

2021

Delårsrapport
Tredje kvartalet



TELE2



OBEGRÄNSAD

Q3 2021 NYCKELHÄNDELSER

- Tjänsteintäkter från slutkund om 4,9 miljarder kronor, en ökning med 2% jämfört med Q3 2020 på organisk basis på grund av stark utveckling i Baltikum, tillväxt i Sverige och litet bidrag från roaming.
- Nettoomsättning om 6,6 miljarder kronor, en ökning med 2% jämfört med Q3 2020 på en organisk basis.
- Underliggande EBITDAaL om 2,6 miljarder kronor ökade med 5% organiskt jämfört med Q3 2020 drivet av tillväxt inom tjänsteintäkter från slutkund, kostnadsbesparingar och lägre negativ effekt från pandemin.
- Resultat från totala verksamheten uppgick till 1,1 miljarder kronor, en nedgång med 0,1 miljarder kronor jämfört med Q3 2020, vilket främst berodde på avskrivningar på Com Hem-varumärket om -0,1 miljarder kronor under Q3 2021 och en legal överenskommelse om 0,1 miljarder kronor under Q3 2020.
- Fritt kassaflöde till eget kapital från kvarvarande verksamheter om 1,9 (1,7) miljarder kronor. De senaste 12 månaderna genererades 4,9 miljarder kronor, eller 7,0 kronor per aktie.
- 5G lanserades för Comviq-varumärket i Sverige och ett pilotprojekt för fiberutbyggnad lanserades i Litauen.
- En extrautdelning om 3 kronor distribuerades till aktieägarna i juli och andra delen av den ordinarie utdelningen om 3 kronor distribuerades till aktieägarna i oktober.
- En överenskommelse om att sälja T-Mobile Nederländerna för ett företagsvärde om 5,1 miljarder euro presenterades.

Finansiella nyckeltal

Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
Kvarvarande verksamheter						
Tjänsteintäkter från slutkund	4 900	4 793	2%	14 444	14 375	1%
Nettoomsättning	6 639	6 543	2%	19 761	19 670	1%
Rörelseresultat	1 374	1 535		3 638	3 814	
Resultat efter finansiella poster	1 258	1 407		3 302	3 410	
Underliggande EBITDAaL	2 581	2 471	5%	7 268	6 892	6%
Capex exklusive spektrum och leasing	717	653		2 149	1 838	
Operativt kassaflöde	1 864	1 818		5 119	5 054	
Operativt kassaflöde, rullande 12 månader				6 588	6 647	
Fritt kassaflöde till eget kapital	1 903	1 713		3 992	3 928	
Fritt kassaflöde till eget kapital, rullande 12 månader				4 864	5 153	
Totala verksamheten						
Periodens resultat	1 121	1 215		3 353	3 290	
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,62	1,76		4,84	4,76	
Fritt kassaflöde till eget kapital	1 931	1 738		4 017	3 994	
Ekonomisk nettoskuld/underliggande EBITDAaL				2,5x	2,2x	



Kvarvarande och avvecklade verksamheter

Siffrorna i denna rapport avser tredje kvartalet (juli–september) 2021 och kvarvarande verksamheter om inte annat angetts. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Avvecklade verksamheter inkluderar de tidigare verksamheterna, huvudsakligen i Nederländerna, Tyskland, Kroatien och Kazakstan. Se not 11.

Icke IFRS-nyckeltal

Denna rapport innehåller vissa icke IFRS-nyckeltal som är definierade samt avstämda mot närmsta möjliga poster i avsnittet *Icke IFRS-nyckeltal* på sidan 27. Observera att organiska tillväxttal exkluderar effekter från valutakursrörelser. Fler definitioner av branschtermer och akronymer finns under avsnittet *Investerare* på www.tele2.com.

VD-ORD, TREDJE KVARTALET 2021



”

Vi presenterar det andra kvartalet i rad med tillväxt och goda resultat inom alla affärsområden

Vi presenterar det andra kvartalet i rad med tillväxt och goda resultat inom alla affärsområden. Den svenska företagsverksamheten såg tillväxt för första gången på flera år och vi såg att kommersiellt momentum börjar återkomma inom den svenska konsumentverksamheten. Vi passerade en viktig milstolpe i och med den överenskomna försäljningen av T-Mobile Nederländerna och vi tog ett viktigt steg i vår kommersiella strategi genom lanseringen av 5G för Comviq. Kort sagt, vi har fortsatt att leverera på våra planer och är på god väg för att leverera på våra mål för helåret.

Jag är glad att presentera ett tredje kvartal som visar fortsatt tillväxt i brutto intäkter. Vi ser förbättringar inom alla stora affärsområden och börjar hitta en bra balans mellan värde och volym. Detta gör mig mer säker på att vi kan bygga hållbar tillväxt i våra verksamheter.

Vi är i mitt uppe i en omfattande vändning av vår företagsverksamhet och vi är på god väg att stabilisera affärsområdet. Vårt mer granulära tillväggångssätt utifrån flera segment och en utvecklad förståelse för hur vi ska balansera värde och volym har lett till stora prestationsförbättringar trots en konkurrensutsatt marknad. Teamet ska verkligen vara stolta över det faktum att företagsverksamheten visar tillväxt för första gången på flera år!

Vi ser förbättrat kommersiellt momentum inom konsumentverksamheten och gör nu 5G tillgängligt för fler kundsegment genom Comviq, samtidigt som vi ökar takten i utrullningen av det bästa 5G-nätverket i Sverige. Marknaden var något mer aktiv under tredje kvartalet jämfört med andra kvartalet då sammanslagningen av Tele2- och Com Hem-varumärkena var den mest signifikant händelsen i en annars lugn marknad. Vi genomförde typiska aktiviteter som till exempel iPhone-lanseringen med ett starkt kunderbjudande som satte oss i en bättre position än i fjol. Som ett resultat av detta visar våra siffror att våra ansträngningar uppskattades av marknaden.

Det är uppenbart att våra verksamheter i Baltikum presterar bra, båda i absoluta termer och relativt lokala konkurrenter. Jag är nöjd över det faktum att vi är den bäst presterande operatören i Baltikum och vi är redo att ta nästa steg genom investeringar i 5G-nätverk så snart som spektrumauktionerna i varje land är genomförda.

Nu när en stor del av pandemieffekterna är borta och roamingintäkter är neutrala gentemot tillväxt på årsbasis så är den underliggande tillväxten i verksamheten mer uppenbar. Vi är mycket glada att se våra anställda tillbaka på kontoren i takt med att samhällen öppnar upp. Det kommer att leda till ökat samarbete, kreativitet och social interaktion som stärker Tele2s företagskultur ytterligare.

Under det tredje kvartalet kom vi överens om att sälja vår andel i T-Mobile Nederländerna om 25%. Vi är nöjda med resultatet från ledningen och medarbetarna i Nederländerna men vår medellångsiktiga ambition är att bli en ledande operatör i Norden och Baltikum och därför kommer vi att fokusera våra resurser inom den regionen. Vi vill uttrycka ett stort tack till alla medarbetare i Nederländerna för ett bra jobb!

Om vi tittar framåt så kan vi förvänta oss att aktiviteten ökar inom våra marknader under det fjärde kvartalet och vi är redo att ta oss an den utmaningen. Vi kommer fortsätta att arbeta med balansen mellan värde och volym och vi känner att vi är på god väg att leverera på de mål som vi har satt. Jag ser fram emot att jobba mot dem tillsammans med mina kollegor tillbaka på kontoret igen.

Kjell Johnsen
VD och koncernchef

Finansiell översikt

Intäktsanalys

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
Mobil	1 491	1 463	2%	4 332	4 284	1%
- Abonnemang	1 239	1 207	3%	3 606	3 529	2%
- Kontantkort	252	256	-1%	726	755	-4%
Fast	1 442	1 447	0%	4 329	4 385	-1%
- Fast bredband	696	669	4%	2 067	1 976	5%
- Digital-TV	687	704	-2%	2 081	2 171	-4%
- Kabel och fiber	420	415	1%	1 264	1 269	0%
- DTT	267	289	-8%	817	902	-9%
- Fast telefoni och DSL	58	73	-21%	181	238	-24%
Fastighetsägare och övrigt	168	174	-3%	506	523	-3%
Sverige Konsument	3 101	3 083	1%	9 167	9 192	0%
Sverige Företag	950	940	1%	2 859	2 920	-2%
Baltikum	849	770	12%	2 419	2 264	11%
Tjänsteintäkter från slutkund	4 900	4 793	2%	14 444	14 375	1%
Operatörsintäkter	605	573	6%	1 753	1 748	1%
Försäljning av utrustning	1 134	1 178	-3%	3 564	3 546	2%
Nettoomsättning	6 639	6 543	2%	19 761	19 670	1%

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 2% organiskt då Sverige vände till tillväxt och Baltikum fortsatte sin starka utveckling. Internationella roaming-intäkter började på ett meningsfullt sätt komma tillbaka under kvartalet, med en positiv effekt om 29 miljoner kronor jämfört med Q3 2020.

- **Konsumentverksamheten i Sverige** ökade med 1%, med fortsatt tillväxt inom mobilabonnemang och fast bredband.
- **Företagsverksamheten i Sverige** ökade med 1%, då tillväxt inom mobilt och solutions motvägdes av nedgång inom fast.
- **Baltikum** ökade med 12% organiskt, drivet av både volymtillväxt och stark ASPU-tillväxt (Average Spend Per User) från prisjusteringar och merförsäljning.

Nettoomsättningen ökade med 2% organiskt, då tillväxt inom tjänsteintäkter från slutkund och operatörsintäkter motvägdes av nedgång inom försäljning av utrustning i Sverige.

