

Teracom Group
Bokslutskommuniké
Januari-december 2020

Q4



Koncernchefens kommentarer

Ett händelserikt år

Vi lämnar ett mycket händelserikt år bakom oss, både för oss som bolag och i omvärlden. Det går inte att sammanfatta 2020 utan att nämna den pågående pandemin som slog till på allvar i Sverige första veckan i mars. Den har medfört stora anpassningar för hela samhället såväl som för våra medarbetare och arbetssätt. Trots det har vi klarat våra leveranser utan märkbar påverkan. Istället har vi lyckats göra ett antal satsningar.

I mars tecknade vi ett strategiskt viktigt avtal med Ericsson avseende ett 5G-förberett mobilnät anpassat för 450 MHz-bandet och investerade därmed i en fortsatt utveckling av vårt utbud av mobila bredbandstjänster för aktörer med höga krav på säkerhet, robusthet och yttäckning.

Under våren genomförde vi och Ericsson också ett framgångsrikt test av vårt gemensamma innovationsprojekt som kombinerar Teracom Samhällsnäts unikt höga mastinfrastruktur med modern mobilteknologi för att åstadkomma riktad kapacitet för samhällskritisk kommunikation där det behövs.

I augusti höll vi en extra bolagsstämma för att fastställa vårt av riksdagen beslutade breddade uppdrag, som nu mer också omfattar säkra och robusta kommunikationstjänster. Det var en otroligt viktig bekräftelse på vår strategiska inriktning. För att markera det och samtidigt signalera vår nya tjänstutveckling valde vi att samla alla våra samhällsviktiga tjänster under det gemensamma varumärket Teracom Samhällsnät.

Den 6 oktober slutförde vi den sista etappen av Teracom Samhällsnäts arbete med frekvensomläggningarna runt om i Sverige, ett mycket omfattande projekt som påbörjades redan 2014 efter att regeringen fattade beslutet att 700 MHz-bandet skulle frigöras från TV-sändningar till förmån för de mobila näten. Sverige föregick därigenom våra grannländers evakuering, vilket har medfört betydande koordinationsarbete. Trots det har hela projektet genomförts med ett minimum av störningar.

Resultatet för året översteg förväntningarna och var bättre än föregående år, trots lägre intäkter från främst betal tv-utsändning. Det förklaras främst av det lyckade effektiviseringsprogrammet samt ökade intäkter från samhällsviktiga uppdrag. Resultateffekterna av Covid-19 blev fortsatt mycket begränsade under året.

Vårt breddade uppdrag innebär att vi kan växla upp våra satsningar på det mobila samhällsnätet. Som ett första och otroligt viktigt steg blev vi en av fyra sökande som godkändes som budgivare i 3,5 GHz- och 2,3 GHz-auktionerna. Det nya säkerhetsläget ledde till en lång förberedande process med rättsliga prövningar, men till slut, i januari 2021, uppnådde vi vårt mål och vann samtliga 80 MHz i frekvensutrymmet 2,3 GHz-bandet. Med den pusselbiten kan vi nu expandera samhällsnätet på allvar.

Slutligen vill jag tacka alla våra medarbetare för det stora ansvarstagande och den innovativa förmåga som har möjliggjort en mycket positiv utveckling av verksamheten under 2020.

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef

354 Mkr

Intäkter

22 Mkr

Rörelseresultat

6 %

Rörelsemarginal

Fjärde kvartalet 2020

- Rörelsens intäkter var 9 MSEK lägre jämfört med intäkterna för samma period föregående år och uppgick till 354 (363) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 22 (11) MSEK med en rörelsemarginal på 6 (3) procent. Effektivisering med lägre kostnader för personal samt lägre kostnader för viten och energi förklarar förbättringen.
- Resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt uppgick till 8 (3) MSEK.
- Under kvartalet har avtal tecknats med NENT radio avseende utökning av FM-nätet.

Helåret 2020

- Rörelsens intäkter var enligt förväntan lägre än intäkterna för samma period föregående år och uppgick till 1 355 (1 379) MSEK, en minskning hänförlig till lägre intäkter från tv-utsändning, Service och från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag.
- Rörelseresultatet uppgick till 156 (124) MSEK med en rörelsemarginal på 12 (9) procent. Detta förklaras främst av effektivisering med lägre kostnader för personal och konsulter som följd.
- Resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt uppgick till 110 (85) MSEK.
- Riksdagen har godkänt att uppdraget för Teracom utvidgas till att även omfatta att, med fokus på säkerhet, robusthet och tillgänglighet, aktivt utveckla, erbjuda och driva kommunikationslösningar till samhällsviktiga aktörer.
- Avtal har tecknats med Discovery avseende ny regionalisering av Kanal 5 HD
- Avtal har tecknats med Ericsson avseende ett 5G-förberett mobilnät.
- Avtal har tecknats med TV4, gällande ett flerårigt avtal för utsändning av Fri-tv och ett för regionalisering av betal-tv under 2020.
- Firmanamnet Netett Sverige AB har ändrats till Teracom Mobil AB.
- Elisabeth Ronquist har anställts som CFO i koncernen.

