Q3

Delårsrapport
Januari-september 2021

Telia Company

FORTSATTA FRAMSTEG MOT ETT BÄTTRE TELIA

Sammanfattning tredje kvartalet

- Nettoomsättningen minskade 1,2% till 21 271 MSEK (21 530) och på jämförbar bas[3] steg nettoomsättningen 3,8%.
- Tjänsteintäkterna minskade 3,2% till 18 130 MSEK (18 733) och på jämförbar bas[3] ökade tjänsteintäkterna 2,3%.
- Justerad EBITDA minskade 4,9% till 7 806 MSEK (8 211) och på jämförbar bas[3] minskade justerad EBITDA 1,9%.
- Totalt nettoresultat uppgick till 1 643 MSEK (2 572).
- Operationellt fritt kassaflöde minskade till 2 937 MSEK (3 732) och kassaflöde från löpande verksamhet minskade till 6 665 MSEK (7 392).
- Europeiska kommissionen godkände försäljningen avseende 49% av mastverksamheterna i Finland och Norge till Brookfield och Alecta. Transaktionen är förbehållen slutligt regulatoriskt godkännande och är förväntad att slutföras i det fjärde kvartalet 2021. Nettolåneskuld/justerad EBITDA per Q3 inklusive försäljningslikviden från masttillgångarna är estimerad till 2,0x.
- Utsikterna för 2021 är oförändrade.

18 130
Tjänsteintäkter Q3 2021 (MSEK)

7 806
Justerad EBITDA Q3 2021 (MSEK)

2 937
Operationellt fritt kassaflöde Q3 2021 (MSEK)

Sammanfattning niomånadersperioden

- Nettoomsättningen minskade 1,2% till 64 962 MSEK (65 726) och på jämförbar bas[3] steg nettoomsättningen 2,8%.
- Tjänsteintäkterna minskade 3,2% till 55 759 MSEK (57 577) och på jämförbar bas[3] ökade tjänsteintäkterna 1,0%.
- Justerad EBITDA minskade 1,9% till 22 782 MSEK (23 225) och på jämförbar bas[3] ökade justerad EBITDA 0,8%.
- Totalt nettoresultat uppgick till 10 722 MSEK (1 689).
- Operationellt fritt kassaflöde minskade till 9 031 MSEK (9 240) och kassaflöde från löpande verksamhet minskade till 20 450 MSEK (20 829).

Översikt

MSEK, förutom nyckeltal, uppgifter per aktie och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning	21 271	21 530	-1,2	64 962	65 726	-1,2
Förändring (%) jämförbar bas[1,3]	*3,8*			*2,8*		
varav tjänsteintäkter (externa)[1]	*18 130*	*18 733*	*-3,2*	*55 759*	*57 577*	*-3,2*
förändring (%) jämförbar bas[1,3]	*2,3*			*1,0*		
Justerad[2] EBITDA[1]	7 806	8 211	-4,9	22 782	23 225	-1,9
förändring (%) jämförbar bas[1,3]	*-1,9*			*0,8*		
Marginal (%)	36,7	38,1		35,1	35,3	
Justerat[2] rörelseresultat[1]	2 923	3 343	-12,5	7 877	8 950	-12,0
Rörelseresultat	2 661	3 794	-29,9	13 549	5 254	157,9
Resultat efter finansiella poster	1 984	3 081	-35,6	11 506	2 934	292,2
Totalt nettoresultat	1 643	2 572	-36,1	10 722	1 689	*534,7*
Totalt resultat per aktie (SEK)	0,39	0,62	-36,6	2,60	0,39	574,6
Operationellt fritt kassaflöde[1]	2 937	3 732	-21,3	9 031	9 240	-2,3
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar[1]	3 456	3 081	12,2	10 152	9 470	7,2

1) Se not 15 Alternativa nyckeltal och/eller avsnitt Definitioner. 2) Justeringsposter, se not 2. 3) Jämförbar bas exkluderar effekter från förändringar i valutakurser och baseras på nuvarande koncernstruktur. Det vill säga inklusive effekten av eventuella förvärv och exklusive effekten av eventuella avyttringar i både nuvarande och jämförande period.

VD-KOMMENTAR...

”Vårt resultat för det tredje kvartalet visar på fortsatta framsteg mot företagets långsiktiga ambitioner. Vi levererar på våra strategiska prioriteringar genom att expandera vår nästa generations tjänster inom uppkoppling, förbättrar det kommersiella drivet genom konvergens och accelererar det strukturella kostnadsuttaget. Trots att det fortfarande finns vissa motvindar, ligger nu grunden för ”Reinvent a Better Telia” fast på plats, vilket som illustreras av ännu ett kvartal med tjänsteintäktstillväxt för koncernen och även tillväxt i alla affärsenheter förutom en.

Under kvartalet levererade vi en tjänsteintäktstillväxt om 2,3% till 18,1 GSEK. Strukturella kostnadsreduceringar fortsätter enligt plan. Men, investeringar i innehåll påverkade den totala kostnadsnivån, likväl gjorde fasning av pensioner. Detta resulterade i en EBITDA-minskning om 1,9%. Det operationella fria kassaflödet var fortsatt starkt, med 9,0 GSEK genererat så här långt under 2021, med god marginal över den nivå som krävs för en utdelning om minst 2 SEK per aktie.

Under kvartalet levererade vi solida kommersiella nyckeltal på de områden där vi är den obestridda marknadsledaren. I Sverige ökade kundintaget inom alla viktiga produktområden, vilket i kombination med en ökad genomsnittlig intäkt per abonnemang resulterade i tjänsteintäktstillväxt för första gången sedan fjärde kvartalet 2016. Justerat för legacy-produkter och engångsposter i det tredje kvartalet 2020 ökade tjänsteintäkterna med 3,5%, med tillväxt i både konsument- och företagssegmentet. De operationella kostnaderna var påverkade av fortsatta investeringar i kundsupport samt fasning av pensioner. Justerat för de senare, samt en engångseffekt i det tredje kvartalet 2020 visade EBITDA en mindre tillväxt. I Baltikum fortsatte föregående kvartals starka utveckling, operativt och finansiellt, med en EBITDA-tillväxt om 9% och 5% i Litauen respektive Estland.

På de marknader där vi är utmanare var resultaten blandade. De positiva trenderna vi sett i Norge under de senaste kvartalen fortsatte. Vår abonnemangsbas i företagssegmentet som expanderade ytterligare och en konsumentbas som förblev stabil, vilket resulterade i en övergripande återgång till tjänsteintäktstillväxt. Den underliggande förbättringen maskeras dock fortfarande av en negativ påverkan från ett större grossistkontrakt, vilket även var orsaken till en EBITDA-minskning om 1%. Danmark återvände till tjänsteintäktstillväxt och ledningsförändringar gjordes under kvartalet för att driva ytterligare förbättringar. Exklusive en ej kassaflödespåverkande post var EBITDA i stort sett oförändrad. I Finland minskade tjänsteintäkterna med 1%, vilket trots allt var en förbättring från tidigare kvartal. De lägre intäkterna samt högre pensionskostnader ledde till en EBITDA-minskning om 4,5%. Våra ansträngningar för att få till en vändning fortsätter i oförminskad takt med fokus på en värdeladdning med hjälp av vår förbättrade nätverkskvalitet, 5G-merförsäljning och mediatillgångar för att driva en ökad genomsnittlig intäkt per abonnemang. Framsteg syns i vårt nätverk, varumärke samt genom att perceptionen avseende värde-för-pengarna ökar. Inom företagssegmentet ser vi även att vår datakommunikationsverksamhet vänder till tillväxt efter att ha varit i nedgång sedan 2019. Dessutom driver flytten mot mer försäljning online och genom kundsupportskanaler både effektivitet och kundupplevelse. Trots detta är en återgång till

positiv finansiell utveckling sannolikt att förverkligas först under 2022.

TV & Media såg en fortsatt intäktsåterhämtning för tjänsteintäkterna med en tillväxt om 15% till vilket reklam och betal/OTT-intäktsströmmarna bidrog lika mycket. Inom C More OTT har vi sett en tillväxt på 40% i sportrelaterade abonnemang, där vårt redan starka och breda erbjudande gjordes ännu starkare under kvartalet genom lanseringen av UEFA Champions League (UCL). UCL-relaterade investeringskostnader och andra sportrelaterade innehållskostnader som skjutits upp under toppen av pandemin, resulterade i en förväntad nedgång för EBITDA i kvartalet. Konsumtionen på våra digitala annonsfinansierade plattformar ökade med 58% och 22% i Sverige respektive Finland. Linjär kommersiell tittarandel förblev stark i både Sverige och Finland.

Vårt strategiska fokus ”Inspiring our Customers” illustrerades inte bara av en stark kundbasutveckling inom viktiga produktområden, utan bevisades också av ledande kundnöjdhetsrankningar. I Sverige rankades Halebop som nummer ett i konsumentsegmentet i SKI:s (Svenskt Kvalitetsindex) årliga kundnöjdhetsundersökning, medan Telia erhöll positionen som nummer ett i företagssegmentet för 18:e året i rad. I Norge rankades OneCall som nummer ett i konsumentsegmentet i EPSI (Extended Performance Satisfaction Index), medan Phonero och Telia säkrade plats ett respektive två i företagssegmentet. Kundnöjdhet inkluderar i allt högre grad förväntningar på vårt miljöarbete. Vi har minskat våra egna koldioxidutsläpp med 78% sedan 2018 och fokuserar nu på att samarbeta med leverantörer för att få dem att sätta vetenskapliga klimatmål. Sju av de tio leverantörer som släpper ut mest koldioxid i vår leveranskedja har nu satt upp eller åtagit sig att sätta vetenskapligt baserade mål som hjälper oss att göra framsteg mot en klimatneutral värdekedja år 2030.

En förutsättning för att leverera på vår prioritet "Connect Everyone” är rätt spektrum. Under kvartalet stärkte vi vårt spektrum samt positionen som den främsta utmanaren i Norge

genom investeringen i både 3,6GHz och 2,6GHz spektrum. Vi bibehåller fart i vår modernisering av 4G-nätverket och utbyggnaden av 5G. I Sverige har vi utökat 5G-täckningen till 25 städer medan vi i Finland och Norge har 54% respektive 31% 5G-befolkningstäckning. Vi är fortfarande den enda 5G-leverantören i Estland och är redo att kommersialisera 5G-tjänster genom snabb modernisering av siter i Litauen. Vi stärkte också vår fiberbredbandsbas genom att vår svenska bas översteg 1 miljon abonnenter, vilket tog våra totala fiberanslutningar till 1,8 miljoner, motsvarande en tillväxt om 8%.

Vår strävan avseende ”Transform to Digital” har resulterat i mer än 65 MSEK i minskade IT-kostnader under kvartalet, en ökning från nivån om 45 MSEK under det andra kvartalet. Dessa är strukturella och hållbara minskningar vilka genererats genom avveckling av äldre system och produkter samt genom konsolidering av IT-leverantörer.

I linje med vårt åtagande "Deliver Sustainably" visar vi tydliga positiva effekter från att kombinera våra starka tillgångar till attraktiva konvergerade erbjudanden, samtidigt som vi är disciplinerade avseende prissättning genom vår "mer för mer"-strategi. Vidare fortsätter vi att ta ytterligare steg mot att kapitalisera på 5G samtidigt som vi behåller vårt kostnadsreduceringsfokus. Regulatoriska godkännanden avseende torntransaktionen vilken annonserades under det andra kvartalet är på väg och transaktionen beräknas stängas under fjärde kvartalet, vilket kristalliserar infrastrukturvärde samt stärker vår balansräkning ytterligare. Slutligen tilldelades vi guldnivå-erkännandet av Ecovadis, världens största leverantör av företagshållbarhetsbetyg, för våra prestationer avseende hållbarhet och kombinerade arbete inom miljö, arbetsrätt, etik och hållbar upphandling. Guldstatus tilldelas de översta 5% av 75 000 företag globalt.

Vi upprepar våra helårutsikter avseende tjänsteintäkter och EBITDA, exklusive Telia Carrier och valutapåverkan, med en oförändrad till låg ensiffrig tillväxt, med EBITDA förväntad i den nedre delen av intervallet. Helårsutsikten för betald CAPEX förväntas ligga i intervallet 14,5 till 15,5 GSEK, högst troligt i mitten av intervallet.

Slutligen, när jag ser hur vi lyckades tillhandahålla uppkoppling, på jobbet och hemma, under hela pandemin, är jag oerhört förväntansfull över att föreställa mig de ytterligare förbättringar avseende tjänster och upplevelser vi kommer att kunna erbjuda våra kunder, anställda, aktieägare och samhällen nu när vi äntligen kan mötas igen och återuppfinna bättre (”Reinvent Better”) tillsammans.”

Allison Kirkby
VD & koncernchef

I Kommentarer av VD och koncernchef, är alla tillväxttal presenterade i enlighet med definitionen ”jämförbar bas” och EBITDA avser justerad EBITDA, om inget annat anges. Se definitioner för ytterligare information.

Utsikter för 2021

Tjänsteintäkterna, i konstant valuta och exklusive Telia Carrier, förväntas vara oförändrade till att visa en låg ensiffrig tillväxt.

Justerad EBITDA, i konstant valuta och exklusive Telia Carrier, förväntas vara oförändrad till att visa en låg ensiffrig tillväxt.

Betald CAPEX, exklusive Telia Carrier samt kostnader för licenser och frekvenser förväntas vara i spannet 14,5-15,5 GSEK.

Ambition för 2021-2023

Tjänsteintäkterna, i konstant valuta och exklusive Telia Carrier, förväntas att visa en låg ensiffrig tillväxt.

Justerad EBITDA, i konstant valuta och exklusive Telia Carrier, förväntas att visa en låg till medelhög ensiffrig tillväxt.

Betald CAPEX i förhållande till nettoomsättning, exklusive Telia Carrier samt kostnader för licenser och frekvenser, förväntas återgå till omkring 15% till 2023.

Skuldsättnings- och kreditvärderingsmål

Telia Companys mål är en nettolåneskuld/justerad EBITDA i spannet 2,0-2,5x samt en solid kreditvärdering om A- till BBB+.

Utdelningspolicy

Telia Company ämnar följa en progressiv utdelningspolicy, med ett golv om 2,00 kronor per aktie med en ambition om en låg till medelhög ensiffrig procentuell tillväxt.

Operationellt fritt kassaflöde förväntas att täcka miniminivån över perioden 2021-2023.

Den strukturella delen[1] av operationellt fritt kassaflöde förväntas täcka miniminivån av utdelning från 2022.

Ordinarie utdelning till aktieägarna

För 2020 beslutade årsstämman om en ordinarie utdelning om 2,00 SEK per aktie (2,45), totalt 8,2 GSEK (10,0). Utdelningen skall utbetalas i två delar om 1,00 SEK per aktie respektive 1,00 SEK per aktie.

Första utbetalningen

Årsstämman beslutade att den första delen av utdelningen skulle distribueras av Euroclear Sweden den 19 april 2021.

Andra utbetalningen

Årsstämman beslutade att sista dag för handel i aktien med rätt till utdelning ska vara den 26 oktober 2021 och att första dag för handel i aktien utan rätt till utdelning ska vara den 27 oktober 2021.

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt att erhålla utdelning kommer att vara den 28 oktober 2021. Utdelningen beräknas att betalas ut av Euroclear Sweden den 2 november 2021.

1) Telia Company anser att den strukturella delen av operationellt fritt kassaflöde utgörs av operationellt fritt kassaflöde minus bidrag från förändringar i rörelsekapital.

KONCERNÖVERSIKT, TREDJE KVARTALET 2021

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen minskade 1,2% till 21 271 MSEK (21 530). På jämförbar bas ökade nettoomsättningen med 3,8% drivet främst av Sverige samt Tv och Media-enheten, men delvis även av tillväxt i de flesta andra verksamheterna.

