

Perioden utmärks av betydande investeringar i utvecklingen av det mobila samhällsnätet. Samtidigt växer intäkterna från våra samarbeten med samhällsviktiga aktörer.

Första kvartalet 2023

- Koncernens intäkter var lägre jämfört med intäkterna för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 310 (317) MSEK, vilket främst förklaras av de avtalat lägre intäkterna avseende betal-tv samt av att Teracom Mobil inte erhåller intäkter från privatkunder från 1 januari. Bakgrunden till det sistnämnda är koncernens renodling av verksamheten i enlighet med strategin: säkra och robusta kommunikationstjänster till samhällsviktiga aktörer.
- Rörelseresultatet var -45 (4) MSEK och förklaras främst av den förändrade tjänstemixen samt högre elkostnader samt ökade kostnader kopplat till utbyggnaden av samhällsnätet.
- Resultat efter skatt uppgick till -20 (7) MSEK dvs det lägre rörelseresultatet kompenseras av positivt finansnetto till följd av placeringar och derivat.
- Periodens kassaflöde uppgick till 26 (103) MSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Luftnätsutbyggnaden har fortsatt och 139 av 150 planerade siter är nu färdigintegrerade. Framtida uppdragsgivare har börjat genomföra tester i luftnätet för att utröna möjligheterna med att kunna vara uppkopplade på hög höjd.
- Vi fortsätter göra betydande investeringar för att utveckla det mobila samhällsnätet som ett led i förstärkningen av det svenska totalförsvaret.
- I likhet med tidigare år har Teracom Groups leveranser avseende kvalitet och robustheten överträffat uppdragsgivarnas SLA-krav. Det gäller både våra egna nät och nät vi sköter för andras räkning.

”

Resultatet återspeglar vår strategi som innebär att vi befinner oss i en transformation med betydande investeringar och avskrivningar som följd. Resultatet är dock bättre än budget, trots faktorer som ett mycket högt energipris.

Läs mer i Kommentar från vd, sidan 3.

”





MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Δ %	Jan-dec 2022	Ägar- mål ⁴⁾
Rörelsens intäkter	310	317	-2	1 341	
Rörelseresultat	-45	4	-1 225	56	
Rörelsemarginal, % ¹⁾	-15	1		4	
Resultat före skatt	-25	9	-378	60	
Redovisat resultat för perioden	-20	7	-386	49	
Periodens kassaflöde	26	103	-75	-72	
Nettoskuld (-)/Kassa (+) ¹⁾	1 636	1 885	-13	1 714	
Soliditet, % ¹⁾	74	77	-4	74	>30
Avkastning på eget kapital rullande 12 mån, % ^{1) 2)}	0,6	2		1	>17
Energianvändning, Tj ³⁾	93	97	-4	401	
Antal anställda	477	483	-1	477	
Andel medarbetare som är kvinnor, %	19	19	0	19	

¹⁾ Alternativt nyckeltal, för definition se sid 23, för beräkningar se sid 20.

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.

2023 går vi från etablering och tester av funktionalitet i det mobila samhällsnätet, till leverans. Den ekonomiska effekten väntas i slutet av året för att sedan ta fart 2024 - 2025.

I februari sammankallade länsstyrelsen i Blekinge län Totalförsvarets näringslivsråd i länet för första gången. Rådet är det första av sin art i Sverige, men kommer säkert följas av flera. Länsstyrelserna har en viktig uppgift att samordna planering och förberedelser för det civila försvaret i respektive län och samverkar med Forsvarsmakten i totalförvarsplaneringen. Rådet är sammansatt av nio aktörer från näringslivet, varav Teracom Group är en, och länsstyrelsen. Syftet är att stärka den lokala totalförvars-förmågan. Initiativet är viktigt ur flera perspektiv, inte minst för att det är en god vägvisare vad gäller hur myndigheter och företag kan samarbeta för att stärka Sveriges civilförsvär. Formerna för hur näringslivet och ansvariga myndigheter ska samarbeta är något som ofta diskuteras, men som det ännu saknas konkreta förslag för hur det ska fungera. Här är länsstyrelsen i Blekinge ett föredöme. För oss är det självklart att bidra med våra insikter och erfarenhet när vi blir inbjudna, och jag ser fram emot det fortsatta arbetet.

