðun gangvirðis en liggi slíkar upplýsingar ekki fyrir er byggt á mati stjórnenda. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá nýta stjórnendur upplýsingarnar til að styðja þá niðurstöðu að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir.

Gangvirðið er flokkað eftir stigskiptu kerfi á grundvelli þeirra forsendna sem notaðar eru við matið samkvæmt eftirfarandi:

Stig 1: skráð verð (óbreytt) á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir. Að svo miklu leyti sem hægt er notar samstæðan markaðsupplýsingar við ákvörðun gangvirðis en liggi slíkar upplýsingar ekki fyrir er byggt á mati stjórnenda.

Stig 2: Forsendur byggja á öðrum breytum en uppgefnu verði á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verð) eða óbeint (afleidd af verði).

Stig 3: Forsendur gangvirðis eigna og skulda eru byggðar á gögnum sem ekki er unnt að afla á markaði.

Nánari upplýsingar um forsendur sem notaðar eru við ákvörðun gangvirðis er að finna í skýringu 17 um óefnislegar eignir og skýringu 29 um áhættustýringu.

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit Rekstrarstarfsþættir

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir eðli rekstrar og byggja á skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

Samstæðan skiptist í fimm starfsþætti sem selja vörur og þjónustu á mismunandi mörkuðum. Starfsþættirnir eru:

Farsími samanstendur af öllum tekjum vegna notkunar á farsímum, þ.m.t. gagnaflutningum í farsímakerfinu, áskriftartekjum af einstaklingum og fyrirtækjum, seldum frelsis-inneignum, reikitekjum af ferðamönnum, samtengitekjum í farsíma o.s.frv.

Internet samanstendur af tekjum af netþjónustu í fastlínukerfum, þ.m.t. á ljósleiðara, xDSL þjónustu og öðrum gagnatengingum.

Fastlína samanstendur af tekjum vegna notkunar á heimasíma og fyrirtækjasíma í fastlínu, samtengitekjum fastlínu.

Sjónvarp samanstendur af tekjum af dreifingu á báðum sjónvarpsdreifikerfum félagsins, leigutekjum af myndlyklum og tekjum af leigu einstakra kvikmynda og þátta (VOD).

Aðrar tekjur samanstanda af vörusölu og heildsölubjónustu vegna útlandasambanda og innlendra fjarskiptafyrirtækja, leigu af endabúnaði o.fl.

Rekstrarstarfsþættir	Farsími	Internet	Fastlína	Sjónvarp	Aðrar tekjur	Jöfnunar-færslur	Samtals
2014							
Tekjur frá þriðja aðila	4.869	2.892	1.545	1.690	2.240	-	13.236
Innri tekjur	1	-	45	-	111	(157)	0
Tekjur samtals	4.870	2.892	1.590	1.690	2.351	(157)	13.236

Óskipt rekstrargjöld	(10.144)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta (EBITDA)	3.092
Afskriftir	(1.307)
Hrein fjármagnsgjöld	(422)
Tekjuskattur	(269)
Hagnaður ársins	1.094
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends dótturfélags	(19)
Heildarafkoma ársins	1.075
Óskiptar eignir	15.536
Óskiptar skuldir	7.033
Fjárfestingar ársins	1.576

Skýringar, frh.:

5. Starfspáttayfirlit, frh.:

Rekstrarstarfspættir	Farsími	Internet	Fastlína	Sjónvarp	Aðrar tekjur	Jöfnunar-færslur	Samtals
2013							
Tekjur frá þriðja aðila	5.291	2.928	1.698	1.437	1.822	-	13.176
Innri tekjur	8	-	60	-	69	(137)	0
Tekjur samtals	5.299	2.928	1.758	1.437	1.891	(137)	13.176

Óskipt rekstrargjöld							(10.180)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta (EBITDA)							2.996
Afskriftir							(1.451)
Hrein fjármagnsgjöld							(491)
Tekjuskattur							(207)
Hagnaður ársins							847
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends dótturfélags							(45)
Heildarafkoma ársins							802

Óskiptar eignir							15.363
Óskiptar skuldir							7.779
Fjárfestingar ársins							1.354

Landsvæðisskipting

Tekjur samstæðunnar greinast þannig eftir landsvæðum:

2014	Ísland	Færeyjar	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	11.382	1.854	13.236
EBITDA	2.682	410	3.092
Eignir starfspátta	14.198	1.338	15.536
Fjárfestingar ársins	1.442	134	1.576

2013	Ísland	Færeyjar	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	11.198	1.978	13.176
EBITDA	2.638	358	2.996
Eignir starfspátta	14.094	1.269	15.363
Fjárfestingar ársins	1.183	171	1.354

Skýringar, frh.:

6. Seldar vörur og þjónusta

Seldar vörur og þjónusta greinast þannig:	2014	2013
Vörusala	1.311	916
Seld þjónusta	11.925	12.260
Seldar vörur og þjónusta samtals	13.236	13.176

7. Kostnaðarverð seldra vara og þjónustu

Kostnaðarverð seldra vara og þjónustu greinist þannig:	2014	2013
Kostnaðarverð seldrar vöru og þjónustu	5.386	5.604
Laun og launatengd gjöld	641	579
Afskriftir	923	1.084
Kostnaðarverð seldra vara og þjónustu samtals	6.950	7.267

8. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður greinist þannig:	2014	2013
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.385	1.351
Sölu- og markaðskostnaður	421	420
Laun og launatengd gjöld	2.311	2.226
Afskriftir	384	367
Rekstrarkostnaður samtals	4.501	4.364

9. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2014	2013
Laun	2.491	2.360
Lífeyrisiðgjöld	219	193
Önnur launatengd gjöld	242	252
Laun og launatengd gjöld samtals	2.952	2.805

Stöðugildi að meðaltali á árinu 363 362

Í árslok 2014 var 53% af stjórnendum samstæðunnar karlar og 47% konur (2013: 55% / 45%). Heildarfjöldi starfsmanna var 401, eða 68% karlar og 32% konur (2013: 409, 67% / 33%).

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:	2014	2013
Kostnaðarverð seldrar þjónustu	641	579
Rekstrarkostnaður	2.311	2.226
Laun og launatengd gjöld samtals	2.952	2.805

Skýringar, frh.:

10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	2014	2013
Vaxtatekjur af lánum og kröfum	39	25
Aðrar vaxtatekjur	5	32
Gengishagnaður	1	-
Fjármunatekjur samtals	45	57
Vaxtagjöld og verðbætur	(467)	(543)
Gengistap	-	(5)
Fjármagnsgjöld samtals	(467)	(548)
Hrein fjármagnsgjöld samtals	(422)	(491)

11. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Áhöld, tæki			Samtals
	Fasteignir	Fjarskipta- búnaður	bifreiðar og innréttingar	
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2013	50	12.988	1.230	14.268
Viðbætur á árinu	-	998	80	1.078
Selt og niðurlagt á árinu	-	-	(37)	(37)
Áhrif gengisbreytinga	-	(119)	(9)	(128)
Heildarverð 31.12.2013	50	13.867	1.264	15.181
Viðbætur á árinu	-	1.087	126	1.213
Selt og niðurlagt á árinu	-	(420)	(46)	(466)
Áhrif gengisbreytinga	-	(41)	(1)	(42)
Heildarverð 31.12.2014	50	14.493	1.343	15.886

Skýringar, frh.:

11. Rekstrarfjármunir, frh.:

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Fjarskipta- búnaður	Áhöld, tæki bifreiðar og innréttingar	Samtals
Afskriftir og virðisrýrnun				
Afskriftir 1.1.2013	13	9.080	916	10.009
Afskrift ársins	2	1.037	119	1.158
Selt og niðurlagt á árinu	-	-	(30)	(30)
Áhrif gengisbreytinga	-	(87)	(7)	(94)
Afskrifað alls 31.12.2013	15	10.030	998	11.043
Afskrift ársins	2	886	118	1.006
Selt og niðurlagt á árinu	-	(420)	(40)	(460)
Áhrif gengisbreytinga	-	(31)	(2)	(35)
Afskrifað alls 31.12.2014	17	10.465	1.074	11.554
Bókfært verð				
1.1.2013	37	3.908	314	4.259
31.12.2013	35	3.837	266	4.138
31.12.2014	33	4.028	269	4.332
Afskriftarhlutföll	3%	5-33%	15-67%	

12. Afskriftir

Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:	2014	2013
Afskriftir rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 11	1.006	1.158
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 17	301	293
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir	1.307	1.451

13. Afskriftir á rekstrarliði

Afskriftir á rekstrarliði greinast þannig:	2014	2013
Kostnaðarverð seldra vara og þjónustu	923	1.084
Annar rekstrarkostnaður	384	367
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir	1.307	1.451

14. Fasteignamat og vátryggingarverð

Bókfært verð fasteigna samstæðunnar nam 33 millj. kr. í árslok 2014 (2013: 35 millj. kr.), en á sama tíma nam fasteignamat þeirra 33 millj. kr. (2013: 33 millj. kr.), og brunabótamat 52 millj. kr. (2013: 51 millj. kr.). Vátryggingarverðmæti annarra eigna nam 7.242 millj. kr. (2013: 6.564 millj. kr.) í árslok.

