



vísir



BYLGJAN
989



Afkomukynningarfundur 4F - 1. mars 2017

Stefán Sigurðsson, forstjóri

Hrönn Sveinsdóttir, framkvæmdastjóri fjármála og rekstrar

Þorvarður Sveinsson, framkvæmdastjóri fyrirtækja og þróunar

Lykiltölur úr rekstri 4F 2017

Tekjur
4.304 m.kr.

25% aukning frá fyrra ári

Hagnaður
356 m.kr.

110% aukning frá fyrra ári

482 m.kr. leiðr.*

184% aukning frá fyrra ári

EBITDA
803 m.kr.

16% aukning frá fyrra ári
18,7% EBITDA framlegð

EBITDA leiðr.*
961 m.kr.

38% aukning frá fyrra ári
22,3% EBITDA framlegð



External share permitted

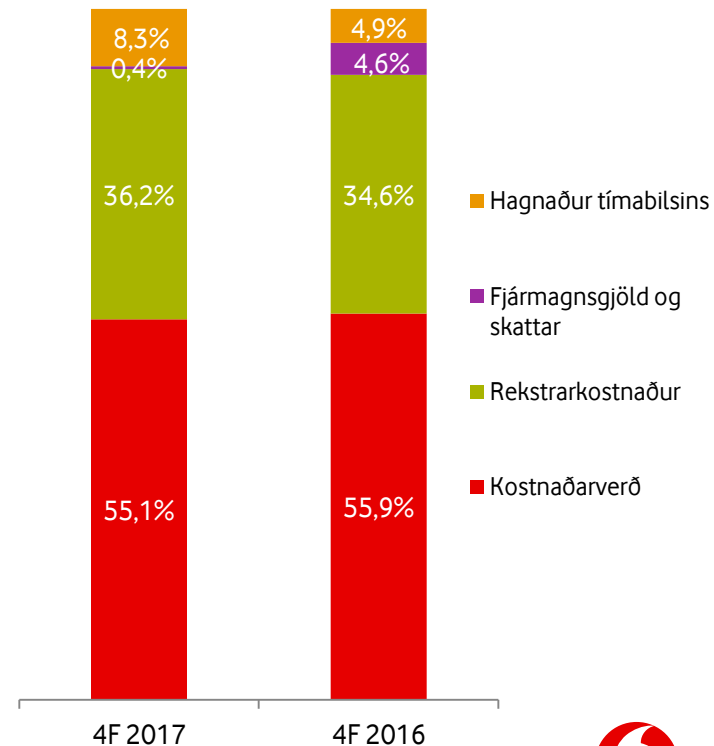
* Fjárhæðir leiðréttar fyrir einskiptiskostnaði vegna kaupanna á 365 miðlum hf.



Lykiltölur rekstrar á 4F

	4F 2017	4F 2016	Breyt.	% breyt.
Seldar vörur og þjónusta	4.304	3.450	854	25%
Kostnaðarverð	2.370	1.930	440	23%
Framlegð	1.934	1.520	414	27%
Rekstrarkostnaður	1.560	1.193	367	31%
EBITDA	803	694	109	16%
EBIT	374	327	47	14%
Hrein fjármagnsgjöld	109	90	19	21%
Hagnaður tímabilsins	356	170	186	110%

<i>Framlegð (%)</i>	<i>44,9%</i>	<i>44,1%</i>
<i>EBITDA %</i>	<i>18,7%</i>	<i>20,1%</i>
<i>EBIT %</i>	<i>8,7%</i>	<i>9,5%</i>



Lykiltölur rekstrar á 4F

Leiðrétt fyrir einskiptiskostnaði* 2017 og 2016

	4F 2017	4F 2016	Breyt.	% breyt.	4F '17 lr.	4F '16 lr.	Breyt.	% breyt.
Seldar vörur og þjónusta	4.304	3.450	854	25%	4.304	3.450	854	25%
Kostnaðarverð	2.370	1.930	440	23%	2.370	1.930	440	23%
Framlegð	1.934	1.520	414	27%	1.934	1.520	414	27%
Rekstrarkostnaður	1.560	1.193	367	31%	1.402	1.164	238	20%
EBITDA	803	694	109	16%	961	723	238	33%
EBIT	374	327	47	14%	532	356	176	50%
Hrein fjármagnsgjöld	109	90	19	21%	109	90	19	21%
Hagnaður tímabilsins	356	170	186	110%	482	193	289	150%

Framlegð (%)	44,9%	44,1%
EBITDA %	18,7%	20,1%
EBIT %	8,7%	9,5%

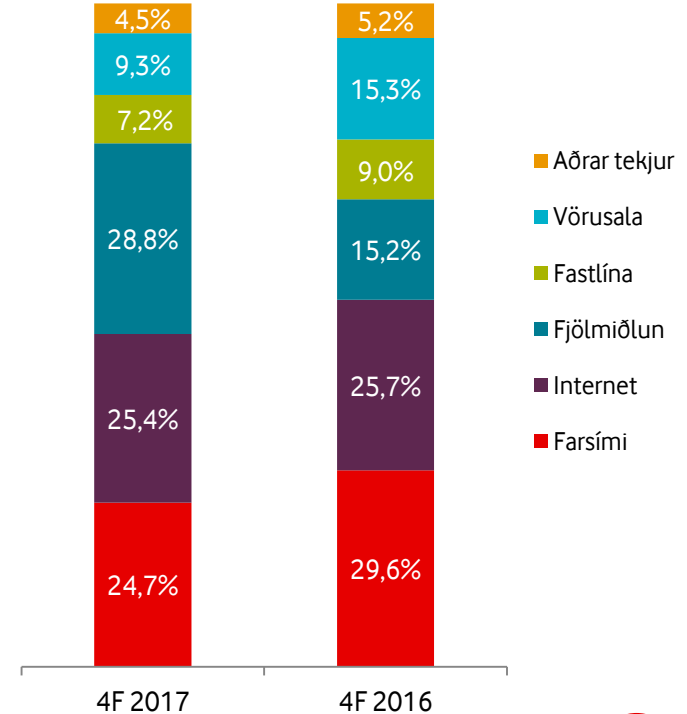
44,9%	44,1%
22,3%	21,0%
12,4%	10,3%

*Einskiptiskostnaður á 4F 2017 nam 158 m.kr. og á 4F 2016 nam hann 29 m.kr.



