

2019

Tele2 delårsrapport
Andra kvartalet



TELE2
OBEGRÄNSAD

KV 2 2019 NYCKELHÄNDELSE

- Nettoomsättning om 6,8 miljarder kronor, motsvarande en organisk minskning om –2 procent
- Tjänsteintäkter från slutkund om 5,1 miljarder kronor, motsvarande en organisk minskning om –1 procent
- Organisk tillväxt om 3 procent för underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 till 2,2 miljarder kronor för koncernen
- Organisk tillväxt om 3 procent för underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 till 1,8 miljarder kronor i Sverige, till följd av synergieffekter från samgåendet med Com Hem
- Resultat från totala verksamheten om 2,1 miljarder kronor, påverkat av 1,6 miljarder kronor i reavinst från försäljningen i Kazakstan och en nedskrivning av goodwill om –0,5 miljarder kronor i Estland
- Föreslagen extrautdelning om 6,00 kronor per aktie för att dela ut ersättningen från försäljningarna i Kazakstan och Nederländerna
- Fritt kassaflöde till eget kapital mer än fördubblades till 1,1 miljarder kronor, drivet av samgåendet med Com Hem
- Finansiell guidning oförändrad, capex uppdaterad för att reflektera att Kroatien nu rapporteras som avvecklad verksamhet, se sid 7

Finansiella nyckeltal

Miljoner SEK	apr–jun 2019 IFRS 16	apr–jun 2018 IAS 17	jan–jun 2019 IFRS 16	jan–jun 2018 IAS 17
Kvarvarande verksamheter				
Tjänsteintäkter från slutkund	5 079	3 356	10 106	6 658
Nettoomsättning	6 794	5 113	13 537	10 107
Underliggande EBITDA	2 502	1 460	5 048	2 894
EBITDA	2 231	1 332	4 515	2 680
Rörelseresultat	431	835	1 478	1 709
Resultat efter finansiella poster	311	725	1 257	1 516
Totala verksamheten				
Periodens resultat	2 130	443	3 154	793
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,98	0,81	4,38	1,49



Finansiella nyckeltal inklusive Com Hem på jämförbar basis

Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018	organisk %
Kvarvarande verksamheter						
Tjänsteintäkter från slutkund	5 079	5 101	–1%	10 106	10 121	–1%
– Mobila tjänsteintäkter från slutkund	2 766	2 707	1%	5 474	5 338	2%
– Fasta tjänsteintäkter från slutkund	1 858	1 946	–5%	3 738	3 890	–4%
Nettoomsättning	6 794	6 928	–2%	13 537	13 706	–2%
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	2 227	2 150	3%	4 482	4 264	4%
Capex exklusive spektrum och leasing	549	638		1 177	1 238	
OCF exklusive betalt spektrum, rullande 12 månader ¹⁾				6 362	6 227	
Totala verksamheten						
Ekonomisk nettoskuld/underliggande EBITDAaL				2,4x		



¹⁾ Operativt kassaflöde, se avsnittet Icke IFRS-nyckeltal, sid 31.

Kvarvarande verksamheter

Siffrorna i denna rapport avser andra kvartalet 2019 och kvarvarande verksamheter om inte annat angetts. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2018. Tele2 Kroatien rapporteras som avvecklad verksamhet för alla perioder. Avvecklade verksamheter inkluderar även de tidigare verksamheterna i Nederländerna och Kazakstan. Se not 11.

Icke IFRS-nyckeltal

Denna rapport innehåller vissa icke IFRS-nyckeltal som är definierade samt bryggade från närmsta möjliga poster i avsnittet *Icke IFRS-nyckeltal* på sidan 31. Observera att organiska tillväxttal, som definieras i avsnittet *Icke IFRS-nyckeltal*, inkluderar Com Hem på jämförbar basis för alla perioder. Fler definitioner av branschterminer och akronymer finns under avsnittet *Investerares på www.Tele2.com*.

”

”Vi ser en möjlighet till ytterligare kostnadsminskning genom att göra Tele2 till en fullt integrerad operatör”



VD-ORD, ANDRA KVARTALET 2019

Under andra kvartalet 2019 tog vi ytterligare steg mot att koncentrera vår geografiska spridning genom att slutföra försäljningen i Kazakstan och att offentliggöra försäljningen av vår verksamhet i Kroatien. Vi föreslår även en extrautdelning på 6 kronor per aktie för att distribuera tillskottet från transaktionerna i Kazakstan och Nederländerna till våra aktieägare. Com Hem-integrationen pågår för fullt och vi realiserade ytterligare 100 miljoner kronor i synergier och nådde därmed målet för helåret om en årlig besparingstakt motsvarande 450 miljoner kronor redan efter sex månader. I Sverige lanserades en omprofilering av varumärket Tele2 och vår FMC-strategi var fortsatt framgångsrik med 93 000 kunder som nu tecknat FMC-erbjudanden och detta banar väg för framtida intäktstillväxt med minskat kundbortfall och ökad förmåga att arbeta med prissättning.

Översikt över andra kvartalet 2019

Koncernens tjänsteintäkter från slutkund minskade organiskt med 1 procent under kvartalet, med en tillväxt på 6 procent i Baltikum och en nedgång med 2 procent i Sverige. I Sverige fanns det en press på tjänsteintäkter från slutkund inom både konsument- och företagssegmenten. Inom konsumentsegmentet såg vi en tillväxt på 1 procent i mobila tjänsteintäkter från slutkund medan fasta tjänsteintäkter från slutkund minskade med 3 procent på grund av lägre prisökningar i den fasta verksamheten jämfört med föregående år och volymtapp inom äldre tjänster. Företagssegmentet hade ett starkt mobilt RGU-intag under kvartalet, men trycket på ASPU resulterade i fortsatt minskning i tjänsteintäkter från slutkund. Koncernens underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 ökade med 3 procent organiskt, där Baltikum ökade med 10 procent och Sverige med 3 procent tack vare synergier som delvis uppvägdes av återinvesteringar i verksamheten och press på tjänsteintäkter från slutkund.

Framtida tillväxt genom volym och pris via FMC

Inom konsumentsegmentet i Sverige ser vi två sätt att skapa tillväxt i framtiden – genom volymtillväxt och prisjusteringar. Under första halvåret 2019 har våra ansträngningar riktats mot den första delen i denna ekvation och vi har uppnått goda resultat hittills. Volymtillväxten var stark under kvartalet med ett nettotillskott för huvudtjänster (mobilt abonnemang, fast

bredband och digital-tv via kabel och fiber) på 34 000 RGUer. Detta som ett resultat av en framgångsrik omprofilering av varumärket Tele2, attraktiva introduktionskampanjer på bredband och minskat kundbortfall tack vare lägre prisökningar och ökat FMC-genomslag samt större gap i prissättning mellan Tele2 och konkurrenter. Medan volymtillväxten är positiv då vi har en större kundbas som ger återkommande intäkter, uppvägs detta av en press på ASPU vilket resulterar i en minskning av tillväxttakten i tjänsteintäkter från slutkund till 2 procent inom våra huvudtjänster. I kombination med en tillbakagång i tjänsteintäkter från slutkund inom äldre tjänster resulterade detta i en negativ tillväxt inom segmentet under kvartalet.

Nyckeln är därför att hitta en balans mellan volym och pris, och vår FMC-strategi är ett sätt att göra båda. Vi ser redan tecken på minskat kundbortfall bland våra FMC-kunder vilket hjälper oss att växa volymer, och vi ser också ökad förmåga att justera priser bland dessa kunder eftersom kundnöjdheten är betydligt högre än för icke FMC-kunder. Över medellång sikt kommer FMC vara nyckeln till att skapa intäktstillväxt genom minskat kundbortfall, och i närtid väntar vi oss att det stöttar de prisjusteringar som vi planerar redan i år.

Fortsatta kostnadssynergier

Omvandlingen av Tele2 och integrationen med Com Hem innebar stora framsteg under kvartalet och vi realiserade ytterligare 100 miljoner kronor i kostnadssynergier och nådde målet för helåret om en årlig besparingstakt motsvarande 450 miljoner kronor redan efter sex månader. Vi siktar nu på att uppnå en årlig besparingstakt på 600 miljoner kronor i slutet av 2019.

Kostnadsbesparingarna var främst relaterade till personalnedskärningar i den svenska verksamheten samt förändringar inom organisationen för att främja samarbete mellan nätverk, IT och kommersiella avdelningar. Integrationskostnader för kvartalet uppgick till 227 miljoner kronor och vi har hittills tagit 592 miljoner kronor av beräknade 1 miljarder kronor för omstruktureringskostnader.

Samtidigt som vi uppnådde 100 miljoner kronor i kostnadssynergier under kvartalet uppvägs nettoeffekten i underliggande EBITDA delvis av minskade intäkter och delvis av investeringar i verksamheten såsom

omprofileringen av Tele2 och produktutveckling kopplad till våra FMC-erbjudanden, vilket kommer bidra till intäktstillväxt över tid. Vi förväntar oss att återfå intäktstillväxt då vi ökar synergieffekterna nästa år och genomför prisjusteringar senare i år.

Vi ser samtidigt en möjlighet till ytterligare kostnadsminskning genom att göra Tele2 till en fullt integrerad operatör. Vi planerar för närvarande denna andra fas av kostnadsminskningar och vi avser att kommunicera omfattning och timing senare i år.

Åtgärder för en optimerad nätverksstrategi

Som ett led i vår kontinuerliga strävan att alltid erbjuda de mest stabila och kostnadseffektiva nätverken i de länder där vi är verksamma, offentliggjorde vi två nya initiativ under kvartalet. Vi tecknade ett joint venture-avtal med operatören Bite för delning av nätverk i Lettland och Litauen. Mot bakgrund av framgångarna med våra joint venture-nätverk i Sverige är vi övertygade om att avtalet kommer bidra till att förbättra nätkapaciteten och täckningen för våra kunder, samtidigt som vi sänker kostnader och investeringar och stärker vår mobila strategi.

I Sverige har vi inlett en översyn av våra mobila och IP-baserade stamnät för att säkerställa ett tillförlitligt nätverk, förhindra framtida störningar och att hitta potential till eventuella förbättringar i våra processer. Vi ser denna

översyn som en åtgärd som säkerställer leverans av högkvalitativa tjänster till våra kunder och vår bedömning är att detta inte leder till ytterligare investeringar över de nivåer vi guidar för.

Vårt fokus framåt

Med de steg som tagits för att optimera vår geografiska närvaro kan vi nu fokusera på vår kärnverksamhet i Östersjöregionen där vi ser en framtid med hållbar intäktstillväxt och kassaflödesutveckling. Vi fortsätter att leverera kostnadssynergier i Sverige under andra halvåret, samtidigt som vi intensifierar våra initiativ för att återfå intäktstillväxt. Vi förväntar oss att de åtgärder som vidtagits under kvartalet, såsom omprofileringsskampanjen av Tele2s varumärke och introduktionen av FMC-erbjudanden till Boxers kundbas, bidrar till att vi återfår intäktstillväxt nästa år och stödjer prisjusteringar på kort sikt. Vi kommer fortsatt att arbeta mot det meddelade kostnadsbesparingsmålet och vidta konkreta åtgärder för att leva upp till vår vision om Tele2 som en fullt integrerad operatör med en snabbriklighet som ännu bättre kan betjäna våra kunder utifrån en mer effektiv verksamhet.

