

Koncernens intäkter såväl som rörelseresultat är i linje med föregående år medan periodens resultat har mer än dubblats till följd av ett starkt finansnetto.

Tredje kvartalet 2023

- Rörelsens intäkter var högre jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 344 (321) MSEK, vilket främst förklaras av högre fakturering inom segment Inplacerings- och beredskapstjänster.
- Rörelseresultatet var 28 (31) MSEK vilket är något lägre än föregående år och förklaras främst av den förändrade tjänstemixen samt ökade kostnader kopplat till utbyggnaden av samhällsnätet.
- Resultat före skatt uppgick till 48 (19) MSEK dvs det lägre rörelseresultatet kompenseras av positivt finansnetto till följd av placeringar och elderivat.
- Periodens kassaflöde uppgick till 61 (-42) MSEK, vilket är högre än föregående år och en följd av något lägre investeringstakt.

Årets första nio månader 2023

- Rörelsens intäkter var i linje med föregående år och uppgick till 1 003 (978) MSEK.
- Rörelseresultatet minskade till -24 (62) MSEK. Det förklaras främst av den förändrade tjänstemixen, högre energikostnader samt ökade kostnader kopplat till utbyggnaden av samhällsnätet.
- Resultat före skatt uppgick till 29 (51) MSEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till -30 (-123) MSEK.
- Utdelning lämnades till ägaren om 29 (52) MSEK enligt fastställd policy.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Årets resultat från kvalitetsmåttundersökningar visar att användarna i Rakelnätet är oerhört nöjda med Teracom's leveranser av drift och kundstöd och att MSB fortsatt ser Teracom som en pålitlig och robust samarbetspartner.
- Luftnätet som ger möjlighet till bredbandskommunikation i hela Sveriges luftrum är färdigbyggt.

Väsentliga händelser under året

- Avtalet med MSB avseende leverans av Rakel har efter önskemål från MSB kompletterats med ytterligare två optionsår. Avtalet kan därmed löpa till 2027.



Våra intäkter för årets första nio månader är i linje med föregående år, 1 003 (978) MSEK. Efter ett utmanande första kvartal har resultatutvecklingen fortsatt i positiv riktning.

Läs mer i Kommentrar från vd, sidan 3.



Periodens resultat i sammanfattning



MSEK	Jul-sep	Jul-sep	Δ	Jan-sep	Jan-sep	Δ	Jan-dec	Ägar-
	2023	2022	%	2023	2022	%	2022	mål ⁴⁾
Rörelsens intäkter	344	321	7	1 003	978	3	1 341	
Rörelseresultat	28	31	-10	-24	62	-139	56	
Rörelsemarginal, % ¹⁾	8	10		-2	6		4	
Resultat före skatt ⁵⁾	48	19	153	29	51	-43	60	
Redovisat resultat för perioden	38	15	153	23	40	-43	49	
Periodens kassaflöde	61	-42	245	-30	-123	76	-72	
Nettoskuld (-)/Kassa (+) ¹⁾	1 521	1 738	-12	1 521	1 738	-12	1 714	
Soliditet, % ¹⁾	74	77		74	77		74	>30
Avkastning på eget kapital rullande 12 mån, % ¹⁾²⁾	1	1		1	1		1	>17
Energianvändning (TJ) ³⁾	90	86	4	275	297	-8	401	
Antal anställda	475	471		477	476		477	
Andel medarbetare som är kvinnor, %	19	19		19	19		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.

Kommentar från vd

Kvartalets omsättning och rörelseresultat är i linje med samma period föregående år. Inget beslut har ännu fattats avseende nästa generations Rakel.

Det uppkopplade samhället är helt beroende av fungerande el- och kommunikationsnät. Därför har Teracom gjort betydande investeringar för att erbjuda täckning från land, hav och luft genom hela hotskalan. Vi har byggt en infrastruktur över hela landet och säkrat den med egna energikällor för att inte vara beroende av elektricitet. Det hela startade med kraven på marknätet, alltså kraven på att framför allt beredskapskanalen P4 ska kunna nå ut med kritisk information till hela befolkningen i kris och krig. Nu har vi överfört samma egenskaper på vårt mobila samhällsnät, som vi utrustat med modern mobilteknologi. Vi applicerar helt enkelt de förmågor vår långa erfarenhet från förvaltningen av marknätet har givit oss på det mobila samhällsnätet och ser därmed till att kritiska funktioner har tillgång till ett fungerande mobilnät även i kris och krig.

