
Ársreikningur samstæðu 2016

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra.....	2 - 3
Áritun óháðs endurskoðanda.....	4 - 7
Rekstrarreikningur.....	8
Yfirlit um heildarafkomu.....	9
Efnahagsreikningur.....	10
Eiginfjáryfirlit.....	11
Sjóðstreymisyfirlit.....	12
Skýringar.....	13 - 33
Víðauki:	
Stjórnarháttaryfirlýsing.....	34-35
Ársfjórðungsyfirlit.....	36

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Símans hf. og dótturfélaga hans, samanber skýringu 16, fyrir árið 2016.

Rekstur ársins 2016

Heildartekjur samstæðunnar á árinu voru 29.572 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi samanborið við 30.407 m.kr. á árinu 2015. Hagnaður var af rekstri samstæðunnar sem nam 2.755 m.kr. samanborið við hagnað að fjárhæð 2.875 m.kr. á árinu 2015. Eignir samstæðunnar námu 63.979 m.kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eigið fé nam 34.260 m.kr. og var eiginfjárlutfallið 53,5%. Félagið greiddi á árinu arð að fjárhæð 575 m.kr. til hluthafa sinna. Að öðru leyti vísast til ársreiknings um breytingar á eigin fé samstæðunnar.

Í samræmi við endurkaupaáætlun félagsins, sem samþykkt var á aðalfundi félagsins þann 10. mars 2016, voru keypt eigin bréf að nafnvirði 243 m.kr. á meðalgenginu 3,09. Kaupum samkvæmt endurkaupaáætluninni lauk þann 1. júní 2016. Í samræmi við kaupréttarsamninga voru hlutir að nafnvirði 37 m.kr. seldir til starfsmanna á genginu 2,5181 og á félagið nú 2,13% af hlutafé félagsins.

Í byrjun mars keypti félagið allt hlutafé í Farsímagreiðslum ehf. en fyrir átti félagið 55,5% hlut. Í lok júní seldi félagið tvö af dótturfélögum sínum, Staka automation ehf. og Talentu ehf. Söluhagnaður af viðskiptunum nam 189 m.kr. sem tekjufærður er í rekstrarreikningi félagsins. Áhrif sölnnar á efnahagsreikning félagsins eru óveruleg. Félagið seldi allan hlut sinn í Trackwell ehf. sem var skráð sem hlutdeildarfélag og nam söluhagnaður 100 m.kr. sem er tekjufærður í rekstrarreikningi félagsins.

Hlutafé í árslok skiptist á 1.473 hluthafa en þeir voru 2.783 í ársbyrjun. 10 stærstu hluthafar félagsins eru:

	Nafnverð hlutafjár m.kr.	Eignarhlutur
Lífeyrissjóður verslunarmanna	1.377	14,27%
Gildi - lífeyrissjóður	889	9,21%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	718	7,44%
Stapi lífeyrissjóður	518	5,37%
L1088 ehf.	488	5,06%
Arion banki hf.	478	4,95%
Stefnir - ÍS 15	358	3,71%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	358	3,71%
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	261	2,70%
A.C.S safnreikningur I	243	2,52%
10 stærstu hluthafar samtals	5.688	58,94%

Stjórn félagsins leggur til að 10% af hagnaði ársins, 275 m.kr. verði greiddur út sem arður á árinu 2017 vegna ársins 2016. Þá leggur stjórn félagsins einnig til að farið verði í framkvæmd endurkaupaáætlunar á hlutabréfum í félaginu fyrir fjárhæð sem nemur allt að 40% af hagnaði félagsins á árinu 2016.

Skráð hlutafé félagsins nam í árslok 9.650 m.kr., en félagið á eigin hluti að nafnvirði 205,8 m.kr. Hlutaféð er í einum flokki, sem skráður er í Kauphöll Íslands. Allir hlutir njóta sömu réttinda.

Stjórn og stjórnarhættir

Stjórn Símans hf. leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnarháttum og að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins hafa gefið út. Stjórnin hefur sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint sem og verksvið gagnvart forstjóra. Félagið er með skráð verðbréf í Kauphöll Íslands hf. og ber því að fylgja leiðbeiningum um stjórnarhætti samkvæmt reglum Kauphallarinnar sem hægt er að nálgast á vef hennar.

Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í kaflanum stjórnarháttaryfirlýsing sem er fylgiskjal með ársreikningnum.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Í júní samþykkti Alþingi töluverðar breytingar á lögum um ársreikninga. Lagabreytingarnar gilda með afturvirkum hætti frá og með 1. janúar 2016. Meðal lagabreytinganna er krafa um að í yfirliti með skýrslu stjórnar tiltekinna félaga skuli fylgja upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál. Jafnframt skal gera grein fyrir stefnu félagsins í mannréttindamálum og hvernig félagið spornar við spillingar- og mútumálum. Þá skal yfirlitið hafa að geyma stutta lýsingu á viðskiptalíkani félagsins, ófjárhagslega lykilmælikvarða og fleira. Hafi félagið ekki stefnu í tengslum við eitt eða fleiri mál samkvæmt lagagreininni skal gera skýra og rökstudda grein fyrir því í yfirlitinu. Félagið telst eining tengd almannahagsmunum og fellur undir fyrrnefndar kröfur um upplýsingagjöf sem koma til vegna innleiðingar á tilskipun Evrópusambandsins. Félagið hefur frá setningu laganna unnið að innleiðingu ákvæða þeirra og á heimasíðu félagsins, www.siminn.is, er að finna samfélagsstefnu félagsins sem tekur á flestum ákvæðum laganna. Á árinu 2017 mun félagið innleiða þetta ákvæði að fullu og munu fyrrgreindar upplýsingar verða birtar í næsta ársreikningi félagsins.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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 samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2016, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að samstæðuársreikningurinn gefi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar og stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Símanns hf. hafa í dag fjallað um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2016 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 16. febrúar 2017

Stjórn

Sigríður Hrólfsdóttir, formaður

Heiðrún Jónsdóttir, varaformaður

Bertrand B. Kan

Birgir S. Bjarnason

Stefán Árni Auðólfsson

Forstjóri

Orri Hauksson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Símans hf.

Áritun um endurskoðun samstæðuársreiknings

Álit

Við höfum endurskoðað samstæðuársreikning Símans hf. („samstæðan“) fyrir árið 2016 sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2016 og afkomu hennar og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins í árituninni. Við erum óháð félögum í samstæðunni í samræmi við siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum uppfyllt aðrar siðferðisskyldur okkar í samræmi við þær reglur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Lykilþættir endurskoðunar

Lykilþættir endurskoðunar eru þeir þættir, sem samkvæmt faglegu mati okkar, höfðu mest vægi við endurskoðun samstæðuársreikningsins. Við gefum ekki sérstakt álit á einstökum lykilþáttum en tókum á þeim við endurskoðun á samstæðuársreikningnum í heild og við ákvörðun um álit okkar á honum.

Lykilþáttur

Viðbrögð í endurskoðuninni

Mat viðskiptavildar

Eins og fram kemur í skýringu nr. 15 nam bókfært verð viðskiptavildar 31,4 ma.kr. í árslok 2016 og er hún stærsta einstaka eign félagsins. Viðskiptavild hefur verið deilt út á þær sjóðskapandi einingar innan samstæðunnar sem hún tilheyrir. Árlega ber að framkvæma virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild og öðrum eignum sem ekki rýrna við notkun og hafa óskilgreindan líftíma.

Mat á verðmæti viðskiptavildar er einn af lykilþáttum í endurskoðun á ársreikningi samstæðunnar vegna þess hversu hátt hlutfall viðskiptavild er af heildareignum hennar og um er að ræða eign sem háð er mati stjórnenda. Mat á verðmæti viðskiptavildar byggir á væntingum stjórnenda um núvirt framtíðarsjóðstreymi sjóðskapandi eininga.

Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á þær forsendur sem stjórnendur nota við útreikning á verðmæti viðskiptavildar í hverri sjóðskapandi einingu. Í þeirri vinnu fólst m.a.:

- Reiknilíkan stjórnenda var yfirfarið og lagt mat á virkni þess.
- Forsendur rekstrar- og sjóðstreymisáætlana til næstu fimm ára voru yfirfarnar. Í þeirri vinnu fólst að lagt var mat á forsendur um tekjur, rekstrarkostnað, framlegð og fjárfestingar fyrir spátímabilið.
- Lagt var mat á forsendur fyrir áætluðum framtíðarvexti að loknu spátímabilinu.
- Forsendur fyrir vaxtakjörum einstakra sjóðskapandi eininga voru yfirfarnar og metnar. Ávöxtunarkrafa í útreikningunum byggir á áhættulausum vöxtum að viðbættu álagi sem tekur mið af eðli rekstrar og samsetningu fjármögnunar í hverri einingu.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh:

Lykilþáttur

Viðbrögð í endurskoðuninni

Tekjuskráning

Tekjuskráningarkerfi samstæðunnar eru flókin og skrá mikinn fjölda færslna í mörgum kerfum. Helstu tekjur samstæðunnar eru samtengingar- og reikitekjur, mánaðargjöld, stofngjöld, línuleigur, auglýsingatekjur í sjónvarpi auk sölu á vörum og þjónustu. Gerð er grein fyrir tekjuskráningu samstæðunnar í skýringu 33.5.

Skráning tekna er einn af lykilþáttum í endurskoðun á ársreikningi samstæðunnar vegna mikils fjölda af færslum og flókinna skráninga í tekjuskráningarkerfi þar sem framboð og verð á vörum og þjónustu tekur reglulegum breytingum.

Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á hönnun, innleiðingu og virkni á sjálfvirkum eftirlitsþáttum með tekjuskráningu auk viðeigandi gagnaendurskoðunaraðgerða með það að markmiði að sannreyna nákvæmni í tekjuskráningu félagsins og að tekjur séu skráðar á viðeigandi tímabil. Í þeirri vinnu fólst m.a.:

- Lagt var mat á þau tölvu- og upplýsingakerfi sem notuð eru við tekjuskráningu og flæði á milli tekjakerfa og fjárhagskerfis. Einnig voru framkvæmdar prófanir á þeim sjálfvirkum eftirlitsþáttum sem eru til staðar í ferlinu.
- Skoðun á aðgangsheimildum starfsmanna í tekjakerfi, heimildum til verðákvæðana og breytinga í kerfinu.
- Skoðun á eftirlitsþáttum við reikningagerð sem eru hannaðir til að tryggja réttmæti og nákvæmni útsendra reikninga.
- Athuganir á yfirferð stjórnenda á frávikagreiningum, afstemmingum milli kerfa og eftirlitsaðgerðum í innheimtu.
- Greiningar á leitni í tekjum niður á mánuði með samanburði við áætlanir og fyrri tímabil þar sem frávik eru greind, byggð á þekkingu okkar á markaðnum. Ef frávik voru umfram ásættanleg mörk var leitað skýringa á þeim.
- Greiningartæki notað við skoðun á sölufærslum í þeim tilgangi að greina óvenjulegar færslur.

