

A woman with dark hair tied back, wearing a green ribbed cardigan, is sitting on a couch. She is holding a black tablet computer and looking at it intently. A young child with dark hair is sitting next to her, also looking at the tablet. The scene is lit with soft, natural light from a large window in the background, which has a grid pattern. The overall mood is calm and focused.

2021

Delårsrapport
Första kvartalet

TELE2

Q1 2021 NYCKELHÄNDELSER

- Tjänsteintäkter från slutkund om 4,7 miljarder kronor, en nedgång på 1% jämfört med Q1 2020 på organisk basis på grund av negativ påverkan från pandemin.
- Nettoomsättning om 6,6 miljarder kronor, på samma nivå jämfört med Q1 2020 på organisk basis.
- Underliggande EBITDAaL om 2,3 miljarder kronor ökade med 6% organiskt jämfört med Q1 2020 drivet av en stark utveckling i Baltikum, kostnadsbesparingar, temporärt lägre kommersiella kostnader och avsättning för befarande kundförluster i Q1 2020.
- Resultat från totala verksamheten uppgick till 0,9 miljarder kronor, en minskning om 0,3 miljarder kronor jämfört med Q1 2020.
- Fritt kassaflöde till eget kapital från kvarvarande verksamheter om 0,8 (1,3) miljarder kronor i kvartalet, minskade främst på grund av betalning för spektrumlicenser. De senaste 12 månaderna genererades 4,3 miljarder kronor eller cirka 6,3 kronor per aktie.
- Styrelsen föreslår en extrautdelning om 3,00 kronor per aktie för utbetalning under juli 2021.
- Spektrumlicenser i Sverige förvärvades vilket möjliggör utrullning av 5G-nätverk i landet.
- Kapitalmarknadsdag kommer att hållas den 25 maj 2021.

Finansiella nyckeltal

Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
Kvarvarande verksamheter				
Tjänsteintäkter från slutkund	4 730	4 825	-1%	19 184
Nettoomsättning	6 550	6 581	0%	26 554
Rörelseresultat	1 202	1 148		7 371
Resultat efter finansiella poster	1 072	989		6 855
Underliggande EBITDAaL	2 314	2 194	6%	9 239
Capex exklusive spektrum och leasing	702	517		2 717
Operativt kassaflöde	1 613	1 677		6 523
Operativt kassaflöde, rullande 12 månader	6 459	6 766		6 523
Fritt kassaflöde till eget kapital	820	1 285		4 799
Fritt kassaflöde till eget kapital, rullande 12 månader	4 334	5 163		4 799
Totala verksamheten				
Periodens resultat	865	1 180		7 408
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,25	1,71		10,71
Fritt kassaflöde till eget kapital	820	1 282		4 879
Ekonomisk nettoskuld/underliggande EBITDAaL	2,5x	2,6x		2,6x



Kvarvarande och avvecklade verksamheter

Siffrorna i denna rapport avser första kvartalet (januari-mars) 2021 och kvarvarande verksamheter om inte annat angetts. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2020. Avvecklade verksamheter inkluderar de tidigare verksamheterna, huvudsakligen i Tyskland, Kroatien och Kazakstan. Se not 10.

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, FÖRSTA KVARTALET 2021

Vårt första kvartal har handlat om disciplin, fokusering och på att leverera resultat trots rådande pandemi. Vi lyckades växa underliggande EBITDAaL med 6 procent genom vårt transformationsprogram, operationell disciplin och imponerande resultat i Baltikum. Även om vi inte är tillbaka till det normala än så är framtiden nu mer förutsägbar, vilket medför att vi kan betala ut en extrautdelning om 3,00 kronor och bibehålla en stark balansräkning.

Under de senaste 12 månaderna har Tele2 hanterat omfattande osäkerhet i våra marknader orsakade av pandemin och regulatoriska oförutsägheter. För omkring ett år sedan skiftade vi fokus till att försvara underliggande EBITDAaL som en försiktighetsåtgärd. Detta gjordes framgångsrikt utan att påverka våra ambitioner på medellång sikt och vi har fortsatt kunna dela ut pengar till våra aktieägare och samtidigt bevarat en stark balansräkning.

Pandemin är inte över än och vi förväntar oss motgångar även kommande månader, men samtidigt är framtiden nu mer förutsägbar. Det innebär att vi kan skifta vårt fokus tillbaka mot att uppnå tillväxt senare under året och göra nödvändiga investeringar för att framtidssäkra bolaget. Vi är också glada att vi kan fortsätta betala utdelning till våra aktieägare och samtidigt bibehålla en stark balansräkning. Med detta i åtanke föreslår styrelsen en extrautdelning om 3,00 kronor per aktie i år och ämnar kalla till en extra bolagsstämma som förväntas hållas i juni 2021. Om våra aktieägare godkänner extrautdelningen kommer den att utbetalas i juli 2021.

Vårt resultat för kvartalet reflekterar ytterligare en period av framgångsrik kostnadskontroll trots negativa effekter från pandemin. Vi lyckades leverera en stark tillväxt i underliggande EBITDAaL, delvis på grund av reserver för befarande kundförluster under första kvartalet 2020 vilket gav relativt enkla jämförelsetal, men även på grund av underliggande kostnadsdisciplin och fortsatt genomförande av vårt transformationsprogram.

Som förväntat påverkades intäktstrenderna av lägre aktivitet på grund av restriktioner under pandemin. Samtidigt ser vi tydliga styrketecken i verksamheten vilket gör att vi känner oss säkra på att vi har en motståndskraftig affärsmodell och att vi har rätt strategisk riktning. I våra baltiska marknader ser vi fortsatt imponerande resultat trots långa nedstängningar av samhällen. Även om den svenska företagsverksamheten fortfarande upplever strukturella motgångar ser vi initiala indikationer på förbättringar inom både små- och storföretagssegmenten som ett resultat av vårt arbete att omarbete våra erbjudanden.

Den svenska konsumentverksamheten visar styrkan med en värdefokuserad strategi, då förra årets mer-för-mer initiativ bidrog till fortsatt tillväxt inom mobilabonnemang och fast bredband trots att försäljningen påverkades av lägre marknadsaktivitet. Vi fortsatte driva vår mer-för-mer strategi under kvartalet följt av produktförbättringar som exempelvis uppgraderingar av bredbandshastighet och mobildata. Vi förväntar oss att börja se effekten på ASPU under andra kvartalet 2021, med full effekt under andra halvan av året.

Hittills har vi huvudsakligen drivit FMC (fixed-mobile convergence) genom att koppla samman olika varumärken och erbjuda förmåner för att öka lojaliteten i den existerande kundbasen. Men för att detta verkligen ska kunna driva hållbar tillväxt behöver vi se bortom den existerande kundbasen och driva organisk FMC-försäljning genom att etablera ett ledande FMC-varumärke i premiumsegmentet som kan tillgodose hela hushållets behov.

Inom en snar framtid kommer vi att ta nästa steg i vår resa mot varumärkesoptimering genom att konsolidera våra två premiumvarumärken i det svenska konsumentsegmentet till ett. Över tid kommer det hjälpa oss att skala fördelarna vi ser i vår nuvarande FMC-kundbas, eftersom vi förstärker vår



”

Vårt första kvartal har handlat om disciplin, fokusering och på att leverera resultat trots rådande pandemi.

premiumposition på marknaden med tydligt fokus på FMC. Vidare ser vi detta som ett steg tillbaka från onödig överetablering av varumärken på en redan mättad svensk marknad.

