

Nätmoderniseringen slutförd, utbyggnaden fortsätter

Nyckeltal

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Δ % | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Δ % | Jan-dec 2020 | Ägar- mål ⁴⁾ |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|----------------------------|
| Rörelsens intäkter | 342 | 337 | 1 | 666 | 666 | 0 | 1 355 | |
| Rörelseresultat | 22 | 48 | -54 | 36 | 73 | -51 | 156 | |
| Rörelsemarginal, % ¹⁾ | 6 | 14 | | 5 | 11 | | 12 | |
| Resultat före skatt, kvarvarande verksamhet | 23 | 48 | -52 | 38 | 70 | -46 | 151 | |
| Redovisat resultat för perioden | 19 | 37 | -49 | 42 | 54 | -22 | 135 | |
| Periodens kassaflöde | -378 | -832 | | -853 | -431 | | -74 | |
| Nettoskuld (+)/Kassa (-) ¹⁾ | -1 858 | -2 330 | | -1 858 | -2 330 | | -2 386 | |
| Soliditet, % ¹⁾ | 78 | 77 | | 78 | 77 | | 77 | >30 |
| Avkastning på eget kapital rullande 12 mån, % ^{1) 2)} | 3 | 2 | | 3 | 2 | | 4 | >17 |
| Energianvändning (TJ) ³⁾ | 95 | 97 | -2 | 193 | 201 | -4 | 394 | |
| Andel medarbetare som är kvinnor, % | 19 | 18 | | 19 | 18 | | 18 | |

1) Alternativt nyckeltal, för definition se sid 19, för beräkningar se sid 16.

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.

Intäkter

**342
MSEK**

Andra kvartalet 2021

- Implementering av nätmoderniseringen avseende den nya tekniska plattformen i 450 MHz-frekvensbandet har avslutats under kvartalet. Samtliga 470 basstationer är nu migrerade till ett kärnät byggt och designat för hög säkerhet
- Anmälan har lämnats in om kvalificering till MSB:s kommande upphandling av Rakel G2- nätet.

Rörelse-
resultat

**22
MSEK**

Första halvåret

- Under första halvåret har Teracom genomfört betydande satsningar på att utveckla bolagets förmåga som leverantör av säkra och robusta kommunikationstjänster. Bland annat förvärvade Teracom AB frekvenstillstånd avseende 80 MHz i 2,3 GHz-bandet vid PTS spektrumauktion den 19 januari. Tillståndet löper från 2021-01-20 till 2045-12-31.
- Teracom har fört nära dialoger med befintliga och framtida uppdragsgivare, vilket medför att Teracom har kunnat påbörja utbyggnaden med en prioritetsordning anpassad till samhällsviktiga aktörers behovsbild. Flera strategiskt viktiga avtal har kunnat tecknas, bland annat med Sjöfartsverket.

Rörelse-
marginal

6 %

Händelser efter balansdagen

- Den 3 augusti erhöll Teracom AB:s ledningssystem för informationssäkerhet certifiering enligt ISO/IEC 27001:2013.

Ett kvartal med hög aktivitet

Strax före midsommar blev vi klara med vår omfattande nätmodernisering. Samtliga noder i hela vårt rikstäckande mobila samhällsnät har nu ersatts med modern 5G-anpassad och säker kommunikationsteknik.

Som ett nav har vi vårt kärnnät, där vi löpande utvecklar funktionalitet, säkerhet och robusthet. Det i kombination med vårt 450 MHz-accessnät, vår nyförvärvade spektrumtillgång, ett antal nya siter som är under etablering och vårt radiolänkstamnät innebär att vi nu har det som krävs för att ta nästa kliv i vår totalförsvarsanpassade tjänsteutveckling tillsammans med våra uppdragsgivare. Det mobila samhällsnätet är på plats!

På MSB:s uppdrag har vi genomfört flera tilläggsuppdrag för att säkerställa det samhällsviktiga Rakel-nätet, som måste fortsätta fungera i många år än.

Stora delar av vår verksamhet är inne i en aktiv investeringsperiod. Det är allt från våra nya tjänsteområden i form av det mobila samhällsnätet och beredskapstjänster till våra långvariga utsändningstjänster för tv och radio. Vad gäller många av våra nya tjänster är ledtiderna mellan investeringar och intäkter långa. Det som avtalas med våra samhällsviktiga aktörer ska byggas och drifställas, innan vi kan få betalt. För våra beredskapstjänster där etableringen går relativt snabbt börjar intäkterna öka redan nu, medan för kommunikationstjänsterna, där etableringstiden är relativt lång, är eftersläpningen som väntat längre.

Den sammantagna effekten för vårt resultat är negativ på kort sikt, vilket understryker vikten av att vi fortsätter vara skickliga vad gäller att hålla våra kostnader nere och att jobba effektivt. Det är självklart något vi ska fortsätta med även när våra nya affärer tar fart.