Händelser efter balansdagen

- Teracom AB har förvärvat 80 MHz i 2,3 GHz bandet vid PTS spektrumauktion den 19 januari. Tillståndet gäller från 2021-01-20 till 2045-12-31. Pris 400 MSEK.

Nyckeltal

	Okt-dec	Okt-dec	Δ	Jan-dec	Jan-dec	Δ	Ägar-
MSEK	2020	2019	%	2020	2019	%	Mål ⁴⁾
Rörelsens intäkter	354	363	-3	1 355	1 379	-1,7	
Rörelseresultat	22	11	100	156	124	26	
Rörelsemarginal, % ¹⁾	6	3		12	9		
Resultat före skatt, kvarvarande verksamhet	19	5	280	151	111	36	
Periodens kassaflöde	-265	38		-74	-1 162		
Nettoskuld (+)/Kassa (-) ¹⁾	-2 386	-2 384		-2 386	-2 384		
Soliditet, % ¹⁾	77	75		77	75		>30
Avkastning på eget kapital R12M, % ^{1) 2)}	4	2		4	2		>17
Energianvändning (TJ) ³⁾	99	102		394	400		
Andel kvinnliga medarbetare, %	19	19		18	20		

1) Alternativt nyckeltal, för definition se sid 21, för beräkningar se sid 18.

2) Nyckeltalet Avkastning på eget kapital avser senaste 12 mån.

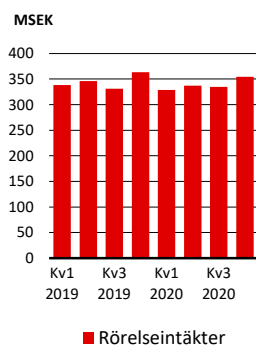
3) Delvis preliminära beräkningar av energianvändning för innevarande år, föregående år visar faktiskt utfall.

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

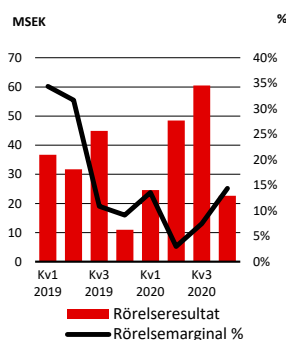
Koncernens utveckling

Intäkter och resultat

Intäktsutveckling – Koncernen



Resultatutveckling – Koncernen ¹⁾



Rörelseintäkter per segment	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK				
Tv-utsändning	110	116	445	472
Radioutsändning	64	59	250	237
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster	150	154	537	555
Mobilt ¹⁾	30	34	123	116
Koncerngemensamt	-	-	-	-
Summa	354	363	1 355	1 379

Rörelseresultat per segment	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK				
Tv-utsändning	14	22	99	113
Radioutsändning	7	2	41	30
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster	24	25	119	71
Mobilt ¹⁾	-14	-34	-71	-73
Koncerngemensamt	-9	-4	-31	-17
Summa	22	11	156	124

¹⁾ Teracom Mobil AB (f.d. Netett Sverige AB) förvärvades under mars månad 2019 och redovisas från och med mars månad 2019.

Fjärde kvartalet 2020

Koncernens intäkter var lägre än intäkterna för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 354 (363) MSEK.

Rörelseresultatet ökade till 22 (11) MSEK. Detta förklaras främst av lägre kostnader för personal samt lägre kostnader för energi och viten. Resultateffekterna av Covid-19 är begränsade under kvartalet, leveranserna har kunnat fortsätta som vanligt tack vare vår kundstruktur, höga robusthet och beredskapsnivå.

Finansnettot uppgick till -3 (-6) MSEK. Under fjärde kvartalet upplöstes en reserv hänförligt till försäljningen av Teracom Danmark. Resultatet redovisas som avvecklad verksamhet, vilket uppgick till 25 (0) MSEK. Kvartalets resultat uppgick till 33 (3) MSEK.

Helåret 2020

Koncernens intäkter var över förväntan och uppgick till 1 355 (1 379) MSEK. En viss minskning beror på lägre intäkter från tv-utsändning, Service och från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag som ingår i segment Inplacering, Förbindelser och Kringtjänster. Resultateffekterna av Covid-19 är begränsade under perioden, leveranserna har kunnat fortsätta som vanligt tack vare vår kundstruktur, höga robusthet och beredskapsnivå.