Sverige befinner sig i ett allt mer ansträngt läge. Rakel-användarna, som i många fall är de som skyddar civilsamhället, behöver därför få de bästa förutsättningarna att bedriva sin verksamhet, så fort som möjligt. Teracom har i snart tio år driftat Rakel-nätet. Bland Rakel-användarna finns till exempel Polisen och Räddningstjänsten, myndigheter med uppdrag som blir allt mer krävande och riskfyllda i takt med att hotet mot och våldet i vårt samhälle eskalerar. Genom Rakel är idag säkert för tal, men saknar övriga möjligheter som modern mobilteknik erbjuder. En statlig utredning föreslog en lösning för det redan 2017, men ännu har inget slutgiltigt beslut fattats. Jag hoppas att det sker snart. Jag hoppas också att man då drar nytta av alla redan befintliga resurser, oaktat om de är statliga eller kommersiella.



Våra intäkter för årets första nio månader är något högre jämfört med föregående år, 1 003 (978) MSEK. Underliggande fortsätter vi se en omfördelning mellan segmenten där Inplacerings- och beredskapstjänster växer samtidigt som Utsändningstjänster radio och tv sjunker i enlighet med avtal. Även segmentet Kommunikationstjänster minskar till följd av renodlingen av kundbasen mot samhällsviktiga aktörer. Det är en utveckling som dock ska ses i ljuset av att våra beredskapstjänster inte sällan innehåller kommunikationstjänster i vårt mobila samhällsnät.

Höga energipriser påverkade rörelseresultatet negativt i början av året. Därefter har utvecklingen gradvis förbättrats. Tredje kvartalet isolerat har positivt rörelseresultat på 28 (31) MSEK. Rörelseresultatet för perioden januari till september var -24 (62) MSEK. Det är segmentet Kommunikationstjänster som genererar ett negativt resultat, en naturlig följd av den strategiska inriktningen och de satsningar vi gjort på det mobila samhällsnätet. Inplacerings- och beredskapstjänster å andra sidan genererar en starkt rörelsemarginal.

Kassaflöde från löpande verksamheten var lägre än föregående år men fortsatt positivt, 254 (319) MSEK för de tre kvartalen.

Efterfrågan ökar på kompletterande kommunikationslösningar som är oberoende av kommersiella operatörers nät. En backup-lösning som fungerar i kris och krig. För aktörer inom energisektorn innebär det att fjärrstyrning och övervakning för elnäten alltid fungerar. Det är beredskap i vardagen.

Åsa Sundberg
vd och koncernchef

Det här är Teracom Group

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

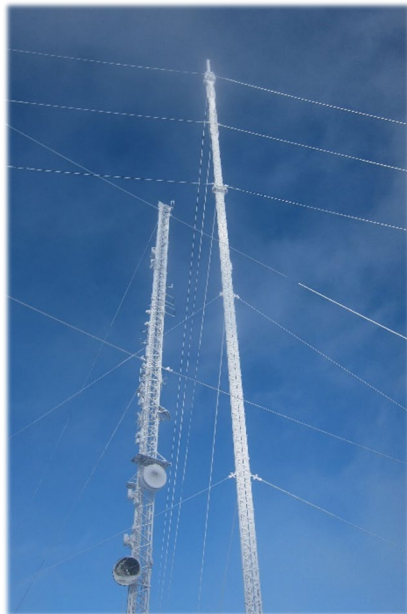
Teracom Group är en statligt ägd koncern som levererar säkra kommunikationstjänster över en robust och yttäckande infrastruktur till Sveriges samhällsviktiga aktörer, offentliga såväl som privata. Vårt varumärke mot marknaden är Teracom Samhällsnät och vi kompletterar kommersiella leverantörer där det 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 funktionalitet, 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

Tredje kvartalet 2023

Koncernens intäkter var högre jämfört med intäkterna för motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 344 (321) MSEK, vilket främst förklaras av mottaget elstöd 20 MSEK samt högre intäkter inom segment Inplacerings- och beredskapstjänster.