Skýringar, frh.:

15. Veðsetning eigna

Á eignum samstæðunnar hvílir tryggingarbréf að fjárhæð 7.398 millj. kr. (58,3 millj. USD) (2013: 6.722 millj. kr. (58,3 millj. USD)) til tryggingar öllum skuldum og skuldbindingum Fjarskipta hf. við Landsbanka Íslands í árslok 2014. Veðið nær til fasteigna og lausafjár, þ.m.t. veð í bifreiðum, fjarskiptabúnaði, leigusamningum, afnotasamningum, vörubirgðum, viðskiptakröfum og vörumerkjum.

16. Fjárfestingaskuldbindingar

Félagið hefur gert saming um afnot af nýjum sæstreng til 15 ára. Áætlað var að strengurinn yrði tekinn í notkun um mitt ár 2015. Nú liggur fyrir að það verða tafir á að strengurinn verði tekinn í notkun og ríkir nokkur óvissa um tímasetningar í því sambandi.

17. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Viðskipta- vild	Aðrar óefnislegar eignir	Samtals
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2013	9.161	2.967	12.128
Viðbætur á árinu	-	276	276
Áhrif gengisbreytinga	(24)	(43)	(67)
Heildarverð 31.12.2013	9.137	3.200	12.337
Viðbætur á árinu	-	363	363
Áhrif gengisbreytinga	(8)	(16)	(24)
Heildarverð 31.12.2014	9.129	3.547	12.676
Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskriftir 1.1.2013	3.350	1.649	4.999
Afskrift ársins	-	293	293
Áhrif gengisbreytinga	(17)	(33)	(50)
Afskrifað alls 31.12.2013	3.333	1.909	5.242
Afskrift ársins	-	301	301
Áhrif gengisbreytinga	(7)	(10)	(17)
Afskrifað alls 31.12.2014	3.326	2.200	5.526
Bókfært verð			
1.1.2013	5.811	1.318	7.129
31.12.2013	5.804	1.291	7.095
31.12.2014	5.803	1.347	7.150

Afskriftarhlutföll

Virðisrýrn-
unarpróf 10-33%

Skýringar, frh.:

17. Óefnislegar eignir, frh.:

Virðisrýrnunarpróf vegna sjóðskapandi eininga sem innihalda viðskiptavild

Í árslok 2014 var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild samstæðunnar. Samstæðan samanstendur af tveimur sjóðskapandi einingum sem metnar eru sem sjálfstæðar einingar. Samkvæmt niðurstöðu prófsins í árslok 2014 hefur ekki komið til virðisrýrnunar á viðskiptavild.

Bókfært verð viðskiptavildar greinist þannig niður á starfsþætti:

	Viðskiptavild	
	2014	2013
Viðskiptavild tengd vörum og þjónustu á Íslandi	5.710	5.710
Viðskiptavild tengd vörum og þjónustu í Færeyjum	93	94
Viðskiptavild samtals	5.803	5.804

Endurheimtanleg fjárhæð hvernar sjóðskapandi einingar var metin út frá notkunarvirði. Notkunarvirði var ákvarðað á þann hátt að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu eininganna. Fjárstreymi var byggt á rekstraráætlun næstu fimm ára.

Stuðst var við eftirfarandi forsendur við mat á notkunarvirði:

	Ísland		Færeyjar	
	2014	2013	2014	2013
Nafnvöxtur tekna 2014 / 2013	1,8%	(1,2%)	(2,1%)	(2,2%)
Meðalvöxtur tekna 2015 til 2019 / 2014 til 2018	2,6%	3,1%	0,9%	1,8%
Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	2,5%	2,5%	1,2%	1,4%
EBITDA meðalvöxtur 2015 til 2019 / 2014 til 2018	3,2%	3,7%	1,6%	6,7%
Ávöxtunarkrafa, WACC	11,3%	11,6%	9,4%	8,8%

Stjórnendur telja að raunhæfar breytingar í lykilorðforsendum myndu ekki leiða til þess að endurheimtanlegt virði viðskiptavildarinnar yrði lægra en bókfært verð hennar.

18. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur greinist þannig:	2014		2013	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.363		1.054
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	273	20,0%	211
Aðrir liðir	(0,3%)	(4)	(0,4%)	(4)
Virkur tekjuskattur	19,7%	269	19,6%	207

19. Skatteign

Skatteign samstæðunnar greinist þannig:	2014		2013	
	Skatteign	Skatt- skuldb.	Skatteign	Skatt- skuldb.
Skatteign (tekjuskattsskuldbinding) í ársbyrjun	700	(17)	875	9
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	(221)	(48)	(175)	(32)
Tekjuskattur til greiðslu	-	33	-	6
Skatteign (tekjuskattsskuldbinding) í árslok	479	(32)	700	(17)

Skýringar, frh.:

19. Skatteign, frh.:

Skatteign skiptist þannig á einstaka liði:	2014		2013	
Rekstrarfjármunir	(285)	(21)	(268)	(21)
Aðrir liðir	34	(11)	40	4
Yfirfæranlegt skattalegt tap	730	-	928	-
Skatteign (tekjuskuldbinding) í árslok	479	(32)	700	(17)

Yfirfæranlegt skattalegt tap samstæðunnar nemur 3.648 millj. króna. Tapið er nýtanlegt á móti skattskyldum tekjum í tíu ár frá því það fellur til, en stærsti hluti tapsins er nýtanlegt til ársins 2018. Það er mat stjórnenda að rekstur samstæðunnar á næstu árum muni skapa skattskyldar tekjur og yfirfæranlegt skattalegt tap muni nýtast að fullu.

	Staða í upphafi árs	Breyting á árinu	Staða í árslok
Skatteign samstæðunnar greinist þannig:			
Yfirfæranlegt tap ársins 2008 nýtanlegt til 2018	4.148	(994)	3.154
Yfirfæranlegt tap ársins 2009 nýtanlegt til 2019	494	-	494
	4.642	(994)	3.648

20. Birgðir

Birgðir í árslok samanstanda af fjarskiptabúnaði til sölu.

Birgðir að fjárhæð 329 millj. kr. (2013: 250 millj. kr.) eru veðsettar til tryggingar á lánnum til samstæðunnar.

21. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	2014	2013
Viðskiptakröfur	2.608	2.751
Aðrar skammtímakröfur	299	293
Niðurfærslureikningur krafna	(189)	(199)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	2.718	2.845

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan byggir á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspeglir gangvirði þeirra.

Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisryrnun viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 29.

Viðskiptakröfur að fjárhæð 2.271 millj. kr. (2013: 2.370 millj. kr.) eru veðsettar til tryggingar á lánnum til samstæðunnar.

Skýringar, frh.:

22. Eigið fé

Hlutfé

Samtals útgefið hlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 3.408 millj. kr. í árslok og er það óbreytt frá árinu áður. Á árinu keypti félagið eigin bréf að nafnverði 46 millj. kr. í samræmi við endurkaupaáætlun félagsins. Í árslok 2014 er því útstandandi hlutfé félagsins 3.362 millj. kr. Hver hlutur er 10 krónur að nafnverði. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun.

Yfirverðsreikningur hlutfjár

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð.

Þýðingarmunur

Þýðingarmunur sem verður til við umreikning reikningsskila erlends dótturfélags í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið meðal eigin fjár. Ef erlend starfsemi er seld eða lögð niður, að hluta eða öllu leyti, er eiginfjárliðurinn leystur upp og færður í rekstrarreikning.

Arður

Stjórn félagsins leggur til að arður verði greiddur út til hluthafa að fjárhæð 219 millj. kr. á árinu 2015 vegna rekstrarársins 2014, eða 0,65 kr. á útstandandi hlut. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum. Á árunum 2014 og 2013 var ekki greiddur út arður.

23. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar sem tilheyrir hluthöfum í félaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í félaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta að teknu tilliti til þynningaráhrifa væntra útgefina hluta vegna kaupprétta starfsmanna. Þynntur hagnaður á hlut er jafn hagnaði á hlut, þar sem félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutfé eða gert kaupréttarsamninga.