I början av innevarande år beslutade PTS att tillskjuta pengar för produktion av två Balder-prototyper. Balder, vår nyutvecklade trygghetsvagn, är en flyttbar mobilmast kopplad till Teracom Groups robusta samhällsnät, utrustad med reservkraft. Med andra ord möjliggör den etablering av ett lokalt wifinät där civilbefolkningen kan koppla upp sig och både inhämta viktig samhällsinformation och kommunicera med sina nära och kära i kris och krig när de kommersiella mobilnäten inte fungerar. Tack vare reservkraften kan man också ladda sin mobiltelefon. Balder kan ställas ut där det behövs när det behövs för att stärka den civila tryggheten. Syftet med de två prototyperna är att genomföra skarpa tester av Balder i samarbete med



länsstyrelserna i det södra civilområdet, alltså Skåne, Kronoberg och Blekinge. Genom testerna kommer vi bland annat kunna identifiera hur vi kan förbättra och anpassa funktionaliteten ytterligare.

Intäkterna för första kvartalet var -7 MSEK lägre än föregående år men i linje med budget, huvudsakligen en effekt av vår strategiska inriktning. Efterfrågan i segmentet Inplacerings- och beredskapstjänster fortsatte att öka. Samtidigt sjönk intäkterna för Kommunikationstjänster som en konsekvens av att vi sagt upp ej samhällsviktiga mobila bredbandskunder. Underliggande ökar dock intäkterna från de strategiska uppdragsgivarna. Även intäkterna inom Utsändningstjänster för radio och tv sjönk till följd av minskad omsättning från betal-tv.

Även resultatet för perioden -20 MSEK är starkt färgat av vår strategiska inriktning som innebär att vi befinner oss i en transformation från huvudsakligen tv-konsumtion till att idag erbjuda och driva kommunikationslösningar till samhällsviktiga aktörer. Det medför stora investeringar med tunga avskrivningar som följd. Resultat är dock bättre än budget, trots faktorer som ett mycket högt energipris.

Kassaflödet är dock positivt, vilket är en direkt effekt av att vi nu har påbörjat leveranser inom ramen för våra nya, långsiktiga samarbeten med samhällsviktiga uppdragsgivare.

Balder är ett tydligt exempel, ett av många, på tillämpningar där den robusthet som utmärker alla Teracoms nät kan skapa samhällsnytta genom hela hotskalan. Vi har fortfarande investeringar framför oss, men 2023 är året när vi börjar skala upp leveranser i det mobila samhällsnätet i enlighet med det uppdrag Sveriges riksdag och regering gav oss 2020.

Åsa Sundberg
vd och koncernchef

Det här är Teracom Group

Teracom Group uppdrag är att erbjuda säkra och robusta kommunikationslösningar för radio, tv och till samhällsviktiga aktörer.

Teracom Group är en statligt ägd koncern som levererar säkra kommunikationstjänster över en robust och yttäckande infrastruktur till Sveriges samhällsviktiga aktörer, offentliga såväl som privata. Vårt varumärke mot marknaden är Teracom samhällsnät och vi kompletterar kommersiella leverantörer där det behövs, när det behövs. Som ett bolag med ett stort samhällsengagemang och med mångårig erfarenhet av att ha ansvar för nät med beredskapsåtagande har vi under lång tid utvecklat och fortsätter att utveckla våra förmågor för att kunna leverera de tjänster som aktörer med samhällsviktig verksamhet efterfrågar.



Över tid har vi byggt ett antal centrala förmågor, det vill säga processer, tillgångar och kompetenser, som tillsammans innebär att vi klarar att leverera på våra uppdragsgivares högt ställda förväntningar. I botten ligger våra grundförmågor: kompetens, säkerhet, robusthet och yttäckning.

Vi arbetar fokuserat på att formulera strategiska såväl som operativa aktiviteter som ska leda oss mot klimatneutralitet senast 2045. Det är ett stort och långsiktigt arbete och för att säkerställa takten såväl som inriktningen beslutade koncernens styrelse 2022 strategiska mål för ett hållbart värdeskapande. Bland annat ska Teracom Group inkludera gemensamma klimatambitioner i sina avtal med uppdragsgivare, för att säkra

hållbarhetssamarbeten inom ramen för våra leveranser.



Vi bedriver vår verksamhet inom tre segment:

- Utsändningstjänster för radio och tv
- Beredskaps- och inplaceringstjänster
- Kommunikationstjänster

Gemensamt för alla våra leveranser är att vi utvecklar funktionalitet med utgångspunkt i säkerhet och robusthet.

Teracom Group säkerställer att objektiva nyheter och samhällsinformation kan distribueras till Sveriges medborgare i fredstid såväl som i kris och krig.