Rörelseresultatet ökade med 32 MSEK, jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 156 (124) MSEK. Resultatökningen förklaras främst av effektivisering med lägre kostnader för personal och konsulter som följd samt lägre kostnader för energi och viten.

Finansnettot uppgick till -5 (-13) MSEK. Resultat före skatt för kvarvarande verksamhet uppgick till 151 (111) MSEK. Periodens resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 25 (0) MSEK, för vidare information se not 5, sid 20. Periodens resultat uppgick till 135 (85) MSEK.

Ansvarsfullt företagande

Kompetens – Ett stort antal medarbetare har distansarbetat sedan mars för att minska risken för smittspridning. Teracom Samhällsnät genomförde i december en pulsmätning bland medarbetarna med en 85 procents svarsfrekvens. Undersökningen visar en positiv trend jämfört med samma mätning i september. Andelen medarbetare som instämmer eller instämmer helt med att faktorer som effektivitet, samarbete, förutsättningar, engagemang och ledning fungerar bra har ökat. Det ser vi som mycket positivt med tanke på rådande arbetsförhållanden på grund av pandemin.

Säkerhet - Arbetet med ISO certifieringen inom informationssäkerhet har fortsatt enligt plan och engagerar många medarbetare. Det har varit ett målinriktat arbete som har gett goda resultat så här långt.

Robusthet - Energianvändningen för 2020 har minskat något. En bidragande orsak till att den inte minskat mer trots den höga graden av distansarbete är det stora inköpet av bränsle under året till våra reservdieslar. Detta inköp bidrar även till att våra Co2e utsläpp under 2020 ökat då dessa beräknas på den inköpta dieseln och inte den faktiskt förbrukade.

Marknadsutveckling

Den pågående pandemin har haft stor påverkan på samhället och den ekonomiska utvecklingen i Sverige. Däremot har det ännu inte haft någon signifikant påverkan på Teracom's marknader. Det segment med störst kundrörlighet är mobilsidan. Där motverkas dock effekten av en lägre sammantagen köpstyrka av det ökade behovet av uppkoppling som pandemihanteringen har lett till.

TV-utsändning

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. Samtidigt har marknätet fortfarande en bredare täckning och når därmed en större andel av befolkningen. Programbolagens efterfrågan på utsändning över marknätet är för innevarande tillståndsperiod, 1 mars 2020 till 31 december 2025, i linje med eller något högre än tidigare tillståndsperiod.

Regeringen beslutar om public service-bolagens sändningstillstånd. Övriga sändningstillstånd beviljas av Myndigheten för Press, Radio och TV (MPRT).

Radioutsändning

Konkurrensen från andra plattformar ökar över tid, men i betydligt långsammare takt än vad gäller utsändning av TV. De nuvarande nationella såväl som regionala analoga radiostillstånden för kommersiell radio sträcker sig till 31 juli 2026.

Regeringen beslutar om public service-bolagens sändningstillstånd. För SR löper tillståndsperioden fram till 31 december 2025. Övriga sändningstillstånd beviljas av Myndigheten för Press, Radio och TV (MPRT).

Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster

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.

Mobilt

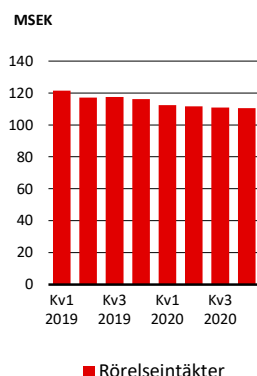
Marknaden för säkra och robusta kommunikationstjänster för samhällsviktiga funktioner är relativt ung och i tillväxt. Marknadsutvecklingen är nära korrelerad med det framväxande totalförsvaret där allt fler samhällsviktiga system utpekas och behovet av att säkra dessa därmed identifieras. Bland kunderna dominerar myndigheter och kommersiellt ägda system inom till exempel energisektorn.

Resultatutveckling per segment

Teracom Group följer verksamheten inom fyra segment, Tv-utsändning, Radioutsändning, segmentet Inplacering, Förbindelser och Kringtjänster samt segmentet Mobilt.

Tv-utsändning

Intäktsutveckling – Tv-utsändning



	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK				
Intäkter ¹⁾	110	116	445	472
Rörelseresultat	14	22	99	113
Rörelsemarginal	13%	19%	22%	24%

1) Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat återfinns i not 2

Fjärde kvartalet 2020

Under kvartalet har ett nytt avtal tecknats med TV4 avseende förlängning av regionaliseringstjänsterna.

