

Delårsrapport för 1 januari - 30 juni 2022

Andra kvartalet 2022

- Implementeringen av den första fasen avseende utbyggnaden av lufttäckning är klar.
- Teracom Groups strategiska inriktning medför att vi samlar mobilnätverksamheten och har fört över tillståndet i 450 MHz-bandet från Teracom Mobil AB till Teracom AB.
- Som ett led i förstärkningen av det svenska totalförsvaret har PTS beslutat om en tilldelning av medel för att säkra kritisk infrastruktur för elektronisk kommunikation även vid kraftbortfall (ca 55 MSEK över en treårsperiod).

Första halvåret 2022

- Som ett viktigt steg i den strategiska planen har Teracom Group påbörjat utbyggnaden av lufttäckning. Luftnätet är en ny förmåga som kommer att komplettera det mobila samhällsnätet och leverera mobilt bredband från 200 meter och uppåt. Genom utbyggnaden kommer Teracom Group att täcka 96 procent av Sveriges yta med den nya funktionaliteten.
- Teracom Group har sagt upp avtal i syfte att säkerställa att bolaget genom sin verksamhet inte bidrar till att sprida rysk desinformation.
- Periodens intäkter och resultat var i linje med förväntningarna. Utfallet är lägre än för samma period föregående år, vilket är en konsekvens av Teracom Groups strategiska inriktning som innebär stora investeringar och att uppdragsgivarna renodlas till samhällsviktiga aktörer.

Händelser efter balansdagen

- Inga väsentliga händelser efter balansdagens slut.

Marginalen för årets andra kvartal stärktes, både jämfört med motsvarande kvartal 2021 och med första kvartalet innevarande år. Det operativa resultatet är starkt, 27 MSEK, medan resultat före skatt är påverkat av icke kassaflödespåverkande värdeförändringar. Det handlar om orealiserade förluster i obligationer och kortrantefond om totalt -28 MSEK (-1,9%). Den underliggande affären är fortsatt stabil.

Åsa Sundberg, vd och koncernchef

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Δ %	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Δ %	Jan-dec 2021	Ägar- mål ⁴⁾
Rörelsens intäkter	340	342	-1	657	666	-1	1 329	
Rörelseresultat	27	22	23	31	36	-14	105	
Rörelsemarginal, % ¹⁾	8	6		5	5		8	
Resultat före skatt	-1	23	-104	8	38	-79	97	
Redovisat resultat för perioden	-1	19	-105	6	42	-86	87	
Periodens kassaflöde	-184	-378	51	-81	-853	91	-806	
Nettoskuld (-)/Nettotillgång (+) ¹⁾	1 709	1 858	-8	1 709	1 858	-8	1 815	
Soliditet, % ¹⁾	77	78		77	78		77	>30
Avkastning på eget kapital rullande 12 mån, % ^{1) 2)}	1	3		1	3		2	>17
Energianvändning (TJ) ³⁾	92	95	-3	190	193	-1	389	
Andel medarbetare som är kvinnor, %	19	19		19	19		19	

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

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

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

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

Kommentar från vd

Trots att oron i vår omvärld har en stark påverkan på tillgången till viktiga komponenter har Teracom Group kunnat genomföra utrullningen av Luftnätet enligt plan.

I mitten på juni välkomnades allmänheten till en nationell totalförsvarsdag i Malmö. Det var Forsvarsmakten och MSB som tillsammans arrangerade utställningen och det var främst myndigheter som visade upp och informerade om sina förmågor i kris och krig. Men självklart var även vi där och demonstrerade bland annat vår nya Trygghetsvagn. Det är en mobil vagn som enkelt kan flyttas dit den behövs. Den drivs av reservkraft och kopplas mot Teracom Groups robusta samhällsnät. I situationer av kris eller krig, när de kommersiella mobilnäten inte längre fungerar, är det som allra viktigast att samhällsinformation kan nå allmänheten. Det har vi inte minst sett i utvecklingen i Ukraina. För väldigt många är mobiltelefonen den främst källan till information. Därför har Teracom Group tagit fram Trygghetsvagnen, som alltså är en lösning som gör det möjligt att ladda mobilen och garanterar att allmänheten kan ta emot viktig information. Men inte bara det. Trygghetsvagnen innebär också att det kommer att vara möjligt att kommunicera med sina nära och kära, ett behov jag tror är minst lika stort när kris råder.

Utbyggnaden av Luftnätet har fortsatt under andra kvartalet. Jag kan med glädje konstatera att Teracom Groups lösningsorienterade organisation, med sin innovationskraft och djupa kunskap, genom återbruk och egna lösningar lyckats kompensera när materialbristen riskerat att stoppa arbetet. Vi har också sett tydliga tecken på att allt fler privata aktörer vill agera för att bidra och därför prioriterat sina leveranser för att säkra samhällsviktiga funktioner, däribland våra nät.



Sammantaget har det lett till att Teracom Group, trots den rådande bristen på viktiga material och komponenter, har kunnat följa vår utrullningsplan. Luftnätet täcker nu i allt väsentligt de prioriterade landytorna där lufttäcknings-funktionaliteten kan göra som mest samhällsnytta.