Rörelseresultatet var 28 (31) MSEK vilket är något lägre än föregående år och främst förklaras av den förändrade tjänstemixen samt ökade kostnader kopplat till utbyggnaden av samhällsnätet.

Finansnettot uppgick till 20 (-12) MSEK främst beroende på realiserad kupongränta på obligationer samt orealiserad värdeförändring på korträntefond och effekter av elderivat*.

Resultat före skatt var 48 (19) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till -10 (-4) MSEK.

Årets första nio månader 2023

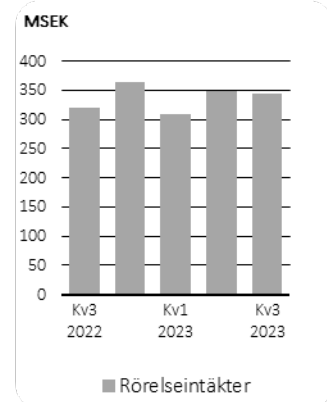
Koncernens intäkter var högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 1 003 (978) MSEK, vilket främst förklaras av högre intäkter inom Inplacerings- och beredskapstjänster.

Rörelseresultatet var -24 (62) MSEK och förklaras främst av lägre intäkter inom Utsändningstjänster radio och tv och Kommunikationstjänster samt högre kostnader för energi, support samt fordon och resor.

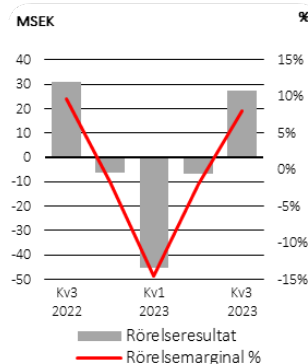
Finansnettot uppgick till 53 (-11) MSEK främst beroende på realiserad kupongränta på obligationer samt orealiserad värdeförändring på korträntefond och effekter av elderivat*.

Resultat före skatt var 29 (51) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till -6 (-11) MSEK.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Rörelseintäkter per segment MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Utsändningstjänster radio och tv	171	167	507	513	692
Inplacerings- och beredskapstjänster	128	119	400	361	515
Kommunikationstjänster	45	35	96	104	134
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-
Summa	344	321	1 003	978	1 341

Rörelseresultat per segment MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Utsändningstjänster radio och tv	24	28	14	62	56
Inplacerings- och beredskapstjänster	39	31	88	92	122
Kommunikationstjänster	-33	-26	-119	-83	-122
Koncerngemensamt	-2	-2	-8	-9	0
Summa	28	31	-24	62	56

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

Ansvarsfullt företagande

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 koldioxidekvivalenter 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, till exempel för att även omfatta utsläpp från scope 3 (indirekta utsläpp som sker utanför vår verksamhet). Kartläggningen av scope 3 har fortsatt under kvartalet och Teracom Group kan nu generera mätvärden för flera delområden.

Under 2022 övergick Teracom Group till ett mer miljövänligt reservbränsle, vilket har en positiv påverkan på bolagets utsläpp. Bolaget kommer fortsätta sin testverksamhet med alternativa 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.

Bolaget genomför under hösten en gapanalys i relation till det nya regelverket, CSRD, samt en aktivitetsplan baserad på gapanalysen. Dessutom genomförs en dubbel väsentlighetsanalys för att kartlägga bolagets väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter.

Andel miljövänligt reservbränsle¹

Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
-	0%	100%	90%	92%

Andel förnyelsebar energi¹

Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
96%	95%	95%	93%	87%

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

Utveckling i våra nyckeltal

Andelen miljövänligt reservbränsle är ett nytt mätetal 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 tredje kvartalet har ingen tankning av reservbränsle skett. Den totala tankningen av reservbränsle under årets första nio månader har i sin helhet utgjorts av miljövänligt bränsle.

Teracom Group köper grön el och har som mål att andelen förnybar energi ska utgöra minst 95 procent.

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, 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.

Våra segment

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 satsningar 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 växa i takt med omvärldsutvecklingen och det digitala samhällsberoendet.

Utsändningstjänster radio och tv

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Intäkter ¹⁾	171	167	507	513	692
Rörelseresultat	24	28	14	62	56
Rörelsemarginal	14%	17%	3%	12%	8%

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

Tredje kvartalet 2023

Intäkterna var något högre än motsvarande kvartal föregående år.