Hagnaður á hlut greinist þannig:	2014	2013
Hagnaður ársins	1.094	847
Hlutfé í ársbyrjun	3.408	3.408
Áhrif keyptrá og seldra eigin hluta	(46)	-
Vegið meðaltal útstandandi hluta á árinu	3.362	3.408
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	3,30	2,50
Hagnaður á hverja krónu hlutfjár og þynntur hagnaður á hverja krónu hlutfjár	0,33	0,25

24. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:	2014	2013
Skuldir við lánastofnanir	5.099	5.654
Næsta árs afborganir	(461)	(519)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	4.638	5.135

Skýringar, frh.:

24. Vaxtaberandi skuldir, frh.:

Vaxtaberandi skammtímaskuldir greinast þannig:	2014	2013
Næsta árs afborganir langtímaskulda	461	519
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	461	519
Vaxtaberandi skuldir samkvæmt efnahagsreikningi samtals	5.099	5.654

25. Vaxtaberandi langtímaskuldir í lok ársins eftir gjaldmiðlum

Vaxtaberandi langtímaskuldir í árslok greinast þannig eftir gjaldmiðlum:	2014		2013	
	Vaxtakjör	Eftirstöðvar	Vaxtakjör	Eftirstöðvar
Skuldir í DKK	-	-	5,5%	94
Skuldir í ISK, óverðtryggðar	6,9%	5.099	7,7%	5.560
		5.099		5.654

26. Afborganir af langtímalánum

Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:	2014	2013
Afborganir 2014	-	519
Afborganir 2015	461	488
Afborganir 2016	461	475
Afborganir 2017	462	464
Afborganir 2018	464	467
Afborganir 2019	464	-
Afborganir síðar	2.787	3.241
Samtals	5.099	5.654

Þann 11. nóvember 2013 staðfesti félagið rekstrarlánalínu við viðskiptabanka sinn að fjárhæð 1.000 millj. kr. Rekstrarlánalínan er til 3ja ára með framlengingarheimild tvisvar sinnum, í eitt ár í senn. Gengið var frá framlengingu á rekstrarlánalínunni á árinu 2014 til ársins 2017.

Kvaðir í lánsamningum

Í árslok uppfyllti samstæðan allar kvaðir í lánsamningum.

Veðsetningar

Skuldir samstæðunnar við lánastofnanir eru tryggðar með veðum í rekstarfjárumunum, eignarhlutum í dótturfélögum, bankainnstæðum, viðskiptakröfum og birgðum í samræmi við skýringar 11, 20, 21 og 33.

27. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	2014	2013
Viðskiptaskuldir	1.017	1.297
Aðrar skammtímaskuldir	787	698
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	1.804	1.995

28. Fyrirframinnheimtar tekjur

Fyrirframinnheimtar tekjur eru vegna fyrirframgreiddrar simnotkunar og annarra fyrirframgreiðslna frá viðskiptavinum.

Skýringar, frh.:

29. Áhættustýring

a. Yfirlit

Eftirfarandi áhætta fylgir fjármálagerningum samstæðunnar:

Lánsáhætta

Lausafjárahætta

Markaðsáhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreinda áhættu og markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og draga úr áhættunni. Að auki eru veittar tölulegar upplýsingar víða í ársreikningnum.

Stjórn móðurfélags ber ábyrgð á að innleiða og hafa eftirlit með áhættustýringu samstæðunnar.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustefna samstæðunnar og aðferðir eru yfirfarin reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi samstæðunnar. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

b. Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta samstæðunnar er einkum vegna viðskiptakrafna og ræðst af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Stjórnendur hafa innleitt stefnu vegna innheimtu og mánaðarlega er fylgst með áhættu vegna hennar. Mat á innheimtu er unnið reglulega og nauðsynlegar niðurfærslur gerðar.

Samstæðan hefur sett reglur þar sem greiðsluhæfi nýrra viðskiptavina er kannað áður en þeim er veittur gjaldfrestur. Innheimtuferli hefur verið skilgreint fyrir alla flokka viðskiptakrafna, viðskiptakröfur eru yfirfarnar reglulega og kröfur metnar.

Aldursgreining viðskiptakrafna er yfirfarin mánaðarlega og mynduð niðurfærsla vegna áætlaðrar virðisryrnunar þeirra. Niðurfærslan er reiknuð hlutfallslega miðað við aldur viðskiptakrafna. Lagt er mat á áhættukröfur og ef ástæða þykir til, er færð sérstök niðurfærsla.

Mesta mögulega tap vegna lánsáhættu

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra sem var eftirfarandi í árslok:

	Skýring	Bókfært verð	
		2014	2013
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	21	2.718	2.845
Handbært fé		528	335
Samtals		3.246	3.180
Mesta mögulega tap samstæðunnar á viðskiptakröfum skiptist með eftirfarandi hætti eftir landsvæðum:			
Ísland		2.271	2.370
Færeyjar		337	381
Samtals		2.608	2.751

Í árslok námu viðskiptakröfur á fimm stærstu viðskiptamenn samstæðunnar 401 millj. kr. (2013: 439 millj. kr.)

Skýringar, frh.:

29. Áhættustýring, frh.:

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2014	2013	2014	2013
Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:				
Ógjaldfallið	2.296	2.427	(49)	(54)
Gjaldfallið innan 90 daga	117	105	(15)	(17)
Gjaldfallið fyrir meira en 90 dögum	195	219	(125)	(128)
Heildarstaða viðskiptakrafna í árslok 2014	2.608	2.751	(189)	(199)

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

Staða 1. janúar 2014	(199)	(281)
Tekjufært (gjaldfært) á árinu	(39)	37
Raun afskriftir ársins	49	45
Staða í árslok 2014	(189)	(199)

c. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að hún hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor samstæðunnar.

Félagið hefur sett sér fjárstýringarstefnu þar sem skilgreind er stefna varðandi lausafjárstýringu. Stefnan er til grundvallar um meðhöndlun á handbæru fé og ráðstöfun þess og segir hvernig skuli lágmarka áhættu og tryggja handbært fé til að standa skil á skuldbindingum félagsins. Sjóðstreymisáætlanir eru gerðar mánaðarlega og spáð fyrir um lausafjárþörf. Samstæðan hefur aðgengi að rekstrarlánalínu hjá viðskiptabanka sínum ef á þarf að halda. Ónýtt lánsheimild rekstrarlánalínu og yfirdráttar var 1.262 millj. kr. í árslok. (2013: 1.264 millj. kr.)

Samningsbundnar afborganir af fjárskuldum, að meðtöldum áætlunum vaxtagreiðslum, greinast þannig:

	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan árs	1 til 2 ár	2 til 5 ár	Meira en 5 ár
31. desember 2014						
Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:						
Vaxtaberandi skuldir	5.099	7.283	836	800	1.522	4.125
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.804	1.804	1.804	-	-	-
Samtals	6.903	9.087	2.640	800	1.522	4.125

31. desember 2013

Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:

Vaxtaberandi skuldir	5.654	7.814	939	869	1.596	4.410
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.995	1.995	1.995	-	-	-
Samtals	7.649	9.809	2.934	869	1.596	4.410

Skýringar, frh.:

29. Áhættustýring, frh.:

d. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vaxta og gengi hlutabréfa hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhattu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

(i) Gjaldmiðlagengisáhætta

Starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar er íslenskar krónur, en hluti tekna og innkaupa samstæðunnar er í öðrum gjaldmiðlum. Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhættu eru evra (EUR) og dollar (USD).

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir í nafnverðsfjárhæðum:

31. desember 2014	EUR	USD
Viðskiptakröfur	34	2
Handbært fé	87	122
Viðskiptaskuldir	(140)	(53)
Áhætta í efnahagsreikningi	(19)	71

31. desember 2013	EUR	USD
Viðskiptakröfur	22	3
Handbært fé	110	30
Viðskiptaskuldir	(509)	(12)
Áhætta í efnahagsreikningi	(377)	21

Gengi helstu gjaldmiðla á árinu var sem hér segir:

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2014	2013	2014	2013
EUR	154,86	162,38	154,27	158,50
USD	116,75	122,23	126,90	115,03

Næmnigreining

10% styrking íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum í árslok myndi lækka eigið fé og afkomu samstæðunnar um 34 millj. kr. fyrir tekjuskatt, (2013: hækka um 36 millj. kr.). Greiningin byggir á að allar aðrar breytur, þ.m.t. vextir, haldist óbreyttar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2013.

10% veiking íslenskrar krónu gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist óbreyttar.

(ii) Vaxtaáhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum. Samstæðan ver sig ekki sérstaklega fyrir breytingum á vöxtum.

Vaxterandi fjárskuldir samstæðunnar greinast með eftirfarandi hætti í lok ársins:	2014	2013
Fjárskuldir með breytilega vexti	5.099	5.654

Breyting á vöxtum um 100 punkta hefði breytt afkomu um 51 millj. kr. fyrir tekjuskatt (2013: 57 millj. kr.). Samstæðan er hvorki með fjáreignir né fjárskuldir á föstum vöxtum.

Skýringar, frh.:

29. Áhættustýring, frh.:

e. Gangvirði

Mismunur á gangvirði og bókfærðu verði fjáreigna og fjárskulda er óverulegur.

30. Eiginfjárstýring

Það er markmið félagsins að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Til lengri tíma er markmið um að minnsta kosti 25% eiginfjárlutfall. Eiginfjárlutfall í lok árs 2014 nam 54,7% (2013: 49,4%).

Félaginu ber ekki að fylgja ytri reglum um lágmarkseiginfjárstöðu.

31. Rekstrarleiga

Leiga sem leigutaki

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:	2014	2013
Innan árs	204	185
Eftir 1 til 5 ár	843	764
Eftir meira en 5 ár	1.383	1.438
Samtals	2.430	2.387

Samstæðan hefur gert rekstrarleigusamninga um fasteignir, áhöld og tæki til allt að nítján ára. Á árinu 2014 voru 217 millj. kr. (2013: 217 millj. kr.) gjaldfærðar í rekstrarreikningi vegna rekstrarleigusamninga.