Under pandemin såg vi till att våra bränslelager var fulla för att säkra våra nät och våra uppdragsgivares tjänster. Under första halvåret har vi fortsatt att hålla full beredskap, med en viktig skillnad. Sedan slutet av 2021 har vi så långt det är möjligt ersatt dieseln i våra reservtankar med ett betydligt grönare bränsle. Det har fått en omedelbar effekt på den största källan till våra direkta CO2e-utsläpp. Med tanke på den ökande efterfrågan på och behovet av reservkraft till följd av bland annat vädereffekter är det mycket positivt att det nu finns alternativ. Vårt långsiktiga mål är förstås att hitta alternativa källor till reservkraft som klarar samma höga krav på funktionalitet och samtidigt är helt CO2e-neutrala. Därför har vi även sedan drygt ett år vätagasdriven reservkraft som vi nu testar i Sveriges tuffaste klimat längst upp i norr.

Marginalen för årets andra kvartal stärktes, både jämfört med motsvarande kvartal 2021 och med första kvartalet innevarande år. Det operativa resultatet är starkt, 27 MSEK, medan resultat före skatt är påverkat av icke kassaflödespåverkande värdeförändringar. Det handlar om orealiserade förluster i obligationer och kortrantefond om totalt -28 MSEK (-1,9%). Den underliggande affären är fortsatt stabil.

Åsa Sundberg
vd och koncernchef

Intäkter och resultat

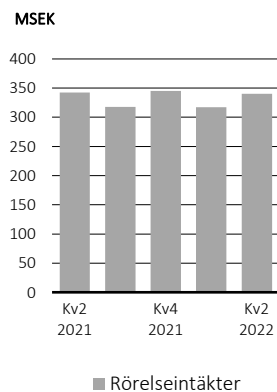
Andra kvartalet 2022

Koncernens intäkter var i nivå med intäkterna för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 340 (342) MSEK, vilket främst var en följd av de avtalat lägre intäkterna för betal-TV som delvis kompenseras av beredskapsuppdrag.

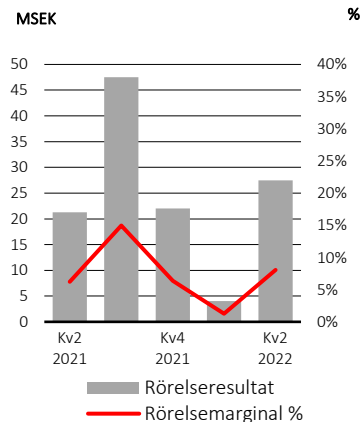
Rörelseresultatet var 27 (22) MSEK och förklaras främst av lägre kostnader för Rakel.

Finansnettot uppgick till -28 (1) MSEK främst beroende av icke kassaflödespåverkande värdeförändringar i obligationer, korträntefond samt elderivat (-1,9 %). Resultat före skatt var -1 (23) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till 0 (-4) MSEK.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Första halvåret 2022

Koncernens intäkter var något lägre jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 657 (666) MSEK.

Rörelseresultatet minskade till 31 (36) MSEK. Det förklaras främst av de lägre intäkterna och högre kostnader för avskrivningar kopplade till frekvenstillståndet som införskaffades 2021 samt utbyggnaden av samhällsnätet.

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

Finansnettot uppgick till -23 (2) MSEK främst beroende av icke kassaflödespåverkande värdeförändringar i obligationer, korträntefond samt elderivat (-1,6 %). Resultat före skatt var 8 (38) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till -2 (4) MSEK. Periodens resultat uppgick till 6 (42) MSEK.

Rörelseintäkter per segment MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Utsändningstjänster radio och tv	168	179	347	362	715
Inplacerings- och beredskapstjänster	137	121	243	222	454
Kommunikationstjänster	35	43	68	83	160
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-
Summa	340	342	657	666	1 329

Rörelseresultat per segment MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Utsändningstjänster radio och tv	16	32	34	55	112
Inplacerings- och beredskapstjänster	44	20	61	30	89
Kommunikationstjänster	-30	-28	-57	-43	-85
Koncerngemensamt	-3	-3	-7	-6	-11
Summa	27	22	31	36	105

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

Aktuellt

Kriget i Ukraina har påverkat leveranstiderna för nya eldrivna fordon. Under slutet av andra kvartalet har dock leveranserna återupptagits. På kort sikt kommer det att påverka Teracom Groups plan att växla över till en ur ett bränsleperspektiv mer hållbar bilflotta. Förseningen bedöms dock inte påverka det övergripande målet, att ha en CO2e-neutral bilflotta år 2030.

Teracom Group köper förnyelsebar energi så långt det är möjligt. Dessutom eftersträvar bolaget att minska sin energiförbrukning, något som har flera positiva effekter. Det leder till minskade kostnader för bolaget och dess uppdragsgivare. Det bidrar också till ett minskat behov av reservkraft och slutligen bidrar bolaget därigenom till att frigöra energi för andra funktioner i samhället. En viktig åtgärd för att åstadkomma detta är att fortsätta ersätta gammal utsändningsutrustning i marknäten med ny, vilket leder till en omedelbar minskning med upp till 70 procent på den enskilda utsändningspunkten. Än så länge har komponentbristen inte hindrat moderniseringen.