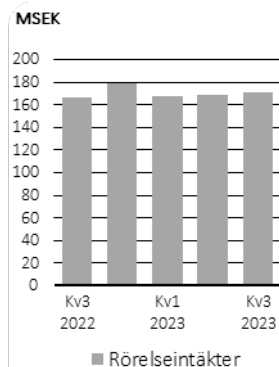
Rörelseresultatet var lägre än motsvarande kvartal föregående år. Resultatet påverkas av ökade avskrivningar avseende sändarutbyten samt höjd avskrivningstakt då utsikterna för betal-tv i marknätet har lett till ett behov att påskynda avskrivningarna på viss tv-utrustning. Av samma skäl sjönk rörelsemarginalen till 14% (17%).

Årets första nio månader 2023

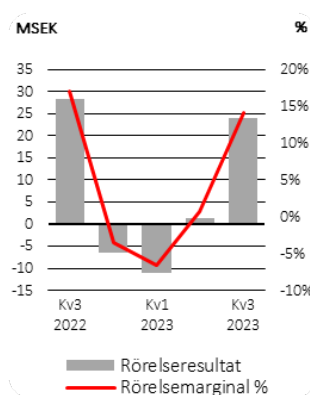
Intäkterna var 6 MSEK lägre än motsvarande period föregående år vilket främst var hänförligt till betal-tv, enligt avtalad prisutveckling.

Rörelseresultatet var 48 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år och förklaras främst av de lägre intäkterna samt ökade kostnader för energi och avskrivningar pga höjd avskrivningstakt då utsikterna för betal-tv i marknätet har lett till ett behov att påskynda avskrivningarna på viss tv-utrustning.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Inplacerings- och beredskapstjänster

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Intäkter ¹⁾	128	119	400	361	515
Rörelseresultat	39	31	88	92	122
Rörelsemarginal	30%	26%	22%	25%	24%

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

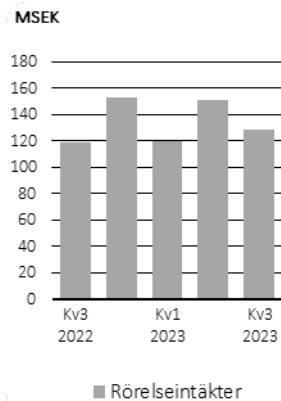
Årets första nio månader 2023

Intäkterna var 39 MSEK högre än motsvarande period föregående år främst pga. fler beställningar inom segmentet. Beställningarna medför vissa kostnadsökningar men även ökade energikostnader har påverkat rörelseresultatet.

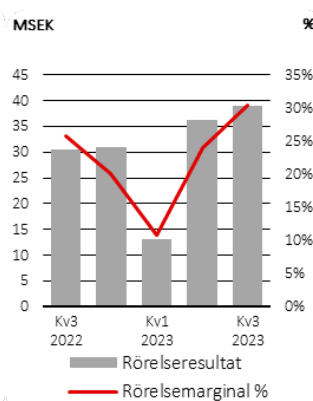
Tredje kvartalet 2023

Rörelseresultatet var 8 MSEK lägre än motsvarande kvartal föregående år, vilket förklaras av ökade avskrivningar kopplat till utbyggnad av samhällsnätet. Rörelsemarginalen ökade dock till 30% (26%) pga. högre intäkter i kvartalet.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Kommunikationstjänster

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Intäkter ¹⁾	45	35	96	104	134
Rörelseresultat	-33	-26	-119	-83	-122
Rörelsemarginal	-73%	-74%	-123%	-80%	-91%

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

Tredje kvartalet 2023

Luftnätet är färdigetablerat med 150 integrerade siter.

Intäkterna var högre än för motsvarande kvartal föregående år som en följd av mottaget energistöd.

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

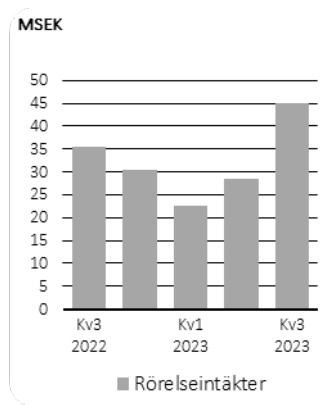
Den negativa rörelsemarginalen var en förväntad effekt av hög investerings- och utvecklingstakt i kombination med långa ledtider för att kontraktera nya uppdrag.