Anders Nilsson

VD och koncernchef

Finansiell översikt

Resultaträkningsanalys

Kvarvarande verksamhet Miljoner SEK	apr–jun 2019 IFRS 16	apr–jun 2018 IAS 17	jan–jun 2019 IFRS 16	jan–jun 2018 IAS 17
Tjänsteintäkter från slutkund	5 079	3 356	10 106	6 658
Nettoomsättning	6 794	5 113	13 537	10 107
Underliggande EBITDA	2 502	1 460	5 048	2 894
Jämförelsestörande poster	-271	-129	-532	-214
EBITDA	2 231	1 332	4 515	2 680
Avskrivningar	-1 276	-496	-2 522	-984
– varav avskrivningar på övervärden från förvärv	-298	-39	-596	-75
Nedskrivningar	-452	–	-452	–
Resultat från andelar i samrisk- och intressebolag	-73	-0	-63	13
Rörelseresultat	431	835	1 478	1 709
Räntenetto och andra finansiella poster	-120	-111	-221	-193
Inkomstskatt	-204	-166	-426	-362
Periodens resultat	107	559	831	1 154
Avstämning av leasingeffekter				
Underliggande EBITDA	2 502	1 460	5 048	2 894
Justering för att rapportera leasing enligt IAS 17	-276	–	-566	–
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16¹⁾	2 227	1 460	4 482	2 894
Underliggande EBITDA	2 502	1 460	5 048	2 894
Leasingavskrivningar	-296	–	-570	–
Leasingränta	-20	–	-39	–
Underliggande EBITDAaL	2 187	1 460	4 438	2 894

¹⁾ Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16, se avsnittet Icke IFRS-nyckeltal, sid 31.

Nettoomsättningen ökade med 33 procent till följd av samgåendet med Com Hem. Organisk tillväxt minskade med 2 procent, främst på grund av en minskning i **tjänsteintäkter från slutkund** och utrustningsförsäljning i Sverige. Mobila tjänsteintäkter från slutkund bidrog positivt med en tillväxt på 1 procent medan fasta tjänsteintäkter från slutkund minskade organiskt med 5 procent.

Underliggande EBITDA ökade med 71 procent till följd av samgåendet med Com Hem och införandet av IFRS 16 där operationell leasing avförs från underliggande EBITDA från och med den 1 januari 2019. För att underlätta jämförelser under 2019 rapporterar Tele2 underliggande EBITDA exklusive IFRS 16. Den organiska tillväxten för underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 var 3 procent.

I och med införandet av IFRS 16 använder Tele2 **underliggande EBITDAaL** (EBITDA after Leases) som ett kompletterande mått på lönsamhet, eftersom det avspeglar kostnaden för operationell leasing. Det används även som mått på skuldsättningsgraden.

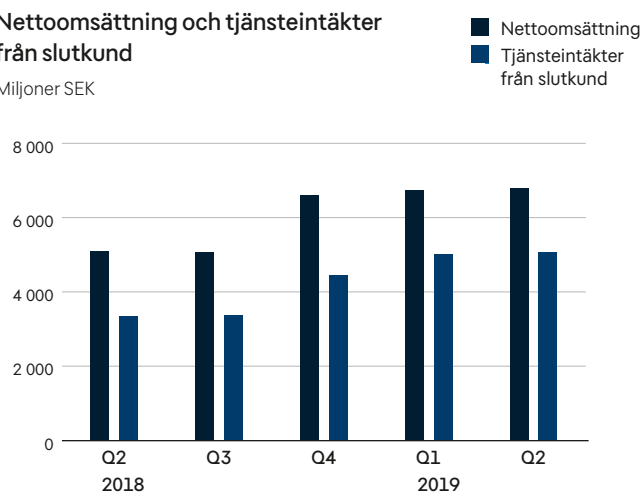
Jämförelsestörande poster uppgick till -271 (-129) miljoner kronor främst till följd av samgåendet med Com Hem, se not 3.

Avskrivningarna ökade både till följd av sammanslagningen med Com Hem och införandet av IFRS 16. Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar (leasade tillgångar) uppgick till 296 miljoner kronor under kvartalet.

Rörelseresultatet minskade till 431 (835) miljoner kronor, främst till följd av nedskrivning av goodwill om -452 miljoner kronor i Estland. Vänligen se not 3 för mer detaljer. Rörelseresultatet påverkades även negativt av avskrivningar av övervärden relaterat till Tele2s 25 procentiga ägande i T-Mobile Nederländerna.

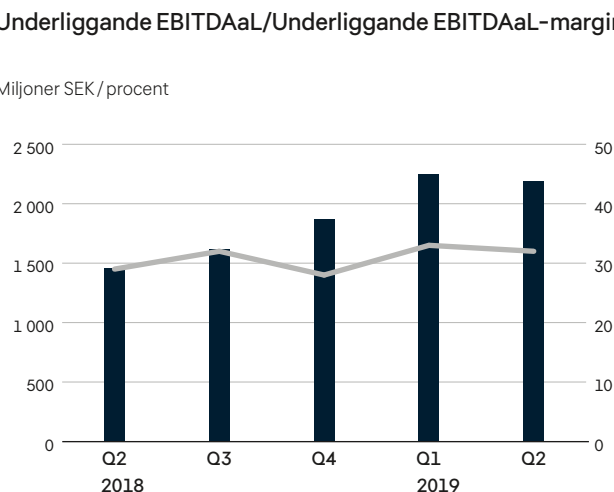
Nettoomsättning och tjänsteintäkter från slutkund

Miljoner SEK



Underliggande EBITDAaL/Underliggande EBITDAaL-marginal

Miljoner SEK/procent



Kassaflödesanalys

Totala verksamheten Miljoner SEK	apr–jun 2019 IFRS 16	apr–jun 2018 IAS 17	jan–jun 2019 IFRS 16	jan–jun 2018 IAS 17
Underliggande EBITDA, kvarvarande verksamheter	2 502	1 460	5 048	2 894
Jämförelsestörande poster, kvarvarande verksamheter	–271	–129	–532	–214
EBITDA, kvarvarande verksamheter	2 231	1 332	4 515	2 680
EBITDA, avvecklade verksamheter	2 134	361	2 681	599
Amortering av leasingkulder	–297	–0	–679	–1
Betald capex	–720	–675	–2 391	–1 515
Förändringar av rörelsekapitalet	–84	–115	32	–582
Betalt finansnetto	–178	–117	–309	–205
Betald skatt	–411	–280	–703	–425
Övriga kassaflödespåverkande poster	–1 580	6	–1 614	27
Fritt kassaflöde till eget kapital	1 095	510	1 533	578
Fritt kassaflöde till eget kapital, kvarvarande verksamheter	995	409	1 326	850
Fritt kassaflöde till eget kapital, kvarvarande verksamheter, rullande 12 månader			2 474	2 401

EBITDA från totala verksamheten uppgick till 4 365 miljoner kronor inklusive ett bidrag på 141 miljoner kronor från den avvecklade verksamheten i Kroatien, 395 miljoner kronor från den avvecklade verksamheten i Kazakstan och 1 608 miljoner kronor i reavinst från försäljningen av verksamheten i Kazakstan. Vänligen se not 11 för mer detaljer.

Betald capex ökade till –720 (–675) miljoner kronor drivet av sammanläggningen med Com Hem.

Avskrivning av leasade tillgångar rapporteras från den 1 januari 2019 i samband med införandet av IFRS 16 och avspeglar betalningar för leasing som inte längre reflekteras i EBITDA.

Övriga kassaflödespåverkande poster uppgick till –1 580 (6) miljoner kronor till följd av vändning av reavinsten från Kazakstan. Intäkterna från försäljningen reflekteras i kassaflöde från investeringsverksamheten i kassaflödet.

Fritt kassaflöde till eget kapital var högre än för motsvarande period förra året, främst till följd av samgåendet med Com Hem.

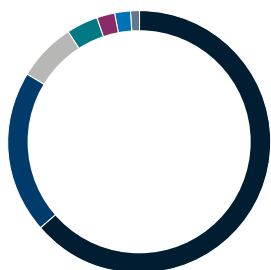
Analys av finansiell ställning

Totala verksamheten Miljoner SEK	30 jun 2019 IFRS 16	31 dec 2018 IAS 17
Obligationer	20 440	20 580
Företagscertifikat	800	4 491
Finansiella institut och övriga skulder	4 709	3 220
Likvida medel	–3 713	–404
Övriga justeringar	–185	–37
Ekonomisk nettoskuld	22 051	27 849
Leasingrelaterade skulder	6 041	17
Skulder relaterade till Kazakstan	–	1 016
Nettoskuld	28 093	28 881
Ekonomisk nettoskuld/underliggande EBITDAaL	2,4x	2,8x
Outnyttjade kreditfaciliteter	9 323	9 116

Ekonomisk nettoskuld uppgick till 22 051 (27 849) miljoner kronor till följd av intäkter från försäljning av tillgångar i Nederländerna och Kazakstan samt återbetalningen av aktieägarlånet i Kazakstan.

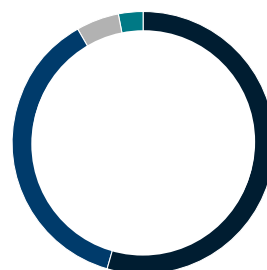
Ekonomisk nettoskuld/underliggande EBITDAaL om 2,4x (2,8x) var temporärt under vårt mål om 2,5–3,0x. Vi förväntar oss att återgå till vårt mål om 2,5–3,0x efter att den föreslagna extrautdelningen om 6,00 kronor per aktie (cirka 4,1 miljarder kronor) betalas ut till aktieägare.

Tjänsteintäkter från slutkund per segment, Kv 2 2019



■ Sverige Konsument	63%	■ Estland	2%
■ Sverige Företag	20%	■ Tyskland	2%
■ Litauen	7%	■ IoT	1%
■ Lettland	4%		

Tjänsteintäkter från slutkund per tjänst, Kv 2 2019



■ Mobil	54%	■ B2B Solutions	5%
■ Fast	37%	■ Fastighetsägare & Övrigt	3%

Finansiell guidning

Finansiell guidning oförändrad, capex uppdaterad för att reflektera att Kroatien nu rapporteras som avvecklad verksamhet

Tele2 AB ger följande guidning för kvarvarande verksamheter i oförändrad valuta och inklusive Com Hem på jämförbar basis

Mål på medellång sikt

- Låg ensiffrig tillväxt för tjänsteintäkter från slutkund (oförändrad)
- Medelhög ensiffrig tillväxt för underliggande EBITDAaL (oförändrad)
- Capex exklusive spektrum och leasing om 2,8–3,3 miljarder kronor (tidigare 3,0–3,5 miljarder kronor) under utbyggnaden av 5G och Remote-PHY

Helår 2019

- Tjänsteintäkter från slutkund förväntas inte ändras nämnvärt jämfört med 2018 då vi lanserar tillväxtfrämjande initiativ som förväntas ge effekt under de kommande åren (oförändrad)
- Medelhög ensiffrig tillväxt för underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 (oförändrad)
- Capex exklusive spektrum och leasing om 2,6–2,9 miljarder kronor (tidigare 2,9–3,2 miljarder kronor)

Utdelning

Årsstämman den 6 maj 2019 beslutade om en ordinarie utdelning på 4,40 kronor per ordinarie A- och B-aktie, utbetald i två lika stora delar. Den första utbetalningen på 2,20 kronor per aktie betalades till aktieägarna den 13 maj 2019 och den andra utbetalningen betalas den 7 oktober 2019.

Därutöver har styrelsen föreslagit en extrautdelning på 6,00 kronor per ordinarie A- och B-aktie med anknytning till intäkterna från försäljningen i Kazakstan och Nederländerna. Aktieägarna har bjudits in till en extra bolagsstämma den 22 augusti 2019 för att rösta om extrautdelningen. Om den extra bolagsstämman bifaller styrelsens förslag förväntas extrautdelningen att betalas ut till aktieägarna den 29 augusti 2019. Första dag då aktien handlas utan rätt till utdelning är beräknad till den 23 augusti med avstämningsdag den 26 augusti.

Finanspolicy

Vår finanspolicy har uppdaterats för att avspegla införandet av redovisningsstandarden IFRS 16 från och med den 1 januari 2019. Förändringarna förväntas för närvarande inte ha någon inverkan på koncernens upplåning eller utdelning.