Jag, liksom de flesta, hoppas på en återgång till ett mer normalt arbets- och förhållningssätt, utan det ständiga behovet för smittskyddsåtgärder. För oss på Teracom Samhällsnät kommer det dock inte att innebära att vi går tillbaka till februari 2020. Vi har lärt oss mycket av det gångna 1,5 året. Därför kommer vi även i framtiden att resa betydligt mindre genom att i mycket större utsträckning blanda fysiska möten med digitala och ha större flexibilitet vad gäller distansarbete. Som beslutsunderlag utgår vi från resultatet i våra medarbetarundersökningar. De pekar på ett ökat välmående och en större upplevd balans till följd av ökad flexibilitet och anpassade arbetssätt. Men vi ser självklart också att det kommer att ha positiva följder både för vår miljöpåverkan och för våra uppdragsgivare genom att våra kostnader i form av kontorsyta och reskostnader minskar. När ett nytt stabilt normalläge är möjligt återstår förstås ännu att se. Jag hoppas att det blir snart.

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef



Det innebär att vi nu har det som krävs för att ta nästa kliv i vår totalförsvarsanpassade tjänsteutveckling tillsammans med våra uppdragsgivare. Det mobila samhällsnätet är på plats!



Intäkter och resultat

| Rörelseintäkter per segment MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Utsändningstjänster radio och tv | 179 | 188 | 362 | 377 | 755 |
| Inplacerings- och beredskapstjänster | 121 | 99 | 222 | 195 | 417 |
| Kommunikationstjänster | 43 | 49 | 83 | 94 | 183 |
| Koncerngemensamt | - | - | - | - | - |
| Summa | 342 | 337 | 666 | 666 | 1 355 |

| Rörelseresultat per segment MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Utsändningstjänster radio och tv | 32 | 46 | 55 | 76 | 144 |
| Inplacerings- och beredskapstjänster | 20 | 28 | 30 | 47 | 111 |
| Kommunikationstjänster | -28 | -14 | -43 | -35 | -68 |
| Koncerngemensamt | -3 | -12 | -6 | -15 | -31 |
| Summa | 22 | 49 | 36 | 73 | 156 |

Andra kvartalet 2021

Koncernens intäkter var något högre än intäkterna för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 342 (337) MSEK.

Rörelseresultatet minskade till 22 (49) MSEK. Det förklaras främst av tjänstemixen med högre kostnader till följd av fler Rakeluppdrag och ökad bemanning för nya uppdrag samt skrotning av utbytt tv-utrustning.

Finansnettot uppgick till 1 (0) MSEK. Resultat före skatt var 23 (48) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till -4 (-11) MSEK.

Kvartalets resultat uppgick till 19 (37) MSEK.

Första halvåret 2021

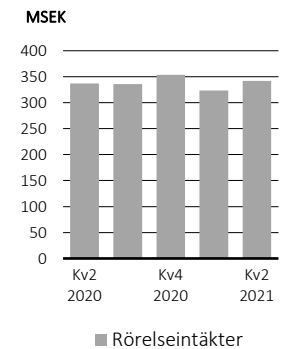
Koncernens intäkter var oförändrade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 666 (666) MSEK.

Rörelseresultatet minskade till 36 (73) MSEK. Det förklaras främst av tjänstemixen med högre kostnader till följd av fler Rakeluppdrag och ökad bemanning för nya uppdrag samt skrotning av utbytt tv-utrustning.

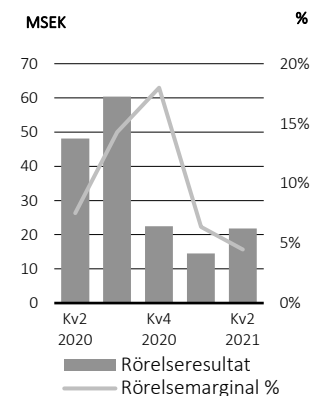
Resultateffekterna av Covid-19 är begränsade under perioden, leveranserna har kunnat fortsätta som vanligt tack vare våra medarbetares förmåga till anpassning, vår kundstruktur, höga robusthet och beredskapsnivå.

Finansnettot uppgick till 2 (-3) MSEK. Resultat före skatt var 38 (70) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till 4 (-16) MSEK där skatt hänförlig till tidigare år ingår med +11 (-) MSEK. Periodens resultat uppgick till 42 (57) MSEK.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Vår strategi innebär ett långsiktigt åtagande att leverera säkra och robusta kommunikationslösningar till samhällsviktiga aktörer. Med det följer både möjligheter och stort ansvar. Vår tjänsteutveckling måste utgå ifrån breda kommersiella lösningar, men den måste också anpassas till våra kunders behov – och vi måste hela tiden ha fokus på kostnads- och resurseffektivitet.