Årets första nio månader 2023

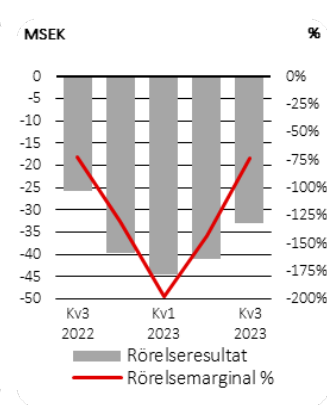
Intäkterna var 8 MSEK lägre än motsvarande period föregående år, främst till följd av företagets strategi att renodla uppdragsgivare till samhällsviktiga aktörer. Tapp från kunder i Mobilnätet uppgår till -36 MSEK.

Rörelseresultatet har försämrats med 36 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år som en följd av de lägre intäkterna samt ökade kostnader kopplat till utbyggnaden av samhällsnätet.

Intäktsutveckling



Resultatutveckling



Kassaflöde

Tredje kvartalet 2023

Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade med 53 MSEK och uppgick till 108 (161) MSEK, främst drivet av en ökning av kundfordringar samt högre leverantörsskulder.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -20 (-179) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -88 (-121) MSEK. Koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 68 (-58) MSEK. Kassaflöde från finansierings-verksamheten uppgick till -27 (-24) MSEK och avser amortering av leasingsskuld -27 (-24) MSEK. Kvartalets kassaflöde uppgick till 61 (-42) MSEK.

Årets första nio månader 2023

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 254 (319) MSEK, en minskning med 65 MSEK. Kassaflöde före förändring av rörelsekapital minskade med 15 MSEK till 282 (297) MSEK, främst beroende på lägre rörelseresultat som kompenseras av ett bättre finansnetto.

Kassaflöde från förändring av rörelsekapital är 50 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år och uppgår till -28 (22) MSEK, främst drivet av ökning av kundfordringar, minskning av leverantörsskulder samt periodiseringseffekter avseende förutbetalda intäkter.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -173 (-319) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -274 (-290) MSEK. Koncernens investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 101 (-29) MSEK, varav förvärvade -33 (-182) MSEK samt avyttrade 134 (153) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -111 (-123) MSEK vilket förklaras av att utdelning lämnats till ägaren om -29 (-52) MSEK samt amortering av leasingsskuld -82 (-71) MSEK. Kassaflödet för årets första nio månader 2023 uppgick till -30 (-123) 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 123 MSEK och uppgick till 356 (233) MSEK, varav leasingsskuld 356 (233) MSEK. Likvida medel samt kortfristiga placeringar uppgick till 584 (423) MSEK. Likviditetsreserven uppgick till 584 (423) MSEK.

MSEK	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
Långfristiga räntebärande skulder	-261	-152	-188
Kortfristiga räntebärande skulder	-95	-81	-86
Summa räntebärande skulder ²⁾	-356	-233	-274
Avgår: likvida medel samt kortfristiga placeringar ¹⁾	584	423	675
Övriga räntebärande tillgångar	1 293	1 548	1 313
Nettoskuld (-) / Kassa (+)	1 521	1 738	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 10 MSEK till 4 985 (4 975) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 74 (77) procent.

Koncernens avkastning på eget kapital uppgick till 1 (1) 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 Ansvarfullt 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.