- 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
 - Extrautdelningar och/eller återköp av aktier, baserat på kvarvarande fritt kassaflöde till eget kapital, intäkter från försäljning av tillgångar och belåning på underliggande EBITDAaL-tillväxt

Översikt per segment

Sverige

Samgåendet med Com Hem, som stått i fokus för den svenska verksamheten, gjorde framsteg snabbare än förväntat och kostnadssynergier på cirka 100 miljoner kronor påverkade resultatet under kvartalet. Nettoeffekten i underliggande EBITDA uppvägdes delvis av intäktsminskning och investeringar i verksamheten. I slutet av andra kvartalet beräknades kostnadssynergierna ha nått en besparingstakt motsvarande 450 miljoner kronor på årsbasis och målet har höjts till en årlig besparingstakt på 600 miljoner kronor i slutet av 2019 (upp från 450 miljoner kronor). Integrationskostnader på 227 miljoner kronor relaterade till Com Hem-fusionen har tagits under kvartalet och uppgår till sammanlagt 592 miljoner kronor sedan integrationsprogrammets början.

Utvärdering på jämförbar basis inklusive Com Hem

I följande proforma-analys av den svenska verksamheten beskrivs verksamheten som om Com Hem ingick i Tele2-koncernen under alla rapporterade perioder.

Omsättning och totala tjänsteintäkter från slutkund minskade med 2 procent till följd av fortsatt tillbakagång för äldre fasta tjänster inom både konsument- och företagssegmenten, medan tillväxten för mobila tjänsteintäkter från slutkund var positiv.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 ökade med 3 procent till följd av kostnadssynergier kopplat till integrationen och omstruktureringen, delvis uppvägt av nedgång i tjänsteintäkter till slutkund och investeringar i FMC-produkter.

Finansiell information Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018 proforma	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018 proforma	organisk %
Nettoomsättning	5 457	5 587	–2%	10 928	11 145	–2%
– Konsumentsegmentet	3 859	3 944	–2%	7 658	7 800	–2%
– Företagssegmentet	1 598	1 643	–3%	3 270	3 345	–2%
Underliggande EBITDA	2 022	1 731		4 129	3 494	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	1 782	1 731	3%	3 630	3 494	4%
– Konsumentsegmentet	1 447	1 408	3%	2 917	2 797	4%
– Företagssegmentet	335	323	4%	713	697	2%
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	33%	31%		33%	31%	
Capex						
Nätverk	237	172		439	353	
IT	160	118		337	230	
Kundutrustning	16	106		142	227	
Övrigt	44	16		85	32	
Capex exklusive spektrum och leasing	458	413		1 003	842	
Spektrum	–	–		–	–	
Nyttjanderättstillgångar (leasing)	398	–		638	–	
Capex	857	413		1 641	842	
Capex exklusive spektrum och leasing / intäkter	8%	7%		9%	8%	

Konsumentsegmentet i Sverige

Konsumentmarknaden var på det hela taget stabil med en del positiva prisrörelser på premiummarknaden. Vi lanserade en omprofileringkampanj av varumärket Tele2 i syfte att lyfta det till en starkare premiumposition på marknaden och varumärket Boxer ingick för första gången i FMC-erbjudandena. Av den potentiella FMC-basen om 300 000 kunder som har både mobila och fasta tjänster från Tele2-koncernen har 93 000 kunder nu FMC-abonnemang.

Mobila abonnemang ökade starkt med ett nettotillskott på 31 000 RGUer, relaterat till både Tele2 och Comviqs varumärken, tack vare bra respons på omprofileringkampanjen av varumärket Tele2 och minskat kundbortfall. Mobila tjänsteintäkter från slutkund vändes till tillväxt i kvartalet till följd av en svagare nedgång av kontantkortsintäkter drivet av förbättringar i både volym och ASPU, samt fortsatt tillväxt i abonnemangsintäkter, främst drivet av högre kundintag.

Antalet RGUer inom fast bredband ökade stadigt med ett nettotillskott på 13 000 medan intäktsstillväxten minskade till 5 procent främst på grund av lägre prisökningar jämfört med föregående år som tillsammans med tillfälliga kampanjer med fokus på inledande rabatter satte press på ASPU.

Antalet RGUer inom Com Hem TV växte med 2 000, en förbättring jämfört med andra kvartalet 2018 tack vare ett minskat kundbortfall till följd av lägre prisökningar. RGUer för marksänd digital-tv krympte med –9 000 främst på grund av kundbortfall inom områden som ansluts till fiber. Tv-intäkterna minskade med 6 procent, främst relaterat till en minskad bas av RGUer för Boxer som delvis uppvägdes av framgångsrika prisjusteringar i RGU-basen för marksänd digital-tv.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 ökade med 3 procent till följd av synergier från integrationen med Com Hem.

Operationell information Tusental	apr–jun 2019	apr–jun 2018 proforma	30 jun 2019	30 jun 2018 proforma	organisk %
RGUer	Nettointag		Antal RGUer		
Mobilt	31	–8	2 958	2 968	0%
– Abonnemang	19	–1	1 841	1 794	3%
– Kontantkort	12	–7	1 117	1 173	–5%
Fast	–10	–13	2 191	2 243	–2%
– Fast bredband	13	11	852	801	6%
– Digital-TV	–7	–12	1 041	1 074	–3%
– Kabel och fiber	2	1	663	654	1%
– DTT	–9	–13	378	420	–10%
– Fast telefoni och DSL	–15	–13	298	368	–19%
Adresserbar fast marknad	71	78	3 249	2 948	10%

Nyckeltal och finansiell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018 proforma	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018 proforma	organisk %
ASPU (SEK)						
Mobilt	168	164	2%	166	162	2%
– Abonnemang	217	217	0%	216	215	0%
– Kontantkort	87	84	4%	84	83	2%
Fast	233	233	0%	232	231	1%
– Fast bredband	247	249	–1%	247	246	0%
– Digital-TV	258	264	–2%	257	263	–2%
– Kabel och fiber	234	244	–4%	235	242	–3%
– DTT	300	295	2%	294	294	0%
– Fast telefoni och DSL	107	110	–2%	109	109	0%
Finansiell information (miljoner SEK)						
Mobilt	1 481	1 463	1%	2 938	2 914	1%
– Abonnemang	1 190	1 168	2%	2 369	2 320	2%
– Kontantkort	290	295	–1%	569	594	–4%
Fast	1 533	1 575	–3%	3 063	3 130	–2%
– Fast bredband	627	595	5%	1 244	1 166	7%
– Digital-TV	808	856	–6%	1 615	1 713	–6%
– Kabel och fiber	464	479	–3%	930	952	–2%
– DTT	344	377	–9%	685	761	–10%
– Fast telefoni och DSL	98	124	–20%	204	252	–19%
Fastighetsägare och övrigt	178	184	–3%	354	368	–4%
Tjänsteintäkter från slutkund	3 191	3 221	–1%	6 355	6 412	–1%
Operatörsintäkter	220	203		410	390	
Försäljning av utrustning	448	520		893	998	
Nettoomsättning	3 859	3 944	–2%	7 658	7 800	–2%
Underliggande EBITDA	1 603	1 408		3 245	2 797	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	1 447	1 408	3%	2 917	2 797	4%
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	38%	36%		38%	36%	

Företagssegmentet i Sverige

Verksamheten genomgår en omstruktureringsperiod med fokus på högre marginal, nätverksbaserade IKT-tjänster, starkt intäktsstillväxt samt att göra strukturella kostnadsbesparingar.

Konkurrensen inom offentlig sektor var hård eftersom operatörerna var inriktade på att försvara befintliga kontrakt och antalet överklaganden i offentliga upphandlingar har ökat vilket orsakar förseningar i implementation. Segmentet för små och medelstora företag är fortsatt konkurrensutsatt med uppstickarvarumärken och priserbudanden som liknar privatkundernas.

Tele2s kundbas fortsatte att växa, främst inom storföretagssegmentet.

Nya avtal tecknades med både kommuner och storföretag, däribland Stena Fastigheter, Gotlands Kommun, Transportstyrelsen och Ovako.

Totala tjänsteintäkter från slutkund minskade med 4 procent på grund av priserosion på den mobila och fasta datatrafikmarknaden samt en minskande efterfrågan på äldre fasta rösttjänster, delvis kompenserat av tillväxt i Network as a Service och molnbaserade PBX-lösningar.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 ökade med 4 procent då kostnadsbesparingar kompenserade för minskade tjänsteintäkter från slutkund.

Operationell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018 proforma		30 jun 2019	30 jun 2018 proforma	organisk %
Tusental						
RGUer	Nettointag			Antal RGUer		
Mobilt						
– Abonnemang	17	12		913	867	5%
Nyckeltal och finansiell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018 proforma	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018 proforma	organisk %
ASPU (SEK)						
Mobilt						
– Abonnemang	168	184	–9%	171	186	–8%
Finansiell information (miljoner SEK)						
Mobilt	456	475	–4%	931	947	–2%
Fast	276	309	–11%	571	633	–10%
Solutions	276	264	5%	540	525	3%
Tjänsteintäkter från slutkund	1 008	1 047	–4%	2 042	2 106	–3%
Operatörsintäkter, exklusive Wholesale	35	35		59	66	
Försäljning av utrustning	375	421		821	888	
Wholesale	170	139		338	284	
Intern försäljning	10	1		10	2	
Nettoomsättning	1 598	1 643	–3%	3 270	3 345	–2%
Underliggande EBITDA	419	323		884	697	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	335	323	4%	713	697	2%
– Varav Wholesale	77	37		150	104	
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	21%	20%		22%	21%	

Baltikum

Litauen

Under kvartalet migrerade Tele2 abonnemangskunder från äldre minutbaserade planer till prisplaner med högre ASPU vilket resulterade i ett lägre nettokundintag på 18 000 RGUer jämfört med 25 000 föregående år medan ASPU växte med 4 procent i lokal valuta.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 7 procent i lokal valuta främst till följd av ökade ASPU för abonnemangskunder inom konsumentsegmentet.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 ökade med 16 procent i lokal valuta beroende på ökad omsättning, med en marginal på 38 (34) procent.

Operationell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018		30 jun 2019	30 jun 2018	organisk %
Tusental						
RGUer	Nettointag			Antal RGUer		
Mobilt	18	25		1 875	1 833	2%

Nyckeltal och finansiell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018	organisk %
ASPU (EUR)						
Mobilt	6,2	5,9	4%	6,1	5,8	6%
Finansiell information (miljoner SEK)						
Tjänsteintäkter från slutkund	368	335	7%	719	637	9%
Operatörsintäkter	63	63		123	119	
Försäljning av utrustning	206	198		399	368	
Intern försäljning	11	7		20	13	
Nettoomsättning	648	603	4%	1 261	1 136	7%
Underliggande EBITDA	259	204		504	382	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	244	204	16%	475	382	20%
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	38%	34%		38%	34%	
Capex	38	38		67	60	
Capex exklusive spektrum och leasing	30	38		57	60	
Capex exklusive spektrum och leasing / intäkter	5%	6%		4%	5%	

Lettland

Under kvartalet introducerade Tele2 Lettland nya prisplaner med fokus på större tilldelad mobildata för att kapitalisera den ökade efterfrågan på data. En ny marknadsföringskampanj lanserades med fokus på socialt ansvarsfull användning av smarta enheter och vi tilldelades guldkategorin i Lettlands Hållbarhetsindex för företaget.

Volymtillväxten ökade under kvartalet med ett nettotillskott på 16 000 RGUer trots nedgång inom kontantkortssegmentet.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 10 procent i lokal valuta tack vare en ökning i både volym och ASPU.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 ökade med 6 procent i lokal valuta beroende på ökad omsättning, med en marginal på 38 (37) procent.