Andel miljövänligt reservbränsle¹

Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
90%	0%	91%	0%	35%

Andel förnyelsebar energi¹

Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
93%	94%	92%	94%	94%

Utveckling i våra nyckeltal

Andelen förnyelsebart reservbränsle är ett nytt mätetal som följer av Teracom Groups plan för klimatneutralitet senast 2045. Första tankningen med miljövänligt ersättningsbränsle gjordes i slutet av 2021 och dess andel av Teracom Groups totala reservbränsle har sedan dess kunnat ökas relativt snabbt. Det finns i dagsläget inte ett helt CO2e-neutralt alternativ till diesel eftersom bolagets verksamhet är beroende av att bränslet kan lagras. Läs mer om Teracom Groups klimatstrategi i Års- och hållbarhetsredovisning 2021, sidan 20.

Andelen förnyelsebar energi har stannat på en nivå på 92 – 95 procent. Återstoden är delvis en effekt av att Teracom Group i sin verksamhet nyttjar energi som avtalsparter upphandlar.

¹⁾ Delvis preliminära beräkningar för innevarande år. Föregående år visar faktiskt utfall.

Omvärld

Kriget i Ukraina fortsätter att påverka världsmarknaden och har en fördröjande effekt på det viktiga klimatarbetet. Sanktionerna mot Ryssland kan över tid komma att ge ytterligare konsekvenser för omvärlden. Ett exempel i dagsläget är de allt högre energipriserna. Det är inte osannolikt att det också leder till en märkbar energibrist. Effekterna av en sådan är i dagsläget svåra att överblicka, men Teracom Group ser löpande över sin reservkraftförmåga.

Våra marknader

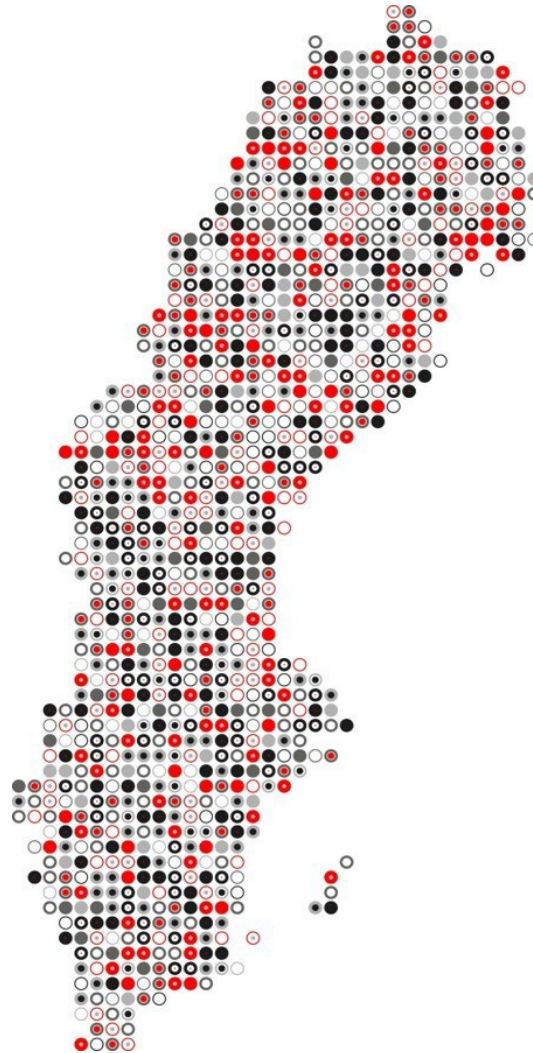
Utsändningstjänster radio och tv

Marknaden för utsändning av radio- och tv är i förändring och styrs såväl av människors förändrade beteenden och behov som av nya tekniska möjligheter. Framför allt fiberutbyggnaden till enfamiljsbostäder, och tillhörande erbjudanden om tv och streamingtjänster via fiber, medför en ökande konkurrens för marksänd tv-distribution. Även konkurrensen från andra plattformar för radio ökar över tid, men i betydligt långsammare takt än vad gäller utsändning av tv. Marknäten har en bredare täckning och når därmed en större andel av befolkningen. Utgångspunkten för marknätens befolkningstäckning och robusthet är att riksdagen har utfärdat särskilda krav på public service-bolagen vad gäller täckning och beredskapsförmåga. Marknätet för radio har en särskilt viktig samhällsfunktion och är därför rustat för att möta mycket höga krav på robusthet i syfte att kunna fortsätta sända oavsett långvariga elavbrott, kris eller krig.

Marknäten regleras som en separat marknad och utsändning över marknäten är tillståndspliktig. Sändningstillstånd beviljas av Myndigheten för Press, Radio och TV (MPRT), med undantag för public service-bolagens sändningstillstånd som beslutas av regeringen. Trots den ökande konkurrensen är de kommersiella programbolagens efterfrågan på utsändning av tv över marknätet för innevarande tillståndperiod, 1 mars 2020 till 31 december 2025, i linje med eller något högre än tidigare tillståndperiod.