Aðrar upplýsingar í ársskýrslu

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru ársskýrsla að undanskildum samstæðuársreikningi og áritun okkar á hann. Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum ber okkur að lesa aðrar upplýsingar í ársskýrslu þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær séu í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða aðra þekkingu sem við höfum aflað okkur við endurskoðunina eða virðast verulega rangar. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Ársskýrslan liggur ekki fyrir við áritun okkar á samstæðuársreikninginn en við munum fá hana afhenta til yfirferðar áður en hún verður gefin út.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórn og forstjóra að leggja mat á rekstrarhæfi samstæðunnar og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa samstæðuna upp eða hætta starfsemi hennar, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort samstæðuársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst mikil víska en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur samstæðuársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegru dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og forstjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi samstæðunnar. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert samstæðuna órekstrarhæfa.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.
- Öflum nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna varðandi fjárhagslegar upplýsingar eininga innan samstæðunnar til að geta gefið álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, eftirliti og framkvæmd endurskoðunar samstæðunnar og berum óskipta ábyrgð á áritun okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða varnaraðgerða við höfum gripið.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, leggjum við mat á hvaða þættir höfðu mesta þýðingu við endurskoðun samstæðuársreikningsins og eru því lykilþættir endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum þáttum í áritun okkar nema lög og reglur útiloki að upplýst sé um þá eða, við einstakar mjög sjaldgæfar kringumstæður, þegar við metum að ekki skuli upplýsa um lykilþátt þar sem neikvæðar afleiðingar þess eru taldar vega þyngra en almennir hagsmunir af birtingu slíkra upplýsinga.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh:

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

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 þessum samstæðuársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Alexander G. Eðvardsson og Árni Claessen, endurskoðendur, bera ábyrgð á endurskoðun ársreikningsins og áritun þessari.

Reykjavík, 16. febrúar 2017

KPMG ehf.

Rekstrarreikningur ársins 2016

	Skýr.	2016	2015
Sala	6	29.037	29.868
Kostnaðarverð sölu	7	(15.387)	(16.432)
Framlegð		13.650	13.436
Aðrar rekstrartekjur		535	539
Rekstrarkostnaður	8	(9.559)	(9.332)
Rekstrarhagnaður		4.626	4.643
Fjármunatekjur		765	419
Fjármagnsgjöld		(1.884)	(1.762)
Gengismunur		21	56
Hrein fjármagnsgjöld	10	(1.098)	(1.287)
Áhrif hlutdeildarféлага	17	(1)	(48)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		3.527	3.308
Reiknaðir skattar	11	(772)	(433)
Hagnaður ársins		<u>2.755</u>	<u>2.875</u>
EBITDA		8.245	8.042
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélags		2.833	2.888
Minnihluti		(78)	(13)
Hagnaður ársins		2.755	2.875
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður á hlut	12	0,30	0,30
Þynntur hagnaður á hlut	12	0,29	0,29

Skýringar á blaðsíðum 13 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Yfirlit um heildarafkomu ársins 2016

	Skýr.	2016	2015
Hagnaður ársins		<u>2.755</u>	<u>2.875</u>
Rekstrarliðir sem kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga .....	(	74)	(65)
Heildarhagnaður ársins		<u>2.681</u>	<u>2.810</u>
Heildarhagnaður ársins skiptist þannig			
Hluthafar móðurfélags		2.759	2.823
Minnihluti .....	(	78)	(13)
Heildarhagnaður ársins		<u>2.681</u>	<u>2.810</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Efnahagsreikningur ársins 2016

	Skýr.	31.12.2016	31.12.2015
Eignir			
Fastafjármunir			
Rekstrarfjármunir	14	16.118	15.175
Viðskiptavild	15	31.407	31.404
Óefnislegar eignir	15	3.181	3.084
Aðrar eignir	17	1.349	729
		<u>52.055</u>	<u>50.392</u>
		Fastafjármunir	
Veltufjármunir			
Birgðir	18	1.829	2.162
Viðskiptakröfur	19	5.619	4.932
Aðrar skammtímakröfur	20	809	570
Handbært fé		3.667	4.071
		<u>11.924</u>	<u>11.735</u>
		Veltufjármunir	
		Eignir alls	
		<u>63.979</u>	<u>62.127</u>
Eigið fé			
Hlutfé	21	9.444	9.650
Yfirverðsreikningur		17.105	17.556
Annað eigið fé	21	216	309
Þýðingarmunur		467	541
Óráðstafað eigið fé		7.235	4.836
		<u>34.467</u>	<u>32.892</u>
		Eigið fé hluthafa móðurfélags	
Hlutdeild minnihluta		(207)	(91)
		<u>34.260</u>	<u>32.801</u>
		Eigið fé samtals	
Skuldir			
Langtímaskuldir			
Skuldabréfalán	22	21.568	22.788
Tekjuskattsskuldbinding	23	442	263
		<u>22.010</u>	<u>23.051</u>
		Langtímaskuldir	
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		3.584	2.965
Næsta árs afborganir langtímaskulda	22	1.376	1.367
Skattar til greiðslu		615	38
Aðrar skammtímaskuldir	24	2.134	1.905
		<u>7.709</u>	<u>6.275</u>
		Skammtímaskuldir	
		Skuldir samtals	
		<u>29.719</u>	<u>29.326</u>
		Eigið fé og skuldir alls	
		<u>63.979</u>	<u>62.127</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Eiginfjárfirlit ársins 2016

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Annað eigið fé	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móðurfélags	Hlutféild minnihluta	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2015	9.650	35.520	246	606	(16.016)	30.006	(75)	29.931
Hagnaður (tap) ársins					2.888	2.888	(13)	2.875
Þýðingarmunur				(65)	(65)	(65)	(65)	(65)
Heildarafkoma ársins				(65)	2.888	2.823	(13)	2.810
Yfirverði jafnað á móti tapi		(17.964)			17.964	0		0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			63			63		63
Breyting á minnihlutaeign						0	(3)	(3)
Eigið fé 31.12.2015	9.650	17.556	309	541	4.836	32.892	(91)	32.801
Eigið fé 1.1.2016	9.650	17.556	309	541	4.836	32.892	(91)	32.801
Hagnaður (tap) ársins					2.833	2.833	(78)	2.755
Þýðingarmunur				(74)	(74)	(74)	(74)	(74)
Heildarafkoma ársins				(74)	2.833	2.759	(78)	2.681
Greiddur arður (0,0596 á hlut)					(575)	(575)	(575)	(575)
Keypt eigin bréf	(243)	(507)			91	(750)	(750)	(750)
Aðrar breytingar				(91)		0		0
Breyting á minnihlutaeign						0	(38)	(38)
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			48			48		48
Innleysfir og niðurfelldir kaupréttarsamningar	37	56	(50)		50	93		93
Eigið fé 31.12.2016	9.444	17.105	216	467	7.235	34.467	(207)	34.260

Skýringar á blaðsíðum 13 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður samkvæmt rekstrarreikningi		4.626	4.643
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir og virðisrýrnun	14,15	3.619	3.399
Söluhagnaður varanlegra rekstrarfjármuna		(29)	(28)
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi	13	48	64
		<u>8.264</u>	<u>8.078</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækun (hækkun)		292	(728)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun)		(1.419)	(834)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímakuldir, hækkun		756	1.231
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>(371)</u>	<u>(331)</u>
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>7.893</u>	<u>7.747</u>
Innborgaðir vextir		461	390
Greiddir vextir		(1.586)	(1.651)
Greiddir skattar		(6)	(113)
Handbært fé frá rekstri		<u>6.762</u>	<u>6.373</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	14	(4.229)	(3.926)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	15	(485)	(756)
Söluverð rekstrarfjármuna		58	74
Skuldabréfaeign, breyting		(20)	(41)
Kaup á eignarhlutum í dótturfélögum, að frádregnu handbæru fé	16	(50)	(307)
Sala á eignarhlutum í dótturfélögum, að frádregnu handbæru fé	16	234	0
Aðrar fjárfestingar		(39)	0
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(4.531)</u>	<u>(4.956)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(577)	(1)
Kaup og sala eigin bréfa		(657)	0
Afborganir langtímalána		<u>(1.371)</u>	<u>(1.398)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(2.605)</u>	<u>(1.399)</u>
(Lækun) hækkun á handbæru fé		(374)	18
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(30)	46
Handbært fé í byrjun ársins		4.071	4.007
Handbært fé í lok ársins		<u>3.667</u>	<u>4.071</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

1. Starfsemi

Síminn hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Höfuðstöðvar félagsins eru að Ármúla 25 í Reykjavík. Samstæðuársreikningur fyrir árið 2016 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess sem vísað er til í heild sem "félagsins" og til einstakra félaga sem "dótturfélaga". Meginstarfsemi félagsins er á sviði fjarskiptabjónustu, afþreyingar, gagnaflutnings og upplýsingatækni.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

2.1. Yfirlýsing um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla

Ársreikningur félagsins fyrir árið 2016 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningur félagsins er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Samantekt á mikilvægum reikningsskilaaðferðum er að finna í skýringu 33. Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef félagsins, www.siminn.is og á vef Kauphallar Íslands: www.nasdaqomxnordic.com.

Stjórn og forstjóri félagsins samþykktu ársreikninginn og heimiluðu birtingu hans á stjórnarfundum þann 16. febrúar 2017.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð ársreikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2015.

Samstæðuársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna nema annað sé tekið fram. Hann er gerður samkvæmt kostnaðarverðsaðferð.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða 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 mikilvægar ákvarðanir þar sem reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir eigna og skulda í ársreikningnum er að finna í skýringu 15 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eininga sem innihalda viðskiptavild.

Við ákvörðun gangvirðis er byggt á forsendum sem háðar eru mati stjórnenda á þróun ýmissa þátta í framtíðinni. Raunverulegt söluverð eigna og uppgreiðsluverðmæti skulda kann að vera frábrugðið þessu mati.

Gangvirði kaupréttarsamninga er metið með Black-Scholes aðferðinni. Við matið er notað gengi hlutabréfa á matsdegi, kaupréttargengi, vænt flökt, gildistími samninganna, væntar arðgreiðslur og áhættulausa vexti.

5. Starfspáttayfirlit

Yfirlit um starfspætti veitir upplýsingar um einstaka þætti í rekstri félagsins og er sett fram með sama hætti og regluleg skýrslugjöf til stjórnar félagsins.