Operationell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018		30 jun 2019	30 jun 2018	organisk %
Tusental						
RGUer	Nettointag			Antal RGUer		
Mobilt	16	0		961	942	2%

Nyckeltal och finansiell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018	organisk %
ASPU (EUR)						
Mobilt	7,2	6,6	9%	6,9	6,5	7%
Finansiell information (miljoner SEK)						
Tjänsteintäkter från slutkund	219	194	10%	418	373	8%
Operatörsintäkter	47	51		95	98	
Försäljning av utrustning	75	75		147	141	
Intern försäljning	5	5		9	9	
Nettoomsättning	347	325	4%	669	621	4%
Underliggande EBITDA	141	121		266	224	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	132	121	6%	248	224	7%
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	38%	37%		37%	36%	
Capex	60	21		161	44	
Capex exklusive spektrum och leasing	38	21		69	44	
Capex exklusive spektrum och leasing / intäkter	11%	6%		10%	7%	

Estland

Tele2 Estlands marknadsföring under andra kvartalet inriktades på erbjudanden vid skolors terminsslut och kampanjer för att stimulera hårdvaruförsäljningen på konsumentmarknaden. Ett nytt paketerbjudande för små och medelstora företag inom B2B-segmentet lanserades vilket gav ett positivt gensvar.

Nettotillskottet vände positivt under kvartalet med 8 000 nya RGUer vilket är den högsta kvartalstillväxten sedan 2012. Volymerna ökade som ett resultat av både företags- och konsumentsegmentet med förbättring inom både abonnemang och kontantkort.

Medan ASPU ökade med 3 procent sjönk tjänsteintäkter från slutkund med 2 procent i lokal valuta till följd av nedgång i antal RGUer under de senaste tolv månaderna.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 minskade med 9 procent, medan marginalen krympte till 19 (20) procent till följd av minskade tjänsteintäkter från slutkund.

Under Q2 2019 gjordes en nedskrivning av goodwill om –452 miljoner kronor i Estland. Vänligen se not 3 för mer detaljer.

Operationell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018	30 jun 2019	30 jun 2018	organisk %
Tusental					
RGUer	Nettointag		Antal RGUer		
Mobilt	8	–0	439	459	–4%

Nyckeltal och finansiell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018	organisk %
ASPU (EUR)						
Mobilt	8,0	7,7	3%	7,8	7,6	2%
Finansiell information (miljoner SEK)						
Tjänsteintäkter från slutkund	116	115	–2%	226	223	–2%
Operatörsintäkter	34	36		65	66	
Försäljning av utrustning	42	43		82	93	
Intern försäljning	2	2		3	3	
Nettoomsättning	194	196	–4%	376	385	–6%
Underliggande EBITDA	47	40		94	76	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	37	40	–9%	75	76	–4%
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	19%	20%		20%	20%	
Capex	28	23		57	41	
Capex exklusive spektrum och leasing	18	23		38	41	
Capex exklusive spektrum och leasing / intäkter	9%	12%		10%	11%	

Andra marknader

Tyskland

Antalet RGUer fortsatte att minska med ett nettotillskott på –18 000 under kvartalet. Antalet RGUer vid kvartalets slut uppgick till 277 000 (338 000) och som ett resultat av detta minskade tjänsteintäkter från slutkund med 18 procent.

Den underliggande EBITDA-marginalen exklusive IFRS 16 krympte till 46 (49) procent, då marginalerna under andra kvartalet 2018 påverkades av återföring av avsättningar för osäkra fordringar.

Finansiell information Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018	organisk %
Tjänsteintäkt från slutkund	116	137	–18%	237	275	–17%
Operatörsintäkter	0	0		0	0	
Försäljning av utrustning	0	1		1	1	
Nettoomsättning	116	138	–18%	238	277	–17%
Underliggande EBITDA	54	67		110	126	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	53	67	–22%	110	126	–16%
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	46%	49%		46%	46%	

Avvecklade verksamheter

Kroatien

Under kvartalet var Tele2 Kroatiens marknadsföring inriktad på obegränsade erbjudanden för smarttelefoner med attraktiva hårdvarupaket och obegränsat mobilt bredband. Arbetet med att stärka butikskanalen fortsatte och ytterligare fyra butiker införlivades och kvartalet avslutades med totalt 22 butiker som förvaltas av Tele2.

Tjänsteintäkter från slutkund ökade med 11 procent i lokal valuta tack vare en ökning i både volym och ASPU.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 ökade med 71 procent i lokal valuta till följd av högre tjänsteintäkter från slutkund och lägre spektrumkostnader.

Den 31 maj 2019 ingick Tele2 Kroatien ett avtal med United Group att sälja verksamheten för ett företagsvärde om 220 miljoner euro. Vänligen se not 11 för mer detaljer.

Operationell information Tusental	apr–jun 2019	apr–jun 2018		30 jun 2019	30 jun 2018	organisk %
RGUer	Nettointag			Antal RGUer		
Mobilt	54	40		948	885	7%

Nyckeltal och finansiell information	apr–jun 2019	apr–jun 2018	organisk %	jan–jun 2019	jan–jun 2018	organisk %
ASPU (HRK)						
Mobilt	78	75	4%	76	72	5%
Finansiell information (miljoner SEK)						
Tjänsteintäkter från slutkund	309	272	11%	595	531	12%
Operatörsintäkter	69	61		119	104	
Försäljning av utrustning	137	115		275	243	
Intern försäljning	4	2		5	4	
Nettoomsättning	519	450	13%	994	883	9%
Underliggande EBITDA	141	63		254	91	
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	111	63	71%	196	91	106%
Underliggande EBITDA-marginal exklusive IFRS 16	21%	14%		20%	10%	
Capex	80	36		162	46	
Capex exklusive spektrum och leasing	37	36		51	46	
Capex exklusive spektrum och leasing / intäkter	7%	8%		5%	5%	

Koncernsummering proforma

Kvarvarande verksamheten Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018 proforma	jan–jun 2019	jan–jun 2018 proforma
NETTOOMSÄTTNING				
Sverige – Konsumentsegmentet	3 859	3 944	7 658	7 800
Sverige – Företagssegmentet	1 598	1 643	3 270	3 345
Litauen	648	603	1 261	1 136
Lettland	347	325	669	621
Estland	194	196	376	385
Tyskland	116	138	238	277
IoT	60	51	108	94
Övrigt	–	42	–	73
Intern försäljning, eliminerings	–27	–15	–43	–26
Summa	6 794	6 928	13 537	13 706
UNDERLIGGANDE EBITDA				
Sverige – Konsumentsegmentet	1 603	1 408	3 245	2 797
Sverige – Företagssegmentet	419	323	884	697
Litauen	259	204	504	382
Lettland	141	121	266	224
Estland	47	40	94	76
Tyskland	54	67	110	126
IoT	10	–31	4	–49
Övrigt	–31	17	–58	11
Summa	2 502	2 150	5 048	4 264
UNDERLIGGANDE EBITDA EXKLUSIVE IFRS 16				
Sverige – Konsumentsegmentet	1 447	1 408	2 917	2 797
Sverige – Företagssegmentet	335	323	713	697
Litauen	244	204	475	382
Lettland	132	121	248	224
Estland	37	40	75	76
Tyskland	53	67	110	126
IoT	10	–31	4	–49
Övrigt	–32	17	–60	11
Summa	2 227	2 150	4 482	4 264
CAPEX				
Sverige	857	413	1 641	842
Litauen	38	38	67	60
Lettland	60	21	161	44
Estland	28	23	57	41
Tyskland	0	–	0	–
IoT	4	8	10	14
Övrigt	0	136	0	237
Summa	987	637	1 934	1 236
<i>varav:</i>				
Nätverk	283	270	541	529
IT	184	237	378	437
Kundutrustning	18	106	143	228
Övrigt	65	25	115	44
Capex exklusive spektrum och leasing	549	637	1 175	1 236
Spektrum	1	–	67	–
Nyttjanderättstillgångar (leasing)	437	–	692	–
Summa	987	637	1 934	1 236

Övriga upplysningar

Risker och osäkerhetsfaktorer

Tele2s verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer. De riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Tele2s framtida utveckling är spektrum-auktioner, 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 samt finansiella risker såsom valutarisk, ränterisk, likviditetsrisk, kreditrisk, risker relaterade till skatteärenden och nedskrivning av tillgångar. Utöver detta finns det en risk att Tele2 inte kan anskaffa tillräcklig finansiering för verksamheten. Se Tele2s årsredovisning för 2018 (förvaltningsberättelsen och not 2) för en mer utförlig beskrivning av Tele2s riskexponering och riskhantering.

Försäljning av verksamheten i Kazakstan

Den 28 december 2018 meddelade Tele2 att man utnyttjat säljoptionen som är stipulerad i avtalet för det samägda bolaget i Kazakstan mellan Tele2 och Kazakhtelecom. Försäljningen av Tele2 Kazakstan slutfördes den 28 juni 2019. Verksamheten i Kazakstan såldes för cirka 2,5 miljarder kronor

(267 miljoner dollar) och nettotillskottet till Tele2 efter avdrag för likvida medel och tilläggsköpeskillingen till Asianet, vilken utbetalades i juli 2019, var cirka 1,4 miljarder kronor. Vänligen se not 11 för mer detaljer.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma torsdagen den 22 augusti 2019 kl. 13.00 på Tele2s huvudkontor på Torshamnsgatan 17 i Kista, Stockholm. Aktieägare som vill delta på den extra bolagsstämman ska registreras i bolagsstämмоaktieboken (som administreras av Euroclear Sweden) senast fredagen den 16 augusti 2019 och meddela att de planerar att delta senast fredagen den 16 augusti 2019. Besked om deltagande lämnas via företagets webbplats på www.tele2.com under rubriken "Extra bolagsstämma 2019" som finns under avsnittet "Hur vi styrs", per telefon +46 (0) 771 246 400 eller via post till Computershare AB "EGM Tele2", Box 610, SE-182 16 Danderyd.

Övrigt

Den 17 oktober 2019 kommer Tele2 att offentliggöra delårsrapporten för perioden fram till den 30 september 2019.

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 17 juli 2019
Tele2 AB

Carla Smits-Nusteling
Ordförande

Andrew Barron
Vice styrelseordförande

Anders Björkman

Cynthia Gordon

Eva Lindqvist

Georgi Ganev

Lars-Åke Norling

Anders Nilsson
VD och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Tele2 AB (publ) för perioden 1 januari till 30 juni 2019. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa

oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 17 juli 2019

Deloitte AB

Pontus Pålsson
Auktoriserad revisor

PRESENTATION AV ANDRA KVARTALET 2019

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) onsdagen den 17 juli 2019. Presentationen hålls på engelska och

kommer även att finnas tillgänglig som webbsändning på Tele2s webbplats: www.tele2.com.

