

DELÅRS- RAPPORT ANDRA KVARTALET 2014

TELE2

Fortsatt stark tillväxt inom mobila tjänster

HÖJDPUNKTER ANDRA KVARTALET 2014

Stark tillväxt för mobila tjänsteintäkter från slutkund för koncernen

Under kvartalet uppgick nettoomsättningen till 6 343 (6 424) miljarder kronor, påverkat av fasttelefoni och termineringsavgifter. Än viktigare ökade de mobila tjänsteintäkterna från slutkund med 7 procent och uppgick till 3 094 (2 900) miljarder kronor. Denna trend drevs av en positiv utveckling inom användning av mobil data, vilket kompenserade för lägre intäkter från röst och sms.

Stabilt resultat för Tele2 Sverige

De mobila tjänsteintäkterna från slutkund i Sverige ökade med 4 procent under andra kvartalet 2014, tack vare ökat användande inom abonnemangssegmentet. EBITDA-bidraget för mobila tjänster uppgick till 777 (757) miljarder kronor under kvartalet.

Fortsatt positivt kundintag inom mobilt för Tele2 Nederländerna

Tele2 Nederländerna fortsatte att vinna marknadsandelar och ökade kundintaget med 27 000 (49 000) kunder, vilket ger en total mobil kundbas på 768 000 (584 000). Mobila tjänsteintäkter från slutkund uppgick till 308 (227) miljarder kronor, en ökning med 36 procent för andra kvartalet 2014.

Starkt kundintag för Tele2 Kazakstan

Den nya kompensationsstrukturen fortsatte ge resultat och nettokundintaget uppgick till 213 000 (309 000) under andra kvartalet 2014. Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade med 1 procent under andra kvartalet 2014 och uppgick till 225 (223) miljarder kronor, påverkat av devalveringen av den lokala valutan samt lägre samtrafiknivåer. Tack vare förbättrade samtrafikavgifter och lägre samtrafikavgifter uppgick emellertid EBITDA till 3 (-52) miljarder kronor.

Försäljning av Tele2 Norge

Tele2 beslutade i juli 2014 att sälja sin norska verksamhet till TeliaSonera för 5,1 miljarder kronor på skuldfri basis, vilket motsvarar 5,3 miljarder kronor i kontant värde. Beslutet att sälja den norska verksamheten kom efter Tele2s strategiska översyn som följde av de förändrade marknadsförutsättningarna efter utfallet i den norska multibandauktionen i december 2013. Försäljningen kommer att slutföras efter godkännande från regulatoriska myndigheter. I denna delårsrapport kommer Tele2 Norge att redovisas som avvecklad verksamhet.

Uppdaterad finansiell guidning

Som följd av försäljningen av Tele2 Norge, har den finansiella guidningen för 2014 uppdaterats (se sidan 4).

Nettoomsättning Q2 2014

6 343

miljoner SEK exklusive Tele2 Norge

EBITDA Q2 2014

1 466

miljoner SEK exklusive Tele2 Norge

Nyckeldata Kv2

Miljoner SEK	Kv2			H1		
	2014	2013	%	2014	2013	%
Nettoomsättning	6 343	6 424	-1	12 495	12 672	-1
Nettoomsättning exklusive valutaförändringar	6 343	6 533	-3	12,495	12 867	-3
EBITDA	1 466	1 474	-1	2,825	2 923	-3
EBITDA exklusive valutaförändringar	1 466	1 520	-4	2,825	3 003	-6
EBIT	787	772	2	1,744	1 508	16
Resultat	818	369	122	1,401	809	73
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,83	0,82	120	3,13	1,81	73

Siffrorna i denna rapport gäller andra kvartalet 2014 och kvarvarande verksamheter om inte annat angetts. Siffrorna inom parentes gäller för motsvarande period 2013.