Aktuellt

Kartläggningen av verksamhetens utsläpp som inleddes i första kvartalet närmar sig nu ett slutresultat för scope 1 och 2 enligt GHG-protokollet, alltså våra direkta utsläpp i verksamheten (scope 1) samt indirekta utsläpp från elektricitet, alltså förbrukning av el, fjärrvärme och fjärrkyla (scope 2). Den bredare analysen för scope 3, det vill säga de indirekta växthusgasutsläppen utöver inköpt energi som sker utanför vår verksamhets gränser, kommer att fortsätta in i årets fjärde kvartal. Detta kommer att utgöra en del av styrelsens måluppföljning under 2022 och framåt.

Vi har också inlett dialoger med några av våra större kunder. Målet är att se hur vi kan samarbeta för att minska våra gemensamma klimatavtryck.

För Teracom är säkerhet också en självklar del av vår hållbarhet och verksamheten har i drygt ett år genomfört en genomgripande analys och utveckling av vårt ledningssystem för informationssäkerhet för den i augusti erhållna certifieringen enligt ISO 27001. Det innebär ett tydligt åtagande att fortsätta arbeta aktivt med vår säkerhet så att vi kan ta ansvar både för vår egen och våra kunders samhällsviktiga information.

Omvärld

Vi ser att hållbarhetsrelaterade krav i upphandlingar är återkommande vilket visar att vårt fokus att utveckla ett hållbart Samhällsnät är i linje med våra uppdragsgivares förväntningar.

Nya krav inom hållbarhetsområdet fastställs och diskuteras i omvärlden. Exempel på detta är EU:s nya gröna taxonomi som ska fungera som ett verktyg för att klassa investeringar ur ett miljömässigt perspektiv. Vi arbetar kontinuerligt med att se hur alla dessa nya krav påverkar Teracoms hållbarhetsarbete och hållbarhetsrapportering på kort såväl som på längre sikt.

Utveckling i våra nyckeltal

Energianvändningen fortsätter att minska till följd av en minskande användning av elektricitet i den operativa verksamheten, främst drivet av energieffektiviseringsinsatser.

Utsläpp

659
tCO₂e

Energi-
användning

95,0
Tj

Andel förny-
elsebar energi

94
%

Utsändningstjänster radio och tv

Marknaden för utsändning av radio- och tv är i förändring och styrs såväl av människors förändrade beteenden och behov som av nya tekniska möjligheter. Framför allt fiberutbyggnaden till enfamiljsbostäder, och tillhörande erbjudanden om tv och streamingtjänster via fiber, medför en ökande konkurrens för marksänd tv-distribution. Även konkurrensen från andra plattformar för radio ökar över tid, men i betydligt långsammare takt än vad gäller utsändning av tv. Ännu har dock marknäten en bredare täckning och når därmed en större andel av befolkningen.

Utgångspunkten för marknätens befolkningstäckning och robusthet är att riksdagen har utfärdat särskilda krav på public service-bolagen vad gäller täckning och beredskapsförmåga. Där så är tillämpligt överför public service-bolagen dessa krav på marknäten genom avtalsvillkor.

Marknäten regleras som en separat marknad och utsändning över marknäten är tillståndspliktig. Sändningstillstånd beviljas av Myndigheten för Press, Radio och TV (MPRT), med undantag för public service-bolagens sändningstillstånd som beslutas av regeringen.

Trots den ökande konkurrensen är de kommersiella programbolagens efterfrågan på utsändning av tv över marknätet för innevarande tillståndperiod, 1 mars 2020 till 31 december 2025, i linje med eller något högre än tidigare tillståndperiod.

Inplacerings- och beredskapstjänster

Marknaden för inplaceringstjänster baseras på operatörernas och vissa andra aktörers behov av kostnadseffektiv täckning. Genom att operatörerna på detta sätt delar sina master uppnås, utöver finansiella fördelar, också fördelar ur hållbarhetssynpunkt då det leder till minskade behov av nyetableringar samtidigt som det stärker tillgången till mobila kommunikationsnät i hela landet. Den stegvisa avvecklingen av 3G och uppväxlingen av 5G kan leda till att den totala omsättningen på inplaceringsmarknaden minskar något.

Beredskapstjänster fokuserar på mobila master och reservverk, annan funktionsviktig utrustning samt förvaltning och underhåll av beredskapsmaterial. Marknaden för beredskapstjänster är i tillväxt men det är en ny tjänstekategori och omsättningen är fortfarande relativt liten. Etablering av ökad kapacitet pågår och intäkterna ökar stadigt.

Kommunikationstjänster

Både efterfrågan på och utbudet av kommunikationstjänster som utmärks av en mycket hög robusthet, säkerhet och tillgänglighet är relativt ny och drivs av samhällsutvecklingen med ökande klimatförändringar och cyberhot såväl som den högre hotbilden mot Sverige som nation.

Genom att Teracoms utbud helt inriktas mot samhällsviktiga aktörer gör det bolagets position unik och att betrakta marknadskompletterande i ett segment som förväntas fortsätta växa i takt med hoten och det digitala samhällsberoendet.