Tjänsteintäkterna minskade 3,2% till 18 130 MSEK (18 733). På jämförbar bas steg tjänsteintäkterna med 2,3% drivet främst av Tv och Media-enheten, men även av tillväxt i de flesta anda verksamheterna.

Justerad EBITDA minskade 4,9% till 7 806 MSEK (8 211) och den justerade EBITDA-marginalen minskade till 36,7% (38,1). På jämförbar bas minskade justerad EBITDA 1,9% drivet av lägre EBITDA generering för de Nordiska verksamheterna samt Tv och Media-enheten vilket mer än motverkade en positiv utveckling för verksamheterna i Baltikum. Anledningen till minskningen i justerad EBITDA är främst relaterad till högre kostnader avseende innehåll samt högre operationella kostnader, speciellt relaterat till fasning av pensioner.

Justeringsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till -262 MSEK (451) då det motsvarande kvartalet föregående år innehöll en positiv påverkan från en delvis reversering av en tidigare gjord nedskrivning av Turkcell Holding.

Justerat rörelseresultat minskade till 2 923 MSEK (3 343).

Finansiella poster uppgick till -677 MSEK (-712) varav -656 MSEK (-697) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader uppgick till -341 MSEK (-509). Den effektiva skattesatsen var 17,2% (16,5). Den effektiva skattesatsen var främst påverkad av förändring i uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år.

Totalt nettoresultat uppgick till 1 643 MSEK (2 572).

Övrigt totalresultat ökade till 578 MSEK (-362) främst på grund av positiva valutakurseffekter. Jämförande kvartal var negativt påverkat av valutakurseffekter, som var delvis motverkade av positiva omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner.

Kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamhet minskade till 6 665 MSEK (7 392) påverkat av lägre justerad EBITDA delvis på grund av avkonsolideringen av Telia Carrier och negativ påverkan från rörelsekapital. **Fritt kassaflöde** minskade till 3 457 MSEK (4 363) och var även negativt påverkat av högre betald CAPEX.

Operationellt fritt kassaflöde från kvarvarande verksamhet minskade till 2 937 MSEK (3 732) främst drivet av lägre justerad EBITDA delvis på grund av avkonsolideringen av Telia Carrier, negativ påverkan från rörelsekapital samt högre betald CAPEX.

Kassaflöde från investeringsverksamhet minskade till -4 849 MSEK (-2 834) främst påverkat av nettoinvesteringar i obligationer.

Kassaflöde från finansieringsverksamhet ökade till -906 MSEK (-1 680) främst på grund av nettoförändring i kortfristig upplåning.

Finansiell ställning

CAPEX exklusive nyttjanderättstillgångar, ökade till 4 459 MSEK (3 080). CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, ökade till 3 456 MSEK (3 081). Betald CAPEX ökade till 3 209 MSEK (3 029).

Nettolåneskuld uppgick till 66 400 MSEK vid utgången av det tredje kvartalet (69 224 vid utgången av det andra kvartalet 2021). Nettolåneskuld i relation till justerad EBITDA uppgick till 2,24x.

Påverkan av COVID-19

På grund av COVID-19-pandemin var intäkterna från roaming omkring 300 MSEK lägre för det första halvåret 2021 jämfört med motsvarande period föregående år. Det tredje kvartalet innehöll ingen negativ effekt från COVID-19 på intäkterna från roaming. Dock innebär osäkerheten kring COVID-19 en risk även framöver. Detta, tillsammans med motverkande åtgärder, återspeglas i Telia Companys utsikter, se sid 5.

Finansiella marknader har normaliserats efter en stark återhämtning från låga nivåer under COVID-19-chocken under det andra kvartalet 2020. Telia Companys finansiella riskhantering är i allt väsentligt oförändrad men med ytterligare fokus för att upprätthålla en fortsatt stark likviditetsposition. Även kapitalmarknaden har återhämtat sig och erbjuder finansieringskostnad i nivåer med innan utbrottet av COVID-19 för Telia Company-krediten. Refinansieringsbehovet 12 månader framåt är fortsatt begränsat. Den allmänt ökande kreditrisken under 2020 har minskat och det har inte funnits något behov av att göra några väsentliga ökningar i Telia Companys reserver för förväntade kreditförluster under det tredje kvartalet 2021. För mer information om risker relaterade till COVID-19, se ”Risker och osäkerheter” i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020.

KONCERNÖVERSIKT, NIOMÅNADERSPERIODEN 2021

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen minskade 1,2% till 64 962 MSEK (65 726). På jämförbar bas ökade nettoomsättningen 2.8% drivet främst av en positiv utveckling för Tv och Media-enheten samt Sverige.

Tjänsteintäkterna minskade 3,2% till 55 759 MSEK (57 577). På jämförbar bas ökade tjänsteintäkterna 1,0% från en positiv utveckling för Tv och Media-enheten samt verksamheterna i Baltikum vilket mer än väl kompenserade för lägre tjänsteintäkter i de nordiska verksamheterna.

Justerad EBITDA minskade 1,9% till 22 782 MSEK (23 225) och den justerade EBITDA-marginalen förblev relativt oförändrad om 35,1% (35,3). På jämförbar bas ökade justerad EBITDA 0,8% då en positiv utveckling för Tv och Media-enheten, Norge samt verksamheterna i Baltikum mer än väl kompenserade för lägre EBITDA i främst Sverige och Finland.

Justeringsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till 5 673 MSEK (-3 696). 2021 var främst påverkat av en realisationsvinst hänförlig till avyttringen av Telia Carrier, se not 12. 2020 var påverkat av en nedskrivning hänförlig till Turkcell Holding. Se not 2.

Justerat rörelseresultat minskade till 7 877 MSEK (8 950).

Finansiella poster uppgick till -2 043 MSEK (-2 320) varav -2 025 MSEK (-2 233) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader uppgick till -960 MSEK (-1 046). Den effektiva skattesatsen var 8,3 % (35,6). Den effektiva skattesatsen var främst påverkad av en ej skattepliktig realisationsvinst relaterad till avyttringen av Telia Carrier medan jämförelsesiffrorna främst var påverkade av en reverserad avsättning för källskatt på framtida utdelning och en ej avdragsgill nedskrivning relaterad till Turkcell Holding.

Totalt nettoresultat uppgick till 10 722 MSEK (1 689).

Övrigt totalresultat ökade till 5 771 MSEK (-6 031) främst på grund av positiva omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner och positiva valutakurseffekter hänförliga till NOK och ingen påverkan från TRY under 2021.

Kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamhet minskade till 20 450 MSEK (20 829). **Fritt kassaflöde** minskade till 10 074 MSEK (11 325).

Operationellt fritt kassaflöde från kvarvarande verksamhet minskade till 9 031 MSEK (9 240).

Kassaflöde från investeringsverksamhet uppgick till -6 389 MSEK (-2 912) främst på grund av nettoinvesteringar i kortfristiga obligationer samt högre betald CAPEX, delvis motverkat av avyttringen av Telia Carrier.

Kassaflöde från finansieringsverksamhet förbättrades till -8 574 MSEK (-11 341) främst på grund av nettoförändring i kortfristig upplåning, delvis motverkat av stängda derivat. 2020 var vidare påverkat av återköpta egna aktier.

Finansiell ställning

CAPEX exklusive nyttjanderättstillgångar, ökade till 12 277 MSEK (9 613). CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, ökade till 10 152 MSEK (9 470). Betald CAPEX ökade till 10 376 MSEK (9 499).

Goodwill och övriga immateriella tillgångar ökade till 88 296 MSEK (86 521), främst till följd av förändringar i valutakurser och av investeringar i frekvenser i Norge.

Långfristiga räntebärande fordringar minskade till 9 022 MSEK (11 233), huvudsakligen till följd av förändringar i derivat.

Kortfristiga räntebärande fordringar ökade till SEK 10 063 MSEK (5 486), främst på grund av investeringar i obligationer.

Tillgångar som innehas för försäljning minskade till 0 MSEK (4 957) till följd av avyttringen av Telia Carrier, vilket också påverkat **Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning**.

Långfristiga lån minskade till SEK 91 490 MSEK (100 239) främst på grund av en omklassificering till **Kortfristiga lån**, men även till följd av förändringar i derivat.

Avsättningar för pensioner och övriga långfristiga avsättningar minskade till 7 944 MSEK (11 787) främst till följd av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner.

Övriga långfristiga skulder ökade till 1 953 MSEK (757), främst på grund av ökade långfristiga frekvensskulder i Norge.

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder, aktuella skatteskulder och kortfristiga avsättningar ökade till 34 654 MSEK (28 430) främst till följd av att den andra delen av utdelningen ej är betald, samt på grund av högre balanser under leverantörs-finansieringsarrangemang.

Påverkan av COVID-19 niomånadersperioden

För information om COVID-19, se ”Koncernöversikt, tredje kvartalet 2021”.

Viktiga händelser under det första kvartalet

- Den 19 januari 2021 tillkännagavs att Telia Company i Sverige säkrade 120 MHz i 3,5 GHz-bandet för 75 MEUR (cirka 757 MSEK).
- Den 11 februari 2021 tillkännagavs att nomineringskommittén informerats av Olaf Swantee att han inte var tillgänglig för omval till Telia Companys styrelse.
- Den 11 mars 2021 publicerade Telia Company sin Års- och hållbarhetsredovisning för 2020.
- Den 26 mars 2021 tillkännagav Telia Company en investering om 100 MSEK i en obligation avseende hållbar utveckling vilken nyligen lanserats av Världsbanken.

Viktiga händelser under det andra kvartalet

- Den 1 april 2021 slutförde Telia Company försäljningen av sin larmkommunikationsverksamhet Alerta i Finland. Se not 12.
- Den 12 april 2021 tillkännagav Telia Company besluten fattade på årsstämman, inklusive godkännande av den nya styrelsen. Dessutom godkände årsstämman implementeringen av ett långsiktigt incitamentsprogram 2021/2024.
- Den 20 april 2021 lanserade Telia Company nya mål för att stimulera hållbar tillväxt. Målet är att stötta samhällena i Norden och Baltikum att uppnå noll CO_2 och avfall till 2030, nå en million människor genom digitala inkluderingsinitiativ till 2025 och implementera vinnande integritets- och säkerhetsstrategier till 2023 för att vinna och behålla kundernas förtroende.
- Den 21 april 2021 avslutades den danska flerbandsauktionen och Telia Danmark säkrade via det samägda bolaget TT-Netværket spektrum i banden 1 500 MHz, 2 100 MHz, 3 600 MHz samt 26 GHz för ett totalt pris om 741 MDKK (cirka 1 000 MSEK).
- Den 3 maj 2021 tillkännagav Telia Company att styrelsen beslutat att utnyttja mandatet att köpa tillbaka aktier för att täcka åtagandet under Telia Companys ”Long Term Incentive Program 2018/2021”. Se not 6.
- Den 1 juni 2021 tillkännagavs att försäljning av Telia Carrier till Polhem Infra hade slutförts. Se not 12.
- Den 4 juni 2021 tillkännagavs att Cecilia Lundin, Executive Vice President, Head of People Experience & Culture, kommer att lämna Telia Company.
- Den 30 juni 2021 tecknade Telia Company ett avtal om att avyttra 49% av sin mastverksamhet i Finland och Norge till Brookfield och Alecta, för ett pris som motsvarar ett kassa- och skuldfritt värde om 1 524 MEUR (cirka 15,4 GSEK) för 100%. Transaktionen ska genomgå sedvanliga myndighetsgodkännanden och förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021. Se not 12.

Viktiga händelser under det tredje kvartalet

- Den 12 juli 2021 tillkännagavs att Stefan Backman har utsetts till Executive Vice President, Chefsjurist och Chef för Corporate Affairs. Stefan Backman efterträder Jonas Bengtsson som har beslutat sig för att lämna företaget i slutet av 2021.
- Den 6 september 2021 tillkännagavs att Maria Romberg Ewerth utsetts till Senior Vice President, Chief People Officer.
- Den 20 september 2021 tillkännagavs att Valberedningen för Telia Company AB inför årsstämman 2022 hade utsetts.
- Den 30 september 2021 avslutades den Norska frekvensauktionen i vilken Telia säkrade frekvenser i både 2,6 GHz samt 3,6 GHz-bandet för ett totalt pris om 1 070 MNOK (cirka 1 068 MSEK).

Viktiga händelser efter utgången av det tredje kvartalet

- I oktober 2021 förvärvade SIA Latvijas Mobilais Telefons (LMT) i Lettland 100% av den baltiska koncernen Santa Monica Networks, verksam inom nätverk för dataöverföring och IT-säkerhetslösningar, från Livonia Partners till ett pris om 36 MEUR (cirka 364 MSEK), se not 13.

SVERIGE

- Alla produktkategorier förutom fast telefoni bidrog till tillväxten för tjänsteintäkterna. Detta resulterade i den högsta tjänsteintäktstillväxten sedan det fjärde kvartalet 2015.
- Genom möjliggörandet för kunderna att ta del av fotbollens kronjuvel, UEFA Champions League, tog Telia under kvartalet ytterligare ett viktigt steg på den strategiska resan mot förbättrad kundupplevelse samt att bli den naturliga hemvisten för underhållning i hemmet. Den väldigt populära fotbollsrättigheten som kommer att vara exklusiv för Telias kunder och togs till marknaden paketerad med annat populärt sport- och underhållningsinnehåll, vilket skapar en överlägsen kundupplevelse på Sveriges bästa nätverk.
- Genom att få höga poäng inom områden såsom produktkvalitet, täckning, kundupplevelse och pålitlighet, kom Halebop och Telia Företag igen ut som vinnare i SKI:s (Svenskt kvalitetsindex) årliga kvalitetsundersökning.
- Telia lanserade en helt ny mobilportfölj för små och medelstora företagskunder designad för att möta deras dagliga behov av affärskritiska tjänster. Den nya portföljen, vilken förenklats genom att den innehåller färre prisplaner, inkluderar allt företagskunderna behöver för kontoret på fickan inklusive tillgång till 5G.
- Telia expanderade sitt partnerskap med Nobia inom smarta publika transporter. Tjänsterna inkluderar realtidsinformation från fordonen genom IoT-plattformar ombord vilka bland annat innehåller egenskaper så som Ecodrivning, automatisk passagerarräkning och uppkopplade övervakningskameror. Tjänster som både förbättrar kundupplevelsen och säkerheten ombord samtidigt som de bidrar till bolagets hållbarhetsprogram ”Den gröna resan”.

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning[1]	8 424	8 202	2,7	25 317	24 875	1,8
Förändring (%) jämförbar bas	*2,7*			*1,8*		
varav tjänsteintäkter (externa)	*7 337*	*7 286*	*0,7*	*21 905*	*22 189*	*-1,3*
förändring (%) jämförbar bas	*0,5*			*-1,4*		
Justerad EBITDA	3 390	3 433	-1,3	9 934	10 147	-2,1
Marginal (%)	40,2	41,9		39,2	40,8	
förändring (%) jämförbar bas	*-1,3*			*-2,1*		
Justerat rörelseresultat	1 512	1 747	-13,5	4 220	5 075	-16,8
Rörelseresultat	1 429	1 717	-16,8	4 011	4 941	-18,8
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar	683	615	11,0	1 969	1 939	1,5
Abonnemang, (tusental)						
Mobil	6 689	6 207	7,8	6 689	6 207	7,8
varav maskin-till-maskin (avtalsabonnemang)	*1 833*	*1 258*	45,8	*1 833*	*1 258*	*45,8*
Fast telefoni	541	711	-23,9	541	711	-23,9
Bredband	1 244	1 255	-0,9	1 244	1 255	-0,9
Tv	975	919	6,1	975	919	6,1
Anställda[1]	4 405	4 504	-2,2	4 405	4 504	-2,2

1) Tredje kvartalet och niomånadersperioden 2020 är omräknade för jämförbarhet, se not 1.