VD-ord, andra kvartalet 2014

Kvartalets resultat visar att vi levererar i enlighet med vår tillväxtstrategi i samtliga större regioner genom att öka mobila tjänsteintäkter från slutkund med 7 procent. Vår investering i denna tillväxt får förväntad påverkan på våra marginaler när vi nu utvecklar vår mobila verksamhet i Nederländerna, Kazakstan och andra marknader.

Vår svenska verksamhet såg fortsatt tillväxt för mobila tjänsteintäkter från slutkund under kvartalet. Den starka efterfrågan på mobil data fortsatte i takt med att våra kunder ökade sin användning av streamingtjänster. Men kvartalet präglades även av en tuffare konkurrens, både inom pris- och värdesegmentet. Detta resulterade i att vi ökade våra marknadsföringsåtgärder under kvartalet för att säkerställa att vi håller fast Comviqs prisledarskap och Tele2s ledarskap vad gäller mervärde.

Under kvartalet vände det uppåt för vår nederländska verksamhet med ett positivt kundintag inom fast bredband för privatkunder. Detta uppnåddes genom en bättre prissättning av våra bredbandsprodukter i kombination med ett bättre TV-utbud. Framöver ska vi fortsätta att arbeta med att utveckla detta område, vilket kompletterar vårt totala produkt erbjudande. Mobilverksamheten höll farten uppe och tog marknadsandelar genom en innovativ pris- och paketeringsstrategi. Detta sker på en mycket konkurrensutsatt marknad och vi ska fortsätta att vara innovativa för att behålla vårt försprång. Som exempel vill jag nämna våra nya prissättningsmodeller med koncepten SmartMix och Nonstop som baseras på de positiva erfarenheter vi har från den svenska marknaden. I Nederländerna ökade vi takten på nätverksutrullningen under kvartalet. Våra nätverkstekniker i Nederländerna fortsatte dessutom att förbättra processerna för att ytterligare öka hastigheten på utrullningen av nätet.

Den 7 juli meddelade vi avyttringen av vår norska verksamhet. Sedan vi startade Tele2 Norge 1995 har vi byggt upp en fram-

“Vår svenska verksamhet såg fortsatt tillväxt för mobila tjänsteintäkter från slutkund under kvartalet. Den starka efterfrågan på mobil data fortsatte i takt med att våra kunder ökade sin användning av streamingtjänster.”

gångsrik mobilverksamhet med 1,2 miljoner abonnenter. Vi är stolta över vårt starka varumärke, vår effektiva organisation och våra begåvade medarbetare. Den föreslagna avyttringen, vilken är föremål för godkännande från den norska konkurrensmyndigheten, är bra för både kunder, aktieägare och Tele2 som helhet.

Den nya kompensationsstrukturen ledde till att Tele2 Kazakstan förbättrade kundintaget ytterligare. Vårt kommersiella erbjudande var också bättre anpassat för att möta den starka efterfrågan på mobila datatjänster. Vår förbättrade position inom 3G-tjänster

stödjer detta starka sug efter mobil data. Nätverksutrullningen fortsatte i samma snabba takt, och vårt teknikteam såg till att vi kom ikapp våra konkurrenter under kvartalet.

Ett av våra nya tillväxtområden, M2M/IoT (Internet of Things), tog hem ett större avtal om anslutningslösningar till Vattenfall-koncernen i Europa. Även om vi fortfarande befinner oss i ett tidigt skede av denna utveckling tror vi att vårt samarbetsprogram lägger grunden för framtida framgångar inom detta område.

Vi har ett tydligt fokus för 2014. Nederländerna och Kazakstan bygger framtidens mobilverksamhet och bidrar starkt till koncernens övergripande tillväxt. Sverige skall stå som förebild när det gäller att skapa en lönsam och datafokuserad affärsmodell.