Resultatutveckling per segment

Utsändningstjänster radio och tv

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intäkter ¹⁾ | 179 | 188 | 362 | 377 | 755 |
| Rörelseresultat | 32 | 46 | 55 | 76 | 144 |
| Rörelsemarginal | 18% | 24% | 15% | 20% | 19% |

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

Andra kvartalet 2021

Intäkterna var 9 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år vilket främst var hänförligt till betal-tv, enligt avtalad prisutveckling.

Rörelseresultatet var 14 MSEK lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år och förklaras av de något lägre intäkterna och nedskrivningar av utrangerad tv utrustning.

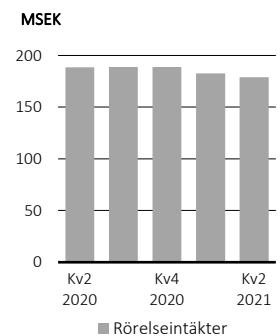
Första halvåret 2021

Intäkterna var 15 MSEK lägre än motsvarande period föregående år vilket främst var hänförligt till betal-tv, enligt avtalad prisutveckling.

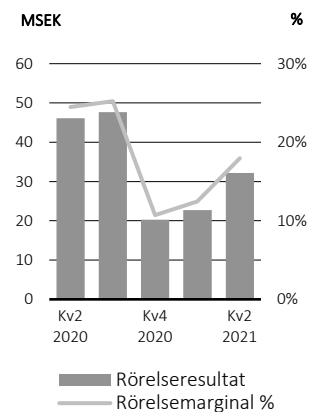
Rörelseresultatet var 21 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år och förklaras av de något lägre intäkterna och nedskrivningar av utrangerad tv utrustning.

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

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Inplacerings- och Beredskapstjänster

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intäkter ¹⁾ | 121 | 99 | 222 | 195 | 417 |
| Rörelseresultat | 20 | 28 | 30 | 47 | 111 |
| Rörelsemarginal | 17% | 28% | 14% | 24% | 27% |

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

Andra kvartalet 2021

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

Intäkterna var 22 MSEK högre än motsvarande kvartal föregående år främst till följd av högre intäkter inom Rakel samt nya Beredskapsuppdrag.

Rörelseresultatet var lägre än motsvarande kvartal föregående år främst inom Rakel och Inplaceringar.

Första halvåret 2021

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

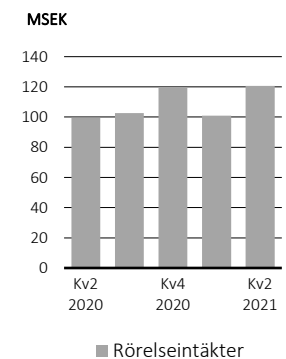
Under perioden har nytt avtal tecknats avseende utökad beredskapstjänst samt förlängning av fjällradio-uppdraget med Polismyndigheten.

Intäkterna var 27 MSEK högre än motsvarande period föregående år främst till följd av högre intäkter inom Rakel samt nya Beredskapsuppdrag.

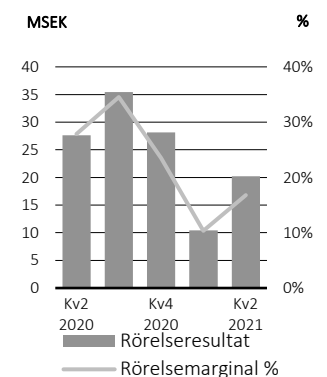
Rörelseresultatet var lägre än motsvarande period föregående år främst inom Rakel, till följd av att en lägre marginal för tilläggsuppdragen, och Inplaceringar.

Vad gäller Rakel överträffades Nättillgängligheten MSB:s högt ställda krav på tillgänglighetsnivå.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Kommunikationstjänster

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intäkter ¹⁾ | 43 | 49 | 83 | 94 | 183 |
| Rörelseresultat | -28 | -14 | -43 | -35 | -68 |
| Rörelsemarginal | -65% | -28% | -52% | -37% | -37% |

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

Andra kvartalet 2021

Implementering av nätmoderniseringen avseende den nya tekniska plattformen i 450 MHz-frekvensbandet har avslutats under kvartalet. Samtliga 470 basstationer är nu migrerade till nytt kärnnät, byggt och designat för hög säkerhet. Parallellt löper också ett projekt för att expandera täckningen baserat på våra uppdragsgivares behov. På kort sikt inkluderar projektet viss förtätning som kommer att pågå fram till årsskiftet. Sammantaget handlar det om att tillse att det mobila samhällsnätet kan leverera där det behövs, när det behövs. En betydande andel av de investeringar som nu genomförs har en ledtid innan de kan generera intäkter.

Intäkterna var 6 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år, främst till följd av lägre intäkter från privatkunderna i Mobilnäten.