Resultaträkningsanalys

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Nettoomsättning	6 639	6 543	19 761	19 670
Underliggande EBITDAaL	2 581	2 471	7 268	6 892
Återföring leasingavskrivningar och ränta	312	311	942	932
Underliggande EBITDA	2 894	2 782	8 210	7 823
Jämförelsestörande poster	-75	40	-265	-119
EBITDA	2 819	2 822	7 945	7 705
Avskrivningar	-1 523	-1 310	-4 421	-3 947
- varav avskrivningar på övervärden från förvärv	-435	-301	-1 126	-903
- varav leasingavskrivningar	-297	-296	-897	-883
- varav övriga avskrivningar	-791	-714	-2 398	-2 161
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	78	24	113	56
Rörelseresultat	1 374	1 535	3 638	3 814
Räntenetto och andra finansiella poster	-116	-128	-336	-404
Inkomstskatt	-220	-271	-252	-654
Periodens resultat	1 038	1 136	3 050	2 757

Underliggande EBITDAaL ökade med 5% organiskt, drivet av tillväxt i tjänsteintäkter, strukturella kostnadsbesparingar och minskade effekter från pandemin.

Jämförelsestörande poster om -75 (40) miljoner kronor, primärt drivet av omstruktureringskostnader relaterade till transformationsprogrammet i Sverige. Se not 3 för mer detaljer.

Avskrivningar om -1 523 (-1 310) miljoner kronor ökade jämfört med Q3 2020, primärt på grund av avskrivningar av Com Hem-varumärket i samband med varumärkeskonsolideringen med Tele2. Se not 3 för mer detaljer.

Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures om 78 (24) miljoner kronor inkluderar bidrag från ägarandelen i T-Mobile Nederländerna om 25%.

Kassaflödesanalys

Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Kvarvarande verksamheter				
Underliggande EBITDA	2 894	2 782	8 210	7 823
Jämförelsestörande poster	-75	40	-265	-119
Amortering av leasingkulder	-258	-262	-909	-896
Betald capex	-617	-648	-2 356	-1 976
Förändringar av rörelsekapitalet	186	80	239	77
Betalt finansnetto	-44	-70	-323	-382
Betald skatt	-206	-236	-671	-661
Övriga kassaflödespåverkande poster	24	29	66	61
Fritt kassaflöde till eget kapital	1 903	1 713	3 992	3 928
Fritt kassaflöde till eget kapital, rullande 12 månader ¹⁾			4 864	5 153
Totala verksamheten				
Fritt kassaflöde till eget kapital, kvarvarande verksamheter	1 903	1 713	3 992	3 928
Fritt kassaflöde till eget kapital, avvecklade verksamheter	28	24	25	66
Fritt kassaflöde till eget kapital	1 931	1 738	4 017	3 994

¹⁾ Avstämning av fritt kassaflöde till eget kapital, rullande 12 månader framgår av exceldokument (Q3 2021-financials to the market) på Tele2s webbplats www.tele2.com

Förändringar av rörelsekapitalet om 186 (80) miljoner kronor var säsongs-mässigt starkt och positivt påverkad av extern finansiering av hårdvara i Baltikum.

Betalt finansnetto om -44 (-70) miljoner kronor minskade jämfört med Q3 2020 på grund av lägre ränta inom skuldportföljen.

Fritt kassaflöde till eget kapital från kvarvarande verksamheter över de senaste 12 månaderna om 4,9 miljarder kronor, eller 7,0 kronor per aktie.

Analys av finansiell ställning

Totala verksamheten Miljoner SEK	sep 30 2021	dec 31 2020
Obligationer	21 322	21 175
Företagscertifikat	1 700	—
Finansiella institut och övriga skulder	3 710	3 954
Likvida medel	-2 467	-970
Övriga justeringar	-196	-217
Ekonomisk nettoskulsättning	24 069	23 942
Leasingrelaterade skulder	4 778	5 327
Nettoskulsättning	28 846	29 269
Underliggande EBITDAaL, rullande 12 månader¹⁾	9 616	9 239
Ekonomisk nettoskuld till underliggande EBITDAaL	2,5x	2,6x
Outnyttjade kreditfaciliteter	8 569	8 560

¹⁾ Inkluderar alla verksamheter ägda och kontrollerade av Tele2 vid slutet av varje rapporteringsperiod.

Ekonomisk nettoskulsättning om 24,1 (23,9 årsslutet 2020) miljarder kronor ökade med 0,1 miljarder kronor sedan årsslutet 2020, då den totala utdelningen om 4,2 miljarder kronor som betalats ut än så länge under året till största del motvägdes av kassagenerering.

Ekonomisk nettoskuld/underliggande EBITDAaL (skuldsättningsgrad) om 2,5x (2,6x vid årsslutet 2020) var i den lägre delen av målspannet om 2,5-3,0x före utdelningen av den andra delen av den ordinarie utdelningen om 3 kronor per aktie i oktober.

Finansiell guidning

Finansiell guidning (oförändrad)

Tele2 AB förmedlar följande guidning för kvarvarande verksamheter i oförändrad valuta.

Helår 2021

- Stillastående till låg ensiffrig tillväxt för tjänsteintäkter från slutkund.
- Medelhög ensiffrig tillväxt för underliggande EBITDAaL.
- Capex exklusive spektrum och leasing om 2,8–3,3 miljarder kronor.

Medellång sikt

- Låg ensiffrig tillväxt för tjänsteintäkter från slutkund.
- Medelhög ensiffrig tillväxt för underliggande EBITDAaL.
- Årlig capex exklusive spektrum och leasing om 2,8–3,3 miljarder kronor under utbyggnaden av 5G och Remote-PHY.

Utdelning

Årsstämman den 22 april 2021 godkände en ordinarie utdelning om 6,00 kronor per ordinarie A- och B-aktie för utbetalning i två lika stora delar. Den första delen om 3,00 kronor utbetalades till aktieägarna den 29 april 2021 och den andra delen utbetalades till aktieägarna den 8 oktober 2021.

Extraordinära stämman den 28 juni 2021 godkände en extraordinär utdelning om 3,00 kronor per ordinarie A- och B-aktie vilket utbetalades den 5 juli 2021.

Finanspolicy

- Tele2 kommer att eftersträva en ekonomisk nettoskuldsättning/underliggande EBITDAaL i intervallet 2,5–3,0x och att bibehålla en kreditprofil som överensstämmer med kreditbetyget "investment grade"
- Tele2s policy syftar till att bibehålla skuldsättningsmålet genom att distribuera kapital till aktieägarna genom:
 - En ordinarie utdelning på minst 80 procent av fritt kassaflöde till eget kapital och
 - Extrautdelningar och/eller återköp av aktier, baserat på kvarvarande fritt kassaflöde till eget kapital, intäkter från försäljning av tillgångar och belåning av underliggande EBITDAaL-tillväxt.

Koncernsummering

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
TJÄNSTEINTÄKTER FRÅN SLUTKUND						
Sverige	4 051	4 023	1%	12 026	12 111	-1%
Litauen	458	414	12%	1 302	1 212	12%
Lettland	250	229	11%	710	675	10%
Estland	141	128	13%	406	378	12%
Summa	4 900	4 793	2%	14 444	14 375	1%
NETTOOMSÄTTNING						
Sverige	5 274	5 244	1%	15 895	16 032	-1%
Litauen	788	734	9%	2 227	2 052	13%
Lettland	387	378	4%	1 103	1 055	9%
Estland	220	210	7%	621	605	7%
Intern försäljning, eliminering	-30	-23	31%	-85	-73	16%
Summa	6 639	6 543	2%	19 761	19 670	1%
UNDERLIGGANDE EBITDAaL						
Sverige	2 082	1 994	4%	5 853	5 564	5%
Litauen	288	270	9%	838	780	12%
Lettland	161	160	3%	440	418	10%
Estland	50	48	6%	137	130	9%
Summa	2 581	2 471	5%	7 268	6 892	6%
CAPEX						
Sverige	590	584	1%	1 898	1 643	15%
Litauen	55	27	107%	113	72	63%
Lettland	42	22	98%	71	62	20%
Estland	30	20	52%	66	60	15%
Capex exklusive spektrum och leasing	717	653	10%	2 149	1 838	17%
Spektrum	—	—		333	—	
Nyttjanderättstillgångar (leasing)	60	164		406	581	
Summa	778	817		2 888	2 418	
<i>varav:</i>						
– Nätverk	467	317		1 198	846	
– IT	152	162		616	498	
– Kundutrustning	81	116		273	355	
– Övrigt	17	59		62	139	
Capex exklusive spektrum och leasing	717	653		2 149	1 838	

Översikt per segment

Sverige

Tele2 Sveriges tjänsteintäkter från slutkund ökade med 1% i kvartalet, drivet av både konsument- och företagsverksamheten. Internationella roaming-intäkter började komma tillbaka under kvartalet med en positiv effekt om 20 miljoner kronor jämfört med Q3 2020.

Optimeringar inom Digital Capabilities and Technology (DCT)-organisationen, företagsverksamheten och butiker utfördes som en del av transformationsprogrammet. Årlig besparingstakt om 425 miljoner kronor uppnåddes i slutet av kvartalet och effekten på underliggande EBITDAaL i Q3 2021 var ungefär 90 miljoner kronor med en nettoeffekt om 55 miljoner kronor på årsbasis (35 miljoner kronor realiserades i Q3 2020).

Underliggande EBITDAaL ökade med 4% drivet av tillväxt inom tjänsteintäkter från slutkund, intäkter från wholesale och fortsatt genomförande av transformationsprogrammet.

Capex exklusive spektrum och leasing var ungefär på samma nivå som Q3 2020 då ökade nätverksinvesteringar relaterade till 5G motvägdes av mindre CPE capex på grund av den analoga tv-kabel övergången under Q3 2020.

Finansiell information Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
Tjänsteintäkter från slutkund	4 051	4 023	1%	12 026	12 111	-1%
Nettoomsättning	5 274	5 244	1%	15 895	16 032	-1%
Underliggande EBITDA	2 349	2 260		6 662	6 365	
Underliggande EBITDAaL	2 082	1 994	4%	5 853	5 564	5%
Underliggande EBITDAaL-marginal	39%	38%		37%	35%	
Capex						
Nätverk	364	267		1 011	711	
IT	141	149		587	461	
Kundutrustning	78	114		267	349	
Övrigt	6	55		33	122	
Capex exklusive spektrum och leasing	590	584		1 898	1 643	
Spektrum	—	—		333	—	
Nyttjanderättstillgångar (leasing)	37	141		326	482	
Capex	627	725		2 556	2 125	
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	11%	11%		12%	10%	

Konsumentverksamheten i Sverige

Det totala antalet kunder som tar del av våra FMC-erbjudanden förblev 310 000 under kvartalet, vilket representerar full penetration av den överlappande mobila och fasta kundbasen. Under kvartalet lanserades 5G-tjänster på specifika prisplaner inom Comviq för att stärka varumärket ytterligare och öka kundnöjdheten. Totala tjänsteintäkter från slutkund ökade med 1%, primärt drivet av ASPU-tillväxt inom mobilabonnemang, fast bredband och digital-TV kabel och fiber.