Nettoomsättningen ökade med 2,7% till 8 424 MSEK (8 202) drivet främst av ökad försäljning av hårdvara samt till viss del även högre tjänsteintäkter.

Tjänsteintäkterna på jämförbar bas ökade 0,5% då en tillväxt om 1,1% avseende intäkterna från mobiltelefoni, vilket tillsammans med även ökade intäkter från främst fast bredband, tv samt företagslösningar mer än väl kompenserade för en fortsatt nedgång för intäkterna från fast telefoni.

Justerad EBITDA minskade med 1,3% till 3 390 MSEK (3 433) och den justerade EBITDA-marginalen minskade till 40,2% (41,9). På jämförbar bas minskade justerad EBITDA med 1,3% då ökningen för tjänsteintäkterna inte fullt ut kunde kompensera för en högre kostnadsnivå relaterad till fasning av pensioner.

CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, ökade med 11,0% till 683 MSEK (615).

Antalet mobilabonnemang ökade med 272 000 i kvartalet drivet av en ökning om 273 000 avtalsabonnemang avsedda för maskin till maskin-relaterade tjänster. Antalet tv-abonnemang ökade med 26 000 och antalet fasta bredbandsabonnemang ökade med 18 000 i kvartalet. Det sistnämnda delvis drivet av en retroaktiv justering vilken adderade omkring 10 000 abonnemang.

FINLAND

- Telia fortsatte att expandera sitt 5G-nät som nu omfattar cirka 3,0 miljoner människor, vilket motsvarar 54% av befolkningen. Som en del av den växande täckningen fortsatte antalet 5G-kompatibla telefoner att öka och står för närvarande för cirka 60% av alla nya mobiltelefoner som säljs. Och givet det är 5G nu också en viktig drivare för tillväxten av dataanvändningen i Finland. Detta då 5G-kunder i genomsnitt använder ungefär 40% mer data jämfört med kunder på 4G.
- Utöver 5G erbjuder vi även våra kunder ett brett spann av innehåll, vilket tillsammans med 5G förbättrar kundernas perception avseende värde för pengarna. Vi ser en stark tillväxt avseende uppkoppling tillsammans med innehåll, där kunder som har både Telia och C More i större grad både överväger Telia som ett alternativ samt även är mer benägna att stanna kvar som kund.
- Telia tecknade ett omfattande avtal med Uusimaa-städerna och kommunerna samt den centrala Uusimma hälsomyndigheten avseende upphandling av ICT-tjänster. Något som påvisar Telia's starka position som en bred leverantör av ICT-tjänster till företag och myndigheter.
- Ett avtal tecknades med Agnico Eagle avseende implementeringen av Norra Europas största privata 5G-företagsmobilnätverk (*eng; Enterprise Mobile Network,*). Dessutom tecknades även en förlängning avseende bland annat WAN-tjänster till det statliga ICT-centret Valtori.

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning	3 612	3 617	-0,1	10 702	11 283	-5,1
Förändring (%) jämförbar bas	*1,9*			*-1,0*		
varav tjänsteintäkter (externa)	*3 007*	*3 085*	-2,5	*9 015*	*9 620*	*-6,3*
förändring (%) jämförbar bas	*-1,0*			*-2,4*		
Justerad EBITDA	1 185	1 280	-7,4	3 302	3 658	-9,8
Marginal (%)	32,8	35,4		30,8	32,4	
förändring (%) jämförbar bas	*-4,5*			*-5,4*		
Justerat rörelseresultat	355	488	-27,3	825	1 235	-33,2
Rörelseresultat	358	488	-26,6	1 110	1 090	1,8
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar[1]	433	476	-9,1	1 211	1 226	-1,2
Abonnemang, (tusental)						
Mobil	3 216	3 179	1,2	3 216	3 179	1,2
varav maskin-till-maskin (avtalsabonnemang)	*297*	*280*	6,1	*297*	*280*	6,1
Fast telefoni	17	21	-19,0	17	21	-19,0
Bredband	472	456	3,5	472	456	3,5
Tv	550	574	-4,2	550	574	-4,2
Anställda[1]	2 970	3 026	-1,9	2 970	3 026	-1,9

1) Tredje kvartalet och niomånadersperioden 2020 är omräknade för jämförbarhet, se not 1.

Nettoomsättningen minskade med 0,1% till 3 612 MSEK (3 617) och på jämförbar bas ökade nettoomsättningen med 1,9% drivet av ökad försäljning av hårdvara. Effekten från valutakursförändringar var negativ om 1,6%.

Tjänsteintäkterna på jämförbar bas minskade med 1,0% då mobilintäkterna förblev relativt oförändrade samtidigt som intäkterna från fasta tjänster minskade 2,1% drivet främst av en fortsatt minskning avseende intäkterna från fast telefoni samt fast bredband.

Justerad EBITDA minskade med 7,4% till 1 185 MSEK (1 280) och justerad EBITDA-marginal minskade till 32,8% (35,4). Justerad EBITDA på jämförbar bas minskade med 4,5% drivet av de minskade tjänsteintäkterna samt även en högre kostnadsnivå hänförlig till pensionskostnader.

CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, minskade med 9,1% till 433 MSEK (476).

Antalet mobilabonnemang ökade i kvartalet med 21 000 drivet av 16 000 nya avtalsabonnemang. Antalet tv-abonnemang minskade med 60 000 i kvartalet på grund av en flytt av omkring 60 000 abonnemang till Tv och Media. Antalet fasta bredbandsabonnemang ökade med 2 000 i kvartalet.

NORGE

- I en auktionsprocess som avslutades den 30 september säkrade Telia attraktiva frekvenser i både 2,6 GHz och 3,6 GHz-bandet. Frekvenser som kommer att vara en viktig del av Telias åtagande att vara den första operatören i Norge att ha en rikstäckande 5G-täckning år 2023. Dessutom vad gäller 5G passerades milstolpen att ha implementerat 1 000 stycken 5G-basstationer. Detta innebär att 1,5 miljoner norrmän nu har tillgång till Telias ultrasnabba 5G-nät där de bor.
- Efter att säkrat ett långsiktigt avtal med den norska Posten under det andra kvartalet, var arbetet med att förbereda projektet att migrera kunden intensivt under kvartalet. Avtalet som är det största någonsin för Telia Norges företagsaffär, är ett brett avtal vilket täcker alla Postens behov när de går från ett trådbundet till att bli ett trådlöst företag. Detta inkluderar mobilabonnemang, uppkoppling till cirka 1 850 platser över hela Norden, samt SMS och kontaktcenterlösningar.
- Telia och TV 2 enades om ett nytt långsiktigt distributionsavtal vilket säkerställer att Telias TV-kunder får enkel åtkomst till allt innehåll från TV 2, inklusive TV 2:s kanaler, streamingtjänst samt sportinnehåll. Något som kommer att säkerställa valfrihet för kunderna eftersom Telia kan fortsätta erbjuda det bredaste TV-erbjudandet på den modernaste TV-plattformen i Norge.

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning	3 478	3 358	3,6	10 130	10 016	1,1
Förändring (%) jämförbar bas	*1,9*			*0,6*		
varav tjänsteintäkter (externa)	*2 913*	*2 851*	2,2	*8 496*	*8 575*	*-0,9*
förändring (%) jämförbar bas	*0,4*			*-1,5*		
Justerad EBITDA	1 669	1 643	1,6	4 741	4 541	4,4
Marginal (%)	48,0	48,9		46,8	45,3	
förändring (%) jämförbar bas	*-0,7*			*3,3*		
Justerat rörelseresultat	726	629	15,5	1 778	1 268	40,2
Rörelseresultat	717	585	22,6	1 688	1 153	46,3
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar	665	580	14,7	1 999	1 558	28,3
Abonnemang, (tusental)						
Mobil	2 292	2 265	1,2	2 292	2 265	1,2
varav maskin-till-maskin (avtalsabonnemang)	*129*	*101*	27,9	*129*	*101*	27,9
Fast telefoni	34	44	-22,7	34	44	-22,7
Bredband	490	461	6,3	490	461	6,3
Tv	477	471	1,3	477	471	1,3
Anställda	1 444	1 650	-12,5	1 444	1 650	-12,5

Nettoomsättningen ökade med 3,6% till 3 478 MSEK (3 358) och på jämförbar bas ökade nettoomsättningen med 1,9% på grund av ökad försäljning av hårdvara samt högre tjänsteintäkter. Effekten från valutakursförändringar var positiv om 1,7%.

Tjänsteintäkterna på jämförbar bas ökade med 0,4% hänförligt till en mindre ökning för både de mobila och fasta tjänsteintäkterna. För mobilintäkterna, vilka steg med 0,1%, kom ökningen som ett resultat av en ökade abonnemangsintäkter vilket mer än väl kompenserade för lägre grossistintäkter. För de fasta intäkterna vilka steg med 0,6% var ökningen en effekt av att intäkterna från fast bredband steg med 11,7%, vilket mer en väl motverkade lägre intäkter från tv samt fast telefoni.

Justerad EBITDA steg med 1,6% till 1 669 MSEK (1 643) och den justerade EBITDA-marginalen minskade till 48,0% (48,9). Justerad EBITDA på jämförbar bas minskade med 0,7% då högre kostnader mer än motverkade den positiva effekten från något högre tjänsteintäkter.

CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar ökade med 14,7% till 665 MSEK (580).

Antalet mobilabonnemang steg med 16 000 i kvartalet drivet av en ökning om 13 000 avtalsabonnemang. Antalet tv-abonnemang förblev oförändrat och antalet fasta bredbandsabonnemang ökade med 7 000 i kvartalet.

DANMARK

- I kvartalet gjordes ett flertal förändringar i den Danska ledningsgruppen, inklusive att Petr Cermark utsågs till tillförordnad VD. En rekryteringsprocess har påbörjats för att finna permanenta kandidater avseende de positioner som för närvarande är tillsatta med tillförordnande personer. Vi anser att detta är rätt tillfälle för ett nytt ledarskap då vi rör oss mot en tydligt tillväxtfokuserad fas för den Danska verksamheten.
- Telia fortsätter att modernisera det gemensamma 4G-nätet och även implementera 5G i de fyra största städerna. Nätverksuppgraderingen och expansionen kommer att fortsätta i hög takt för att möta ambitionen att de allra flesta invånarna i Danmark ska ha tillgång till ultrasnabb 5G under 2022. I slutet av tredje kvartalet hade mer än 500 siter uppgraderats.
- Utmanarvarumärket Call me förnyades för att öka medvetenheten på marknaden och positionera det som ett billigt och enkelt alternativ som ger mycket värde för pengarna. Därigenom ökas differentieringen för Telias olika konsumentvarumärken vilka riktar sig till familjer och deras behov via skräddarsydda produkter och tjänster vilka spänner över mobil, streamingtjänster och fast bredband.

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning	1 287	1 308	-1,6	3 810	4 061	-6,2
Förändring (%) jämförbar bas	*-0,2*			*-2,7*		
varav tjänsteintäkter (externa)	*981*	*966*	1,5	*2 839*	*3 011*	*-5,7*
förändring (%) jämförbar bas	*2,2*			*-2,5*		
Justerad EBITDA	240	274	-12,7	676	760	-11,1
Marginal (%)	18,6	21,0		17,7	18,7	
förändring (%) jämförbar bas	*-10,6*			*-6,8*		
Justerat rörelseresultat	-16	27		-69	9	
Rörelseresultat	-23	27		-101	-4	
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar	135	43	211,7	263	209	25,9
Abonnemang, (tusental)						
Mobil	1 603	1 484	8,0	1 603	1 484	8,0
varav maskin-till-maskin (avtalsabonnemang)	*243*	*101*	140,6	*243*	*101*	140,6
Fast telefoni	59	69	-14,5	59	69	-14,5
Bredband	62	70	-11,4	62	70	-11,4
Tv	26	31	-16,1	26	31	-16,1
Anställda	713	716	-0,4	713	716	-0,4

Nettoomsättningen minskade med 1,6% till 1 287 MSEK (1 308) och på jämförbar bas minskade nettoomsättningen med 0,2% då lägre hårdvaruförsäljning mer än motverkade en ökning för tjänsteintäkterna. Effekten från valutakursförändringar var negativ om 1,4%.

Tjänsteintäkterna på jämförbar bas ökade med 2,2% då en tillväxt om 4,7% för mobilintäkterna mer än väl motverkade en minskning om 9,2% för de fasta tjänsteintäkterna. Det sistnämnda främst drivet av lägre intäkter från företagslösningar och till viss del även fast telefoni och fast bredband.

Justerad EBITDA minskade med 12,7% till 240 MSEK (274) och justerad EBITDA-marginal minskade till 18,6% (21,0). Justerad EBITDA på jämförbar bas minskade med 10,6% på grund av en förhöjd kostnadsbas, vilken innehöll en icke kassaflödespåverkande post, vilket mer än motverkade den positiva påverkan från tillväxten avseende tjänsteintäkterna.

CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, ökade med 211,7% till 135 MSEK (43) drivet av nätverksmodernisering och utrullning av 5G.

Antalet mobilabonnemang steg med 61 000 i kvartalet drivet av en ökning om 58 000 avtalsabonnemang avsedda för maskin till maskin-relaterade tjänster. Antalet fasta bredbandsabonnemang minskade med 3 000 och antalet tv-abonnemang förblev oförändrat i kvartalet.

LITAUEN

- Genom det strategiska partnerskapet med Ericsson fortsatte arbetet i kvartalet med att modernisera mobilnätet och lägga en stabil grund för framtida 5G. För närvarande har mer än 200 basstationer uppgraderats, vilket placerar Telia i en bra position att tillhandahålla kommersiella 5G-tjänster till sina kunder när auktionen av 5G-frekvenser ägt rum, vilket förväntas bli under 2022.
- För att möjliggöra för långsiktiga framgångar och att upprätthålla starka kundrelationer inom företagssegmentet genomförde Telia en serie evenemang kring IT-säkerhet för medelstora företagskunder. Totalt deltog mer än 300 kunder i evenemangen som anordnades i fyra städer och förutom att skapa medvetenhet innehöll evenemangen även konkreta presentationer och demonstrationer av tjänster som Telia kan erbjuda inom IT-säkerhet.
- På konsumentsidan var arbetet med att förbättra kunderbjudandet intensivt under kvartalet, vilket bland annat resulterade i en utvidgning av hårdvaruportföljen samt att mobilabonnemangsportföljen uppdaterades och förenklades.

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning	1 100	1 032	6,5	3 151	3 076	2,4
Förändring (%) jämförbar bas	*8,3*			*6,6*		
varav tjänsteintäkter (externa)	*840*	*780*	7,7	*2 431*	*2 379*	*2,2*
förändring (%) jämförbar bas	*8,1*			*5,7*		
Justerad EBITDA	408	380	7,5	1 146	1 127	1,6
Marginal (%)	37,1	36,8		36,4	36,6	
förändring (%) jämförbar bas	*9,3*			*5,7*		
Justerat rörelseresultat	221	232	-4,9	581	664	-12,5
Rörelseresultat	218	227	-4,2	586	649	-9,7
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar[1]	145	95	52,7	336	276	21,5
Abonnemang, (tusental)						
Mobil	1 449	1 385	4,6	1 449	1 385	4,6
varav maskin-till-maskin (avtalsabonnemang)	*245*	*197*	24,2	*245*	*197*	24,2
Fast telefoni	208	237	-12,2	208	237	-12,2
Bredband	419	416	0,7	419	416	0,7
Tv	254	251	1,2	254	251	1,2
Anställda[1]	1 603	1 650	-2,8	1 603	1 650	-2,8

1) Tredje kvartalet och niomånadersperioden 2020 är omräknade för jämförbarhet, se not 1.