Rörelseresultatet har försämrats med 14 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

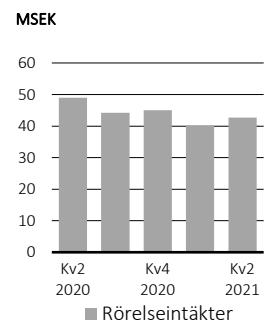
Första halvåret 2021

Under perioden har avtal tecknats med Sjöfartsverket.

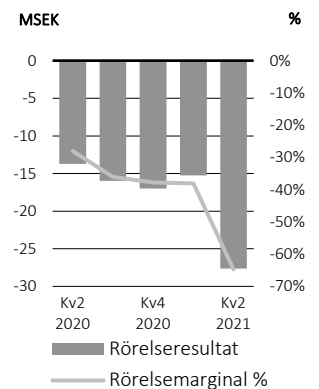
Intäkterna var 11 MSEK lägre än motsvarande period föregående år främst till följd av lägre intäkter från privatkunderna i Mobilnäten.

Rörelseresultatet har försämrats med 8 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Kassaflöde

Andra kvartalet 2021

Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade med 17 MSEK till 85 (68) MSEK, främst drivet av en minskning av kundfordringar och en ökning av kortfristiga skulder. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -375 (-843) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -152 (-101) MSEK. Koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till -223 (-742) MSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -88 (-57) MSEK och avser utdelning till ägaren samt amortering av leasingsskuld. Kvartalets kassaflöde uppgick till -378 (-832) MSEK.

Första halvåret 2021

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 151 (184), en minskning med 33 MSEK. Kassaflöde före förändring av rörelsekapital minskade med 42 MSEK till 180 (222) MSEK, främst beroende på lägre rörelseresultat. Kassaflöde från förändring av rörelsekapital är 9 MSEK högre jämfört med motsvarande period föregående år främst drivet av en minskning av kundfordringar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -892 (-521) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -592 (-163) MSEK, varav investering i spektrumlicens uppgick till -400 (0) MSEK. Koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till -300 (-358) MSEK, varav förvärvade -598 (-698) MSEK samt avyttrade 298 (340) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -112 (-94) MSEK vilket förklaras av att utdelning lämnats till ägaren om -66 (-51) MSEK samt amortering av leasingsskuld -46 (-43) MSEK. Kassaflödet för första halvåret 2021 uppgick till -853 (-431) 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 17 MSEK och uppgick till 209 (192) MSEK, varav leasingsskuld 209 (192) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar uppgick till 599 (2 513) MSEK. Likviditetsreserven¹⁾ uppgick till 599 (2 513) MSEK.

| MSEK | 30-jun 2021 | 30-jun 2020 | 31-dec 2020 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Långfristiga räntebärande skulder | 129 | 119 | 156 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 80 | 73 | 81 |
| Summa räntebärande skulder ²⁾ | 209 | 192 | 237 |
| Avgår: likvida medel samt kortfristiga placeringar ¹⁾ | -599 | -2 513 | -1 599 |
| Övriga räntebärande tillgångar | -1 468 | -9 | -1 024 |
| Nettoskuld (-) / Kassa (+) | -1 858 | -2 330 | -2 386 |

1) För definition se sid 19, för beräkningar se sid 16.

2) Det redovisade värdet överensstämmer med det verkliga värdet.

Balansomslutningen ökade med 123 MSEK till 4 741 (4 618) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 78 (77) procent. Koncernens avkastning på eget kapital uppgick till 3 (2) procent.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till Teracom Groups årsredovisning för 2020. Några ytterligare risker eller osäkerhetsfaktorer har inte tillkommit under perioden.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående under 2021 är till karaktär och linje med de transaktioner som beskrivs i årsredovisningen för 2020.

Moderbolaget

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

Moderbolagets intäkter för första halvåret 2021 uppgick till 0 (0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -5 (-10) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 1 (-8) MSEK. Periodens resultat uppgick till 1 (-6) MSEK.

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till -313 (-20) MSEK, varav -310 (0) MSEK avser ökad utlåning till dotterbolag. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -340 (-358) MSEK, varav kapitaltillskott till dotterbolag uppgår till 40 (0) MSEK. Investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till -300 (-358) MSEK varav förvärvade -598 (698) MSEK samt avyttrade 298 (340) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar var vid periodens utgång 444 (946) MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -753 (-431) MSEK.

Moderbolagets resultat- och balansräkning redovisas på sidan 15.