Kundintaget inom mobilabonnemang blev positivt i kvartalet då försäljningen började tillta i och med att pandemin avtar. Trots svaga volymer under de senaste kvartalen växte mobila tjänsteintäkter från slutkund med 2%, primärt drivet av prisjusteringar inom mobilabonnemang och återhämtning av roamingintäkter.

Tjänsteintäkter från slutkund inom fast bredband ökade med 4% drivet av både volym- och ASPU-tillväxt genom prisjusteringar som utfördes tidigare under året.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 1% inom digital-TV, kabel och fiber på grund av något lättare jämförelsetal i Q3 2020 då premium-sport-innehåll saknades under delar av kvartalet, samt ökade bidrag från Comhem Play+. Detta motvägde dock inte helt den fortsatta nedgången inom den äldre DTT-verksamheten, vilket resulterade i att tjänsteintäkter från slutkund inom digital-TV minskade med 2%.

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	30 sep 2021	30 sep 2020	organisk %
RGUer (tusental)	Nettointag		RGU-bas		
Mobil	19	49	2 962	2 984	-1%
– Abonnemang	4	18	1 928	1 941	-1%
– Kontantkort	15	31	1 034	1 043	-1%
Fast	-13	-2	2 063	2 138	-4%
– Fast bredband	6	11	926	904	2%
– Digital-TV	-10	-2	936	992	-6%
– Kabel och fiber	-4	7	641	664	-3%
– DTT	-6	-9	295	328	-10%
– Fast telefoni och DSL	-8	-11	201	243	-17%
Summa RGUer	6	47	5 025	5 123	-2%
Adresserbar fast marknad	1	30	3 512	3 405	3%

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
ASPU (SEK)						
Mobil	168	165	2%	163	160	2%
– Abonnemang	214	208	3%	209	205	2%
– Kontantkort	82	83	-1%	77	79	-2%
Fast	232	225	3%	228	226	1%
– Fast bredband	252	248	1%	254	247	3%
– Digital-TV	244	236	3%	238	240	-1%
– Kabel och fiber	218	209	4%	210	212	-1%
– DTT	299	290	3%	284	293	-3%
– Fast telefoni och DSL	94	98	-4%	87	101	-14%
Nettoomsättning (miljoner SEK)						
Mobil	1 491	1 463	2%	4 332	4 284	1%
– Abonnemang	1 239	1 207	3%	3 606	3 529	2%
– Kontantkort	252	256	-1%	726	755	-4%
Fast	1 442	1 447	0%	4 329	4 385	-1%
– Fast bredband	696	669	4%	2 067	1 976	5%
– Digital-TV	687	704	-2%	2 081	2 171	-4%
– Cable & Fiber	420	415	1%	1 264	1 269	0%
– DTT	267	289	-8%	817	902	-9%
– Fast telefoni och DSL	58	73	-21%	181	238	-24%
Fastighetsägare och övrigt	168	174	-3%	506	523	-3%
Tjänsteintäkter från slutkund	3 101	3 083	1%	9 167	9 192	0%
Operatörsintäkter	184	172		542	500	
Försäljning av utrustning	419	445		1 324	1 430	
Intern försäljning	0	0		1	0	
Nettoomsättning	3 704	3 700	0%	11 033	11 123	-1%

Företagsverksamheten i Sverige

Medan konkurrensen fortsatte vara hög i kvartalet gjorde Tele2 ytterligare framsteg genom den nya strategin med ett segmenterat tillvägagångssätt. FMC-erbjudande riktade. Migreringen till de nya IT-systemen fortsatte positivt och från och med oktober är alla mobilkunder inom segmenten för stora privata och publika företag migrerade till den nya IT-stacken. SME-volymer fortsätter att förbättras på grund av bra resultat från den förenklade mobilportföljen som lanserades tidigare under året.

Mobilt nettointag var positivt i kvartalet med 17 000 RGUer, drivet av ökat intag inom både SME- och de stora segmenten. Nya och förnyade kontrakt inkluderar Alektum, Postnord, Jönköping Kommun och Region Västmanland.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 1% då tillväxt inom mobil och solutions motvägde minskningen inom de äldre fasta tjänsterna på grund av underliggande förbättringar samt visst bidrag från roamingintäkter.

Sverige Företag

	jul-sep 2021	jul-sep 2020		30 sep 2021	30 sep 2020	organisk %
RGUer (tusental)	Nettointag			RGU-bas		
Mobil (exklusive IoT)						
– Abonnemang	17	-4		991	936	6%

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
ASPU (SEK)						
Mobil (exklusive IoT)						
– Abonnemang	134	139	-4%	134	147	-9%
Nettoomsättning (miljoner SEK)						
Mobil	467	455	3%	1 374	1 400	-2%
Fast	224	235	-5%	689	742	-7%
Solutions	259	250	4%	795	778	2%
Tjänsteintäkter från slutkund	950	940	1%	2 859	2 920	-2%
Operatörsintäkter	22	19		71	90	
Försäljning av utrustning	318	347		1 158	1 167	
Intern försäljning	1	–		2	–	
Nettoomsättning	1 291	1 306	-1%	4 090	4 176	-2%

Sverige Wholesale

Finansiell information Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
Operatörsintäkter	277	237		767	729	
Intern försäljning	1	1		4	4	
Nettoomsättning	279	238	17%	772	733	5%

Baltikum

Litauen

Under kvartalet fortsatte de negativa effekterna från pandemin att avta då samhället gradvis började öppna upp, vilket resulterade i ökad marknadsaktivitet och visst bidrag från roaming. Det strategiska fokuset fortsatte ligga på mer-för-mer-strategin och migration av kunder från kontantkort till abonnemang. Ett pilotprojekt kring fiberutbyggnad lanserades under kvartalet med fokus på att förse kunder med fasta tjänster utifrån mindre capex, genom att utnyttja existerande kanaler.

Mobilt nettointag var positivt med en ökning om 44 000 RGUer, drivet av mobilabonnemang genom framgångsrika kampanjer för kontraktsförnyelse, samt mindre kundbortfall inom kontantkort. Mobil ASPU ökade med 9% i

lokal valuta, drivet av både prisjusteringar genom mer-för-mer-kampanjer och visst bidrag från roaming.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 12% i lokal valuta drivet av både ASPU- och volymtillväxt. Underliggande EBITDAaL ökade med 9% i lokal valuta, drivet av högre tjänsteintäkter från slutkund som motvägde något högre kommersiella kostnader.

Capex exklusive spektrum och leasing ökade jämfört med Q3 2020, drivet av investeringar för modernisering i core-nätet för att förbereda inför 5G.

	jul-sep 2021	jul-sep 2020		30 sep 2021	30 sep 2020	organisk %
RGUer (tusental)	Nettointag			RGU-bas		
Mobil	44	36		1 945	1 889	3%
– Abonnemang	29	10		1 243	1 168	6%
– Kontantkort	15	26		702	721	-3%

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
ASPU (EUR)						
Mobil	7,8	7,1	9%	7,4	6,7	10%
– Abonnemang	9,6	8,8	8%	9,4	8,7	8%
– Kontantkort	4,6	4,4	5%	4,2	3,7	13%
Nettoomsättning (miljoner SEK)						
Mobil	456	414	12%	1 299	1 211	11%
– Abonnemang	359	318	15%	1 023	950	12%
– Kontantkort	97	96	3%	275	261	10%
Fast	1	0	N/A	3	0	N/A
Tjänsteintäkter från slutkund	458	414	12%	1 302	1 212	12%
Operatörsintäkter	54	69		169	197	
Försäljning av utrustning	261	240		713	608	
Intern försäljning	16	11		43	35	
Nettoomsättning	788	734	9%	2 227	2 052	13%
Underliggande EBITDA	306	287		890	830	
Underliggande EBITDAaL	288	270	9%	838	780	12%
Underliggande EBITDAaL-marginal	37%	37%		38%	38%	
Capex	64	34		150	103	
Capex exklusive spektrum och leasing	55	27		113	72	
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	7%	4%		5%	4%	

Lettland

Under kvartalet fortsatte de negativa effekterna från pandemin att avta då samhället gradvis började öppna upp, vilket resulterade i ökad marknadsaktivitet och visst bidrag från roaming. Det strategiska fokuset fortsatte att ligga på mer-för-mer strategin och migration av kunder från kontantkort till abonnemang, samt på att omsätta ökad efterfrågan på mobildata.

Mobilt nettointag ökade med 21 000 RGUer i kvartalet, drivet av starkt nettointag inom mobilabonnemang medan kontantkort låg på ungefär samma nivå. Mobilt ASPU ökade med 7% i lokal valuta drivet av prisjusteringar, omsättning av datatillväxt till intäkter genom uppförsäljning, samt viss återhämtning av roaming.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 11% i lokal valuta drivet av ASPU- och volymtillväxt inom mobilabonnemang. Underliggande EBITDAaL ökade med 3% i lokal valuta då högre tjänsteintäkter från slutkund motvägdes av vinst från försäljning av befarade kundförluster i Q3 2020 om 8 miljoner kronor.