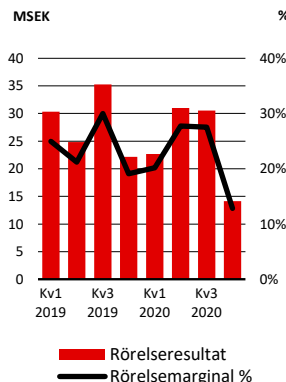
Nätkvaliteten under kvartalet överträffade kundernas högt ställda krav på servicenivåer, enligt Teracom's SLA mätningar.

Intäkterna var 6 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år.

Rörelseresultatet var 8 MSEK lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultatnedgången orsakades av lägre intäkter men även av högre kostnader för avskrivningar jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultatutveckling – Tv-utsändning



Helåret 2020

Under perioden har avtal tecknats med TV4, gällande ett flerårigt avtal för utsändning av Fri-tv och ett för regionalisering av betal-tv under 2020. Även ett avtal gällande fortsatt regionalisering av TV3 SD har avtalats med NENT.

Under perioden har även avtal tecknats för TV6, gällande ett ettårigt avtal för utsändning av Fri-tv. Även ett flerårigt avtal gällande regionalisering av Kanal 5/Kanal 5 HD har tecknats med Discovery.

Myndigheten för press, radio och tv har beslutat att ge 47 nationella och 1 regionalt tillstånd att sända tv och sökbar text-tv i marknätet. De nya tillstånden gäller från 1 april 2020 till 31 december 2025. Programbolagen har visat ett stort intresse för att sända i marknätet under kommande tillståndsperiod.

Nätkvaliteten under perioden överträffade kundernas högt ställda krav på servicenivåer. Fortsatt översyn har gjorts av säkerhetsnivån avseende skalskydd på sändarstationer och kontor samt säkerheten kring Teracom's och kundernas informationstillgångar för att möta ökade säkerhetskrav.

Intäkterna var 27 MSEK lägre än motsvarande period föregående år, främst till följd av den fleråriga avtalsförlängningen som tecknades 2019 med Com Hem avseende fortsatt tv-utsändning. En strategisk viktig affär på en starkt konkurrensutsatt tv-marknad som bidrar med långsiktig stabilitet för hela verksamheten.

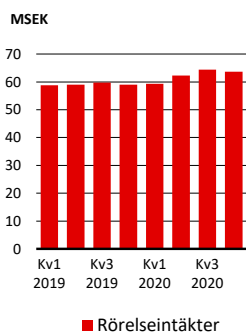
Rörelseresultatet var 14 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatnedgången orsakades av lägre intäkter och något högre kostnader för avskrivningar men motverkades av kostnadseffektiviseringar.

Radioutsändning

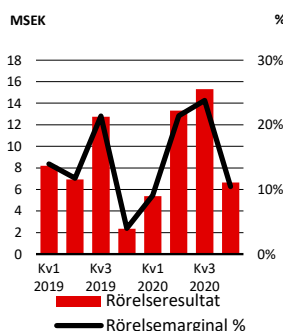
	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK				
Intäkter ¹⁾	64	59	250	237
Rörelseresultat	7	2	41	30
Rörelsemarginal	10%	4%	16%	13%

1) Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat återfinns i not 2

Intäktsutveckling – Radioutsändning



Resultatutveckling – Radioutsändning



Fjärde kvartalet 2020

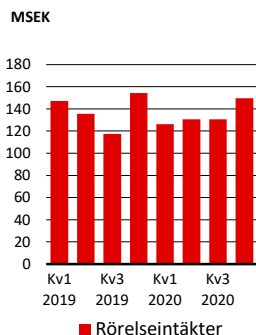
Under kvartalet har avtal tecknats med NENT radio avseende utökning av FM-nätet. Nätkvaliteten under kvartalet överträffade kundernas högt ställda krav på servicenivåer, enligt Teracom's SLA mätningar. Intäkterna var 5 MSEK högre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet var 5 MSEK högre jämfört med motsvarande kvartal föregående år främst till följd av de högre intäkterna.

Helåret 2020

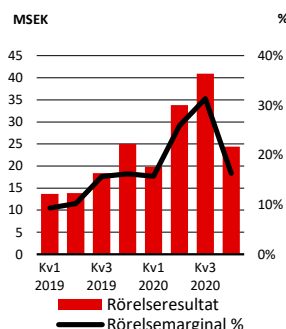
Ett antal mindre avtal har tecknats med Sveriges Radio och Bauer Media under året. Nätkvaliteten under perioden överträffade kundernas högt ställda krav på servicenivåer. Fortsatt översyn har gjorts av säkerhetsnivån avseende skalskydd på sändarstationer och kontor samt säkerheten kring Teracom's och kundernas informationstillgångar för att möta ökade säkerhetskrav. Intäkterna var 13 MSEK högre än motsvarande period föregående år främst till följd av ökade intäkter från Sveriges Radio och nytt avtal för nationell kommersiell radio. Rörelseresultatet var 11 MSEK högre jämfört med motsvarande period föregående år främst till följd av de högre intäkterna.

Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster

Intäktsutveckling – Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster



Resultatutveckling – Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster



	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK				
Intäkter ^{1) 2)}	150	154	537	555
Rörelseresultat	24	25	119	71
Rörelsemarginal	16%	16%	22%	13%

1) Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat återfinns i not 2

2) Från april månad 2019 redovisas intäkterna till Teracom Mobil AB (f.d. Netett Sverige AB) som interna intäkter som ett resultat av Teracoms förvärv av bolaget.

Fjärde kvartalet 2020

Antalet beställningar från MSB avseende det svenska nationella kommunikationsnätet Rakel låg på en fortsatt hög nivå. Under kvartalet har även avtal tecknats med Region Västmanland och Tekniska Verken Linköping vad gäller förbindelser.

Intäkterna var 4 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år främst till följd av lägre intäkter från Inplaceringar.

Rörelseresultatet var i nivå med motsvarande kvartal föregående år.

Helåret 2020

Antalet beställningar från MSB avseende det svenska nationella kommunikationsnätet Rakel låg på en fortsatt hög nivå. Inom Rakel-uppdraget har avtal tecknats med MSB för utökning av mobila basstationer. Under året har avtal tecknats med Luftfartsverket vad gäller förbindelser. Avtal har även tecknats med Telia Towers, Svenska Nätbolaget, Net4Mobility och Polismyndigheten avseende Fjällradio.

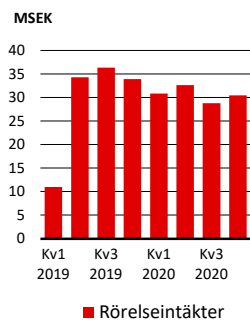
Fortsatt översyn har gjorts av säkerhetsnivån avseende skalskydd på sändarstationer och kontor samt säkerheten kring Teracoms och kundernas informationstillgångar för att möta ökade säkerhetskrav.

Intäkterna var 18 MSEK lägre än motsvarande period föregående år främst till följd av lägre intäkter från IT-leveranser till avyttrade Boxer-bolag samt från serviceaffären i och med avslutet av Huawei-affären föregående år. Intäkter från Inplacering har ökat jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet var 48 MSEK högre jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatuppgången orsakades av högre intäkt för Inplacering och lägre kostnader för personal och konsulter samt lägre kostnader för viten.

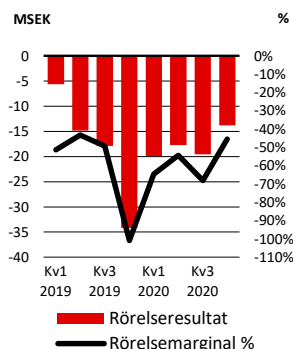
Mobilt

Intäktsutveckling – Mobilt¹⁾



1) Kv1 2019 avser endast mars månad

Resultatutveckling – Mobilt¹⁾



1) Kv1 2019 avser endast mars månad

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec ²⁾ 2019
MSEK				
Intäkter ¹⁾	30	34	123	116
Rörelseresultat	-14	-34	-71	-73
Rörelsemarginal	-45%	-101%	-58%	-63%

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

2) Teracom Mobil AB (f.d. Netett Sverige AB) förvärvades under mars månad 2019 och redovisas från mars månad 2019

Fjärde kvartalet 2020

Implementering av nätmoderniseringen avseende den nya tekniska plattformen har fortsatt under fjärde kvartalet, installation av hårdvara har slutförts på Core site och på grund av förseningar kommer migreringen att ske i början av nästa år.

Intäkterna uppgick till 30 MSEK under kvartalet. Rörelseresultatet var lägre än plan, -14 MSEK för kvartalet.

Helåret 2020

Under perioden har arbetet med nätupphandling för att byta ut den tekniska plattformen i nätet slutförts. Avtal har tecknats med Ericsson avseende ett 5G-förberett mobilnät, anpassat för 450 MHz-bandet. Vi har därmed investerat i en fortsatt anpassning av vårt utbud av mobila bredbandstjänster, anpassat till aktörer med höga krav på säkerhet, robusthet och yttäckning. Med detta nät bygger Teracom en mobil plattform som utgör grunden till säkra och robusta kommunikationslösningar för många samhällsviktiga aktörer.

Intäkterna uppgick till 123 MSEK under perioden. Rörelseresultatet var lägre än plan, -71 MSEK för perioden främst på grund av lägre intäkter på privataffären och ökad avskrivningstakt.