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
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 i sammandrag
Noter
Icke IFRS-nyckeltal

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Miljoner SEK	Not	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Nettoomsättning	2	6 794	5 113	13 537	10 107
Kostnader för sålda tjänster och utrustning	3	-4 411	-2 860	-8 374	-5 640
Bruttoresultat		2 383	2 253	5 163	4 467
Försäljningskostnader	3	-1 171	-864	-2 216	-1 707
Administrationskostnader	3	-691	-471	-1 367	-937
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag		-73	-0	-63	13
Övriga rörelseintäkter		77	48	152	95
Övriga rörelsekostnader	3	-94	-130	-191	-223
Rörelseresultat		431	835	1 478	1 709
Ränteintäkter		8	0	14	7
Räntekostnader	5	-129	-84	-242	-159
Övriga finansiella poster		2	-27	7	-40
Resultat efter finansiella poster		311	725	1 257	1 516
Inkomstskatt	4	-204	-166	-426	-362
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter		107	559	831	1 154
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	11	2 022	-116	2 323	-362
Periodens resultat		2 130	443	3 154	793
Kvarvarande verksamheter					
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		107	559	831	1 154
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter		107	559	831	1 154
Resultat per aktie, kr	8	0,16	1,11	1,21	2,29
Resultat per aktie efter utspädning, kr	8	0,15	1,10	1,20	2,28
Totala verksamheten					
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		2 056	411	3 024	754
Innehav utan bestämmande inflytande		74	32	130	38
Periodens resultat från totala verksamheten		2 130	443	3 154	793
Resultat per aktie, kr	8	2,99	0,82	4,40	1,50
Resultat per aktie efter utspädning, kr	8	2,98	0,81	4,38	1,49

Koncernens totalresultat i sammandrag

Miljoner SEK	Not	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
PERIODENS RESULTAT		2 130	443	3 154	793
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat					
Pensioner, aktuariella vinster/förluster		10	–8	–98	–8
Pensioner, aktuariella vinster/förluster, skatteeffekt		–2	2	21	2
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		8	–6	–77	–6
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter		245	241	541	1 084
Skatteeffekt på ovan		–17	–24	–32	–137
Återföring av ackumulerade omräkningsdifferenser från sålda företag	11	514	–	–264	–
Skatteeffekt på ovan	11	–290	–	–168	–
Omräkningsdifferenser		451	217	77	947
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter		–44	–45	–92	–198
Skatteeffekt på ovan		9	10	20	43
Återföring av ackumulerad säkring från sålda företag	11	–	–	721	–
Skatteeffekt på ovan	11	–	–	–169	–
Säkring av nettoinvesteringar		–35	–35	480	–154
Valutakursdifferenser		416	182	557	793
Vinst/förlust från ändring i verkligt värde i säkringsinstrument		–2	–17	3	–17
Omklassificering av ackumulerade vinster/förluster till resultaträkningen		1	35	–2	53
Skatteeffekt på kassaflödessäkringar		–1	–6	4	–10
Kassaflödessäkringar		–3	12	4	26
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat		414	194	561	818
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT		422	188	484	812
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		2 551	631	3 637	1 605
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		2 631	595	3 659	1 571
Innehav utan bestämmande inflytande		–80	36	–22	34
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		2 551	631	3 637	1 605

Koncernens balansräkning i sammandrag

Miljoner SEK	Not	30 jun 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Goodwill		29 782	30 158
Övriga immateriella tillgångar		18 985	19 604
Immateriella tillgångar		48 767	49 763
Materiella tillgångar		8 169	9 192
Nyttjanderättstillgångar		5 724	–
Andelar i joint ventures och intresseföretag	9	7 090	13
Övriga finansiella anläggningstillgångar	5	685	1 015
Tillgångsförda kontraktskostnader		365	374
Uppskjutna skattefordringar	4	392	367
Anläggningstillgångar		71 191	60 723
Varulager		741	670
Kortfristiga fordringar		6 154	6 824
Kortfristiga placeringar		2	2
Likvida medel	6	3 713	404
Omsättningstillgångar		10 610	7 901
Tillgångar som innehas för försäljning	11	2 630	14 020
TILLGÅNGAR		84 431	82 644
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		37 039	36 334
Innehav utan bestämmande inflytande		0	28
Eget kapital	8	37 039	36 362
Räntebärande skulder	5	29 559	23 238
Ej räntebärande skulder		4 205	4 204
Långfristiga skulder		33 765	27 443
Räntebärande skulder	5	2 927	6 763
Ej räntebärande skulder		8 079	8 088
Kortfristiga skulder		11 006	14 851
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	11	2 622	3 988
EGET KAPITAL OCH SKULDER		84 431	82 644

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Löpande verksamheten					
Periodens resultat		2 130	443	3 154	793
Justeringar av poster i årets resultat som ej genererar kassaflöde		67	857	1 417	1 883
Förändringar av rörelsekapitalet		-84	-115	32	-582
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 112	1 186	4 602	2 094
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella- och materiella tillgångar		-720	-675	-2 391	-1 515
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	9	2 343	-	4 695	1
Övriga finansiella tillgångar, utlåning		-5	-66	-5	-66
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1 619	-742	2 300	-1 580
Finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån	5	2 132	1 392	3 888	1 459
Amortering av lån	5	-1 729	-28	-6 366	-546
Utdelningar		-1 513	-2 013	-1 513	-2 013
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 110	-648	-3 991	-1 100
Förändring av likvida medel		2 621	-204	2 910	-586
Likvida medel vid periodens början		914	441	404	802
Valutakursdifferenser i likvida medel		179	11	398	32
Likvida medel vid periodens slut	6	3 713	248	3 713	248

Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	30 jun, 2019							
		Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa		
Eget kapital, 1 januari		863	27 378	-734	3 252	5 576	36 334	28	36 362
Periodens resultat		-	-	-	-	3 024	3 024	130	3 154
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-	-	484	229	-77	635	-152	484
Totalresultat för perioden		-	-	484	229	2 946	3 659	-22	3 637
Övriga förändringar i eget kapital									
Aktierelaterade ersättningar	8	-	-	-	-	61	61	-	61
Aktierelaterade ersättningar, skatteeffekt	8	-	-	-	-	11	11	-	11
Utdelningar	8	-	-	-	-	-3 026	-3 026	-	-3 026
Avyttring av innehav utan bestämmande inflytande	11	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Eget kapital vid periodens slut		863	27 378	-250	3 481	5 568	37 039	-	37 039

Totala verksamheten Miljoner SEK	Not	30 jun, 2018							
		Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa		
Eget kapital, 1 januari		634	7 842	-651	2 670	6 709	17 203	-114	17 089
Periodens resultat		-	-	-	-	754	754	38	793
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-	-	-128	951	-6	817	-5	812
Totalresultat för perioden		-	-	-128	951	748	1 571	34	1 605
Övriga förändringar i eget kapital									
Aktierelaterade ersättningar	8	-	-	-	-	12	12	-	12
Aktierelaterade ersättningar, skatteeffekt	8	-	-	-	-	8	8	-	8
Utdelningar	8	-	-	-	-	-2 013	-2 013	-	-2 013
Eget kapital vid periodens slut		634	7 842	-779	3 621	5 464	16 782	-80	16 701

Moderbolaget

Resultaträkningen i sammandrag

Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Nettoomsättning	7	13	18	26
Administrationskostnader	-41	-36	-80	-62
Övriga rörelsekostnader	-39	-160	-110	-185
Rörelseresultat	-73	-183	-172	-221
Ränteintäkter och liknande resultatposter	39	0	75	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-146	-105	-286	-240
Resultat efter finansiella poster	-180	-288	-382	-461
Skatt på periodens resultat	39	66	78	104
Periodens resultat	-141	-222	-304	-357

Balansräkningen i sammandrag

Miljoner SEK	Not	30 jun 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		47 310	47 083
Anläggningstillgångar		47 310	47 083
Kortfristiga fordringar		10 680	15 786
Likvida medel		12	25
Omsättningstillgångar		10 692	15 810
TILLGÅNGAR		58 002	62 893
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	8	5 848	5 848
Fritt eget kapital	8	25 614	28 874
Eget kapital		31 462	34 722
Räntebärande skulder	5	23 529	21 721
Långfristiga skulder		23 529	21 721
Räntebärande skulder	5	1 338	6 112
Ej räntebärande skulder		1 673	337
Kortfristiga skulder		3 011	6 450
EGET KAPITAL OCH SKULDER		58 002	62 893

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER OCH DEFINITIONER

Delårsrapportens finansiella information för sex- och tremånadersperioden som avslutades 30 juni 2019 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 juni 2019 i enlighet med samma beräkningsmetoder och redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2018. Beskrivning av dessa principer samt definitioner framgår av not 1 och not 35 i årsredovisningen för 2018.

Den 1 januari 2019 ändrade Tele2 redovisningsprincip för leasing genom att börja tillämpa IFRS 16. Tele2 har valt att tillämpa de lätttnadsregler som finns i standarden och inte göra någon retroaktiv omräkning av tidigare perioder. Beskrivning av ändringarna till följd av tillämpning av IFRS 16 respektive effekterna på ingångsbalansen 1 januari 2019 framgår av not 10.

Övriga ändringar i IFRS standarder som tillämpades från och med 1 januari 2019 har ej haft någon väsentlig påverkan på Tele2s finansiella rapporter för sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2019.

För att bättre beskriva den underliggande verksamheten har Tele2 ändrat resultatmått för segmenten från justerad EBITDA till underliggande EBITDA. Förändringen innebär ett något ökat fokus på jämförelsestörande poster för att få ett mer tydligt underliggande EBITDA, se vidare not 3.

Siffrorna i denna delårsrapport avser 1 april–30 juni (andra kvartalet) 2019 och kvarvarande verksamhet om inget annat angetts. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2018.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättning per segment

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Sverige – Konsumentsegmentet	3 859	2 198	7 658	4 336
Sverige – Företagssegmentet	1 598	1 575	3 270	3 211
Litauen	648	603	1 261	1 136
Lettland	347	325	669	621
Estland	194	196	376	385
Tyskland	116	138	238	277
IoT	60	51	108	94
Övrigt	–	42	–	73
Summa inklusive intern försäljning	6 821	5 128	13 580	10 133
Intern försäljning, eliminering	–27	–15	–43	–26
SUMMA	6 794	5 113	13 537	10 107

Intern försäljning

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Sverige – Företagssegmentet	10	1	10	2
Litauen	11	7	20	13
Lettland	5	5	9	9
Estland	2	2	3	3
SUMMA	27	15	43	26

Nettoomsättning per kategori

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Sverige – Konsumentsegmentet				
Tjänsteintäkter slutkund	3 191	1 543	6 355	3 078
Operatörsintäkter	220	163	410	312
Försäljning av utrustning	448	492	893	945
Summa	3 859	2 198	7 658	4 336
Sverige – Företagssegmentet				
Tjänsteintäkter slutkund	1 008	982	2 042	1 977
Operatörsintäkter	205	174	397	350
Försäljning av utrustning	375	418	821	882
Intern försäljning	10	1	10	2
Summa	1 598	1 575	3 270	3 211
Litauen				
Tjänsteintäkter slutkund	368	335	719	637
Operatörsintäkter	63	63	123	119
Försäljning av utrustning	206	198	399	368
Intern försäljning	11	7	20	13
Summa	648	603	1 261	1 136
Lettland				
Tjänsteintäkter slutkund	219	194	418	373
Operatörsintäkter	47	51	95	98
Försäljning av utrustning	75	75	147	141
Intern försäljning	5	5	9	9
Summa	347	325	669	621
Estland				
Tjänsteintäkter slutkund	116	115	226	223
Operatörsintäkter	34	36	65	66
Försäljning av utrustning	42	43	82	93
Intern försäljning	2	2	3	3
Summa	194	196	376	385
Tyskland				
Tjänsteintäkter slutkund	116	137	237	275
Operatörsintäkter	0	0	0	0
Försäljning av utrustning	0	1	1	1
Summa	116	138	238	277
IoT				
Tjänsteintäkter slutkund	60	51	108	94
Summa	60	51	108	94
Övrigt				
Operatörsintäkter	–	42	–	73
Summa	–	42	–	73
KVARVARANDE VERKSAMHETER				
Tjänsteintäkter slutkund	5 079	3 356	10 106	6 658
Operatörsintäkter	570	529	1 089	1 018
Försäljning av utrustning	1 146	1 228	2 342	2 431
Intern försäljning	27	15	43	26
SUMMA	6 821	5 128	13 580	10 133

Nettoomsättning i Sverige

Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Sverige Konsumentsegmentet				
Mobil	1 481	1 463	2 938	2 914
Fast	1 533	80	3 063	164
Fastighetsägare och övrigt	178	–	354	–
Tjänsteintäkter slutkund	3 191	1 543	6 355	3 078
Operatörsintäkter	220	163	410	312
Försäljning av utrustning	448	492	893	945
Nettoomsättning Konsument	3 859	2 198	7 658	4 336
Sverige Företagssegmentet				
Mobil	456	463	931	922
Fast	276	259	571	537
Solutions	276	260	540	518
Tjänsteintäkter slutkund	1 008	982	2 042	1 977
Operatörsintäkter, exklusive Wholesale	35	35	59	66
Wholesale	170	139	338	284
Försäljning av utrustning	375	418	821	882
Intern försäljning	10	1	10	2
Nettoomsättning Företag	1 598	1 575	3 270	3 211
Nettoomsättning Sverige	5 457	3 772	10 928	7 546