Skýringar, frh.:

32. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Aðilar teljast vera tengdir aðilar ef þeir fara með bein eða óbein yfirráð í félaginu eða hafa vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu þess. Meðal tengdra aðila samstæðunnar eru: Lykilstjórnendur, nánir fjölskyldumeðlimir lykilstjórnenda og félög þar sem lykilstjórnendur eða nánir fjölskyldumeðlimir þeirra fara með yfirráð í eða hafa veruleg áhrif á. Hluthafar sem fara með yfirráð eða hafa veruleg áhrif teljast einnig tengdir aðilar.

Viðskipti við stjórn og lykilstjórnendur

Laun og hlunnindi til stjórnenda samstæðunnar vegna starfa fyrir félög samstæðunnar og eignarhlutir í félaginu greinast þannig:	Laun og hlunnindi		Fjöldi hluta
	2014	2013	árslok 2014
Stjórn:			
Heiðar Guðjónsson, stjórnarformaður	5,5	1,9	*
Hildur Dungal, varaformaður	2,9	2,5	-
Anna Guðný Aradóttir, stjórnarmaður	3,4	2,8	-
Hjörleifur Pálsson, stjórnarmaður	3,9	3,7	-
Vilmundur Jósefsson, stjórnarmaður	2,2	0,9	158.730
Agla Elísabet Hendriksdóttir, varamaður	0,8	0,6	227.380
Yngvi Halldórsson, varamaður	0,3	-	-
Erna Eiríksdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður	0,7	2,8	-
Erlendur Steinn Guðnason, fyrrverandi varamaður	0,1	0,5	-
Þór Hauksson, fyrrverandi stjórnarformaður	-	1,0	-
Helga Viðarsdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður	-	0,3	-
Lykilstjórnendur:			
Stefán Sigurðsson, forstjóri Fjarskipta hf. (frá maí 2014)	25,2	-	155.000
Ómar Svavarsson, fyrrverandi forstjóri Fjarskipta hf.	57,9	40,0	-
Gudny Langgaard, forstjóri Kall P/F	28,4	28,2	-
Fjórir framkvæmdastjórar samstæðunnar	109,4	129,0**	285.714

* Heiðar Guðjónsson á ekki eignarhlut í Fjarskiptum hf. en Ursus ehf. fjárhagslega tengdur aðili á 5,7% í félaginu.

** Fimm framkvæmdastjórar

Með eignarhlutum eru taldir eignarhlutir maka og ófjárráða barna ásamt eignarhlutum í eigu félaga sem stjórnendurnir ráða.

Önnur viðskipti við stjórn og lykilstjórnendur eru óverulegur þáttur í starfsemi samstæðunnar. Skilmálar og skilyrði viðskipta við stjórn og lykilstjórnendur eru sambærileg við það sem gerist í viðskiptum við ótengda aðila og eru þessi viðskipti því flokkuð sem slík.

Viðskipti við tengda aðila

Sala á vörum og þjónustu til tengdra aðila og félaga tengdra þeim nam 6 millj. kr. á árinu 2014 (2013: 3 millj. kr.), en kaup á vörum og þjónustu námu 2 millj. kr. (2013: 1 millj. kr.).

Skýringar, frh.:

33. Dótturfélag

Fjarskipti hf. átti eitt dótturfélag í árslok 2014 eins og í ársbyrjun. Dótturfélagið P/F Kall í Færeyjum er að fullu í eigu félagsins.

34. Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Á eignum samstæðunnar hvílir tryggingarbréf að fjárhæð 7.398 millj. kr. (USD 58,3 millj.) (2013: 6.722 millj. kr. (USD 58,3 millj. kr.)) til tryggingar öllum skuldum og skuldbindingum Fjarskipta hf. við Landsbankann í árslok 2014. Veðið nær til fasteigna og lausafjár, þ.m.t. veð í bifreiðum, fjarskiptabúnaði, leigusamningum, afnotasamningum, vörubirgðum, viðskiptakröfum og vörumerkjum.

Handveð er í öllum hlutabréfum P/F Kall, dótturfélagi Fjarskipta hf., en hlutabréfin standa til tryggingar öllum skuldum Fjarskipta hf. við Landsbankann hf.

35. Atburðir eftir uppgjörsdag

Stefna vegna innbrots á heimasíðu

Fjarskiptum hf. hefur borist stefna þar sem gerð er krafa um bætur vegna tjóns sem einstaklingur telur sig hafa orðið fyrir vegna innbrotsþjófnaðar erlends tölvuhakkara á heimasíðu félagsins í nóvember 2013 og í kjölfarið dreifingu þjófsins og annarra á hinum stolnu gögnum. Gerð er krafa um skaða- og miskabætur að fjárhæð 8,4 millj. kr., auk vaxta og málskostnaðar.

Fjarskipti hf. mun á næstunni kynna sér rökstuðning fyrir stefnunni og taka afstöðu til hennar fyrir dómi. Í ljósi málavaxta telja Fjarskipti hf. þó verulegan vafa leika á hvort skilyrði bótaskyldu séu fyrir hendi. Fjarskipti hf. álitur jafnframt, telji dómstólar félagið yfirleitt bótaskyld, líklegt að dæmdar fjárhæðir í þessu eða öðrum hliðstæðum málum, sem boðuð hafa verið, hafi í öllu falli óveruleg áhrif á rekstur og efnahag félagsins. Við þetta mat er hliðsjón höfð af óvissu um bótaskyldu sem og dómafordæmum um ákvörðun fjárhæðar miskabóta, umfangi rekstrarins auk þess sem krafan kann að falla undir tryggingaskilmála félagsins. Gerð verður grein fyrir þessari og mögulegum frekari málshöfðunum í skýringum ársfjórðungsuppgjöra eða eftir því sem við getur átt.

36. Önnur mál

Fjarskipti hf. gegn Tali og Tal gegn Fjarskiptum hf.

Í tilkynningu Fjarskipta hf. til Kauphallar, dags. 17. mars 2014, var upplýst að Fjarskipti hf. hefði stefnt Tali (IP-Fjarskiptum ehf.) fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur til greiðslu reikningsskuldar, vegna fjarskiptaþjónustu sem Fjarskipti hf. veitti Tali á grundvelli samninga á árunum 2011 og 2012. Krafa Fjarskipta hf. nam rúmlega 117 millj. kr. og krafðist félagið þess að fá þá upphæð greidda auk vaxta.

Undir rekstri málsins fór Tal fram á frávísun þess. Með úrskurði Héraðsdóms Reykjavíkur frá 17. desember 2014 var frávísunarkrafa Tals tekin til greina. Allt að einu mun kröfunni verða haldið til streitu í því skyni að málið fái efnislega niðurstöðu, enda er afstaða Fjarskipta hf. að fyrirliggjandi samningar milli félaganna feli í sér ótvíræða greiðsluskyldu af hálfu Tals. Rétt er að taka fram að óvissa ríkir áfram um efnislega niðurstöðu dómsmálsins. Verði Tal að endingu dæmt til greiðslu á framangreindri kröfu Fjarskipta hf. mun það hafa jákvæð áhrif á fjárhag félagsins.

Í tengslum við sama ágreiningsefni stefndi Tal Fjarskiptum hf. fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur til staðfestingar á ólögumætri riftun og réttmæti skaðabóta vegna hennar. Tal heldur því fram að riftun Fjarskipta hf. árið 2012 sé ólögumæt. Tal hefur ekki gert kröfu um greiðslu tiltekinna skaðabóta en hefur þess í stað höfðað viðurkenningarmál þar sem krafist er viðurkenningar á skaðabótaskyldu. Gert er ráð fyrir að aðalmeðferð málsins verði á fyrri hluta árs 2015.

Skýringar, frh.:

Samningur um afnot af sæstreng

Fjarskipti hf. samdi í ágúst 2013 við fyrirtækið Emerald Networks um afnot af nýjum sæstreng, Emerald Express. Strengurinn mun tengja saman Bandaríkin og Evrópu með tengingu við Ísland. Áætlað var að strengurinn yrði tekinn í notkun um mitt ár 2015. Með honum margfaldast gagnaflutningsgeta Fjarskipta hf. til og frá landinu, en þörfin fyrir aukinn gagnaflutningshraða og meiri afköst er sífellt að aukast. Nú liggur fyrir að það verði tafir á að strengurinn verði tekinn í notkun og ríkir nokkur óvissa um tímasetningar í því sambandi og þar með verkefnið í heild sinni. Fjarskipti verða ekki fyrir neikvæðum fjárhagslegum áhrifum þó verkefnið gangi ekki eftir.

Farsímadreifikerfi Fjarskipta hf. og Nova rekin sameiginlega

Síðari hluta árs 2013 ákváðu Fjarskipti hf og Nova ehf að ganga til formlegra viðræðna um stofnun nýs rekstrarfélags sem mun reka sameinað farsímadreifikerfi félaganna tveggja. Með sameiningunni skapast mikil tækifæri til stækkunar og verulegt hagræði næst í fjárfestingum og rekstri. Einnig verður þétting og uppbygging kerfisins hraðari en annars væri mögulegt. Engin breyting verður á samkeppni félaganna á fjarskiptamarkaði. Samkeppniseftirlitið er enn með málið til umfjöllunar og standa vonir til að því ljúki á fyrsta ársfjórðungi 2015.