Mats Granryd
VD och koncernchef

VIKTIGA HÄNDELSER | KV2

- Tele2 och NetComm Wireless Limited meddelade att bolagen ingått ett samarbete inom M2M/IoT.
- Tele2 ska leverera anslutningslösningar inom M2M/IoT till Vattenfall-koncernen i Europa.
- Tele2 lanserade IPX-lösning inom hela bolagets täckningsområde.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTDATUM

- Tele2 beslutade att sälja sin norska verksamhet till TeliaSonera för 5,1 miljarder kronor på skuldfri basis, vilket motsvarar 5,3 miljarder kronor i kontant värde (not 10).

Finansiell översikt

Tele2s finansiella utveckling är ett resultat av ständigt fokus på utvecklingen av mobila tjänster över egen infrastruktur, i vissa länder kompletterat med tjänster inom fast bredband och företags-erbjudanden. Försäljningen av mobila tjänster, som ökade jämfört med samma period förra året, tillsammans med en ökad satsning på att utveckla mobila tjänster över egen infrastruktur, har haft en positiv inverkan på Tele2s EBITDA. För den fasta verksamheten kommer koncernen att koncentrera sig på att maximera avkastningen.

Efter tillkännagivandet av försäljningen av Tele2 Norge kommer affärsenheten att särredovisas som avvecklad verksamhet i resultaträkningen, med retroaktiv effekt för tidigare perioder och som tillgångar som innehas för försäljning i balansräkningen från och med den 30 juni 2014 (se not 10).

Nettokundintaget uppgick till 250 000 (312 000) för andra kvartalet 2014. Kundintaget inom de mobila tjänsterna uppgick till 286 000 (433 000). Den här utvecklingen drevs främst av positiva kundintag i Kazakstan, Kroatien, Nederländerna och Tyskland. Kundbasen inom fast bredband minskade med -9 000 kunder (-12 000) under andra kvartalet 2014, främst inom Tele2s verksamheter i Sverige. Under kvartalet redovisades även en starkt förbättrad trend av kundbasen för fast bredband i Nederländerna som ett resultat av ett förnyat produktutbud. Som väntat minskade antalet kunder inom fast telefoni under andra kvartalet 2014 med -27 000 (-109 000) kunder. Den 30 juni 2014 uppgick den totala kundbasen till 13 439 000 (13 949 000).

Nettoomsättningen under andra kvartalet 2014 uppgick till 6 343 (6 424) miljoner kronor. Omsättningsutvecklingen var främst ett resultat av lägre samtrafiknivåer inom mobila tjänster (se sidan 17 för fördelning av mobil extern nettoomsättning), och en negativ omsättningsutveckling inom fast telefoni och fast bredband för privatpersoner. De mobila tjänsteintäkterna från slutkunder fortsatte dock att växa med 7 procent, i takt med att användningen av mobila datatjänster ökade kraftigt under kvartalet.

EBITDA under andra kvartalet 2014 uppgick till 1 466 (1 474) miljoner kronor, motsvarande en EBITDA-marginal på 23 (23) procent. EBITDA-utvecklingen påverkades positivt med 48 miljoner kronor i Nederländerna (se not 2). Den operativa utvecklingen påverkades av kostnader för att expandera inom det mobila området, hårdare konkurrens inom fasta bredbandstjänster och en minskande kund-

bas inom fast telefoni. Den operativa utvecklingen stöddes dock av en relativt bättre prissättning av mobil dataanvändning.

EBIT under andra kvartalet 2014 uppgick till 786 (769) miljoner kronor exklusive engångsposter. Inklusive engångsposter uppgick EBIT till 787 (772) miljoner kronor.

Resultat före skatt under andra kvartalet 2014 uppgick till 1 026 (624) miljoner kronor. EBT-utvecklingen påverkades positivt med 363 miljoner kronor som en följd av omvärderingen av säljoptionen i verksamheten i Kazakstan. Omvärderingen beror dels på devalveringen av kazakiska valutan, och dels på ökad finansiering som tillhandahålls av Tele2.