Tekjustraumar á 4F

	4F 2017	4F 2016	Breyt.	% breyt.
Farsími	1.065	1.021	44	4%
Internet	1.093	886	207	23%
Fjölmiðlun	1.239	524	715	137%
Fastína	312	311	1	0%
Vörusala	402	527	-125	-24%
Aðrar tekjur	193	181	12	7%
Tekjur samstæðu	4.304	3.450	854	25%



Tekjuþróun með og án hins keypta

	4F			
	4F 2017	4F 2016	Breyt.	% breyt.
Farsími	1.065	1.021	44	4%
Internet	1.093	886	207	23%
Fjölmiðlun	1.239	524	715	137%
Fastína	312	311	1	0%
Vörusala	402	527	-125	-24%
Aðrar tekjur	193	181	12	7%
Tekjur samstæðu	4.304	3.450	854	25%

	4F án hins keypta			
	4F 2017	4F 2016	Breyt.	% breyt.
	1.026	1.021	5	0%
	1.048	886	162	18%
	536	524	12	2%
	290	311	-21	-7%
	402	527	-125	-23%
	190	181	9	5%
	3.492	3.450	42	1%



Lykiltölur úr rekstri 2017

Tekjur
14.268 m.kr.

4% aukning frá fyrra ári

Hagnaður
1.086 m.kr.

8% aukning frá fyrra ári

1.247 m.kr. leiðr.*

21% aukning frá fyrra ári

EBITDA
3.137 m.kr.

3% aukning frá fyrra ári
22,0% EBITDA framlegð

EBITDA leiðr.*
3.338 m.kr.

9% aukning frá fyrra ári
23,4% EBITDA framlegð



External share permitted

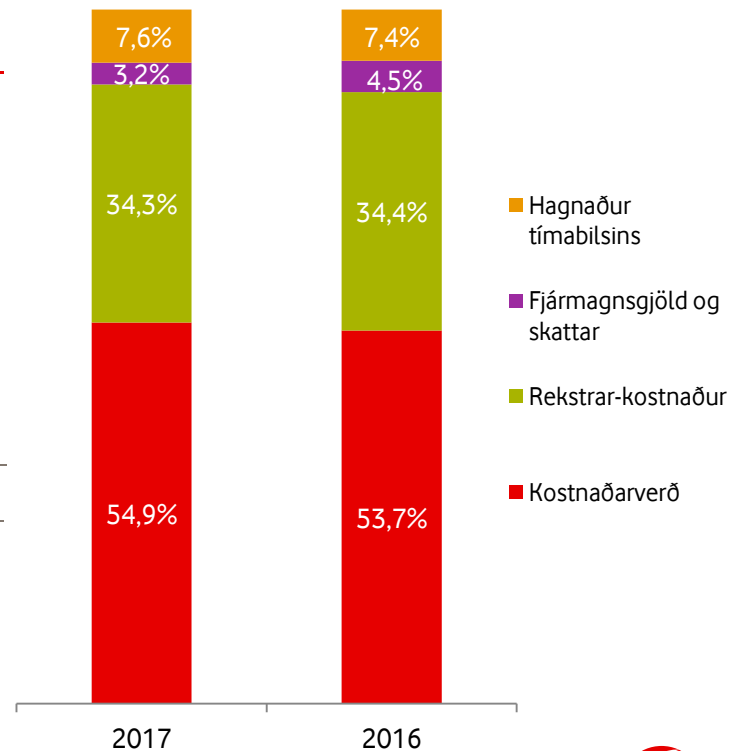
* Fjárhæðir leiðréttar fyrir einskiptiskostnaði vegna kaupanna á 365 miðlum hf.



Lykiltölur rekstrar ársins

	2017	2016	Breyt.	% breyt.
Seldar vörur og þjónusta	14.268	13.655	613	4%
Kostnaðarverð	7.829	7.332	497	7%
Framlegð	6.439	6.323	116	2%
Rekstrarkostnaður	4.889	4.691	198	4%
EBITDA	3.137	3.040	97	3%
EBIT	1.550	1.632	-82	-5%
Hrein fjármagnsgjöld	374	352	22	6%
Hagnaður tímabilsins	1.086	1.007	79	8%

Framlegð (%)	45,1%	46,3%
EBITDA %	22,0%	22,3%
EBIT %	10,9%	12,0%



Lykiltölur rekstrar

Leiðrétt fyrir einskiptiskostnaði* 2017 og 2016

	2017	2016	Breyt.	% breyt.	2017 lr.	2016 lr.	Breyt.	% breyt.
Seldar vörur og þjónusta	14.268	13.655	613	4%	14.268	13.655	613	4%
Kostnaðarverð	7.829	7.332	497	7%	7.829	7.332	497	7%
Framlegð	6.439	6.323	116	2%	6.439	6.323	116	2%
Rekstrarkostnaður	4.889	4.691	198	4%	4.688	4.658	30	1%
EBITDA	3.137	3.040	97	3%	3.338	3.073	265	9%
EBIT	1.550	1.632	-82	-5%	1.751	1.665	86	5%
Hrein fjármagnsgjöld	374	352	22	6%	374	352	22	6%
Hagnaður tímabilsins	1.086	1.007	79	8%	1.247	1.034	213	21%
<hr/>								
Framlegð (%)	45,1%	46,3%			45,1%	46,3%		
EBITDA %	22,0%	22,3%			23,4%	22,5%		
EBIT %	10,9%	12,0%			12,3%	12,2%		