Félagið skiptist í sjö starfspætti sem selja vörur og þjónustu á mismunandi mörkuðum. Starfspættirnir eru :

Starfspáttur:	Lýsing:
Farsímaþjónusta:	Tekjur félagsins af farsímaþjónustu innanlands og erlendis, hvort sem heldur er hefðbundin GSM þjónusta, gervihnattaþjónusta, farsímaþjónusta í heildsölu eða önnur farsímaþjónusta.
Talsímaþjónusta:	Tekjur af talsímaþjónustu í heildsölu og smásölu.
Gagnaflutningur:	Tekjur af gagnaflutningsþjónustu í heildsölu og smásölu, þ.m.t. xDSL þjónusta, GPON, Internet, IP net, stofnnet, heimitaugar og aðgangsnét.
Sjónvarpsþjónusta:	Tekjur vegna dreifingar á sjónvarpsefni, áskriftar, notkunar og auglýsinga á miðlum félagsins.
Upplýsingatækni:	Tekjur af upplýsingatækniþjónustu, þ.m.t. afnotagjöld, útseld vinna og þjónusta og vörusala.
Vörusala búnaðar:	Tekjur vegna sölu á fjarskiptabúnaði og fylgihlutum.
Annað:	Tekjur m.a. af útseldri vinnu vegna fjarskipta (þ.m.t. vettvangsþjónusta) og aðstöðuleigu.

Starfspættir 2016

	Farsími	Talsími	Gagna- flutningur	Sjónvarps- þjónusta	Upplýsinga- tækni	Vörusala	Annað	Samtals
Rekstrartekjur	7.190	2.239	8.498	4.062	4.619	1.993	971	29.572
Óskipt rekstrargjöld								(21.327)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta								8.245
Afskriftir og virðisrýrnun								(3.619)
Hrein fjármagnsgjöld								(1.098)
Áhrif hlutdeildarféлага								(1)
Skattar								(772)
Hagnaður ársins								2.755
Fjárfestingar								(4.656)
Óskiptar eignir 31.12.2016								63.979
Óskiptar skuldir 31.12.2016								29.719

Starfspættir 2015

	Farsími	Talsími	Gagna- flutningur	Sjónvarps- þjónusta	Upplýsinga- tækni	Vörusala	Annað	Samtals
Rekstrartekjur	7.549	2.609	8.424	3.845	4.823	2.104	1.053	30.407
Óskipt rekstrargjöld								(22.365)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta								8.042
Afskriftir og virðisrýrnun								(3.399)
Hrein fjármagnsgjöld								(1.287)
Áhrif hlutdeildarféлага								(48)
Skattar								(433)
Hagnaður ársins								2.875
Fjárfestingar								(4.608)
Óskiptar eignir 31.12.2015								61.885
Óskiptar skuldir 31.12.2015								29.801

Skýringar

6. Sala	2016	2015
Seld þjónusta og vörur greinast þannig:		
Sala á þjónustu	24.518	24.817
Vörusala	4.519	5.051
	<u>29.037</u>	<u>29.868</u>

Enginn einstakur viðskiptavinur er með meira en 10% af sölu félagsins.

7. Kostnaðarverð sölu

Kostnaðarverð sölu greinist þannig:

Laun og launatengd gjöld	3.904	3.809
Kostnaðarverð seldrar þjónustu	4.278	4.739
Samtengigjöld	1.002	1.097
Kostnaðarverð seldra vara	4.096	4.548
Eignfærð vinna	(737)	(587)
Afskriftir	2.844	2.826
	<u>15.387</u>	<u>16.432</u>

Kostnaðarverð seldrar þjónustu samanstendur af; efniskostnaði, þjónustusamningum, leyfisgjöldum, aðkeyptri vinnu og fjarskiptakostnaði.

8. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður greinist þannig:

Laun og launatengd gjöld	4.746	4.441
Markaðs- og sölukostnaður	677	774
Húsnæðis- og bifreiðakostnaður	1.493	1.530
Tölvu- og hugbúnaðarkostnaður	553	522
Afskrifaðar tapaðar kröfur og framlag í niðurfærslu viðskiptakrafna	114	136
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.201	1.355
Afskriftir og virðisrýrnun	775	574
	<u>9.559</u>	<u>9.332</u>

9. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	7.273	6.911
Lífeyrissjóðsiðgjöld	685	649
Önnur launatengd gjöld	692	690
	<u>8.650</u>	<u>8.250</u>

Stöðugildi að meðaltali

	805	846
--	-----	-----

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

Kostnaðarverð sölu	3.904	3.809
Rekstrarkostnaður	4.746	4.441
	<u>8.650</u>	<u>8.250</u>

Skýringar

10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2016	2015
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Fjármunatekjur		
Vaxtatekjur af bankainnistæðum og kröfum	474	418
Söluhagnaður af eignarhlutum	289	0
Fenginn arður	<u>2</u>	<u>1</u>
	765	419
Fjármagnsgjöld		
Vaxtagjöld	(1.522)	(1.588)
Verðbætur	(150)	(127)
Tap af fjárfestingu	(180)	0
Önnur fjármagnsgjöld	<u>(32)</u>	<u>(47)</u>
	(1.884)	(1.762)
Gengismunur	<u>21</u>	<u>56</u>
Hrein fjármagnsgjöld	<u>(1.098)</u>	<u>(1.287)</u>

11. Skattar

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Tekjuskattur vegna ársins 2016 til greiðslu á árinu 2017 nemur 594 m.kr. Ógreitt jöfnunargjald vegna ársins 2016 til greiðslu 2017 nemur 21 m.kr. Samtals eru skattar til greiðslu 615 m.kr. í árslok.

Greining á virku skatthlutfalli:

	2016	2015
Hagnaður fyrir skatta	3.527	3.308
Skatthlutfall	20,0% (705)	20,0% (662)
Ófrádráttarþær kostnaður	1,3% (46)	0,4% (13)
Óskattskyldar tekjur	-1,3% 46	0,0% 0
Jöfnunargjald	0,5% (18)	0,6% (19)
Aðrar breytingar	<u>1,4% (49)</u>	<u>-7,9% 261</u>
Skattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>21,9% (772)</u>	<u>13,1% (433)</u>

12. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í félaginu og vegins meðaltals hlutfjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutfjár. Þynntur hagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virkra hluta að teknu tilliti til þynningaráhrifa væntra útgefinna hluta vegna kaupréttta starfsmanna.

	2016	2015
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	2.833	2.888
Hlutfé í ársbyrjun	9.650	9.650
Áhrif keyptrá og seldra eigin bréfa	<u>(154)</u>	<u>0</u>
Vegið meðaltal útistandandi hluta	<u>9.496</u>	<u>9.650</u>
Hagnaður á hlut	0,30	0,30

Skýringar

12. Hagnaður á hlut, frh.

	2016	2015
Vegið meðaltal útistandandi hluta	9.496	9.650
Áhrif kaupréttarsamninga	393	146
Vegið meðaltal útistandandi hluta	<u>9.889</u>	<u>9.796</u>
Þynntur hagnaður á hlut	0,29	0,29

13. Kaupréttarsamningar

Félagið hefur boðið öllum starfsmönnum sínum kaupréttarsamninga. Samningar voru fyrst gerðir 30. september 2015 sem heimila starfsmönnum að kaupa hluti í félaginu á árunum 2016 - 2018, á hverju ári að nafnverði 238.275 á genginu 2,5181. Á árinu 2016 voru gerðir samningar við nýja starfsmenn sem heimila þeim að kaupa hluti í félaginu á árunum 2017 - 2018, á hverju ári að nafnverði 198.675 á genginu 3,02.

Fjöldi hluta og kaupréttargengi er sem hér segir:

	Gengi kaupréttar	Fjöldi hluta
Kaupréttir 30. september 2015	2,5181	438
Nýttir kaupréttir á tímabilinu	2,5181 (	37)
Niðurfelldir kaupréttir á tímabilinu	2,5181 (	166)
Kaupréttir 30. september 2016	3,02	9
Samtals væntir útgefnir hlutir vegna kaupréttar starfsmanna 31.12.2016		<u>244</u>

Gjaldfærsla í rekstrarreikningi félagsins á árinu 2016 vegna kaupréttarsamninga starfsmanna nam 48 m.kr. (2015: 64 m.kr.).

14. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fjarskipta- búnaður	Fasteignir og lóðir	Tæki, búnaður og bifreiðar	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2015	39.946	2.922	2.667	45.535
Endurflokkað	(477)	0	471 (	6)
Kaup á árinu	3.533	43	350	3.926
Kaup á félagi	0	0	138	138
Selt og niðurlagt á árinu	(503)	(951)	(1.330)	(2.784)
Gengismunur	(6)	0	(4)	(10)
Heildarverð 31.12.2015	<u>42.493</u>	<u>2.014</u>	<u>2.292</u>	<u>46.799</u>
Endurflokkað	1	0	20	21
Kaup á árinu	3.786	54	399	4.239
Vegna sölu á félagi	0	0	(1)	(1)
Selt og niðurlagt á árinu	(9.424)	(21)	(285)	(9.730)
Gengismunur	(16)	0	(9)	(25)
Heildarverð 31.12.2016	<u>36.840</u>	<u>2.047</u>	<u>2.416</u>	<u>41.303</u>

14. Rekstrarfjármunir, frh.

	Fjarskipta- búnaður	Fasteignir og lóðir	Tæki, búnaður og bifreiðar	Samtals
Afskriftir og virðisrýrnun				
Afskrifað 1.1.2015	27.600	1.554	1.965	31.119
Endurflokkað	(246)	0	240	(6)
Afskriftir	2.729	86	367	3.182
Kaup á félagi	0	0	62	62
Selt og niðurlagt á árinu	(490)	(950)	(1.285)	(2.725)
Gengismunur	(4)	0	(4)	(8)
Afskrifað alls 31.12.2015	29.589	690	1.345	31.624
Afskriftir	2.762	104	412	3.278
Vegna sölu á félagi	0	0	(1)	(1)
Selt og niðurlagt á árinu	(9.419)	(7)	(274)	(9.700)
Gengismunur	(11)	0	(5)	(16)
Afskrifað alls 31.12.2016	22.921	787	1.477	25.185
Bókfært verð				
Bókfært verð 1.1.2015	12.346	1.368	702	14.416
Bókfært verð 31.12.2015	12.904	1.324	947	15.175
Bókfært verð 31.12.2016	13.919	1.260	939	16.118

Fasteignamat húseigna og lóða samstæðunnar nam 1.945 m.kr. (2015: 1.676 m.kr.) og brunabótamat 3.372 m.kr. (2015: 3.379 m.kr.). Búnaður félagsins er tryggður fyrir 15.861 m.kr. (2015: 15.442 m.kr.). Allir varanlegir rekstrarfjármunir félagsins eru veðsettir vegna lántöku félagsins.

Afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna skiptast þannig á rekstrarliði:	2016	2015
Kostnaðarverð seldar þjónustu	2.844	2.826
Annar rekstrarkostnaður	775	573
Samtals	3.619	3.399

Nýtingartími greinist á eftirfarandi hátt:

Fjarskiptabúnaður	4 - 30 ár
Fasteignir	15 - 33 ár
Tæki, búnaður og bifreiðar	3 - 10 ár

15. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir og afskriftir greinast þannig:

	Viðskipta- vild	Hug- búnaður	Aðrar eignir	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2015	54.860	5.173	2.945	62.978
Endurflokkað	0	11 (	5)	6
Kaup á árinu	0	552	204	756
Viðbót vegna kaupa á hlut í félagi	246	0	0	246
Gengismunur	0	0 (	73)	(73)
Selt og niðurlagt á árinu	0	(69)	(874)	(943)
Heildarverð 31.12.2015	55.106	5.667	2.197	62.970
Endurflokkað	0	(21)	0	(21)
Kaup á árinu	5	460	25	490
Vegna sölu á félagi	(2)	0	0	(2)
Gengismunur	0	0	(29)	(29)
Selt og niðurlagt á árinu	0	(210)	(55)	(265)
Heildarverð 31.12.2016	55.109	5.896	2.138	63.143
Afskriftir og virðisrýrnun				
Afskrifað 1.1.2015	23.702	4.438	1.127	29.267
Endurflokkað	0	9 (	3)	6
Afskriftir	0	159	59	218
Selt og niðurlagt á árinu	0	(69)	(874)	(943)
Gengismunur	0	0	(66)	(66)
Afskrifað alls 31.12.2015	23.702	4.537	243	28.482
Endurflokkað	0	(1)	0	(1)
Afskriftir	0	265	76	341
Selt og niðurlagt á árinu	0	(210)	(55)	(265)
Gengismunur	0	0	(2)	(2)
Afskrifað alls 31.12.2016	23.702	4.591	262	28.555
Bókfært verð				
Bókfært verð 1.1.2015	31.158	735	1.818	33.711
Bókfært verð 31.12.2015	31.404	1.130	1.954	34.488
Bókfært verð 31.12.2016	31.407	1.305	1.876	34.588

Nýtingartími greinist á eftirfarandi hátt:

Hugbúnaður	2 - 7 ár
Aðrar eignir	3 - 15 ár

Hugbúnaður félagsins er veðsettur vegna lántöku félagsins.

15.1. Árlegt virðisrýrnunarpróf

Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs var endurheimtanlegt virði metið útfrá nýtingarvirði þeirra fjárskapandi eininga sem viðskiptavildin tilheyrir. Viðskiptavild sem myndast hefur við kaup hefur verið útdelt niður á viðeigandi dótturfélög sem skilgreind eru sem minnstu aðgreinanlegu fjárskapandi einingar af stjórnendum samstæðunnar.

Viðskiptavild greinist þannig niður á fjárskapandi einingar:

	2016	2015
Viðskiptavild Símann hf.	19.647	19.644
Viðskiptavild Mílu ehf.	10.708	10.708
Viðskiptavild Sensa ehf., upplýsingatækni	1.022	1.022
Viðskiptavild Radíómiðunar ehf., fjarskiptabjónusta	30	30
	<u>31.407</u>	<u>31.404</u>

Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir fjárskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Við mat á nýtingarvirði er stuðst við vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Fjárstreymi var áætlað með hliðsjón að fjárhæðum í samþykktum rekstraráætlunum næstu fimm ára, eftir spátímabilið er gert ráð fyrir föstum framtíðarnafnvexti. Meginforsendur eru söluvöxtur, framlegð, framtíðarfjárfesting og vöxtur eftir fimm ára spátímabilið. Ávöxtunarkrafan byggir á áhættulausum vöxtum að viðbættu álagi á samsetningu fjármögnunar.

Við mat á virði vörumerkja er byggt á væntu framtíðarfjárstreymi miðað við gefnar forsendur um endingartíma og að teknu tilliti til hugsanlegra skattaáhrifa. Ávöxtunarkrafan miðar við áhættulosa vexti að viðbættu álagi vegna sérstakrar og væntrar áhættu við viðkomandi vörumerki.

Meginforsendur sem liggja að baki virðisrýrnunarprófinu eru eftirfarandi :

	2016	2015
Síminn		
Langtímavöxtur	2,5%	2,5%
Vegið meðaltal tekjuvaxtar á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	1,1%	1,2%
EBITDA meðalvöxtur á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	2,4%	4,9%
WACC	8,8%	9,4%
Skuldsetningarhlutfall	44,0%	40,3%
Vextir	4,8%	5,7%
Míla		
Langtímavöxtur	2,5%	2,5%
Vegið meðaltal tekjuvaxtar á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	1,6%	1,2%
EBITDA meðalvöxtur á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	2,4%	1,5%
WACC	8,6%	9,1%
Skuldsetningarhlutfall	44,0%	40,3%
Vextir	4,8%	5,7%
Sensa		
Langtímavöxtur	3,5%	3,5%
Vegið meðaltal tekjuvaxtar á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	0,1%	0,5%
EBITDA meðalvöxtur á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	0,6%	6,7%
WACC	11,8%	12,4%
Skuldsetningarhlutfall	11,8%	13,8%
Vextir	5,7%	6,8%

Skýringar

15.1. Árlegt virðisrýrnunarpróf, frh:

	2016	2015
Radíómiðun		
Langtímavöxtur	2,5%	2,5%
Vegið meðaltal tekjuvaxtar á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	1,4%	-2,1%
EBITDA meðalvöxtur á tímabilinu 2017-2021 / 2016-2020	10,3%	2,4%
WACC	15,1%	15,3%
Skuldsetningarhlutfall	12,8%	12,8%
Vextir	6,4%	7,8%

Samkvæmt niðurstöðum virðisrýrnunarprófa er engin virðisrýrnun færð hjá félaginu.

Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs viðskiptavildar verða stjórnendur að meta ákveðnar forsendur sem notaðar eru í árlegu virðisrýrnunarprófi. Slíkt mat felur alltaf í sér ákveðna óvissu sem getur haft veruleg áhrif á útkomu prófanna ef forsendur reynast rangar. Breytingar á eftirfarandi forsendum hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært virði viðskiptavildar félagsins:

	Síminn	Míla	Sensa	Radíó- miðun
Hækkun ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig	0	(2.617)	0	0
Lækkun á framtíðarvexti um eitt prósentustig	0	(1.762)	0	0
Lækkun EBITDA um 5%	0	(866)	0	0

16. Dótturfélög

	Staðsetning starfsemi	Eignarhlutur 2016	2015
Míla ehf.	Ísland	100,0%	100,0%
On-Waves ehf.	Alþjóðleg	90,0%	90,0%
Radíómiðun ehf.	Ísland	100,0%	100,0%
Sensa ehf.	Ísland	100,0%	100,0%
Sensa DK Aps	Danmörk	73,5%	73,5%
Síminn DK Aps	Danmörk	100,0%	100,0%
Farsímagreiðslur ehf.	Ísland	100,0%	55,5%
Staki ehf.	Ísland	-	100,0%
Talenta ehf.	Ísland	-	80,5%

17. Aðrar eignir

	31.12.2016	31.12.2015
Aðrar eignir greinast þannig:		
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	10	86
Fjárfesting í öðrum félagum	226	12
Sjónvarpsefni til sýningar	348	314
Fyrirframgreiddur kostnaður	424	0
Langtímakröfur	341	317
Aðrar fjármunaeignir samtals	<u>1.349</u>	<u>729</u>

Skýringar

17.1. Hlutdeildarfélag

	Staðsetning	Eignarhlutur	2016	2015
Auðkenni ehf.	Ísland	-	0	39
Trackwell hf.	Ísland	-	0	36
GO loyalty solutions ehf.	Ísland	33,0%	10	11
			<u>10</u>	<u>86</u>

Á árinu var hlutdeild í tapi hlutdeildarféлага 1 m.kr. (2015: tap 48 m.kr). Eignarhlutur í Auðkenni ehf. fór undir 20% á árinu og er því tilgreindur meðal annarra féлага. Eignarhlutur í Trackwell hf. var seldur á seinnihluta ársins.

17.2. Önnur félag

Í árslok átti félagið hlutabréf í tveimur erlendum félögum og sjö innlendum félögum þar sem eignarhlutir voru lægri en 20%. Á árinu keypti félagið hlut í Reiknistofu bankanna hf.

17.3. Fyrirframgreiddur kostnaður

Gengið var frá langtímasamkomulagi við Farice um aðgengi að sæstrengjum til 4 ára.

17.4. Langtímakröfur

Langtímakröfur samanstanda af viðskiptaskuldabréfum og raðgreiðslusamningum til lengri tíma en 12 mánaða.

18. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:	31.12.2016	31.12.2015
Vörur til endursölu og rekstrarvörubirgðir	1.170	1.192
Verk í vinnslu	29	76
Sjónvarpsefni til sýningar	630	894
Birgðir samtals	<u>1.829</u>	<u>2.162</u>

Vörunotkun vegna vörusölu ársins nam 4.095 m.kr. (2015: 4.548 m.kr.) Allar birgðir félagsins eru veðsettar vegna lántöku.

19. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:

Viðskiptakröfur	6.083	5.381
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(464)	(449)
Viðskiptakröfur samtals	<u>5.619</u>	<u>4.932</u>
Breyting á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:		
Staða í ársbyrjun	(449)	(396)
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(95)	(135)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu	79	87
Kaup, sala á dótturfélagi	1	(5)
Staða í lok árs	<u>(464)</u>	<u>(449)</u>

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Lánsáhætta vegna viðskiptavina er lítil þar sem viðskiptamenn félagsins eru margir og ótengdir. Allar viðskiptakröfur félagsins eru veðsettar vegna lántöku félagsins. Nánar er fjallað um áhættu vegna viðskiptakrafna í skýringu 25.

Skýringar

20. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	31.12.2016	31.12.2015
Fyrirframgreiddur kostnaður	562	351
Aðrar skammtímakröfur	247	219
Samtals aðrar skammtímakröfur	<u>809</u>	<u>570</u>

21. Eigið fé

21.1. Hlutafé

Útgefnir hlutir í lok ársins eru alls 9.650 m.kr. og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna (2015: 9.650 m.kr.). Eitt atkvæði fylgir hverri krónu nafnverðs. Allir útgefnir hlutir eru greiddir að fullu. Félagið á eigin hluti að nafnverði 205,8 m.kr. sem færðir eru til lækkunar á eigin fé. Stjórn félagsins hefur lagt til að greiddur verði út arður að fjárhæð 275 m.kr á árinu 2017.