Kommunikationstjänsterna levereras via nät som i varje del är anpassade för att uppkopplade, samhällsviktiga tjänster ska fungera i alla lägen. Våra uppdragsgivare är aktörer med de allra högsta kraven på funktionlitet, säkerhet och robusthet.

Vi levererar även allt fler och större beredskaps-tjänster för att garantera att andra aktörer har tillgång till lager och förmåga att vidmakthålla och återetablera sin funktionalitet i kris och krig.

Genom att stödja oss på både nationella riktlinjer såsom Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 samt internationella initiativ såsom UN Global Compact och Agenda 2030 säkerställer vi att vi både strategiskt och operativt fokuserar på ett hållbart värdeskapande som är relevant för just vår affärsverksamhet. Syftet är att hållbarhet i allmänhet, och klimatarbetet i synnerhet, tydligt ska integreras som en del i Teracom Groups affärer. Samtidigt är många av våra tjänster inriktade på att kunna stötta samhället när det gäller att hantera just de effekter som klimatförändringar redan medför i form av stormar, översvämningar, bränder och så vidare.

Under 2023 fortsätter vi att investera i och utveckla vår infrastruktur och våra tjänster för att stärka både täckning och kapacitet, men också för att säkra upp att våra uppdragsgivare får de förutsättningar som krävs för att klara sina uppdrag i vardagen såväl i kris som i krig.



Intäkter och resultat

Första kvartalet 2023

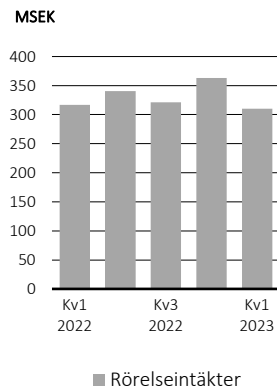
Koncernens intäkter var lägre jämfört med intäkterna för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 310 (317) MSEK, vilket främst förklaras av de avtalat lägre intäkterna avseende betal-tv samt bortfallet av intäkter som följer med renodlingen av kundbasen för kommunikationstjänster mot samhällsviktiga aktörer.

Rörelseresultatet var -45 (4) MSEK och förklaras främst av ändrad tjänstemix samt högre kostnader för energi, support, fordon och resor.

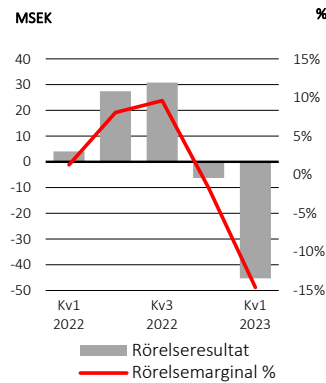
Finansnettot uppgick till 20 (5) MSEK främst beroende på realiserad kupongränta på obligationer samt orealiserad värdeförändring på korträntefond och effektivitet*) i elderivat.

Resultat före skatt var -25 (9) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till 5 (-2) MSEK.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Rörelseintäkter per segment MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Utsändningstjänster radio och tv	167	178	692
Inplacerings- och beredskapstjänster	120	105	515
Kommunikationstjänster	23	34	134
Koncerngemensamt	-	-	-
Summa	310	317	1 341

Rörelseresultat per segment MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Utsändningstjänster radio och tv	-11	17	56
Inplacerings- och beredskapstjänster	13	17	122
Kommunikationstjänster	-44	-27	-122
Koncerngemensamt	-3	-4	0
Summa	-45	4	56

*) Som en följd av att säkringsredovisning tillämpas för elderivat uppstår löpande en differens mellan prissäkrad förbrukning och faktiskt utfall som tas i resultaträkningen.

Teracom Groups strategi innebär att vi med utgångspunkt från uppdragsgivarnas behov utvecklar hållbara lösningar för ett uppkopplat totalförsvaret, det vill säga säkerställer att samhällsviktiga kommunikationer fungerar i freds- såväl som kristid. För oss är hållbart företagande starkt associerat med ansvarstagande.

Aktuellt

Ett led i Teracom Groups hållbara strategi är att kartlägga verksamhetens utsläpp, ett komplext arbete som väntas ta flera år. För att beräkna klimatutsläppen och göra talen jämförbara används den internationella standarden Greenhouse Gas Protocol (GHG). Målet är att minska utsläppen med cirka 800 ton koldioxidkvivalenter i scope 1 (direkta utsläpp från vår verksamhet) och scope 2 (indirekta utsläpp från vår inköpta energi) fram till 2030 (basår 2020) för att bidra till 1,5-gradersmålet. Vissa justeringar av målet kommer att behöva göras framöver för att till exempel innefatta utsläpp från scope 3 (indirekta utsläpp som sker utanför vår verksamhet). Kartläggningen av scope 3 har fortsatt under kvartalet med fokus på kommande investeringar i mastbyggnation, reservkraft och kommunikationsutrustning.