NOT 3 SEGMENTS RAPPORTERING

Underliggande EBITDA

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Sverige – Konsumentsegmentet	1 603	737	3 245	1 462
Sverige – Företagssegmentet	419	305	884	661
Litauen	259	204	504	382
Lettland	141	121	266	224
Estland	47	40	94	76
Tyskland	54	67	110	126
IoT	10	-31	4	-49
Övrigt	-31	17	-58	11
SUMMA	2 502	1 460	5 048	2 894

Avstämningsposter till rörelseresultat

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Underliggande EBITDA	2 502	1 460	5 048	2 894
Förvärvskostnader	-42	-111	-86	-160
Integrationskostnader	-227	-19	-382	-39
Avyttring av anläggningstillgångar	-2	1	-4	-15
Övriga jämförelsestörande poster	1	–	-61	–
Jämförelsestörande poster	-271	-129	-532	-214
EBITDA	2 231	1 332	4 515	2 680
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 276	-496	-2 522	-984
Nedskrivning goodwill	-452	–	-452	–
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag	-73	-0	-63	13
Rörelseresultat	431	835	1 478	1 709

Förvärvskostnader

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Com Hem, Sweden	-42	-111	-86	-160
Förvärvskostnader	-42	-111	-86	-160

Integrationskostnader

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Com Hem, Sverige	-227	-5	-382	-5
TDC, Sverige	–	-14	–	-34
Integrationskostnader	-227	-19	-382	-39
Rapporterat som:				
– kostnad för sålda tjänster	-75	-9	-93	-9
– försäljningskostnader	-93	-14	-169	-14
– administrationskostnader	-58	3	-120	-16
Består av:				
– uppsägningskostnader	-192	-5	-303	-5
– övriga personal- och konsultkostnader	-32	-13	-67	-22
– uppsägning av avtal och andra kostnader	-3	-1	-12	-12

Avyttring av anläggningstillgångar

Avyttringar av anläggningstillgångar rapporteras som övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader.

Övriga jämförelsestörande poster

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Kostnader för sålda tjänster	0	–	-59	–
Försäljningskostnader	0	–	11	–
Administrationskostnader	0	–	-13	–
Summa	1	–	-61	–
Består av:				
– Sverige: avsättningar för roamingtvist	1	–	-55	–
– Litauen: justering av förväntad kreditförlustnivå	–	–	18	–
– Incitamentsprogram: justering av prestationsuppfyllelse	–	–	-24	–

Nedskrivning av goodwill

Under andra kvartalet 2019 redovisades en nedskrivning av goodwill om 452 miljoner kronor hänförlig till Estland. Nedskrivningen är relaterad till en omprövning av estimerade framtida kassaflöden, vilken reflekterar en lägre utgångspunkt på grund av senaste årets lönsamhetsnedgång. Den estniska verksamheten värderas nu till 850 miljoner kronor på skuldfri basis, vilket erhållits vid beräkningen av nyttjandevärdet varvid en WACC om 11 procent före skatt använts.

NOT 4 SKATT

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. Tillkommande skatt uppgår till 405 miljoner kronor, plus ett skattetillägg och ränta om 180 miljoner kronor. Tele2 har överklagat beslutet och bedömer det som sannolikt att överklagandet kommer nå framgång. Någon reservering har inte redovisats.

NOT 5 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiering

Miljoner SEK	Räntebärande skulder			
	30 jun, 2019		31 dec, 2018	
	Kortfristiga	Långfristiga	Kortfristiga	Långfristiga
Obligationer SEK, Sverige	250	9 546	1 500	8 796
Obligationer EUR, Sverige	–	10 644	–	10 284
Företagscertifikat, Sverige	800	–	4 491	–
Kreditinstitut	192	3 282	415	2 583
Finansiell skuld	1 242	23 472	6 406	21 663
Avsättningar	304	1 498	224	1 471
Leasingskulld	1 106	4 444	2	14
Övriga skulder	276	146	131	90
Övriga skulder	1 686	6 087	357	1 575
Summa räntebärande skulder	2 927	29 559	6 763	23 238

Den 29 mars 2019 slutförde Tele2 en emission av en privat placeringsobligation om 1 miljard kronor. Obligationen har 7 års löptid och rörlig kupongränta.

Den 17 december 2018 offentliggjorde Tele2 överenskommelsen med Nordiska Investeringsbanken (NIB) om ett lån på 2 miljarder kronor för att finansiera Tele2s sammanslagning med Com Hem. Denna ytterligare finansiering från NIB förlänger Tele2s förfalloprofil och innebär ytterligare diversifiering av Tele2s finansiering. Den ytterligare finansieringen var villkorad av att existerande lån per 31 december 2018 uppgående till 130 miljoner EUR sades upp, vilket gjordes i januari 2019.

Tele2 har en kreditfacilitet med ett syndikat av banker. Faciliteten förlängdes med ett år under januari 2019 till 2024 och har en kvarvarande förlängningsoption om ett år.

Överföring av rätten till betalning av fordringar

Tele2 Sverige överläter rätten till betalning av vissa operativa fordringar till finansinstitut. Den erhållna betalningen från finansinstitut, i samband med

att rätten till betalning av fordringar för sålda mobiltelefoner och annan utrustning överförts, har nettoredovisats mot fordran i balansräkningen samt resulterat i en positiv effekt på kassaflödet. Rätten till betalning utan regressrätt eller återstående kreditexponering för Tele2 har överförts till tredje part för motsvarande 511 (386) miljoner kronor under det andra kvartalet 2019 och 1 098 (688) miljoner kronor för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2019.

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. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder samt deras verkliga värden framgår nedan. Under 2019 har inga överföringar skett mellan de olika nivåerna i verkligt värdehierarkin och inga väsentliga förändringar har skett i värderingstekniker, indata eller antaganden.

Miljoner SEK	30 jun, 2019					
	Tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen				Totalt redovisat värde	Verkligt värde
	Derivat-instrument avsedda för säkrings-redovisning	Övriga instrument (nivå 3)	Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		
Övriga finansiella tillgångar	-	7	561	-	568	568
Kundfordringar	-	-	2 185	-	2 185	2 185
Övriga kortfristiga fordringar	180	-	1 779	-	1 959	1 959
Kortfristiga placeringar	-	-	2	-	2	2
Likvida medel	-	-	3 713	-	3 713	3 713
Tillgångar som innehas för försäljning	-	-	809	-	809	809
Summa finansiella tillgångar	180	7	9 049	-	9 236	9 236
Skulder till kreditinstitut och liknande skulder	-	-	-	24 714	24 714	25 309
Övriga räntebärande skulder	181	9	-	5 781	5 972	5 971
Leverantörsskulder	-	-	-	1 815	1 815	1 815
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	2 088	2 088	2 088
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	-	895	-	833	1 728	1 731
Summa finansiella skulder	181	903	-	35 231	36 316	36 914

Miljoner SEK	31 dec, 2018					
	Tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen				Totalt redovisat värde	Verkligt värde
	Derivat-instrument avsedda för säkrings-redovisning	Övriga instrument (nivå 3)	Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		
Övriga finansiella tillgångar	-	7	898	-	905	905
Kundfordringar	-	-	2 509	-	2 509	2 509
Övriga kortfristiga fordringar	33	-	2 364	-	2 397	2 397
Kortfristiga placeringar	-	-	2	-	2	2
Likvida medel	-	-	404	-	404	404
Tillgångar som innehas för försäljning	-	-	2 659	-	2 659	2 659
Summa finansiella tillgångar	33	7	8 836	-	8 876	8 876
Skulder till kreditinstitut och liknande skulder	-	-	-	28 069	28 069	28 136
Övriga räntebärande skulder	113	15	-	109	237	237
Leverantörsskulder	-	-	-	3 004	3 004	3 004
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	689	689	689
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	-	764	-	1 361	2 125	2 113
Summa finansiella skulder	113	779	-	33 232	34 124	34 179

Förändring i finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i nivå 3

Miljoner SEK	30 jun, 2019		31 dec, 2018	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Per 1 januari	7	779	1	456
Förvärvade företaget	-	-	6	-
Förändringar i verkligt värde, tilläggsköpeskilling Kazakstan	-	131	-	332
Andra villkorade köpeskillingar:				
- betald	-	-3	-	-12
- övriga förändringar	0	-2	-	3
slutet av perioden	7	903	7	779

Per 31 december 2018 uppgick skulden för incitamentsprogrammet (IoTP), som omfattat Tele2-anställda i Tele2s bolag inom IoT (internet of things – sakernas internet), baserat på det uppskattade verkliga värdet till 4 miljoner kronor. Programmet baserades på överlåtbara syntetiska optioner. Under första kvartalet 2019 avvecklades incitamentsprogrammet genom kontant ersättning.

Under 2016 rapporterades en skuld för villkorad tilläggsköpeskilling till de tidigare ägarna av Kombridge, Sverige. Det uppskattade verkliga värdet på tilläggsköpeskillingen uppgick den 30 juni 2019 till 9 (31 december 2018: 11) miljoner kronor och betalades i juli 2019. Det verkliga värdet har beräknats på förväntade framtida kassaflöden varvid maximalt utfall har antagits.

Asianet, den tidigare minoritetsägaren i Tele2 Kazakstan, hade rätten till 18 procent av det ekonomiska intresset i det med Kazakhtelecom samägda bolaget i Kazakstan som avyttrats under det andra kvartalet 2019. Försäljningen av Tele2 Kazakstan slutfördes den 28 juni 2019. Det verkliga värdet för tilläggsköpeskillingen uppgick till 895 (31 december 2018: 764) miljoner kronor per den 30 juni och har beräknats som 18 procent av den totala köpeskillingen med avdrag för försäljningskostnader. Per den 31 december 2018 baserades det verkliga värdet på förväntade framtida kassaflöden från det gemensamma bolaget. Tilläggsköpeskillingen har från och med den 31 december 2018 klassificerats som skuld knutna till tillgångar som innehas för försäljning, se vidare not 11.

NOT 6 NÄRSTÅENDE FÖRETAG/PERSONER

Tele2s andel av likvida medel i samägda företag (Svenska UMTS-nät AB och Net4Mobility HB), över vilka Tele2 har begränsad föfoganderätt, ingick i koncernens likvida medel per respektive balansdag till nedanstående belopp.

Miljoner SEK	30 jun 2019	31 dec 2018
Likvida medel i samägda företag	49	60
Summa	49	60

Den 28 juni 2019 fullgjorde Tele2 utnyttjandet av säljoptionen och avyttrade sina aktier i det tidigare gemensamt ägda bolaget i Kazakstan, se vidare not 11. Tele2 äger från och med den 2 januari 2019 25 procent i T-Mobile Nederländerna. Under en övergångsperiod tillhandahåller Tele2 IT- och nättjänster till T-Mobile. Dessutom kommer T-Mobile att fortsätta att nyttja varumärket Tele2. Marknadsmässiga förhållanden och prissättning råder mellan parterna. Förutom transaktioner med samägda företag och tidigare beskrivna transaktioner, har inga väsentliga närstående transaktioner ägt rum under 2019. Övriga närstående företag finns beskrivna i not 37 i årsredovisningen för 2018.

NOT 7 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Totala verksamheten Miljoner SEK	30 jun 2019	31 dec 2018
Skatteavdrag för valutakursförlust	585	–
Åtagande för nedmontering av tillgångar, avvecklade verksamheter	–	159
Summa eventualförpliktelser	585	159

Den 1 april 2019 mottog Tele2 besked att Skatteverket nekar bolaget avdrag för en valutakursförlust, se vidare not 4.