Nettoomsättningen ökade med 6,5% till 1 100 MSEK (1 032) och på jämförbar bas ökade nettoomsättningen med 8,3% drivet delvis av ökad försäljning av hårdvara men främst ökade tjänsteintäkter. Effekten från valutakursförändringar var negativ om 1,8%.

Tjänsteintäkterna på jämförbar bas ökade med 8,1% relativt jämnt drivet av mobil- och fasttjänsteintäkter. För mobilintäkterna, vilka ökade med 10,1%, drevs tillväxten av ett ökat antal abonnemang samt en högre genomsnittlig intäkt per abonnemang. För de fasta tjänsteintäkterna vilka ökade 6,8% kom tillväxten från en god utveckling för intäkterna från fast bredband, tv samt företagslösningar.

Justerad EBITDA ökade med 7,5% till 408 MSEK (380) och justerad EBITDA-marginal ökade till 37,1% (36,8). Justerad EBITDA på jämförbar bas växte med 9,3% som en följd av de ökade tjänsteintäkterna.

CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, ökade med 52,7% till 145 MSEK (95) som en följd av nätverksmodernisering och utrullning av 5G.

Antalet mobilabonnemang ökade i kvartalet med 40 000 drivet av 28 000 avtalsabonnemang. Antalet fasta bredbandabonnemang ökade med 2 000 och antalet tv-abonnemang förblev oförändrat i kvartalet.

ESTLAND

- Efter att som första operatör lanserat 5G i Estland för nästan ett år sedan fortsatte utbyggnaden av nätet i hög takt under kvartalet. Och fram tills nu har cirka 100 5G-siter byggts över hela Estland. Något som placerar Telia i en utmärkt position för att fortsätta erbjuda en överlägsen kundupplevelse på mobilen.
- Telia Estland utsågs för tredje året i rad till Estlands mest konkurrenskraftiga IT- och kommunikationsföretag av Estniska handelskammaren, Företagande Estland och Estlands arbetsgivarförening.
- Flera olika pilotprojekt avseende Telias Crowd insights-verktyg ingicks med Estlands vägförvaltningsbyrå och även projekt avseende modellering av incidentprognoser med estnisk polis och gränsbevakning.

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning[1]	836	801	4,4	2 440	2 422	0,8
Förändring (%) jämförbar bas	*6,1*			*4,8*		
varav tjänsteintäkter (externa)	*684*	*649*	5,4	*1 991*	*1 984*	*0,4*
förändring (%) jämförbar bas	*6,0*			*3,9*		
Justerad EBITDA	313	302	3,7	904	873	3,6
Marginal (%)	37,5	37,7		37,0	36,0	
förändring (%) jämförbar bas	*5,5*			*7,7*		
Justerat rörelseresultat	153	135	13,4	421	345	22,1
Rörelseresultat	152	133	14,2	416	341	22,1
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar[1]	73	78	-6,2	220	257	-14,5
Abonnemang, (tusental)						
Mobil	1 184	1 105	7,2	1 184	1 105	7,2
varav maskin-till-maskin (avtalsabonnemang)	*393*	*346*	13,7	*393*	*346*	13,7
Fast telefoni	215	230	-6,5	215	230	-6,5
Bredband	242	243	-0,4	242	243	-0,4
Tv	207	209	-1,0	207	209	-1,0
Anställda[1]	1 295	1 387	-6,6	1 295	1 387	-6,6

1) Tredje kvartalet och niomånadersperioden 2020 är omräknade för jämförbarhet, se not 1.

Nettoomsättningen steg med 4,4% till 836 MSEK (801), och på jämförbar bas steg nettoomsättningen med 6,1% drivet främst av högre tjänsteintäkter men delvis även en ökad försäljning av hårdvara. Effekten från valutakursförändringar var negativ om 1,7%.

Tjänsteintäkterna på jämförbar bas ökade med 6,0% då mobilintäkterna steg 6,2% från ett ökat antal abonnemang och en högre genomsnittlig intäkt per abonnemang, men främst steg tjänsteintäkterna på grund av att intäkterna från fasta tjänster steg med 5,6% drivet av en positiv utveckling för merparten av tjänsterna.

Justerad EBITDA steg med 3,7% till 313 MSEK (302) och justerad EBITDA-marginal minskade något till 37,5% (37,7). Justerad EBITDA på jämförbar bas steg med 5,5% drivet av ökningen för tjänsteintäkterna.

CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, minskade med 6,2% till 73 MSEK (78).

Antalet mobilabonnemang steg med 34 000 i kvartalet drivet delvis av en ökning om 18 000 avtalsabonnemang avsedda för maskin till maskin-relaterade tjänster. Antalet fasta bredbands- samt tv-abonnemang förblev oförändrade i kvartalet.

TV OCH MEDIA

- TV och Media-enheten fortsatte att stärka sin marknadsposition genom en stark utveckling för digital konsumtion och tittarandel på linjär-tv under kvartalet. För digital konsumtion ökade tiden spenderad på TV4 Play med 58% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Detta samtidigt som utvecklingen för kommersiell tittarandel avseende linjär-tv förblev stark i både Sverige och Finland.
- UEFA Champions League lanserades under kvartalet, exklusivt för direktkunder till C More samt Telia's tv-kunder. Kombinerat med annat starkt sportinnehåll resulterade detta in en tillväxt om nästan 40% jämfört med motsvarande kvartal förra året avseende antalet direkta C More-kunder med ett sportpaket.
- Den femte säsongen av den mycket populära C More-originalserien Gåsmamman hade premiär i kvartalet och det var den bästa starten någonsin för serien som varit den mest populära C More-originalserien sedan lanseringen 2015.

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning	1 878	1 632	*15,0*	6 053	5 089	18,9
Förändring (%) jämförbar bas	*15,5*			*20,0*		
varav tjänsteintäkter (externa)	*1 878*	*1 633*	15,0	*6 053*	*5 089*	*18,9*
förändring (%) jämförbar bas	*15,4*			*20,0*		
Justerad EBITDA	191	249	*-23,4*	885	558	58,7
Marginal (%)	10,1	15,2		14,6	11,0	
förändring (%) jämförbar bas	*-23,6*			*58,6*		
Justerat rörelseresultat	-13	41		273	-35	
Rörelseresultat	-20	30		196	-77	
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar[1]	67	78	*-13,7*	199	251	-20,7
Abonnemang, (tusental)						
Tv (SVOD)	835	647	*29,1*	835	647	29,1
Anställda[1]	*1 399*	*1 437*	*-2,6*	*1 399*	*1 437*	*-2,6*

1) Tredje kvartalet och niomånadersperioden 2020 är omräknade för jämförbarhet, se not 1.

Nettoomsättningen ökade med 15,0% till 1 878 MSEK (1 632) och på jämförbar bas ökade nettoomsättningen med 15,5% drivet av högre tjänsteintäkter. Effekten från valutakursförändringar var negativ om 0,5%.

Tjänsteintäkterna på jämförbar bas ökade med 15,4% förklarat av en ökning om 20,8% avseende tv-intäkterna samt en ökning om 12,4% för reklamintäkterna. Tillväxten för tv-intäkterna förklarades av ett större antal abonnemang samt även en högre genomsnittlig intäkt per abonnemang, medan reklamintäkterna hade ett enkelt jämförelsetal då det motsvarande kvartalet föregående år innehöll en negativ effekt från COVID-19 pandemin. Dock var den goda tillväxten även driven av ett framgångsrikt arbete med att kapitalisera på en fortsatt återhämtning avseende efterfrågan för tv-reklam.

Justerad EBITDA minskade med 23,4% till 191 MSEK (249) och justerad EBITDA-marginal minskade till 10,1% (15,2). Justerad EBITDA på jämförbar bas minskade med 23,6% då ökningen för tjänsteintäkterna mer än motverkades av högre kostnader relaterade till innehåll samt även högre operationella kostnader.

CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, minskade med 13,7% till 67 MSEK (78).

Antalet direkta tv-abonnemang för betald streamingtjänst (SVOD) ökade med 47 000 i kvartalet drivet av en flytt av omkring 60 000 abonnemang från Finland.

ÖVRIG VERKSAMHET

Översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ data och förändringar (Δ)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Δ (%)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Δ (%)
Nettoomsättning	957	2 090	-54,2	4 677	6 540	-28,5
Förändring (%) jämförbar bas	*8,9*			*7,9*		
varav Telia Carrier	*–*	*1 232*		*1 944*	*3 965*	*-51,0*
varav Lettland	*632*	*609*	*3,8*	*1 843*	*1 770*	*4,1*
Justerad EBITDA	410	650	-36,9	1 195	1 560	-23,4
varav Telia Carrier	*–*	213		371	684	*-45,8*
varav Lettland	211	204	3,5	600	578	*3,8*
Marginal (%)	42,9	31,1		25,6	23,9	
Resultat från intressebolag	24	610	-96,0	74	-2 153	
varav Turkiet	*–*	560		*–*	-2 291	
varav Lettland	28	51	*-45,1*	84	142	*-40,9*
Justerat rörelseresultat	-14	45		-154	388	
Rörelseresultat	-169	587		5 645	-2 840	
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar[1]	1 254	1 116	12,4	3 954	3 754	5,3
Abonnemang, (tusental)						
Mobil Lettland	1 338	1 301	2,8	1 338	1 301	2,8
varav maskin-till-maskin (avtalsabonnemang)	*370*	*333*	*11,1*	*370*	*333*	*11,1*
Anställda[1]	5 983	6 398	-6,5	5 983	6 398	-6,5

1) Tredje kvartalet och niomånadersperioden 2020 är omräknade för jämförbarhet, se not 1.

I det fjärde kvartalet 2020 tecknades ett avtal avseende en försäljning av Telia Carrier till Polhem Infra och transaktionen slutfördes den 1 juni 2021. Då transaktionen slutfördes den 1 juni 2021 innehåller de rapporterade siffrorna för Telia Carrier avseende 2021 endast januari-maj. Se not 12.

Nettoomsättningen minskade med 54,2% till 957 MSEK (2 090) på grund av försäljningen av Telia Carrier. På jämförbar bas ökade nettoomsättningen med 8,9%. Effekten från valutakursförändringar var negativ om 0,5%.

Justerad EBITDA minskade med 36,9% till 410 MSEK (650) och justerad EBITDA-marginal ökade till 42,9% (31,1) på grund av försäljningen av Telia Carrier. Justerad EBITDA på jämförbar bas minskade med 4,8%.

I Lettland ökade nettoomsättningen med 3,8% till 632 MSEK (609). Justerad EBITDA ökade med 3,5% till 211 MSEK (204) och justerad EBITDA-marginal minskade något till 33,4% (33,5). Justerad EBITDA på jämförbar bas ökade med 5,4%. Antalet mobilabonnemang steg med 11 000 i kvartalet drivet delvis av en ökning om 5 000 avtalsabonnemang avseende maskin till maskin-relaterade tjänster.

Resultat från intressebolag minskade till 24 MSEK (610) då det motsvarande kvartalet föregående år innehöll en positiv påverkan från att en tidigare gjord nedskrivning av Turkcell Holding delvis reverserades.

KONCERNENS TOTALRESULTATRAPPORTER I SAMMANDRAG

MSEK, förutom uppgifter per aktie och antal aktier	Not	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Kvarvarande verksamhet					
Nettoomsättning	3, 4	21 271	21 530	64 962	65 726
Kostnader för sålda tjänster och varor		-13 834	-13 363	-42 233	-41 639
Bruttoresultat		**7 437**	**8 167**	**22 729**	**24 087**
Försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader		-4 640	-4 983	-15 369	-16 074
Övriga rörelseintäkter-/kostnader, netto		-165	-6	6 113	-597
Resultat från intressebolag och joint ventures		29	616	76	-2 162
Rörelseresultat	**3**	**2 661**	**3 794**	**13 549**	**5 254**
Finansiella poster, netto		-677	-712	-2 043	-2 320
Resultat efter finansiella poster	**3**	**1 984**	**3 081**	**11 506**	**2 934**
Skatter		-341	-509	-960	-1 046
Nettoresultat från kvarvarande verksamhet		**1 643**	**2 572**	**10 546**	**1 888**
Avvecklad verksamhet					
Nettoresultat från avvecklad verksamhet	**12**	**–**	**–**	**176**	**-199**
Totalt nettoresultat		**1 643**	**2 572**	**10 722**	**1 689**
Poster som kan komma att omklassificeras till nettoresultatet:					
Valutakursdifferenser från kvarvarande verksamhet		318	-938	2 016	-5 116
Valutakursdifferenser från avvecklad verksamhet		–	–	0	433
Övrigt totalresultat från intressebolag och joint ventures		0	2	0	-111
Kassaflödessäkringar		60	-14	-48	148
Kostnad för säkring		30	-69	152	-24
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-2	5	-38	37
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras		6	27	51	45
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:					
Andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		123	0	126	9
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		53	781	4 411	-1 808
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras		-10	-157	-898	369
Intressebolags omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		–	–	–	-12
Övrigt totalresultat		**578**	**-362**	**5 771**	**-6 031**
Summa totalresultat		**2 221**	**2 210**	**16 493**	**-4 342**
Nettoresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		1 597	2 519	10 629	1 576
Innehav utan bestämmande inflytande		47	53	93	113
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		2 167	2 152	16 383	-4 256
Innehav utan bestämmande inflytande		54	58	110	-87
Resultat per aktie (SEK), före och efter utspädning		0,39	0,62	2,60	0,39
varav hänförlig till kvarvarande verksamhet		*0,39*	*0,62*	*2,56*	*0,43*
Antal aktier (tusental)					
Utestående vid periodens utgång	6	4 089 632	4 089 632	4 089 632	4 089 632
Vägt genomsnitt, före och efter utspädning		4 089 632	4 089 632	4 089 632	4 090 613
EBITDA från kvarvarande verksamhet	15	7 544	8 102	28 472	22 572
Justerad EBITDA från kvarvarande verksamhet	2,15	7 806	8 211	22 782	23 225
Av- och nedskrivningar från kvarvarande verksamhet		-4 911	-4 925	-14 998	-15 157
Justerat rörelseresultat från kvarvarande verksamhet	2,15	2 923	3 343	7 877	8 950

KONCERNENS BALANSRAPPORTER I SAMMANDRAG

MSEK	Not	30 sep 2021	31 dec 2020
Tillgångar			
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	5	89 362	86 521
Materiella anläggningstillgångar	5	70 223	70 893
Långfristiga film- och programrättigheter		1 435	1 312
Nyttjanderättstillgångar	5	14 891	14 814
Andelar i intressebolag och joint ventures, tillgångar för pensionsåtaganden och övriga anläggningstillgångar	9	3 783	3 445
Uppskjutna skattefordringar		1 149	1 449
Långfristiga räntebärande fordringar	7, 9	9 022	11 233
Summa anläggningstillgångar		**189 864**	**189 668**
Kortfristiga film- och programrättigheter		3 916	2 706
Varulager		1 727	1 918
Kundfordringar, övriga fordringar och aktuella skattefordringar	9	13 299	13 815
Kortfristiga räntebärande fordringar	7, 9	10 063	5 486
Likvida medel	7	14 047	8 133
Tillgångar som innehas för försäljning	7, 12	–	4 957
Summa omsättningstillgångar		**43 052**	**37 014**
Summa tillgångar		**232 917**	**226 683**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		71 026	62 836
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 059	1 118
Summa eget kapital		**72 085**	**63 954**
Långfristiga lån	7, 9	91 490	100 239
Uppskjutna skatteskulder		10 151	9 845
Avsättningar för pensioner och övriga långfristiga avsättningar		7 944	11 787
Övriga långfristiga skulder		1 953	757
Summa långfristiga skulder		**111 538**	**122 627**
Kortfristiga lån	7, 9	14 641	8 345
Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder, aktuella skatteskulder och kortfristiga avsättningar		34 654	28 430
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	7, 12	–	3 325
Summa kortfristiga skulder		**49 295**	**40 101**
Summa eget kapital och skulder		**232 917**	**226 683**