Under 2022 övergick Teracom Group till ett mer miljövänligt reservbränsle, vilket har en positiv påverkan på bolagets utsläpp. Det kan dock inte vara slutlösningen. Därför fortsätter bolaget sin testverksamhet med alterantiva energikällor, och har också installerat solceller på några ställen i södra Sverige. Det huvudsakliga syftet är att bidra till en minskad elkonsumention i en tid av tidvis elbrist. En del besparande åtgärder kan därmed vara kortsiktiga. Den sammantagna effekten av de pågående initiativen för att effektivisera bolagets energiintensitet och minska verksamhetens miljöpåverkan förväntas bli minskande utsläpp av CO2e.

Andel miljövänligt reservbränsle¹

Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
-	91%	92%

Andel förnybar energi¹

Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
95%	79%	87%

Utveckling i våra nyckeltal

Andelen miljövänligt reservbränsle är ett nytt måttal sedan 2022 som följer av Teracom Groups plan för klimatneutralitet senast 2045. Första tankningen med ett mer miljövänligt ersättningsbränsle gjordes i november 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. Under första kvartalet 2023 har inget reservbränsle inhandlats.

Teracom Group köper grön el och har som mål att andelen förnybar energi ska utgöra 95 procent. Eftersom reservbränslet inte är helt CO2e-neutralt påverkas andelen förnybar energi negativt även av det miljövänliga alterantivet.

Läs mer om Teracom Groups klimatstrategi och arbete med utsläpp i Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidan 55 – 56.

Omvärld

Det kommande regelverket, CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), ställer stora krav på bolag som Teracom Group, både vad gäller att vidta miljö- och klimatanpassade åtgärder och vad gäller rapportering av sitt klimatarbete. Regelverket förväntas även kompletteras med krav inom till exempel biodiversitet och social hållbarhet.

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

Våra marknader

Utsändningstjänster radio och tv

Teracom Groups marknät, som sänds från fysiska master för radio- och tv-sändningar, regleras till stor del som monopol. Vi äger näten men bestämmer inte vilka programbolag som får nyttja dem eller villkoren för samarbetet i övrigt. Sändningstillstånden för public service-bolagen Sveriges Television, Sveriges Radio och Sveriges Utbildningsradio beslutas av regeringen, och prissättningen för dessa bolags rätt att använda marknäten bestäms av Post- och telestyrelsen. Sändningstillstånden för övriga programbolag beviljas av Myndigheten för press, radio och tv.

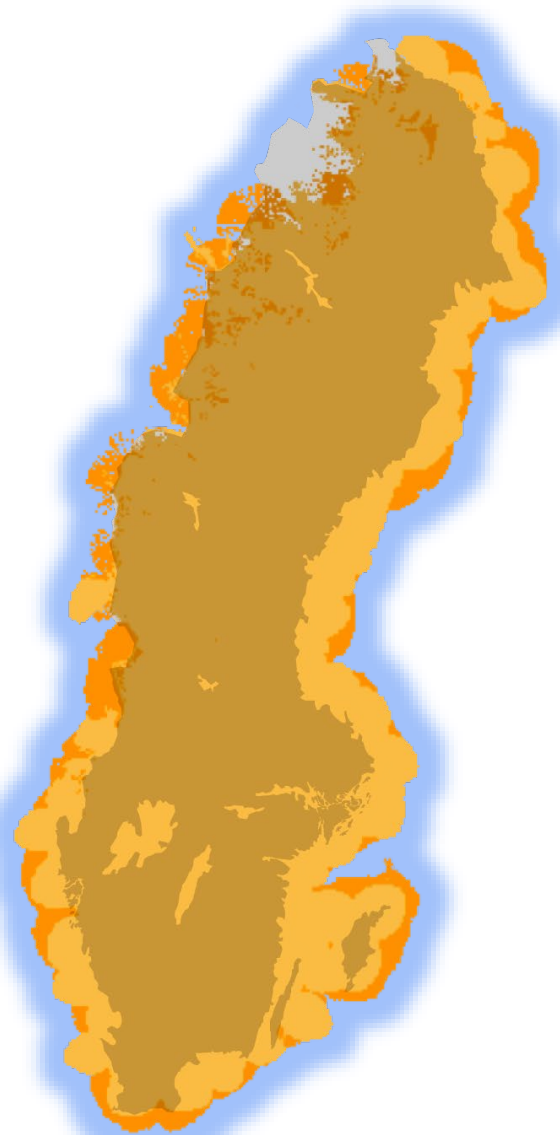
Programbolagens utsändningar via marknätet, framför allt inom tv, är dock under hård konkurrens. Tv- och streamingtjänster via fiber och mobilnätet växer på bekostnad av marksänd tv. Även för marksänd radio ökar konkurrensen, men betydligt långsammare.

