

Teracom Group
Bokslutskommuniké
Januari-december 2019

Q4



Koncernchefens kommentarer

Ett år av samhällsviktig utveckling

En betydande andel av Teracom's kunder är aktörer med viktiga samhällsfunktioner. För att möta deras efterfrågan har vi under 2019 fortsatt utveckla våra tjänster mot ett bredare utbud av kommunikationslösningar. Vi startade också ett industriprojekt med fokus på mobilnätbaserad innovation för samhällsviktiga kommunikationer, ett projekt som nu övergått i teststadiet. Därutöver har vi systematiskt gått igenom och stärkt vår infrastruktur och utsändningsutrustning för tv och radio. Sammantaget har vi nu ett robust och säkert samhällsnät som ger oss – och därmed våra kunder – helt nya möjligheter.

I dagsläget finns det ett 50-tal tv-kanaler i marknätet med tillstånd som löper ut den sista mars 2020. När ansökningstiden för tillstånd stängde i början av oktober hade Myndigheten för press, radio och tv (MPRT) erhållit hela 78 ansökningar för marksänd tv från cirka 20 aktörer, vilket innebär att befintliga kanaler vill fortsätta sin utsändning och därutöver finns intresse att addera nya kanaler. Det visar att vårt marknät fortfarande är en relevant plattform för tv-utsändning, vilket är mycket glädjande. Tillståndsbeslut från MPRT förväntas meddelas i början av 2020 och avser perioden fram till 2026.

Under det fjärde kvartalet påbörjades den sista etappen av utrymningen av 700 MHz-frekvensbandet för tv mot grannländerna. Ytterligare omläggningar är planerade för år 2020 och hela projektet kommer att avslutas under sommaren.

Internt har stor kraft lagts på att jobba fram en ny organisation som trädde i kraft den 1 januari 2020. Det är viktigt när vi renodlar mot att vara leverantör av säkra och robusta kommunikationslösningar att vi garanterar vår effektivitet vad gäller arbetssätt, resurser och kostnader för att öka hållbarheten i vårt erbjudande och samtidigt skapa förutsättningar för en hög säkerhetsnivå. Sammantaget innebär det att vi går in i det nya året väl förberedda för de utmaningar och möjligheter vi ser framför oss.

Resultatet för året är enligt plan. Kostnaderna minskar främst till följd av effektiviseringsprogrammet, där både kostnaderna för egen personal och konsulter är lägre. Vi fortsätter arbetet med att utveckla våra arbetssätt och bli effektivare i vår kärnverksamhet.

Intresset för vår anläggning Kaknästornet är fortsatt stort. Tornet är visserligen stängt för allmänheten men det fortsätter vara ett viktigt landmärke. Vi får bland annat en mängd förfrågningar om att lysa upp tornet för olika begivenheter. Under hösten har vi lyst upp tornet för att visa vårt engagemang och påminna omvärlden om sådant som vi tycker är viktigt: rosa för Rosa Bandet, blått för Mustaschkampen och rött i samband med att Rädde Barnen fyllde 100 år för att påminna om det viktiga arbetet dessa organisationer gör.

Slutligen vill jag tacka all personal för året som gått!

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef



3 %Rörelse-
marginal**75 %**

Soliditet

3 %Avkastning
eget kapital

Fjärde kvartalet 2019

- Rörelsens intäkter var enligt förväntan lägre än intäkterna för samma period föregående år och uppgick till 363 (413) MSEK, en minskning hänförlig till lägre intäkter från tv-utsändning och från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag.
- Rörelseresultatet uppgick till 11 (131) MSEK med en rörelsemarginal på 3 (32) procent. Detta förklaras, enligt förväntan, främst av lägre intäkter för betal-tv, negativt resultat från segmentet Mobilt samt omstruktureringkostnader.
- Resultat efter skatt uppgick till 3 (108) MSEK.
- Under kvartalet avslutades förhandlingarna med Sveriges Television. Avtalet sträcker sig under perioden 2020 fram till och med 2025
- Den 1 oktober tillträdde Anders Berg tjänsten som CFO för koncernen.

Helåret 2019

- Rörelsens intäkter var enligt förväntan lägre än intäkterna för samma period föregående år och uppgick till 1 379 (1 596) MSEK, en minskning hänförlig till lägre intäkter från tv-utsändning och från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag.
- Rörelseresultatet uppgick till 124 (485) MSEK med en rörelsemarginal på 9 (30) procent. Detta förklaras, enligt förväntan, främst av lägre intäkter från segmentet Tv-utsändning, kostnader i samband med förvärvet av Net1 samt negativt resultat från segmentet Mobilt.
- Resultat efter skatt uppgick till 85 (343) MSEK.
- Den 14 mars förvärvades Netett Sverige AB och Maria Sandgren tillträdde tjänsten som ny vd.
- En flerårig avtalsförklänning tecknades av Teracom AB med Com Hem avseende utsändning av betal-tv.
- Den 31 maj avslutade Teracom AB serviceaffären med Huawei.
- Under juni månad förlängde Teracom AB avtalet med Försvarsmakten avseende radiotjänster till försvarets luftlägesinformationssystem.
- Åsa Öhrström tillträdde under februari som ny HR-direktör för koncernen och Roger Wessulv lämnade den 2 maj tjänsten som CFO för koncernen.

Händelser efter balansdagen

- I januari 2020 har firmanamnet Netett Sverige AB ändrats till Teracom Mobil AB.