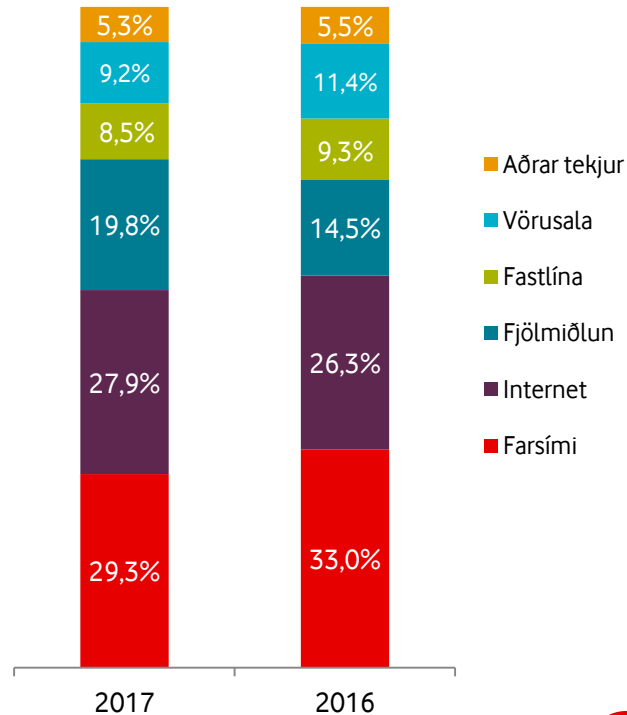
*Einskiptiskostnaður á 2017 nam 201 m.kr. og á 2016 nam hann 33 m.kr.



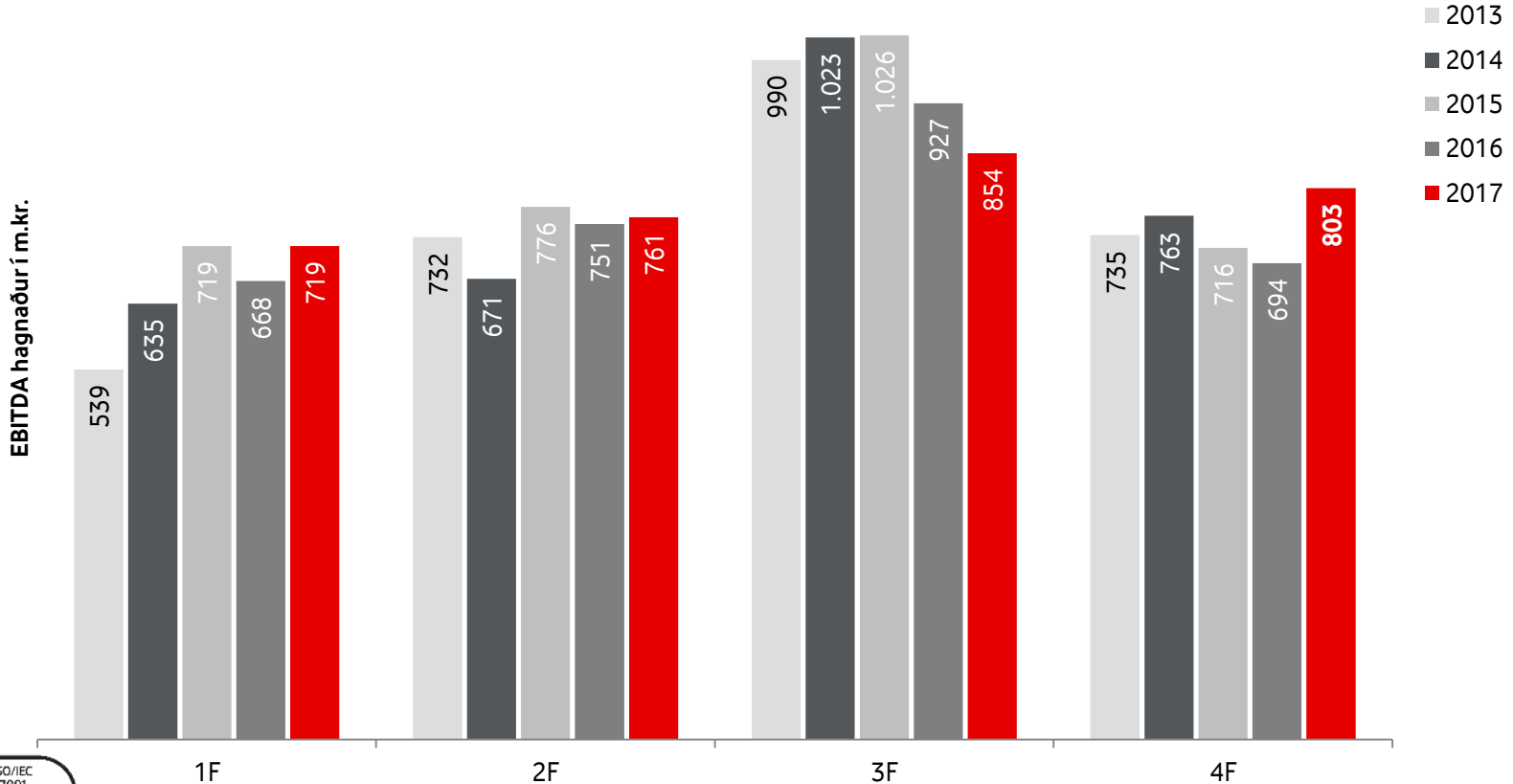
Tekjur ársins eftir starfspáttum

	2017	2016	Breyt.	% breyt.
Farsími	4.180	4.511	-331	-7%
Internet	3.975	3.584	391	11%
Fjölmiðlun	2.824	1.980	844	43%
Fastlína	1.213	1.271	-58	-5%
Vörusala	1.320	1.554	-234	-15%
Aðrar tekjur	757	755	2	0%
Tekjur samstæðu	14.268	13.655	613	4%