Capex exklusive spektrum och leasing ökade jämfört med Q3 2020, drivet av investeringar för modernisering av core-nätet för att förbereda inför 5G.

	jul-sep 2021	jul-sep 2020		30 sep 2021	30 sep 2020	organisk %
RGUer (tusental)	Nettointag			RGU-bas		
Mobil	19	34		1 005	976	3%
– Abonnemang	17	14		751	691	9%
– Kontantkort	2	20		254	285	-11%

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
ASPU (EUR)						
Mobil	8,2	7,7	7%	7,9	7,4	8%
– Abonnemang	9,6	9,3	4%	9,6	9,1	6%
– Kontantkort	4,0	3,7	7%	3,6	3,4	4%
Nettoomsättning (miljoner SEK)						
Mobil	249	229	11%	708	674	9%
– Abonnemang	219	198	13%	621	580	11%
– Kontantkort	31	31	-1%	87	95	-4%
Fast	1	0	N/A	2	0	N/A
Tjänsteintäkter från slutkund	250	229	11%	710	675	10%
Operatörsintäkter	41	46		128	135	
Försäljning av utrustning	87	94		236	217	
Intern försäljning	10	9		28	29	
Nettoomsättning	387	378	4%	1 103	1 055	9%
Underliggande EBITDA	172	171		474	450	
Underliggande EBITDAaL	161	160	3%	440	418	10%
Underliggande EBITDAaL-marginal	42%	42%		40%	40%	
Capex	53	34		99	106	
Capex exklusive spektrum och leasing	42	22		71	62	
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	11%	6%		6%	6%	

Estland

Under kvartalet fortsatte de negativa effekterna från pandemin att avta då samhället gradvis började öppna upp, vilket resulterade i ökad marknadsaktivitet och visst bidrag från roaming. Det strategiska fokuset fortsatte att ligga på mer-för-mer-strategin genom prisplaner med högre värde, flytt av existerande kundbas till lägre rabatter samt korsförsäljning av FMC-paket.

Mobilt nettointag var neutralt då erbjudanden från konkurrenter ledde till ökat kundbortfall under kvartalet. Mobil ASPU ökade med 7% i lokal valuta, drivet av merförsäljning, prisjusteringar och visst bidrag från roaming.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 13% i lokal valuta, drivet av ASPU-tillväxt. Underliggande EBITDAaL ökade med 6% i lokal valuta drivet av högre tjänsteintäkter från slutkund.

Capex exklusive spektrum och leasing ökade jämfört med Q3 2020, drivet av investeringar för modernisering av core-nätet för att förbereda inför 5G.

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	30 sep 2021	30 sep 2020	organisk %
RGUer (tusental)	Nettointag		RGU-bas		
Mobil	0	10	439	438	0%
– Abonnemang	-1	5	385	383	0%
– Kontantkort	2	5	54	55	0%

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	organisk %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	organisk %
ASPU (EUR)						
Mobil	9,6	9,0	7%	9,3	8,7	8%
– Abonnemang	10,4	9,8	6%	10,2	9,6	7%
– Kontantkort	3,6	3,2	16%	3,3	2,8	16%
Nettoomsättning (miljoner SEK)						
Mobil	129	121	8%	370	360	7%
– Abonnemang	123	116	8%	354	344	7%
– Kontantkort	6	5	18%	16	16	6%
Fast	12	6	N/A	36	18	N/A
Tjänsteintäkter från slutkund	141	128	13%	406	378	12%
Operatörsintäkter	26	30		76	97	
Försäljning av utrustning	50	50		132	124	
Intern försäljning	3	2		7	6	
Nettoomsättning	220	210	7%	621	605	7%
Underliggande EBITDA	66	64		185	179	
Underliggande EBITDAaL	50	48	6%	137	130	9%
Underliggande EBITDAaL-marginal	23%	23%		22%	22%	
Capex	34	24		82	84	
Capex exklusive spektrum och leasing	30	20		66	60	
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	14%	9%		11%	10%	

Intresseföretag

Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Detta innebär att Tele2s andel av bolagets resultat efter skatt är redovisat under rörelseresultat tillsammans med avskrivningarna på koncernens övervärden.

Nederländerna

Tele2 äger 25% av T-Mobile Nederländerna (TMNL). Denna sektion visar 100% av bolaget enligt Deutsche Telecoms rapportering¹⁾.

Under Q2 2021 stärkte TMNL sin position genom stark tillväxt inom mobilabonnemang och bredbandssegmentet. Intäkterna ökade med 5% genom förvärvet av Simpel och tillväxt inom mobilabonnemang. EBITDAaL ökade med 8% drivet av den positiva intäktsrenden, synergier från sammanslagningen med Tele2 Nederländerna, förvärvet av Simpel samt effektiv kostnadshantering.

I Q2 2021 började TMNL bygga höghastighetsfiber till 1 miljon hushåll tillsammans med Open Dutch Fiber.

Den 7 september offentliggjordes överenskommelsen om att Tele2 AB och Deutsche Telekom ska sälja TMNL till fonder som förvaltas av Apax Partners LLP och Warburg Pincus LLC för ett företagsvärde om 5,1 miljarder euro. Detta motsvarar ett värde på eget kapital om cirka 860 miljoner euro för Tele2s andel om 25%. Transaktionen är föremål för sedvanliga stängningsvillkor, inklusive regulatoriskt godkännande och överläggning med medarbetarrepresentanter.

	apr-jun 2021	apr-jun 2020		30 jun 2021	30 jun 2020	organisk %
Kunder (tusental)	Nettointag			Kundbas		
Fast						
- Fasta nätaccesslinjer				707	644	10%
- Bredbandskunder				695	628	11%
Mobiltelefoni						
- Abonnemang ²⁾	70	50		6 509	5 306	23%
- Kontantkort	-15	5		344	435	-21%
Summa mobil	55	54		6 853	5 741	19%

	apr-jun 2021	apr-jun 2020	organisk %	jan-jun 2021	jan-jun 2020	organisk %
ARPU (EUR)						
Abonnemang	15	16	-6%	15	16	-6%
Kontantkort	3	2	50%	3	2	50%
Finansiell information (miljoner EUR)³⁾						
Tjänsteintäkter - Mobiltelefoni	304	268	13%	598	536	12%
Produkter	506	480	5%	1 019	956	7%
- Fasta nätverk	97	97	0%	195	192	2%
- Mobiltelefoni	409	383	7%	824	765	8%
Segment	506	480	5%	1 019	956	7%
- varav Konsument	401	359	12%	809	714	13%
- varav Företag	96	98	-2%	195	196	-1%
Nettoomsättning	506	480	5%	1 019	956	7%
EBITDA	184	163	13%	355	320	11%
EBITDAaL	155	143	8%	306	278	10%
EBITDAaL-marginal	31%	30%		30%	29%	
Betald capex (före spektrum)	68	70	-3%	132	143	-8%
Nettoskuldsättning	2 051	1 812				
- varav leasingåtaganden	739	972				
- varav spektrumåtaganden	204	0				

¹⁾ Rapporterat i enlighet med Deutsche Telecoms finansiella resultat från andra kvartalet 2021, publicerat 12 augusti 2021 (bortsett från nettoskuldsättningen, vilken återspeglar TMNLs position och inkluderar koncerninterna skulder). Definitioner och bokföringsregler kan avvika från Tele2s koncernrapportering. Nettoskuldsättningen rapporteras två gånger per år med ett kvartals eftersläpning.

²⁾ Kundkontrakt har justerats med Simpels kundbas från och med Q4 2020.

³⁾ Finansiell information är justerad för särskilda faktorer.

Övriga upplysningar

Risker och osäkerhetsfaktorer

Tele2s verksamhet påverkas av ett antal externa faktorer. Spridningen av COVID-19 medförde både utmaningar och osäkerhet för våra verksamheter och påverkade därmed även vår finansiella utveckling på kort sikt. Samtidigt har pandemin visat hur mycket moderna samhällen förlitar sig på den uppkoppling som vi konstant tillhandahåller. Det har gjort det möjligt för Tele2 att framgångsrikt navigera genom pandemin och säkerställa begränsad påverkan på vår verksamhet. När samhällen nu återvänder till det normala ser vi att osäkerhet och risker kopplade till pandemin minskar dagligen.

De riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Tele2s framtida utveckling på längre sikt är spektrumauktioner, lagar och förordningar, marknadskonkurrens och förändrad teknologi, strategiimplementering och integration, nätverk och IT-infrastruktur och -kvalitet, dataskydd och cybersäkerhet, externa relationer, leverantörer och samägda bolag, kundbortfall, rekrytering av kompetent personal, geopolitiska förutsättningar,

miljökostnader, korruption och oetiska affärsmetoder samt finansiella risker såsom valutarisk, ränterisk, likviditetsrisk, kreditrisk, risker relaterade till skatteärenden och nedskrivning av tillgångar. Se Tele2s års- och hållbarhetsredovisning för 2020 (förvaltningsberättelsen och not 2) för en mer utförlig beskrivning av Tele2s riskexponering och riskhantering.

Finansiell kalender

Tele2 kommer att offentliggöra delårsrapporten för perioden som slutar 31 december 2021 den 1 februari 2022.

Revisors granskningsrapport

Denna delårsrapport har inte genomgått någon särskild granskning eller revision av Tele2s revisorer.

Styrelsens signaturer

Styrelsen och VD intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, deras ekonomiska ställning och resultat, samt att den beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och övriga bolag i koncernen står inför.

Stockholm den 19 oktober 2021
Tele2 AB

Carla Smits-Nusteling
Ordförande

Andrew Barron
Vice styrelseordförande

Eva Lindqvist

Georgi Ganev

Lars-Åke Norling

Sam Kini

Stina Bergfors

Kjell Johnsen
VD och koncernchef

PRESENTATION AV TREDJE KVARTALET 2021

Tele2 kommer att hålla en presentation för den globala finansvärlden med möjlighet att delta per telefonkonferens kl. 10:00 CET (09:00 GMT/04:00 EST) tisdagen den 19 oktober 2021. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webbsändning på Tele2s webbplats: www.tele2.com.

Denna information är sådan information som Tele2 AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 19 oktober 2021 kl. 07:00 CET.

Uppringningsinformation:

För att vara säker på att uppkopplingen till konferenssamtalet fungerar ringer ni in några minuter före konferenssamtalets starttid för att registrera er.