Inplacerings- och beredskapstjänster

Marknaden för inplaceringstjänster baseras på operatörernas och vissa andra aktörers behov av kostnadseffektiv täckning. Genom att operatörerna hyr ut plats i sina master uppnås, utöver finansiella fördelar, också fördelar ur hållbarhetssynpunkt då det leder till minskade behov av nyetableringar samtidigt som det stärker tillgången till mobila kommunikationsnät i hela landet. Den stegvisa avvecklingen av 3G och uppväxlingen av 5G leder till att omsättningen på inplaceringsmarknaden för dessa tjänster minskar något. Samtidigt tillkommer nya uppdragsgivare med behov av en mycket robust och säker infrastruktur som täcker hela landet. Teracom



Group har en unik förmåga att möta denna nya efterfrågan vilket innebär att den för bolagets del förväntas att mer än kompensera för minskningen till följd av tekniskskiftet.

Beredskapstjänster utgörs av helhetslösningar anpassade till varje uppdragsgivares behov och kan inkludera olika typer av kommunikationslösningar, mobila master och reservverk, annan funktionsviktig utrustning samt förvaltning och underhåll av beredskapsmaterial. Syftet ur uppdragsgivarnas perspektiv är att kunna fortsätta verka oavsett kris eller krig. För att uppnå det krävs till exempel förmåga att kommunicera, reservplats att verka ifrån och reservutrustning för kritiska funktioner. Marknaden för beredskapstjänster är i tillväxt men det är en ny tjänstekategori och omsättningen är fortfarande relativt liten. Uppdragsgivarna utgörs i huvudsak av myndigheter och varje uppdrag måste anpassas helt till den enskilde uppdragsgivarens behov och förutsättningar. Ledtiden från uppstartsdialog till leverans tar därför ofta minst ett år.

Kommunikationstjänster

Både efterfrågan på och utbudet av kommunikationstjänster som utmärks av mycket hög robusthet, säkerhet och tillgänglighet är relativt ny och drivs av samhällsutvecklingen med ökande klimatförändringar och cyberhot såväl som den högre hotbilden mot Sverige som nation. Teracom Groups utbud består av en garanterad kommunikationsförmåga i kris och krig och riktas huvudsakligen till samhällsviktiga aktörer. Därmed är en betydande del av kommunikationstjänsterna att betrakta som marknadskompletterande. Segmentet förväntas fortsätta växa i takt med omvärldsutvecklingen och det digitala samhällsberoendet, något som kan komma att påskyndas av det pågående kriget i Ukraina.

Utsändningstjänster radio och tv

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Intäkter ¹⁾	168	179	347	362	715
Rörelseresultat	16	32	34	55	112
Rörelsemarginal	10%	18%	10%	15%	16%

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

Andra kvartalet 2022

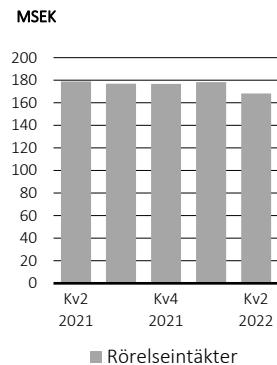
Dialog förs fortsatt gällande leverans av sändningskapacitet i marknätet för TV även efter det att nuvarande avtal löper ut.

Intäkterna var 11 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år vilket främst var hänförligt till betal-tv, enligt avtalad prisutveckling.

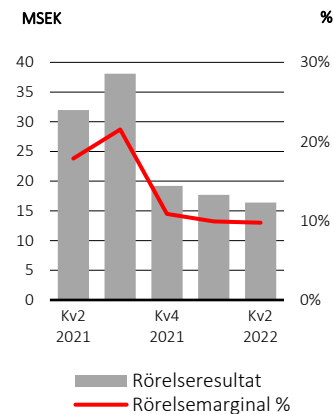
Rörelseresultatet var lägre än motsvarande kvartal föregående år, vilket förklaras av de lägre intäkterna. Resultatet påverkas också av ökad avskrivningskostnad, då utsikterna för betal-tv i marknätet har lett till ett behov att forcera avskrivningarna på viss TV-utrustning.

Rörelsemarginalen sjönk till 10% (18%) av samma skäl som för rörelseresultatet.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Första halvåret 2022

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

Rörelseresultatet var 21 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år och förklaras av de lägre intäkterna. Resultatet påverkas också av ökad avskrivningskostnad, då utsikterna för betal-tv i marknätet har lett till ett behov att forcera avskrivningarna på viss TV-utrustning.

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

Inplacerings- och beredskapstjänster

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Intäkter ¹⁾	137	121	243	222	454
Rörelseresultat	44	20	61	30	89
Rörelsemarginal	32%	17%	25%	14%	20%

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

Andra kvartalet 2022

Beredskapskapacitet etableras runt om i landet, bland annat genom tilldelning av medel från PTS i syfte att säkra kritisk infrastruktur för elektronisk kommunikation (ca 55 MSEK över en treårsperiod).