Kassaflöde

Fjärde kvartalet 2020

Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade med 16 MSEK jämfört med föregående år och uppgick till 241 (257) MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -479 (-204) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -118 (-101) MSEK samt koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till -361 (-103) MSEK. Differensen i finansiella placeringar består främst i köp av obligationer och certifikat med en löptid över 3 månader samt omklassificering av korträntefond från likvida medel till finansiell investering. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -27 (-15) MSEK och avser amortering av leasingskulld. Kvartalets kassaflöde uppgick till -265 (38) MSEK.

Helåret 2020

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 532 (570), en minskning med 38 MSEK jämfört med föregående år. Kassaflöde före förändring av rörelsekapital ökade med 94 MSEK till 499 (405) MSEK, främst beroende på högre rörelseresultat. Kassaflöde från förändring av rörelsekapital är 132 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år främst drivet av ökning av förutbetalda kostnader samt minskning av kortfristiga skulder.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -464 (-1 444) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -356 (-265) MSEK, investeringar i dotterbolag till 0 (-170) MSEK samt koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till -108 (-1 009) MSEK, varav förvärvade -1 322 (-1 169) MSEK samt avyttrade 1 214 (160) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -142 (-288) MSEK vilket förklaras av att utdelning lämnats om -51 (-206) MSEK samt amortering av leasingskulld -91 (-82) MSEK. Periodens kassaflöde för 2020 uppgick till -74 (-1 162) MSEK.

För vidare information gällande likvida medel och kortfristiga placeringar, se not 4.

Finansiell ställning

Koncernens finansiella ställning är fortsatt stark. Koncernens räntebärande skulder ökade med 33 MSEK och uppgick till 237 (204) MSEK, varav leasingskulld 237 (204) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar uppgick till 1 599 (2 586) MSEK. Likviditetsreserven¹⁾ uppgick till 1 599 (2 586) MSEK.

Nettoskuld¹⁾

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Långfristiga räntebärande skulder	156	130
Kortfristiga räntebärande skulder	81	74
Summa räntebärande skulder ²⁾	237	204
Avgår: Likvida medel samt kortfristiga placeringar	-1 599	-2 586
Övriga räntebärande tillgångar	-1 024	-2
Nettoskuld (+)/Kassa (-)	-2 386	-2 384

1) För definition se sid 21, för beräkningar se sid 18.

2) Det redovisade värdet överensstämmer med det verkliga värdet.

Balansomslutningen ökade med 87 MSEK till 4 824 (4 737) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 77 (75) procent.

Koncernens avkastning på eget kapital uppgick till 4 (2) procent.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till Teracom Groups årsredovisning för 2019. Några ytterligare risker eller osäkerhetsfaktorer har inte tillkommit under perioden.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående under 2020 är till karaktär och belopp i linje med de transaktioner som beskrivs i årsredovisningen för 2019.

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar från och med 1 januari 2017 endast vissa koncerngemensamma funktioner. Koncernens vd är anställd i moderbolaget.

Moderbolagets intäkter för helåret 2020 uppgick till 0 (0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -18 (-17) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 66 (-17) MSEK varav anteciperad utdelning från dotterbolag uppgick till 115 (0) MSEK, nedskrivning av aktier i dotterbolag om -50 (0) MSEK samt justering av resultat avyttrat dotterbolag tidigare år 25 (0) MSEK. Periodens resultat uppgick till 87 (0) MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -39 (-235) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -105 (-1 197) MSEK. I posten för föregående år ingår förvärv av dotterbolag med en kassaflödeseffekt om -187 MSEK. Investeringar i finansiella placeringar som netto uppgick till -105 (-1 009) MSEK, varav förvärvade -1 314 (-1 169) MSEK samt avyttrade 1 209 (160) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar var vid periodens utgång 1 199 (1 377) MSEK. Periodens kassaflöde blev -174 (-1 161) MSEK.

Moderbolagets resultat- och balansräkning redovisas på sidan 17.

Koncernens resultaträkning, i sammandrag

MSEK	Not	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		351	358	1 338	1 366
Övriga intäkter		3	5	17	13
	2	354	363	1 355	1 379
Aktiverat arbete för egen räkning		8	9	33	34
Rörelsens kostnader					
Materialkostnader		-28	-63	-88	-89
Kostnader för ersättning till anställda		-110	-130	-435	-462
Av- och nedskrivningar		-103	-94	-368	-339
Övriga kostnader		-99	-74	-341	-399
Rörelseresultat	2	22	11	156	124
Finansnetto		-3	-6	-5	-13
Resultat före skatt		19	5	151	111
Skatt på periodens resultat		-11	-2	-41	-26
Periodens resultat för den kvarvarande verksamheten		8	3	110	85
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	5	25	-	25	-
Periodens resultat		33	3	135	85