Medan varumärkeslanseringen är en stor kommersiell övning är det dock endast ett steg på en lång resa som även involverar förflyttningen till en IT-arkitektur som möjliggör både kommersiell flexibilitet och signifikanta kostnadsbesparingar över tid. Det gör det även möjligt för oss att skapa en helt ny nivå av koordination och fokus då vi anpassar interna processer inte enbart för att driva försäljning och reducera komplexitet, men även för att förbättra kundcykeln genom att skapa en komplett och enhetlig kundupplevelse.

Under de kommande kvartalen kommer vi att skifta fokus tillbaka till tillväxt och genomföra de nödvändiga initiativ som säkerställer framgång i en värld efter pandemin. Vi kommer att ta nästa steg i vår varumärkesresa för att nå den fulla potentialen av FMC på den svenska konsumentmarknaden. Vi kommer fortsätta att driva vårt transformationsprogram för att stödja vårt kommersiella arbete och leverera på vårt kostnadsbesparingsmål på minst 1 miljard kronor till slutet av 2022. Vidare kommer vi öka takten i 5G-utrollningen, vilket tillsammans med Remote PHY-uppgraderingen i det fasta nätet kommer att säkerställa att vi kan fortsätta leverera bra service till våra kunder och bibehålla en premiumposition på marknaden. Slutligen kommer vi driva vår strategi för att säkerställa att vårt företagssegment i Sverige stabiliseras. Med en solid plan på plats är det nu tid för genomförande och för investeringar i tillväxt.

Kjell Johnsen
VD och koncernchef

Finansiell översikt

Intäktsanalys

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
Mobil	1 413	1 417	0%	5 726
- Abonnemang	1 181	1 159	2%	4 721
- Kontantkort	231	259	-10%	1 005
Fast	1 437	1 489	-3%	5 840
- Fast bredband	678	646	5%	2 653
- Digital-TV	695	755	-8%	2 878
- Kabel och fiber	420	442	-5%	1 693
- DTT	275	314	-12%	1 185
- Fast telefoni och DSL	64	87	-27%	309
Fastighetsägare och övrigt	170	175	-3%	694
Sverige Konsument	3 020	3 081	-2%	12 260
Sverige Företag	946	1 000	-5%	3 889
Baltikum	763	744	8%	3 035
Tjänsteintäkter från slutkund	4 730	4 825	-1%	19 184
Operatörsintäkter	557	599	-6%	2 341
Försäljning av utrustning	1 263	1 157	11%	5 029
Nettoomsättning	6 550	6 581	0%	26 554

Tjänsteintäkter från slutkund minskade med 1% på organisk basis, huvudsakligen på grund av motgångar relaterade till pandemin, inklusive bortfall av internationella roamingintäkter.

- **Konsumentverksamheten i Sverige** minskade med 2% då fortsatt tillväxt inom mobilabonnemang och fast bredband motvägdes av nedgång i digital-TV och kontantkort.
- **Företagsverksamheten i Sverige** minskade med 5% på grund av fortsatt prispress på marknaden, bortfall av roamingintäkter och en nedgång inom föråldrade fasta tjänster.
- **Baltikum** ökade med 8% på organisk basis trots fortsatta covid-19-restriktioner. Detta var huvudsakligen drivet av stark ASPU-tillväxt (Average Spend Per User) från fortsatt framgångsrik omsättning av datatillväxt till intäkter och förflyttningar från kontantkort till abonnemang.

Nettoomsättningen var på ungefär samma nivå som Q1 2020 på organisk basis då nedgång inom tjänsteintäkter från slutkund och operatörsintäkter motvägdes av tillväxt inom försäljning av utrustning. Nedgången inom operatörsintäkter var primärt på grund av minskade termineringsavgifter mellan operatörer.

Resultaträkningsanalys

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Nettoomsättning	6 550	6 581	26 554
Underliggande EBITDAaL	2 314	2 194	9 239
Återföring leasingavskrivningar och ränta	316	307	1 245
Underliggande EBITDA	2 630	2 501	10 484
Jämförelsestörande poster	-69	-39	1 844
EBITDA	2 561	2 462	12 329
Avskrivningar	-1 372	-1 315	-5 269
- varav avskrivningar på övervärden från förvärv	-300	-301	-1 203
- varav leasingavskrivningar	-301	-289	-1 182
- varav övriga avskrivningar	-771	-725	-2 883
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	13	0	311
Rörelseresultat	1 202	1 148	7 371
Räntenetto och andra finansiella poster	-130	-158	-517
Inkomstskatt	-205	-195	378
Periodens resultat	867	794	7 233

Underliggande EBITDAaL ökade med 6% på organisk basis drivet av stark prestation i Baltikum, kostnadsbesparingar i Sverige och avsättning för befarande kundförluster på cirka 35 miljoner kronor i Q1 2020. Kostnadsbesparingarna var primärt relaterade till transformationsprogrammet som initierades 2020.

Jämförelsestörande poster på -69 (-39) miljoner kronor var primärt drivet av omstruktureringskostnader relaterade till transformationsprogrammet i Sverige. Se not 3 för mer detaljer.

Rörelseresultatet ökade till 1 202 (1 148) miljoner kronor drivet av tillväxt inom underliggande EBITDA.

Kassaflödesanalys

Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Kvarvarande verksamheter			
Underliggande EBITDA	2 630	2 501	10 484
Jämförelsestörande poster	-69	-39	1 844
Amortering av leasingkulder	-381	-372	-1 168
Betald capex	-1 086	-599	-2 704
Förändringar av rörelsekapitalet	-26	92	-337
Betalt finansnetto	-104	-102	-467
Betald skatt	-161	-209	-916
Övriga kassaflödespåverkande poster	17	15	-1 937
Fritt kassaflöde till eget kapital	820	1 285	4 799
Fritt kassaflöde till eget kapital, rullande 12 månader ¹⁾	4 334	5 163	4 799
Totala verksamheten			
Fritt kassaflöde till eget kapital, kvarvarande verksamheter	820	1 285	4 799
Fritt kassaflöde till eget kapital, avvecklade verksamheter	-0	-3	80
Fritt kassaflöde till eget kapital	820	1 282	4 879

¹⁾ Avstämning av fritt kassaflöde till eget kapital, rullande 12 månader framgår av exceldokument (Q1 2021-financials to the market) på Tele2s webbplats www.tele2.com

Betald capex om -1 086 (-599) miljoner kronor inkluderade en betalning om 333 miljoner kronor för de 100 MHz som Tele2 tilldelades i 3,5 GHz spektrum auktionen i Sverige i januari 2021.

Betald skatt om -161 (-209) miljoner kronor inkluderar återbetald preliminärskatt i Sverige i kvartalet.

Fritt kassaflöde till eget kapital från kvarvarande verksamheter om 820 (1 285) miljoner kronor i kvartalet minskade huvudsakligen på grund av högre betald capex. Över de senaste tolv månaderna har 4,3 miljarder kronor genererats, eller cirka 6,3 kronor per aktie.