Telefonnummer:

Sverige: +46 (0) 8 50 69 21 80
Storbritannien: +44 (0) 2071 928000
USA: +1 631 510 74 95

Kontaktpersoner

Marcus Lindberg

Head of Investor Relations
Telefon: +46 (0)73 439 25 40

Tele2 AB

Organisationsnummer: 556410-8917
Box 62
164 94 Kista, Stockholms län
Sverige
Tel + 46 (0) 8 5620 0060
www.tele2.com

Besök vår webbplats: www.tele2.com

Bilagor

Koncernens resultaträkning i sammandrag
Koncernens totalresultat i sammandrag
Koncernens balansräkning i sammandrag
Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag
Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag
Moderbolaget
Noter
Icke IFRS-nyckeltal

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Miljoner SEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Nettoomsättning	2,3	6 639	6 543	19 761	19 670
Kostnader för sålda tjänster och utrustning	2,3	-3 830	-3 569	-11 588	-11 083
Bruttoresultat		2 808	2 974	8 172	8 586
Försäljningskostnader	2,3	-1 007	-1 022	-3 155	-3 361
Administrationskostnader	2,3	-519	-481	-1 554	-1 583
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	5	78	24	113	56
Övriga rörelseintäkter	3	49	88	169	253
Övriga rörelsekostnader	3	-36	-49	-108	-137
Rörelseresultat	3	1 374	1 535	3 638	3 814
Ränteintäkter		4	5	13	15
Räntekostnader		-119	-119	-345	-380
Övriga finansiella poster		-1	-14	-4	-40
Resultat efter finansiella poster		1 258	1 407	3 302	3 410
Inkomstskatt	4	-220	-271	-252	-654
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter		1 038	1 136	3 050	2 757
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	11	83	79	303	533
Periodens resultat, totala verksamheten		1 121	1 215	3 353	3 290
Kvarvarande verksamheter					
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		1 038	1 136	3 050	2 757
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter		1 038	1 136	3 050	2 757
Resultat per aktie, kr	9	1,50	1,65	4,42	4,01
Resultat per aktie efter utspädning, kr	9	1,51	1,64	4,41	3,99
Totala verksamheten					
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		1 121	1 215	3 353	3 290
Periodens resultat, totala verksamheten		1 121	1 215	3 353	3 290
Resultat per aktie, kr	9	1,62	1,76	4,86	4,78
Resultat per aktie efter utspädning, kr	9	1,62	1,76	4,84	4,76

Koncernens totalresultat i sammandrag

Miljoner SEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
PERIODENS RESULTAT		1 121	1 215	3 353	3 290
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat					
Pensioner, aktuariella vinster/förluster		63	12	122	53
Pensioner, aktuariella vinster/förluster, skatteeffekt		-13	-3	-25	-11
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		50	10	97	42
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter		36	38	81	108
Skatteeffekt på ovan		—	—	—	-4
Återföring av ackumulerade omräkningsdifferenser från sålda företag	3, 11	—	—	—	352
Skatteeffekt på ovan	3, 11	—	—	—	-158
Omräkningsdifferenser i intresseföretag	5	54	41	115	72
Omräkningsdifferenser		90	79	196	370
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter		-29	-20	-57	-35
Skatteeffekt på ovan		6	4	12	7
Återföring av ackumulerad säkring från sålda företag	11	—	—	—	-143
Skatteeffekt på ovan	11	—	—	—	41
Säkring av nettoinvesteringar		-23	-15	-46	-129
Valutakursdifferenser		67	63	150	241
Vinst/förlust från ändring i verkligt värde i säkringsinstrument		9	7	45	19
Omklassificering av ackumulerade vinster/förluster till resultaträkningen		-8	-5	-22	-17
Skatteeffekt på kassaflödessäkringar		3	—	-5	-1
Kassaflödessäkringar		4	1	18	2
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat		71	65	168	243
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT		121	74	265	285
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		1 243	1 289	3 619	3 575
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		1 243	1 289	3 619	3 575
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		1 243	1 289	3 619	3 575

Koncernens balansräkning i sammandrag

Miljoner SEK	Not	30 sep 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Goodwill		29 689	29 651
Övriga immateriella anläggningstillgångar		16 207	17 269
Immateriella anläggningstillgångar		45 897	46 921
Materiella anläggningstillgångar		7 590	7 540
Nyttjanderättstillgångar		4 806	5 349
Andelar i intresseföretag och joint ventures	5	7	7 018
Övriga finansiella anläggningstillgångar	6	691	737
Tillgångsförda kontraktskostnader		487	493
Uppskjutna skattefordringar		174	245
Anläggningstillgångar		59 653	68 303
Varulager		758	824
Kortfristiga fordringar		4 600	5 174
Likvida medel	7	2 467	970
Omsättningstillgångar		7 825	6 968
Tillgångar som innehas för försäljning	11	7 505	140
TILLGÅNGAR		74 983	75 411
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		30 211	32 751
Eget kapital	9	30 211	32 751
Räntebärande skulder	6	27 670	27 234
Ej räntebärande skulder		4 068	4 311
Långfristiga skulder		31 738	31 545
Räntebärande skulder	6	5 360	4 881
Ej räntebärande skulder		7 215	5 679
Kortfristiga skulder		12 575	10 561
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	11	459	554
EGET KAPITAL OCH SKULDER		74 983	75 411

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Löpande verksamheten					
Periodens resultat		1 121	1 215	3 353	3 290
Justeringar av poster i årets resultat som ej genererar kassaflöde		1 499	1 357	3 689	3 576
Förändringar av rörelsekapitalet		186	77	239	64
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 806	2 649	7 282	6 930
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar		-617	-649	-2 356	-2 020
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	10	34	10	66	2 143
Övriga finansiella tillgångar, utlåning		—	—	—	-3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-583	-638	-2 290	119
Finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån		867	75	5 271	1 865
Amortering av lån		-699	-561	-4 633	-2 674
Utdelningar	9	-2 070	—	-4 136	-1 894
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 902	-486	-3 497	-2 703
Förändring av likvida medel		321	1 525	1 495	4 346
Likvida medel vid periodens början		2 141	3 265	970	448
Valutakursdifferenser i likvida medel		5	11	2	7
Likvida medel vid periodens slut	7	2 467	4 800	2 467	4 800

Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	30 sep 2021					
		Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital, 1 januari		863	27 378	-202	-78	4 791	32 751
Periodens resultat		—	—	—	—	3 353	3 353
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		—	—	-28	196	97	265
Totalresultat för perioden				-28	196	3 450	3 618
Övriga förändringar i eget kapital							
Aktierelaterade ersättningar	9	—	—	—	—	41	41
Aktierelaterade ersättningar, skatteeffekt	9	—	—	—	—	6	6
Nyemission	9	3	—	—	—	—	3
Återköp av egna aktier	9	—	—	—	—	-3	-3
Utdelning	9	—	—	—	—	-6 205	-6 205
Eget kapital vid periodens slut		866	27 378	-230	117	2 080	30 211

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	30 sep 2020					
		Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital, 1 januari		863	27 378	-207	3 306	3 465	34 805
Periodens resultat		—	—	—	—	3 290	3 290
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		—	—	-127	370	42	285
Totalresultat för perioden				-127	370	3 332	3 575
Övriga förändringar i eget kapital							
Aktierelaterade ersättningar	9	—	—	—	—	46	46
Aktierelaterade ersättningar, skatteeffekt	9	—	—	—	—	7	7
Utdelning	9	—	—	—	—	-6 198	-6 198
Eget kapital vid periodens slut		863	27 378	-334	3 676	652	32 235

Moderbolaget

Resultaträkningen i sammandrag

Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Nettoomsättning	10	10	32	31
Administrationskostnader	-30	-45	-103	-125
Övriga rörelsekostnader	-4	7	-6	3
Rörelseresultat	-24	-28	-77	-91
Utdelning från koncernbolag	7 325	22 000	7 325	22 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	42	37	120	113
Räntekostnad och liknande resultatposter	-131	-338	-348	-1 212
Resultat efter finansiella poster	7 211	21 671	7 019	20 810
Skatt på periodens resultat	23	73	62	255
Periodens resultat	7 234	21 744	7 081	21 065

Balansräkningen i sammandrag

Miljoner SEK	Not	30 sep 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		72 275	69 110
Anläggningstillgångar		72 275	69 110
Kortfristiga fordringar		5 714	1 551
Omsättningstillgångar		5 714	1 551
TILLGÅNGAR		77 990	70 661
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	8	5 851	5 848
Fritt eget kapital	8	38 325	37 392
Eget kapital		44 176	43 240
Räntebärande skulder	5	27 479	21 497
Långfristiga skulder		27 479	21 497
Räntebärande skulder	5	4 116	5 530
Ej räntebärande skulder		2 218	393
Kortfristiga skulder		6 334	5 923
EGET KAPITAL OCH SKULDER		77 990	70 661

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER OCH DEFINITIONER

Delårsrapportens finansiella information för niomånadersperioden som avslutades 30 september 2021 har upprättats för koncernen enligt International Accounting Standard (IAS) 34 *Delårsrapportering* utgiven av International Accounting Standards Board (IASB) samt årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Utöver vad som beskrivs nedan har Tele2 upprättat delårsrapportens finansiella information för perioden som avslutades 30 september 2021 i enlighet med samma beräkningsmetoder och redovisningsprinciper som i års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Beskrivning av dessa principer samt definitioner framgår av not 1 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020. Upplysningar enligt kravet i IAS 34 punkt 16 A redovisas såväl i de finansiella rapporterna och noterna som i andra delar av delårsrapporten.

Ändringarna i IFRS-standarder som tillämpas från och med 1 januari 2021 har ej haft någon påverkan på Tele2s finansiella rapporter för niomånadersperioden som avslutades 30 september 2021.

Från och med 1 januari 2021 ändrade Tele2 klassificeringen av Sverige-segmentet till att inkludera moderbolaget Tele2 AB och andra mindre verksamheter som tidigare rapporterats som segmentet Övrigt. Tidigare perioder har räknats om, se not 2.