Riksdagen ställer särskilda krav på public service-bolagen vad gäller täckning och beredskapsförmåga. Trots ökande konkurrens har marknäten för tv och radio fortfarande den största täckningen jämfört med andra medieplattformar och når därmed en högre andel av befolkningen.

Inplacerings- och beredskapstjänster

Marknaden för inplaceringstjänster baseras på operatörernas och vissa andra aktörers behov av kostnadseffektiv täckning. Genom att operatörerna delar master uppnås både kostnadsfördelar och fördelar ur hållbarhetssynpunkt då det leder till minskat behov av nyetablering av master samt ger starkt tillgång till mobila kommunikationsnät i hela landet.

Behovet av att förbättra förmågan att klara kriser och krig växer på flera håll, bland annat hos kommersiella operatörer. Därför har Teracom Group utvecklat ett utbud av så kallade beredskapstjänster som bland annat omfattar flyttbara master och reservverk, annan utrustning samt förvaltning och underhåll av beredskapsmaterial och lokaler.



Beredskapstjänster är en ny marknad med hög tillväxt, men liten volym. Liksom för kommunikationstjänster innebär tjänsteutvecklingen här att vi gör betydande investeringar anpassade till varje ny uppdragsgivares behov.

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.

Utsändningstjänster radio och tv

MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Intäkter ¹⁾	167	178	692
Rörelseresultat	-11	17	56
Rörelsemarginal	-7%	10%	8%

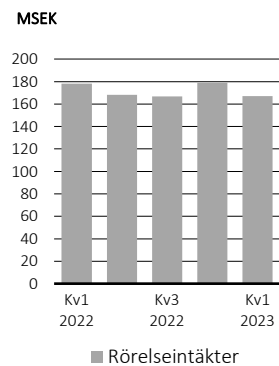
¹⁾ Avstämning från segmentets intäkter och resultat till koncernens intäkter och resultat återfinns i not 2.

Första kvartalet 2023

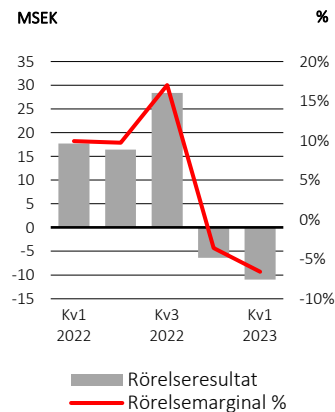
Intäkterna var 11 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år vilket främst var hänförligt till engångsintäkt för Mediaberedskap erhållen 2022 och lägre intäkter inom betal-tv, enligt avtalad prisutveckling.

Rörelseresultatet var lägre än motsvarande kvartal föregående år. Resultatet påverkas av de lägre intäkterna samt av ökade energikostnader. Av samma skäl sjönk rörelsemarginalen till -7% (10%).

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Inplacerings- och beredskapstjänster

MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Intäkter ¹⁾	120	105	515
Rörelseresultat	13	17	122
Rörelsemarginal	11%	16%	24%

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

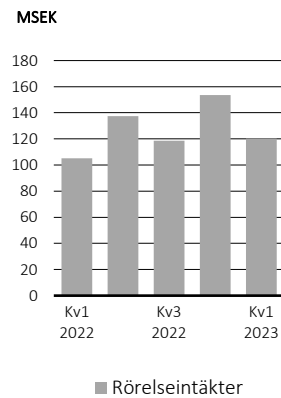
Första kvartalet 2023

Ett flertalet beställningar inom utökad beredskap har tecknats i kvartalet. Antalet beställningar från MSB avseende det svenska nationella kommunikationsnätet Rakel låg på en fortsatt hög nivå.