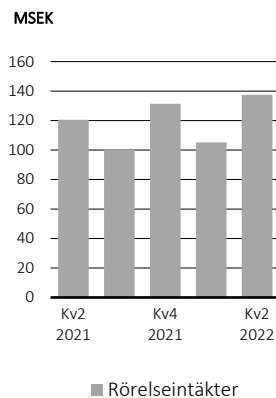
Antalet beställningar från MSB avseende det svenska nationella kommunikationsnätet Rakel låg på en fortsatt hög nivå.

Intäkterna var 16 MSEK högre än motsvarande kvartal föregående år främst avseende Beredskapsuppdrag.

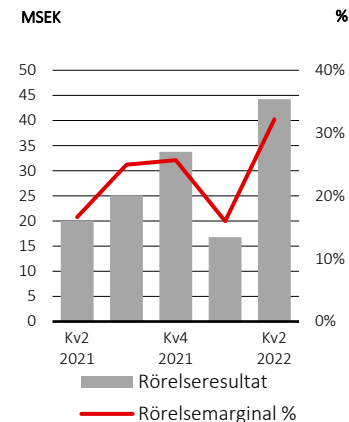
Rörelseresultatet var högre än motsvarande kvartal föregående år, vilket dels förklaras av de högre intäkterna och dels av ett framgångsrikt effektiviseringsarbete avseende Rakel.

Rörelsemarginalen ökade till 32% (17%) av samma skäl som för rörelseresultatet.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Första halvåret 2022

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

Intäkterna var 21 MSEK högre än motsvarande period föregående år främst till följd nya Beredskapsuppdrag.

Rörelseresultatet var högre än motsvarande period föregående år främst som en följd av nya Beredskapsuppdrag samt högre marginal för tilläggsuppdragen inom Rakel och Inplaceringar.

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

Kommunikationstjänster

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Intäkter ¹⁾	35	43	68	83	160
Rörelseresultat	-30	-28	-57	-43	-85
Rörelsemarginal	-88%	-65%	-84%	-52%	-53%

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

Andra kvartalet 2022

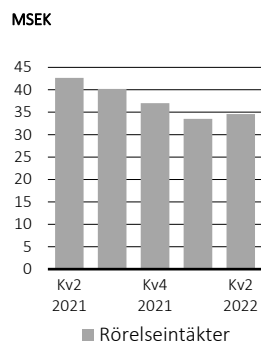
Utbyggnaden av Luftnätet fortgår, implementeringen av den första fasen som omfattar cirka 1/4 av samtliga berörda siter är genomförd.

Intäkterna var 8 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år till följd av lägre intäkter från kunder i Mobilnätet. Tappet bedöms i linje med företagets strategi att renodla uppdragsgivare till samhällsviktiga aktörer.

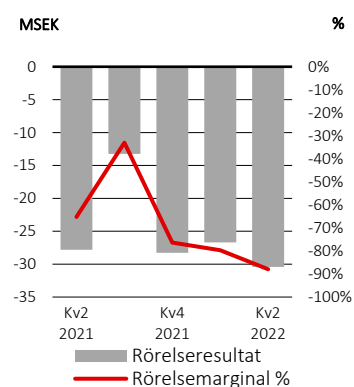
Rörelseresultatet har försämrats något jämfört med motsvarande period föregående år, beroende på de lägre intäkterna och avskrivningskostnad för förvärv av frekvenser i 2,3 GHz bandet.

Den låga rörelsemarginalen är en förväntad effekt av hög investerings- och utvecklingstakt i kombination med långa ledtider för att erhålla intäkter.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Första halvåret 2022

Intäkterna var 15 MSEK lägre än motsvarande period föregående år främst till följd av lägre intäkter från kunder i Mobilnätet. Tappet bedöms i linje med företagets strategi att renodla uppdragsgivare till samhällsviktiga aktörer.

Rörelseresultatet har försämrats med 14 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år, huvudsakligen till följd av de lägre intäkterna.

Kassaflöde

Andra kvartalet 2022

Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade med 86 MSEK till -1 (85) MSEK, främst drivet av en ökning av kundfordringar samt en minskning av leverantörsskulder. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -107 (-375) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -107 (-152) MSEK. Koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 0 (-223) MSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -76 (-88) MSEK och avser utdelning till ägaren samt amortering av leasingsskuld. Kvartalets kassaflöde uppgick till -184 (-378) MSEK.

Första halvåret 2022

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 158 (151), en ökning med 7 MSEK. Kassaflöde före förändring av rörelsekapital minskade med 14 MSEK till 166 (180) MSEK, främst beroende på lägre rörelseresultat. Kassaflöde från förändring av rörelsekapital är 21 MSEK högre jämfört med motsvarande period föregående år främst drivet av minskning av kundfordringar samt ökning av övriga kortfristiga skulder.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -140 (-892) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -168 (-592) MSEK, varav investering i spektrumlicens föregående år uppgick till -400 MSEK. Koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 28 (-300) MSEK, varav förvärvade -85 (-598) MSEK samt avyttrade 113 (298) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -99 (-112) MSEK vilket förklaras av att utdelning lämnats till ägaren om -52 (-66) MSEK samt amortering av leasingsskuld -47 (-46) MSEK. Kassaflödet för första halvåret 2022 uppgick till -81 (-853) MSEK.