Siffrorna i denna delårsrapport avser 1 juli–30 september (tredje kvartalet) 2021 och kvarvarande verksamhet om inget annat angetts. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNING OCH SEGMENT

Nettoomsättning per segment

Kvarvarande verksamheter Mijoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Sverige	5 274	5 244	15 895	16 032
Litauen	788	734	2 227	2 052
Lettland	387	378	1 103	1 055
Estland	220	210	621	605
Summa inklusive intern försäljning	6 669	6 567	19 846	19 743
Intern försäljning, eliminering	-30	-23	-85	-73
SUMMA	6 639	6 543	19 761	19 670

Intern försäljning

Kvarvarande verksamheter Mijoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Sverige	2	1	7	4
Litauen	16	11	43	35
Lettland	10	9	28	29
Estland	3	2	7	6
SUMMA	30	23	85	73

Nettoomsättning per kategori

Kvarvarande verksamheter Mijoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Sverige Konsument				
Tjänsteintäkter från slutkund	3 101	3 083	9 167	9 192
Operatörsintäkter	184	172	542	500
Försäljning av utrustning	419	445	1 324	1 430
Intern försäljning	0	0	1	0
Summa	3 704	3 700	11 033	11 123
Sverige Företag				
Tjänsteintäkter från slutkund	950	940	2 859	2 920
Operatörsintäkter	22	19	71	90
Försäljning av utrustning	318	347	1 158	1 167
Intern försäljning	1	—	2	—
Summa	1 291	1 306	4 090	4 176
Sverige Wholesale				
Operatörsintäkter	277	237	767	729
Intern försäljning	1	1	4	4
Summa	279	238	772	733
Litauen				
Tjänsteintäkter från slutkund	458	414	1 302	1 212
Operatörsintäkter	54	69	169	197
Försäljning av utrustning	261	240	713	608
Intern försäljning	16	11	43	35
Summa	788	734	2 227	2 052
Lettland				
Tjänsteintäkter från slutkund	250	229	710	675
Operatörsintäkter	41	46	128	135
Försäljning av utrustning	87	94	236	217
Intern försäljning	10	9	28	29
Summa	387	378	1 103	1 055
Estland				
Tjänsteintäkter från slutkund	141	128	406	378
Operatörsintäkter	26	30	76	97
Försäljning av utrustning	50	50	132	124
Intern försäljning	3	2	7	6
Summa	220	210	621	605
Intern försäljning, eliminering	-30	-23	-85	-73
KVARVARANDE VERKSAMHETER				
Tjänsteintäkter från slutkund	4 900	4 793	14 444	14 375
Operatörsintäkter	605	573	1 753	1 748
Försäljning av utrustning	1 134	1 178	3 564	3 546
SUMMA	6 639	6 543	19 761	19 670

Underliggande EBITDAaL

Kvarvarande verksamheter Mijoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Sverige	2 082	1 994	5 853	5 564
Litauen	288	270	838	780
Lettland	161	160	440	418
Estland	50	48	137	130
SUMMA	2 581	2 471	7 268	6 892

NOT 3 RÖRELSERESULTAT

Avstämningsposter till rörelseresultat

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Underliggande EBITDAaL	2 581	2 471	7 268	6 892
Återföring leasingavskrivningar och räntekostnader för leasing	312	311	942	932
Underliggande EBITDA	2 894	2 782	8 210	7 823
Förvärvskostnader	-0	-2	-10	-6
Omstruktureringskostnader	-56	-55	-191	-207
Avyttring av anläggningstillgångar	-19	-12	-43	-14
Övriga jämförelsestörande poster	—	109	-21	109
Jämförelsestörande poster	-75	40	-265	-119
EBITDA	2 819	2 822	7 945	7 705
Avskrivningar	-1 523	-1 310	-4 421	-3 947
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	78	24	113	56
Rörelseresultat	1 374	1 535	3 638	3 814

Under andra kvartalet 2021 genomförde vi sammanslagningen av våra premiumvarumärken Com Hem och Tele2 inom konsumentverksamheten. Inget av varumärkena skrotas, utan vi tar snarare med oss det bästa från vardera varumärke till vårt nya sammanslagna varumärke Tele2. Nyckelpremiattribut från Com Hem-varumärket, inklusive punkterna i logotypen, är säkrade.

Com Hem-varumärket hade vid omvärderingstillfället ett bokfört värde om 5,4 miljarder kronor (4,3 miljarder kronor efter skatt). Varumärkespositioneringen har inneburit att vi omvärderar livslängden för Com Hem-varumärket från obestämd till bestämd. Baserat på en övergripande analys av alla relevanta fakta och omständigheter har Tele2 fastställt att livslängden för varumärket är 10 år från omvärderingstillfället. Tele2 har även beaktat indikationen på ett nedskrivningsbehov, triggat av omvärderingen av varumärkets livslängd från obestämd till bestämd, och fastställt att återvinningsvärdet överstiger det bokförda värdet. Följdriktigt har avskrivningen på det bokförda varumärkesvärdet inletts under andra kvartalet 2021. Under tredje kvartalet 2021 var effekten -135 miljoner kronor på rörelseresultatet och -107 miljoner kronor på periodens resultat.

Förvärvskostnader

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Com Hem, Sverige	—	-0	—	-0
Övrigt	-0	-2	-10	-6
Förvärvskostnader¹⁾	-0	-2	-10	-6

¹⁾ Rapporteras som övriga rörelsekostnader.

Omstruktureringskostnader

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Uppsägningskostnader	-24	-34	-90	-104
Övriga personal- och konsultkostnader	-21	-10	-64	-45
Uppsägning av avtal och andra kostnader	-11	-11	-37	-59
Omstruktureringskostnader	-56	-55	-191	-207
Består av:				
– Kostnad för sålda tjänster	-4	-10	-44	-30
– Försäljningskostnader	-27	-40	-74	-108
– Administrationskostnader	-25	-5	-73	-69

Avyttring av anläggningstillgångar

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Nedstängning av projekt och system	-19	-12	-42	-12
Övrigt	—	—	-1	-2
Avyttringar av anläggningstillgångar²⁾	-19	-12	-43	-14

²⁾ Rapporteras som övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader.

Under tredje kvartalet 2021 stängdes ett antal projekt ner, varvid hänförliga anläggningstillgångar uttrangerades, vilket resulterade i en negativ effekt på rörelseresultatet om -19 miljoner kronor.

Övriga jämförelsestörande poster

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Avgift för kontraktsterminering, Sverige	—	—	-20	—
Avsättningar för juridisk tvist, Sverige	—	109	—	109
Övrigt	—	—	-1	—
Summa	—	109	-21	109
Består av:				
– Kostnader för sålda tjänster	—	109	-20	109
– Försäljningskostnader	—	—	-1	—

NOT 4 SKATT

Skatteverket har för åren 2013–2018 nekat Tele2-koncernen avdrag för räntekostnader på koncerninterna lån, vilket resulterat i en negativ skatteeffekt om 350 miljoner kronor, och tillhörande ränta om 21 miljoner kronor per den 31 mars 2021. Tele2 har tidigare överklagat besluten men har samtidigt gjort en avsättning om 371 miljoner kronor.

Efter en dom av Högsta Förvaltningsdomstolen har Skatteverket nu medgivit Tele2s rätt till avdrag för räntekostnader för åren 2015–2018, vilket resulterat i en positiv skatteeffekt om totalt 200 miljoner kronor. De återstående avdragen för räntebetalningar för åren 2013–2014, med en skatteeffekt om 150 miljoner kronor, har varit föremål för prövning hos Kammarrätten i Stockholm. Dom meddelades den 5 juli 2021 till Tele2s fördel varför Tele2 beslutat att upplösa den totala avsättningen, vilket resulterat i en positiv resultatteffekt om 371 miljoner kronor under andra kvartalet 2021. Tele2 kommer även att utvärdera vad Skatteverkets ändrade inställning innebär för Tele2s skatter avseende åren 2019–2020, med beaktande av tillämplig lagstiftning.

NOT 5 ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURES

Miljoner SEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
T-Mobile Nederländerna			
Anskaffningsvärde vid årets början	7 011	6 976	6 976
Årets resultatandel	113	58	313
Valutakursdifferenser	114	72	-278
Summa T-Mobile Nederländerna	7 238	7 106	7 011
Övriga intresseföretag och joint ventures	7	8	7
Summa andelar i intresseföretag och joint ventures före omklassificering	7 245	7 113	7 018
Omklassificerat till tillgångar som innehas för försäljning	-7 238	—	—
Summa andelar i intresseföretag och joint ventures	7	7 113	7 018

I September 2021 har Tele2 AB nått överenskommelse att sälja sin 25 procent andel i T-Mobile Nederländerna. Tillgången omklassificeras därför till tillgångar som innehas för försäljning. Transaktionen är föremål för sedvanliga stängningsvillkor och förväntas inbringa ungefär 860 miljoner euro.

NOT 6 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiering

SEK million	30 sep 2021	31 dec 2020
Obligationer	21 322	21 175
Företagscertifikat	1 700	—
Europeiska Investeringsbanken (EIB)	1 275	1 254
Nordiska Investeringsbanken (NIB)	2 989	1 987
Övrigt	193	252
Summa skulder till kreditinstitut	26 479	24 669
Avsättningar	1 520	1 660
Leasingskuld	4 778	5 327
Övrig räntebärande skulder	253	460
Summa räntebärande skulder	33 029	32 115

Genomsnittlig löptid och genomsnittlig ränta (inklusive derivat) för utestående skulder till kreditinstitut uppgick per 30 september 2021 till 4,2 år respektive 1,16 procent.

Vid rapportens utgivande har Tele2 en kreditfacilitet med ett syndikat av tio banker. Faciliteten förfaller 2024.

Under mars 2021 emitterade Tele2 en obligation om 300 miljoner euro med en löptid om tio år och en årlig kupong om 0,75 procent. Obligationen har emitterats under Tele2s EMTN-program och är noterad för handel på Luxemburgbörsen.

Klassificering och verkligt värde

Finansiella tillgångar i Tele2 består främst av fordringar på slutkunder, andra operatörer och återförsäljare samt likvida medel. Tele2s finansiella skulder består till stor del av lån, obligationer, leasing- samt leverantörsskulder. För kategorin "skulder till kreditinstitut och liknande skulder" uppgick det rapporterade värdet per 30 september 2021 till 26 479 (31 december 2020: 24 669) miljoner kronor respektive verkligt värde till 26 428 (31 december 2020: 25 537) miljoner kronor.

Under 2021 har inga överföringar skett mellan de olika nivåerna i verkligt värdehierarkin och inga väsentliga förändringar har skett i värderingstekniker, indata eller antaganden.