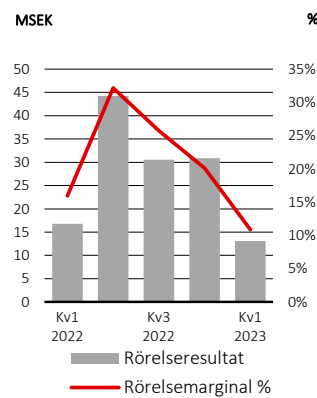
Intäkterna var 15 MSEK högre än motsvarande kvartal föregående år främst avseende Beredskapsuppdrag, Rakeluppdragen och Inplaceringar.

Rörelseresultatet var något lägre än motsvarande kvartal föregående år, vilket förklaras av ökade energikostnader. Av samma skäl minskade rörelsemarginalen till 11% (16%).

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Kommunikationstjänster

MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Intäkter ¹⁾	23	34	134
Rörelseresultat	-44	-27	-122
Rörelsemarginal	-198%	-79%	-91%

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

Första kvartalet 2023

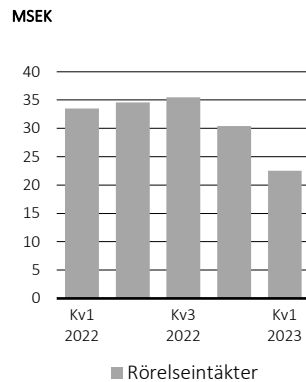
Utbyggnaden av luftnätet fortskrider. Nu är 139 av 150 planerade siter färdigintegrerade.

Intäkterna var lägre än motsvarande kvartal föregående år som en följd av renodlingen av kundbasen för kommunikationstjänster mot samhällsviktiga aktörer.

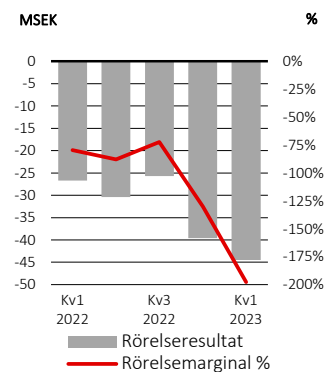
Rörelseresultatet har försämrats jämfört med motsvarande period föregående år, som en följd av de lägre intäkterna samt ökade kostnader kopplat till utbyggnaden av samhällsnätet.

Den negativa rörelsemarginalen var en förväntad effekt av hög investerings- och utvecklingstakt i kombination med långa ledtider för att kontraktera nya uppdrag.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Kassaflöde

Första kvartalet 2023

Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade med 23 MSEK och uppgick till 136 (159) MSEK, på grund av ändrad tjänstemix och högre kostnader för energi. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -81 (-33) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -98 (-61) MSEK. Koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 17 (28) MSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -29 (-23) MSEK och avser amortering av leasingskuld. Kvartalets kassaflöde uppgick till 26 (103) 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 108 MSEK och uppgick till 366 (258) MSEK, varav leasingskuld 366 (258) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar uppgick till 754 (679) MSEK. Likviditetsreserven uppgick till 754 (679) MSEK.

MSEK	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
Långfristiga räntebärande skulder	-271	-175	-188
Kortfristiga räntebärande skulder	-95	-83	-86
Summa räntebärande skulder ²⁾	-366	-258	-274
Avgår: likvida medel samt kortfristiga placeringar ¹⁾	754	679	675
Övriga räntebärande tillgångar	1 248	1 464	1 313
Nettoskuld (-) / Kassa (+)	1 636	1 885	1 714

¹⁾ För definition se sid 23, för beräkningar se sid 20.

²⁾ Det redovisade värdet överensstämmer med det verkliga värdet.

Balansomslutningen ökade med 138 MSEK till 5 031 (4 893) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 74 (77) procent.

Koncernens avkastning på eget kapital uppgick till 0,6 (2) procent.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till Teracom Groups årsredovisning för 2022. Läs mer i vd-ordet på sidan 3 och i Ansvarsfullt företagande på sidan 6 i denna rapport.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående under 2023 är i linje med de transaktioner som beskrivs i årsredovisningen för 2022.

Moderbolaget

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

Moderbolagets intäkter för första kvartalet 2023 uppgick till 2 (0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -1 (-3) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 10 (-11) MSEK. Periodens resultat uppgick till 8 (-9) MSEK.

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 0 (-14) MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 17 (28) MSEK. Investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 17 (28) MSEK varav förvärvade -91 (-44) MSEK samt avyttrade 108 (72) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 8 (88) MSEK till följd av förändring i koncernens internfinansiering. Likvida medel samt kortfristiga placeringar var vid periodens utgång 445 (593) MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till 26 (102) MSEK.