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

Finansiell ställning

Koncernens finansiella ställning är fortsatt stark. Koncernens räntebärande skulder ökade med 35 MSEK och uppgick till 244 (209) MSEK, varav leasingsskuld 244 (209) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar uppgick till 410 (599) MSEK. Likviditetsreserven¹⁾ uppgick till 410 (599) MSEK.

MSEK	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
Långfristiga räntebärande skulder	-163	-129	-174
Kortfristiga räntebärande skulder	-81	-80	-79
Summa räntebärande skulder ²⁾	-244	-209	-253
Avgår: likvida medel samt kortfristiga placeringar ¹⁾	469	599	621
Övriga räntebärande tillgångar	1 484	1 468	1 447
Nettoskuld (-) / Nettotillgång (+)	1 709	1 858	1 815

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

2) Det redovisade värdet överensstämmer med det verkliga värdet.

Balansomslutningen ökade med 140 MSEK till 4 881 (4 741) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 77 (78) procent.

Koncernens avkastning på eget kapital uppgick till 1 (3) procent.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till Teracom Groups årsredovisning för 2021. Därutöver medför kriget i Ukraina vissa nytillkomna risker. Läs mer i vd-ordet på sidan 2 och i Ansvarsfullt företagande på sidan 4 i denna rapport.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående under 2022 är till karaktär och linje med de transaktioner som beskrivs i årsredovisningen för 2021.

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar vissa koncerngemensamma funktioner. Koncernens vd är anställd i moderbolaget.

Moderbolagets intäkter för första halvåret 2022 uppgick till 0 (0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -5 (-5) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -24 (1) MSEK. Periodens resultat uppgick till -19 (1) MSEK.

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till -26 (-313) MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 28 (-340) MSEK. Investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 28 (-300) MSEK varav förvärvade -85 (-598) MSEK samt avyttrade 113 (298) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -83 (-100) MSEK, -31 MSEK (-34) till följd av förändring i koncernens internfinansiering samt -52 MSEK (-66) avser utdelning till ägaren. Likvida medel samt kortfristiga placeringar var vid periodens utgång 410 (444) MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -81 (-753) MSEK.

Moderbolagets resultat- och balansräkning redovisas på sidorna 16 - 17.



Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning		338	339	644	660	1 313
Övriga intäkter		2	3	13	6	16
	2	340	342	657	666	1329
Aktiverat arbete för egen räkning		11	15	17	23	38
Rörelsens kostnader						
Materialkostnader		-19	-35	-31	-57	-104
Kostnader för ersättning till anställda		-121	-126	-242	-249	-460
Av- och nedskrivningar		-91	-83	-180	-166	-341
Övriga kostnader		-93	-91	-190	-181	-357
Rörelseresultat		27	22	31	36	105
Finansnetto		-28	1	-23	2	-8
Resultat före skatt		-1	23	8	38	97
Skatt på periodens resultat		0	-4	-2	4	-10
Periodens resultat		-1	19	6	42	87

Totalresultat i sammandrag

MSEK	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Periodens resultat		-1	19	6	42	87
Övrigt totalresultat						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		1	1	2	1	5
Skatt relaterad till nettopensionsförpliktelsen		0	0	0	0	-1
		1	1	2	1	4
Poster som senare kan återföras i resultat- räkningen						
Kassaflödessäkringar		44	5	49	7	40
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat		-9	-2	-10	-2	-8
		35	3	39	5	32
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		36	4	41	6	36
Summa periodens totalresultat		35	23	47	48	123

Rapport över finansiell ställning
i sammandrag

MSEK	Not	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		445	463	457
Materiella anläggningstillgångar		2 076	1 930	2 039
Finansiella anläggningstillgångar	4	1 498	1 471	1 453
Summa anläggningstillgångar		4 019	3 864	3 949
Omsättningstillgångar				
Varulager		1	3	2
Kortfristiga fordringar		392	275	340
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	4	469	599	621
Summa omsättningstillgångar		862	877	963
SUMMA TILLGÅNGAR		4 881	4 741	4 912
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		3 753	3 683	3 758
Skulder				
Långfristiga leasingsskulder		163	129	174
Långfristiga skulder och avsättningar		473	434	469
Kortfristig leasingsskuld		81	79	79
Kortfristiga skulder och avsättningar		411	416	432
Summa skulder		1 128	1 058	1 154
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 881	4 741	4 912

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

Hänförligt till Moderbolagets aktieägare MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	0	1 633	30	2 095	3 758
Periodens resultat	-	-	-	6	6
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	39	2	41
Summa periodens totalresultat	-	-	39	8	47
Utdelning avseende 2021	-	-	-	-52	-52
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-52	-52
Utgående balans 2022-06-30	0	1 633	69	2 051	3 753