Resultaträkning i sammandrag

| MSEK | Not | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kvarvarande verksamhet | | | | | | |
| Rörelsens intäkter | | | | | | |
| Nettoomsättning | | 339 | 331 | 660 | 655 | 1 338 |
| Övriga intäkter | | 3 | 6 | 6 | 11 | 17 |
| | 2 | 342 | 337 | 666 | 666 | 1 355 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 15 | 11 | 23 | 19 | 33 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Materialkostnader | | -35 | -19 | -57 | -40 | -88 |
| Kostnader för ersättning till anställda | | -126 | -104 | -249 | -225 | -435 |
| Av- och nedskrivningar | | -83 | -93 | -166 | -176 | -368 |
| Övriga kostnader | | -91 | -84 | -181 | -171 | -341 |
| Rörelseresultat | | 22 | 48 | 36 | 73 | 156 |
| Finansnetto | | 1 | 0 | 2 | -3 | -5 |
| Resultat före skatt | | 23 | 48 | 38 | 70 | 151 |
| Skatt på periodens resultat | | -4 | -11 | 4 | -16 | -41 |
| Periodens resultat för kvarvarande verksamhet | | 19 | 37 | 42 | 54 | 110 |
| Periodens resultat för avvecklad verksamhet | | - | - | - | - | 25 |
| Periodens resultat | | 19 | 37 | 42 | 54 | 135 |

Totalresultat i sammandrag

| MSEK | Not | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | | 19 | 37 | 42 | 54 | 135 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Poster som inte ska återföras i resultat- räkningen | | | | | | |
| Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen | | 1 | -68 | 1 | -29 | 55 |
| Skatt relaterad till nettopensionsförpliktelsen | | 0 | 14 | 0 | 6 | -11 |
| | | 1 | -54 | 1 | -23 | 44 |
| Poster som senare kan återföras i resultat- räkningen | | | | | | |
| Kassaflödessäkringar | | 5 | 11 | 7 | -6 | 2 |
| Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat | | -2 | -3 | -2 | 1 | 0 |
| | | 3 | 8 | 5 | -5 | 2 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | | 4 | -46 | 6 | -28 | 46 |
| Summa periodens totalresultat | | 23 | -9 | 48 | 26 | 181 |

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

| MSEK | Not | 30-jun 2021 | 30-jun 2020 | 31-dec 2020 |
|--------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | 463 | 63 | 71 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 1 930 | 1 798 | 1 886 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 4 | 1 471 | 9 | 1 026 |
| Summa anläggningstillgångar | | 3 864 | 1 870 | 2 983 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | | 3 | 5 | 4 |
| Kortfristiga fordringar | | 275 | 230 | 238 |
| Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar | 4 | 599 | 2 513 | 1 599 |
| Summa omsättningstillgångar | | 877 | 2 748 | 1 841 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 4 741 | 4 618 | 4 824 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Summa eget kapital | | 3 683 | 3 546 | 3 701 |
| Skulder | | | | |
| Långfristiga leasingkulder | | 129 | 119 | 156 |
| Långfristiga skulder och avsättningar | | 434 | 437 | 466 |
| Kortfristig leasingkund | | 79 | 73 | 81 |
| Kortfristiga skulder och avsättningar | | 416 | 443 | 420 |
| Summa omsättningstillgångar | | 1 058 | 1 072 | 1 123 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 4 741 | 4 618 | 4 824 |

Rapport över förändring i eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare,
i sammandrag

| Hänförligt till Moderbolagets aktieägare MSEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserade vinstmedel | Totalt eget kapital |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------|---------------------------|------------------------|
| Ingående balans 2021-01-01 | 0 | 1 633 | -2 | 2 070 | 3 701 |
| Periodens resultat | - | - | - | 42 | 42 |
| Övrigt totalresultat för perioden | - | - | 6 | 0 | 6 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | 6 | 42 | 48 |
| Utdelning avseende 2020 | - | - | - | -66 | -66 |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0 | 0 | 0 | -66 | -66 |
| Utgående balans 2021-06-30 | 0 | 1 633 | 4 | 2 046 | 3 683 |

| Hänförligt till Moderbolagets aktieägare MSEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserade vinstmedel | Totalt eget kapital |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------|---------------------------|------------------------|
| Ingående balans 2020-01-01 | 0 | 1 633 | -4 | 1 942 | 3 571 |
| Periodens resultat | - | - | - | 54 | 54 |
| Övrigt totalresultat för perioden | - | - | -5 | -23 | -28 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | -5 | 31 | 26 |
| Utdelning avseende 2019 | - | - | - | -51 | -51 |
| Summa transaktioner med aktieägare | - | - | - | -51 | -51 |
| Utgående balans 2020-06-30 | 0 | 1 633 | -9 | 1 922 | 3 546 |