Nyckeltal

MSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Δ %	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018	Δ %	Ägar- Mål ⁵⁾
Rörelsens intäkter	363	413	-12	1 379	1 596	-14	
Rörelseresultat	11	131	-92	124	485	-74	
Rörelsemarginal, % ¹⁾	3	32		9	30		
Resultat före skatt	5	126	-96	111	430	-74	
Periodens kassaflöde ²⁾	38	937		-1 162	1 194		
Nettoskuld (+)/Kassa (-) ¹⁾	-2 385	-2 706		-2 385	-2 706		
Soliditet, % ¹⁾	75	82		75	82		>30
Avkastning på eget kapital R12M, % ^{1) 3)}	3	11		3	11		>17
Energianvändning (TJ) ⁴⁾	102	104		400	406		
Andel kvinnliga medarbetare, %	19	19		20	19		

1) Alternativt nyckeltal, för definition se sid 23, för beräkningar se sid 17

2) Kassaflödet 2018 inkluderar resultat från avvecklade verksamheter

3) Nyckeltalet Avkastning på eget kapital avser senaste 12 mån. och är påverkat av realisationsresultatet för avvecklade verksamheter

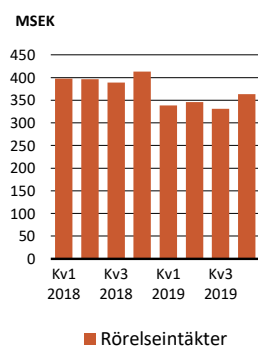
4) Delvis preliminära beräkningar av energianvändning för innevarande år, föregående år visar faktiskt utfall

5) Ägarmålen är satta utifrån tidigare koncernstruktur innan försäljningen av Boxerbolagen och Teracom A/S. Representerar inte nuvarande verksamhet

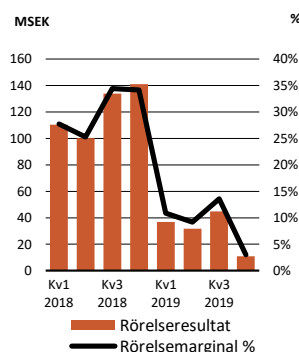
Koncernens utveckling

Intäkter och resultat

Intäktsutveckling – Koncernen



Resultatutveckling – Koncernen ¹⁾



1) Det höga resultatet i Kv4 2018 förklaras främst av omläggningen av pensionsplanen från förmånsbestämd till avgiftsbestämd som beskrivs i not 7 i årsredovisningen 2018.

Rörelseintäkter per segment	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018 ¹⁾	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
MSEK				
Tv-utsändning	116	180	472	724
Radioutsändning	59	54	237	225
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster ²⁾	154	179	555	647
Mobilt ³⁾	34	-	116	-
Koncerngemensamt	-	-	-	-
Summa	363	413	1 379	1 596

Rörelseresultat per segment	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018 ¹⁾	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
MSEK				
Tv-utsändning	22	97	113	357
Radioutsändning	2	18	30	39
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster ²⁾	25	33	71	107
Mobilt ³⁾	-34	-	-73	-
Koncerngemensamt	-4	-17	-17	-18
Summa	11	131	124	485

1) År 2018 har justerats för att visa kvarvarande verksamhet samt anpassning till IFRS15

2) År 2018 innehåller de avvecklade produktområdena KO (kommunikationsoperatör) och A2F (Air-to-Fibre), segmentet innehåller även ej produktrelaterade intäkter och kostnader

3) Netett Sverige AB (Net1) förvärvades under mars månad och redovisas från och med mars månad

Fjärde kvartalet 2019

Koncernens intäkter var, enligt förväntan, lägre än intäkterna för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 363 (413) MSEK. Minskningen är hänförlig till lägre intäkter från tv-utsändning och från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag.

Rörelseresultatet minskade till 11 (131) MSEK. Detta förklaras, enligt förväntan, främst av lägre intäkter för betal-tv, negativt resultat från segmentet Mobilt samt omstruktureringkostnader.

Finansnettot uppgick till -6 (-5) MSEK. Resultat före skatt uppgick till 5 (126) MSEK. Kvartalets resultat för den kvarvarande verksamheten uppgick till 3 (108) MSEK.

Helåret 2019

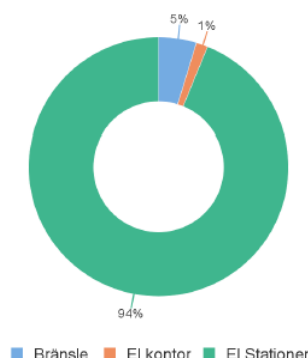
Koncernens intäkter uppgick enligt förväntan till 1 379 (1 596) MSEK, en minskning med 14 procent främst beroende på lägre intäkter från tv-utsändning och från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag.

Rörelseresultatet minskade med 361 MSEK, jämfört med föregående år och uppgick till 124 (485) MSEK. Resultatminskningen är huvudsakligen en konsekvens av förväntade lägre intäkter från tv-utsändning, kostnader i samband med förvärvet av Net1 samt negativt resultat från segmentet Mobilt. Avtalet för betal-tv ger Teracom den strategiska långsiktighet som krävs för att bedriva en totalt sett effektiv tv-utsändning under många år framåt.

Finansnettot uppgick till -13 (-55) MSEK. Föregående år påverkades negativt av valutakursförluster till följd av den danska kronans värdeförändring. Resultat före skatt uppgick till 111 (430) MSEK. Resultatet för den kvarvarande verksamheten uppgick till 85 (343) MSEK.

I ovanstående redovisning ingår intäkter och resultat avseende Net1 från och med mars månad.

Energianvändning (TJ)
Fördelning, jan-dec 2019¹⁾
– Koncernen



1) Delvis preliminära beräkningar av utsläpp

Ansvarsfullt företagande

Teracom Group bidrar till ett tryggt samhälle, hållbara kommunikationslösningar och goda relationer. Ett tryggt samhälle stöts genom uppdraget att tillhandahålla en robust infrastruktur som fungerar också i utsatta lägen för public service och andra tv- och radioutsändningar samt drift av blåljusnätet Rakel. Hållbara kommunikationslösningar kan erbjudas genom att utveckla klimatanpassade tjänster och verka för inkludering, demokratisering och samhällsutveckling i våra rikstäckande nät som har hög tillgänglighet. Goda relationer skapas i koncernen genom ett värderingsstyrt medarbetarskap. En grundpelare för Teracom Groups affär och det ansvarsfulla företagandet är att skapa förutsättningar för demokrati och mångfald i public service.

Till det övergripande målet i strategin läggs ett brett ansvarstagande för lagefterlevnad och intressentkrav.

Fortsatta förbättringsåtgärder har gjorts av säkerhetsnivån avseende skalskydd på sändarstationer och kontor samt säkerheten kring Teracom och kundernas informationstillgångar för att möta ökade säkerhetskrav.