Moderbolagets resultat- och balansräkning redovisas på sidorna 18 – 19.



Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		307	306	1 310
Övriga intäkter		3	11	31
	2	310	317	1 341
Aktiverat arbete för egen räkning		8	6	35
Rörelsens kostnader				
Materialkostnader		-16	-12	-82
Kostnader för ersättning till anställda		-123	-121	-462
Av- och nedskrivningar		-93	-89	-372
Övriga kostnader		-131	-97	-404
Rörelseresultat		-45	4	56
Finansnetto		20	5	4
Resultat före skatt		-25	9	60
Skatt på periodens resultat ¹⁾		5	-2	-11
Periodens resultat		-20	7	49

¹⁾Den positiva skatten för jan-mar 2023 avser uppskjuten skattefordran på negativt resultat före skatt.

Totalresultat i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Periodens resultat		-20	7	49
Övrigt totalresultat				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		0	1	-1
Skatt relaterad till nettopensionsförpliktelsen		0	0	0
		0	1	-1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar		-52	5	9
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat		11	-1	-2
		-41	4	7
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-41	5	6
Summa periodens totalresultat		-61	12	55

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		432	451	434
Materiella anläggningstillgångar		2 363	2 043	2 238
Finansiella anläggningstillgångar	4	1 254	1 471	1 323
Summa anläggningstillgångar		4 049	3 965	3 995
Omsättningstillgångar				
Varulager		3	1	1
Kortfristiga fordringar	3	225	248	414
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	4	754	679	675
Summa omsättningstillgångar		982	928	1 090
SUMMA TILLGÅNGAR		5 031	4 893	5 085
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		3 700	3 770	3 761
Skulder				
Långfristiga leasingkulder		271	175	188
Långfristiga skulder och avsättningar		489	402	523
Kortfristig leasingkund		95	83	86
Kortfristiga skulder och avsättningar		476	463	527
Summa skulder		1 331	1 123	1 324

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

Hänförligt till Moderbolagets aktieägare MSEK	Övrigt tillskjutet kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel			
Ingående balans 2023-01-01	0	37	2 091		3 761	
Periodens resultat	-	-	-20		-20	
Övrigt totalresultat för perioden	-	-41	0		-41	
Summa periodens totalresultat	-	-41	-20		-61	
Utdelning avseende 2022	-	-	-		-	
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-		-	
Utgående balans 2023-03-31	0	-4	2 071		3 700	

Hänförligt till Moderbolagets aktieägare MSEK	Övrigt tillskjutet kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel			
Ingående balans 2022-01-01	0	30	2 095		3 758	
Periodens resultat	-	-	7		7	
Övrigt totalresultat för perioden	-	4	1		5	
Summa periodens totalresultat	-	4	8		12	
Utdelning avseende 2021	-	-	-		-	
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-		-	
Utgående balans 2022-03-31	0	34	2 103		3 770	

Rapport över kassaflöden, i sammandrag

MSEK	31-mar 2023	31-mar 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-45	4	56
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	106	99	297
Betalda finansiella intäkter och kostnader	7	-3	8
Betald inkomstskatt	-6	-7	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	62	93	353
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändringar av rörelsekapital	74	66	146
Kassaflöde från den löpande verksamheten	136	159	499
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-98	-61	-427
Investeringar i finansiella placeringar, förvärvat	-91	-44	-282
Investeringar i finansiella placeringar, avyttrat	108	72	290
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-81	-33	-419
Finansieringsverksamheten			
Utdelning	-	-	-52
Amortering/Upptagna lån	-29	-23	-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29	-23	-152
Periodens kassaflöde	26	103	-72
Likvida medel samt kortfristiga placering vid periodens början	419	490	490
Kursdifferens i likvida medel	0	0	1
Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens slut	445	593	419

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	0	7
	2	0	7
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1	-1	-3
Personalkostnader	-2	-2	-7
Rörelseresultat	-1	-3	-3
Finansnetto	11	-8	17
Resultat före skatt	10	-11	14
Bokslutsdispositioner	-	-	-11
Skatt på periodens resultat	-2	2	-3
Periodens resultat ¹⁾	8	-9	0

Balansräkning i sammandrag

MSEK	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	2 548	3 102	2 617
Summa anläggningstillgångar	2 548	3 102	2 617
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	85	6	84
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	1 456	1 381	1 377
Summa omsättningstillgångar	1 541	1 387	1 461
SUMMA TILLGÅNGAR	4 089	4 489	4 078
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital och obeskattade reserver			
Eget kapital	3 611	3 646	3 603
Obeskattade reserver	222	348	222
Skulder			
Långfristiga skulder	1	1	1
Kortfristiga skulder	255	494	252
Summa skulder	256	495	253
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 089	4 489	4 078

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.