Rapport över kassaflöden, i sammandrag

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 22 | 48 | 36 | 73 | 156 |
| Justering för poster som ej ingår i kassaflödet | 86 | 79 | 165 | 168 | 371 |
| Betalda finansiella intäkter och kostnader | 2 | 4 | 3 | 1 | 4 |
| Betald inkomstskatt | -13 | -7 | -24 | -20 | -32 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 97 | 124 | 180 | 222 | 499 |
| Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital | | | | | |
| Förändringar av rörelsekapital | -12 | -56 | -29 | -38 | 33 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 85 | 68 | 151 | 184 | 532 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar | -152 | -101 | -592 | -163 | -356 |
| Investeringar i finansiella placeringar, förvärvat | -223 | -742 | -598 | -698 | -1 322 |
| Investeringar i finansiella placeringar, avyttrat | - | - | 298 | 340 | 1 214 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -375 | -843 | -892 | -521 | -464 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Utdelning | -66 | -51 | -66 | -51 | -51 |
| Amortering/Upptagna lån | -22 | -6 | -46 | -43 | -91 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -88 | -57 | -112 | -94 | -142 |
| Periodens kassaflöde | -378 | -832 | -853 | -431 | -74 |
| Likvida medel samt kortfristiga placering vid periodens början | 823 | 1 779 | 1 299 | 1 377 | 1 377 |
| Kursdifferens i likvida medel | -1 | -1 | -2 | 0 | -4 |
| Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens slut | 444 | 946 | 444 | 946 | 1 299 |

Resultaträkning i sammandrag

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga externa kostnader | 0 | -2 | -1 | -3 | -8 |
| Personalkostnader | -2 | -5 | -4 | -7 | -10 |
| Rörelseresultat | -2 | -7 | -5 | -10 | -18 |
| Finansnetto | 1 | 4 | 6 | 2 | 84 |
| Resultat före skatt | -1 | -3 | 1 | -8 | 66 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | 21 |
| Skatt på periodens resultat | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 |
| Periodens resultat | -1 | -2 | 1 | -6 | 87 |

1) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag

| MSEK | 30-jun 2021 | 30-jun 2020 | 31-dec 2020 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 3 809 | 2 041 | 3 015 |
| Summa anläggningstillgångar | 3 809 | 2 041 | 3 015 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | 3 | 5 | 136 |
| Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar | 599 | 2 513 | 1 499 |
| Summa omsättningstillgångar | 602 | 2 518 | 1 635 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 4 411 | 4 559 | 4 650 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital och obeskattade reserver | | | |
| Eget kapital | 3 656 | 3 628 | 3 721 |
| Obeskattade reserver | 630 | 630 | 630 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | 1 | 1 | 1 |
| Kortfristiga skulder | 124 | 300 | 298 |
| Summa skulder | 125 | 301 | 299 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 4 411 | 4 559 | 4 650 |

Avstämning av nyckeltal, ej definierat 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 19.

| Avstämning av nyckeltal, ej definierade av IFRS | Apr-jun 2021 | Jan-mar 2021 | Okt-dec 2020 | Jul-sep 2020 | Apr-jun 2020 | Jan-mar 2020 | Okt-dec 2019 | Jul-sep 2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rörelsemarginal | | | | | | | | |
| Rörelsens intäkter, MSEK | 342 | 324 | 354 | 335 | 337 | 329 | 363 | 332 |
| Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet, MSEK | 22 | 14 | 22 | 61 | 48 | 25 | 11 | 45 |
| Rörelsemarginal, % | 6 | 4 | 6 | 18 | 14 | 8 | 3 | 14 |
| Likviditetsreserv, MSEK | | | | | | | | |
| Likvida medel | 395 | 674 | 1 202 | 763 | 582 | 1 131 | 790 | 910 |
| Kortfristiga placeringar | 204 | 223 | 397 | 1 760 | 1 931 | 1 473 | 1 796 | 1 531 |
| Checkräkningskredit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Likviditetsreserv | 599 | 897 | 1 599 | 2 523 | 2 513 | 2 604 | 2 586 | 2 441 |
| Nettoskuld, MSEK | | | | | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 129 | 140 | 156 | 110 | 119 | 123 | 130 | 304 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 80 | 82 | 81 | 73 | 73 | 74 | 74 | 76 |
| Summa räntebärande skulder | 209 | 222 | 237 | 183 | 192 | 197 | 204 | 380 |
| Räntebärande tillgångar | -1 468 | -1 328 | -1 024 | -2 | -9 | -1 | -2 | -2 |
| Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar | -599 | -897 | -1 599 | -2 523 | -2 513 | -2 604 | -2 586 | -2 441 |
| Nettoskuld (+) / Kassa (-) | -1 858 | -2 003 | -2 386 | -2 342 | -2 330 | -2 408 | -2 384 | -2 063 |
| Soliditet | | | | | | | | |
| Eget kapital, MSEK | 3 683 | 3 726 | 3 701 | 3 588 | 3 546 | 3 606 | 3 571 | 3 552 |
| Balansomslutning, MSEK | 4 741 | 4 748 | 4 824 | 4 623 | 4 618 | 4 631 | 4 737 | 4 795 |
| Soliditet, % | 78 | 78 | 77 | 78 | 77 | 78 | 75 | 74 |
| Avkastning på eget kapital | | | | | | | | |
| Årets resultat, senaste 12 månaderna | 123 | 142 | 135 | 105 | 87 | 77 | 85 | 185 |
| Genomsnittligt justerat eget kapital | 3 614 | 3 666 | 3 636 | 3 570 | 3 740 | 3 689 | 3 668 | 3 620 |
| Avkastning på eget kapital, % | 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 2 | 2 | 5 |