Resultatet för andra kvartalet 2014 uppgick till 818 (369) miljoner kronor. Redovisad skatt för andra kvartalet 2014 uppgick till -208 (-255) miljoner kronor. Betald skatt som påverkade kassaflödet uppgick till -46 miljoner kronor (-7). Uppskjuten skattefordran uppgick till 2,2 miljarder kronor i slutet av kvartalet.

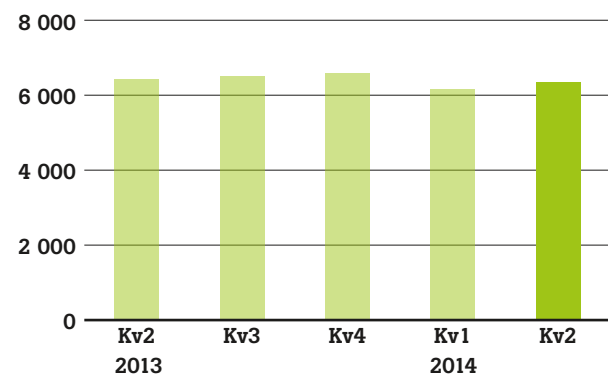
Kassaflöde efter investeringar (CAPEX) under andra kvartalet 2014 uppgick till 309 miljoner kronor (572, exklusive Norge), huvudsakligen som ett resultat av utrullningen av mobila nätverk i Sverige, Nederländerna och Kazakstan.

CAPEX under andra kvartalet 2014 uppgick till 850 (714) miljoner kronor, främst som ett resultat av ytterligare utbyggnad av nätverken i Sverige, Nederländerna och Kazakstan.

Nettoskulden uppgick till 9 268 (8 879) miljoner kronor den 30 juni 2014, eller 1,59 gånger rullande 12 månader EBITDA. Tele2s tillgängliga likviditet uppgick till 8 661 (12 033) miljoner kronor (se not 3 för mer information om finansiella skulder).

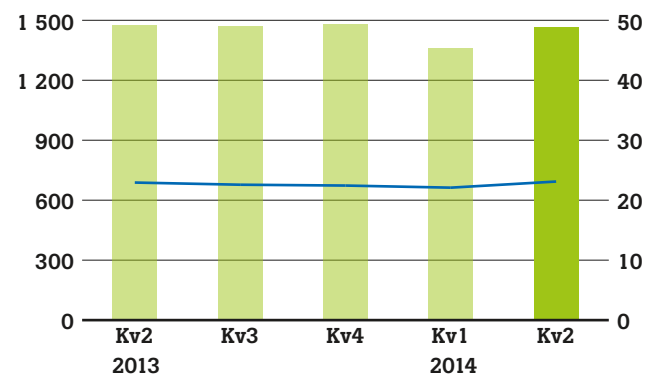
Nettoomsättning

Miljoner kronor



EBITDA/EBITDA-marginal

Miljoner kronor/procent



Finansiell guidning

Efter avyttringen av Tele2 Norge gör Tele2 AB följande uppdatering av den finansiella guidningen för 2014:

- Tele2 förväntar sig en total nettoomsättning på mellan 24,8 och 25,2 (tidigare 30,0 inklusive Tele2 Norge) miljarder kronor.
- Tele2 förväntar sig ett EBITDA-resultat på mellan 5,7 och 5,8 (tidigare 6,0 inklusive Tele2 Norge) miljarder kronor.
- Tele2 förväntar sig en investeringsnivå på mellan 3,5 och 3,8 (tidigare 4,5 inklusive Tele2 Norge) miljarder kronor.

Utöver försäljningen av Tele2 Norge, påverkas nettoomsättningen i den finansiella guidningen av:

- Devalveringen av valutan i Kazakstan
- Generellt sett lägre försäljning av utrustning i den mobila verksamheten.

Båda faktorerna har begränsad inverkan på EBITDA bidraget.