Ett av Teracom Groups fokusområden är det långsiktiga arbetet med ökad mångfald och jämställdhet i koncernen. Andelen kvinnor i koncernen under år 2019 uppgick till 20 (19) procent. Ambitionen är att öka andelen kvinnor i koncernen och arbete för att åstadkomma detta görs exempelvis inom rekryteringsprocessen.

Teracom Group ska erbjuda nytänkande och klimatanpassade produkter för kommunikation, med fokus på energieffektivisering och omställning till förnybara energikällor. Energianvändningen för året minskade med 1 procent till 400 (406) TJ jämfört med föregående år. Åtgärder pågår med utbyte till effektivare ventilation och sändarteknik för att minska energianvändningen.

Marknadsutveckling

Medie- och tv-marknaden är i förändring och styrs såväl av människors förändrade beteenden och behov som av nya tekniska möjligheter. Framförallt fiberutbyggnaden till enfamiljsbostäder, och tillhörande erbjudanden om tv och streamingtjänster via fiber, medför en ökande konkurrens för marksänd tv-distribution. Delvis som en konsekvens av det pågår en konsolidering bland aktörerna som till exempel Telias förvärv av TV4.

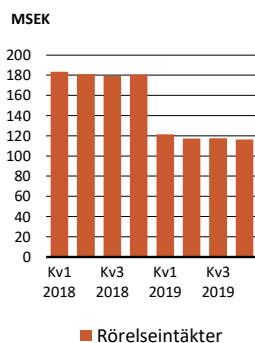
Den svenska marknaden för inplaceringar och service kännetecknas av hård konkurrens från ett flertal aktörer. Konkurrensfördelen handlar i de flesta fall om var masterna respektive servicepersonalen finns lokaliserade i landet. Inom service finns en trend att antalet fel hos kundernas inplacerade utrustningar går ned och att operatörerna byter ut hela moduler istället för att låta felsöka och reparera i fält. Detta leder till en minskande efterfrågan på servicetjänster.

I en allt mer digitaliserad värld är ett robust och säkert nät för att kommunicera avgörande för nästan alla funktioner inom samhällsviktig verksamhet och totalförsvaret. Denna utveckling stämmer väl med Teracom Groups strategiska riktning och sedan förvärvet av Net1 har intresset ökat ytterligare från både befintliga och nya potentiella kunder.

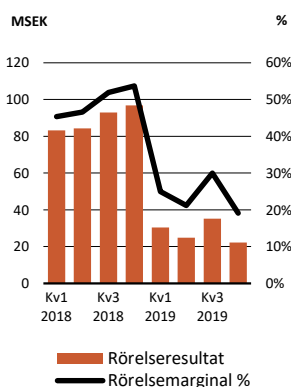
Resultatutveckling per segment

Teracom Group följer sedan 1 januari verksamheten inom fyra segment, Tv-utsändning, Radioutsändning, segmentet Inplacering, Förbindelser och Kringtjänster samt segmentet Mobilt, ett nytt segment efter förvärvet av Netett Sverige AB (Net1). Historiska tal är justerade.

Intäktsutveckling – Tv-utsändning



Resultatutveckling – Tv-utsändning ¹⁾



1) Det höga resultatet i Kv4 2018 förklaras främst av omläggningen av pensionsplanen från förmånsbestämd till avgiftsbestämd som beskrivs i not 7 i årsredovisningen 2018.

Tv-utsändning

MSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Intäkter ¹⁾	116	180	472	724
Rörelseresultat	22	97	113	357
Rörelsemarginal	19%	54%	24%	49%

1) Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat för kvarvarande verksamhet återfinns i Not 2

Fjärde kvartalet 2019

Under kvartalet avslutades förhandlingarna med Sveriges Television. Avtalet sträcker sig under perioden 2020 fram till och med 2025.

Intäkterna var 64 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år, främst till följd av den fleråriga avtalsförlängningen som tecknades med Com Hem avseende fortsatt tv-utsändning. Avtalet för betal-tv ger Teracom den strategiska långsiktighet som krävs för att bedriva en totalt sett effektiv tv-utsändning under många år framåt.

Rörelseresultatet var 75 MSEK lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Resultatnedgången orsakades av lägre intäkter och omstrukturingskostnader.

Helåret 2019

En flerårig avtalsförlängning tecknades med Com Hem avseende fortsatt tv-utsändning. På stationer närliggande till Norge och Danmark genomfördes kanalbyten av 700 MHz-bandet under året. Ytterligare kanalbyten är planerade till februari 2020.

Ett avtal förlängdes med NENT, Nordic Entertainment Group Technology AB, avseende regionalisering av digital-tv.

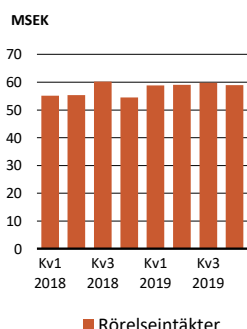
Nätkvaliteten under året överträffade kundernas högt ställda krav på servicenivåer, enligt Teracom's SLA mätningar.

Intäkterna var 252 MSEK lägre än föregående år, främst till följd av den fleråriga avtalsförlängningen som tecknades med Com Hem avseende fortsatt tv-utsändning. En strategiskt viktig affär på en starkt konkurrensutsatt tv-marknad som bidrar med långsiktig stabilitet för hela verksamheten.

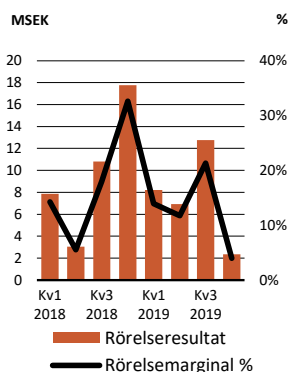
Rörelseresultatet var 244 MSEK lägre jämfört med föregående år. Resultatnedgången orsakades av lägre intäkter men motverkades av lägre avskrivningar och kostnadseffektiviseringar.

Radioutsändning

Intäktsutveckling – Radioutsändning



Resultatutveckling – Radioutsändning ¹⁾



1) Det höga resultatet i Kv4 2018 förklaras främst av omläggningen av pensionsplanen från förmånsbestämd till avgiftsbestämd som beskrivs i not 7 i årsredovisningen 2018.

MSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Intäkter ¹⁾	59	54	237	225
Rörelseresultat	2	18	30	39
Rörelsemarginal	4%	33%	13%	18%

1) Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat för kvarvarande verksamhet återfinns i Not 2

Fjärde kvartalet 2019

För kommersiell radio tecknades under kvartalet ett avtal med Bauer Media för utsändning av 8 FM tjänster som ska levereras under kvartal 2 2020.

Intäkterna var, enligt plan, något högre jämfört med motsvarande kvartal föregående.

Rörelseresultatet var 16 MSEK lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år och orsakades främst av omstruktureringkostnader.

Helåret 2019

Under första halvåret tecknades ett avtal med Sveriges Radio vad gäller hjälpsändare för P1-P4 i Södertälje och Växjö. Avtal har även tecknats med Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB) avseende VMA för kommersiell nationell radio. VMA står för Viktigt Meddelande till Allmänheten.

Teracom fick i juni uppdrag att bygga ett digitalradionät för Nordic Entertainment Group (NENT). Digitalradionätet omfattar 6 orter med 43 procent befolkningstäckning.

Under juni månad förlängde Teracom avtalet med Försvarmakten avseende radiotjänster till försvarets luftlägesinformationssystem.

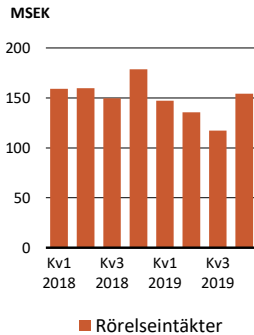
Nätkvaliteten under perioden överträffade kundernas högt ställda krav på servicenivåer.

Intäkterna var 12 MSEK högre än föregående år främst till följd av ökade intäkter från nytt avtal för nationell kommersiell radio.

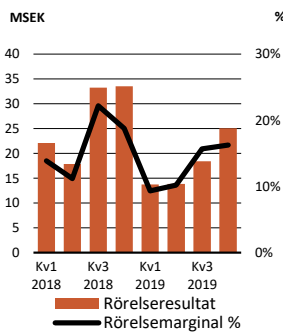
Rörelseresultatet var 9 MSEK lägre jämfört med föregående år.

Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster

Intäktsutveckling – Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster



Resultatutveckling – Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster ¹⁾



1) Det höga resultatet i Kv4 2018 förklaras främst av omläggningen av pensionsplanen från förmånsbestämd till avgiftsbestämd som beskrivs i not 7 i årsredovisningen 2018

MSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Intäkter ^{1) 2)}	154	179	555	647
Rörelseresultat	25	33	71	107
Rörelsemarginal	16%	19%	13%	16%

1) Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat för kvarvarande verksamhet återfinns i Not 2

2) Från april månad 2019 redovisas intäkterna till Net1 AB som interna intäkter

Fjärde kvartalet 2019

Antalet beställningar från MSB avseende det svenska nationella kommunikationsnätet Rakel låg på en fortsatt hög nivå.

Intäkterna var 25 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år främst till följd av lägre intäkter från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag och från serviceaffären i och med avslutet av Huawei-affären.

Rörelseresultatet var 8 MSEK lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Resultatnedgången orsakades av lägre intäkter men motverkades av kostnads-effektiviseringar.

Helåret 2019

Antalet beställningar från MSB avseende det svenska nationella kommunikationsnätet Rakel har under året varit på en hög nivå.

För att säkra SVTs produktion under Skidskytte-VM i Östersund i mars levererade Teracom en 100 Gbit-förbindelse i fiberstamnätet.

Den sista maj avslutade Teracom serviceaffären med Huawei.

Nätkvaliteten under året var i nivå med kundernas högt ställda krav på servicenivåer.

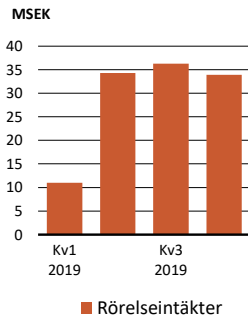
Intäkterna var 92 MSEK lägre än föregående år främst till följd av bortfallet av intäkter från Huawei inom serviceaffären och från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag.

Rörelseresultatet var 36 MSEK lägre jämfört med föregående år.

Resultatnedgången orsakades av lägre intäkter men motverkades av lägre kostnader och av kostnadseffektiviseringar.

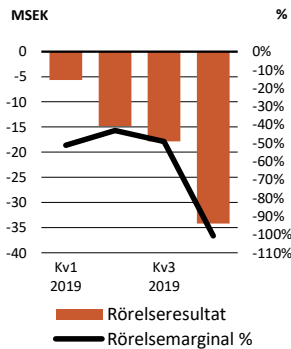
Mobilt

Intäktsutveckling – Mobilt¹⁾



1) Kv1 2019 avser endast mars månad.

Resultatutveckling – Mobilt¹⁾



1) Kv1 2019 avser endast mars månad.

MSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec ²⁾ 2019	Jan-dec 2018
Intäkter ¹⁾	34	-	116	-
Rörelseresultat	-34	-	-73	-
Rörelsemarginal	-101%	-	-63%	-

1) Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat för kvarvarande verksamhet återfinns i Not 2

2) Net1 förvärvades under mars månad och redovisas från mars månad

Fjärde kvartalet 2019

Net1 har under kvartalet fortsatt arbetat med nätupphandlingen, för att byta ut den tekniska plattformen i sitt nät. Utbytet är främst drivet av behovet av stärkt säkerhet men också för att kunna bygga vidare på en kommersiellt gångbar teknologi. En avsiktsförklaring (Letter of Intent) har skrivits med en leverantör och projektet ska vara genomfört före utgången av 2020.

Intäkterna uppgick till 34 MSEK under kvartalet. Rörelseresultatet var -34 MSEK för kvartalet. Under kvartalet har omstrukturingskostnader belastat resultatet med 10 MSEK.

Helåret 2019

Teracom Group AB förvärvade under mars månad Net1. Verksamheten redovisas inom segmentet Mobilt.

Sedan förvärvet av Net1 har intresset från befintliga och nya potentiella kunder ökat. Under perioden har affärer med Kustbevakningen och energibolag utökats.