NOT 7 NÄRSTÅENDE FÖRETAG/PERSONER

Tele2s andel av likvida medel i samägda företag (Svenska UMTS-nät AB och Net4Mobility HB, Sverige och SIA Centuria, Lettland), över vilka Tele2 har begränsad förfoganderätt, ingick i koncernens likvida medel per 30 september 2021 till 67 (31 december 2020: 36) miljoner kronor. Övriga transaktioner med samägda och övriga närstående företag finns beskrivna i not 34 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020.

NOT 8 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Under fjärde kvartalet 2020 gjordes en avsättning kopplad till skatteavdrag för valutakursförluster på lån till Tele2 Kazakstan, vilket tidigare redovisades som eventalförpliktelse. Avsättningen ingår i avvecklad verksamhet för Tele2 Kazakstan, se not 11.

NOT 9 EGET KAPITAL, ANTAL AKTIER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Antal aktier

	30 sep 2021	31 dec 2020
Totalt antal aktier	692 821 597	690 341 597
Antal aktier i eget förvar	-2 912 106	-1 714 023
Antalet utestående aktier	689 909 491	688 627 574
Genomsnittligt antal utestående aktier	689 314 997	688 392 123
Antalet aktier efter utspädning	693 461 770	692 609 831
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	692 331 627	691 924 160

Under det andra kvartalet 2021 levererade Tele2 1 200 672 B-aktier i eget förvar till deltagarna i LTI 2018 som en följd av att aktierätter i programmet löstes in. Under första kvartalet 2021 genomförde Tele2 en nyemission, med direkt återköp, av 2 480 000 C-aktier för att kunna användas vid framtida inlösen av LTIs, vilket resulterade i en ökning av aktiekapitalet med 3 miljoner kronor.

Som ett resultat av förtidsinlösen levererade Tele2 23 258 respektive 57 987 B-aktier i eget förvar under första och tredje kvartalet 2021 till vissa av deltagarna i LTI 2019. Det genomsnittliga aktiepriset vid inlösentillfället uppgick till 115,95 respektive 127,93 kronor. Dessutom omstämplades 6 177 A-aktier till B-aktier. Förändringar av aktier under föregående år framgår av not 23 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020.

Utestående aktierettsprogram

	30 sep 2021	31 dec 2020
LTI 2021	1 421 458	—
LTI 2020	1 155 736	1 499 975
LTI 2019	975 085	1 313 475
LTI 2018	—	1 168 807
Totalt utestående aktierätter	3 552 279	3 982 257

Alla utestående långsiktiga incitamentsprogram (LTI 2019, LTI 2020 och LTI 2021) baseras på samma struktur, med undantag av LTI 2020 och LTI 2021 som har ett operativt kassaflödesvillkor. Ytterligare information om syftet, förutsättningar och villkor för LTI-programmen framgår av not 31 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020. Under årets nio första månader 2021 uppgick den totala kostnaden före skatt för de långsiktiga incitamentsprogrammen (LTI) till 68 (73) miljoner kronor.

LTI 2021

Vid årsstämman den 22 april 2021 beslutade aktieägarna att anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2021) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2 koncernen. Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioderna 1 januari 2021 – 31 december 2023 ("Kassaflödesmätperioden") och 1 april 2021 – 31 mars 2024 ("TSR-mätperioden") har uppfyllts och att deltagaren vid offentliggörandet av Tele2s delårsrapport för perioden januari – mars 2024 i förekommande fall har behållit de ursprungligen innehavda aktierna samt, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Tele2-koncernen, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt erhålla en aktie i bolaget. Total kostnad före skatt för utestående aktierätter i incitamentsprogrammet kostnadsförs löpande under den treåriga intjänandeperioden. Dessa kostnader beräknas att uppgå till 112 miljoner kronor, varav sociala avgifter till 38 miljoner kronor. För att säkerställa leverans av B-aktier enligt programmet beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av högst 2 200 000 C-aktier samt att därefter återköpa C-aktierna. Styrelsen har ännu ej utnyttjat sitt mandat.

LTI 2018

Aktierätternas utnyttjande i LTI 2018 var beroende av uppfyllandet av vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor, vilka mättes under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021. Utfallet för prestationsvillkoren framgår nedan och utestående 1 200 672 aktierätter löstes in mot aktier i Tele2 under det andra kvartalet 2021.

Serie	Mål- respektive prestationsbaserade villkor	Minimivärde (50%)	Stretchnivå (100%)	Prestationsutfall	Tilldelning
Serie A	Totalavkastning (TSR)		>=0%	40,0%	100%
Serie B	Totalavkastning (TSR) Tele2 jämfört med en referensgrupp	>0%	>=20%	34,1%	100%

Utdelning

På årsstämman som hölls den 22 april 2021 beslutades om utdelning för räkenskapsåret 2020 med 6,00 (5,50) kronor per aktie att utbetalas i två lika delar under 2021. Utdelningen motsvarar totalt 4,1 miljarder kronor. Den första utbetalningen om totalt 2 066 (1 894) miljoner kronor distribuerades till aktieägarna den 29 april 2021. Den andra utbetalningen distribuerades till aktieägarna den 8 oktober 2021. Utöver detta beslutades det under en extra bolagsstämma den 28 juni 2021 om en extrautdelning om 3,00 kronor per aktie varvid 2 070 miljoner kronor utbetalades till aktieägarna den 5 juli 2021.

NOT 10 RÖRELSEFÖRVARV OCH AVYTTRINGAR

Kassaflödespåverkande förvärv och avyttringar av aktier och andelar avsåg följande:

Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Förvärv				
Övriga mindre förvärv	—	-1	—	-6
Summa förvärv av aktier och andelar	—	-1	—	-6
Avyttringar				
Tele2 Kroatien	—	12	—	2 043
Tele2 Tyskland	34	—	66	—
Tilläggsköpeskilling Tele2 Österrike	—	-1	—	99
Övriga mindre avyttringar	—	—	—	6
Summa avyttring av aktier och andelar	34	11	66	2 149
SUMMA KASSAFLÖDESPÅVERKAN	34	10	66	2 143

Information om förvärv och avyttringar under 2020 framgår av not 14 respektive not 33 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020.

NOT 11 AVECKLADE VERKSAMHETER

Tele2 Tyskland

Den 3 december 2020 annonserade Tele2 en överenskommelse om att sälja bolagets verksamhet i Tyskland till Tele2 Tysklands ledning för ett företagsvärde om upp till 22,8 miljoner euro, beroende på verksamhetens resultat fram till slutet av 2024, och affären slutfördes den 11 december 2020. Under andra och tredje kvartalet 2021 erhöll Tele2 32 respektive 34 miljoner kronor i delbetalning. Per 30 september 2021 uppgick verkligt värde på de uppskattade framtida kassaflödena till 75 (31 december 2020: 140) miljoner kronor. Det uppskattade verkliga värdet är känsligt för förändringar i de antaganden som ligger till grund för de förväntade framtida kassaflödena från Tele2 Tyskland. En avvikelse från nuvarande antaganden gällande det verkliga värdet skulle påverka den nuvarande fordran. Tele2 Tyskland särredovisas som avvecklad verksamhet.

Tele2 Kazakstan

Den 1 april 2019 mottog Tele2 besked att Skatteverket nekar bolaget avdrag för en valutakursförlust relaterad till en konvertering av ett aktieägarlån till Tele2 Kazakstan från USD till Kazakisk Tenge i samband med bildandet av Tele2s tidigare samägda företag i Kazakstan. Tele2 överklagade Skatteverkets beslut och Förvaltningsrätten dömde i december 2020 delvis till fördel för Skatteverket. Skatt på kvarvarande nekade belopp uppgår per 30 september 2021 till 241 miljoner kronor, plus ett skattetillegg och ränta om 117 miljoner kronor (31 december 2020: 241 respektive 114 miljoner kronor). Tele2 har överklagat domen till Kammarrätten. Med hänsyn till domen i Förvaltningsrätten föreligger osäkerhet huruvida Tele2 slutligen kommer nå framgång i målet, varför en reserv om 355 miljoner kronor redovisades under fjärde kvartalet 2020 under avvecklade verksamheter. Per 30 september 2021 uppgick reserven till 358 miljoner kronor.

Resultaträkning

Samtliga avvecklade verksamheter är inkluderade nedan. Tele2 Tyskland och Tele2 Kroatien avyttrades 2020. Tele2 Nederländerna och Tele2 Kazakstan avyttrades 2019. Tele2 redovisade under andra kvartalet 2021 en positiv resultat effekt om 226 miljoner kronor under avvecklad verksamhet relaterat till en uppgörelse av en tvist från tidigare såld verksamhet. Under tredje kvartalet 2021 justerades det förväntade utfallet -33 miljoner kronor. Betalningen om 193 miljoner kronor förväntas att erhållas under fjärde kvartalet 2021.

Under tredje kvartalet 2021 rapporterade Tele2 en positiv effekt om 130 miljoner kronor relaterat till en tvist kopplad till bolagets tidigare verksamhet i Nederländerna. Tvisten är nu löst.

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Nettoomsättning	—	92	—	629
Kostnader för sålda tjänster och utrustning	—	-37	—	-313
Bruttoresultat	—	55	—	316
Försäljningskostnader	—	-1	—	-69
Administrationskostnader	—	-17	-3	-88
Övriga rörelseintäkter	—	1	—	2
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	-1
Rörelseresultat	—	38	-3	160
Räntekostnader	-2	—	-5	-2
Resultat efter finansiella poster	-2	38	-8	159
Inkomstskatt från verksamheten	—	-12	—	-45
Periodens resultat från verksamheten	-2	26	-8	114
Vinst/förlust vid avyttring av verksamheter	86	53	311	303
– varav Tyskland, sålt 2020	1	—	2	—
– varav Kroatien, sålt 2020	-12	3	-12	245
– varav Nederländerna, sålt 2019	130	51	129	49
– varav Österrike, sålt 2017	—	—	—	9
– varav övriga avyttringar	-33	—	193	—
Inkomstskatt från realisationsvinst	—	—	—	116
– varav Kroatien	—	—	—	116
Periodens resultat	83	79	303	533
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	83	79	303	533
Periodens resultat	83	79	303	533
Resultat per aktie, kr	0,12	0,11	0,44	0,77
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,11	0,12	0,43	0,77

Balansräkning

Tillgångar och skulder relaterade till tillgångar som innehas för försäljning per den 30 september 2021 avser tilläggsköpeskillingar och avsättningar för prisjusteringar och dylikt för avyttrade verksamheter. Under tredje kvartalet 2021 annonserades försäljningen av Tele2s andel i T-Mobile Nederländerna och dessa tillgångar omklassificerades följdriktigt till tillgångar som innehas för försäljning.