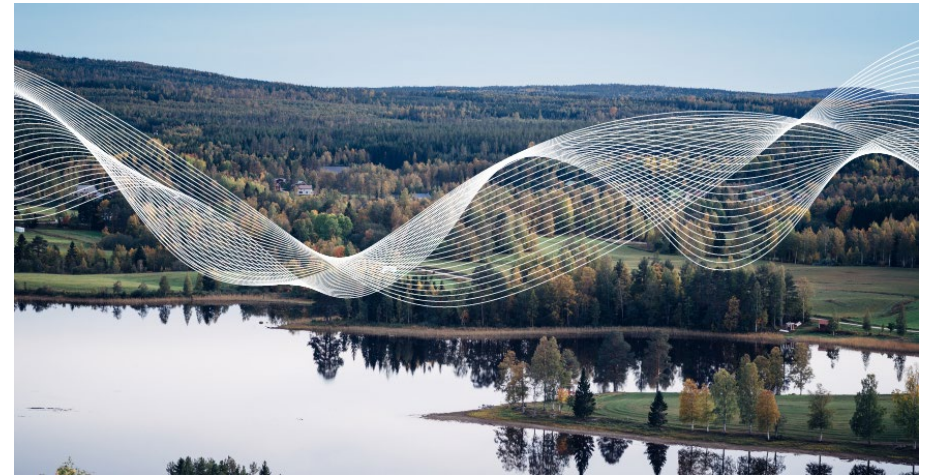
Moderbolaget

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

Moderbolagets intäkter för årets första nio månader 2023 uppgick till 5 (0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -3 (-8) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 35 (1) MSEK. Periodens resultat uppgick till 28 (1) MSEK.

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 19 (-3) MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 101 (-29) MSEK. Investeringar i finansiella placeringar uppgick netto till 101 (-28) MSEK varav förvärvade -33 (-182) MSEK samt avyttrade 134 (153) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -150 (-90) MSEK, -121 MSEK (-38) till följd av förändring i koncernens internfinansiering samt -29 MSEK (-52) avser utdelning till ägaren. Likvida medel samt kortfristiga placeringar var vid periodens utgång 389 (368) MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -30 (-123) MSEK.

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



Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning		319	314	969	958	1 310
Övriga intäkter		25	7	34	20	31
	2	344	321	1 003	978	1 341
Aktiverat arbete för egen räkning		6	6	22	23	35
Rörelsens kostnader						
Materialkostnader		-18	-23	-57	-54	-82
Kostnader för ersättning till anställda		-98	-96	-347	-338	-462
Av- och nedskrivningar		-105	-90	-294	-270	-372
Övriga kostnader		-101	-87	-351	-277	-404
Rörelseresultat		28	31	-24	62	56
Finansnetto		20	-12	53	-11 ¹⁾	4
Resultat före skatt		48	19	29	51	60
Skatt på periodens resultat		-10	-4	-6	-11	-11
Periodens resultat		38	15	23	40	49

¹⁾ Justerad resultatredovisning av finansiella placeringar i perioden januari – juni 2022 har påverkat med +26 MSEK.

Totalresultat i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Periodens resultat		38	15	23	40	49
Övrigt totalresultat						
Poster som inte ska återföras i resultat- räkningen						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		0	0	0	2	-1
Skatt relaterad till nettopensionsförpliktelsen		0	0	0	0	0
		0	0	0	2	-1
Poster som senare kan återföras i resultat- räkningen						
Kassaflödessäkringar		-30	68	-77	117	9
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat		6	-14	16	-24	-2
		-24	54	-61	93	7
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-24	54	-61	95	6
Summa periodens totalresultat		14	69	-38	135	55

Rapport över finansiell ställning
i sammandrag

MSEK	Not	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		421	439	434
Materiella anläggningstillgångar		2 385	2 125	2 238
Finansiella anläggningstillgångar	4	1 299	1 561	1 323
Summa anläggningstillgångar		4 105	4 125	3 995
Omsättningstillgångar				
Varulager		3	1	1
Kortfristiga fordringar		293	426	414
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	4	584	423	675
Summa omsättningstillgångar		880	850	1 090
SUMMA TILLGÅNGAR		4 985	4 975	5 085
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		3 694	3 841	3 761
Skulder				
Långfristiga leasingskulder		261	152	188
Långfristiga skulder och avsättningar		469	468	523
Kortfristig leasingskuld		95	81	86
Kortfristiga skulder och avsättningar		466	433	527
Summa skulder		1 291	1 134	1 324
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 985	4 975	5 085

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 2023-01-01	0	1 633	37	2 091	3 761
Periodens resultat	-	-	-	23	23
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-61	0	-61
Summa periodens totalresultat	-	-	-61	23	-38
Utdelning avseende 2022	-	-	-	-29	-29
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-29	-29
Utgående balans 2023-09-30	0	1 633	-24	2 085	3 694