21.2. Annað eigið fé

Annað eigið fé samanstendur af lögbundnum varasjóði og framlagi í bundinn eiginfjárreikning vegna kaupréttarsamninga við starfsmenn.

22. Langtímaskuldir

Lán félagsins greinast á eftirfarandi hátt:

	2016		2015	
	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í ISK, óverðtryggðar	7,03%	15.833	7,80%	16.783
Skuldir í ISK, verðtryggðar	4,00%	7.101	4,00%	7.372
Kaupleiga, langtímaskuldbinding		10		0
Næsta árs afborganir		(1.376)		(1.367)
		<u>21.568</u>		<u>22.788</u>

Afborganir langtímaskulda greinast þannig:

Til greiðslu 2017 / 2016.....	1.376	1.367
Til greiðslu 2018 / 2017.....	1.376	1.367
Til greiðslu 2019 / 2018.....	14.359	1.367
Til greiðslu 2020 / 2019.....	426	14.351
Til greiðslu 2021 / 2020.....	426	417
Afborganir síðar.....	<u>4.981</u>	<u>5.286</u>
Heildarlán að meðtöldum næsta árs afborganum.....	<u>22.944</u>	<u>24.155</u>

Verðtryggðar skuldir félagsins eru með uppgreiðsluheimild í júlí 2017. Félagið leitar ávallt hagkvæmstu leiða við fjármögnun sem kann að leiða til þess að uppgreiðsluheimild verði nýtt. Möguleg endurfjármögnun mun hafa óveruleg áhrif á afborganir langtímaskulda til framtíðar en fela í sér breytingu á samsetningu skulda. Í lánasamningum félagsins eru ýmsar hömlur á aðgerðir félagsins og leita þarf samþykkis lánveitenda fyrir þeim. Í lánaskilmálum eru kvaðir um að uppfylla ákveðin fjármálahlutföll, sem voru uppfyllt í lok árs. Skuldir félagsins eru tryggðar með veðum í eignum félagsins.

Skýringar

23. Tekjuskattsskuldbinding / (reiknuð skatta eign)

31.12.2016 31.12.2015

Hreyfingar á reiknaðri tekjuskattsskuldbindingu / (skatta eign) greinast á eftirfarandi hátt:

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding (eign) í ársbyrjun.....	263	(	141)
Gengismunur.....	0		2	
Vegna sölu/kaupa á félagi.....	(	8)	6
Skattur samkvæmt rekstrarreikningi.....	750		434	
Skattar til greiðslu á næsta ári.....	(592)	(38)
Fært niður vegna óvissu um nýtingu.....	29		0	
Tekjuskattsskuldbinding.....	<u>442</u>		<u>263</u>	

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir.....	(	719)	(	589)
Skammtímaskuldur.....	10		12	
Gengismunur.....	(	6)	(	17)
Aðrir liðir.....	1		8	
Skattalegt tap.....	272		323	
	<u>(</u>	442)	<u>(</u>	263)

24. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Áfallinn kostnaður	1.011		1.107
Ógreidd laun og launatengd gjöld	355		215
Ógreiddur virðisaukaskattur	576		573
Aðrar skammtímaskuldir	192		10
Samtals aðrar skammtímaskuldir	<u>2.134</u>		<u>1.905</u>

25. Áhættustýring

Stýring fjármögnunaráhættu:

Félagið stýrir fjárhagssamsetningu þannig að tryggt sé að félög samstæðunnar séu rekstrarhæf, með það markmið að hámarka hagnað hluthafa með því að finna bestu samsetningu eigin fjár á móti skuldum. Stefna félagsins er óbreytt frá fyrra ári.

Fjárhagssamsetning félagsins samanstendur af lánum sem nánar eru upplistuð í skýringu númer 22, handbæru fé og eigin fé meirihluta í móðurfélagi sem samanstendur af útgefnu hlutafé, varasjóðum og óráðstöfuðu eigin fé.

Stýring fjárhagslegrar áhættu:

Starfsemi félagsins hefur það í för með sér að rekstur, eignir, skuldir og hlutafé eru undirorpin fjármögnunaráhættu. Sú áhætta samanstendur meðal annars af markaðsáhættu, mestmegnis tengdri gengi gjaldmiðla og vaxtastigi, lánsáhættu og lausafjárahættu. Fjárstýring Símans veitir félögum innan samstæðunnar miðlæga fjármálaþjónustu svo sem vegna fjármögnunar, gjaldþrengingar, vaxtastýringar og áhættumati. Starfsemi fjárstýringar er hagað innan ramma fjárstýringarstefnu Símans sem er endurskoðuð árlega af stjórn félagsins. Félagið tekur ekki stöðu í fjármálagerningum, þar með talið afleiddum fjármálagerningum, byggða á spákaupmennsku.

Vaxtaáhætta:

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðarsjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum. Breytingar á markaðsvöxtum hafa áhrif á vaxtatekjur og vaxtagjöld í rekstrarreikningi. Lánasafn félagsins samastendur af skuldabréfum útgefnum í ISK með föstum vöxtum og lánum í ISK með breytilegum vöxtum. Vaxtaberandi fjárskuldir félagsins eru hærri en vaxtaberandi fjáreignir, en vaxtaáhættan er vegna breytilegra vaxta. Áhættan liggur því í að möguleg hækkun á vöxtum leiði til hækkunar á fjármagnsliðum.

25. Áhættustýring, frh.:

Næmnigreining á breytingum á vöxtum var gerð miðað við stöðu á fjáreignum og skuldum í lok ársins. Í lok árs 2016 voru 31% (2015; 30%) af skuldum félagsins með fasta vaxtaþrósentu fyrir næstu 12 mánuði. Næmnigreiningin gerir ráð fyrir að fjárhæð fjárskulda með breytilega vexti í lok árs sé eins allt árið. Miðað við 100 punkta hækkun á markaðsvöxtum og að allar aðrar forsendur séu óbreyttar þá breytist afkoma og eigið fé um 97 m.kr. eftir skatta. (2015; 102 m.kr.). Fjáreignir og skuldir félagsins með fasta vexti eru ekki næmar fyrir breytingum á vöxtum.

Gjaldmiðlaáhætta:

Félagið ber stærstu áhættu gagnvart EUR, USD, og DKK. Gengi hefur áhrif á rekstur erlendra dótturfélaga. Hluti af fjárfestingum félagsins er í erlendri mynt. Að minna marki hefur gengið áhrif á tekjur og rekstrargjöld félagsins. Í árslok 2016 voru engin (2015: 0%) af langtímalánnum félagsins í erlendum gjaldmiðlum.

Eignir og skuldir félagsins í erlendri mynt miðað við gengi í lok árs má sjá í eftirfarandi töflu:

	Eignir		Skuldir	
	2016	2015	2016	2015
EUR	347	470	536	161
DKK	0	5	227	58
USD	9	99	765	716
Aðrir gjaldmiðlar	9	2	12	19
	<u>365</u>	<u>576</u>	<u>1.540</u>	<u>954</u>

Efnahagsreikningur Símans hf. er ekki viðkvæmur gagnvart flökti á gengi gjaldmiðla. Næmnigreining á gengisáhættu metur áhrif flökts gengis gjaldmiðla á útistandandi fjármagnsliði miðað við gengi við lok núverandi tímabils. Gert er ráð fyrir að allar aðrar breytur séu fastar. Áhrifin að teknu tilliti til skatta á afkomu og eigið fé eru 95 m.kr. (2015: 3 m.kr.) hækkun/lækkun fyrir hvert 1% í hækkun/lækkun á gengi krónunnar.

Lánsáhætta:

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Áhætta félagsins gagnvart lánsáhættu er takmörkuð við fjárhagslegar eignir listaðar á efnahagsreikningi auk vissra ábyrgða. Félagið fylgist reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhættu. Viðskiptakröfur félagsins eru á hendur fjöldamörgum viðskiptavinum sem dreifast á margar starfsgreinar og landssvæði. Viðskiptakröfur eru ekki háðar fáum stórum viðskiptavinum.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig:

	Mesta mögulega tap	
	2016	2015
Viðskiptakröfur	6.083	5.381
Handbært fé	3.667	4.071
Aðrar skammtímakröfur	247	219
Langtímakröfur	341	317
Ábyrgðir	19	26
	<u>10.357</u>	<u>10.014</u>

Meirihluti viðskiptakrafna félagsins eru til greiðslu innan 90 daga. Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og sameiginleg niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Sameiginlega niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

Skýringar

25. Áhættustýring, frh.:

Eftirfarandi tafla sýnir aldursdreifingu viðskiptakrafna sem komnar eru á gjalddaga að teknu tilliti til niðurfærslu.

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2016	2015	2016	2015
Ógjaldfallið	2.718	2.834	67	107
Gjaldfallið innan 30 daga	2.382	1.769	22	17
Gjaldfallið fyrir 31-60 dögum	250	220	47	41
Gjaldfallið fyrir 61-180 dögum	468	305	198	123
Gjaldfallið fyrir meira en 180 dögum	265	253	130	161
	<u>6.083</u>	<u>5.381</u>	<u>464</u>	<u>449</u>

Lánsáhætta vegna viðskiptavina er lítil þar sem að viðskiptamenn félagsins eru margir og ótengdir. Því telja stjórnendur félagsins ekki þörf á frekar varúðarfærslum umfram hefðbundnar niðurfærslur. Undir rekstrarkostnaði voru gjaldfærðar afskrifaðar kröfur að fjárhæð 114 m.kr. á árinu 2016 (2015: 136 m.kr.).

Lausafjánhætta:

Lausafjánhætta er áhættan á því að félagið lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í náninni framtíð. Félagið mætir þessari áhættu með því að gera áætlanir um greiðslur og tryggja nægjanlega varasjóði. Eftirfarandi tafla greinir skuldbindingar félagsins eftir gjalddögum þeirra. Taflan miðar við ónúvirtar greiðslur og að greitt sé á fyrsta samningsbundna greiðsludegi. Vegið meðaltal fastra vaxta er 4% (2015: 4%) og vegið meðaltal fljótandi vaxta er 7,03% í enda árs 2016 (2015: 7,8%).