Analys av finansiell ställning

Totala verksamheten Miljoner SEK	mar 31 2021	dec 31 2020
Obligationer	24 391	21 175
Finansiella institut och övriga skulder	3 751	3 954
Likvida medel	-4 686	-970
Övriga justeringar	-298	-217
Ekonomisk nettoskulsättning	23 158	23 942
Leasingrelaterade skulder	5 184	5 327
Nettoskulsättning	28 342	29 269
Underliggande EBITDAaL, rullande 12 månader¹⁾	9 360	9 239
Ekonomisk nettoskuld till underliggande EBITDAaL	2,5x	2,6x
Outnyttjade kreditfaciliteter	8 710	8 560

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

Ekonomisk nettoskulsättning på 23,2 (23,9 årsslutet 2020) miljarder kronor minskade med 0,8 miljarder kronor under kvartalet drivet av kassagenerering.

Ekonomisk nettoskuld/underliggande EBITDAaL (skulsättningsgrad) om 2,5x (2,6x vid årsslutet 2020) var i den lägre delen av målspannet om 2,5-3,0x då utdelning inte betalats ut än.

Finansiell guidning

Finansiell guidning oförändrad

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

Helår 2021

Guidningen för 2021 inkluderar antagandet att internationell roaming kommer att vara på samma nivå som 2020.

- Tjänsteintäkter från slutkund för koncernen på ungefär samma nivå som 2020.
- Underliggande EBITDAaL tillväxt på 2-4% jämfört med 2020.
- 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

För räkenskapsåret 2020 har styrelsen för Tele2 AB beslutat att rekommendera, till årsstämman den 22 april 2021, att en ordinarie utdelning om 6,00 kronor utbetalas per ordinarie A- och B-aktie i två lika stora delar den 29 april och 8 oktober 2021.

Utöver detta har styrelsen för avsikt att kalla till en extraordinär stämma i juni för att föreslå en extrautdelning på 3,00 kronor per ordinarie A- och B-aktie, för utbetalning i 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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
TJÄNSTEINTÄKTER FRÅN SLUTKUND				
Sverige	3 966	4 080	-3%	16 149
Litauen	409	394	10%	1 631
Lettland	224	223	6%	901
Estland	130	127	8%	503
Summa	4 730	4 825	-1%	19 184
NETTOOMSÄTTNING				
Sverige	5 335	5 431	-2%	21 601
Litauen	692	639	14%	2 812
Lettland	353	339	10%	1 424
Estland	197	200	4%	819
Intern försäljning, eliminering	-26	-27	-4%	-102
Summa	6 550	6 581	0%	26 554
UNDERLIGGANDE EBITDAaL				
Sverige	1 864	1 788	4%	7 468
Litauen	271	238	20%	1 043
Lettland	134	125	14%	556
Estland	45	43	9%	173
Summa	2 314	2 194	6%	9 239
CAPEX				
Sverige	646	464	39%	2 399
Litauen	23	18	35%	120
Lettland	13	13	3%	104
Estland	21	22	-3%	93
Capex exklusive spektrum och leasing	702	517	36%	2 717
Spektrum	333	—		—
Nyttjanderättstillgångar (leasing)	258	326		1 182
Summa	1 292	843		3 899
<i>varav:</i>				
– Nätverk	346	214		1 301
– IT	229	161		740
– Kundutrustning	102	104		516
– Övrigt	25	38		159
Capex exklusive spektrum och leasing	702	517		2 717

Översikt per segment

Sverige

Tjänsteintäkter från slutkund minskade med 3% med en nedgång inom både konsument- och företagsverksamheten. Detta var huvudsakligen på grund av nedgång inom föräldrade fasta tjänster och motgångar från covid-19 så som förlust av internationella roamingintäkter.

Fortsatt exekvering av transformationsprogrammet resulterade i en årlig besparingstakt om 300 miljoner kronor i slutet av kvartalet, primärt relaterat till effektivitetsförbättringar inom teknologi- och IT-organisationerna. Tillsammans med kostnadsbesparingar från föregående år blev den totala effekten på underliggande EBITDAaL cirka 70 miljoner kronor i kvartalet.

Underliggande EBITDAaL växte med 4%, huvudsakligen drivet av fortsatt exekvering av transformationsprogrammet, temporärt lägre kommersiella kostnader och avsättning för befarande kundförluster på cirka 25 miljoner kronor i Q1 2020.

I januari 2021 köpte Tele2 tillsammans med Telenor 100 MHz i den svenska 3,5 GHz spektrumauktionen för vilket Tele2 betalade 333 miljoner kronor. Capex exklusive spektrum och leasing ökade med 182 miljoner kronor, primärt på grund av investeringar i 5G-nätverket och IT-transformation.

Finansiell information Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
Tjänsteintäkter från slutkund	3 966	4 080	-3%	16 149
Nettoomsättning	5 335	5 431	-2%	21 601
Underliggande EBITDA	2 136	2 051		8 538
Underliggande EBITDAaL	1 864	1 788	4%	7 468
Underliggande EBITDAaL-marginal	35%	33%		35%
Capex				
Nätverk	308	179		1 073
IT	221	149		681
Kundutrustning	100	102		508
Övrigt	17	34		137
Capex exklusive spektrum och leasing	646	464		2 399
Nyttjanderättstillgångar (leasing)	333	—		—
Spektrum	223	290		987
Capex	1 202	754		3 387
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	12%	9%		11%

Konsumentverksamheten i Sverige

Fortsatt framsteg gjordes inom FMC-strategin med 285 000 kunder som nu tecknat FMC-abonnemang. Till följd av uppgraderingar inom kundernas dataerbjudanden och bredbandshastigheter implementerades prisjusteringar inom mobilabonnemang och fast bredband där effekten på ASPU förväntas komma från Q2 2021.

Kundintag inom mobilt var negativt under kvartalet då försäljningen påverkades av lägre aktivitet inom fysiska säljkanaler på grund av covid-19 restriktioner. Mobila tjänsteintäkter från slutkund var ungefär på samma nivå som föregående år då en nedgång inom mobila kontantkort motvägdes av fortsatt tillväxt inom mobilabonnemang.

Tjänsteintäkter från slutkund inom fast bredband ökade med 5% drivet av positivt kundintag och ASPU-tillväxt i kvartalet som möjliggjordes av prisjusteringar under 2020.

Tjänsteintäkter från slutkund inom TV minskade med 8% drivet av volymnedgång inom DTT och lägre intäkter från premiumsportpaket.

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	31 mar 2021	31 mar 2020	organisk %	helår 2020
RGUer (tusental)	Nettointag		RGU-bas			
Mobil	-25	-4	2 932	2 959	-1%	2 956
– Abonnemang	-6	31	1 925	1 905	1%	1 931
– Kontantkort	-18	-34	1 007	1 053	-4%	1 025
Fast	-23	-23	2 100	2 154	-3%	—
– Fast bredband	4	10	916	883	4%	2 122
– Digital-TV	-14	-15	965	1 007	-4%	911
– Kabel och fiber	-5	-3	657	662	-1%	979
– DTT	-9	-12	308	345	-11%	662
– Fast telefoni och DSL	-13	-18	219	264	-17%	317
Summa RGUer	-47	-27	5 031	5 112	-2%	5 079
Adresserbar fast marknad	-5	27	3 516	3 342	5%	3 521