Nättillgängligheten under perioden var mycket hög och i nivå med kundernas högt ställda krav på servicenivåer.

Intäkterna uppgick till 116 MSEK från och med mars månad. Rörelseresultatet var -73 MSEK från och med mars månad.

Kassaflöde

Fjärde kvartalet 2019

Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade med 63 MSEK till 257 (194) MSEK, främst drivet av minskade kundfordringar samt ökade kortfristiga skulder. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -204 (-217) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -101 (-67) MSEK samt koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till -103 (-150) MSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -15 (-12) MSEK och avser amortering av leasingsskuld. Kvartalets kassaflöde uppgick till 38 (937) MSEK. Kassaflöde avseende 2018 är justerat för avyttrad verksamhet.

Helåret 2019

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 570 (572), en minskning med 2 MSEK. Kassaflöde före förändring av rörelsekapital minskade med 179 MSEK till 405 (584) MSEK, främst beroende på ett lägre rörelseresultat. Kassaflöde från förändring av rörelsekapital är 177 MSEK högre jämfört med motsvarande period föregående år främst drivet av minskade kundfordringar och ökade kortfristiga skulder.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 444 (-249) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -265 (-249) MSEK, investeringar i dotterbolag till -170 (-) MSEK samt koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till -1 009 (0) MSEK, varav förvärvade -1 169 (-200) MSEK samt avyttrade 160 (200) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -288 (-219) MSEK vilket förklaras av att utdelning lämnats om 206 (214) MSEK samt amortering av leasingsskuld - 82 (-5) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -1 162 (1 194) SEK. Kassaflöde avseende 2018 är justerat för avyttrad verksamhet. För vidare information gällande likvida medel och kortfristiga placeringar, se not 6.

Finansiell ställning

Koncernens finansiella ställning är fortsatt stark. Koncernens räntebärande skulder ökade med anledning av övergången till IFRS 16 (se förklaring i not 1) och uppgick till 204 (34) MSEK, varav leasingsskuld 204 (34) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar uppgick till 2 586 (2 739) MSEK. Likviditetsreserven¹⁾ uppgick till 2 586 (2 739) MSEK.

Nettoskuld		
MSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Långfristiga räntebärande skulder	130	28
Kortfristiga räntebärande skulder	74	6
Summa räntebärande skulder ²⁾	204	34
Avgår: Likvida medel samt kortfristiga placeringar	-2 586	-2 739
Övriga räntebärande tillgångar	-2	-1
Nettoskuld (+)/Kassa (-)	-2 384	-2 706

1) För definition se sid 23, för beräkningar se sid 17

2) Det redovisade värdet överensstämmer med det verkliga värdet

Balansomslutningen ökade med 133 MSEK till 4 736 (4 603) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 75 (82) procent.

Koncernens avkastning på eget kapital inklusive realisationsresultat från avyttrad verksamhet uppgick till 3 (11) procent.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till Teracom Groups årsredovisning för 2018. Några ytterligare risker eller osäkerhetsfaktorer har inte tillkommit under perioden.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående under 2019 är till karaktär och belopp i linje med de transaktioner som beskrivs i årsredovisningen för 2018.

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar från och med 1 januari 2017 endast vissa koncerngemensamma funktioner. Koncernens vd, Beredskapschef samt CFO är anställda i moderbolaget.

Moderbolagets intäkter för 2019 uppgick till 0 (0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -17 (-18) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -17 (-1) MSEK varav utdelning från dotterbolag uppgick till 0 (522) samt realisationsresultat från försäljning av dotterbolag om 0 (-450) MSEK. Periodens resultat uppgick till 0 (340) MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -235 (-65) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 197 (1 483) MSEK. I posten ingår förvärv av dotterbolag med en kassaflödeseffekt om -187 (-) samt investeringar i finansiella placeringar som netto uppgick till -1 009 (0) MSEK, varav förvärvade – 1 169 (-600) MSEK samt avyttrade 160 (600) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar var vid periodens utgång 1 377 (2 539) MSEK. Periodens kassaflöde blev -1 161 (1 194) MSEK.

Moderbolagets resultat- och balansräkning redovisas på sidan 16.

Koncernens resultaträkning, i sammandrag

MSEK	Not	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Kvarvarande verksamheter					
Rörelsens intäkter ¹⁾					
Nettoomsättning		358	403	1 366	1 581
Övriga intäkter		5	10	13	15
	2	363	413	1 379	1 596
Aktiverat arbete för egen räkning		9	10	34	35
Rörelsens kostnader ¹⁾					
Materialkostnader		-63	-15	-89	-28
Kostnader för ersättning till anställda		-130	-89	-462	-416
Av- och nedskrivningar ²⁾		-94	-49	-339	-200
Övriga kostnader		-74	-139	-399	-502
Rörelseresultat	2	11	131	124	485
Finansnetto		-6	-5	-13	-55
Resultat före skatt		5	126	111	430
Skatt på periodens resultat		-2	-18	-26	-87
Periodens resultat för den kvarvarande verksamheten					
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	4	-	-5	-	44
Periodens resultat		3	103	85	387

Koncernens rapport över totalresultat, i sammandrag

MSEK	Not	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Periodens resultat		3	103	85	387
Övrigt totalresultat					
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		28	50	-61	-8
Skatt relaterat till nettopensionsförpliktelsen		-7	-14	12	2
		21	36	-49	-6
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar		-7	4	-23	17
Omräkningsdifferenser		-	-68	-	9
Inkomstskatt relaterat till övrigt totalresultat		2	0	5	-3
		-5	-64	-18	23
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		16	-28	-67	17
Summa periodens totalresultat		19	75	18	404

1) I rörelsens intäkter och kostnader för kvarvarande verksamhet ingår interna relationer till avvecklad verksamhet omräknat till extern omsättning samt externa kostnader uppgående till 4 MSEK avseende helår 2018.

2) Till följd av införandet av IFRS 16 har koncernens avskrivningar ökat men motsvaras av en minskning av kostnader.