Koncernens rapport över totalresultat, i sammandrag

MSEK	Not	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat		33	3	135	85
Övrigt totalresultat					
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		95	28	55	-61
Skatt relaterat till nettopensionsförpliktelsen		-19	-7	-11	12
		76	21	44	-49
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar		4	-7	2	-23
Inkomstskatt relaterat till övrigt totalresultat		-1	2	0	5
		3	-5	2	-18
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		79	16	46	-67
Summa periodens totalresultat		112	19	181	18

Koncernens rapport över finansiell ställning, i sammandrag

MSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		71	64
Materiella anläggningstillgångar		1 886	1 782
Finansiella placeringar		1 026	4
Summa anläggningstillgångar		2 983	1 850
Omsättningstillgångar			
Varulager		4	5
Kortfristiga fordringar	3	238	296
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar		1 599	2 586
Summa omsättningstillgångar		1 841	2 887
SUMMA TILLGÅNGAR		4 824	4 737
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital		3 701	3 571
Skulder			
Långfristig leasingsskuld		156	130
Långfristiga skulder och avsättningar		466	434
Kortfristig leasingsskuld		81	74
Kortfristiga skulder och avsättningar		420	528
Summa skulder		1 123	1 166
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 824	4 737

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 2020-01-01	0	1 633	-4	1 942	3 571
Periodens resultat	-	-	-	135	135
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	2	44	46
Summa periodens totalresultat	-	-	2	179	181
Utdelning avseende 2019	-	-	-	-51	-51
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-51	-51
Utgående balans 2020-12-31	0	1 633	-2	2 070	3 701

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

Koncernens rapport över kassaflöden, i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	22	11	156	124
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	109	75	371	322
Betalda finansiella intäkter och kostnader	-1	-3	4	-1
Betald inkomstskatt	-6	16	-32	-40
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	124	99	499	405
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet				
Förändring av rörelsekapital	117	158	33	165
Kassaflöde från den löpande verksamheten	241	257	532	570
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-118	-101	-356	-265
Investering i dotterbolag	-	-	-	-170
Investeringar i finansiella placeringar, förvärvat	-1 258	-113	-1 322	-1 169
Investeringar i finansiella placeringar, avyttrat	897	10	1 214	160
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-479	-204	-464	-1 444
Finansieringsverksamheten				
Utdelning	-	-	-51	-206
Amortering/Upptagna lån	-27	-15	-91	-82
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27	-15	-142	-288
Periodens kassaflöde	-265	38	-74	-1 162
Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens början	1 567	1 339	1 377	2 539
Kursdifferens i likvida medel	-3	0	-4	0
Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens slut	1 299	1 377	1 299	1 377

Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-4	-1	-8	-6
Personalkostnader	-2	-3	-10	-11
Rörelseresultat	-6	-4	-18	-17
Finansnetto	78	-2	84	0
Resultat efter finansiella poster	72	-6	66	-17
Bokslutsdispositioner	21	18	21	18
Skatt på periodens resultat	-1	-3	0	-1
Periodens resultat ¹⁾	92	9	87	0

1) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 015	2 031
Summa anläggningstillgångar	3 015	2 031
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	136	20
Kassa och bank inkl kortfristiga placeringar	1 499	2 586
Summa omsättningstillgångar	1 635	2 606
SUMMA TILLGÅNGAR	4 650	4 637
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 721	3 685
Obeskattade reserver	630	630
Skulder		
Långfristiga skulder	1	1
Kortfristiga skulder	298	321
Summa skulder	299	322
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 650	4 637

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 21.

Avstämning av nyckeltal, ej definierade av IFRS	Okt-dec 2020	Jul-sep 2020	Apr-jun 2020	Jan-mar 2020	Okt-dec 2019	Jul-sep 2019	Apr-jun 2019	Jan-mar 2019
Rörelsemarginal								
Rörelsens intäkter, MSEK	354	335	337	329	363	332	346	338
Rörelseresultat, MSEK	22	61	48	25	11	45	31	37
Rörelsemarginal, %	6	18	14	8	3	14	9	11
Likviditetsreserv, MSEK								
Likvida medel	1 202	763	582	1 131	790	910	1 039	1 250
Kortfristiga placeringar	397	1 760	1 931	1 473	1 796	1 531	1 371	1 387
Checkräkningskredit	-	-	-	-	-	-	-	-
Likviditetsreserv	1 599	2 523	2 513	2 604	2 586	2 441	2 410	2 637
Nettoskuld, MSEK								
Långfristiga räntebärande skulder	156	110	119	123	130	304	139	153
Kortfristiga räntebärande skulder	81	73	73	74	74	76	67	69
Summa räntebärande skulder	237	183	192	197	204	380	206	222
Räntebärande tillgångar	-1 024	-2	-9	-1	-2	-2	-2	-2
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	-1 599	-2 523	-2 513	-2 604	-2 586	-2 441	-2 410	-2 637
Nettoskuld (+)/Kassa (-)	-2 386	-2 342	-2 330	-2 408	-2 384	-2 063	-2 206	-2 417
Soliditet, MSEK								
Eget kapital	3 701	3 588	3 546	3 606	3 571	3 552	3 537	3 773
Balansomslutning	4 824	4 623	4 618	4 631	4 737	4 795	4 586	4 865
Soliditet, %	77	78	77	78	75	74	77	78
Avkastning på eget kapital, MSEK								
Årets resultat, senaste 12 mån	135	105	87	77	85	185	271	326
Genomsnittligt justerat eget kapital	3 636	3 570	3 740	3 689	3 668	3 620	3 562	3 747
Avkastning på eget kapital, %	4	3	2	2	2	5	8	9