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
ASPU (SEK)				
Mobil	160	160	0%	161
– Abonnemang	204	204	0%	207
– Kontantkort	76	81	-6%	79
Fast	227	229	-1%	226
– Fast bredband	247	245	1%	248
– Digital-TV	238	248	-4%	240
– Kabel och fiber	212	222	-4%	213
– DTT	294	298	-1%	293
– Fast telefoni och DSL	94	107	-12%	100
Nettoomsättning (miljoner SEK)				
Mobil	1 413	1 417	0%	5 726
– Abonnemang	1 181	1 159	2%	4 721
– Kontantkort	231	259	-10%	1 005
Fast	1 437	1 489	-3%	5 840
– Fast bredband	678	646	5%	2 653
– Digital-TV	695	755	-8%	2 878
– Cable & Fiber	420	442	-5%	1 693
– DTT	275	314	-12%	1 185
– Fast telefoni och DSL	64	87	-27%	309
Fastighetsägare och övrigt	170	175	-3%	694
Tjänsteintäkter från slutkund	3 020	3 081	-2%	12 260
Operatörsintäkter	174	162		676
Försäljning av utrustning	492	467		1 989
Intern försäljning	0	0		0
Nettoomsättning	3 686	3 710	-1%	14 926

Företagsverksamheten i Sverige

Konkurrensen var fortsatt intensiv under kvartalet med prispress i marknaden då operatörer fokuserade på att försvara sin existerande kundbas. Inom storföretagssegmentet lanserade Tele2 ett nytt SD-WAN-erbjudande och såg positivt utveckling inom molnbaserade tjänster och telefoner och tillbehör. Inom småföretagssegmentet lanserade Tele2 en ny förenklad portfölj, ökade digital försäljningskapacitet och fortsatte kundmigreringen till den framtida IT-arkitekturen för både fasta och mobila tjänster.

Positivt mobilt kundintag var drivet av bra initial effekt från den nya mobila prisportföljen för småföretag och nya kontrakt inom storföretagssegmentet. Nya kontrakt inkluderar ATG, Dustin, Höglandsförbundet, PostNord and SJ AB.

Tjänsteintäkter från slutkund minskade med 5% drivet av nedgång inom föråldrade fasta tjänster, mobil prispress och lägre internationella roaming-intäkter orsakade av pandemin. Nedgången för intäkter inom wholesale var framförallt relaterat till lägre roaming.

Sverige Business

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	31 mar 2021	31 mar 2020	organisk %	helår 2020
RGUer (tusental)	Nettointag		RGU-bas			
Mobil (exklusive IoT)						
– Abonnemang	18	31	964	950	1%	947

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
ASPU (SEK)				
Mobil (exklusive IoT)				
– Abonnemang	135	154	-13%	145
Nettoomsättning (miljoner SEK)				
Mobil	453	488	-7%	1 866
Fast	234	249	-6%	980
Solutions	259	262	-1%	1 043
Tjänsteintäkter från slutkund	946	1 000	-5%	3 889
Operatörsintäkter	25	35		119
Försäljning av utrustning	445	423		1 684
Intern försäljning	1	–		0
Nettoomsättning	1 416	1 458	-3%	5 692

Sverige Wholesale

Finansiell information Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
Operatörsintäkter	231	261		978
Intern försäljning	1	1		5
Nettoomsättning	232	263	-12%	984

Baltikum

Litauen

Under kvartalet fortsatte pandemin att negativt påverka verksamheten i Litauen, primärt genom lägre internationella roamingintäkter och lägre aktivitet i marknaden på grund av covid-19 restriktioner. Fokus var fortsatt att hänvisa kunder till digitala kanaler och migrera kunder från kontantkort till abonnemang. Trafiken till affärer återhämtade sig något under den senare delen av kvartalet då delar av restriktionerna togs bort.

Medan nettointaget för mobilabonnemangsverksamheten fortsatte att vara positiv var det totala nettointaget negativt på grund av den negativa utvecklingen inom mobila kontantkort.

Mer-för-mer kampanjer och migrering av kunder från kontantkort till abonnemang drev en ASPU tillväxt på 10% i lokal valuta.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 10% i lokal valuta drivet av tillväxt i ASPU. Underliggande EBITDAaL ökade med 20% i lokal valuta drivet av högre tjänsteintäkter från slutkund, högre försäljning av utrustning jämfört med Q1 2020 och avsättning för befarande kundförluster i Q1 2020.

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	31 mar 2021	31 mar 2020	organisk %	helår 2020
RGUer (tusental)	Nettointag		RGU-bas			
Mobil	-2	-17	1 882	1 878	0%	1 884
– Abonnemang	16	5	1 200	1 148	5%	1 184
– Kontantkort	-18	-22	682	730	-7%	700

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
ASPU (EUR)				
Mobil	7,2	6,5	10%	6,9
– Abonnemang	9,0	8,5	6%	8,7
– Kontantkort	4,0	3,5	15%	3,8
Nettoomsättning (miljoner SEK)				
Mobil	409	394	9%	1 630
– Abonnemang	324	311	10%	1 279
– Kontantkort	84	83	7%	351
Fast	1	—		2
Tjänsteintäkter från slutkund	409	394	10%	1 631
Operatörsintäkter	59	62		262
Försäljning av utrustning	210	170		869
Intern försäljning	14	13		50
Nettoomsättning	692	639	14%	2 812
Underliggande EBITDA	288	255		1 111
Underliggande EBITDAaL	271	238	20%	1 043
Underliggande EBITDAaL-marginal	39%	37%		37%
Capex	37	36		177
Capex exklusive spektrum och leasing	23	18		120
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	3%	3%		4%

Lettland

Under kvartalet fortsatte pandemin att negativt påverka verksamheten i Lettland, primärt genom lägre internationella roamingintäkter och lägre aktivitet i marknaden på grund av covid-19 restriktioner. Strategiskt fokus var fortsatt på att digitalisera viktiga processer och logistik, kombinerat med att försvara kundbasen och att driva merförsäljning.

Det mobila nettointaget om 11 000 RGUer i kvartalet var drivet av fortsatt framgång inom mobilabonnemangsverksamheten medan mobila kontantkortsverksamheten var stabil. Mobil ASPU ökade med 3% drivet av fortsatt omsättning av datatillväxt till intäkter.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 6% i lokal valuta drivet av både ASPU-tillväxt och positivt nettointag inom mobilabonnemang. Underliggande EBITDAaL ökade med 14% i lokal valuta drivet av högre tjänsteintäkter från slutkund, högre försäljning av utrustning jämfört med Q1 2020 och avsättning för befarande kundförluster i Q1 2020.

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	31 mar 2021	31 mar 2020	organisk %	helår 2020
RGUer (tusental)	Nettointag		RGU-bas			
Mobil	11	-4	981	950	3%	970
– Abonnemang	12	11	714	668	7%	703
– Kontantkort	-1	-16	266	282	-6%	267

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
ASPU (EUR)				
Mobil	7,5	7,3	3%	7,4
– Abonnemang	9,1	9,0	1%	9,1
– Kontantkort	3,4	3,5	-3%	3,4
Nettoomsättning (miljoner SEK)				
Mobil	223	223	5%	900
– Abonnemang	196	191	8%	780
– Kontantkort	27	32	-11%	121
Fast	1	0		1
Tjänsteintäkter från slutkund	224	223	6%	901
Operatörsintäkter	45	45		177
Försäljning av utrustning	75	59		309
Intern försäljning	9	11		38
Nettoomsättning	353	339	10%	1 424
Underliggande EBITDA	146	135		599
Underliggande EBITDAaL	134	125	14%	556
Underliggande EBITDAaL-marginal	38%	37%		39%
Capex	23	22		176
Capex exklusive spektrum och leasing	13	13		104
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	4%	4%		7%

Estland

Pandemin påverkade verksamheten negativt primärt genom mindre internationella roamingintäkter och mindre aktivitet i marknaden då landet gick in i ytterligare en nedstängning i slutet av kvartalet. I kvartalet lyckades Tele2 Estland fortsätta med återhämtningen av verksamheten då positiva operationella trender från föregående år kvarstod. Strategiskt fokus var fortsatt på FMC-erbjudanden till kunder genom egen och tredje parts infrastruktur samt att driva mer-för-mer strategin mot den egna kundbasen.