Utdelningspolicy

Den ordinarie utdelningen ska utgöra 50 procent eller mer av årets resultat, exklusive engångsposter. Extra utdelning och återköp av Tele2s egna aktier kommer att genomföras när den förväntade totala avkastningen till aktieägarna bedöms vara större än vad som kan uppnås om kapitalet investeras inom koncernens verksamheter eller vid förvärv av tillgångar som möter Tele2s finansiella krav.

Balansräkning

Tele2s avsikt på medellång sikt är att ha en nettoskuld mot EBITDA på mellan 1,25 och 1,75 gånger. Tele2s mål på lång sikt är att ligga i linje med branschen i övrigt och med de marknader där bolaget verkar, samt att återspegla såväl den operativa utvecklingen som framtida möjligheter och eventalförpliktelser.

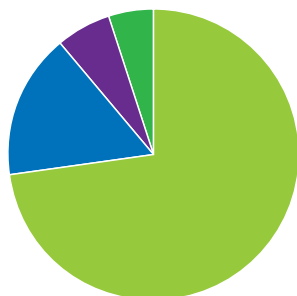
Finansiell sammanfattning

Miljoner SEK	Not	Kv2 2014	Kv2 2013	H1 2014	H1 2013	Helår 2013
Mobilt¹⁾						
Nettokundintag (tusental)		286	433	340	750	594
Nettoomsättning		4 629	4 389	9 043	8 497	17 613
EBITDA		1 009	950	1 940	1 851	3 755
EBIT		580	524	1 093	994	1 939
CAPEX		586	439	1 001	2 145	3 217
Fast bredband¹⁾						
Nettokundintag (tusental)		-9	-12	-27	-46	-86
Nettoomsättning		1 038	1 244	2 080	2 559	5 025
EBITDA		225	283	458	590	1 194
EBIT		42	66	104	155	350
CAPEX		108	123	239	248	585
Fast telefoni¹⁾						
Nettokundintag (tusental)		-27	-109	-71	-173	-255
Nettoomsättning		391	506	815	1 037	1 967
EBITDA	2	179	167	308	340	645
EBIT	2	154	144	265	296	564
CAPEX		9	11	19	21	46
Summa						
Nettokundintag (tusental)		250	312	242	531	253
Nettoomsättning		6 343	6 424	12 495	12 672	25 757
EBITDA		1 466	1 474	2 825	2 923	5 869
EBIT ²⁾	2	786	769	1 501	1 503	2 960
CAPEX	7	850	714	1 559	2 694	4 399
EBT	4	1 026	624	1 840	1 295	1 975
Resultat		818	369	1 401	809	951
Kassaflöde från den löpande verksamheten, kvarvarande verksamheter		1 155	1 315	1 862	2 175	4 973
Kassaflöde från den löpande verksamheten, all verksamhet		1 306	1 361	1 813	2 936	5 813
Kassaflödet efter CAPEX, kvarvarande verksamheter	7	309	572	268	-571	789
Kassaflödet efter CAPEX, all verksamhet		274	456	-281	-430	572

1) Exklusive engångsposter (se redovisning av EBIT på sidan 20).

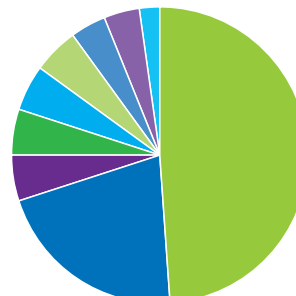
2) Totalt EBIT inklusive resultat från verksamhetsförsäljningar och övriga engångsposter, se redovisningen per segment för EBIT (sidan 20).