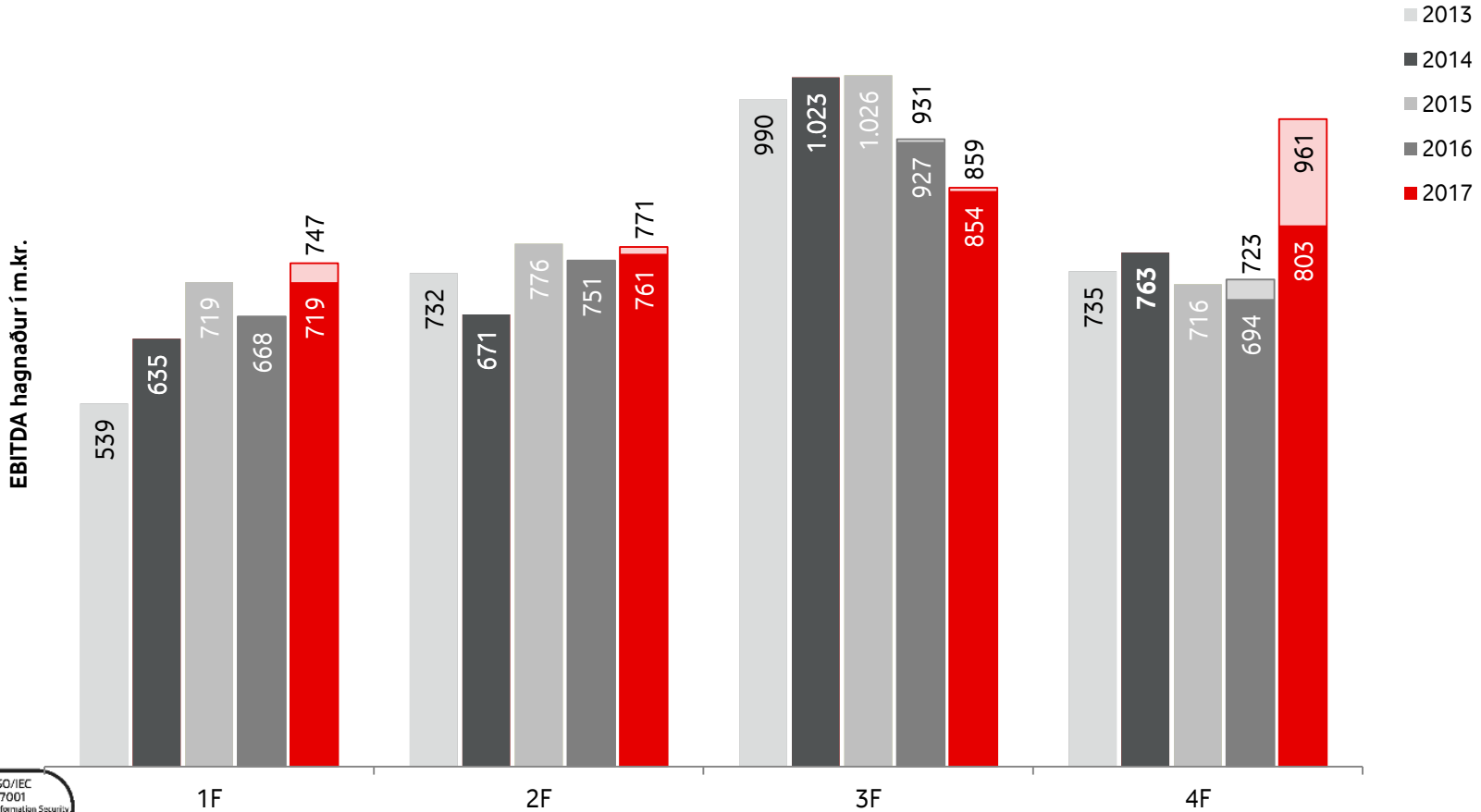
Sjá skýringar á tekjuflokkum aftast í kynningu



EBITDA eftir ársfjórðungum



EBITDA eftir ársfjórðungum leiðrétt fyrir einskiptiskostnaði



Efnahagsreikningur 31.12.2017

Áhrif af kaupum á eignum og rektri 365

	31.12.17	31.12.16	Breyting	%	Áhrif af kaupum	
Rekstrarfjármunir	4.902	4.478	424	9%	→ 407	Yfirteknir fastafjármunir
Óefnislegar eignir	15.485	7.228	8.257	114%	→ 8.172	Yfirteknar óefnislegar eignir og viðskiptavild
Eignarhlutur í félögum	16	9	7	78%	→ 5	Yfirteknir eignarhlutir í félögum
Fastafjármunir	20.403	11.715	8.688	74%		
Aðrir veltufjármunir	4.656	2.603	2.053	79%	→ 1.263	Yfirteknar dagskrárbirgðir
Handbært fé	317	368	-51	-14%		
Veltufjármunir	4.973	2.971	2.002	67%		
Eignir samtals	25.376	14.686	10.690	73%		