Mobilt nettointag var nära noll i kvartalet då en smärre ökning inom mobilabonnemang motvägdes av en nedgång inom mobila kontantkort. Mobil ASPU ökade med 2% i lokal valuta drivet av uppförsäljning och ökad försäljning av produkter med högre värde.

Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade med 3% i lokal valuta drivet av volym- och ASPU-tillväxt jämfört med Q1 2020. Underliggande EBITDAaL ökade med 9% i lokal valuta drivet av högre tjänsteintäkter från slutkund.

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	31 mar 2021	31 mar 2020	organisk %	helår 2020
RGUer (tusental)	Nettointag		RGU-bas			
Mobil	-1	-9	436	428	2%	437
– Abonnemang	1	1	384	375	2%	384
– Kontantkort	-2	-10	52	53	-2%	52

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	organisk %	helår 2020
ASPU (EUR)				
Mobil	8,9	8,7	2%	8,7
– Abonnemang	9,7	9,6	1%	9,6
– Kontantkort	3,1	2,9	6%	2,9
Nettoomsättning (miljoner SEK)				
Mobil	118	121	3%	478
– Abonnemang	114	116	4%	457
– Kontantkort	5	5	-6%	21
Fast	12	6	115%	24
Tjänsteintäkter från slutkund	130	127	8%	503
Operatörsintäkter	24	34		130
Försäljning av utrustning	41	37		178
Intern försäljning	2	2		8
Nettoomsättning	197	200	4%	819
Underliggande EBITDA	60	59		237
Underliggande EBITDAaL	45	43	9%	173
Underliggande EBITDAaL-marginal	23%	22%		21%
Capex	31	32		159
Capex exklusive spektrum och leasing	21	22		93
Capex exklusive spektrum och leasing / nettoomsättning	10%	11%		11%

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. Denna sektion visar 100% av bolaget enligt Deutsche Telecoms rapportering¹⁾.

Under Q4 2020 fortsatte T-Mobile Nederländerna (TMNL) att attrahera nya kunder inom mobilabonnemangssegmentet och fast bredbandssegmentet. Intäkterna minskade med 2% drivet av lägre intäkter från roaming och hårdvara.

EBITDAaL ökade med 4%, drivet av fortsatt realisering av synergier från sammanslagningen av TMNL och Tele2 Nederländerna.

I oktober 2020 annonserade TMNL sin intention att förvärva MVNO bolaget Sempel. Förvärvet godkändes av myndigheterna och stängdes i december 2020.

	okt-dec 2020	okt-dec 2019		helår 2020	helår 2019	organisk %
Kunder (tusental)	Nettointag			Kundbas		
Fast						
- Fasta nätaccesslinjer				682	619	10%
- Bredbandskunder				668	605	10%
Mobiltelefoni						
- Abonnemang ²⁾	22	83		6 427	5 189	24%
- Kontantkort	-17	-1		376	421	-11%
Summa mobil				6 803	5 610	21%

	okt-dec 2020	okt-dec 2019	organisk %	helår 2020	helår 2019	organisk %
ARPU (EUR)						
Abonnemang	16	17	-6%	16	17	-6%
Kontantkort	3	3	0%	3	3	-12%
Finansiell information (miljoner EUR)³⁾						
Tjänsteintäkter - Mobiltelefoni	279	273	2%	1 092	1 066	2%
Produkter	505	513	-2%	1 946	1 910	2%
- Fasta nätverk	97	90	8%	383	361	6%
- Mobiltelefoni	408	422	-3%	1 563	1 550	1%
Segment	505	513	-2%	1 946	1 910	2%
- varav Konsument	386	384	1%	1 457	1 418	3%
- varav Företag	99	100	-1%	391	392	0%
Nettoomsättning	505	513	-2%	1 946	1 910	2%
EBITDA	157	154	2%	639	591	8%
EBITDAaL	135	130	4%	554	502	10%
EBITDAaL-marginal	27%	25%		29%	26%	
Betald capex (före spektrum)	66	111	-41%	283	294	-4%
Nettoskulsättning	2 078			2 078		
- varav leasingåtaganden	691			691		
- varav spektrumåtaganden	202			202		

¹⁾ Rapporterat i enlighet med Deutsche Telecoms finansiella resultat från fjärde kvartalet 2020, publicerat 26 februari 2021 (bortsett från nettoomsättningen, vilken återspeglar TMNLs position och inkluderar koncerninterna skulder). Definitioner och bokföringsregler kan avvika från Tele2s koncernrapportering

²⁾ Kundkontrakt har justerats med Sempels 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. Den pågående spridningen av covid-19 gör behovet av de tjänster vi tillhandahåller större än någonsin tidigare. Även om den globala pandemin skapar osäkerhet i vår ekonomiska utveckling kortsiktigt så har vi en motståndskraftig affärsmodell. Värderingen av våra segment (vilket tillika är våra kassagenererande enheter) indikerar därför inget nedskrivningsbehov, och när vi utvärderar kreditmarknaden drar vi slutsatsen att vi utan besvär har möjlighet att finansiera vår verksamhet.

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 30 juni 2021 den 14 juli 2021, för perioden som slutar 30 september 2021 den 19 oktober 2021, och för perioden som slutar 31 december 2021 den 1 februari 2022.

Revisors granskningsrapport

Denna delårsrapport har inte genomgått någon särskild granskning av bolagets 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 22 april 2021
Tele2 AB

Carla Smits-Nusteling
Ordförande

Andrew Barron
Vice styrelseordförande

Anders Björkman

Cynthia Gordon

Eva Lindqvist

Georgi Ganev

Lars-Åke Norling

Kjell Johnsen
VD och koncernchef

PRESENTATION AV FÖRSTA 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) torsdagen den 22 april 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 22 april 2021 kl. 07:00 CET.

Uppringningsinformation:

För att vara säker på att uppkopplingen till konferenssamtalen fungerar ringer ni in några minuter före konferenssamtalens 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
Skeppsbron 18
Box 2094
103 13 Stockholm
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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Nettoomsättning	2, 3	6 550	6 581	26 554
Kostnader för sålda tjänster och utrustning	2, 3	-3 842	-3 746	-15 098
Bruttoresultat		2 709	2 834	11 456
Försäljningskostnader	2, 3	-1 052	-1 153	-4 467
Administrationskostnader	2, 3	-505	-556	-2 087
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	4	13	0	311
Övriga rörelseintäkter	3	66	73	2 350
Övriga rörelsekostnader	3	-28	-51	-193
Rörelseresultat	3	1 202	1 148	7 371
Ränteintäkter		6	5	23
Räntekostnader		-126	-150	-491
Övriga finansiella poster		-10	-14	-49
Resultat efter finansiella poster		1 072	989	6 855
Inkomstskatt	3	-205	-195	378
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter		867	794	7 233
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	10	-2	386	175
Periodens resultat, totala verksamheten		865	1 180	7 408
Kvarvarande verksamheter				
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		867	794	7 233
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter		867	794	7 233
Resultat per aktie, kr	8	1,26	1,15	10,51
Resultat per aktie efter utspädning, kr	8	1,25	1,15	10,45
Totala verksamheten				
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		865	1 180	7 408
Periodens resultat, totala verksamheten		865	1 180	7 408
Resultat per aktie, kr	8	1,26	1,72	10,76
Resultat per aktie efter utspädning, kr	8	1,25	1,71	10,71