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 Års- och hållbarhetsredovisningen för 2020 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

Not 2 Segmentinformation

Segmentinformation

Teracom Group driver verksamheten inom segment som tar sin utgångspunkt i Teracoms uppdrag från ägaren. Från den 1 januari 2021 indelas verksamheten i de tre segmenten Utsändningstjänster tv och radio, Inplacerings- och beredskapstjänster samt Kommunikationstjänster, vilket är en anpassning till ägarens (sedan augusti 2020) breddade uppdrag till Bolaget. Samtliga segment styrs av en företagsledning som rapporterar till koncernchefen. Företagsledningen är ansvariga för segmentens rörelseresultat och det rörelsekapital som förvaltas. Finansiella intäkter, finansiella kostnader och inkomstskatt hanteras på koncernnivå. Styrmodellen utgår från den beslutsordning som vd/koncernchef har fastställt samt beslutade policies, uppförandekod och andra styrande dokument. Verksamheten bedrivs i Sverige sedan fjärde kvartalet 2020 under varumärket Teracom Samhällsnät.

Under 2020 gjordes indelningen i de fyra segmenten Tv-utsändning, Radioutsändning, segment Inplacering, Förbindelser och Kringtjänster samt segmentet Mobilt. Jämförelsesiffror är omräknade.

Rörelseintäkter per segment

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Totala segmentsintäkter ¹⁾ | 346 | 356 | 710 | 704 | 1 431 |
| Varav interna intäkter | -22 | -19 | -44 | -38 | -76 |
| Summa rörelseintäkter ^{1) 2)} | 324 | 337 | 666 | 666 | 1 355 |
| Utsändningstjänster radio och tv | 179 | 188 | 362 | 377 | 755 |
| Inplacerings- och beredskapstjänster | 121 | 99 | 222 | 195 | 417 |
| Kommunikationstjänster | 43 | 49 | 83 | 94 | 183 |
| Koncerngemensamt | - | - | - | - | - |
| Summa rörelseintäkter ^{1) 2)} | 342 | 337 | 666 | 666 | 1 355 |

Rörelseresultat per segment

| MSEK | Apr-jun 2021 | Apr-jun 2020 | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Utsändningstjänster radio och tv | 32 | 46 | 55 | 76 | 144 |
| Inplacerings- och beredskapstjänster | 20 | 28 | 30 | 47 | 111 |
| Kommunikationstjänster | -28 | -14 | -43 | -35 | -68 |
| Koncerngemensamt | -3 | -12 | -6 | -15 | -31 |
| Summa rörelseresultat | 22 | 49 | 36 | 73 | 156 |

1) Varav Leasing 56 (50) MSEK

2) I allt väsentligt redovisas intäkter över tid

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

| MSEK | 30-jun 2021 | 30-jun 2020 | 31-dec 2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Elderivat | 10 | - | 2 |
| Summa finansiella tillgångar | 10 | - | 2 |
| Elderivat | - | 5 | - |
| Summa finansiella skulder | - | 5 | - |

Not 4 Likvida medel och kortfristiga fordringar

| MSEK | 30-jun 2021 | 30-jun 2020 | 31-dec 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kassa och banktillgodohavanden | 395 | 582 | 1 202 |
| Kortfristiga placeringar med löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten | 49 | 364 | 97 |
| Likvida medel enligt kassaflödesanalysen | 444 | 946 | 1 299 |
| Kortfristiga placeringar med löptid om mer än tre månader från anskaffningstidpunkten | 155 | 1 567 | 300 |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 599 | 2 513 | 1 599 |

Not 5 Avvecklad verksamhet

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.

| MSEK | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Jan-dec 2020 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | - | - | - |
| Resultat före skatt | - | - | - |
| Skatt på periodens resultat | - | - | - |
| Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt | 0 | 0 | - |
| Resultat vid försäljning avyttrad verksamhet efter skatt | - | - | 25 |
| Resultat från avyttrad verksamhet | 0 | 0 | 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 samt checkräkningskredit | Måttet visar koncernens likvidatillgångar 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 Telestyrelsen |
| VMA | Viktigt Meddelande till Allmänheten |
| NENT | Nordic Entertainment Group |

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.

Stockholm den 13 augusti 2021

Anitra Steen
Ordförande

Cecilia Ardström
Ledamot

Anders Danielsson
Ledamot

Jonas Haggren
Ledamot

Anders Hall
Ledamot

Leif Ljungqvist
Ledamot

Annika Viklund
Ledamot

Jessica Orwald

Jan Ossfeldt

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef

Granskningsrapport

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021 25 oktober 2021

Bokslutskommuniké 1 januari – 30 december 2021 11 februari 2022

Årsredovisning 2021 21 mars 2022

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 Tel: 08-555 420 00

Box 30150

104 25 Stockholm

www.teracom.se

Organisationsnummer: 556842-4856