Efnahagsreikningur 31.12.2017

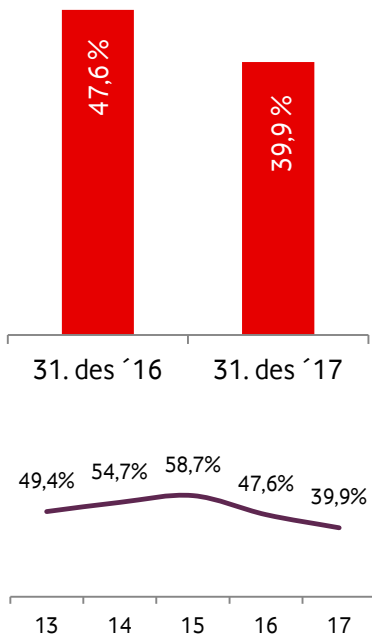
Áhrif af kaupum á eignum og rektri 365

	31.12.17	31.12.16	Breyting	%	Áhrif af kaupum
Eigið fé	10.131	6.987	3.144	45%	→ 2.111 Hækkun hlutafjár vegna kaupanna
Vaxtaberandi skuldir	10.732	5.284	5.448	103%	→ 6.071 Hækkun vaxtaberandi skulda vegna kaupanna
Tekjuskattskuldbinding	193	103	90	87%	
Langtímaskuldir	10.925	5.387	5.538	103%	
Næsta árs afborgun	618	431	187	43%	
Aðrar skammtímaskuldir	3.702	1.881	1.821	97%	→ 1.543 Yfirteknar viðskiptaskuldir og fyrirfram innh. tekjur
Skammtímaskuldir	4.320	2.312	2.008	87%	
Eigið fé og skuldir	25.376	14.686	10.690	73%	
<i>Vaxtaberandi skuldir</i>	<i>11.350</i>	<i>5.715</i>			
<i>Hreinar vxt.ber. skuldir</i>	<i>11.033</i>	<i>5.347</i>			
<i>Eiginfjárlutfall</i>	<i>39,9%</i>	<i>47,6%</i>			

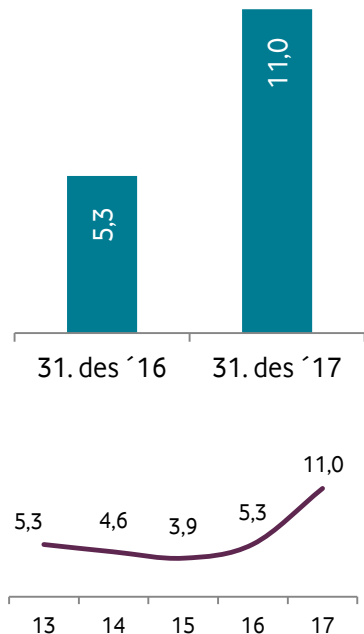


Efnahagur - lykilmælikvarðar

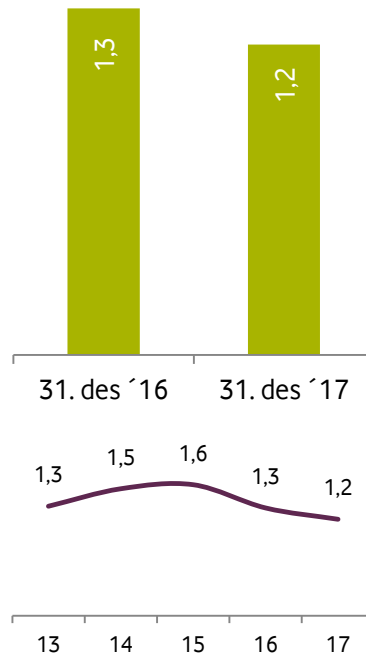
Eiginfjárlutfall



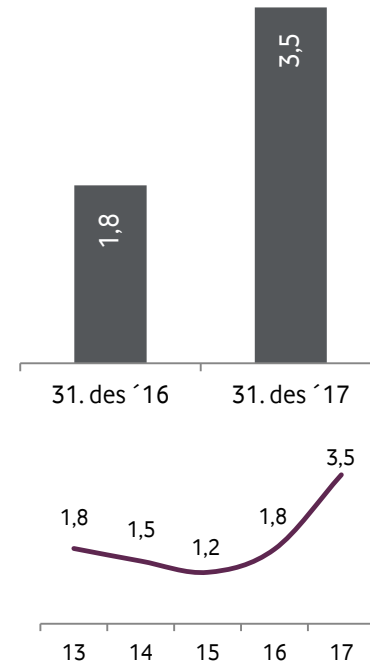
Hreinar vaxtaberandi skuldir (ma.)



Veltufjárlutfall



Net Debt/EBITDA*



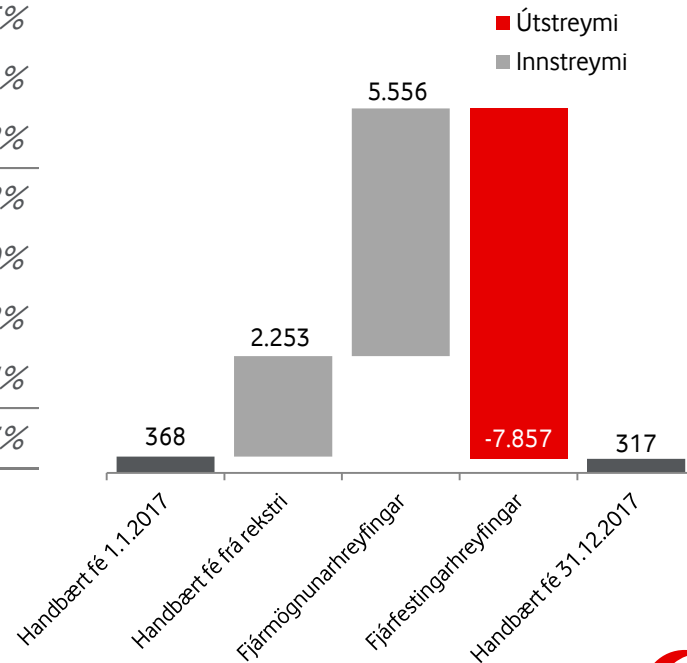
* Net Debt/EBITDA er reiknað út frá vaxtaberandi skuldum í lok árs en miðað við EBITDA T12m sem var að stórum hluta án hins keypta á árinu 2017.