Koncernens totalresultat i sammandrag

Miljoner SEK	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
PERIODENS RESULTAT		865	1 180	7 408
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat				
Pensioner, aktuariella vinster/förluster		28	-21	58
Pensioner, aktuariella vinster/förluster, skatteeffekt		-6	4	-12
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		23	-17	46
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat				
Omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter		112	392	-184
Skatteeffekt på ovan		—	-5	-4
Återföring av ackumulerade omräkningsdifferenser från sålda företag	3, 10	—	352	-1 480
Skatteeffekt på ovan	3, 10	—	-158	-1 438
Omräkningsdifferenser i intresseföretag	4	140	435	-278
Omräkningsdifferenser		252	1 015	-3 384
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter		-65	-211	129
Skatteeffekt på ovan		13	45	-28
Återföring av ackumulerad säkring från sålda företag	10	—	-143	-143
Skatteeffekt på ovan	10	—	41	41
Säkring av nettoinvesteringar		-52	-268	-1
Valutakursdifferenser		200	748	-3 385
Vinst/förlust från ändring i verkligt värde i säkringsinstrument		25	9	27
Omklassificering av ackumulerade vinster/förluster till resultaträkningen		-7	-8	-21
Skatteeffekt på kassaflödessäkringar		-4	-0	-1
Kassaflödessäkringar		14	1	5
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat		214	749	-3 380
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT		237	732	-3 334
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		1 102	1 912	4 074
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		1 102	1 912	4 074
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		1 102	1 912	4 074

Koncernens balansräkning i sammandrag

Miljoner SEK	Not	31 mar 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Goodwill		29 698	29 651
Övriga immateriella anläggningstillgångar		17 283	17 269
Immateriella anläggningstillgångar		46 981	46 921
Materiella anläggningstillgångar		7 523	7 540
Nyttjanderättstillgångar		5 288	5 349
Andelar i intresseföretag och joint ventures	4	7 170	7 018
Övriga finansiella anläggningstillgångar	5	707	737
Tillgångsförda kontraktskostnader		500	493
Uppskjutna skattefordringar		193	245
Anläggningstillgångar		68 361	68 303
Varulager		888	824
Kortfristiga fordringar		4 819	5 174
Likvida medel	6	4 686	970
Omsättningstillgångar		10 392	6 968
Tillgångar som innehas för försäljning	10	142	140
TILLGÅNGAR		78 896	75 411
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		33 876	32 751
Eget kapital	8	33 876	32 751
Räntebärande skulder	5	28 104	27 234
Ej räntebärande skulder		4 272	4 311
Långfristiga skulder		32 375	31 545
Räntebärande skulder	5	6 767	4 881
Ej räntebärande skulder		5 325	5 679
Kortfristiga skulder		12 092	10 561
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	10	553	554
EGET KAPITAL OCH SKULDER		78 896	75 411

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Löpande verksamheten				
Periodens resultat		865	1 180	7 408
Justeringar av poster i årets resultat som ej genererar kassaflöde		1 448	1 061	1 750
Förändringar av rörelsekapitalet		-26	77	-342
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 287	2 317	8 816
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella- och materiella tillgångar		-1 086	-644	-2 749
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	9	—	2 131	2 098
Övriga finansiella tillgångar, utlåning		—	-2	-3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 086	1 486	-654
Finansieringsverksamheten				
Upptagande av lån		3 081	79	3 402
Amortering av lån		-586	-1 867	-4 837
Utdelningar	8	—	—	-6 198
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 495	-1 788	-7 633
Förändring av likvida medel		3 695	2 015	529
Likvida medel vid periodens början		970	448	448
Valutakursdifferenser i likvida medel		20	8	-7
Likvida medel vid periodens slut	6	4 686	2 471	970

Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	31 mar 2021					Summa eget kapital
		Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	
Eget kapital, 1 januari		863	27 378	-202	-78	4 791	32 751
Periodens resultat		—	—	—	—	865	865
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		—	—	-38	252	23	237
Totalresultat för perioden		—	—	-38	252	888	1 102
Övriga förändringar i eget kapital							
Aktierelaterade ersättningar	8	—	—	—	—	18	18
Aktierelaterade ersättningar, skatteeffekt	8	—	—	—	—	5	5
Nyemission	8	3	—	—	—	—	3
Återköp av egna aktier	8	—	—	—	—	-3	-3
Eget kapital vid periodens slut		866	27 378	-240	173	5 698	33 876

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	31 mar 2020					Summa eget kapital
		Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	
Eget kapital, 1 januari		863	27 378	-207	3 306	3 465	34 805
Periodens resultat		—	—	—	—	1 180	1 180
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		—	—	-267	1 015	-17	732
Totalresultat för perioden		—	—	-267	1 015	1 163	1 912
Övriga förändringar i eget kapital							
Aktierelaterade ersättningar	8	—	—	—	—	15	15
Aktierelaterade ersättningar, skatteeffekt	8	—	—	—	—	4	4
Eget kapital vid periodens slut		863	27 378	-473	4 321	4 646	36 735

Moderbolaget

Resultaträkningen i sammandrag

Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Nettoomsättning	14	10	34
Administrationskostnader	-41	-38	-165
Övriga rörelsekostnader	-1	-2	6
Rörelseresultat	-28	-29	-124
Utdelning från koncernbolag	—	—	22 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	38	44	146
Räntekostnad och liknande resultatposter	-163	-633	-1 201
Resultat efter finansiella poster	-153	-618	20 820
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	—	—	1 290
Skatt på periodens resultat	31	132	-205
Periodens resultat	-122	-486	21 906

Balansräkningen i sammandrag

Miljoner SEK	Not	31 mar 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		72 376	69 110
Anläggningstillgångar		72 376	69 110
Kortfristiga fordringar		1 530	1 551
Omsättningstillgångar		1 530	1 551
TILLGÅNGAR		73 906	70 661
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	8	5 851	5 848
Fritt eget kapital	8	37 301	37 392
Eget kapital		43 153	43 240
Räntebärande skulder	5	22 540	21 497
Långfristiga skulder		22 540	21 497
Räntebärande skulder	5	7 853	5 530
Ej räntebärande skulder		360	393
Kortfristiga skulder		8 213	5 923
EGET KAPITAL OCH SKULDER		73 906	70 661

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER OCH DEFINITIONER

Delårsrapportens finansiella information för tremånadersperioden som avslutades 31 mars 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 31 mars 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 tremånadersperioden som avslutades 31 mars 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 januari–31 mars (första 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 Mijjoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Sverige	5 335	5 431	21 601
Litauen	692	639	2 812
Lettland	353	339	1 424
Estland	197	200	819
Summa inklusive intern försäljning	6 577	6 608	26 656
Intern försäljning, eliminering	-26	-27	-102
SUMMA	6 550	6 581	26 554

Intern försäljning

Kvarvarande verksamheter Mijjoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Sverige	2	1	6
Litauen	14	13	50
Lettland	9	11	38
Estland	2	2	8
SUMMA	26	27	102