	Jan-mar 2023	Okt-dec 2022	Jul-sep 2022	Apr-jun 2022	Jan-mar 2022	Okt-dec 2021	Jul-sep 2021	Apr-jun 2021
Rörelsemarginal								
Rörelsens intäkter, MSEK	310	363	321	340	317	345	318	342
Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet, MSEK	-45	-6	31	27	4	22	47	22
Rörelsemarginal, %	-15	-2	10	8	1	6	15	6
Likviditetsreserv, MSEK								
Likvida medel	424	379	361	365	505	371	332	395
Kortfristiga placeringar	330	296	62	104	174	250	278	204
Checkräkningskredit	-	-	-	-	-	-	-	-
Likviditetsreserv	754	675	423	469	679	621	610	599
Nettoskuld, MSEK								
Långfristiga räntebärande skulder	-271	-188	-152	-163	-175	-174	-115	-129
Kortfristiga räntebärande skulder	-95	-86	-81	-81	-83	-79	-78	-80
Summa räntebärande skulder	-366	-274	-233	-244	-258	-253	-193	-209
Räntebärande tillgångar	1 248	1 313	1 548	1 484	1 464	1 447	1 443	1 468
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	754	675	423	469	679	621	610	599
Nettoskuld (+) / Kassa (-)	1 636	1 714	1 738	1 709	1 885	1 815	1 860	1 858
Soliditet								
Eget kapital, MSEK	3 700	3 761	3 841	3 753	3 770	3 758	3 734	3 683
Balansomslutning, MSEK	5 031	5 085	4 975	4 881	4 893	4 912	4 725	4 741
Soliditet, %	74	74	77	77	77	77	79	78
Avkastning på eget kapital								
Årets resultat, senaste 12 månaderna	22	49	44	52	70	87	117	123
Genomsnittligt justerat eget kapital	3 738	3 757	3 787	3 724	3 751	3 729	3 661	3 614
Avkastning på eget kapital, %	0,6	1	1	1	2	2	3	3

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 2022 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

Not 2 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 medan tjänster till privatpersoner marknadsförs under varumärket och bolagsnamnet Teracom Mobil AB fram till och med januari 2023.

Moderbolaget har intäkter av ringa betydelse och utgör därför inget eget rörelsesegment enligt IFRS 8. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen med undantag av IFRS 16.

Rörelseintäkter per segment

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
MSEK			
Totala segmentsintäkter ¹⁾	310	303	1 400
Varav interna intäkter	0	14	-59
Summa rörelseintäkter^{1) 2)}	310	317	1 341
Utsändningstjänster radio och tv	167	178	692
Inplacerings- och beredskapstjänster	120	105	515
Kommunikationstjänster	23	34	134
Koncerngemensamt	-	-	-
Summa rörelseintäkter^{1) 2)}	310	317	1 341

Rörelseresultat per segment

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-dec 2022
MSEK			
Utsändningstjänster radio och tv	-11	17	56
Inplacerings- och beredskapstjänster	13	17	122
Kommunikationstjänster	-44	-27	-122
Koncerngemensamt	-3	-4	-
Summa rörelseresultat	-45	3	56

¹⁾Varav leasing 58 (55)

²⁾I allt väsentligt redovisas intäkter över tid.

Noter

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

	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
MSEK			
Korträntefond	712	708	707
Elderivat	5	54	50
Summa finansiella tillgångar	717	762	757
Elderivat	8	-	10
Summa finansiella skulder	8	-	10

Not 4 Likvida medel och kortfristiga fordringar

	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
MSEK			
Kassa och banktillgodohavanden	424	505	379
Kortfristiga placeringar med löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten	21	88	40
Likvida medel enligt kassaflödesanalysen	445	593	419
Kortfristiga placeringar med löptid om mer än tre månader från anskaffningstidpunkten	309	86	256
Likvida medel och kortfristiga placeringar	754	679	675

Not 5 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagens slut.

Finansiella definitioner

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

På uppdrag av styrelsen

Stockholm den 25 april 2023

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef

Granskningsrapport

Rapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2023 11 augusti 2023

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2023 24 oktober 2023

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2023 13 februari 2024

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2024 23 april 2024

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