NOT 8 EGET KAPITAL, ANTAL AKTIER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Antal aktier

Totala verksamheten	30 jun 2019	31 dec 2018
Totalt antal aktier	690 341 597	690 341 597
Antal aktier i eget förvar	–2 628 121	–3 338 529
Antalet utestående aktier	687 713 476	687 003 068
Genomsnittligt antal utestående aktier	687 266 698	531 098 522
Antalet aktier efter utspädning	691 151 646	690 115 713
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	690 275 157	534 505 915

Under det andra kvartalet 2019 levererade Tele2 572 714 B-aktier i eget förvar till deltagarna i LTI 2016 som en följd av att aktierätter i programmet löstes in. Som ett resultat av förtidsinlösen levererade Tele2 137 694 B-aktier i eget förvar under de första sex månaderna 2019 till vissa av deltagarna i LTI 2016, LTI 2017 och LTI 2018, se information nedan.

Under första kvartalet 2019 omstämplades 40 770 A-aktier till B-aktier. Förändringar av aktier under föregående år framgår av not 25 i årsredovisningen för 2018.

Utestående aktierätsprogram

	30 jun 2019	31 dec 2018
LTI 2019	1 365 908	–
LTI 2018	1 223 625	1 482 420
LTI 2017	848 637	1 050 018
LTI 2016	–	801 040
Totalt utestående aktierätter	3 438 170	3 333 478
– varav kommer att regleras med kontanter	–	220 833

Alla utestående långsiktiga incitamentsprogram (LTI 2017, LTI 2018 och LTI 2019) baseras på samma struktur, med undantag av att LTI 2017 har ett ROCE-villkor. Ytterligare information om syftet, förutsättningar och villkor för LTI-programmen framgår av not 33 i årsredovisningen för 2018. Under årets första sex månader 2019 uppgick den totala kostnaden före skatt för de långsiktiga incitamentsprogrammen (LTI) till 93 (27) miljoner kronor, varav 45 (–) miljoner kronor har redovisats som jämförelsestörande poster.

LTI 2016–2018, omorganisation som en följd av Com Hem fusionen

Som ett resultat av Com Hem-fusionen och den efterföljande omorganisationen, genomfördes en förtida inlösen för vissa av deltagarna i LTI 2016, LTI 2017 och LTI 2018 programmen. Aktierätternas utnyttjande var beroende av uppfyllandet av vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor. För att bestämma antalet aktierätter som medgivits förtida inlösen har utfallet av villkoren fram till inlösentidpunkten ställts i proportion till villkoren i programmen. Om villkoren uppfyllts har antalet aktierätter reducerats med återstående intjäningstid i förhållande till den ursprungliga intjäningstiden om tre år. Om villkoren till viss del har uppfyllts har antalet aktierätter reducerats i proportion till måluppfyllelsen. Antalet aktierätter som har lösts under de första sex månaderna 2019 uppgick till 137 694 stycken och det genomsnittliga aktiepriset vid inlösentillfället uppgick till 125,90 kronor.

LTI 2019

Vid årsstämman den 6 maj 2019 beslutade aktieägarna att anta ett mål- och prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2019) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2 koncernen. Programmet har samma struktur som föregående års incitamentsprogram (LTI 2018). Mätperioden för mål- respektive prestationsbaserade villkor i LTI 2019 är 1 april 2019 – 31 mars 2022. Total kostnad före skatt för utestående aktierätter i incitamentsprogrammet kostnadsförs löpande under den treåriga intjänandeperioden. Dessa kostnader beräknas att uppgå till 99 miljoner kronor, varav sociala avgifter uppgår till 34 miljoner kronor. För att säkerställa leverans av B-aktier enligt programmet beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 2 040 000 C-aktier samt att därefter återköpa C-aktierna. Styrelsen har ännu ej utnyttjat sitt mandat.

LTI 2016

Aktierätternas utnyttjande i LTI 2016 var beroende av uppfyllandet av vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor, vilka mättes under perioden 1 april 2016 – 31 mars 2019. Utfallet för prestationsvillkoren framgår nedan och utestående aktierätter om 572 714 löstes in mot aktier i Tele2 under det andra kvartalet 2019.

Serie	Mål- respektive prestationsbaserade villkor	Minimnivå (20%)	Stretchnivå (100%)	Prestationsutfall	Tilldelning
Serie A	Totalavkastning (TSR) Tele2	–	≥ 0%	103,9%	100%
Serie B	Genomsnittlig normaliserad avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	5,5%	8%	7,0%	68,0%
Serie C	Totalavkastning (TSR) Tele2 jämfört med en referensgrupp	> 0%	≥ 10%	75,8%	100%

Utdelning

På årsstämman som hölls den 6 maj 2019 beslutades om utdelning för räkenskapsåret 2018 med 4,40 (4,00) kronor per aktie att utbetalas i två lika delar under 2019. Utdelningen motsvarar totalt 3 miljarder kronor. Den första utbetalningen om totalt 1 513 (2 013) miljoner kronor distribuerades till aktieägarna den 13 maj 2019. Den andra utbetalningen kommer att distribueras till aktieägarna den 7 oktober 2019.

NOT 9 RÖRELSEFÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Kassaflödespåverkande förvärv och avyttringar av aktier och andelar avsåg följande:

Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Förvärv				
Mobile payments, Litauen	–	–	–4	–
Altlorenscheuerhof, Luxemburg återbetalning kapitaltillskott	–	–	–	1
Summa förvärv av aktier och andelar	–	–	–4	1
Avyttringar				
Tele2 Kazakstan	2 344	–	2 344	–
Tele2 Nederländerna	–0	–	2 355	–
Summa avyttringar av aktier och andelar	2 343	–	4 699	–
TOTAL KASSAFLÖDESPÅVERKAN	2 343	–	4 695	1

Förvärv

T-Mobile, Nederländerna

Försäljningen av Tele2 Nederländerna slutfördes den 2 januari 2019, se vidare not 11. Som ett led av avyttringen erhöles 25 procent av aktierna i det nya kombinerade bolaget T-Mobile Netherlands Holding BV. Verkligt värde på aktierna är beräknat till 6,9 miljarder kronor. Transaktionen kombinerar två mobila kundföretag med kompletterande varumärken, teknologier och kundbaser. Baserat på nuvarande siffror har det kombinerade bolaget en sammanlagd nettoomsättning på cirka 2 miljarder euro. Tele2s 25 procentiga andel rapporteras som intressebolag i Tele2s finansiella rapporter.

Information om förvärv under 2018 framgår av not 15 i årsredovisningen för 2018.

Avyttring

Se vidare not 11 avvecklade verksamheter.

NOT 10 ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

IFRS 16 Leasing

Den 1 januari 2019 ändrade Tele2 redovisningsprincip för leasing genom att börja tillämpa IFRS 16 Leasing. Tele2 har valt att tillämpa den förenklade övergångsmetoden i standarden och inte göra någon retroaktiv omräkning av tidigare perioder. De kvalitativa effekterna av övergången till IFRS 16 finns beskrivna i not 35 i årsredovisningen för 2018. Effekten på ingångsbalansen 1 januari 2019 till följd av tillämpning av IFRS 16 presenteras nedan. Uppgifterna exkluderar den nederländska verksamheten eftersom Tele2 bedömt att effekterna av IFRS 16 på Tele2 Nederländerna har obetydlig eller obetydlig påverkan framöver. Den vägda genomsnittliga marginella låneräntan som använts vid diskontering av leaseingskulden vid övergången den 1 januari 2019 uppgick till 1 procent för kvarvarande verksamhet och 2 procent inklusive verksamhet under avyttring.

Balansräkning

Miljoner SEK	1 jan, 2019 justerat	IFRS 16 effekt	31 dec, 2018 rapporterat
TILLGÅNGAR			
Goodwill	30 159	–	30 159
Övriga immateriella anläggningstillgångar	19 560	–44	19 604
Immateriella tillgångar	49 719	–44	49 763
Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar	7 998	–104	8 102
Övriga materiella anläggningstillgångar	1 090	–	1 090
Materiella tillgångar	9 088	–104	9 192
Nyttjanderättstillgångar	6 076	6 076	–
Finansiella tillgångar	1 028	–	1 028
Tillgångsförda kontraktskostnader	373	–	373
Uppskjutna skattefordringar	368	–	368
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	66 652	5 928	60 724
Varulager	669	–	669
Kortfristiga fordringar	6 794	–31	6 825
Kortfristiga placeringar	2	–	2
Likvida medel	404	–	404
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	7 869	–31	7 900
Tillgångar som innehas för försäljning	14 588	568	14 020
SUMMA TILLGÅNGAR	89 109	6 465	82 644
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	36 334	–	36 334
Innehav utan bestämmande inflytande	28	–	28
SUMMA EGET KAPITAL	36 362	–	36 362
Räntebärande	27 977	4 739	23 238
Ej räntebärande	4 206	–	4 206
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	32 183	4 739	27 444
Räntebärande	7 921	1 158	6 763
Ej räntebärande	8 088	–	8 088
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	16 009	1 158	14 851
SKULDER KNUTNA TILL TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	4 555	568	3 987
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 109	6 465	82 644

Bryggan mellan de lägsta framtida kostnaderna enligt den tidigare IAS 17 leasingstandard (se not 31 årsredovisning 2018) och förändringen i leaseingskulden för kvarvarande verksamheter till följd av tillämpningen av IFRS 16 presenteras nedan.

Förändring av leaseingskulda vid tillämpning av IFRS 16

Miljoner SEK	
Summa framtida avgifter för operationell leasing (Not 31)	4 626
<i>Justering för:</i>	
Diskontering	–264
Ej definerat som lease enligt IFRS 16 (främst hyrd kapacitet)	–585
Korttidsleasor	–114
Lågvärdeleasor	–14
Förlängningsoption	2 248
Summa justeringar	1 271
Förändring av leaseingskulda vid tillämpning av IFRS 16	5 897

NOT 11 AVVECKLADE VERKSAMHETER

Tele2 Kroatien

Den 31 maj 2019 annonserade Tele2 en överenskommelse om att sälja bolagets verksamhet i Kroatien till United Group för ett företagsvärde om 220 miljoner euro (motsvarande ungefär 2 320 miljoner kronor den 30 juni 2019). Transaktionen är föremål för regulatoriskt godkännande. Transaktionen förväntas slutföras innan slutet av år 2019 och till följd av överenskommelsen sårredovisas Tele2 Kroatien som avvecklad verksamhet i resultaträkningen, med retroaktiv effekt för tidigare perioder.

Tele2 Kazakstan

Den 28 december 2018 meddelade Tele2 att man utnyttjat säljoptionen som är stipulerad i avtalet för det samägda bolaget i Kazakstan mellan Tele2 och Kazakhtelecom. Försäljningen av Tele2 Kazakstan slutfördes den 28 juni 2019. Verksamheten i Kazakstan såldes för cirka 2,5 miljarder kronor (267 miljoner dollar) och nettotillskottet till Tele2 efter avdrag för likvida medel och tilläggsköpeskillingen till Asianet, vilken utbetalades i juli 2019, var cirka 1,4 miljarder kronor. Realisationsvinsten under det andra kvartalet 2019 uppgick till 1,6 miljarder kronor, eller 2,3 miljarder exklusive återförda valutakursdifferenser. Realisationsvinsten påverkades negativt med 0,7 miljarder kronor avseende återföring av valutakursdifferenser som tidigare rapporterats som övrigt totalresultat och som en följd av försäljningen nu har vänts ut över resultaträkningen men utan att ha någon effekt på totalt eget kapital eller kassaflöde. Skatt hänförlig till valutakursdifferenserna uppgick till 0,3 miljarder kronor.

Tele2 Nederländerna

Den 15 december 2017 meddelade Tele2 att man kommit överens med Deutsche Telekom om att slå samman Tele2 Nederländerna och T-Mobile Nederländerna. Försäljningen av Tele2 Nederländerna slutfördes den 2 januari 2019. Den nederländska verksamheten såldes för 1,9 miljarder kronor samt 25 procent av aktierna i det nya bolaget. Realisationsvinsten under första kvartalet 2019 uppgick till 24 miljoner kronor, inklusive kostnader för centrala supportsystem för den nederländska verksamheten samt andra transaktionskostnader. Utöver detta påverkades realisationsvinsten och skatt positivt med 57 respektive 47 miljoner kronor avseende återföring av valutakursdifferenser som tidigare rapporterats som övrigt totalresultat och som en följd av försäljningen vänts ut över resultaträkningen men inte fått någon effekt på totalt eget kapital eller kassaflöde.