Koncernens rapport över finansiell ställning, i sammandrag

MSEK	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		64	10
Materiella anläggningstillgångar		1 782	1 506
Finansiella anläggningstillgångar		4	9
Summa anläggningstillgångar		1 850	1 525
Omsättningstillgångar			
Varulager		5	-
Kortfristiga fordringar	5	296	339
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar		2 586	2 739
Summa omsättningstillgångar		2 887	3 078
SUMMA TILLGÅNGAR		4 737	4 603
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital		3 571	3 765
Skulder			
Långfristig leasingsskuld	1	130	28
Långfristiga skulder och avsättningar		434	363
Kortfristig leasingsskuld	1	74	6
Kortfristiga skulder och avsättningar		528	441
Summa skulder		1 166	838
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 737	4 603

Koncernens rapport över förändring i eget kapital, i sammandrag

MSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	0	1 633	14	2 118	3 765
Justering för övergångseffekt vid tillämpning av IFRS 16	-	-	-	-6	-6
Justerat eget kapital 2019-01-01	-	1 633	14	2 112	3 759
Periodens resultat	-	-	-	85	85
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-18	-49	-67
Summa periodens totalresultat	-	-	-18	36	18
Utdelning avseende 2018	-	-	-	-206	-206
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-206	-206
Utgående balans 2019-12-31	0	1 633	-4	1 942	3 571

MSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	0	1 633	-3	1 945	3 575
Periodens resultat	-	-	-	387	387
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	17	0	17
Summa periodens totalresultat	-	-	17	387	404
Utdelning avseende 2017	-	-	-	-214	-214
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-214	-214
Utgående balans 2018-12-31	0	1 633	14	2 118	3 765

Koncernens rapport över kassaflöden, i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	11	131	124	485
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	75	19	322	179
Betalda finansiella intäkter och kostnader	-3	-2	-1	-8
Betald inkomstskatt	16	-17	-40	-72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	99	131	405	584
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet				
Förändring av rörelsekapital	158	63	165	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	257	194	570	572
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-101	-67	-265	-249
Investering i dotterbolag, se not 3	-	-	-170	-
Investeringar i finansiella placeringar, förvärvat ¹⁾	-113	-200	-1 169	-200
Investeringar i finansiella placeringar, avyttrat ¹⁾	10	50	160	200
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-204	-217	-1 444	-249
Finansieringsverksamheten				
Utdelning	-	-	-206	-214
Amortering/Upptagna lån	-15	-12	-82	-5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15	-12	-288	-219
Kassaflöde från den kvarvarande verksamheten	38	-35	-1 162	104
Kassaflöde från avvecklad verksamhet	-	972	-	1 090
Periodens kassaflöde	38	937	-1 162	1 194
Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens början	1 339	1 623	2 539	1 392
Kursdifferens i likvida medel	0	-21	0	-47
Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens slut	1 377	2 539	1 377	2 539

1) Föregående år har räknats om enligt ny metod för bruttoredovisning.

Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1	-1	-6	-6
Personalkostnader	-3	-6	-11	-12
Rörelseresultat	-4	-7	-17	-18
Finansnetto	-2	-324	0	17
Resultat efter finansiella poster	-6	-331	-17	-1
Bokslutsdispositioner	18	418	18	418
Skatt på periodens resultat	-3	-90	-1	-77
Periodens resultat ¹⁾	9	-3	0	340

1) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

MSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 031	1 634
Summa anläggningstillgångar	2 031	1 634
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	20	535
Kassa och bank	2 586	2 739
Summa omsättningstillgångar	2 606	3 274
SUMMA TILLGÅNGAR	4 637	4 908
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 685	3 891
Obeskattade reserver	630	630
Skulder		
Långfristiga skulder	1	1
Kortfristiga skulder	321	386
Summa skulder	322	387
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 637	4 908

Avstämning av nyckeltal, ej definierade enligt IFRS

Teracom Group presenterar vissa finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Avstämning av dessa mått sker i tabellen nedan. För definitioner av nyckeltal, se sidan 23.

Avstämning av nyckeltal, ej definierade av IFRS	Okt-dec 2019	Jul-sep 2019	Apr-jun 2019	Jan-mar 2019	Okt-dec 2018	Jul-sep 2018	Apr-jun 2018	Jan-mar 2018
Rörelsemarginal								
Rörelsens intäkter, MSEK	363	332	346	338	413	389	396	398
Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet, MSEK	11	45	31	37	131	134	100	120
Rörelsemarginal, %	3	14	9	11	32	34	25	30
Likviditetsreserv, MSEK								
Likvida medel	790	910	1 039	1 250	2 335	1 311	1 081	1 205
Kortfristiga placeringar	1 796	1 531	1 371	1 387	404	362	529	499
Checkräkningskredit	-	-	-	-	-	-	-	-
Likviditetsreserv	2 586	2 441	2 410	2 637	2 739	1 673	1 610	1 704
Nettoskuld, MSEK								
Långfristiga räntebärande skulder	130	304	139	153	28	28	26	24
Kortfristiga räntebärande skulder	74	76	67	69	6	6	5	5
Summa räntebärande skulder	204	380	206	222	34	34	31	29
Räntebärande tillgångar	-2	-2	-2	-2	-1	-2	-2	-2
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	-2 586	-2 441	-2 410	-2 637	-2 739	-1 673	-1 610	-1 704
Nettoskuld (+)/Kassa (-)	-2 384	-2 063	-2 206	-2 417	-2 706	-1 641	-1 581	-1 677
Soliditet, MSEK								
Eget kapital	3 571	3 552	3 537	3 773	3 765	3 689	3 586	3 722
Balansomslutning	4 737	4 795	4 586	4 865	4 603	4 677	4 578	4 644
Soliditet, %	75	74	77	78	82	79	78	80
Avkastning på eget kapital, MSEK								
Årets resultat, senaste 12 mån	124	185	271	326	387	424	440	439
Genomsnittligt justerat eget kapital	3 668	3 620	3 562	3 747	3 670	3 551	3 434	3 570
Avkastning på eget kapital, %	3	5	8	9	11	12	13	12

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernens rapportering följer statens ägarpolicy och riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande. Denna delårsrapport är därmed upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen för koncernen samt för moderbolagets del i enlighet med Årsredovisningslagen. Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2018.

”IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter”, tillämpas för Teracom A/S och Digital Radio Teracom A/S samt Boxer TV A/S avseende jämförelseåret. Intäkter och kostnader för avvecklade verksamheter har exkluderats från alla poster i resultaträkningen och redovisas i resultaträkningen på raden ”Periodens resultat från avvecklad verksamhet” och i not 4 på separat rad.

Koncernen tillämpar IFRS 16 (Leasingavtal) från och med 1 januari 2019. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Beskrivning av IFRS 16 och effekterna av övergången till denna standard framgår i sammandrag nedan.

Inom IFRS 16 görs åtskillnad mellan leasingavtal och serviceavtal baserat på om det finns en identifierad tillgång som kontrolleras av leasetagaren. Enligt den nya standarden ska leasingavtal inte längre klassificeras som operationella eller finansiella, för leasetagaren, såsom krävdes enligt IAS 17. IFRS 16 introducerar istället en modell där alla leasingavtal bedöms utifrån att leasetagaren erhåller en rättighet att använda en tillgång under den bedömda leasingperioden och, om betalningar görs över tid, också erhålla finansiering. Teracoms långfristiga operationella leasingavtal redovisas som materiella anläggningstillgångar och finansiella skulder i koncernens balansrapport om de klassificeras som leaseavtal enligt IFRS 16. Istället för operationella leasingkostnader redovisar Teracom avskrivningar och räntekostnader i koncernens resultat. Leasingbetalningar påverkar kassaflöde från den löpande verksamheten (t ex ränta, leasingavtal avseende tillgångar av lågt värde och korttidsleasingavtal), och kassaflöde från finansieringsverksamheten (återbetalning av leasingskulden) i kassaflödesanalysen.

Teracom tillämpar den nya standarden genom att använda den modifierade retroaktiva övergångsmetoden, vilket innebär att jämförelsetalen inte räknas om. Leasingskulderna hänförliga till leasingavtal som tidigare har klassificerats som operationella leasingavtal enligt IAS 17 värderas till nuvärdet av de återstående leasingbetalningarna och diskonteras genom att använda den marginella låneräntan per 1 januari 2019. Teracom redovisar en nyttjanderätt till ett belopp som motsvarar leasingskulden, justerad för beloppet för eventuella förutbetalda eller upplupna betalningar hänförliga till leasingavtalet, som redovisats per den 31 december 2018. Övergången till IFRS 16 har inte fått någon väsentlig påverkan på koncernens eget kapital.

Teracom tillämpar de praktiska undantagen om att redovisa betalningar hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal för tillgångar av lågt värde, som en kostnad i resultaträkningen. Icke-leasingkomponenter kostnadsförs och redovisas inte som en del av nyttjanderätten eller leasingskulden.

Övergången till IFRS 16 hade följande effekter på koncernens balansräkning.

Effekter av IFRS 16 från och med 1 januari 2019	1 jan	31 dec
MSEK	2019	2019
Nyttjanderätter	233	211
Uppskjuten skattefordran	-	2
Ökning summa tillgångar	233	213
Långfristig leasingsskuld	-163	-130
Kortfristig leasingsskuld	-53	-74
Förutbetalda leasingavgifter, kortfristiga	-25	-20
Uppskjuten skatteskuld	2	-
Upplupen ränta	-	2
Övergångseffekt Eget kapital (-) vinst/(+) förlust	6	9
Ökning summa skulder	-233	-213

Teracom har identifierat leasingavtal hänförliga till t ex arrende, lokal- och masthyror, förbindelsehyror (svartfiber), hyror av maskiner och verktyg, leasing av fordon.

Vid fastställande av beloppen ovan, är de mest väsentliga bedömningarna hänförliga till fastställandet av leasingperioderna och därvid om ett avtal är ett leasingavtal eller innehåller leasingkomponenter. Majoriteten av leasingavtalen innehåller optioner för Teracom att antingen förlänga eller säga upp avtalet. När leasingperioden fastställs, beaktar Teracom alla fakta och omständigheter som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Exempel på faktorer som är övervägda är; strategiska planer, bedömning av framtida teknologiförändringar, vikten av den underliggande tillgången för Teracom verksamhet samt huruvida kostnader hänförliga till att inte förlänga eller att inte säga upp leasingavtalet.

Teracom Group har till följd av försäljningen av den danska verksamheten en ny segmentsrapportering. Den nya redovisningen baseras på produktområden i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment.

Not 2 Segmentinformation

Teracom Group följer sedan 1 januari verksamheten inom fyra segment, Tv-utsändning, Radioutsändning, segmentet Inplacering, Förbindelser och Kringtjänster samt segmentet Mobilt. Historiska tal är justerade.

Koncernledningen har fastställt rörelsesegment baserat på den information som används för att fatta strategiska beslut. Segmentet redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Segmentens prestationer bedöms utifrån rörelseresultat. Finansiella kostnader, finansiella intäkter och inkomstskatt hanteras på koncernnivå.

Rörelseintäkter per segment/produktområde

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
MSEK				
Totala segmentsintäkter ¹⁾	381	413	1 432	1 596
Varav interna intäkter	-18	-	-53	-
Totala intäkter ^{1) 2)}	363	413	1 379	1 596
Tv-utsändning	116	180	472	724
Radioutsändning	59	54	237	225
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster ¹⁾	154	179	555	647
Mobilt ³⁾	34	-	116	-
Koncerngemensamt	-	-	-	-
Totala intäkter ^{1) 2)}	363	413	1 379	1 596

1) Varav Leasing 200 (200) MSEK

2) I allt väsentligt redovisas intäkter över tid

3) Netett Sverige AB (Net1) förvärvades under mars månad och redovisas från och med mars månad

Rörelseresultat per segment

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018 ¹⁾	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
MSEK				
Tv-utsändning	22	97	113	357
Radioutsändning	2	18	30	39
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster	25	33	71	107
Mobilt ²⁾	-34	-	-73	-
Koncerngemensamt ³⁾	-4	-17	-17	-18
Summa	11	131	124	485

1) För att åstadkomma jämförbarhet med år 2019 har år 2018 justerats för avyttrad verksamhet

2) Net1 förvärvades under mars månad och redovisas från och med mars månad

3) Koncernens kostnader för förvärvet av Net1 belastar "Koncerngemensamt", enligt IFRS 3

Not 3 Förvärv av rörelse

Teracom Group förvärvade 2019-03-14 den svenska delen av telekomoperatören Netett Sverige AB (Net1), namnändrat till Teracom Mobil AB i januari 2020. Affären är ett led i Teracom's strategi att med statlig kontroll och rådighet, långsiktigt säkerställa leveransen till myndigheter och bolag som behöver kommunikationstjänster för samhällsviktig verksamhet.