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	-	-	-	40	40
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	93	2	95
Summa periodens totalresultat	-	-	93	42	135
Utdelning avseende 2021	-	-	-	-52	-52
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-52	-52
Utgående balans 2022-09-30	0	1 633	123	2 085	3 841

Rapport över kassaflöden, i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	28	31	-24	62	56
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	99	99	292	256	297
Betalda finansiella intäkter och kostnader	10	4	27	-3	8
Betald inkomstskatt	-3	-3	-13	-18	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	134	131	282	297	353
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändringar av rörelsekapital	-26	30	-28	22	146
Kassaflöde från den löpande verksamheten	108	161	254	319	499
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-88	-121	-274	-290	-427
Investeringar i finansiella placeringar, förvärvat	-11	-141	-33	-182	-282
Investeringar i finansiella placeringar, avyttrat	79	83	134	153	290
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20	-179	-173	-319	-419
Finansieringsverksamheten					
Utdelning	-	-	-29	-52	-52
Amortering/Upptagna lån	-27	-24	-82	-71	-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27	-24	-111	-123	-152
Periodens kassaflöde	61	-42	-30	-123	-72
Likvida medel samt kortfristiga placering vid periodens början	329	410	419	490	490
Kursdifferens i likvida medel	-1	0	0	1	1
Likvida medel samt kortfristiga placeringar vid periodens slut	389	368	389	368	419

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1	0	5	0	7
	1	0	5	0	7
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1	-2	-3	-3	-3
Personalkostnader	-1	-1	-5	-5	-7
Rörelseresultat	-1	-3	-3	-8	-3
Finansnetto	13	4	38	9	17
Resultat före skatt	12	1	35	1	14
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-11
Skatt på periodens resultat	-2	0	-7	0	-3
Periodens resultat	10	1	28	1	0

Balansräkning i sammandrag

	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	2 562	2 907	2 617
Summa anläggningstillgångar	2 562	2 907	2 617
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	9	43	84
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	1 285	1 125	1 377
Summa omsättningstillgångar	1 294	1 168	1 461
SUMMA TILLGÅNGAR	3 856	4 075	4 078
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital och obeskattade reserver			
Eget kapital	3 602	3 604	3 603
Obeskattade reserver	222	348	222
Skulder			
Långfristiga skulder	1	1	1
Kortfristiga skulder	31	122	252
Summa skulder	32	123	253
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 856	4 075	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.

Avstämning av nyckeltal, ej definierade av IFRS	Jul-sep 2023	Apr-jun 2023	Jan-mar 2023	Okt-dec 2022	Jul-sep 2022	Apr-jun 2022	Jan-mar 2022	Okt-dec 2021
Rörelsemarginal								
Rörelsens intäkter, MSEK	344	349	310	363	321	340	317	345
Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet, MSEK	28	-7	-45	-6	31	27	4	22
Rörelsemarginal, %	8	-2	-15	-2	10	8	1	6
Likviditetsreserv, MSEK								
Likvida medel	304	286	424	379	361	365	505	371
Kortfristiga placeringar	280	269	330	296	62	104	174	250
Checkräkningskredit	-	-	-	-	-	-	-	-
Likviditetsreserv	584	555	754	675	423	469	679	621
Nettoskuld, MSEK								
Långfristiga räntebärande skulder	-261	-262	-271	-188	-152	-163	-175	-174
Kortfristiga räntebärande skulder	-95	-93	-95	-86	-81	-81	-83	-79
Summa räntebärande skulder	-356	-355	-366	-274	-233	-244	-258	-253
Räntebärande tillgångar	1 293	1 322	1 248	1 313	1 548	1 484	1 464	1 447
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	584	555	754	675	423	469	679	621
Nettoskuld (-) / Kassa (+)	1 521	1 522	1 636	1 714	1 738	1 709	1 885	1 815
Soliditet								
Eget kapital, MSEK	3 694	3 680	3 700	3 761	3 841	3 753	3 770	3 758
Balansomslutning, MSEK	4 985	4 997	5 031	5 085	4 975	4 881	4 893	4 912
Soliditet, %	74	74	74	74	77	77	77	77
Avkastning på eget kapital								
Årets resultat, senaste 12 månaderna	31	25	22	49	44	52	70	87
Genomsnittligt justerat eget kapital	3 724	3 716	3 738	3 757	3 777	3 724	3 751	3 729
Avkastning på eget kapital, %	1	1	1	1	1	1	2	2