31. desember 2016	Bókf. verð	Innan árs	1-2 ár	2-5 ár	> 5 ár	Samtals
Langtímalán	22.944	2.808	2.752	7.786	21.346	34.692
Viðskiptaskuldir	5.718	5.718				5.718
	<u>28.662</u>	<u>8.526</u>	<u>2.752</u>	<u>7.786</u>	<u>21.346</u>	<u>40.410</u>
31. desember 2015	Bókf. verð	Innan árs	1-2 ár	2-5 ár	> 5 ár	Samtals
Langtímalán	24.155	3.012	2.797	7.688	23.698	37.195
Viðskiptaskuldir	4.870	4.870				4.870
	<u>29.025</u>	<u>7.882</u>	<u>2.797</u>	<u>7.688</u>	<u>23.698</u>	<u>42.065</u>

Gangvirði:

Það er mat stjórnenda að ekki sé verulegur munur á bókfærðu verði fjáreigna og fjárskulda og gangvirði þeirra í reikningsskilunum.

26. Ábyrgðir og önnur mál

Félagið hefur lagt eignir að veði til að tryggja skuldbindingar vegna lána að fjárhæð 22.945 m.kr. (2015: 24.155 m.kr.) í árslok.

Skýringar

27. Rekstrarleigusamningar

Félagið hefur gert rekstrarleigusamninga sem ekki eru færðir í efnahagsreikning. Rekstrarleigusamningarnir eru vegna húsaleigu og bifreiða.

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:	2016	2015
Innan árs	368	694
Eftir 1 - 5 ár	951	527
Meira en 5 ár	1.146	0
	<u>2.465</u>	<u>1.221</u>

28. Óvissa

Félagið stendur í málarekstri vegna mála sem snúa að túlkunum á fjarskipta, fjölmiðla- og samkeppnislögum. Fjarskipti hf. (Vodafone) hafa stefnt félaginu til greiðslu skaðabóta vegna meints ólögmarks verðþrýstings. Nemur stefnufjárhæð í málinu ríflega níu hundruð milljónum króna. Inter, sem eru samtök aðila er veita internetþjónustu, hafa sent kröfu og krafist skaðabóta að fjárhæð allt að þremur milljörðum króna vegna meintra brota á samkeppnislögum. Félög innan samtakanna hafa í kjölfarið óskað eftir dómkvaðningu matsmanna. TSC ehf. hefur stefnt félaginu til greiðslu skaðabóta vegna meintra brota á ákvörðun samkeppnisráðs nr. 10/2015. Nemur stefnufjárhæðin rúmlega hundrað milljónum króna. Félagið hefur hafnað málatilbúnaði gagnaðila í öllum málunum og gagnstefnt Fjarskiptum hf.

Síminn og Vodafone hafa átt í ágreiningi í tengslum við dreifingu á sjónvarpsefni. Samkeppniseftirlitið og Póst- og fjarskiptastofnun hafa til meðferðar kvartanir Vodafone gegn Símanum vegna meintra brota á samkeppnis- og/eða fjölmiðlalögum. Félagið telur að háttsemi þess sé í fullu samræmi við ákvæði samkeppnis- og fjölmiðlalaga. Í desember 2015 samþykkti Sýslumaður á höfuðborgarsvæðinu kröfu félagsins um að lagt yrði lögbann á Vodafone vegna dreifingar á myndefni með ólínulegum hætti. Félagið höfðaði í kjölfarið staðfestingarmál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.

Þrátt fyrir að óvissa sé um niðurstöður þessara mála er það mat stjórnenda að ekki komi til verulegra fjárútláta vegna þeirra. Í þeim tilvikum sem talið er að félagið geti þurft að greiða bætur vegna málareksturs á hendur þess er sá kostnaður áætlaður af stjórnendum félagsins og færður í reikningskil þess.

29. Breytingar á samstæðu

Félagið seldi í lok júní allan hlut sinn í tveimur af dótturfélögum sínum, Staka automation ehf. og Talenta ehf. Söluhagnaður af viðskiptunum nam 189 m.kr sem tekjufærður er í rekstrarreikningi félagsins. Áhrif sölunnar á efnahagsreikning félagsins eru óveruleg.

30. Tengdir aðilar

Hluthafar sem hafa veruleg áhrif á starfsemi samstæðunnar, stjórnendur og stjórnarmenn og nánir fjölskyldumeðlimir þeirra og félög sem þeir ráða yfir teljast til tengdra aðila. Viðskiptum milli félaga sem innifalin eru í samstæðureikningi hefur verið eytt út í samstæðureikningi félagsins.

Skýringar

30. Tengdir aðilar, frh:

Laun og hlunnindi til stjórnar og stjórnenda félagsins vegna starfa fyrir félög í samstæðunni og eignarhlutir í félaginu greinast þannig:

Fyrir árið 2016:

	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Eignarhlutur beinn/óbeinn
Laun og hlunnindi stjórnar og forstjóra			
Sigríður Hrólfsdóttir, stjórnarformaður	10,7	0,9	0,1
Heiðrún Jónsdóttir, varaformaður	6,1	0,6	0,1
Stefán Árni Auðólfsson, stjórnarmaður	4,7	0,4	0,1
Bertrand B. Kan, stjórnarmaður	3,2	0,3	31,2
Birgir S. Bjarnason, stjórnarmaður	3,8	0,3	-
Sigurður Þórðarson, endurskoðunarnefnd	2,1	0,0	-
Ingimundur Sigurpálsson, fyrrverandi varaformaður	1,3	0,1	-
Helgi Magnússon, fyrrverandi stjórnarmaður	0,9	0,1	-
Orri Hauksson, forstjóri	42,9	4,2	46,5
	<u>75,7</u>	<u>6,9</u>	<u>78,0</u>

Aðrir framkvæmdastjórar innan samstæðunnar, samtals 6 aðilar, fengu greiddar 177,5 m.kr. í laun og aðrar launatengdar greiðslur. Þeir áttu samtals 32,8 m.kr. hluti í félaginu í árslok 2016. Forstjóri og framkvæmdastjórar Símans eru þátttakendur í kaupréttarsamningum sem gerðir voru við starfsmenn á árinu 2015. Sjá skýringu 13 um kaupréttarsamninga.

Fyrir árið 2015:

Laun og hlunnindi stjórnar og forstjóra

Sigríður Hrólfsdóttir, stjórnarformaður	10,8	0,9	0,1
Ingimundur Sigurpálsson, varaformaður	6,3	0,5	-
Heiðrún Jónsdóttir, stjórnarmaður	4,5	0,5	0,1
Helgi Magnússon, stjórnarmaður	4,3	0,3	-
Stefán Árni Auðólfsson, stjórnarmaður	4,2	0,3	0,1
Sigurður Þórðarson, endurskoðunarnefnd	1,8	0,0	-
Orri Hauksson, forstjóri	40,2	3,7	45,7
	<u>72,1</u>	<u>6,2</u>	<u>46,0</u>

Aðrir framkvæmdastjórar innan samstæðunnar, samtals 6 aðilar, fengu greiddar 157,6 m.kr. í laun og aðrar launatengdar greiðslur. Þeir áttu 32,6 m.kr. hluti í félaginu í árslok 2015.

31. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda samstæðunnar sundurliðast þannig:

	2016	2015
Endurskoðun ársreiknings og könnun árshlutareiknings		
KPMG Íslandi	19	16
Deloitte Íslandi	-	11
Deloitte Danmörku	1	1
	<u>20</u>	<u>28</u>
Önnur þóknun til endurskoðunarfyrtækja		
KPMG Íslandi	4	1
Deloitte Íslandi	1	9
	<u>5</u>	<u>10</u>
Þóknun til endurskoðenda samstæðunnar samtals	<u>25</u>	<u>38</u>

32. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir hafa átt sér stað eftir lok reikningsskiladags sem krefjast lagfæringar eða breytingar á ársreikningi.

33. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

33.1. Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreiknings móðurfélagsins og dótturfélaga þess. Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, ber áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni.

Rekstrarniðurstaða keyptra eða seldra dótturfélaga er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með kaupdegi eða fram að söludegi eftir því sem við á. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til samræmis við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Meðal markmiða samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna.

33.2. Sameining félaga

Kaup á dótturfélögum eru færð samkvæmt kaupaðferð en í henni felst að eignir, skuldir og eiginfjárgerningar útgefnir af samstæðunni, sem látin eru í skiptum fyrir yfirráð í keyptu félagi, eru metnar til gangvirðis á kaupdegi. Viðskiptakostnaður tengdur kaupunum er færður í rekstrarreikningi á því tímabili sem hann fellur til.

Ef kaupin fela í sér óvissa greiðslu er eignin eða skuldin sem tengist kaupunum metin á gangvirði á kaupdegi og hluti kaupverðsins sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í eignum, skuldum og óvissum skuldum félaga á kaupdegi er færður sem viðskiptavild. Síðari breytingar á gangvirði slíkra eigna og skulda eru færðar til jöfnunar á kostnaði tengdum kaupunum þar sem þær uppfylla skilyrði um leiðréttingu á tímabilinu (sjá hér að neðan). Allar aðrar síðari breytingar á gangvirði óvissra eigna og skulda eru færðar í samræmi við viðeigandi IFRS staðal.

Matstímabilið er frá kaupdegi til þess dags er félagið hefur fengið fullnægjandi upplýsingar um aðstæður á kaupdegi, að hámarki 1 ár.

33.3. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem samstæðan er í aðstöðu til að hafa veruleg áhrif á stjórnun þeirra og eru hvorki dótturfélög né félög í samrekstri. Veruleg áhrif eru til staðar þegar samstæðan tekur þátt í ákvörðunum um fjármál og rekstur hlutdeildarfélaga.

Gerð er grein fyrir eignarhluta í hlutdeildarfélögum með hlutdeildaraðferð. Samkvæmt hlutdeildaraðferðinni eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir í samstæðureikningi á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarfélaga umfram hlutdeild samstæðunnar er aðeins gjaldfært hafi samstæðan gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Viðskiptavild er sá hluti kaupverðsins sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í eignum, skuldum og óvissum skuldum hlutdeildarfélaga á kaupdegi. Viðskiptavildin er hluti af bókfærðu verði fjárfestingarinnar í samstæðunni og er metin með tilliti til virðisrýrnunar. Ef kaupverð reynist lægra en gangvirði eigna, skulda og óvissra skulda myndast neikvæð viðskiptavild sem er tekjufærð á kaupári.

Hagnaður eða tap af viðskiptum samstæðunnar í hlutdeildarfélagi er fært til samræmis við hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélaginu.

33.4. Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við sameiningu er færð til eignar þann dag sem félagið nær yfirráðum í keyptu félagi (á kaupdegi). Viðskiptavild er mismunur á kaupverði dótturfélags og hlutdeildar í hreinni eign þess eftir að eignir og skuldir hafa verið metnar til gangvirðis á kaupdegi. Viðskiptavildin er færð í starfsrækslugjaldmiðli keyptu einingarinnar og uppreiknuð miðað við uppgjörsengi í lok uppgjörstímabils.

Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur metin árlega með tilliti til virðisrýrnunar eða oftast ef vísbinding um virðisrýrnun er til staðar. Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs er viðskiptavildinni skipt niður á fjárskapandi einingar. Þær fjárskapandi einingar sem viðskiptavildinni hefur verið úthlutað á eru prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og ef bókfært verð er hærra en virði þeirra hefur virðisrýrnun átt sér stað. Hafi virðisrýrnun átt sér stað er viðskiptavild fyrst færð niður og síðar aðrar eignir sem tilheyra viðkomandi fjárskapandi einingu. Óheimilt er að bakfæra áður færða virðisrýrnun viðskiptavildar á síðari tímabilum.

Við sölu á dótturfélagi er fjárhæð viðskiptavildar, sem rekja má til þess, reiknuð inn í söluhagnað eða sölutap sem birt er í rekstrarreikningi.

Reglur félagsins um viðskiptavild í hlutdeildarfélögum þess, má sjá í lið 33.3 hér að framan.

33.5. Tekjur

Tekjur eru skráðar við afhendingu vöru eða þegar þjónustan hefur verið veitt, unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti og meginhluti áhættu og ávinnings flyst til kaupanda. Tekjur eru færðar á gangvirði móttækinnar eða innheimtanlegrar greiðslu að frádregnum afsláttum og vöruskilum.

Megintekjuflokkar félagsins eru eftirfarandi: samtengingar- og reikitekjur, mánaðargjöld, stofngjöld, línuleigur, útseld vinna, auglýsingar í sjónvarpi og notendabúnaður. Þjónusta og búnaður eru seld saman í þökkum eða sitt í hvoru lagi.

Mánaðargjöld eru tekjufærð miðað við áskriftartímabil en tekjur vegna umferðar eru færðar miðað við raunverulega notkun viðskiptavina. Tekjum vegna fyrirframgreiddrar þjónustu er frestað ef viðskiptavinur nýtir ekki þá þjónustu sem hann hefur greitt fyrir.

Tekjur af vörusölu eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og eignarhalds flyst til kaupanda.

Auglýsingatekjur í sjónvarpi eru færðar í rekstrarreikning þegar auglýsingar eru birtar. Tekjufærsla þeirra er gerð við fyrstu sýningu þrátt fyrir að sama auglýsing geti verið birt oftast en einu sinni vegna endursýninga á sjónvarpsþáttum. Sama regla gildir um kostun einstakra sjónvarpsþátta.

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjörsdegi. Staða verks er metin með hliðsjón af vinnu sem lokið er.

33.6. Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og ávinnings af eignarréttindum er framseldur leigutaka. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar. Félagið er ekki með neina fjármögnunarleigusamninga.

Greiðslur af rekstrarleigusamningum eru gjaldfærðar línulega á leigutímanum nema önnur kerfisbundin aðferð endurspegli betur ávinning af notkun eignarinnar. Óvissar leigugreiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar á því tímabili sem þær falla til.

33.7. Erlendir gjaldmiðlar

Ársreikningar félaga innan samstæðunnar eru gerðir í þeim gjaldmiðli sem stærstur hluti starfseminnar heyrir undir, þ.e. starfsrækslugjaldmiðli. Við gerð ársreiknings samstæðu eru ársreikningar erlendra dótturfélaga umreiknaðir í íslenskar krónur sem er starfsrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill móðurfélagsins.

Við gerð reikningsskila hvers félags innan samstæðunnar eru viðskipti í öðrum gjaldmiðlum en starfsrækslugjaldmiðli færð á gengi hvers viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir eru færðar miðað við skráð gengi á reikningsskiladegi. Efnislegar eignir og skuldir metnar á kostnaðarverði eru færðar á upphaflegu skráðu gengi.

33.7. Erlendir gjaldmiðlar, frh:

Við gerð samstæðuársreiknings eru eignir og skuldir erlendra félaga umreiknaðar á skráðu gengi reikningsskiladags. Tekjur og gjöld eru umreiknuð á meðalgengi ársins.

Við sölu erlendra rekstrareiningar er uppsafnaður gengismunur tengdur rekstrareiningunni í samstæðunni færður af eigin fé í rekstrarreikning. Þýðingarmunur sem búið var að ráðstafa til minnihluta er bækfærður en ekki gjaldfærður í rekstrarreikning.

Viðskiptavild og gangvirðisbreytingar vegna kaupa á erlendri starfsemi eru færðar á skráðu gengi reikningsskiladags.

33.8. Skattamál

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti.

Tekjuskattur til greiðslu

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður getur verið annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi á hverju skattasvæði.

Frestaður tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur stafar af tímabundnum mismuni efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattsskuldbinding er uppreiknuð fyrir allan tímabundin mismun. Tekjuskattseign er uppreiknuð að því marki sem metið er að nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær.

Tekjuskattseign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Frestaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbindingu er jafnað saman innan samstæðunnar þegar lagalegur réttur er til þess, þau varða tekjuskatt sem lagður er á af sömu yfirvöldum á sama fyrirtæki eða mismunandi fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Skattar tímabilsins

Frestaður skattur er gjaldfærður í rekstrarreikningi nema þegar hann tengist liðum meðal eigin fjár en þá er hann einnig færður meðal eigin fjár.

33.9. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta meðalfjölda virkra hluta vegna mögulegrara þynningar vegna hluta sem gæti þurft að gefa út í samræmi við kaupréttarsamninga starfsmanna.

33.10. Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti.

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádragnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrningnum.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

Hagnaður eða tap vegna sölu varanlegra rekstrarfjármuna er mismunur söliverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi og er fært í rekstrarreikning.

33.11. Óefnislegar eignir

Keyptar óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætlaðum nýtingartíma eignarinnar. Áætlaður nýtingartími er endurmetinn í lok hvers reikningsskilatímabils.

Óefnislegar eignir sem myndast við sameiningu félaga

Óefnislegar eignir sem myndast í reikningsskilum við sameiningu félaga eru aðeins færðar ef þær eru aðgreinanlegar frá viðskiptavild. Við upphaflega skráningu eru þær færðar á kostnaðarverði á kaupdegi en við síðara mat eru þær færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

33.12. Virðisrýrnun af öðrum eignum en viðskiptavild

Á reikningsskiladegi er bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna yfirfarið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Sé slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Óefnislegar eignir sem hafa óendanlegan líftíma eru yfirfarnar í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýrnun.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning en hafi eignin verið endurmetin kemur virðisrýrnunin fyrst til lækkunar á áður færðu endurmati.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun að teknu tilliti til afskrifta. Bakfærsla virðisrýrnunar færirst í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin, en þá er hækkunin færð sem endurmatshækkun.

33.13. Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða söluverði hvort sem lægra reynist, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Kostnaðarverð birgða samanstendur af kostnaði við öflun þeirra ásamt öðrum kostnaði sem fellur til við að koma birgðunum í söluhæft ástand. Söluverð er áætlað söluverð að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

33.14. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða líklega greiðsluskyldu vegna liðinna atburða og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti. Fjárhæð skuldbindingar er byggð á besta mögulega mati á skuldinni sem er fyrirbyggjandi á reikningsskiladegi. Ef skuldbindingin er metin út frá áætluðu framtíðarsjóðstreymi er skuldbinding færð miðað við núvirt áætlað sjóðstreymi.

Þegar virði skuldbindingarinnar er endurheimtanlegt frá þriðja aðila er fjárhæð hennar færð til eignar.

33.15. Fjáreignir

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir til sölu (e. available for sale), og lán og kröfur (e. loans and receivables). Flokkunin er ákveðin við upphaflega skráningu og fer eftir eðli og tilgangi fjáreignarinnar. Öll almenn viðskipti með fjáreignir eru skráð á viðskiptadegi. Með almennum viðskiptum er átt við kaup og sölu fjáreigna sem grundvallast af samningi eða markaðsvenjum um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma.

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla fjármálagerninga. Aðferð virkra vaxta felst í því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum og vaxtagjöldum jafnað á líftímanum. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

33.15. Fjáreignir, frh:

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla fjármálagerninga aðra en þá sem skilgreindir eru sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkaðar sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur af lánum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti nema þegar vaxtatekjur eru óverulegar.

Virðisrýrnun eigna

Á reikningssskiladegi er bókfært verð fjáreigna metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Virðisrýrnun hefur orðið ef vænt framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti er lægra en bókfært verð. Ef virðisrýrnun á ekki lengur við er hún bakfærð í rekstrarreikningi, þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun að teknu tilliti til afskrifta. Ákveðin tegund fjáreigna eins og viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni. Eignasafn fjáreigna er metið til virðisrýrnunar ef einstakar eignir eru þess eðlis að þær verði ekki metnar hver fyrir sig. Þegar talið er að fjáreign til sölu hafi orðið fyrir virðisrýrnun er áður færður hagnaður eða tap meðal eigin fjár fært í rekstrarreikning.

Afskráning fjáreigna

Félagið afskráir fjáreignir aðeins þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhættan eða ávinningurinn af fjáreigninni flyst yfir á annað félag.

33.16. Fjárskuldir

Fjárskuldir

Fjárskuldir eru flokkaðar sem aðrar fjárskuldir.

Aðrar fjárskuldir

Aðrar fjárskuldir, þar á meðal skuldir við fjármálastofnanir, viðskiptaskuldir og aðrar fjárskuldir eru upphaflega skráðar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við aðferð virkra vaxta.

Afskráning fjárskulda

Samstæðan afskráir fjárskuldir eingöngu þegar skuldbinding vegna þeirra er ekki lengur til staðar. Hagnaður eða tap vegna afskráningar er fært í rekstrarreikning.

33.17. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkunar á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Nokkrir nýir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar og endurbætur á stöðlum gilda fyrir reikningsár sem hefjast eftir 1. janúar 2016 og er heimilt að beita fyrir gildistöku þeirra. Samstæðan hefur ekki nýtt heimildirnar við gerð þessa samstæðureiknings. Stjórnendur telja að innleiðing á þessum stöðlum muni ekki hafi veruleg áhrif á samstæðureikninginn að undanskildum áhrifum vegna innleiðingar IFRS 16 sem tekur gildi fyrir reikningsár sem hefjast 1. janúar 2019. Ekki hefur verið lagt mat á möguleg áhrif af innleiðingu þess staðals en hann mun gilda um reikningsskil félagsins verði hann staðfestur af Evrópusambandinu.

Stjórnarháttaryfirlýsing

Umgjörð um stjórnarhætti

Stjórnarhættir hjá Símanum eru skilgreindir sem umgjörð utan um umsýslu og stjórnun fyrirtækisins og tæki til samskipta milli stjórnenda fyrirtækisins, félagsstjórnar, hluthafa og annarra hagsmunaaðila.