Förvärvade tillgångar och skulder:

MSEK	Slutlig förvärvsanalys
Immateriella anläggningstillgångar	77
Materiella anläggningstillgångar	68
Nyttjanderättstillgångar	28
Finansiella anläggningstillgångar	2
Kortfristiga fordringar	64
Likvida medel	11
Leasingskulder	-28
Kortfristiga skulder	-46
Goodwill	5
Utbetald köpeskilling	181
Avgår: Likvida medel i den förvärvade verksamheten	-11
Påverkan likvida medel	170

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 6 MSEK och avser arvode till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter är aktiverade i moderbolaget och återlagda som övriga rörelsekostnader i koncernens resultaträkning enligt IFRS 3.

Om förvärvet hade inträffat per 1 januari 2019 uppskattar företagsledningen att koncernens intäkter för helår 2019 skulle blivit 1 393 MSEK och periodens resultat 123 MSEK.

Not 4 Avvecklad verksamhet

Teracom A/S, Digital Radio Teracom A/S

Teracom Group sålde den danska nätverksamheten, Teracom A/S och Digital Radio Teracom A/S, till det paneuropeiska investmentbolaget Agilitas den 30 november 2018.

MSEK	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Nettoomsättning	-	341
Resultat före skatt	-	95
Skatt på periodens resultat	-	-21
Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	-	74
Resultat vid försäljning avyttrad verksamhet efter skatt	-	-22
Resultat från avyttrad verksamhet	-	52

	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Erhållen köpeskilling	-	1 007
Redovisat värde för sålda nettotillgångar	-	-1 107
Omräkningsdifferenser hänförliga till såld verksamhet	-	-78
Koncernmässigt resultat	-	-22

Kassaflöde från avyttrad verksamhet

MSEK	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Erhållen köpeskilling	-	1 007
Kassaflöde från löpande verksamheten	-	132
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-6
Avgår likvida medel avyttrad verksamhet	-	-29
Periodens kassaflöde från avyttrad verksamhet	-	1 097

Boxer TV A/S

Teracom Group tecknade i december 2016 avtal om försäljning av det danska betal-tv-bolaget Boxer TV A/S till SE Group. Danska myndigheter godkände affären och försäljningen genomfördes den 4 oktober 2017. Köpeskillingen var preliminär i avvaktan på fastställande av slutlig avräkning av skatt. Under juni månad 2018 fastställdes den slutliga avräkningen av skatt som medförde att köpeskillingen justerades ned med -7 MSEK och slutlig köpeskilling uppgick till 103 MSEK.

Not 5 Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernens derivatinstrument värderas till verkligt värde och tillhör nivå 1 Finansiella tillgångar och avser elderivat som kassaflödessäkras.

Derivatinstrument till verkligt värde

MSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Elderivat	0	23
Summa finansiella tillgångar	0	23
Summa finansiella skulder	-	-

Not 6 Likvida medel och kortfristiga placeringar

MSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Kassa och banktillgodohavanden	790	2 335
Kortfristiga placeringar med löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten	587	204
Likvida medel enligt kassaflödesanalysen	1 377	2 539
Kortfristiga placeringar med löptid om mer än 3 månader från anskaffningstidpunkten	1 209	200
Likvida medel och kortfristiga placeringar	2 586	2 739

Finansiella definitioner

Icke IFRS-mått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Avkastning på eget kapital	Årets resultat de senaste 12 månaderna uttryckt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. Genomsnittligt justerat eget kapital definieras som eget kapital justerat för obeskattade reserver exklusive skatt och beräknas som snittet av perioden ingående och utgående eget kapital.	Ägaren har fastställt ett långsiktigt mål för koncernens avkastning på eget kapital. Måttet visar hur stor avkastningen är på eget investerat kapital.
Likviditetsreserv	Likvida medel samt checkräkningskredit	Måttet visar koncernens likvida tillgångar tillgängliga på kort sikt.
Nettoskuld	Kort- och långfristiga räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar, likvida medel och kortfristiga placeringar. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande tillgångar överstiger räntebärande skulder.	Måttet kan användas som ett komplement för ägaren att bedöma möjlighet till utdelning samt för intressenter att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden mot ägare och långgivare.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat uttryckt i procent av rörelsens intäkter.	Måttet används för att mellan perioder jämföra effektiviteten i den totala affärsverksamheten.
Soliditet	Eget kapital uttryckt i procent av balansomslutningen.	Ägaren har fastställt ett långsiktigt mål för koncernens soliditet. Soliditet visar hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

Branschspecifika termer

Betal-tv: Tv-kanaler som kräver ett abonnemang.

Energianvändning (TJ): Avser energikonsumtion och anges oftast i Tera Joule (TJ).

Inplaceringar: Inplacering innebär att företag och organisationer hyr plats i en nätoperatörs master och stationer. Utrustningen är vanligtvis kundens egen.

MSB: Myndigheten för samhällsskydd och beredskap

PTS: Post och Tele Styrelsen

VMA: Viktigt Meddelande till Allmänheten

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2019	24 mars 2020
Delårsrapport 1 januari - 31 mars 2020	23 april 2020
Delårsrapport 1 januari - 30 juni 2020	14 augusti 2020
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2020	26 oktober 2020

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

På uppdrag av styrelsen
Stockholm den 14 februari 2020

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef

För ytterligare information, kontakta:

Åsa Sundberg, vd och koncernchef Teracom Group, +46 706 307 282
Anders Berg, CFO Teracom Group, +46 8 555 422 31

Teracom Group AB
Box 30150
104 25 Stockholm

Tel: 08-555 420 00
www.teracom.se
Organisationsnummer: 556842-4856