Þess má geta að Síminn stefndi Póst- og fjarskiptastofnun, Fjarskiptum hf. og Nova til ógildingar á ákvörðun PFS nr. 14/2014, en skv. ákvörðuninni er hinum stefndu félögum heimiluð samnýting tiltekinna tíðniheimilda í hinu fyrirhugaða samrekstrarfélagi. Verði fallist á kröfur Símans mun það ekki koma í veg fyrir hinn fyrirhugaða samrekstur.

Fjarskipti hf. stefnir Símanum vegna samkeppnislagabrota

Í nóvember 2013 var tilkynnt að Fjarskipti hf. hefði stefnt Símanum til greiðslu skaðabóta vegna brota á samkeppnislögum á árunum 2001 til 2007. Brotin fólust í ofrukkun á lúkningargjöldum á tímabilinu. Síminn hafði áður gert sátt við Samkeppniseftirlitið vegna málsins. Síminn svaraði með því að gagnstefna Fjarskiptum hf. fyrir „sambærilegan meintan ólögmetan verðþrýsting“. Sá grundvallarmunur er á stefnum Símans og Fjarskipta hf., að stefna Fjarskipta hf. á hendur Símanum fær stoð í niðurstöðu Samkeppniseftirlitsins og áfrýjunarnefndar samkeppnismála, en kröfugerð Símans á hendur Fjarskiptum hf. gerir það ekki. Hvor aðili um sig hefur lagt fram matsbeiðnir í málinu og aðalmeðferð ekki verið ákveðin.

Innbrot á heimasíðu Fjarskipta hf.

Þann 30. nóvember 2013 var brotist inn á heimasíðu félagsins og gögnum stolið þaðan. Þar á meðal voru 79 þúsund SMS skeyti og notendanöfn og lykilorð að þjónustusíðu félagsins. Gögnin voru í kjölfarið sett í dreifingu á netinu af þjónfum og öðrum og skapaðist mikil umræða um málið í samfélaginu. Tölvuþrjótarnir komust hins vegar ekki inn í sjálf fjarskiptakerfi Fjarskipta hf., sem stóðust áhlaupið. Áhrif á afkomu félagsins voru óveruleg á árunum 2014 og 2013. Enn er óljóst hver langtímaáhrif málsins verða á félagið, m.a. vegna boðaðra dómsmála á hendur Fjarskipta hf. vegna innbrotisins, engin stefna leit dagsins ljós á árinu 2014, aftur á móti barst félaginu stefna snemma árs 2015 sbr. skýring 35. Félagið á nú í samskiptum við tryggingafélag sitt vegna kostnaðar sem stofnaðist til í tengslum við innbrotið.

Annar málarekstur

Fjarskipti hf. kvartaði í febrúar 2011 til Eftirlitsstofnunar EFTA (ESA) vegna framkvæmdar á háhraðanetsútboði Fjarskiptasjóðs. Taldi félagið að í útboðinu fælist ríkisaðstoð til Símans. Komist ESA að þeirri niðurstöðu að um ríkisaðstoð sé að ræða mun það ekki hafa fjárhagsleg áhrif fyrir Fjarskipti hf. Gera má ráð fyrir niðurstöðu í lok þessa árs eða byrjun árs 2016.

Míla kvartaði í júlí 2010 til ESA vegna útboðs Varnamálafundunar á Nato-strengnum. Taldi Míla að vegna útboðsskilmálanna fælist í því ríkisaðstoð. ESA komst að þeirri niðurstöðu að ekki væri ástæða til að opna rannsókn á málinu. Þá niðurstöðu fór Míla með fyrir EFTA-dómstólinn sem komst að þeirri niðurstöðu að ákvörðun ESA um að hefja ekki rannsókn væri ekki nægilega vel rökstudd og lagði fyrir stofnunina að rannsaka málið nánar. Í júlí 2014 tók ESA þá ákvörðun að opna formlega rannsókn á útboðinu og hvort í því fælist ríkisaðstoð. Komist ESA að þeirri niðurstöðu að um ólögmetan ríkisstuðning sé að ræða felur það í sér endurgreiðsluskyldu á hendur Fjarskiptum hf., sem nemur hinum meinta ólögmetna ríkisstyrk, óvissa ríkir um fjárhagsleg áhrif. Búast má við niðurstöðu í fyrsta lagi á árinu 2016 en þó líklega ekki fyrr en árið 2017.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll þau tímabil sem koma fram í ársreikningi samstæðunnar.

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest í árslok 2014 og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir árslok 2014, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin að fullu en talið er að þau séu óveruleg.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Sameiningar fyrirtækja

Kaupaðferðinni er beitt við færslu á kaupum samstæðunnar á eignarhlutum í dótturfélögum. Kaupverðið er metið sem gangvirði þeirra eigna sem látnar eru af hendi, eiginfjárgerninga sem gefnir eru út og skulda sem stofnað er til, eða tekna eru yfir á yfirtökudegi. Eignir, skuldir og skuldbindingar sem eru yfirtekna við sameiningu fyrirtækja eru metnar í upphafi á gangvirði á kaupdegi. Sú fjárhæð kaupverðs sem er umfram gangvirði er skráð sem viðskiptavild. Ef kaupverð er lægra en gangvirði hreinna eigna yfirtekens félags er mismunurinn færður beint til tekna í rekstrarreikningi.

(ii) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Samstæðan fer með yfirráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félaginu og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfirráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

(iii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleyst tap er felld út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar.

b. Tekjur

(i) Seldar vörur og þjónusta

Tekjur eru færðar þegar samstæðan hefur afhent vöru, gagnamagn eða veitt þjónustu í samræmi við samninga, meginhluti áhættu og ávinnings flyst til kaupanda, innheimta greiðslu er líkleg, hægt er að meta fjárhæð teknanna, tengdan kostnað og vöruskil með áreiðanlegum hætti og engin áframhaldandi afskipti eru af vörunni eða þjónustunni. Tekjur af sölu eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða innheimtanleg, að frádregnum afsláttum.

Tekjur samstæðunnar samanstanda í meginatriðum af farsíma-, gagnaflutnings- og fastlínubjónustu og tekjum af sjónvarpi ásamt tekjum af leigu á búnaði og annarri þjónustu og vörusölu. Tekjur flokkast í mánaðargjöld, notkun á magni, leigu á efni eða búnaði, þjónustu og vörusölu.

Mánaðargjöld eru tekjufærð á viðkomandi tímabil en tekjur vegna notkunar eru færðar á því tímabili sem notkun á sér stað. Tekjur eru færðar í samræmi við þá samninga sem til staðar eru og afslættir tengdir veltu og/eða notkun færðir til lækkunar á tekjum innan hvers tímabils.

c. Leigugreiðslur

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum. Móttæknir leiguhvatar eru færðir til lækkunar leigukostnaðar á gildistíma leigusamnings.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum, arðstekjum, söluhagnaði og gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til og er miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, gengistapi af erlendum gjaldmiðlum og virðisrýrnun hluta fjáreigna. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

e. Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu ársins er frestaður tekjuskattur og skattur til greiðslu. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann tengist liðum sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirliti um heildarkomu, en þá er hann færður á þá liði.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundins mismunar á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggist á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundinn mismunur kemur til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörsteggi.

Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna fjárfestinga í dótturfélögum. Frestaður tekjuskattur er ekki reiknaður fyrir viðskiptavild sem ekki er frádráttarbær samkvæmt skattalögum.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteign er metin á hverjum uppgjörsteggi og lækkuð að því marki sem talið er líklegt að hún nýtist ekki. Tekjuskattshlutfall samstæðunnar er 20%.

f. Erlendir gjaldmiðlar

(i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsteggi. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað. Gengismunur sem myndast vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

(ii) Erlend dótturfélög

Eignir og skuldir erlendra starfsemi, að meðtalinni viðskiptavild, eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi uppgjörsteggi. Tekjur og gjöld erlendu starfseminnar eru umreiknuð í íslenskar krónur á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar erlend starfsemi er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

g. Fjármálagerningar

(i) Fjármálagerningar aðrir en afleiðusamningar

Fjáreignir sem ekki eru afleiðusamningar teljast fjárfestingar í hlutabréfum, handbært fé, viðskiptakröfur og aðrar kröfur.

Kröfur og innstæður eru færðar til bókar á þeim degi sem til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjáreignir eru upphaflega færðar á þeim degi sem félagið gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum fjármálagerningsins.

Fjáreignir eru afskráðar ef samningsbundinn réttur félagsins að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða ef félagið framselur rétt til sjóðstreymis af eigninni til annars aðila án þess að halda eftir yferráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldinu felst. Sá hluti af framseldum fjáreignum sem stofnað er til eða haldið er eftir af félaginu er sérgreindur í ársreikningi sem eign eða skuld.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningssskilaaðferðir, frh.:

g. Fjármálagerningar, frh.:

(i) Fjármálagerningar aðrir en afleiðusamningar, frh.:

Fjáreignir sem ekki eru afleiðusamningar eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjáreignir eru ekki metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald.

Kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum, sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður sem eru til ráðstöfunar innan þriggja mánaða.

(ii) Fjárskuldir aðrar en afleiðusamningar

Til fjárskulda samstæðunnar annarra en afleiðusamninga teljast lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjárskuldir eru færðar á þeim degi þegar samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum fjármálagerningsins.

Samstæðan afskráir fjárskuld þegar samningsbundnum skyldum vegna skuldageringsins er lokið, þær felldar niður eða falla úr gildi.

Samstæðan flokkar fjárskuldir aðrar en afleiðusamninga sem aðrar fjárskuldir. Slíkar skuldir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru þessar fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og hrein fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur samstæðunnar er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er annaðhvort að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða innleysa eignina og gera upp skuldina á sama tíma.

(iii) Hlutfé

Almennir hlutir

Almenn hlutabréf eru hluti eigin fjár. Beinn kostnaður vegna útgáfu almennra hlutabréfa og valréttar vegna hlutabréfa er færður til lækkunar á yfirverðsreikningi hlutfjár.

Kaup á eigin hlutum

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði vegna þeirra, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir eða endurútgefnir er eigið fé hækkað og hagnaður eða tap af viðskiptunum fært á yfirverðsreikning.

h. Rekstrarfjármunir

(i) Eignir í eigu samstæðunnar

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Kostnaðarverð samstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna sem samstæðan byggir sjálf innifelur efniskostnað, launakostnað og annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun og eignfærðan fjármagnskostnað. Aðkeyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur hluti til að starfrækja viðkomandi búnað er færður til eignar sem hluti af búnaði.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

h. Rekstrarfjármunir, frh.:

(i) Eignir í eigu samstæðunnar, frh.:

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður eða tap af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignarinnar og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna eða rekstrarkostnaðar.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar og færðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Afskriftartími hefst þegar eignin er tilbúna til notkunar.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	33 ár
Fjarskiptabúnaður	3 til 20 ár
Áhöld, tæki, bifreiðar og innréttingar	1 til 7 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi.

i. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild verður til við kaup á dótturfélögum eða við bein kaup hennar frá þriðja aðila.

Viðskiptavild er mismunurinn á kostnaði við yfirtöku dótturfélags og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð jafnóðum í rekstrarreikningi.

(ii) Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýmun.

(iii) Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir sem samstæðan hefur keypt og hafa takmarkaðan nýtingartíma eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýmun þar sem við á.

(iv) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er einungis eignfærður ef hann eykur efnahagslegan framtíðarávinning sem felst í eign sem kostnaðurinn varðar. Annar kostnaður, þar á meðal vegna viðskiptavildar og vörumerkja, sem myndast hefur innan samstæðunnar er færður í rekstrarreikning þegar til hans er stofnað.

(v) Afskriftir

Afskriftir óefnislegra eigna, annarra en viðskiptavildar, eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma þeirra. Afskriftartími hefst þegar eignin er tilbúna til notkunar. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Hugbúnaður	10 ár
Aðrar óefnislegar eignir	3 til 10 ár

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningssskilaaðferðir, frh.:

j. Birgðir

Birgðir eru færðar á kostnaðarverði eða hreinu söluverði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða er byggt á „fyrst inn - fyrst út“ reglunni og tekur til kostnaðar sem stofnað hefur verið til við kaup birgðanna og við að koma þeim á núverandi stað og í núverandi ástand. Hreint söluverði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

k. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir

Á hverjum uppgjörstæði er kannað hvort til staðar er hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir, sem hafa orðið, hafa áhrif á vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar og hægt er að meta virðisrýrnun með áreiðanlegum hætti.

Virðisrýrnun fjáreigna, sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði, er reiknuð sem mismunur bókfærðs verðs og núvirðis áætlaðs framtíðarfjárflæðis, afvaxtað miðað við upphaflega virka vexti. Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega hver um sig með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir eiginleikum þeirra og hver flokkur metinn sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar.

Virðisrýrnun fjáreigna er færð í rekstrarreikning.

Virðisrýrnun er bakfærð ef unnt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti við atburð sem átt hefur sér stað eftir að virðisrýrnun var færð.

(ii) Aðrar eignir en fjáreignir

Á hverjum uppgjörstæði er lagt mat á hvort eignir samstæðunnar sem ekki teljast til fjáreigna, kunni að hafa orðið fyrir virðisrýrnun. Ef vísbendingar eru til staðar um að virðisrýrnun hafi átt sér stað, er lagt mat á endurheimtanlega fjárhæð viðkomandi eigna. Virðisrýrnunarpróf eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild.

Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar, eða fjárskapandi einingar sem hún tilheyrir, er hærra en endurheimtanleg fjárhæð. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi flokkur eigna sem skapar sjóðstreymi sem að mestu er óháð öðrum eignum og eignaflokkum. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning. Virðisrýrnun fjárskapandi einingar er fyrst færð til lækkunar á bókfærðu verði viðskiptavildar sem til staðar er innan viðkomandi einingar. Virðisrýrnun umfram viðskiptavild er svo hlutfölluð með hliðsjón af bókfærðu verði einstakra eigna hinnar fjárskapandi einingar og færð til lækkunar á þeim.

Endurheimtanleg fjárhæð eigna eða fjárskapandi einingar er nýtingarvirði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er fundið með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi. Við útreikninginn er miðað við afvöxtunarhlutfall fyrir skatta sem endurspeglar núgildandi mat markaðar á tímavirði peninga og þeirri sérstöku áhættu sem eignin felur í sér.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Á hverjum uppgjörstæði er lagt mat á hvort vísbendingar séu til staðar um að virðisrýrnun, sem færð hefur verið vegna annarra eigna en viðskiptavildar, eigi ekki lengur við. Virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur orðið á því mati sem lá til grundvallar við ákvörðun endurheimtanlegrar fjárhæðar. Virðisrýrnun er aðeins bakfærð að því marki að bókfært verð eignar verði ekki hærra en það hefði verið á þeim degi sem bakfærsla er gerð ef engin virðisrýrnun hefði átt sér stað.

l. Hlunnindi starfsmanna

(i) Iðgjaldatengdur lífeyrissparnaður

Samstæðan greiðir iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Samstæðan ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikningi eftir því sem þau falla til.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

I. Hlunnindi starfsmanna, frh.:

(ii) Skammtímaréttindi starfsmanna

Skammtímaréttindi starfsmanna eru gjaldfærð þegar viðkomandi starf er innt af hendi.

Skuldbinding vegna launaauka eða ágóðahluta starfsmanna er færð í ársreikninginn ef samstæðan hefur lagalega eða ætlaða skuldbindingu til að greiða þessa fjárhæð vegna starfs sem hefur verið innt af hendi og hægt er að áætla skuldbindinguna með áreiðanlegum hætti.

m. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta hana á áreiðanlegan hátt.

Skuldbindingar eru metnar miðað við vænt framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

n. Hagnaður á hverja krónu hlutfjár

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hverja krónu hlutfjár og þynntur hagnaður á hverja krónu hlutfjár fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hverja krónu hlutfjár er hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðaltals hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutfjár er jafn grunnhagnaði þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga eða gefið út breytanleg skuldabréf.

o. Starfspáttayfirlit

Starfspáttayfirlit sýnir skiptingu rekstrartekna eftir starfspáttum og landsvæðum. Starfspáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda, að meðtöldum tekjum og gjöldum vegna viðskipta við aðra hluta samstæðunnar. Starfspáttir samstæðunnar eru reglulega yfirfarnir af stjórnendum til að meta frammistöðu þeirra.

Stjórnarháttayfirlýsing

Með yfirlýsingu þessari um stjórnarhætti Fjarskipta hf. (Vodafone) er félagið að fylgja þeim viðurkenndu leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland, með það að markmiði að styrkja innviði Vodafone og auka gagnsæi.

Lög og reglur

Stjórnarhættir Vodafone taka mið af lögum nr. 2/1995 um hlutafélög, lögum nr. 108/2007 um verðbréfiðskipti, reglum um útgefendur fjármálagerninga, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Löggin má nálgast á vef Alþingis, www.althingi.is.

Félagið hefur hlotið viðurkenningu sem *Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum* og fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem hægt er að nálgast á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands, www.vi.is. Vodafone hefur einnig fengið vottað og staðfest að stjórnkerfi fyrirtækisins fyrir upplýsingaöryggi samræmist alþjóðlega upplýsingaöryggisstaðlinum ISO 27001.

Stjórn Fjarskipta hf. 2014

Í stjórn Vodafone sitja fimm aðalmenn og tveir varamenn og eru þeir allir kosnir á aðalfundi félagsins til eins árs í senn. Forstjóri situr stjórnarfundum ásamt framkvæmdastjóra fjármála- og rekstrarsviðs auk þess sem aðallögfræðingur félagsins situr fundina sem ritari stjórnar. Stjórn félagsins ásamt forstjóra fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda og ber meginábyrgð á rekstri þess. Stjórnin hefur lögbundnu hlutverki að gegna sem henni ber sjálfri að annast nema heimild sé veitt í lögum til að framselja valdið með umboði.