KONCERNENS KASSAFLÖDESRAPPORTER I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Jul-Sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		**7 770**	**8 081**	**21 470**	**22 675**
Ökning/minskning av tillgångar och skulder hänförliga till Film- och programrättigheter[1]		-120	-427	-203	-942
Ökning/minskning av övriga rörelsefordringar, rörelseskulder och varulager		46	526	2 251	1 819
Förändring av rörelsekapital		**-74**	**100**	**2 049**	**877**
Avskrivningar och nedskrivningar av Film- och programrättigheter[1]		-1 030	-789	-3 068	-2 723
Kassaflöde från löpande verksamhet		**6 665**	**7 392**	**20 450**	**20 829**
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		*6 665*	*7 392*	*20 582*	*20 807*
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		*–*	*–*	*-131*	*22*
Betald CAPEX	15	-3 209	-3 029	-10 376	-9 504
Fritt kassaflöde	**15**	**3 457**	**4 363**	**10 074**	**11 325**
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		*3 457*	*4 363*	*10 205*	*11 308*
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		*–*	*–*	*-131*	*17*
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet		-1 640	194	3 987	6 591
Summa kassaflöde från investeringsverksamhet		**-4 849**	**-2 834**	**-6 389**	**-2 912**
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		*-4 849*	*-2 834*	*-6 389*	*-2 907*
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		*–*	*–*	*–*	*-5*
Kassaflöde före finansieringsverksamhet		**1 817**	**4 557**	**14 062**	**17 916**
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		**-906**	**-1 680**	**-8 574**	**-11 341**
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		*-906*	*-1 680*	*-8 574*	*-11 339*
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		*–*	*–*	*–*	*-2*
Periodens kassaflöde		**911**	**2 877**	**5 488**	**6 575**
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		*911*	*2 877*	*5 619*	*6 561*
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		*–*	*–*	*-131*	*15*
Likvida medel ingående balans		**12 989**	**10 039**	**8 332**	**6 210**
Periodens kassaflöde		911	2 877	5 488	6 575
Kursdifferens i likvida medel		147	23	227	154
Likvida medel utgående balans		**14 047**	**12 940**	**14 047**	**12 940**
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		*14 047*	*12 940*	*14 047*	*12 940*
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		*–*	*–*	*–*	*–*

Se not 15 avsnitt Operationellt fritt kassaflöde för mer information.

1) Totalt kassautflöde från förvärvade Film- och programrättigheter är summan av Ökning/minskning av tillgångar och skulder hänförliga till Film- och programrättigheter och Avskrivningar och nedskrivningar av Film- och programrättigheter.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	**91 047**	**1 409**	**92 455**
Förändring av redovisningsprinciper i intressebolag	-12	–	-12
Justerad ingående balans 1 januari 2020	**91 035**	**1 409**	**92 443**
Utdelningar	-7 361	-175	-7 537
Aktierelaterade ersättningar	12	–	12
Köp och överföring av egna aktier	-956	–	-956
Indragning av egna aktier, netto	–	–	–
Fondemission, netto	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	*-8 305*	*-175*	*-8 481*
Summa totalresultat	-4 256	-87	-4 342
Effekt av egetkapitaltransaktioner i intressebolag	-2	–	-2
Utgående balans 30 september 2020	**78 471**	**1 147**	**79 618**
Utdelningar	-2 659	-17	-2 676
Aktierelaterade ersättningar	4	–	4
Omklassificering av reserv för inflationsjusteringar	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	*-2 655*	*-17*	*-2 672*
Summa totalresultat	-12 981	-12	-12 993
Utgående balans 31 december 2020	**62 836**	**1 118**	**63 954**
Utdelningar	-8 179	-177	-8 356
Aktierelaterade ersättningar	9	–	9
Återköpta egna aktier	-21	–	-21
Nyemission	–	7	7
Köp av innehav utan bestämmande inflytande	-2	2	–
Summa transaktioner med ägare	*-8 193*	*-169*	*-8 362*
Summa totalresultat	16 383	110	16 493
Utgående balans 30 september 2021	**71 026**	**1 059**	**72 085**

NOT 1. REDOVISNINGSNORM

Allmänt

Telia Company-koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. De finansiella rapporterna för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer och andra uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är desamma som de som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Alla belopp i denna rapport är angivna i miljoner svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Ändringar i bedömningar

Accelererade avskrivningar

Under det fjärde kvartalet 2020 ingick Telia Company strategiska partnerskap med Ericsson och Nokia avseende radionätsteknik (RAN) till basstationer för att modernisera Telia Companys 4G-nät och uppgradera det till 5G i Sverige, Finland, Litauen och Estland. I samband med denna modernisering kommer befintliga RAN-tillgångar att bytas ut under åren 2021-2025. Telia Company har därför ändrat sin bedömning av avskrivningsperioden för befintliga RAN-tillgångar så att den överensstämmer med tidplanen för utbytena. Förändringen ledde till ökade avskrivningar för befintliga tillgångar om cirka 180 MSEK i det tredje kvartalet 2021 och cirka 535 MSEK de första nio månaderna 2021. Ökningarna för helåren 2021 och 2022 beräknas till cirka 800 MSEK respektive 250 MSEK. Förändringen förväntas leda till lägre avskrivningar för befintliga tillgångar under åren 2023-2030.

Omklassificering av likviditetsportfölj

Telia Companys affärsmodell för likviditetsportföljen med långfristiga och kortfristiga obligationer samt kortfristiga skuldinstrument har tidigare bedömts vara både att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar (d.v.s. den ”blandade modellen”). Som en följd av detta har portföljen värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Från och med den 1 januari 2021 har denna likviditetsportfölj omklassificerats till att värderas till verkligt värde via resultatet. Omklassificeringen är baserad på en ny bedömning av affärsmodellen för portföljen till följd av Telia Companys stora förändringar (avyttring av Eurasien, förlikning med de amerikanska och nederländska myndigheterna, förvärv av GET/TDC och Bonnier Broadcasting samt ny koncernledning) vilka har haft en påverkan på portföljförvaltningen. En ny ambition för den totala likviditeten har införts och eftersom volatiliteten i koncernens likviditet har minskat är det mer fokus på att generera avkastning på den långfristiga likviditetsreserven. Likviditetsförvaltningen har ändrat fokus från att bevara likviditet till en låg kostnad till att optimera storleken på portföljen och maximera avkastning givet en beslutad riskaptit.

Det redovisade värdet för den omklassificerade portföljen uppgick per den 1 januari 2021 till 7 707 MSEK, varav 5 086 MSEK redovisades som långfristiga räntebärande fordringar, 2 235 MSEK som kortfristiga räntebärande fordringar och 385 MSEK som likvida medel. I verkligt värde-hierarkin kategoriserades 6 457 MSEK inom nivå 1 och 1 250 MSEK inom nivå 2. Till följd av den ändrade affärsmodellen för portföljen omklassificerades den ackumulerade vinsten om 35 MSEK som tidigare redovisats i reserven för verkligt värde till resultatet och redovisades i finansnettot för det första kvartalet 2021. Omklassificeringsvinsten och portföljens negativa förändringar i verkligt värde om 51 MSEK resulterade i en total negativ påverkan om 16 MSEK på finansnettot i första kvartalet 2021. De negativa förändringarna i verkligt värde i finansnettot under det andra och tredje kvartalet om totalt 6 MSEK motverkades av derivat som säkrar likviditetsportföljen från och med andra kvartalet.

Referenser

För mer information avseende:

- Försäljning och resultat, Kassaflöde och Finansiell ställning, se sidorna 6-7.
- Viktiga händelser under det första, andra och tredje kvartalet, se sidan 8.
- Viktiga händelser efter utgången av det tredje kvartalet, se sidan 8.
- Risker och osäkerhetsfaktorer, se sidan 37.

Omräkning av finansiell och operativ data

Som ett resultat av olika organisationsförändringar har Nettoomsättning, CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar, antal anställda och segmentstillgångar och skulder omräknats för jämförbarhet enligt tabellen nedan. Därtill har tidigare perioder omräknats för att reflektera vissa fel hänförliga till antal anställda inom segmentet Övrig verksamhet.

Vidare har fördelning av intäkter omräknats för jämförbarhet mellan produkterna i segmenten Sverige, Norge och Litauen, utan inverkan på totala tjänsteintäkter.

Belopp i MSEK förutom anställda	Sverige	Finland	Norge	Danmark	Litauen	Estland	Tv och Media	Övrig verk-samhet	Elimi-neringar	Koncer-nen
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar tredje kvartalet 2020.	–	–	–	–	4	1	-6	–	–	–
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar Jan-sep 2020	–	–	–	–	9	6	-15	–	–	–
Anställda, 30 sep 2020	-15	92	–	–	16	-101	-57	1 057	–	992
Intern försäljning, tredje kvartalet 2020										
Omorganisation Sverige – Övrig verksamhet	-2	–	–	–	–	–	–	–	2	–
Omorganisation Finland – Estland	–	–	–	–	–	-10	–	–	10	–
Intern försäljning, Jan-sep 2020										
Omorganisation Sverige – Övrig verksamhet	-6	–	–	–	–	–	–	–	6	–
Omorganisation Finland – Estland	–	–	–	–	–	-34	–	–	34	–
Fördelning av intäkter, tredje kvartalet 2020, Omfördelning Sverige										
Företagslösningar	-15	–	–	–	–	–	–	–	–	-15
Övriga fasta tjänsteintäkter	15	–	–	–	–	–	–	–	–	15
Fördelning av intäkter tredje kvartalet 2020, Litauen paketeringsfördelning										
Fast telefoni	–	–	–	–	-4	–	–	–	–	-4
Bredband	–	–	–	–	1	–	–	–	–	1
Tv	–	–	–	–	3	–	–	–	–	3
Företagslösningar	–	–	–	–	0	–	–	–	–	0
Fördelning av intäkter, tredje kvartalet 2020, Omfördelning Norge										
Bredband	–	–	6	–	–	–	–	–	–	6
Övriga fasta tjänsteintäkter	–	–	-6	–	–	–	–	–	–	-6
Fördelning av intäkter Jan-sep 2020, Omfördelning Sverige										
Företagslösningar	-46	–	–	–	–	–	–	–	–	-46
Övriga fasta tjänsteintäkter	46	–	–	–	–	–	–	–	–	46
Fördelning av intäkter Jan-sep 2020, Litauen paketeringsfördelning										
Fast telefoni	–	–	–	–	-11	–	–	–	–	-11
Bredband	–	–	–	–	1	–	–	–	–	1
Tv	–	–	–	–	11	–	–	–	–	11
Företagslösningar	–	–	–	–	0	–	–	–	–	0
Fördelning av intäkter, Jan-sep 2020, Omfördelning Norge										
Bredband	–	–	8	–	–	–	–	–	–	8
Övriga fasta tjänsteintäkter	–	–	-8	–	–	–	–	–	–	-8
Segmenttillgångar, 31 dec 2020	–	–	–	–	34	3	-37	–	–	–
Segmentskulder, 31 dec 2020	181	31	132	11	–	–	-355	–	–	–

NOT 2.
JUSTERINGSPOSTER

Justeringsposter inom rörelseresultat, kvarvarande verksamhet

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Inom EBITDA	**-262**	**-109**	**5 689**	**-653**
Omstrukturering, kostnader för synergiimplementation, kostnader relaterade till historiska tvister, regulatoriska avgifter och skatter m.m.:				
Sverige	-83	-30	-209	-134
Finland	2	-0	-25	-36
Norge	-9	-44	-90	-114
Danmark	-7	0	-33	-13
Litauen	-3	-5	-9	-9
Estland	-1	-2	-5	-4
Tv och Media	-7	-11	-77	-42
Övrig verksamhet	-154	-18	-613	-238
Realisationsvinster/-förluster[1]	1	0	6 752	-63
Inom Av- och nedskrivningar[2]	**–**	**–**	**-16**	**-110**
Inom Resultat från intressebolag och joint ventures[3]	**–**	**560**	**–**	**-2 934**
Summa justeringsposter inom rörelseresultat, kvarvarande verksamhet	**-262**	**451**	**5 673**	**-3 696**

1) Första nio månaderna 2021 inkluderar en realisationsvinst från avyttringen av Telia Carrier samt en realisationsvinst från avyttringen av Alerta-rörelsen, se not 12. 2) 2021 avser en nedskrivning av aktiverade utgifter för utveckling av mjukvara kopplad till en avyttrad verksamhet. Första nio månaderna 2020 inkluderar en nedskrivning uppgående till -110 MSEK hänförlig till omvärdering av de finska fastighetsbolagen. 3) Tredje kvartalet 2020 inkluderar en delvis återföring av nedskrivningen i Turkcell Holding från det andra kvartalet 2020. Första nio månaderna 2020 inkluderar en nedskrivning, netto, på -2 928 MSEK hänförlig till innehavet i Turkcell Holding.

Kostnader för större koncernövergripande verksamhets-transformeringar har lagts till definitionen för Justeringsposter från och med det första kvartalet 2021. Ledningen anser att denna förändring resulterar i tillförlitlig och mer relevant information om koncernens finansiella resultat eftersom dessa tranformationskostnader inte anses utgöra en del av koncernens underliggande finansiella resultat över tid. Se Definitioner.

NOT 3.
SEGMENTINFORMATION

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Nettoomsättning				
Sverige[1]	8 424	8 202	25 317	24 875
varav extern	*8 404*	*8 172*	*25 206*	*24 750*
Finland	3 612	3 617	10 702	11 283
varav extern	*3 578*	*3 572*	*10 559*	*11 115*
Norge	3 478	3 358	10 130	10 016
varav extern	*3 474*	*3 351*	*10 117*	*10 002*
Danmark	1 287	1 308	3 810	4 061
varav extern	*1 276*	*1 289*	*3 764*	*3 999*
Litauen	1 100	1 032	3 151	3 076
varav extern	*1 095*	*1 018*	*3 122*	*3 032*
Estland[1]	836	801	2 440	2 422
varav extern	*833*	*789*	*2 410*	*2 381*
Tv och Media	1 878	1 632	6 053	5 089
varav extern	*1 878*	*1 633*	*6 053*	*5 089*
Övrig verksamhet	957	2 090	4 677	6 540
Summa segment[1]	**21 571**	**22 040**	**66 281**	**67 362**
Elimineringar[1]	-300	-510	-1 319	-1 635
Koncernen	**21 271**	**21 530**	**64 962**	**65 726**
Justerad EBITDA				
Sverige	3 390	3 433	9 934	10 147
Finland	1 185	1 280	3 302	3 658
Norge	1 669	1 643	4 741	4 541
Danmark	240	274	676	760
Litauen	408	380	1 146	1 127
Estland	313	302	904	873
Tv och Media	191	249	885	558
Övrig verksamhet	410	650	1 195	1 560
Summa segment	**7 806**	**8 211**	**22 782**	**23 225**
Elimineringar	–	–	–	–
Koncernen	**7 806**	**8 211**	**22 782**	**23 225**
Rörelseresultat				
Sverige	1 429	1 717	4 011	4 941
Finland	358	488	1 110	1 090
Norge	717	585	1 688	1 153
Danmark	-23	27	-101	-4
Litauen	218	227	586	649
Estland	152	133	416	341
Tv och Media	-20	30	196	-77
Övrig verksamhet	-169	587	5 645	-2 840
Summa segment	**2 661**	**3 794**	**13 549**	**5 254**
Elimineringar	–	–	–	–
Koncernen	**2 661**	**3 794**	**13 549**	**5 254**
Finansiella poster, netto	-677	-712	-2 043	-2 320
Resultat efter finansiella poster	**1 984**	**3 081**	**11 506**	**2 934**

1) Tredje kvartalet och första nio månaderna 2020 är omräknade för jämförbarhet, se not 1.