Nettoomsättning per kategori

Kvarvarande verksamheter Mijjoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Sverige Konsument			
Tjänsteintäkter från slutkund	3 020	3 081	12 260
Operatörsintäkter	174	162	676
Försäljning av utrustning	492	467	1 989
Intern försäljning	0	0	0
Summa	3 686	3 710	14 926
Sverige Företag			
Tjänsteintäkter från slutkund	946	1 000	3 889
Operatörsintäkter	25	35	119
Försäljning av utrustning	445	423	1 684
Intern försäljning	1	—	0
Summa	1 416	1 458	5 692
Sverige Wholesale			
Operatörsintäkter	231	261	978
Intern försäljning	1	1	5
Summa	232	263	984
Litauen			
Tjänsteintäkter från slutkund	409	394	1 631
Operatörsintäkter	59	62	262
Försäljning av utrustning	210	170	869
Intern försäljning	14	13	50
Summa	692	639	2 812
Lettland			
Tjänsteintäkter från slutkund	224	223	901
Operatörsintäkter	45	45	177
Försäljning av utrustning	75	59	309
Intern försäljning	9	11	38
Summa	353	339	1 424
Estland			
Tjänsteintäkter från slutkund	130	127	503
Operatörsintäkter	24	34	130
Försäljning av utrustning	41	37	178
Intern försäljning	2	2	8
Summa	197	200	819
Intern försäljning, eliminering	-26	-27	-102
KVARVARANDE VERKSAMHETER			
Tjänsteintäkter från slutkund	4 730	4 825	19 184
Operatörsintäkter	557	599	2 341
Försäljning av utrustning	1 263	1 157	5 029
SUMMA	6 550	6 581	26 554

Underliggande EBITDAaL

Kvarvarande verksamheter Mijjoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Sverige	1 864	1 788	7 468
Litauen	271	238	1 043
Lettland	134	125	556
Estland	45	43	173
SUMMA	2 314	2 194	9 239

NOT 3 RÖRELSERESULTAT OCH SKATT

Avstämningsposter till rörelseresultat

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Underliggande EBITDAaL	2 314	2 194	9 239
Återföring leasingavskrivningar och räntekostnader för leasing	316	307	1 245
Underliggande EBITDA	2 630	2 501	10 484
Förvärvskostnader	-6	-1	-6
Omstruktureringskostnader	-61	-38	-261
Avyttring av anläggningstillgångar	-1	—	2 002
Övriga jämförelsestörande poster	—	—	109
Jämförelsestörande poster	-69	-39	1 844
EBITDA	2 561	2 462	12 329
Avskrivningar	-1 372	-1 315	-5 269
Nedskrivningar	—	—	—
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	13	0	311
Rörelseresultat	1 202	1 148	7 371

Förvärvskostnader

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Com Hem, Sverige	—	-0	3
Övrigt	-6	-1	-9
Förvärvskostnader¹⁾	-6	-1	-6

¹⁾ Rapporteras som övriga rörelsekostnader.

Omstruktureringskostnader

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Uppsägningskostnader	-29	-6	-120
Övriga personal- och konsultkostnader	-22	-17	-69
Uppsägning av avtal och andra kostnader	-10	-16	-73
Omstruktureringskostnader	-61	-38	-261
Består av:			
– Kostnad för sålda tjänster	-30	-4	-52
– Försäljningskostnader	-21	-15	-130
– Administrationskostnader	-10	-20	-79

Avyttring av anläggningstillgångar

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Återförda omräkningsdifferenser	—	—	2 033
Övrigt	-1	—	-31
Avyttringar av anläggningstillgångar²⁾	-1	—	2 002

²⁾ Rapporteras som övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader.

Under fjärde kvartalet 2020, återfördes omräkningsdifferenser om 3 313 miljoner kronor till resultaträkningen i samband med nedstängningen av verksamheten i Luxemburg, utan påverkan på totala tillgångar eller eget kapital. 2 033 miljoner kronor ingick i övriga rörelseintäkter och 1 280 miljoner kronor i inkomstskatt. För ytterligare information hänvisas till not 6 i års- och hållbarhetsredovisningen 2020.

Övriga jämförelsestörande poster

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Avsättningar för juridisk tvist, Sverige	—	—	109
Summa	—	—	109
Består av:			
– Kostnader för sålda tjänster	—	—	109

Under tredje kvartalet 2020 upplöstes en avsättning kopplad till en legal tvist i Sverige där vi nu har nått en överenskommelse.

NOT 4 ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURES

Miljoner SEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
T-Mobile Nederländerna			
Anskaffningsvärde vid årets början	7 011	6 976	6 976
Årets resultatandel	12	3	313
Valutakursdifferenser	140	434	-278
Summa T-Mobile Nederländerna	7 163	7 413	7 011
Övriga intresseföretag och joint ventures	7	7	7
Summa andelar i intresseföretag och joint ventures	7 170	7 420	7 018

NOT 5 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiering

SEK million	31 mar 2021	31 dec 2020
Obligationer	24 391	21 175
Europeiska Investeringsbanken (EIB)	1 279	1 254
Nordiska Investeringsbanken (NIB)	1 988	1 987
Övrigt	248	252
Summa skulder till kreditinstitut	27 906	24 669
Avsättningar	1 545	1 660
Leasingskulld	5 184	5 327
Övrig räntebärande skulder	235	460
Summa räntebärande skulder	34 870	32 115

Genomsnittlig löptid och genomsnittlig ränta (inklusive derivat) för utestående skulder till kreditinstitut uppgick per 31 mars 2021 till 4,4 år respektive 1,29 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 kronor med en löptid om tio år och en årlig kupong om 0,75 procent. Obligationen har emitterats under Tele2s EMTN-program och är noterade 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 31 mars 2021 till 27 906 (31 december 2020: 24 669) miljoner kronor respektive verkligt värde till 28 750 (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 6 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 31 mars 2021 till 54 (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 7 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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 10.

NOT 8 EGET KAPITAL, ANTAL AKTIER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Antal aktier

	31 mar 2021	31 dec 2020
Totalt antal aktier	692 821 597	690 341 597
Antal aktier i eget förvar	-4 170 765	-1 714 023
Antalet utestående aktier	688 650 832	688 627 574
Genomsnittligt antal utestående aktier	688 628 866	688 392 123
Antalet aktier efter utspädning	692 429 603	692 609 831
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	692 529 140	691 924 160

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 B-aktier i eget förvar under första kvartalet 2021 till vissa av deltagarna i LTI 2019. Det genomsnittliga aktiepriset vid inlösentillfället uppgick till 115,95 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 aktierätsprogram

	31 mar 2021	31 dec 2020
LTI 2020	1 416 233	1 499 975
LTI 2019	1 194 671	1 313 475
LTI 2018	1 167 867	1 168 807
Totalt utestående aktierätter	3 778 771	3 982 257

Alla utestående långsiktiga incitamentsprogram (LTI 2018, LTI 2019 och LTI 2020) baseras på samma struktur, med undantag av LTI 2020 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 första kvartalet 2021 uppgick den totala kostnaden före skatt för de långsiktiga incitamentsprogrammen (LTI) till 32 (26) miljoner kronor.

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 1 167 867 aktierätter, att justera för kompensation för utdelning april 2021, förväntas lösas in mot aktier i Tele2 under det andra kvartalet 2021.