Sjóðstreymisyfirlit ársins

	2017	2016	Breyt.	% breyt.
Handbært fé frá rekstri	2.253	3.028	-775	-26%
Fjárfestingarhreyfingar	-7.857	-1.539	-6.318	411%
Fjármögnunarhreyfingar	5.556	-1.536	7.092	-462%
Breytingar á handbæru fé	-48	-47	-1	2%
Gengismunur á handbæru fé	-3	-5	2	-40%
Handbært fé í upphafi	368	420	-52	-12%
Handbært fé í lok tímabils	317	368	-51	-14%
Frjálst fjárflæði	908	1.936	-1.028	-53%

Sjóðstreymi 2017 – Breytingar á árinu



Viðskiptin í hnotskurn

Hið keypta eru eignir og rekstur

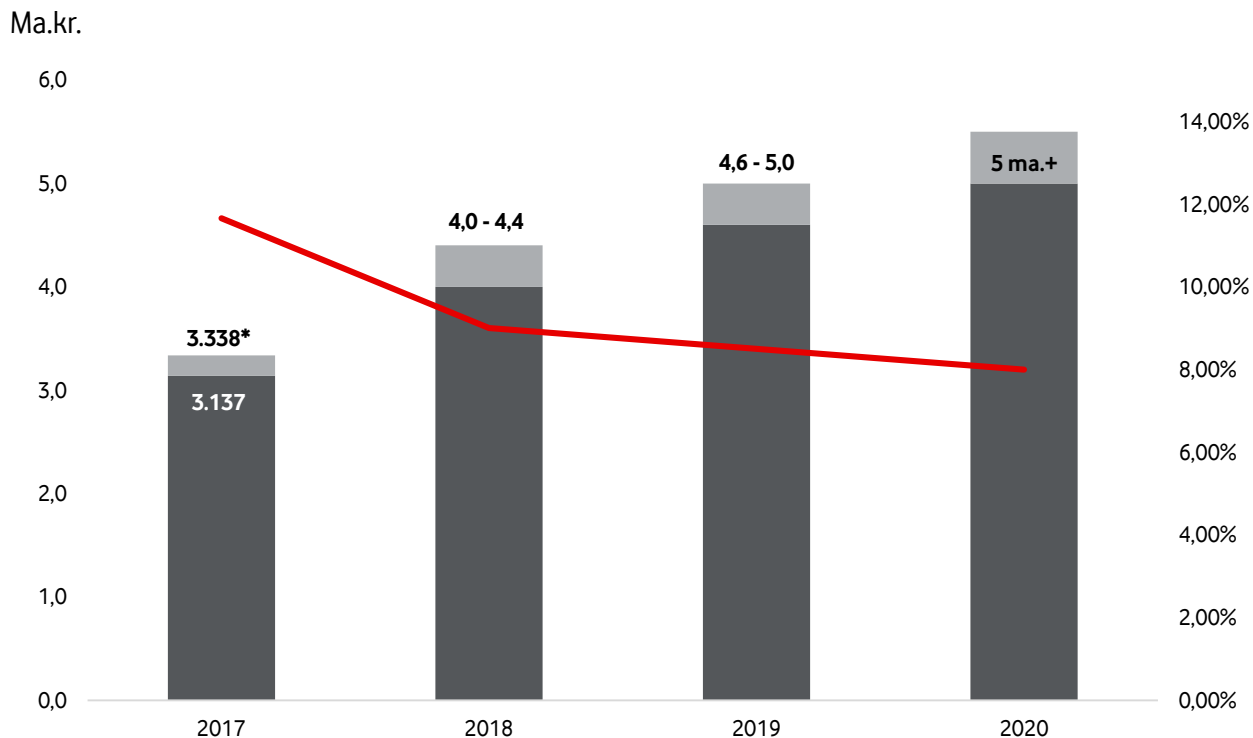
- Fjarskipti kaupa fjarskipta-, sjónvarps- og útvarpsrekstur 365 miðla og vefmiðilinn Vísi, um kaup á eignum og rekstri er að ræða
- Keyptar eignir og yfirteknar rekstrarskuldir að gangvirði 1,9 ma.kr.
 - Efnisbirgðir 1,3 ma.kr.
 - Fastfjármunir 0,4 ma.kr.
 - Óefnislegar eignir 1,8 ma.kr.
 - Viðskiptaskuldir og fyrirfram innheimtar tekjur 1,6 ma.kr.
- Viðskiptavild vegna kaupanna nam 6,4 ma.kr.
- Umsamið kaupverð var:
 - 32,4 millj. hlutir í Fjarskiptum á genginu 52,5 kr. á hlut
 - 1.575 m.kr. með reiðufé
 - Yfirtaka vaxtaberandi skulda að fjárhæð 4.600 m.kr.
- Reikningshaldslegt kaupverð miðað við skráð markaðsverð hlutanna á yfirtökudegi og kostnaðar vegna uppgreiðslu lána nam 8.304 m.kr. samkvæmt ársreikningi.

Sameinað félag

- Velta sameinaðs félags er áætluð um 22 ma.kr. og EBITDA um 5 ma.kr. Þegar samlegðaráhrif eru komin að fullu fram innan 12-18 mánaða frá kaupunum
- Áætlað að hlutfall fjárfestinga af tekjum muni lækka úr um 11% í um 8% þegar kaupin eru að fullu frágengin og samþætting hefur átt sér stað
- Vaxtaberandi skuldir aukast um 6,0 ma.kr.
- Eiginfjárlutfall samstæðu var 39,9% eftir kaupin sem er í takt við markmið Fjarskipta um fjárhagsskipan
- Stöðugildi í árslok 2017 voru 571



Horfur fyrir nýtt sameinað félag



Horfur fyrir EBITDA af rekstri 2018 eru 4,0 – 4,4 ma.kr. Fjárfestingarhlutfall verður á bilinu 8 – 10%, en fjárfestingar tengdar sameiningu eru áætlaðar á árinu, t.a.m. flutningar starfsemi og samþætting kerfa. Eftir 2018 er áætlað miðað við núverandi starfsemi að fjárfestingarhlutfallið lækki hratt niður í um 8% af tekjum miðað við núverandi rekstur.



External share permitted

*Fjárhæð leiðrétt fyrir einskiptiskostnaði vegna kaupa á tilteknum eignum og rekstri 365 miðla hf.