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

Rapport över kassaflöden, i
 sammandrag

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	27	22	31	36	105
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	59	86	158	165	351
Betalda finansiella intäkter och kostnader	-5	2	-8	3	3
Betald inkomstskatt	-8	-13	-15	-24	-29
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	73	97	166	180	430
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändringar av rörelsekapital	-74	-12	-8	-29	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1	85	158	151	396
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-107	-152	-168	-592	-788
Investeringar i finansiella placeringar, förvärvat	-41	-223	-85	-598	-551
Investeringar i finansiella placeringar, avyttrat	41	-	113	298	298
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107	-375	-140	-892	-1 041
Finansieringsverksamheten					
Utdelning	-52	-66	-52	-66	-66
Amortering/Upptagna lån	-24	-22	-47	-46	-95
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-76	-88	-99	-112	-161
Periodens kassaflöde	-184	-378	-81	-853	-806
Likvida medel samt kortfristiga placering vid periodens början	593	823	490	1 299	1 299
Kursdifferens i likvida medel	1	-1	1	-2	-3
Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens slut	410	444	410	444	490

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	0	0	-1	-1	-2
Personalkostnader	-2	-2	-4	-4	-8
Rörelseresultat	-2	-2	-5	-5	-10
Finansnetto	-11	1	-19	6	11
Resultat före skatt	-13	-1	-24	1	1
Bokslutsdispositioner		-	-	-	4
Skatt på periodens resultat	3	0	5	0	-5
Periodens resultat	-10	-1	-19	1	0

1) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag

MSEK	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	3 605	3 809	3 085
Summa anläggningstillgångar	3 605	3 809	3 085
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	7	3	1
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	410	599	1 323
Summa omsättningstillgångar	417	602	1 324
SUMMA TILLGÅNGAR	4 022	4 411	4 409
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital och obeskattade reserver			
Eget kapital	3 583	3 656	3 655
Obeskattade reserver	348	630	348
Summa eget kapital och obeskattade reserver	3 931	4 286	4 003
Skulder			
Långfristiga skulder	1	1	1
Kortfristiga skulder	90	124	405
Summa skulder	91	125	406
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 022	4 411	4 409

Avstämning av nyckeltal, ej definierade av IFRS

Teracom Group presenterar vissa finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Avstämning av dessa mått sker i tabellen nedan. För definitioner av nyckeltal, se sidan 21.

	Apr-jun 2022	Jan-mar 2022	Okt-dec 2021	Jul-sep 2021	Apr-jun 2021	Jan-mar 2021	Okt-dec 2020	Jul-sep 2020
Rörelsemarginal								
Rörelsens intäkter, MSEK	340	317	345	318	342	324	354	335
Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet, MSEK	27	4	22	47	22	14	22	61
Rörelsemarginal, %	8	1	6	15	6	4	6	18
Likviditetsreserv, MSEK								
Likvida medel	365	505	371	332	395	674	1 202	763
Kortfristiga placeringar	104	174	250	278	204	223	397	1 760
Checkräkningskredit	-	-	-	-	-	-	-	-
Likviditetsreserv	469	679	621	610	599	897	1 599	2 523
Nettotillgång, MSEK								
Långfristiga räntebärande skulder	-163	-175	-174	-115	-129	-140	-156	-110
Kortfristiga räntebärande skulder	-81	-83	-79	-78	-80	-82	-81	-73
Summa räntebärande skulder	-244	-258	-253	-193	-209	-222	-237	-183
Räntebärande tillgångar	1 484	1 464	1 447	1 443	1 468	1 328	1 024	2
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	469	679	621	610	599	897	1 599	2 523
Nettoskuld (-) / Nettotillgång (+)	1 709	1 885	1 815	1 860	1 858	2 003	2 386	2 342
Soliditet								
Eget kapital, MSEK	3 753	3 770	3 758	3 734	3 683	3 726	3 701	3 588
Balansomslutning, MSEK	4 881	4 893	4 912	4 725	4 741	4 748	4 824	4 623
Soliditet, %	77	77	77	79	78	78	77	78
Avkastning på eget kapital								
Årets resultat, senaste 12 månaderna	52	70	87	117	123	142	135	105
Genomsnittligt justerat eget kapital	3 724	3 751	3 729	3 661	3 614	3 666	3 636	3 570
Avkastning på eget kapital, %	1	2	2	3	3	4	4	3

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernens rapportering följer statens ägarpolicy och riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande. Denna delårsrapport är därmed upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen för koncernen samt för moderbolagets del i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

Not 2 Segmentinformation

Segmentinformation

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

Rörelseintäkter per segment

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Totala segmentsintäkter ¹⁾	354	364	685	710	1 380
Varav interna intäkter	-14	-22	-28	-44	-51
Summa rörelseintäkter ^{1) 2)}	340	342	657	666	1 329
Utsändningstjänster radio och tv	168	179	347	362	715
Inplacerings- och beredskapstjänster	137	121	243	222	454
Kommunikationstjänster	35	43	68	83	160
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-
Summa rörelseintäkter ^{1) 2)}	340	342	657	666	1 329

Rörelseresultat per segment

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Utsändningstjänster radio och tv	16	32	34	55	112
Inplacerings- och beredskapstjänster	44	20	61	30	89
Kommunikationstjänster	-30	-28	-57	-43	-85
Koncerngemensamt	-3	-3	-7	-6	-11
Summa rörelseresultat	27	22	31	36	105

1) Varav leasing 56 (51) MSEK.

2) I allt väsentligt redovisas intäkter över tid.