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	30 sep 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Andelar i intresseföretag och joint ventures	7 238	0
Finansiella anläggningstillgångar	57	123
Anläggningstillgångar	7 295	123
Kortfristiga fordringar	210	16
Omsättningstillgångar	210	16
Tillgångar som innehas för försäljning	7 505	140
SKULDER		
Räntebärande skulder	48	149
Långfristiga skulder	48	149
Räntebärande skulder	70	63
Ej räntebärande skulder	341	341
Kortfristiga skulder	411	405
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	459	554

Kassaflödesanalys

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3	25	-3	130
Kassaflöde från investeringsverksamheten	62	11	94	2 103
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	—	—	-31
Förändring av likvida medel	59	36	91	2 202

Icke IFRS-nyckeltal

Denna rapport innehåller vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, men som används av Tele2 för att analysera bolagets finansiella resultat. Dessa nyckeltal inkluderas i rapporten eftersom de anses utgöra värdefull kompletterande information för operationell utveckling och likviditet. Nyckeltalen skall inte ses som substitut till Tele2s finansiella rapporter som upprättats i enlighet med IFRS. Tele2s definitioner av dessa nyckeltal beskrivs nedan, men andra företag kan räkna ut icke IFRS-nyckeltal på ett annat sätt och därför är nyckeltalen inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som används av andra företag.

EBITDA

Tele2 anser att EBITDA är ett relevant nyckeltal för att presentera lönsamhet i enlighet med industristandard.

EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar samt resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures.

Underliggande EBITDA

Tele2 anser att underliggande EBITDA är ett relevant nyckeltal att presentera då det illustrerar lönsamheten av den underliggande verksamheten, samt att nyckeltalet används av bolagets ledning för att analysera företagets resultat.

Underliggande EBITDA: EBITDA exklusive jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster: Avyttringar av anläggningstillgångar och transaktioner från strategiska beslut, så som realisationsvinster och -förluster från försäljning av verksamheter, förvärvskostnader, integreringskostnader i samband med förvärv eller sammanslagningar, omstruktureringsprogram samt andra poster som påverkar jämförbarheten.

Underliggande EBITDAaL och underliggande EBITDAaL-marginal
Tele2 anser att underliggande EBITDAaL och tillhörande marginal är relevanta nyckeltal för att presentera lönsamheten eftersom måttet inkluderar kostnaderna för leasade tillgångar (avskrivningar och räntor), vilka enligt IFRS 16 inte ingår i underliggande EBITDA.

Underliggande EBITDAaL: Underliggande EBITDA samt leasingavskrivningar och räntekostnader för leasing enligt IFRS 16.

Underliggande EBITDAaL-marginal: Underliggande EBITDAaL i relation till nettoomsättning exklusive jämförelsestörande poster.

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Rörelseresultat	1 374	1 535	3 638	3 814
Återföring:				
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures	-78	-24	-113	-56
Avskrivningar och nedskrivningar	1 523	1 310	4 421	3 947
EBITDA	2 819	2 822	7 945	7 705
Återföring av jämförelsestörande poster:				
Förvärvskostnader	—	2	10	6
Omstruktureringskostnader	56	55	191	207
Avyttring av anläggningstillgångar	19	12	44	14
Övriga jämförelsestörande poster	—	-109	21	-109
Summa jämförelsestörande poster	75	-40	265	119
Underliggande EBITDA	2 894	2 782	8 210	7 823
Leasingavskrivningar	-297	-296	-897	-883
Räntekostnader för leasing	-15	-15	-45	-48
Underliggande EBITDAaL	2 581	2 471	7 268	6 892
Nettoomsättning	6 639	6 543	19 761	19 670
Nettoomsättning exklusive jämförelsestörande poster	6 639	6 543	19 761	19 670
Underliggande EBITDAaL-marginal	39%	38%	37%	35%

Icke IFRS-nyckeltal – Betald capex och capex

Tele2 anser att betald capex är relevant att visa då det ger en indikation på hur mycket bolaget organiskt investerar i immateriella och materiella tillgångar för att driva och expandera sin verksamhet. Tele2 anser att det är relevant att visa capex för att ge en bild över hur mycket bolaget organiskt investerar i immateriella och materiella tillgångar samt i nyttjanderättstillgångar (leasing) för att driva och expandera sin verksamhet, oberoende av när betalningarna sker.

Betald capex: Kassautflöde relaterat till investeringar av immateriella och materiella tillgångar minskat med kassainflöde från försäljningar av immateriella och materiella tillgångar.

Capex: Investeringar av immateriella tillgångar, materiella tillgångar och nyttjanderättstillgångar som är kapitaliserade i balansräkningen.

Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
TOTALA VERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-618	-649	-2 358	-2 022
Försäljning av immateriella och materiella tillgångar	1	1	2	1
Betald capex	-617	-649	-2 356	-2 020
Periodens obetalda capex och återföring av betald capex från tidigare perioder	-99	-5	-124	167
Återför erhållen betalning för sålda immateriella och materiella tillgångar	-1	-1	-2	-1
Capex i immateriella och materiella tillgångar	-717	-654	-2 482	-1 855
Investering i nyttjanderättstillgångar	-60	-164	-406	-602
Capex	-778	-818	-2 988	-2 457
KVARVARANDE VERKSAMHETER				
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-618	-649	-2 358	-1 977
Försäljning av immateriella och materiella tillgångar	1	1	2	1
Betald capex	-617	-648	-2 356	-1 976
Periodens obetalda capex och återföring av betald capex från tidigare perioder	-99	-4	-124	139
Återför erhållen betalning för sålda immateriella och materiella tillgångar	-1	-1	-2	-1
Capex i immateriella och materiella tillgångar	-717	-653	-2 482	-1 838
Investering i nyttjanderättstillgångar	-60	-164	-406	-581
Capex	-778	-817	-2 888	-2 418

Icke IFRS-nyckeltal – Operationellt kassaflöde

Tele2 anser att operationellt kassaflöde är ett relevant nyckeltal att presentera då det ger en bild av lönsamheten av den underliggande verksamheten samtidigt som det beaktar de investeringar som krävs för att driva och expandera verksamheten.

Operationellt kassaflöde: Underliggande EBITDAaL minskat med capex exklusive spektrum och leasing.

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Underliggande EBITDAaL	2 581	2 471	7 268	6 892
Capex exklusive spektrum och leasing	-717	-653	-2 149	-1 838
Operativt kassaflöde	1 864	1 818	5 119	5 054

Icke IFRS-nyckeltal – Fritt kassaflöde till eget kapital

Tele2 anser att fritt kassaflöde till eget kapital är relevant att presentera då det ger en överblick av de medel som genereras från den löpande verksamheten efter att hänsyn tagits till investeringar i immateriella och materiella tillgångar. Bolagets ledning anser att fritt kassaflöde till eget kapital är ett betydelsefullt mått för investerare då det visar på koncernens tillgängliga

medel för förvärvsrelaterade betalningar, aktieutdelningar, aktieåterköp och återbetalning av skulder.

Fritt kassaflöde till eget kapital: Kassaflöde från den löpande verksamheten minskat med betald capex och amortering av leasingskulder.

Miljoner SEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
TOTALA VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 806	2 649	7 282	6 930
Betald capex	-617	-649	-2 356	-2 020
Amortering av leasingskulder	-258	-263	-909	-916
Fritt kassaflöde till eget kapital	1 931	1 738	4 017	3 994
KVARVARANDE VERKSAMHETER				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 809	2 624	7 257	6 799
Betald capex	-649	-648	-2 356	-1 976
Amortering av leasingskulder	-258	-262	-909	-896
Fritt kassaflöde till eget kapital	1 903	1 713	3 992	3 928

Icke IFRS-nyckeltal – Nettoskultsättning och ekonomisk nettoskultsättning

Tele2 anser att nettoskultsättningen är relevant att presentera då den är användbar för att illustrera skultsättningen, den finansiella flexibiliteten och kapitalstrukturen. Den ekonomiska nettoskultsättningen anses relevant då den exkluderar leasingskulder, och därmed på ett konsekvent sätt kan ställas i relation till underliggande EBITDAaL för mätning av skultsättningsgrad.

Nettoskultsättningen: Räntebärande lång- och kortfristiga skulder exklusive avsättningar, minskat med likvida medel, kortfristiga placeringar, spärrade bankmedel och derivat.

Ekonomisk nettoskultsättning: Nettoskultsättningen exklusive leasing-skulder.

Miljoner SEK	30 sep 2021	31 dec 2020
Totala verksamheten		
Räntebärande långfristiga skulder	27 670	27 234
Räntebärande kortfristiga skulder	5 360	4 881
Exklusive avsättningar	-1 520	-1 660
Likvida medel, kortfristiga placering och spärrade bankmedel	-2 467	-970
Derivat	-196	-217
Nettoskultsättning	28 846	29 269
Exklusive:		
Leasingskulder	-4 778	-5 327
Ekonomisk nettoskultsättning	24 069	23 942

Organisk

Tele2 anser att organiska tillväxtsiffror är relevanta att presentera då de exkluderar effekter från valutakursrörelser men inkluderar effekter från avyttringar och förvärv som om dessa hade inträffat första dagen i varje rapporteringsperiod, och därför ger dessa tillväxtsiffror en bild av det underliggande resultatet.

Organiska tillväxtsiffror: Beräknas i oförändrad valuta, vilket innebär att siffror i andra perioder räknas om med den valutakurs som gäller för den nuvarande perioden, men inkluderar effekter från avyttringar och förvärv som om dessa hade inträffat första dagen i varje rapporteringsperiod.

Avstämning av siffror framgår av ett exceldokument (Q3 2021-financials to the market) på Tele2s webbplats www.tele2.com.



TELE2