Á árinu 2014 hittust stjórnarmenn á 14 formlegum stjórnarfundum. Góð mæting stjórnarmanna var á stjórnarfundum og var stjórn ákvörðunarbær á öllum fundum ársins. Hlutverk varamanna í stjórn félagsins felst í að taka þátt í stefnumótunarfundum sem og öðrum aukafundum en ekki almennum stjórnarstörfum nema þeir séu kallaðir inn í forföllum aðalmanna á stjórnarfundum.

Á aðalfundi 26. mars 2014 var kosið að nýju í aðal- og varastjórn félagsins. Við árslok 2014 var aðal- og varastjórn Vodafone skipuð eftirfarandi aðilum:

Aðalmenn

Heiðar Guðjónsson stjórnarformaður er fæddur árið 1972 og er aðalstarf hans framkvæmdastjóri eigin fjárfestingarfélag, Ursus ehf. Hann var fyrst kosinn í stjórn félagsins 11. apríl 2013. Hann hefur lokið prófi í hagfræði frá Háskóla Íslands. Heiðar situr einnig í stjórn Ursus ehf., Köldukvíslar hf. og HS Veitna. Heiðar á ekki eignarhlut í félaginu en fjárhagslega tengdur aðili honum á 5,7% í félaginu.

Anna Guðný Aradóttir er fædd árið 1956 og er aðalstarf hennar forstöðumaður markaðs- og samskiptamála Samskipa hf. Hún var fyrst kosin sem varamaður í stjórn félagsins 29. ágúst 2012, en varð síðan aðalmaður í stjórn félagsins 9. nóvember 2012. Hún hefur lokið viðskipta- og rekstrarnámi frá Háskóla Íslands og hefur MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík. Anna Guðný situr í stjórn Stafa lífeyrissjóðs og stjórn Lyfja & heilsu hf. Anna Guðný á ekki eignarhlut í félaginu.

Hildur Dungal er fædd árið 1971 og er starfandi lögfræðingur hjá innanríkisráðuneytinu. Hún var fyrst kosin varamaður í stjórn félagsins 9. nóvember 2012 en síðan aðalmaður í stjórn félagsins 11. apríl 2013. Hún hefur lokið embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands. Hildur situr einnig í stjórn Nýherja hf. og Expeda ehf. Hildur á ekki eignarhlut í félaginu.

Hjörleifur Pálsson er fæddur árið 1963 og er aðalstarf hans stjórnar- og ráðgjafarstörf. Hann var fyrst kosinn í stjórn félagsins 11. apríl 2013. Hjörleifur er viðskiptafræðingur að mennt, útskrifaður með Cand Oecon gráðu frá Háskóla Íslands 1988. Hann hlaut löggildingu til endurskoðunarstarfa árið 1989. Hjörleifur er stjórnarformaður og formaður háskólaráðs í Háskólanum í Reykjavík, stjórnarformaður Capacent ehf., situr í stjórn Framtakssjóðs Íslands, í fjárfestingaráði Akurs fjárfestinga slhf., í stjórn lyfjafyrirtækisins Herberia ehf. og sinnir auk þess ráðgjafarstörfum. Hjörleifur á ekki eignarhlut í félaginu.

Vilmundur Jósefsson er fæddur árið 1949 og er aðalstarf hans framkvæmdastjóri Svartár ehf. Hann var fyrst kosinn í stjórn félagsins 4. apríl 2012 og svo endurkjörinn 26. mars 2014. Vilmundur er viðskiptafræðingur að mennt. Hann situr einnig í stjórn MP banka hf., Stáss ehf., Svartá ehf., Handverk og Hönnun ehf. Vilmundur á 0,05% í félaginu og fjárhagslega tengdur aðili honum á 0,04%.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Varamenn

Agla Elísabet Hendriksdóttir og Yngvi Halldórsson.

Allir stjórnarmenn félagsins teljast vera óháðir félaginu og stórum hluthöfum að undanskyldum Heiðari Guðjónssyni sem er eigandi Ursus ehf. sem var sjötti stærsti hluthafinn í félaginu í lok árs 2014.

Helstu hlutverk stjórnar

- Meginhlutverk stjórnar Vodafone er að marka félaginu stefnu og að hafa eftirlit með framkvæmd hennar. Kjarni stefnunnar er að hagsmunir viðskiptavina, eigenda og starfsmanna séu hafðir að leiðarljósi. Áhersla er lögð á traustan og arðbæran rekstur og að rekstraráhætta sé lágörkuð.
- Gæta þess að starfsemi félagsins sé í samræmi við tilgang þess samkvæmt samþykktum og markaðri stefnu félagsins.
- Taka ákvarðanir í málum sem telja verður óvenjuleg eða mikilsháttar.
- Gæta þess að skipulag félagsins og starfsemi sé jafnan í góðu horfi, t.d. hvað varðar reikningsskil, innra eftirlit og fjárhagsáætlanir.
- Sjá til þess að nægilegt eftirlit sé haft með reikningshaldi og meðferð fjármuna félagsins.
- Ráða forstjóra og veita honum lausn.
- Útbúa starfslýsingu forstjóra, sem afhenda á samhliða undirritun ráðningarsamnings.

Starfsreglur stjórnar

Núgildandi starfsreglur stjórnar voru samþykktar og undirritaðar af stjórn þann 7. maí 2014. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins.

Árangursmat stjórnar

Stjórn félagsins framkvæmdi formlegt árangursmat þann 24. mars 2014.

Forstjóri Fjarskipta hf.

Í lok árs 2014 var forstjóri félagsins Stefán Sigurðsson og hefur hann með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir hönd þess í málum sem varða daglegan rekstur. Hlutverk hans er skilgreint nánar í samþykktum félagsins, starfsreglum stjórnar og ráðningarsamningi.

Stefán Sigurðsson er fæddur árið 1972 og gegndi áður starfi framkvæmdastjóra VÍB, Eignastýringarsviðs Íslandsbanka, auk þess að sitja í framkvæmdastjórn, viðskiptanefnd og fjárfestingarráði bankans auk annarra undirnefnda. Stefán hóf störf á fjármálamarkaði árið 1997 og hefur á þeim tíma starfað á breiðu sviði auk eignastýringar, það er fyrirtækjaráðgjafar, markaðsviðskipta, viðskiptaþróunar og samskipta bæði á Íslandi og í Danmörku. Stefán er með MSc. gráðu í hagfræði frá Kaupmannahafnarháskóla og BSc. af sama sviði frá Háskóla Íslands.

Undirnefndir stjórnar

Í endurskoðunarnefnd Vodafone sitja þrír nefndarmenn skipaðir af stjórn félagsins til eins árs í senn. Nefndin hefur sett sér starfsreglur sem yfirfarnar eru og brennar upp til samþykktar í stjórn árlega, síðast 9. apríl 2014. Hlutverk nefndarinnar er m.a. að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga og óhæði endurskoðenda þess. Endurskoðunarnefnd yfirfer einnig stjórnarháttayfirlýsingu félagsins ár hvert. Endurskoðunarnefnd skal skila skýrslu um störf sín til stjórnar árlega.

Við árslok 2014 var endurskoðunarnefnd Vodafone skipuð Hjörleifi Pálssyni, formanni nefndarinnar, Hildi Dungal og Vilmundi Jósefssyni. Nefndin kom fimm sinnum saman á árinu. Allir nefndarmenn eru óháðir endurskoðendum Vodafone, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum.

Í starfskjaranefnd Vodafone sitja þrír nefndarmenn skipaðir af stjórn félagsins til eins árs í senn. Starfskjaranefnd hefur sett sér starfsreglur með erindisbréfi og voru þær samþykktar á stjórnarfundi félagsins 9. apríl 2014. Hlutverk nefndarinnar er að undirbúa og koma með tillögur að kjörum stjórnarmanna og vera stefnumarkandi um kjör forstjóra og framkvæmdastjóra. Starfskjaranefnd útbýr starfskjarastefnu Vodafone.

Við árslok 2014 var starfskjaranefnd Vodafone skipuð Önnu Guðnýju Aradóttur, formanni nefndarinnar, Heiðari Guðjónssyni og Öglu Elísabetu Hendriksdóttur. Nefndin kom saman fimm sinnum á árinu. Allir nefndarmenn eru óháðir félaginu en Heiðar Guðjónsson er ekki óháður stórum hluthöfum félagsins þar sem hann er framkvæmdastjóri Ursus ehf. sem á 5,7% í Vodafone.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Í tækninefnd Vodafone sitja tveir nefndarmenn skipaðir af stjórn félagsins til eins árs í senn. Tækninefnd vann að starfsreglum fyrir nefndina á árinu og hefur nú samþykkt þær með rafrænum hætti. Hlutverk nefndarinnar er að vera stjórn og forstjóra til ráðgjafar um stefnumarkandi áherslur í tæknimálum og um mikilvæg tæknileg málefni.

Við árslok 2014 var tækninefnd Vodafone skipuð Heiðari Guðjónssyni, formanni nefndarinnar, og Yngva Halldórssyni og kom nefndin sex sinnum saman á árinu. Báðir nefndarmenn eru óháðir félaginu en Heiðar Guðjónsson er ekki óháður stórum hluthöfum félagsins þar sem hann er framkvæmdastjóri Ursus ehf. sem á 5,7% í Vodafone.