Not 3 Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Placeringar i värdepapper sker enligt givna ramar i koncernens finanspolicy med syfte att minimera negativ påverkan på resultatet. Koncernens långfristiga placering i Korträntefond värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernens derivatinstrument värderas till verkligt värde och avser elderivat som kassaflödessäkras. Båda är finansiella tillgångar i nivå 1.

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

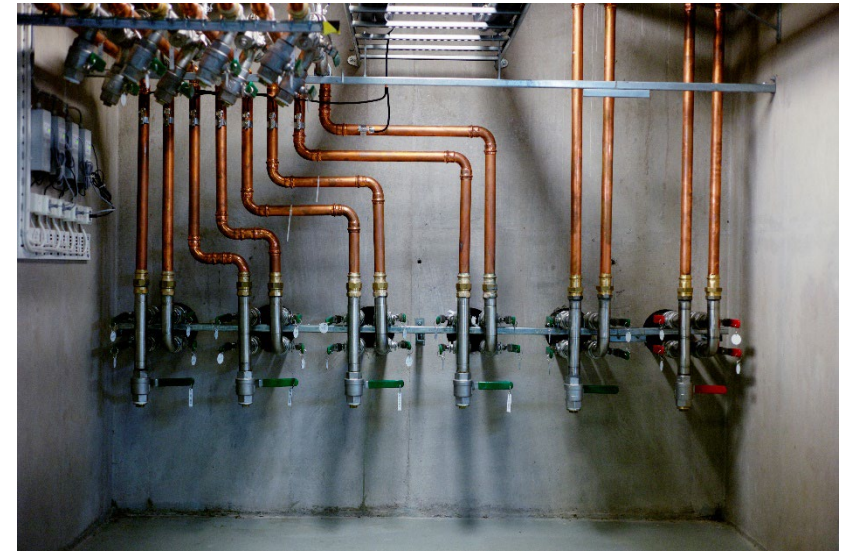
MSEK	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
Korträntefond	702	709	710
Elderivat	102	10	32
Summa finansiella tillgångar	804	719	742
Elderivat	2	-	-
Summa finansiella skulder	2	-	-

Not 4 Likvida medel och kortfristiga fordringar

MSEK	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
Kassa och banktillgodohavanden	365	395	371
Kortfristiga placeringar med löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten	45	49	119
Likvida medel enligt kassaflödesanalysen	410	444	490
Kortfristiga placeringar med löptid om mer än tre månader från anskaffningstidpunkten	59	155	131

Finansiella definitioner

Icke IFRS-mått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Avkastning på eget kapital	Årets resultat de senaste 12 månaderna uttryckt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. Genomsnittligt justerat eget kapital definieras som eget kapital justerat för obeskattade reserver exklusive skatt och beräknas som snittet av perioden ingående och utgående eget kapital.	Ägaren har fastställt ett långsiktigt mål för koncernens avkastning på eget kapital. Måttet visar hur stor avkastningen är på eget investerat kapital.
Likviditetsreserv	Likvida medel samt checkräkningskredit	Måttet visar koncernens likvida tillgångar tillgängliga på kort sikt.
Nettoskuld	Kort-och långfristiga räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar, likvida medel och kortfristiga placeringar. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande tillgångar överstiger räntebärande skulder.	Måttet kan användas som ett komplement för ägaren att bedöma möjlighet till utdelning samt för intressenter att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden mot ägare och långgivare.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat uttryckt i procent av rörelsens intäkter.	Måttet används för att mellan perioder jämföra effektiviteten i den totala affärsverksamheten.
Soliditet	Eget kapital uttryckt i procent av balansslutningen.	Ägaren har fastställt ett långsiktigt mål för koncernens soliditet. Soliditet visar hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.



Branschspecifika termer

Betal-tv	Tv-kanaler som kräver ett abonnemang.
Energianvändning (TJ)	Avser energikonsumtion och anges oftast i Tera Joule (TJ).
Inplaceringar	Inplacering innebär att företag och organisationer hyr plats i en nätoperatörs master och stationer. Utrustningen är vanligtvis kundens egen.
MSB	Myndigheten för samhällsskydd och beredskap
PTS	Post- och Telestyrelsen
VMA	Viktigt Meddelande till Allmänheten

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 12 augusti 2022

Anitra Steen
Ordförande

Cecilia Ardström
Ledamot

Anders Danielsson
Ledamot

Jonas Haggren
Ledamot

Anders Hall
Ledamot

Maria Kihl
Ledamot

Leif Ljungqvist
Ledamot

Annika Viklund
Ledamot

Jessica Orwald
Arbetstagar-
representant

Jan Ossfeldt
Arbetstagar-
representant

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef

Granskningsrapport

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport 1 januari – 30 september 21 oktober 2022

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2022 13 februari 2023

För ytterligare information, kontakta

Åsa Sundberg, vd och koncernchef Teracom Group, +46 706 307 282

Matilda Kihlgren, Ekonomichef Teracom Group, +46 8 555 424 50

Teracom Group AB Tel: 08-555 420 00

Box 30150
104 25 Stockholm
www.teracom.se

Organisationsnummer: 556842-4856