Serie	Mål- respektive prestationsbaserade villkor	Miniminivå (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

Tele2s styrelse föreslår till årsstämman den 22 april 2021 en ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2020 om 6,00 kronor per aktie (4,1 miljarder kronor), att utbetalas i två lika stora delar i april och oktober 2021. Utöver detta avser styrelsen att till en extra bolagsstämma i juni föreslå en extrautdelning om 3,00 kronor per aktie (2,1 miljarder kronor), att utbetalas i juli 2021.

NOT 9 RÖRELSEFÖRVARV OCH AVYTTRINGAR

Kassaflödespåverkande förvärv och avyttringar av aktier och andelar avsåg följande:

Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Förvärv			
Övriga mindre förvärv	—	-5	-6
Summa förvärv av aktier och andelar		-5	-6
Avyttringar			
Tele2 Kroatien	—	2 031	2 039
Tele2 Tyskland	—	—	-39
Tilläggsköpeskilling Tele2 Österrike	—	100	99
Övriga mindre avyttringar	—	5	6
Summa avyttring av aktier och andelar	—	2 136	2 104
SUMMA KASSAFLODESPÅVERKAN	—	2 131	2 098

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

NOT 10 AVVECKLADE 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. Per 31 mars 2021 uppgick verkligt värde på de uppskattade framtida kassaflödena till 142 (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 31 mars 2021 till 241 miljoner kronor, plus ett skattetillägg och ränta om 115 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 31 mars 2021 uppgick reserven till 356 miljoner kronor.

Resultaträkning

Samtliga avvecklade verksamheter är inkluderade nedan. Tele2 Tyskland och Tele2 Kroatien avyttrades 2020. Tele2 Nederländerna och Tele2 Kazakstan avyttrades 2019.

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Nettoomsättning	—	435	690
Kostnader för sålda tjänster och utrustning	—	-236	-339
Bruttoresultat	—	199	350
Försäljningskostnader	—	-63	-74
Administrationskostnader	—	-55	-99
Övriga rörelseintäkter	—	1	2
Övriga rörelsekostnader	—	-1	-1
Rörelseresultat	—	81	179
Ränteutgifter	—	0	0
Räntekostnader	-1	-2	-19
Resultat efter finansiella poster	-1	80	160
Inkomstskatt från verksamheten	—	-20	-51
Periodens resultat från verksamheten	-1	60	110
Vinst/förlust vid avyttring av verksamheter	-1	210	286
– varav Tyskland	3	—	-25
– varav Kroatien	-1	213	247
– varav Nederländerna, sålt 2019	-3	-12	55
– varav Österrike, sålt 2017	—	9	8
Inkomstskatt från realisationsvinst	—	116	-221
– varav Tyskland	—	—	0
– varav Kroatien	—	116	116
– varav Kazakstan, sålt 2019	—	—	-337
Periodens resultat	-2	386	175
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-2	386	175
Periodens resultat	-2	386	175
Resultat per aktie, kr	—	0,57	0,25
Resultat per aktie efter utspädning, kr	—	0,56	0,25

Balansräkning

Tillgångar och skulder relaterade till tillgångar som innehas för försäljning per den 31 mars 2021 avser tilläggsköpeskillingar och avsättningar för prisjusteringar och dylikt för avyttrade verksamheter.

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	31 mar 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar	126	123
Anläggningstillgångar	126	123
Kortfristiga fordringar	16	16
Omsättningstillgångar	16	16
Tillgångar som innehas för försäljning	142	140
SKULDER		
Räntebärande skulder	153	149
Långfristiga skulder	153	149
Räntebärande skulder	59	63
Ej räntebärande skulder	341	341
Kortfristiga skulder	400	405
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	553	554

Kassaflödesanalys

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0	60	143
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	2 092	2 058
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	-31	-31
Förändring av likvida medel	-0	2 122	2 170

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, omstrukturingsprogram 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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Rörelseresultat	1 202	1 148	7 371
Återföring:			
Resultat från andelar i intressebolag och joint ventures	-13	-0	-311
Avskrivningar och nedskrivningar	1 372	1 315	5 269
EBITDA	2 561	2 462	12 329
Återföring av jämförelsestörande poster:			
Förvärvskostnader	6	1	6
Omstrukturingskostnader	61	38	261
Avyttring av anläggningstillgångar	1	—	-2 002
Övriga jämförelsestörande poster	—	—	-109
Summa jämförelsestörande poster	69	39	-1 844
Underliggande EBITDA	2 630	2 501	10 484
Leasingavskrivningar	-301	-289	-1 182
Räntekostnader för leasing	-15	-17	-63
Underliggande EBITDAaL	2 314	2 194	9 239
Nettoomsättning	6 550	6 581	26 554
Nettoomsättning exklusive jämförelsestörande poster	6 550	6 581	26 554
Underliggande EBITDAaL-marginal	35%	33%	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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
TOTALA VERKSAMHETEN			
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-1 086	-644	-2 750
Försäljning av immateriella och materiella tillgångar	0	1	1
Betald capex	-1 086	-644	-2 749
Periodens obetalda capex och återföring av betald capex från tidigare perioder	52	111	16
Återför erhållen betalning för sålda immateriella och materiella tillgångar	-0	-1	-1
Capex i immateriella och materiella tillgångar	-1 035	-534	-2 734
Investering i nyttjanderättstillgångar	-258	-348	-1 204
Capex	-1 292	-882	-3 938
KVARVARANDE VERKSAMHETER			
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-1 086	-600	-2 705
Försäljning av immateriella och materiella tillgångar	0	1	1
Betald capex	-1 086	-599	-2 704
Periodens obetalda capex och återföring av betald capex från tidigare perioder	52	83	-11
Återför erhållen betalning för sålda immateriella och materiella tillgångar	-0	-1	-1
Capex i immateriella och materiella tillgångar	-1 035	-517	-2 717
Investering i nyttjanderättstillgångar	-258	-326	-1 182
Capex	-1 292	-843	-3 899

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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Underliggande EBITDAaL	2 314	2 194	9 239
Capex exklusive spektrum och leasing	-702	-517	-2 717
Operativt kassaflöde	1 613	1 677	6 523

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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
TOTALA VERKSAMHETEN			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 287	2 317	8 816
Betald capex	-1 086	-644	-2 749
Amortering av leasingskulder	-381	-391	-1 188
Fritt kassaflöde till eget kapital	820	1 282	4 879
KVARVARANDE VERKSAMHETER			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 287	2 257	8 672
Betald capex	-1 086	-599	-2 704
Amortering av leasingskulder	-381	-372	-1 168
Fritt kassaflöde till eget kapital	820	1 285	4 799

Icke IFRS-nyckeltal – Nettoskuldsättning och ekonomisk nettoskuldsättning

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

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

Ekonomisk nettoskuldsättning: Nettoskuldsättningen exklusive leasingkulder.

Miljoner SEK	31 mar 2021	31 dec 2020
Totala verksamheten		
Räntebärande långfristiga skulder	28 104	27 234
Räntebärande kortfristiga skulder	6 767	4 881
Exklusive avsättningar	-1 545	-1 660
Likvida medel, kortfristiga placering och spärade bankmedel	-4 686	-970
Derivat	-298	-217
Nettoskuldsättning	28 342	29 269
Exklusive:		
Leasingskulder	-5 184	-5 327
Ekonomisk nettoskuldsättning	23 158	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 proformasiffror framgår av ett exceldokument (Q1 2021-financials to the market) på Tele2s webbplats www.tele2.com.



TELE2