MSEK	30 sep 2021 Segment-tillgångar	30 sep 2021 Segment-skulder	31 dec 2020 Segment-tillgångar	31 dec 2020 Segment-skulder
Sverige[1]	44 878	12 102	46 824	12 453
Finland[1]	43 908	4 675	44 248	4 815
Norge[1]	54 686	7 103	51 769	5 259
Danmark[1]	7 415	2 363	7 504	1 882
Litauen[1]	6 423	1 667	6 459	1 330
Estland[1]	5 456	1 033	5 487	971
Tv och Media[1]	14 155	3 026	13 241	1 545
Övrig verksamhet	23 887	5 812	23 812	6 452
Summa segment	**200 807**	**37 781**	**199 343**	**34 707**
Ofördelat	32 109	123 052	22 383	124 695
Tillgångar och skulder som innehas för försäljning	–	–	4 957	3 325
Summa tillgångar/skulder, koncernen	**232 917**	**160 833**	**226 683**	**162 727**

1) 2020 är omräknad för jämförbarhet, se not 1.

NOT 4. NETTOOMSÄTTNING

MSEK	Jul-sep 2021									
	Sverige	Finland	Norge	Danmark	Litauen	Estland	Tv och Media	Övrig verk-samhet	Elimi-neringar	Summa
Mobila abonnemangsintäkter	3 165	1 534	1 711	625	318	242	–	338	–	7 933
Samtrafik	120	90	103	73	33	20	–	30	–	470
Övriga mobila tjänsteintäkter	141	149	170	102	13	5	0	10	–	590
Summa mobila tjänsteintäkter	**3 426**	**1 772**	**1 985**	**800**	**365**	**267**	**0**	**379**	**–**	**8 993**
Telefoni	377	13	23	44	44	25	–	0	–	527
Bredband	1 187	165	351	48	157	148	–	0	–	2 057
Tv	506	130	393	19	99	74	734	–	–	1 955
Företagslösningar	677	596	101	32	76	68	–	0	–	1 550
Övriga fasta tjänsteintäkter	918	271	26	12	94	99	–	14	–	1 434
Summa fasta tjänsteintäkter	**3 665**	**1 175**	**895**	**155**	**471**	**414**	**734**	**15**	**–**	**7 522**
Annonsintäkter	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1 115**	**–**	**–**	**1 115**
Övriga tjänsteintäkter	**247**	**60**	**33**	**26**	**5**	**4**	**29**	**96**	**–**	**500**
Summa tjänsteintäkter[1]	**7 337**	**3 007**	**2 913**	**981**	**840**	**684**	**1 878**	**490**	**–**	**18 130**
Summa hårdvaruintäkter[1]	**1 067**	**571**	**562**	**295**	**255**	**149**	**–**	**243**	**–**	**3 141**
Summa extern nettoomsättning	**8 404**	**3 578**	**3 474**	**1 276**	**1 095**	**833**	**1 878**	**733**	**–**	**21 271**
Internförsäljning	20	34	4	11	5	3	0	224	-300	–
Summa nettoomsättning	**8 424**	**3 612**	**3 478**	**1 287**	**1 100**	**836**	**1 878**	**957**	**-300**	**21 271**

1) I all väsentlighet, redovisas hårdvaruintäkter vid en viss tidpunkt och tjänsteintäkter över tid.

MSEK	Jul-sep 2020									
	Sverige[2]	Finland	Norge[2]	Danmark	Litauen[2]	Estland[2]	Tv och Media	Övrig verksamhet	Elimineringar[2]	Summa[2]
Mobila abonnemangsintäkter	3 142	1 566	1 621	635	289	235	–	316	–	7 804
Samtrafik	123	96	100	55	39	15	–	35	–	464
Övriga mobila tjänsteintäkter	123	136	228	83	6	3	–	6	–	585
Summa mobila tjänsteintäkter	**3 388**	**1 798**	**1 950**	**773**	**335**	**252**	**–**	**356**	**–**	**8 853**
Telefoni	475	25	32	46	51	28	–	0	–	657
Bredband	1 171	175	309	50	143	144	1	4	–	1 997
Tv	461	124	403	15	92	69	610	–	–	1 775
Företagslösningar	665	619	106	42	59	61	–	24	–	1 577
Övriga fasta tjänsteintäkter	879	283	24	13	95	91	1	990	–	2 375
Summa fasta tjänsteintäkter	**3 651**	**1 225**	**875**	**167**	**440**	**394**	**611**	**1 018**	**–**	**8 382**
Annonsintäkter	**–**	**0**	**–**	**–**	**–**	**–**	**995**	**–**	**–**	**995**
Övriga tjänsteintäkter	**247**	**62**	**27**	**26**	**5**	**3**	**26**	**108**	**–**	**503**
Summa tjänsteintäkter[1]	**7 286**	**3 085**	**2 851**	**966**	**780**	**649**	**1 633**	**1 482**	**–**	**18 733**
Summa hårdvaruintäkter[1]	**886**	**486**	**500**	**322**	**238**	**140**	**–**	**224**	**–**	**2 797**
Summa extern nettoomsättning	**8 172**	**3 572**	**3 351**	**1 289**	**1 018**	**789**	**1 633**	**1 706**	**–**	**21 530**
Internförsäljning	30	45	7	19	15	12	0	384	-510	–
Summa nettoomsättning	**8 202**	**3 617**	**3 358**	**1 308**	**1 032**	**801**	**1 632**	**2 090**	**-510**	**21 530**

1) I all väsentlighet, redovisas hårdvaruintäkter vid en viss tidpunkt och tjänsteintäkter över tid. 2) Omräknat, se not 1.

MSEK	Jan-sep 2021									
	Sverige	Finland	Norge	Danmark	Litauen	Estland	Tv och Media	Övrig verksamhet	Elimineringar	Summa
Mobila abonnemangsintäkter	9 369	4 568	4 917	1 860	910	699	–	988	–	23 310
Samtrafik	366	284	304	184	105	59	–	99	–	1 402
Övriga mobila tjänsteintäkter	378	424	461	257	27	10	–	21	–	1 579
Summa mobila tjänsteintäkter	**10 113**	**5 275**	**5 682**	**2 301**	**1 043**	**768**	**–**	**1 109**	**–**	**26 290**
Telefoni	1 213	47	77	132	137	81	–	1	–	1 688
Bredband	3 515	491	1 048	139	459	437	0	8	–	6 097
Tv	1 484	399	1 192	52	296	215	2 212	0	–	5 850
Företagslösningar	2 027	1 784	309	113	201	197	–	35	–	4 664
Övriga fasta tjänsteintäkter	2 766	836	72	32	283	285	0	1 569	–	5 842
Summa fasta tjänsteintäkter	**11 005**	**3 557**	**2 697**	**468**	**1 375**	**1 214**	**2 212**	**1 613**	**–**	**24 142**
Annonsintäkter	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3 757**	**–**	**–**	**3 757**
Övriga tjänsteintäkter	**787**	**183**	**116**	**70**	**14**	**10**	**84**	**306**	**–**	**1 570**
Summa tjänsteintäkter[1]	**21 905**	**9 015**	**8 496**	**2 839**	**2 431**	**1 991**	**6 053**	**3 029**	**–**	**55 759**
Summa hårdvaruintäkter[1]	**3 300**	**1 543**	**1 621**	**925**	**691**	**419**	**–**	**703**	**–**	**9 203**
Summa extern nettoomsättning	**25 206**	**10 559**	**10 117**	**3 764**	**3 122**	**2 410**	**6 053**	**3 731**	**–**	**64 962**
Internförsäljning	112	144	13	46	29	30	0	946	-1 319	–
Summa nettoomsättning	**25 317**	**10 702**	**10 130**	**3 810**	**3 151**	**2 440**	**6 053**	**4 677**	**-1 319**	**64 962**

1) I all väsentlighet, redovisas hårdvaruintäkter vid en viss tidpunkt och tjänsteintäkter över tid.

MSEK	Jan-sep 2020									
	Sverige[2]	Finland	Norge[2]	Danmark	Litauen[2]	Estland[2]	Tv och Media	Övrig verksamhet	Elimineringar[2]	Summa[2]
Mobila abonnemangsintäkter	9 442	4 832	4 800	1 959	861	718	–	956	–	23 569
Samtrafik	391	310	307	169	124	54	–	108	–	1 463
Övriga mobila tjänsteintäkter	393	430	675	262	31	9	–	30	–	1 828
Summa mobila tjänsteintäkter	**10 226**	**5 572**	**5 782**	**2 390**	**1 016**	**781**	**–**	**1 093**	**–**	**26 861**
Telefoni	1 477	80	108	146	164	88	–	1	–	2 064
Bredband	3 527	530	947	160	429	438	3	8	–	6 044
Tv	1 335	407	1 225	66	284	212	1 756	–	–	5 286
Företagslösningar	2 088	1 928	330	138	175	185	–	65	–	4 909
Övriga fasta tjänsteintäkter	2 748	900	57	35	294	270	1	3 256	–	7 561
Summa fasta tjänsteintäkter	**11 174**	**3 846**	**2 668**	**546**	**1 346**	**1 193**	**1 760**	**3 331**	**–**	**25 864**
Annonsintäkter	**–**	**2**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3 227**	**–**	**–**	**3 229**
Övriga tjänsteintäkter	**789**	**200**	**125**	**76**	**16**	**10**	**102**	**305**	**–**	**1 624**
Summa tjänsteintäkter[1]	**22 189**	**9 620**	**8 575**	**3 011**	**2 379**	**1 984**	**5 089**	**4 730**	**–**	**57 577**
Summa hårdvaruintäkter[1]	**2 561**	**1 495**	**1 426**	**988**	**653**	**397**	**–**	**627**	**–**	**8 149**
Summa extern nettoomsättning	**24 750**	**11 115**	**10 002**	**3 999**	**3 032**	**2 381**	**5 089**	**5 357**	**–**	**65 726**
Internförsäljning	124	168	15	62	43	40	0	1 183	-1 635	–
Summa nettoomsättning	**24 875**	**11 283**	**10 016**	**4 061**	**3 076**	**2 422**	**5 089**	**6 540**	**-1 635**	**65 726**

1) I all väsentlighet, redovisas hårdvaruintäkter vid en viss tidpunkt och tjänsteintäkter över tid. 2) Omräknat, se not 1.

NOT 5. INVESTERINGAR

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
CAPEX	**5 004**	**3 419**	**15 005**	**11 892**
Immateriella tillgångar	1 770	557	4 363	2 095
Materiella anläggningstillgångar	2 689	2 522	7 914	7 518
Nyttjanderättstillgångar	545	339	2 728	2 279
Förvärv och övriga investeringar	**87**	**48**	**142**	**81**
Återställningsåtaganden	50	1	82	13
Aktier och andelar	37	47	61	69
Summa kvarvarande verksamhet inklusive tillgångar som innehas för försäljning	**5 091**	**3 467**	**15 147**	**11 973**
Summa avvecklad verksamhet	**–**	**–**	**–**	**12**
varav CAPEX	–	–	–	*11*
Totala investeringar	**5 091**	**3 467**	**15 147**	**11 985**
varav CAPEX	*5 004*	*3 419*	*15 005*	*11 904*

NOT 6. EGNA AKTIER

Under andra kvartalet 2021 överförde Telia Company 595 632 aktier till deltagarna i ”Långsiktigt incitamentsprogram 2018/2021” (LTI-programmet), till ett genomsnittligt pris om 35,32 SEK per aktie. Den totala kostnaden för de överförda aktierna var 21 MSEK och transaktionskostnaderna, netto efter skatt, uppgick till 0 MSEK. Inga överföringar gjordes under det tredje kvartalet 2021. Överföringen av aktier under LTI-programmet reducerade övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare med 21 MSEK under niomånadersperioden som slutade den 30 september 2021 (12 MSEK under niomånadersperioden som slutade den 30 september 2020). Inga Telia Company aktier ägdes av bolaget eller dess dotterbolag per 30 september 2021 eller per den 31 december 2020. Det totala antalet registrerade och utestående aktier uppgick till 4 089 631 702.

NOT 7.
NETTOLÅNESKULD

MSEK	30 sep 2021[2]	31 dec 2020[2]
Långfristig upplåning	91 490	100 655
varav leasingskulder, långfristiga	*12 145*	*12 600*
Avgår 50% av hybridkapital[1]	-10 377	-10 267
Kortfristig upplåning	*14 641*	8 620
varav leasingskulder, kortfristiga	*3 020*	*2 946*
Avgår derivat vilka redovisas som finansiella tillgångar och säkrar lång- och kortfristig upplåning och därtill kopplade CSA-avtal (Credit Support Annex)	-2 119	-4 205
Avgår långfristiga obligationer värderade till verkligt värde via resultaträkningen och övrigt totalresultat	-5 709	-5 297
Avgår kortfristiga placeringar	-7 479	-2 832
Avgår likvida medel	-14 047	-8 332
Nettolåneskuld	**66 400**	**78 343**

1) 50% av hybridkapital betraktas enligt marknadspraxis för denna typ av instrument som eget kapital och minskar därmed nettolåneskuld. 2) Nettolåneskuld är baserad på hela Telia Company-koncernen vilket inkluderar nettolåneskulden för avvecklad verksamhet och tillgångar som innehas för försäljning.

Derivat vilka redovisas som finansiella tillgångar och säkrar lång- och kortfristig upplåning och därtill kopplade CSA-avtal (Credit Support Annex) är del av balansräkningsraderna Långfristiga räntebärande fordringar och Kortfristiga räntebärande fordringar. Hybridkapital ingår i balansräkningsraden Långfristiga lån. Långfristiga obligationer värderade till verkligt värde via resultaträkningen och övrigt totalresultat är del av balansräkningsraden Långfristiga räntebärande fordringar. Kortfristiga placeringar är del av balansräkningsraden Kortfristiga räntebärande fordringar.

NOT 8.
LÅNEFINANSIERING OCH KREDITVÄRDERING

Under 2021 återköptes utestående obligationer i SEK med förfall under 2023 vid två tillfällen, i juni med ett nominellt värde av 289 MSEK och i september med ett nominellt värde av 439 MSEK. Under de första nio månaderna av 2021 genomfördes ingen väsentlig ny upplåning. Kreditvärderingen av Telia Company kvarstår oförändrad under 2021. Moody's kreditvärdering för långfristig upplåning är Baa1 med en stabil utsikt. Standard & Poor's långfristiga kreditvärdering är BBB+ samt A-2 för den kortfristiga kreditvärderingen, båda med stabila utsikter.

NOT 9.
FINANSIELLA INSTRUMENT – VERKLIGT VÄRDE

Långfristiga och kortfristiga lån[1] MSEK	30 sep 2021		31 dec 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga lån				
Räntederivat till verkligt värde	585	585	134	134
Valutaräntederivat till verkligt värde	977	977	3 907	3 907
Delsumma	**1 561**	**1 561**	**4 041**	**4 041**
Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	52 392	58 201	51 628	55 249
Marknadsfinansiering till upplupet anskaffningsvärde	24 533	30 220	31 345	41 992
Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde	858	858	1 042	1 042
Leasingskulder till upplupet anskaffningsvärde	12 145		12 183	
Summa långfristiga lån	**91 490**		**100 239**	

Kortfristiga lån				
Räntederivat till verkligt värde	58	58	8	8
Valutaräntederivat till verkligt värde	247	247	143	143
Delsumma	**305**	**305**	**151**	**151**
Utnyttjade checkräkningskrediter och kortfristiga kreditfaciliteter till upplupet anskaffningsvärde	4	4	213	213
Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	10 765	10 860	5 131	5 317
Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde	545	545	179	179
Leasingskulder till upplupet anskaffningsvärde	3 020		2 671	
Summa kortfristiga lån	**14 641**		**8 345**	

1) För finansiella tillgångar utgör det redovisade värdet en rimlig uppskattning av det verkliga värdet. Information om uppskattning av verkligt värde återfinns i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020, not K3 i koncernredovisningen.