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 samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2019 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

Not 2 Segmentinformation

Teracom Group redovisar verksamheten inom fyra segment, Tv-utsändning, Radioutsändning, segmentet Inplacering, Förbindelser och Kringtjänster samt segmentet Mobilt.

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 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK				
Totala segmentsintäkter ¹⁾	375	381	1 431	1 432
Varav interna intäkter	-21	-18	-76	-53
Totala intäkter ^{1) 2)}	354	363	1 355	1 379
Tv-utsändning	110	116	445	472
Radioutsändning	64	59	250	237
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster ¹⁾	150	154	537	555
Mobilt ³⁾	30	34	123	116
Koncerngemensamt	-	-	-	-
Totala intäkter ^{1) 2)}	354	363	1 355	1 379

1) Varav Leasing 218 (200) MSEK

2) I allt väsentligt redovisas intäkter över tid

3) Teracom Mobil AB (f.d. Netett Sverige AB) förvärvades under mars månad 2019 och redovisas från och med mars månad 2019

Rörelseresultat per segment

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK				
Tv-utsändning	14	22	99	113
Radioutsändning	7	2	41	30
Inplacering, Förbindelser, Kringtjänster	24	25	119	71
Mobilt ¹⁾	-14	-34	-71	-73
Koncerngemensamt ²⁾	-9	-4	-31	-17
Summa	22	11	156	124

1) Teracom Mobil AB (f.d. Netett Sverige AB) förvärvades under mars månad 2019 och redovisas från och med mars månad 2019

2) Koncernens kostnader för förvärvet av Netett Sverige AB belastar "Koncerngemensamt", enligt IFRS 3

Not 3 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

	31 dec 2020	31 dec 2019
MSEK		
Elderivat	2	0
Summa finansiella tillgångar	2	0
Elderivat	-	-
Summa finansiella skulder	-	-

Not 4 Likvida medel och kortfristiga placeringar

	31 dec 2020	31 dec 2019
MSEK		
Kassa och banktillgodohavanden	1 202	790
Kortfristiga placeringar med löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten	97	587
Likvida medel enligt kassaflödesanalysen	1 299	1 377
Kortfristiga placeringar med löptid om mer än 3 månader från anskaffningstidpunkten	300	1 209
Likvida medel och kortfristiga placeringar	1 599	2 586

Not 5 Avvecklad verksamhet

Teracom A/S, Digital Radio Teracom A/S

Teracom Group sålde den 30 november 2018 den danska nätverksamheten, Teracom A/S och Digital Radio Teracom A/S till Agilitas. Under december 2020 upplöstes en reserv hänförlig till försäljningen efter besked från danska Skatterådet.

	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
MSEK		
Nettoomsättning	-	-
Resultat före skatt	-	-
Skatt på periodens resultat	-	-
Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	-	-
Resultat vid försäljning avyttrad verksamhet efter skatt	25	-
Resultat från avyttrad verksamhet	25	-

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, kortfristiga placeringar < 3 månader samt checkräkningskredit	Måttet visar koncernens likvida tillgångar tillgängliga på kort sikt.
Nettoskuld	Kort-och långfristiga räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar, likvida medel, kortfristiga placeringar samt långfristiga finansiella 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 2020	23 mars 2021
Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2021	22 april 2021
Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2021	14 augusti 2021
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021	25 oktober 2021

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 12 februari 2021

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef

För ytterligare information, kontakta:

Åsa Sundberg, vd och koncernchef Teracom Group, +46 706 307 282
Elisabeth Ronquist, CFO Teracom Group, +46 8 555 424 51

Teracom Group AB
Box 30150
104 25 Stockholm

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