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 2022 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. Verksamheten indelas 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

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
MSEK					
Totala segmentsintäkter ¹⁾	347	333	1 008	1 018	1 400
Varav interna intäkter	-3	-12	-5	-40	-59
Summa rörelseintäkter ^{1) 2)}	344	321	1 003	978	1 341
Utsändningstjänster radio och tv	171	167	507	513	692
Inplacerings- och beredskapstjänster	128	119	400	361	515
Kommunikationstjänster	45	35	96	104	134
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-
Summa rörelseintäkter ^{1) 2)}	344	321	1 003	978	1 341

Rörelseresultat per segment

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
MSEK					
Utsändningstjänster radio och tv	24	28	14	62	56
Inplacerings- och beredskapstjänster	39	31	88	92	122
Kommunikationstjänster	-33	-26	-119	-83	-122
Koncerngemensamt	-2	-2	-8	-9	-
Summa rörelseresultat	28	31	-24	62	56

¹⁾Varav leasing 184 (170)

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

MSEK	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
Korträntefond	727	703	707
Elderivat	0	142	50
Summa finansiella tillgångar	727	845	757
Elderivat	31	1	10
Summa finansiella skulder	31	1	10

Not 4 Likvida medel och kortfristiga fordringar

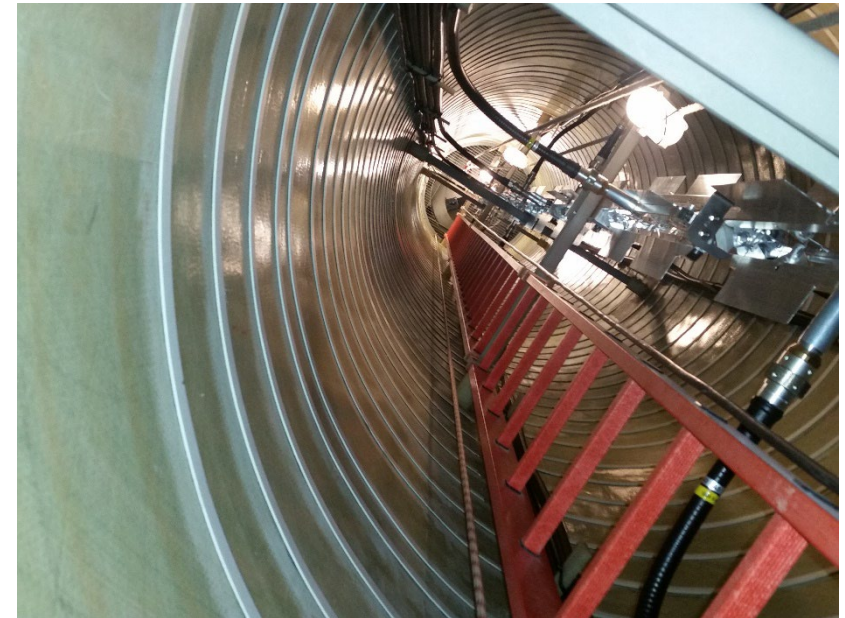
MSEK	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
Kassa och banktillgodohavanden	303	361	379
Kortfristiga placeringar med löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten	86	7	40
Likvida medel enligt kassaflödesanalysen	389	368	419
Kortfristiga placeringar med löptid om mer än tre månader från anskaffningstidpunkten	195	55	256
Likvida medel och kortfristiga placeringar	584	423	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 24 oktober 2023

Åsa Sundberg
Vd och koncernchef

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2023 13 februari 2024

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2024 23 april 2024

Delårsrapport 1 januari-30 juni 2024 13 augusti 2024

Delårsrapport 1 januari-30 september 2024 24 oktober 2024

För ytterligare information, kontakta

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

Matilda Kihlgren, CFO 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



Granskningsrapport

Till styrelsen i Teracom Group AB

Org. nr 556842-4856

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Teracom Group AB per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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 24 oktober 2023

KPMG AB

Helena Nilsson

Auktoriserad revisor