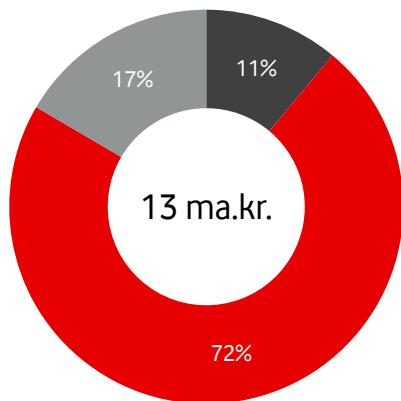




Önnur mál

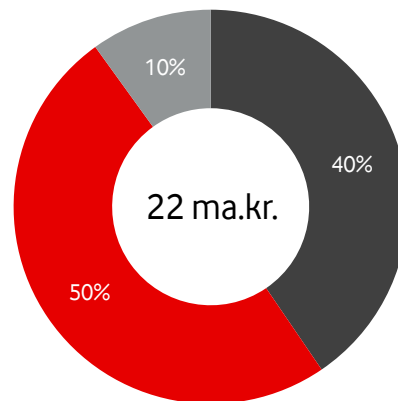
Breiðari tekjugrunnur í kjölfar kaupa

Tekjusamsetning fyrir sameiningu



■ Fjölmiðlun ■ Fjarskipti ■ Vörusala og aðrar tekjur

Tekjusamsetning sameinaðs félags



■ Fjölmiðlun ■ Fjarskipti ■ Vörusala og aðrar tekjur



Öflugt sameinað fyrirtæki

- Sameinað fyrirtæki á mánaðarlegt áskriftarsamband við yfir 100 þúsund viðskiptavini
- 63 þúsund sjónvarpsáskriftir rukkaðar í hverjum mánuði
- 38% hlutdeild í Interneti skv. síðustu tölum PFS
- Um 31% hlutdeild í farsíma skv. síðustu tölum PFS
- Öflug sjónvarpsdreifing til allra landsmanna

HBO

2 MARAÞON NOW

Vodafone PLAY



Fjölbreytt og mikilvæg fjölmiðlastarfsemi

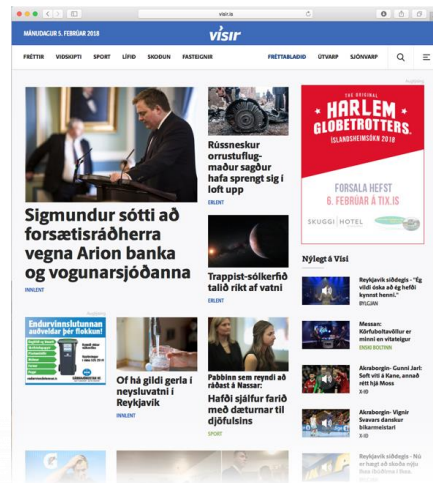
- Fréttastofa Stöðvar 2 hefur leikið mikilvægt hlutverk fyrir landsmenn síðustu áratugi
- Mjög sterk staða á útvarpsmarkaði
 - Bylgjan stærsti útvarpsmiðill landsins og í sókn
 - FM957 og X-ið með sterka stöðu í sínum markhópum
- Vísir– besta efnis og fréttaveitan 2017
 - 200 þúsund heimsóknir á Vísi daglega
- Lykilaðili í framleiðslu og kaupum á íslensku dagskrárefni

Efnis- og fréttaveita ársins

2017



ÍSLAND Í DAG



Fósturbörn

STEP STÖR



vísir



BYLGJAN
989



Íþróttumfjöllun á heimsmælikvarða

- Efnisframboð á heimsmælikvarða þegar kemur að efnisréttum
- Sterkasta íþrótt framleiðslueining landsins
- Endursömdum í janúar við UEFA og La Liga til 2021
- Réttur fyrir Þjóðardeildina 2018 og Evrópukeppni landsliða 2020



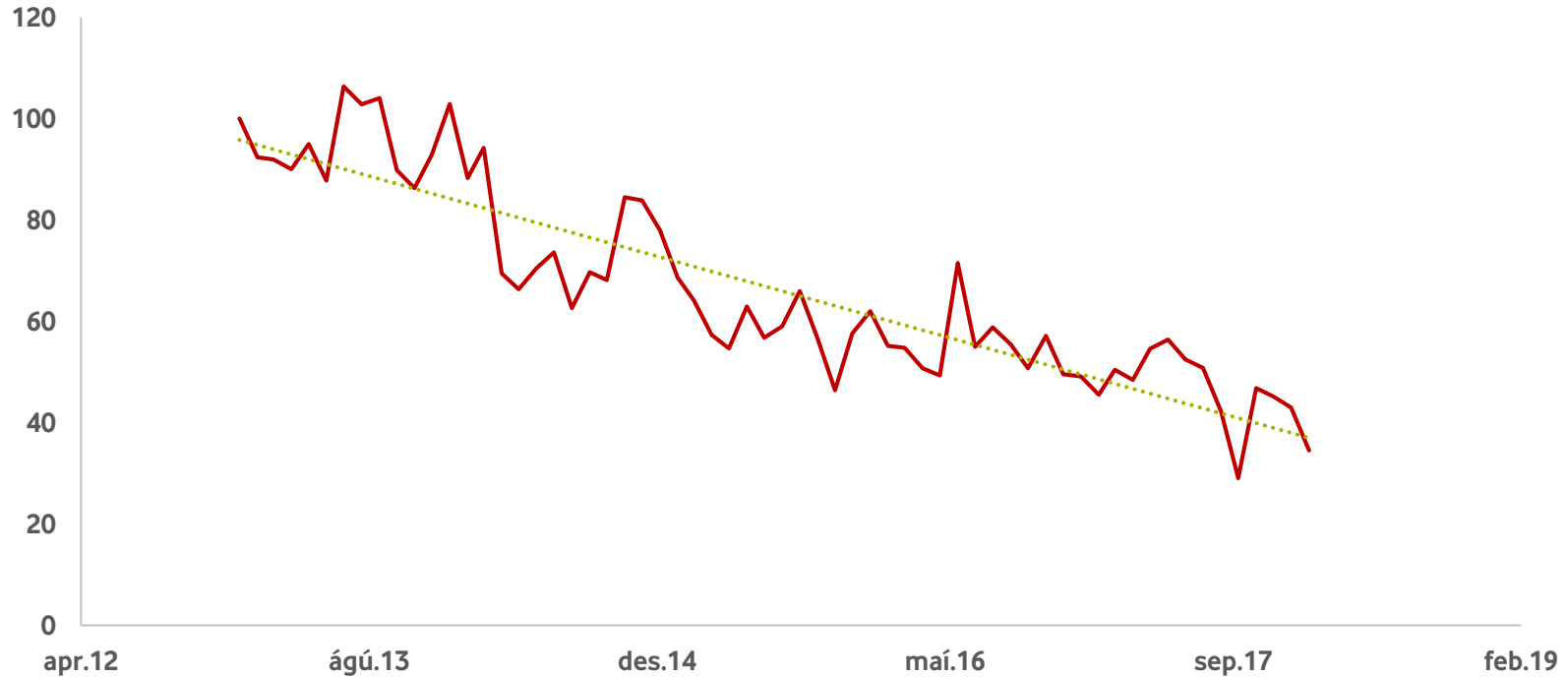
Sambætting gengur vel og margt nú þegar áunnist