Finansiella tillgångar och skulder per nivå inom verkligt värde-hierarkin[1]	**30 sep 2021**				**31 dec 2020**			
	Redovisat	**varav**			**Redovisat**	**varav**		
MSEK	**värde**	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**värde**	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**
Finansiella tillgångar till verkligt värde								
Andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	576	–	–	576	473	–	–	473
Andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via resultaträkningen	18	–	–	18	18	–	–	18
Lång- och kortfristiga obligationer värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat[2]	808	808	–	–	8 513	7 263	1 250	–
Lång- och kortfristiga obligationer värderade till verkligt värde via resultaträkningen[2]	12 600	10 004	2 595	–	–	–	–	–
Derivat betecknade som säkringsinstrument	1 024	–	1 024	–	3 129	–	3 129	–
Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen	588	–	588	–	1 049	–	1 049	–
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	**15 614**	**10 813**	**4 208**	**594**	**13 181**	**7 263**	**5 427**	**490**
Finansiella skulder till verkligt värde								
Derivat betecknade som säkringsinstrument	1 703	–	1 703	–	3 802	–	3 802	–
Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen	181	–	181	–	917	–	917	–
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	**1 884**	**–**	**1 884**	**–**	**4 719**	**–**	**4 719**	**–**

1) Information om verkligt värde-hierarkin och uppskattning av verkligt värde återfinns i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020, not K3 i koncernredovisningen samt avsnittet nedan. 2) Från den 1 januari 2021 ändrade Telia Company sin affärsmodell för likviditetsportföljen. Portföljen värderades tidigare till verkligt värde via övrigt totalresultat men värderas från 1 januari 2021 till verkligt värde via resultaträkningen, se not 1.

Värdering av finansiella instrument i Nivå 3 till verkligt värde

Vid uppskattning av verkligt värde för investeringar som klassificeras i Nivå 3 används betydande icke observerbara indata eftersom det inte finns någon aktiv marknad för dessa investeringar. Då det inte finns några observerbara priser tillgängliga för dessa egetkapitalinstrument, tillämpar Telia Company en marknadsansats för att uppskatta verkligt värde. Den primära värderingsteknik som Telia Company använder för att uppskatta verkligt värde för onoterade egetkapitalinstrument i Nivå 3 baseras på den senaste transaktionen för det specifika företaget om en transaktion har skett nyligen. Om det har skett väsentliga förändringar i förutsättningarna mellan transaktionsdagen och balansdagen som, enligt Telia Companys bedömning, skulle kunna ha en betydande påverkan på verkligt värde justeras det redovisade värdet för att återspegla dessa förändringar.

	Tillgångar Jan-sep 2021			**Skulder Jan-sep 2021**
Förändringar i Nivå 3, verkligt värde-hierarkin MSEK	**Andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat**	**Andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via resultaträkningen**	**Summa**	**Villkorade köpeskillingar**
Nivå 3, ingående redovisat värde	**473**	**18**	**491**	**–**
Förändringar i verkligt värde	126	–	126	–
varav redovisade i övrigt totalresultat	*126*	–	*126*	–
Förvärv/kapitaltillskott	50	–	50	–
Avyttringar	-71	–	-71	–
Regleringar	-2	–	-2	–
Valutakursdifferenser	1	–	1	–
Nivå 3, utgående redovisat värde	**576**	**18**	**594**	**–**

Förändringar i Nivå 3, verkligt värde-hierarkin MSEK	Tillgångar Jan-dec 2020 Andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Skulder Jan-dec 2020 Villkorade köpeskillingar
Nivå 3, ingående redovisat värde	**319**	**13**	**332**	**41**
Förändringar i verkligt värde	63	–	63	–
varav redovisade i övrigt totalresultat	*63*	–	*63*	–
Förvärv/kapitaltillskott	99	5	104	–
Regleringar	-7	–	-7	-41
Valutakursdifferenser	-2	–	-2	–
Nivå 3, utgående redovisat värde	**473**	**18**	**491**	**–**

NOT 10.
ANSVARSFÖRBINDELSER, STÄLLDA SÄKERHETER OCH RÄTTSTVISTER

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020
Utställda finansiella garantier	289	311
varav hänförligt till garantier för pensionsförpliktelser	*288*	*295*
Ställda säkerheter	40	43
Summa ansvarsförbindelser och ställda säkerheter	**330**	**354**

Skiljedomsförfarande mot Telia Company och Turkcell under aktieöverlåtelseavtalet avseende försäljningen av dotterbolaget Kcell i Kazakstan 2018 avgjordes genom förlikning under det andra kvartalet 2021. Som en del av uppgörelsen betalde Telia Company 131 MSEK (motsvarande 16 MUSD) och som en följd av detta löstes alla hänförliga avsättningar upp. Vinsten från nettoförändringar i avsättningar är redovisad inom avvecklad verksamhet (not 12). Vidare genomför den norska skattemyndigheten (NTA) en momsrevision där de utreder hanteringen av leveransen av elektroniska nyhetstjänster under åren 2016-2018 i GET AS, som förvärvades av Telia Company under 2018. Baserat på den senaste kommunikationen med NTA, bedöms det sannolikt att Telia Company kommer att behöva betala ett belopp uppgående till ungefär 0,3 GSEK före slutet av 2022. Ingen väsentlig avsättning har däremot redovisats eftersom det bedöms troligt att beloppet kommer att bli återbetalt. För övriga pågående rättsliga tvister se not K30 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020.

NOT 11.
KONTRAKTSFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020
Kontraktsförpliktelser och åtaganden	22 399	21 765
varav film- och programrättigheter	*14 616*	*15 728*
Summa kontraktsförpliktelser och åtaganden	**22 399**	**21 765**

NOT 12.

INNEHAV FÖR FÖRSÄLJNING, AVVECKLAD VERKSAMHET OCH AVYTTRINGAR

Nettoresultat från avvecklad verksamhet (region Eurasien)

MSEK förutom uppgifter per aktie	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Nettoomsättning	–	–	–	96
Kostnader och övriga rörelseintäkter, netto	–	–	–	-79
Rörelseresultat	**–**	**–**	**–**	**16**
Finansiella poster, netto	–	–	–	-22
Resultat efter finansiella poster	**–**	**–**	**–**	**-6**
Skatter	–	–	–	0
Nettoresultat före omvärdering och realisationsresultat	**–**	**–**	**–**	**-6**
Realisationsförlust vid försäljning av Moldcell i Moldavien (inklusive ackumulerad valutakursförlust i eget kapital för Moldcell, omklassificerad till nettoresultatet om -172 MSEK)[1]	–	–	–	-193
Vinst från nettoförändringar i avsättningar för transaktionsgarantier	–	–	176	–
Nettoresultat från avvecklad verksamhet	**–**	**–**	**176**	**-199**
Resultat per aktie från avvecklad verksamhet (SEK)	–	–	0,04	-0,05
Justerad EBITDA	–	–	–	30

1) Ej avdragsgill förlust från försäljningen av Moldcell i Moldavien den 24 mars 2020.

Tillgångar klassificerade som innehav för försäljning

MSEK	Telia Carrier 30 sep 2021	Telia Carrier 31 dec 2020
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	–	86
Materiella anläggningstillgångar	–	2 148
Nyttjanderättstillgångar	–	1 097
Övriga anläggningstillgångar	–	534
Övriga kortfristiga fordringar	–	891
Likvida medel	–	199
Tillgångar klassificerade som innehav för försäljning	**–**	**4 957**
Långfristiga lån	–	416
Långfristiga avsättningar	–	848
Övriga långfristiga skulder	–	620
Kortfristiga lån	–	275
Övriga kortfristiga skulder	–	1 166
Skulder klassificerade som innehav för försäljning	**–**	**3 325**
Nettotillgångar klassificerade som innehav för försäljning	**–**	**1 631**

Avyttringar

Telia Carrier

Den 5 oktober 2020 tecknade Telia Company ett avtal om att sälja sin internationella carrier-verksamhet Telia Carrier till Polhem Infra för 9 450 MSEK på kassa och skuldfri bas. Sedan den 30 september 2020 var Telia Carrier klassificerat som innehav för försäljning. Transaktionen var föremål för myndighetsgodkännanden (relaterade till t.ex. konkurrens och utländska direktinvesteringar) i bland annat EU och USA och slutfördes den 1 juni 2021. Avyttringen resulterade i en realisationsvinst för koncernen om 6 428 MSEK i det andra kvartalet 2021, varav ackumulerade valutaförluster som omklassificerats från eget kapital till nettoresultat om 353 MSEK. Omklassificeringen av ackumulerade valutakursförluster hade ingen påverkan på totalt eget kapital. Realisationsvinsten är redovisad inom Övriga rörelseintäkter. Transaktionen hade en positiv effekt på koncernens kassaflöde i det andra kvartalet 2021 om 8 609 MSEK (erhållet pris med avdrag för likvida medel i de avyttrade bolagen).

Alerta

Den 1 april 2021 avyttrade Telia Company sin finska alarmkommunikationsverksamhet Alerta för ett pris om 32 MEUR. Avyttringen ledde till en realisationsvinst om 309 MSEK för koncernen i det andra kvartalet 2021. Realisationsvinsten är redovisad inom Övriga rörelseintäkter. Transaktionen hade en positiv kassaflödeseffekt för koncernen i det andra kvartalet 2021 om 329 MSEK.

Delavyttring efter rapportperioden

Mastverksamheter i Finland och Norge

Den 30 juni 2021 tecknade Telia Company ett avtal om att avyttra 49% av sina mastverksamheter i Finland och Norge till Brookfield och Alecta, för ett pris som motsvarar ett kassa- och skuldfritt värde om 1 524 MEUR (cirka 15,5 GSEK) för 100%. Godkännande från den Europeiska

kommissionen har mottagits och transaktionen är förbehållen slutligt regulatoriskt godkännande från andra myndigheter. Slutförande förväntas fortfarande under fjärde kvartalet 2021. När transaktionen slutförs kommer Telia Company att få 722 MEUR (cirka 7,4 GSEK) för 49% av innehavet. Vid en eventuell överföring av masttillgångarna från sina respektive affärsenheter kommer det sannolikt att finnas behov av en översyn av de återstående redovisade värdena för affärsenheterna.

NOT 13. RÖRELSEFÖRVÄRV

Rörelseförvärv efter rapportperioden

I oktober 2021 förvärvade SIA Latvijas Mobilais Telefons (LMT) i Lettland 100% av den baltiska koncernen Santa Monica Networks, verksam inom nätverk för dataöverföring och IT-säkerhetslösningar, från Livonia Partners för ett pris om 36 MEUR (cirka 364 MSEK). Företagets tjänsteportfölj omfattar utveckling av innovativa lösningar, design, teknisk lösning, installation, underhåll och hantering av nätverk för dataöverföring, molntjänster och IT-säkerhetssystem. Förvärvet kommer göra det möjligt för Telia Company att introducera femte generationens nätverkslösningar snabbare och mer effektivt i regionen. Information om den initiala redovisningen för förvärvet kommer att lämnas i delårsrapporten för det fjärde kvartalet 2021.

NOT 14. FINANSIELLA NYCKELTAL

I nedanstående tabell presenteras finansiella nyckeltal baserade på hela Telia Company-koncernen vilket inkluderar både kvarvarande och avvecklad verksamhet.

	30 sep 2021	31 dec 2020
Räntabilitet på eget kapital (% rullande 12 månader)[1]	neg.	neg.
Räntabilitet på sysselsatt kapital (% rullande 12 månader)[1]	neg.	neg.
Soliditet (%)[1]	28,3	24,6
Nettolåneskuld/justerad EBITDA (multipel rullande 12 månader)	2,24	2,55
Eget kapital per aktie, moderbolagets ägare (SEK)[1]	17,37	15,36

1) Eget kapital är justerat med viktad ordinarie utdelning, se Års- och hållbarhetsredovisningen 2020 avsnitt Definitioner för nyckeltalsdefinitioner.

NOT 15. ALTERNATIVA NYCKELTAL

Utöver de finansiella nyckeltal som upprättats i enlighet med IFRS presenterar Telia Company finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Dessa alternativa nyckeltal anses vara viktiga prestationsindikationer för investerare och andra användare av delårsrapporten. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till men inte en ersättning för den finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS. Telia Companys definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not och i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Dessa termer kan definieras på annat sätt av andra företag och är därför inte alltid jämförbara med liknande mått som används av andra företag.

Tjänsteintäkter

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Nettoomsättning	**21 271**	**21 530**	**64 962**	**65 726**
Exkluderat: Hårdvaruintäkter	-3 141	-2 797	-9 203	-8 149
Tjänsteintäkter (externa)	**18 130**	**18 733**	**55 759**	**57 577**
Exkluderat: Externa tjänsteintäkter från Telia Carrier	–	-1 018	-1 597	-3 308
Exkluderat: Effekter från förändringar i valutakurser[1]	156	100	499	-207
Tjänsteintäkter i konstant valuta och exklusive Telia Carrier	**18 286**	**17 815**	**54 662**	**54 062**

1) Förändringar i valutakurser avser genomsnittskurser helåret innan.

EBITDA och justerad EBITDA

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Rörelseresultat	**2 661**	**3 794**	**13 549**	**5 254**
Resultat från intressebolag och joint ventures	-29	-616	-76	2 162
Avskrivningar och nedskrivningar	4 911	4 925	14 998	15 157
EBITDA	**7 544**	**8 102**	**28 472**	**22 572**
Justeringsposter inom EBITDA (not 2)[1]	262	109	-5 689	653
Justerad EBITDA	**7 806**	**8 211**	**22 782**	**23 225**
Exkluderat: Justerad EBITDA från Telia Carrier	–	-213	-371	-684
Exkluderat: Effekter från förändringar i valutakurser[2]	59	36	164	-90
Justerad EBITDA i konstant valuta och exklusive Telia Carrier	**7 865**	**8 034**	**22 576**	**22 451**

1) Definition av Justeringsposter har ändrats, se not 2 samt Definitioner. 2) Förändringar i valutakurser avser genomsnittskurser helåret innan.

Justerat rörelseresultat

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Rörelseresultat	**2 661**	**3 794**	**13 549**	**5 254**
Justeringsposter inom rörelseresultat (not 2)[1]	262	-451	-5 673	3 696
Justerat rörelseresultat	**2 923**	**3 343**	**7 877**	**8 950**

1) Definition av Justeringsposter har ändrats, se not 2 samt Definitioner.