Tilnefningarnefnd Vodafone var stofnuð á árinu og henni settar starfsreglur á fundi stjórnar Vodafone 30. júní 2014. Stjórn Vodafone skipar þrjá nefndarmenn til eins árs í senn. Tilnefningarnefnd er ætlað að auka líkur á því að stjórn félagsins endurspegli fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu stjórnarmanna félagsins sem og að tryggja aukið gagnsæi í málefnum varðandi tilnefningu stjórnarmanna.

Við árslok 2014 var tilnefningarnefnd Vodafone skipuð Ragnheiði Dagsdóttur, formanni nefndarinnar, Ásdísi Jónsdóttur og Heiðar Guðjónssyni og kom hún fimm sinnum saman á árinu. Allir nefndarmenn eru óháðir félaginu en Heiðar Guðjónsson er ekki óháður stórum hluthöfum félagsins þar sem hann er framkvæmdastjóri Ursus ehf. sem á 5,7% í Vodafone.

Starfsreglur undirnefnda eru aðgengilegar á skrifstofu félagsins. Jafnframt er að finna upplýsingar um skipan og hlutverk undirnefnda á heimasíðu félagsins.

Framkvæmdastjórn Fjarskipta hf. 2014

Forstjóri og framkvæmdastjóri mynda framkvæmdastjórn félagsins og ber hún ábyrgð á daglegum rekstri þess og fylgni við rekstraráætlanir. Framkvæmdastjórn hittist einu sinni í viku og oftast ef þurfa þykir. Við árslok 2014 voru framkvæmdastjórnar þessir:

Björn Víglundsson, framkvæmdastjóri sölu- og þjónustusviðs; Hrönn Sveinsdóttir, framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrarsviðs og Kjartan Briem, framkvæmdastjóri tæknisviðs.

Frekari upplýsingar um framkvæmdastjóra Vodafone er að finna á heimasíðu félagsins, www.vodafone.is.

Ársreikningar félagsins

Reikningsár Vodafone er almanaksárið. Ársreikningar félagsins fyrir árin 2009 til 2013 sem og árshlutareikningar 2012, 2013 og 2014 eru aðgengilegir á heimasíðu félagsins.

Gildi félagsins, siðareglur og stefna um samfélagslega ábyrgð

Gildi félagsins eru:

- Speed – Við erum hugrökk, einbeitt og vinnum hratt
- Simplicity – Við einföldum lífið fyrir viðskiptavinum okkar
- Trust – Við erum traust og áreiðanleg

Það er stefna félagsins að gæta jafnréttis starfsmanna á öllum sviðum. Í jafnréttisstefnu félagsins kemur fram að leitast er við að gæta fyllsta jafnréttis kynjanna. Þess er gætt að starfsmönnum sé ekki mismunað á grundvelli kynþáttar eða þjóðernis, kynhneigðar, aldurs, trúar, skoðana eða annarra þátta. Lögð er áhersla á að allir starfsmenn séu metnir að eigin verðleikum og að umburðarlyndi sé ríkjandi þáttur í samskiptum. Stuðlað er að fjölbreytileika í starfsmannahópi til að endurspeglar stóran viðskiptavinahóp félagsins, með það að markmiði að nýta sem best hæfileika hvers og eins.

Vodafone tekur virkan þátt í margvíslegum samfélagsmálum með stuðningi af ýmsum toga. Fjöldi aðila leitar til Vodafone eftir stuðningi eða samstarfi og þarf því að velja vandlega þau verkefni sem félagið styrkir.

Félagið hefur skráðar siðareglur og voru þær samþykktar af framkvæmdastjórn félagsins 15. október 2012.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Upplýsingar um brot á reglum sem viðeigandi eftirlits- og/eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Vodafone hlaut hvorki dóm né sektir í formi einhliða stjórnvaldsákvarðana af hálfu eftirlits- eða úrskurðaraðila á árinu 2014. Þó ber að geta þess að hinn 28. ágúst 2014 gerðu Fjármálaeftirlitið og Vodafone með sér samkomulag um að ljúka með sátt máli vegna brots félagsins á 122. og 128. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Vodafone féllst á að greiða sáttargreiðslu að fjárhæð 1,5 millj. kr.

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýring félagsins

Reglulegur hluti af starfsemi félagsins er að hafa eftirlit með helstu þáttum í rekstri fyrirtækisins og tryggja þannig samfellu í rekstri og lágmörkun áhættu. Áhættustýring er samofin ábyrgð við daglegan rekstur félagsins. Uppbygging fjarskiptakerfis tekur mið af þeirri áhættu sem felst í rekstri slíkra kerfa og er sú áhætta lágmörkuð með skilgreindri viðbragðsáætlun og varaleiðum. Víðtækar úttektir eru gerðar á helstu þáttum í rekstri félagsins, t.d. á ytra og innra öryggi kerfa, getu gagnaflutningsneta, upplýsingaöryggi, viðkvæmum ferlum sem og fjármálaferlum félagsins. Vodafone fékk vottað á árinu að stjórnkerfi fyrirtækisins fyrir upplýsingaöryggi samræmist alþjóðlega upplýsingaöryggisstaðlinum ISO 27001.

Gæða- og öryggisráð ber ábyrgð á áhættustýringu, úttekt á gæða- og öryggismálum, hlítinu við lög, meðferð trúnaðarupplýsinga, upplýsingaöryggi og raunlægu öryggi. Skilgreindar hafa verið boðleiðir til að tilkynna öll frávik og ábendingar frá starfsfólki er varða öryggisbrot, öryggisrof eða um það sem betur má fara. Í gæða- og öryggisráði situr framkvæmdastjórn félagsins ásamt gæða- og öryggisstjóra sem fer með daglega úrvinnslu mála. Ráðið fundar einu sinni í mánuði.

Stjórn fer a.m.k. einu sinni á starfsári yfir helstu þætti innra eftirlits og áhættustýringar félagsins.

Félagið hefur ekki starfandi innri endurskoðanda, en endurskoðendur félagsins vinna afmarkaðar úttektir á ferlum félagsins.

Hluthafar félagsins

Félagið er hlutafélag og upplýsingar um helstu eigendur þess er að finna á heimasíðu félagsins, www.vodafone.is.

Samþykkt á fundi í stjórn Vodafone 29. janúar 2015

Ársfjórðungsýfirlit - óendurskoðað

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga

	2014 1F	2014 2F	2014 3F	2014 4F	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.173	3.294	3.362	3.407	13.236
Kostnaðarverð seldra vara og þjónustu	(1.731)	(1.764)	(1.611)	(1.844)	(6.950)
Framlegð	1.442	1.530	1.751	1.563	6.286
Rekstrarkostnaður	(1.154)	(1.165)	(1.057)	(1.125)	(4.501)
Rekstrarhagnaður	288	365	694	438	1.785
Fjármunatekjur	13	9	11	12	45
Fjármagnsgjöld	(134)	(113)	(112)	(108)	(467)
Hrein fjármagnsgjöld	(121)	(104)	(101)	(96)	(422)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	167	261	593	342	1.363
Tekjuskattur	(32)	(51)	(117)	(69)	(269)
Hagnaður	135	210	476	273	1.094
Þýðingarmunur	(16)	(6)	(6)	9	(19)
Hagnaður tímabilsins	119	204	470	282	1.075
EBITDA	635	671	1.023	763	3.092
EBITDA %	20,0%	20,4%	30,4%	22,4%	23,4%
Handbært fé frá rekstri	196	607	847	829	2.479
Fjárfestingarhreyfingar	(409)	(447)	(415)	(301)	(1.572)
Fjármögnunarhreyfingar	123	(124)	(237)	(471)	(709)

Ársfjórðungsyfirlit - óendurskoðað

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga

	2013 1F	2013 2F	2013 3F	2013 4F	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.066	3.257	3.423	3.430	13.176
Kostnaðarverð seldra vara og þjónustu	(1.780)	(1.815)	(1.790)	(1.882)	(7.267)
Framlegð	1.286	1.442	1.633	1.548	5.909
Rekstrarkostnaður	(1.111)	(1.064)	(1.000)	(1.189)	(4.364)
Rekstrarhagnaður	175	378	633	359	1.545
	15	13	17	12	57
Fjármagnsgjöld	(161)	(132)	(134)	(121)	(548)
Hrein fjármagnsgjöld	(146)	(119)	(117)	(109)	(491)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	29	259	516	250	1.054
Tekjuskattur	(5)	(52)	(101)	(49)	(207)
Hagnaður	24	207	415	201	847
Þýðingarmunur	(40)	5	13	(23)	(45)
Hagnaður tímabilsins	(16)	212	428	178	802
EBITDA	539	732	990	735	2.996
EBITDA %	17,6%	22,5%	28,9%	21,4%	22,7%
Handbært fé frá rekstri	118	606	772	682	2.178
Fjárfestingarhreyfingar	(186)	(307)	(296)	(548)	(1.337)
Fjármögnunarhreyfingar	(106)	(169)	(124)	(1.108)	(1.507)