1. Góður andi í verkefninu meðal starfsmanna og viðskiptavina
2. Fjármálasvið að fullu sameinað – fyrsti ársreikningur sameinaðs fyrirtækis
3. Fyrstu reikningakeyrlurnar farnar á alla viðskiptavini
4. Mikil vinna í gangi við sambættingu innri kerfa og ferla
5. Þjónustuver hafa verið sameinuð og sambætting þjónustu í góðum gangi
6. Deildir tæknisviðs sameinaðar
7. Höfum aðskilið fréttadeild og nýr fréttastjóri ráðinn eftir auglýsingu
8. Samið um meistaradeild og aðra mikilvæga sportrétti
9. Innleiðing sáttar við Samkeppniseftirlit í fullum gangi
10. Framtíðarhúsnæðismál að skýrast – sameining starfsemi á Suðurlandsbraut



Tækifæri til áframhaldandi stafrænnar byltingar á stærri tekjugrunni

Vísitala þróunar símtala í þjónustuver



Vodafone, Opin Kerfi, Reiknistofa Bankanna og Korputorg byggja saman nýtt hátækni gagnaver

- Gagnaverið er hannað fyrir kröfuharða viðskiptavinum
 - Fyrsti áfangi er 1.000 fm bygging með um 240 skápa
 - Tækifæri til að bjóða íslenskum og erlendum fyrirtækjum og stofnunum hágæða gagnaversþjónustu innan Reykjavíkur
 - Vodafone mun nýta gagnaverið
- Fyrsta stórnotenda gagnaverið í Reykjavík
 - Góðir innviðir eru til staðar á Korputorgi til verulegrar stækkunar og sóknar á alþjóðlega markaði
 - Gagnaverið liggur nærri einum af megin hnútpunktum raforkudreifikerfis Reykjavíkur
 - Góðir ljósleiðarainnviðir til staðar



Hnútpunktur raforkuflutningskerfis í Reykjavík





Einstök staðsetning fyrir gagnaver í Reykjavík

Spennistöð

Korputorg

Ljósleiðarar

Þróun úr verslun yfir í iðnaðarsvæði
Ekki þörf á bílastæðum

132 KV-VOLTA HÁSPENNUSTRENGUR
ADVORUN - HÆTTA
Blik að tað av egur

132 KV-VOLTA HÁSPENNUSVÆÐI
ADVORUN - HÆTTA
Ves þir þar av egur

Breiðara vöruframboð til fyrirtækja og erlendra aðila

- Möguleikar á fjölbreyttri þjónustu fyrir innlenda viðskiptavinum Vodafone:
 - Leiga á tölvuþjónustu, hráhýsing eða samblandað með skýjaþjónustu, allt eftir þörfum viðskiptavina
 - Afritunarþjónusta
 - Umhverfisvæn uppbygging og búnaður keyrður á vistvænni orku
- Vodafone sér mikil tækifæri í að nýta styrkleika í alþjóðlegu samstarfi til sölu til erlendra viðskiptavina
 - Kostir Íslands fyrir gagnaver eru vel þekktir hjá okkur, en ekki endilega alþjóðlega
 - Tækifæri að nýta tengingar við alþjóðleg fyrirtæki sem eru að selja gagnaversþjónustu





Takk fyrir

Nánari skýringar á tekjum

- **Farsími** - tekjur vegna notkunar á farsímum, þ.m.t. gagnaflutningar í farsímakerfinu, áskriftartekjur frá einstaklingum og fyrirtækjum, seldar frelsisinn eignir, reikitekjur frá ferðamönnum, samtengitekjur í farsíma o.s.frv.
- **Internet** - tekjur af netþjónustu í fastlínukerfum, þ.m.t. á ljósleiðara, xDSL þjónusta og aðrar gagnatengingar.
- **Fjölmiðlun** - tekjur af sjónvarps- og útvarpsþjónustu (áskriftartekjur og auglýsingatekjur), dreifingu á báðum sjónvarpsdreifikerfum Vodafone, Sjónvarpi Vodafone, auglýsingatekjur af Vísi og leigutekjur af myndlyklum.
- **Fastlína** - tekjur vegna notkunar á heimasíma og fyrirtækjasíma í fastlínu, samtengitekjur fastlínu.
- **Vörusala** – tekjur af sölu á fjarskiptabúnaði og fylgihlutum.
- **Aðrar tekjur** – þjónustutekjur og leiga á endabúnaði.