CAPEX, betald CAPEX och betald CAPEX i relation till nettoomsättning

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Investeringar i immateriella tillgångar	1 770	557	4 363	2 095
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	2 689	2 522	7 914	7 518
CAPEX exklusive nyttjanderättstillgångar	**4 459**	**3 080**	**12 277**	**9 613**
Investeringar i nyttjanderättstillgångar	545	339	2 728	2 279
CAPEX	**5 004**	**3 419**	**15 005**	**11 892**
Exkluderat: Investeringar i licenser och frekvenser	-1 004	1	-2 125	-143
CAPEX exklusive licenser och frekvenser	**4 000**	**3 420**	**12 880**	**11 749**
Exkluderat: Investeringar i nyttjanderättstillgångar	-545	-339	-2 728	-2 279
CAPEX exklusive kostnader för licenser, frekvenser och nyttjanderättstillgångar	**3 456**	**3 081**	**10 152**	**9 470**

MSEK, förutom nyckeltal	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
CAPEX	5 004	3 419	15 005	11 892
Exkluderat: Investeringar i nyttjanderättstillgångar	-545	-339	-2 728	-2 279
Netto av ej betalda investeringar och tilläggsbetalningar från tidigare perioder	-1 250	-51	-1 902	-114
Betald CAPEX	**3 209**	**3 029**	**10 376**	**9 499**
Exkluderat: Betald CAPEX för kostnader för licenser och frekvenser	-15	-14	-935	-126
Exkluderat: Telia Carrier Betald CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser	–	-102	-182	-359
Betald CAPEX exklusive Telia Carrier samt kostnader för licenser och frekvenser	**3 194**	**2 913**	**9 259**	**9 014**
Nettoomsättning	**21 271**	**21 530**	**64 962**	**65 726**
Exkluderat: Nettoomsättning i Telia Carrier (extern)	–	-1 018	-1 597	-3 308
Nettoomsättning exklusive Telia Carrier	**21 271**	**20 512**	**63 366**	**62 418**
Betald CAPEX i förhållande till nettoomsättning, exklusive Telia Carrier samt kostnader för licenser och frekvenser (%)	**15,0**	**14,2**	**14,6**	**14,4**

Fritt kassaflöde

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 665	7 392	20 450	20 829
Betald CAPEX (betalda immateriella och materiella anläggningstillgångar)	-3 209	-3 029	-10 376	-9 504
Fritt kassaflöde, kvarvarande och avvecklad verksamhet	**3 457**	**4 363**	**10 074**	**11 325**

Operationellt fritt kassaflöde

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten från kvarvarande verksamhet	6 665	7 392	20 582	20 807
Betald CAPEX från kvarvarande verksamhet	-3 209	-3 029	-10 376	-9 499
Fritt kassaflöde, kvarvarande verksamhet	**3 457**	**4 363**	**10 205**	**11 308**
Exkluderat: Betald CAPEX för licenser och frekvenser från kvarvarande verksamhet	15	14	935	126
Exkluderat: Utdelningar från intressebolag från kvarvarande verksamhet	–	–	-152	-177
Exkluderat: Betald skatt på utdelningar från intressebolag från kvarvarande verksamhet	–	–	–	–
Återbetalning av leasingskulder	-534	-645	-1 958	-2 017
Operationellt fritt kassaflöde	**2 937**	**3 732**	**9 031**	**9 240**
Exkluderat: Förändringar i rörelsekapital	74	-100	-2 049	-871
Den strukturella delen av Operationellt fritt kassaflöde	**3 011**	**3 632**	**6 982**	**8 369**

Nettolåneskuld och Nettolåneskuld/Justerad EBITDA (multipel rullande 12 månader)

MSEK, förutom multipel	30 sep 2021	31 dec 2020
Nettolåneskuld	**66 400**	**78 343**
Justerad EBITDA kvarvarande verksamhet ackumulerad innevarande år	22 782	30 702
Justerad EBITDA kvarvarande verksamhet föregående år	7 476	–
Justerad EBITDA avvecklad verksamhet ackumulerad innevarande år	–	30
Exkluderat: Avyttrade verksamheter	-596	-30
Justerad EBITDA rullande 12 månader exklusive avyttrade verksamheter	**29 663**	**30 702**
Nettolåneskuld/Justerad EBITDA (multipel)	**2,24x**	**2,55x**
Nettolåneskuld	**66 400**	**78 343**
Uppskattad försäljningslikvid för mastverksamhet (49%)	7 351	
Nettolåneskuld inklusive uppskattad försäljningslikvid för mastverksamhet	**59 048**	
Justerad EBITDA rullande 12 månader exklusive avyttrade verksamheter	**29 663**	
Uppskattad nettolåneskuld/Justerad EBITDA (multipel) inklusive försäljningslikvid för mastverksamhet	**1,99x**	

Justerad EBITDA-marginal

MSEK, förutom nyckeltal	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Nettoomsättning	21 271	21 530	64 962	65 726
Justerad EBITDA	7 806	8 211	22 782	23 225
Justerad EBITDA-marginal (%)	**36,7**	**38,1**	**35,1**	**35,3**

MODERBOLAGET

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Nettoomsättning	266	125	510	384
Kostnader för sålda tjänster	-122	–	-122	–
Bruttoresultat	**144**	**125**	**388**	**384**
Rörelsekostnader och övriga rörelseintäkter netto	-345	-262	-1 025	-725
Rörelseresultat	**-200**	**-136**	**-637**	**-341**
Finansiella intäkter och kostnader	-271	276	9 219	-1 378
Resultat efter finansiella poster	**-472**	**140**	**8 582**	**-1 719**
Bokslutsdispositioner	1 412	1 037	4 021	2 809
Resultat före skatt	**940**	**1 177**	**12 603**	**1 091**
Skatter	-196	-178	-614	-368
Nettoresultat	**744**	**999**	**11 989**	**723**

Nettoomsättning och Kostnader för sålda tjänster i det tredje kvartalet ökade till 266 MSEK (125) respektive -122 MSEK (-) på grund av ökad Nettoomsättning och Kostnader för sålda tjänster relaterade till film och programrättigheter. Nettoomsättning och Kostnader för sålda tjänster ökade som en konsekvens även under den första niomånadersperioden 2021.

Rörelsekostnader och övriga rörelseintäkter netto i det tredje kvartalet ökade till -345 MSEK (-262) huvudsakligen på grund av ökade kostnader för transformationsprogrammet medan niomånadersperioden, uppgående till -1 025 MSEK (-725), även var påverkad av högre transaktionskostnader.

Finansiella intäkter och kostnader i det tredje kvartalet 2021 uppgick till -271 MSEK (276) påverkade av lägre utdelningar från dotterbolag, ökade valutakursförluster och lägre vinster från upplösning av avsättningar för kreditförluster. Finansiella intäkter och kostnader under niomånadersperioden 2021 ökade till 9 219 MSEK (-1 378) huvudsakligen påverkade av realisationsvinsten från avyttringen av Telia Carrier-dotterbolagen uppgående till 6 279 MSEK, utdelningar erhållna från dotterbolag om 7 999 MSEK (6 259) delvis motverkade av en nedskrivning av dotterbolaget Telia Finland Oyj med 4 500 MSEK (6 655). Finansiella intäkter och kostnader under de första nio månaderna 2021 påverkades vidare positivt av minskade räntenettokostnader.

Balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	167 609	178 700
Omsättningstillgångar	43 846	36 111
Summa tillgångar	**211 454**	**214 811**
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital	15 712	15 712
Fritt eget kapital	63 756	59 775
Summa eget kapital	**79 469**	**75 487**
Obeskattade reserver	6 634	7 002
Avsättningar	441	557
Långfristiga skulder	78 490	87 018
Kortfristiga skulder och kortfristiga avsättningar	46 420	44 747
Summa eget kapital och skulder	**211 454**	**214 811**

Anläggningstillgångar minskade till 167 609 MSEK (178 700), huvudsakligen påverkade av en nedskrivning av dotterbolaget Telia Finland Oyj, avyttringen av Telia Carrier-dotterbolagen och minskade övriga långfristiga räntebärande fordringar.

Omsättningstillgångar ökade till 43 846 MSEK (36 111) hänförligt till ökad kassa och kortfristiga obligationer påverkade av ersättningen erhållen vid försäljningen av Telia Carrier-dotterbolagen.

Eget kapital ökade till 79 469 MSEK (75 487) påverkat av ett positivt nettoresultat delvis motverkad av beslutad utdelning.

Långfristiga skulder minskade till 78 490 MSEK (87 018) påverkade av omklassificering av långfristiga lån till kortfristiga lån.

Under de första nio månaderna 2021 utfärdade Telia Company AB borgens- och ansvarsförbindelser till förmån för dotterbolag om 1 527 MSEK (150 MEUR). För övriga ansvarsförbindelser se not M24 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Telia Company verkar på en rad olika geografiska produkt- och tjänstemarknader i den starkt konkurrensutsatta och reglerade telekombranschen. Telia Company har definierat risk som någonting som skulle kunna ha en väsentlig ogynnsam effekt på uppfyllnad av Telia Companys mål. Risker kan vara hot, osäkerheter eller förlorade möjligheter som rör Telia Companys nuvarande eller framtida verksamheter eller aktiviteter. Telia Company har ett etablerat ramverk på plats för riskhantering för att regelbundet identifiera, analysera och bedöma samt rapportera affärs- och finansiella risker såväl som etik- och hållbarhetsrisker och osäkerheter och motverka dessa risker när så är lämpligt. Telia Companys riskuniversum, bestående av fyra kategorier och över trettio riskområden, används för att aggregera och kategorisera risker identifierade i hela organisationen inom ramen för riskhantering, se nedan.

För ytterligare information om detaljer i riskexponering och riskhantering, se Års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Förvaltningsberättelse avsnitt Risker och osäkerhetsfaktorer.

Telia Companys riskuniversum

Strategiska risker	Finansiella risker	Operativa risker	Legala & regulatoriska risker
Risker som kan ha en materiell inverkan på de strategiska mål som uppstår genom interna eller externa faktorer	Risker som kan orsaka oförutsedda förändringar eller volatilitet i netto-omsättning, marginaler, vinst per aktie, avkastning eller marknadsvärde	Risker som kan påverka eller äventyra genomförandet av affärsenheter eller påverka samhället	Risker relaterade till juridiska eller statliga åtgärder som kan ha en väsentlig inverkan på uppnåendet av affärsmål

Stockholm den 21 oktober 2021

Allison Kirkby
VD & koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av Telia Companys revisorer.

FRAMTIDSINRIKTADE UTTALANDEN

Denna rapport innehåller uttalanden om bland annat Telia Companys finansiella ställning och resultat av verksamheter som är av framtidsinriktad karaktär. Sådana uttalanden baserar sig inte på historiska fakta utan representerar snarare Telia Companys framtida förväntningar. Telia Company anser att de förväntningar som återspeglas i dessa framtidsinriktade uttalanden är baserade på rimliga antaganden men framtidsinriktade uttalanden innebär inneboende risker och osäkerheter och flera viktiga faktorer skulle kunna leda till att faktiska resultat eller utfall avviker väsentligt från dem som uttrycks i något av de framtidsinriktade uttalandena. Sådana viktiga faktorer inkluderar men begränsas inte till: Telia Companys marknadsposition, tillväxt inom telekombranschen och effekterna av konkurrens samt andra ekonomiska, affärsmässiga, konkurrensmässiga och/eller regelmässiga faktorer som påverkar verksamheten i Telia Company, dess intressebolag och joint ventures och telekombranschen i allmänhet. Framtidsinriktade uttalanden avser endast per det datum de gjordes och utöver vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig Telia Company inget ansvar för att uppdatera något av dem i händelse av ny information eller framtida händelser.

DEFINITIONER

Anställda: Totalt antal anställda exklusive timanställda.

Annonsintäkter: Extern nettoomsättning relaterad till linjär och digital mediaannonsering i video on demand-media, sponsring och andra typer av annonsering.

Bredbandsintäkter: Externa intäkter relaterade till försäljning av fasta bredbandstjänster.

CAPEX: En förkortning av ”Capital Expenditure”. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar, men exklusive goodwill, immateriella och materiella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar förvärvade genom rörelseförvärv, film- och programrättigheter och åtaganden för återställning.

CAPEX exklusive nyttjanderättstillgångar: CAPEX med avdrag för nyttjanderättstillgångar.

EBITDA: En förkortning av “Earnings before Interest Tax Depreciation and Amortization.“ Motsvarar rörelseresultat före av- och nedskrivningar samt före resultat från intressebolag och joint ventures men inklusive avskrivningar och nedskrivningar av film- och programrättigheter.

Fritt kassaflöde: Summan av kassaflöde från den löpande verksamheten och betald CAPEX.

Företagslösningar: Externa intäkter relaterade till försäljning av fasta företagslösningar avseende nätverk och kommunikation.

Internförsäljning: Försäljning inom koncernen.

Justeringsposter: omfattar realisationsvinster och realisationsförluster, nedskrivningar, omstruktureringsprogram (kostnader för avveckling av verksamheter för övertalig personal och för större koncernövergripande verksamhetstransformeringar*) eller andra kostnader som till sin natur inte är del av normal daglig verksamhet.

Jämförbar bas (%): Förändringen i nettoomsättning, externa tjänsteintäkter och justerad EBITDA exklusive effekter från förändringar i valutakurser och baserat på nuvarande koncernstruktur. Det vill säga inklusive effekten av eventuella förvärv och exklusive effekten av eventuella avyttringar i både nuvarande och jämförande period.

Mobila abonnemangsintäkter: Externa intäkter relaterade till försäljning av röst, meddelanden, data och innehålls-tjänster (inklusive maskin-till-maskin-relaterade tjänster).

Nettolåneskuld: Räntebärande skulder minskade med derivat vilka redovisas som finansiella tillgångar (och säkrar lång- och kortfristiga lån) samt därtill kopplade Credit Support Annex (CSA) minskade med 50% av hybridkapital (som enligt marknadspraxis för denna typ av instrument betraktas som eget kapital) minskade med kortfristiga placeringar, långfristiga obligationer värderade till verkligt värde via resultaträkningen och övrigt totalresultat och likvida medel.

Nettolåneskuld/justerad EBITDA (multipel): Nettolåneskuld dividerad med justerad EBITDA rullande 12 månader och exklusive avyttrade verksamheter.

Operationellt fritt kassaflöde: Fritt kassaflöde från kvarvarande verksamhet exklusive betald CAPEX för licenser och frekvenser och utdelningar från intressebolag netto efter skatter och inklusive återbetalning av leasingskulder.

Räntabilitet på sysselsatt kapital: Rörelseresultat inklusive nedskrivningar och vinster/förluster vid avyttringar plus finansiella intäkter exklusive valutakursvinster uttryckt i % av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Samtrafikintäkter: Externa intäkter relaterade till terminering av mobil samtrafik.

Strukturell del av operationellt fritt kassaflöde: Operationellt fritt kassaflöde minus bidrag från förändringar i rörelsekapital

Summa hårdvaruintäkter: Externa intäkter avseende försäljning av hårdvara/utrustning.

Summa tjänsteintäkter: Externa intäkter exklusive försäljning av hårdvara/utrustning.

Telefoniintäkter: Externa intäkter relaterade till försäljning av fasta telefonitjänster.

Tv-intäkter: Externa intäkter relaterade till försäljning av tv-tjänster.

Övriga fasta tjänsteintäkter: Externa intäkter relaterade till försäljning av fasta tjänster inklusive fiberinstallation, grossisttjänster och övriga tjänster inom infrastruktur.

Övriga mobila tjänsteintäkter: Externa intäkter relaterade till besökares roaming, grossisttjänster och övriga tjänster.

Om inte annat anges presenteras jämförelsesiffror i denna rapport inom parentes och hänvisar till motsvarande period föregående år.

*Kostnader för större koncernövergripande verksamhets-transformeringar har lagts till definitionen för Justeringsposter i Q1 2021, se not 2.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké januari-december 2021
28 januari 2022

Års- och hållbarhetsredovisning 2021
11 mars 2022

Årsstämma 2022
6 april 2022

Delårsrapport januari-mars 2022
27 april 2022

Delårsrapport januari-juni 2022
20 juli 2022

Denna information är sådan information som Telia Company AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 oktober 2021 kl. 07.00 svensk tid.

Telia Company AB (publ)
Org. nr. 556103-4249
Säte: Stockholm
Tel. 08-504 550 00
www.teliacompany.com