Stjórnarhættir Símans eru markaðir af lögum nr. 2/1995 um hlutafélög, samþykktum félagsins, starfsreglum stjórnar og siðareglum félagsins auk þess sem félagið hefur innleitt samkeppnisréttaráætlun í starfsemi sína sem er mikilvægur hluti af stjórnarháttum þess.

Stjórnarhættirnir taka mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins, 5. útgáfa 2015. Leiðbeiningar um um stjórnarhætti fyrirtækja má m.a. finna á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands, www.vi.is. Leiðbeiningum er fylgt með þeirri undantekningu að stjórn félagsins hefur ekki talið ástæðu til þess að setja á laggirnar tilnefningarnefnd.

Síminn leggur áherslu á góða stjórnarhætti og var útnefnt fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum árið 2015 af rannsóknarmiðstöð góða stjórnarhætti.

Hluthafafundur

Æðsta vald í málefnum félagsins er í höndum hluthafa þess. Aðalfund félagsins skal halda fyrir lok maí ár hvert. Hlutabréf félagsins eru rafræn og skráð hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., sem jafnframt hýsir hlutaskrána. Hlutaskráin er aðgengileg hluthöfum á skrifstofu félagsins.

Samþykktir

Samþykktir eru hluti af stofnskjölum hlutafélaga. Samþykktir Símans geyma m.a. reglur um tilgang félagsins, hlutafé, hluthafafundi, stjórn, ársreikninga og endurskoðun.

Stjórn félagsins

Stjórn félagsins er skipuð þeim Sigríði Hrólfsdóttur formanni, Heiðrúnu Jónsdóttur, varaformanni stjórnar, Stefáni Árna Auðólfssyni, Bertrand B. Kan og Birgi S. Bjarnasyni. Tveir síðastnefndu stjórnarmennirnir voru fyrst kjörnir í stjórn félagsins á aðalfundi í mars 2016 en aðrir stjórnarmenn voru fyrst kjörnir í stjórn á árinu 2013. Af samsetningu stjórnar má sjá að Síminn uppfyllir skilyrði hlutafélagalaga um kynjakvóta. Stjórn telur að samsetning hennar samræmist starfsemi og stefnu félagsins þannig að henni sé kleift að sinna málefnum félagsins af skilvirkni og heilindum.

Stjórn fer með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda með þeim takmörkunum sem leiða af lögum, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Stjórnarformaður hefur tilteknu hlutverki að gegna sem mælt er fyrir um í starfsreglum stjórnar Símans og gert er ráð fyrir að hann sinni í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja.

Undirnefndir Símans

Hjá Símanum starfa tvær undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Tilnefningarnefnd er ekki starfandi í félaginu.

Endurskoðunarnefnd

Hlutverk endurskoðunarnefndar er að tryggja áreiðanleika fjármálaupplýsinga til hluthafa, hafa umsjón með innri endurskoðun félagsins og bókhaldskerfi, svo og að leggja mat á vinnu fjármálastjórnenda fyrirtækisins og kjörins endurskoðanda. Hlutverk nefndarinnar nær til þeirra verkefna sem kveðið er á um í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði, Kauphöllinni (OMX) og Samtökum atvinnulífsins. Endurskoðunarnefnd er skipuð þremur nefndarmönnum að lágmarki. Nefndarmenn skulu búa yfir þeirri reynslu og þekkingu sem nauðsynleg er til þess að gegna störfum sínum.

Endurskoðunarnefnd skipa Sigurður Þórðarson, formaður, Stefán Árni Auðólfsson og Birgir S. Bjarnason. Endurskoðunarnefnd hélt 9 fundi árið 2016 og var mæting góð.

Starfsreglur endurskoðunarnefndar má nálgast á heimasíðu félagsins www.siminn.is/siminn/fjarfestar/stjornarhaettir/undirnefndir/

Stjórnarháttaryfirlýsing

Starfskjaranefnd

Hlutverk starfskjaranefndar er að tryggja að starfskjör yfirstjórnenda taki mið af afkomu fyrirtækisins til langs tíma, frammistöðu þeirra sjálfra og hagsmunum hluthafa. Framkvæmdastjóri er ábyrgur fyrir starfskjörum annarra og ber honum að tryggja að starfskjör séu ávallt í samræmi við stefnu starfskjaranefndar. Stefna starfskjaranefndar er að tryggja að félaginu sé jafnan kleift að laða til sín og halda í starfi hæfum stjórnendum. Í þessu skyni ber nefndinni að ráðfæra sig við ytri ráðgjafa um starfskjör í sambærilegum fyrirtækjum þegar þörf krefur. Hlutverki nefndarinnar er ætlað að ná til þeirra verkefna sem kveðið er á um í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 5. útgáfa 2015.

Starfskjaranefnd skipa Sigríður Hrólfsdóttir og Heiðrún Jónsdóttir. Starfskjaranefnd hélt 4 fundi árið 2016 og var mæting góð.

Núgildandi starfskjarastefna var samþykkt á aðalfundi félagsins 2016. Starfskjarastefnu félagsins má nálgast á heimasíðu félagsins www.siminn.is/siminn/fjarfestar/stjornarhaettir/undirnefndir/ Starfsreglur starfskjaranefndar má nálgast á heimasíðu félagsins www.siminn.is/siminn/fjarfestar/stjornarhaettir/undirnefndir/

Árangursmat stjórnar

Stjórn félagsins framkvæmdi formlegt árangursmat á störfum sínum 31. janúar 2017. Árangursmati er ætlað að bæta vinnubrögð og auka skilvirkni stjórnarinnar og meta störf undirnefnda stjórnar. Stjórn taldi að allir stjórnarmenn hefðu unnið störf sín af áhuga og samviskusemi. Alls voru haldnir 17 stjórnarfundir árið 2016 og var mæting á fundi góð og tóku allir stjórnarmenn virkan þátt í störfum stjórnarinnar. Stjórn fór yfir það hvernig henni tókst að uppfylla fjárhags- og starfsáætlun fyrir liðið starfsár.

Samskipti hluthafa og stjórnar

Samskipti stjórnar við hluthafa eiga að einkennast af hreinskilni og vera skýr og samræmd. Beini hluthafar fyrirspurnum til stjórnar félagsins skal stjórn vera tilkynnt um þær og hafa yfirumsjón með viðbrögðum félagsins við þeim.

Forstjóri Símans

Orri Hauksson var ráðinn forstjóri Skipta hf. á árinu 2013 og tók jafnframt við sem forstjóri stærsta dótturfélagsins, Símans hf. á árinu 2014. Sameining Símans og og Skipta var samþykkt á aðalfundi 16. apríl 2015. Forstjóri annast daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn hefur gefið. Forstjóri skal ávallt starfa af heilindum með hagsmuni félagsins að leiðarljósi.

Í framkvæmdastjórn Símans sitja auk forstjóra framkvæmdastjórar þeirra fjögurra sviða sem félagið hefur á að skipa.

Innra eftirlit og áhættustýring

Á fundi stjórnar þann 23. september 2016 var áhættustefna félagsins uppfærð.

Stefna félagsins um áhættustýringu hefur þann tilgang að viðhalda yfirsýn og viðeigandi stýringu áhættu í starfsemi Símans og dótturfélaga. Hjá hverju félagi innan samstæðunnar skal starfa öryggisráð eða sambærilegur vettvangur sem sér til þess að stefnunni sé framfylgt og að starfrækt sé stjórnskipulag áhættustýringar og samræmt áhættustýringarferli sem hentar umfangi viðkomandi fyrirtækis. Fyrirtækin skulu greina og meðhöndla áhættu í starfsemi sinni með reglubundnu áhættumati, markvissu eftirliti og aðgerðum. Stjórn og stjórnendur stýra áhættu félagsins í samræmi við áhættuvilja félagsins sem inniheldur áhættumörk sem félagið vill halda sig innan.

Gildi félagsins

Gildi Símans eru skapandi, áreiðanleg og lipur.

Samfélagsleg ábyrgð

Síminn er einn af stofnfélögum í Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð, frá árinu 2011 og á fulltrúa í stjórn. Áherslur Símans í samfélagsábyrgð eru örugg og fagleg þjónusta, mannauður, umhverfisvernd og samfélagsþátttaka. Unnið í samræmi við þessar áherslur á grundvelli tíu viðmiða UN Global Compact og staðalinn ISO 26000 um samfélagsábyrgð. Gerð er árleg framvinduskýrsla um aðgerðir og árangur í samfélagsábyrgð.

Siðareglur

Félagið vinnur eftir siðareglum sem síðast voru endurskoðaðar og samþykktar í febrúar 2016.

Ársfjórðungsfirli

Ársfjórðungsfirli samstæðunnar er óendurskoðað. Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2016	2 F 2016	3 F 2016	4 F 2016	Samtals
Sala	6.784	7.351	7.129	7.773	29.037
Kostnaðarverð sölu	(3.665)	(3.953)	(3.467)	(4.302)	(15.387)
Framlegð	3.119	3.398	3.662	3.471	13.650
Aðrar rekstrartekjur	98	124	141	172	535
Rekstrarkostnaður	(2.479)	(2.490)	(2.124)	(2.466)	(9.559)
Rekstrarhagnaður	738	1.032	1.679	1.177	4.626
Hrein fjármagnsgjöld	(296)	(163)	(269)	(370)	(1.098)
Áhrif hlutdeildarféлага	0	0	0	(1)	(1)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	442	869	1.410	806	3.527
Tekjuskattur	(132)	(153)	(282)	(205)	(772)
Hagnaður ársins	310	716	1.128	601	2.755
EBITDA	1.605	1.954	2.583	2.103	8.245

	1 F 2015	2 F 2015	3 F 2015	4 F 2015	Samtals
Sala	7.014	7.373	7.517	7.964	29.868
Kostnaðarverð sölu	(3.932)	(3.876)	(3.843)	(4.781)	(16.432)
Framlegð	3.082	3.497	3.674	3.183	13.436
Aðrar rekstrartekjur	119	109	39	272	539
Rekstrarkostnaður	(2.122)	(2.380)	(2.188)	(2.642)	(9.332)
Rekstrarhagnaður	1.079	1.226	1.525	813	4.643
Hrein fjármagnsgjöld	(123)	(474)	(425)	(265)	(1.287)
Áhrif hlutdeildarféлага	0	(33)	0	(15)	(48)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	956	719	1.100	533	3.308
Tekjuskattur	(164)	(187)	(228)	146	(433)
Hagnaður ársins	792	532	872	679	2.875
EBITDA	1.961	2.062	2.365	1.654	8.042