Nettotillgångar vid försäljningstidpunkten

Tillgångar, skulder och eventalförpliktelser som ingick i de avyttrade verksamheterna i Nederländerna och Kazakstan framgår nedan.

Miljoner SEK	Nederländerna 2 jan, 2019	Kazakstan 28 jun, 2019	Summa
Goodwill	1 015	132	1 147
Övriga immateriella tillgångar	1 293	224	1 517
Materiella tillgångar	5 300	2 118	7 418
Nyttjanderättstillgångar	–	649	649
Finansiella tillgångar	712	8	720
Tillgångsförda kontraktskostnader	177	–	177
Uppskjutna skattefordringar	–	359	359
Varulager	156	23	179
Kortfristiga fordringar	2 085	506	2 591
Likvida medel	46	132	178
Långfristiga avsättningar	–233	–116	–349
Långfristiga räntebärande skulder	–	–703	–703
Långfristiga ej räntebärande skulder	–88	–2 008	–2 096
Kortfristiga avsättningar	–	–8	–8
Kortfristiga räntebärande skulder	–	–167	–167
Kortfristiga ej räntebärande skulder	–1 639	–852	–2 491
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–152	–152
Avyttrade nettotillgångar	8 824	146	8 970
Realisationsresultat, exklusive försäljningskostnader	24	2 330	2 354
Försäljningspris	8 848	2 476	11 324
Erhållna aktier i T-Mobile, ej kassaflödespåverkande	–6 904	–	–6 904
Prisjusteringar, ej kassaflödespåverkande	458	–	458
Avgår: likvida medel i avyttrad verksamhet	–46	–132	–178
TOTAL KASSAFLÖDESPÅVERKAN	2 356	2 344	4 700

Resultaträkning

Samtliga avvecklade verksamheter framgår nedan. Tele2 Nederländerna avyttrades 2 januari 2019 och Tele2 Kazakstan den 28 juni 2019. Försäljningen av Tele2 Kroatien förväntas slutföras innan slutet av år 2019.

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Nettoomsättning	1 391	2 800	2 651	5 454
Kostnader för sålda tjänster och utrustning	–791	–1 886	–1 546	–3 768
Bruttoreultat	599	914	1 105	1 686
Försäljningskostnader	–166	–579	–314	–1 183
Administrationskostnader	–86	–328	–165	–639
Övriga rörelseintäkter	4	2	6	13
Övriga rörelsekostnader	–0	–11	–1	–22
Rörelseresultat	351	–2	631	–144
Ränteintäkter	2	2	3	5
Räntekostnader	–58	–12	–91	–23
Övriga finansiella poster	–101	–54	–129	–124
Resultat efter finansiella poster	194	–66	415	–285
Inkomstskatt från verksamheten	–60	–31	–108	–55
PERIODENS RESULTAT FRÅN VERKSAMHETEN	134	–97	307	–340
Vinst/förlust vid avyttring av verksamheter	1 598	–19	1 679	–22
– varav Nederländerna	–10	–20	71	–23
– varav Kazakstan	1 608	–	1 608	–
– varav Österrike, sålt 2017	–	1	–	1
Inkomstskatt från realisationsvinst	290	–	337	–
– varav Nederländerna	–	–	47	–
– varav Kazakstan	290	–	290	–
PERIODENS RESULTAT	2 022	–116	2 323	–362
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	1 948	–148	2 193	–400
Innehav utan bestämmande inflytande	74	32	130	38
PERIODENS RESULTAT	2 022	–116	2 323	–362
Resultat per aktie, kr	2,83	–0,29	3,19	–0,79
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,83	–0,29	3,18	–0,79

Balansräkning

Tillgångar som innehas för försäljning per den 30 juni 2019 avser Tele2 Kroatien och avsättningar för prisjusteringar och dylikt för avyttringarna av Tele2 Nederländerna och Tele2 Kazakstan. Tillgångar som innehas för försäljning per 31 december 2018 avser Tele2 Kazakstan och Tele2 Nederländerna.

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	30 jun 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR		
Goodwill	–	1 144
Övriga immateriella tillgångar	182	1 545
Immateriella tillgångar	182	2 689
Materiella tillgångar	731	7 357
Nyttjanderättstillgångar	497	–
Finansiella anläggningstillgångar	108	721
Tillgångsförda kontraktskostnader	39	177
Uppskjutna skattefordringar	54	393
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	1 611	11 337
Varulager	77	180
Kortfristiga fordringar	939	2 503
Kortfristiga placeringar	3	0
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	1 019	2 684
TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	2 630	14 020
SKULDER		
Räntebärande skulder	591	641
Ej räntebärande skulder	–	100
Långfristiga skulder	591	741
Räntebärande skulder	1 500	813
Ej räntebärande skulder	531	2 434
Kortfristiga skulder	2 031	3 247
SKULDER KNUTNA TILL TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	2 622	3 988

Kassaflödesanalys

Avvecklade verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	295	394	518	464
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 207	–357	4 473	–800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 859	–	1 810	–
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	4 361	37	6 801	–336

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 joint ventures och intresseföretag.

Underliggande EBITDA och underliggande EBITDA-marginal

Tele2 anser att underliggande EBITDA och underliggande EBITDA-marginal är relevanta nyckeltal att presentera då dessa illustrerar lönsamheten av den underliggande verksamheten, samt att dessa nyckeltal 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 EBITDA-marginal: Underliggande EBITDA i relation till nettoomsättning.

Underliggande EBITDAaL

Tele2 anser att underliggande EBITDAaL är ett relevant nyckeltal för att presentera lönsamheten eftersom det inkluderar kostnaderna för leasade tillgångar (avskrivningar och räntor), vilken enligt IFRS 16 inte ingår i underliggande EBITDA.

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

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16

Tele2 anser att underliggande EBITDA exklusive IFRS 16 är ett relevant nyckeltal att presentera för 2019 för att få en jämförbar lönsamhet till 2018 och 2017 eftersom IFRS 16 Leasing inte har tillämpats retroaktivt.

Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16: Underliggande EBITDA med tillämpning av redovisningsstandarden IAS17 för leasing för samtliga perioder.

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Rörelseresultat	431	835	1 478	1 709
Återför:				
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag	73	0	63	-13
Avskrivningar och nedskrivningar	1 728	496	2 974	984
EBITDA	2 231	1 332	4 515	2 680
Återför, jämförelsestörande poster:				
Förvärvskostnader	42	111	86	160
Integrationskostnader	227	19	382	39
Avyttring av anläggningstillgångar	2	-1	3	15
Övriga jämförelsestörande poster	-1	-	61	-
Summa jämförelsestörande poster	271	129	532	214
Underliggande EBITDA	2 502	1 460	5 048	2 894
Leasingavskrivningar (enligt IFRS 16)	-296	-	-570	-
Räntekostnader för leasing (enligt IFRS 16)	-20	-	-39	-
Underliggande EBITDAaL	2 187	1 460	4 438	2 894
Underliggande EBITDA	2 502	1 460	5 048	2 894
Justering för att rapportera leasing enligt IAS 17	-276	-	-566	-
Underliggande EBITDA exklusive IFRS 16	2 227	1 460	4 482	2 894
Nettoomsättning	6 794	5 113	13 537	10 107
Återför, jämförelsestörande poster	-	-	-	-
Nettoomsättning exklusive jämförelsestörande poster	6 794	5 113	13 537	10 107
Underliggande EBITDA-marginal	37%	29%	37%	29%

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 minus kassainflöde från försäljningar av immateriella och materiella tillgångar.

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

Icke IFRS-nyckeltal – Capex

Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
TOTALA VERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-725	-686	-2 396	-1 534
Försäljning av immateriella och materiella tillgångar	6	10	6	19
Betald capex	-720	-675	-2 391	-1 515
Periodens obetalda capex och återföring av betald capex från tidigare perioder	15	-84	875	166
Återför erhållen betalning för sålda immateriella och materiella tillgångar	-6	-10	-6	-19
Capex i immateriella och materiella tillgångar	-710	-769	-1 521	-1 367
Investering i nyttjanderättstillgångar	-495	-	-851	-
Capex	-1 205	-769	-2 373	-1 367
KVARVARANDE VERKSAMHETER				
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-588	-393	-2 169	-798
Försäljning av immateriella och materiella tillgångar	5	10	5	18
Betald capex	-583	-383	-2 164	-780
Periodens obetalda capex och återföring av betald capex från tidigare perioder	39	-45	926	-1
Återför erhållen betalning för sålda immateriella och materiella tillgångar	-5	-10	-5	-18
Capex i immateriella och materiella tillgångar	-550	-438	-1 243	-799
Investering i nyttjanderättstillgångar	-437	-	-692	-
Capex	-987	-438	-1 934	-799

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 ha tagit hänsyn 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 förvävsrelaterade betalningar, aktieutdelningar, aktieåterköp och återbetalning av skulder.

Fritt kassaflöde till eget kapital: Kassaflöde från den löpande verksamheten minus betald capex och amortering av leasingsskuld.

Icke IFRS-nyckeltal – Kassaflöde

Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
TOTALA VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 112	1 186	4 602	2 094
Betald capex	-720	-675	-2 391	-1 515
Amortering av leasingsskulder	-297	-	-679	-1
Fritt kassaflöde till eget kapital (EFCF)	1 095	510	1 533	578
KVARVARANDE VERKSAMHETER				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 817	793	4 085	1 630
Betald capex	-583	-383	-2 164	-780
Amortering av leasingsskulder	-239	-	-594	-
Fritt kassaflöde till eget kapital (EFCF)	995	409	1 326	850

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 minus betald capex.

Kvarvarande verksamheter Miljoner SEK	apr–jun 2019	apr–jun 2018	jan–jun 2019	jan–jun 2018
Underliggande EBITDAaL	2 187	1 460	4 438	2 894
Betald capex	–583	–383	–2 164	–780
Operationellt kassaflöde (OCF)	1 603	1 077	2 274	2 114

Nettoskuldsättning och ekonomisk nettoskuldssättning

Tele2 anser att nettoskuldssättningen är relevant att presentera då den är användbar för att illustrera skuldssättningen, den finansiella flexibiliteten och kapitalstrukturen. Den ekonomiska nettoskuldssättningen anses relevant då den exkluderar leasingsskulder, och därmed på ett konsistent sätt kan ställas i relation till underliggande EBITDAaL för mätning av skuldssättningsgrad.

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

Ekonomisk nettoskuldssättning: Nettoskuldssättningen exklusive leasingsskulder. Före slutförandet av försäljningen av verksamheten i Kazakstan exkluderas även skulder till Kazakhtelecom, skuld för tilläggsköpeskillingen i Kazakstan och lån garanterade av Kazakhtelecom.

Icke IFRS-nyckeltal – Skuldssättning

Totala verksamheten Miljoner SEK	30 jun 2019	31 dec 2018
Räntebärande långfristiga skulder	29 559	23 238
Räntebärande kortfristiga skulder	2 927	6 763
Exklusive utrustningsfinansiering	–136	–
Exklusive avsättningar	–2 363	–1 695
Likvida medel, kortfristiga placering och spärrade bankmedel	–3 715	–406
Derivat	–180	–33
Nettoskuldssättning för tillgångar som innehas för försäljning	2 000	1 013
Nettoskuldssättning	28 093	28 881
Exklusive:		
Leasingsskulder	–6 041	–17
Skulder till Kazakhtelecom	–	–30
Skuld för tilläggsköpeskilling Kazakstan	–	–764
Lån garanterade av Kazakhtelecom	–	–221
Ekonomisk nettoskuldssättning	22 051	27 849

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 proforma siffror framgår av ett excel dokument (Tele2-Q2-2019-financials) på Tele2s webbplats www.tele2.com.



TELE2