Nettoomsättning per tjänstekategori, Kv2 2014



Mobilt	73%	Fast telefoni	6%
Fast bredband	16%	Övrigt	5%

Nettoomsättning per land, Kv2 2014



Sverige	49%	Österrike	5%
Nederländerna	21%	Lettland	4%
Kazakstan	5%	Tyskland	4%
Kroatien	5%	Estland	2%
Litauen	5%		

Översikt per region

EXTERN FÖRSÄLJNING JUSTERAT FÖR VALUTAKURSFÖRÄNDRINGAR

Miljoner SEK	2014 Kv2	2013 Kv2*	Tillväxt	2014 Halvår	2013 Halvår*	Tillväxt
Sverige	3 111	3 139	-1%	6 132	6 219	-1%
Nederländerna	1 318	1 425	-8%	2 638	2 812	-6%
Kazakstan	309	279	11%	603	537	12%
Kroatien	329	350	-6%	628	656	-4%
Litauen	330	345	-4%	634	650	-2%
Lettland	223	231	-3%	436	477	-9%
Estland	161	173	-7%	315	336	-6%
Österrike	299	329	-9%	590	656	-10%
Tyskland	226	226	-	455	449	1%
Övriga	37	36	3%	64	75	-15%
Kvarvarande verksamheter	6 343	6 533	-3%	12 495	12 867	-3%
Valutaeffekt		-109	2%		-195	2%
Total	6 343	6 424	-1%	12 495	12 672	-1%

* Justerat för valutakursförändringar.

Sverige

Mobilt Under andra kvartalet 2014 uppgick den underliggande omsättningen för mobila tjänster från slutkund till 1 815 (1 746) miljoner kronor, en tillväxt på 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den totala kundbasen var 3 717 000 (3 743 000) och EBITDA-bidraget nådde 777 (757) miljoner kronor under kvartalet.

Abonnemangsmarknaden för privatpersoner utmärktes av en ökning av marknadsaktiviteter från konkurrenter genom paketerbjudanden med ökad datamängd samt fortsatt prispress. En majoritet av privatpersonerna med abonnemang (63 procent) har nu en fast prisplan och andelen sålda 4G-förberedda mobiler nådde 90 procent, vilket visar på en fortsatt ökad efterfrågan på mobilt bredband.

Den intensifierade nätverksutrullningen, som innebär en ökning av täckningsområdet från 70 till 90 procent, började ge positivt resultat. Genom denna utrullning kommer Tele2 Sverige att befästa sin position som den operatör som ger bäst 4G-täckning i Sverige samtidigt som nätverket säkras ytterligare för framtiden.

För företagssegmentet var andra kvartalet 2014 starkt inom stora företag, då Tele2 förvärvade betydelsefulla nya kunder som Bonnier, Kriminalvården och Tullverket. Företagssegmentet hade även en ökad efterfrågan på kommunikation som tjänst, drivet av Kammar-kollegiets nya avtal för den offentliga sektorn. Dessutom fortsatte omsättningstillväxten inom mobila tjänster och rekordmånga, 55 procent av den svenska företagsmarknaden, överväger nu att välja Tele2 som operatör (enligt en undersökning gjord av Millward Brown).

Fast bredband Fast bredband hade en positiv utveckling under andra kvartalet 2014, med ett EBITDA-bidrag på 25 (19) miljoner kronor, drivet av den tidigare nämnda utvecklingen inom företagssegmentet.

Fast telefoni EBITDA-bidraget uppgick till 57 (62) miljoner kronor under kvartalet. Tele2 Sverige såg som förväntat en fortsatt minskning av efterfrågan på fast telefoni som ett resultat av den ökade efterfrågan på fasta prisplaner inom mobilt.

Nederländerna

Andra kvartalet 2014 markerade fortsatt tillväxt av den mobila verksamheten och för första gången på 36 månader noterades en tillväxt

EBITDA JUSTERAT FÖR VALUTAKURSFÖRÄNDRINGAR

Miljoner SEK	2014 Kv2	2013 Kv2*	Tillväxt	2014 Halvår	2013 Halvår*	Tillväxt
Sverige	882	856	3%	1 707	1 690	1%
Nederländerna	267	339	-21%	524	669	-22%
Kazakstan	3	-44	107%	4	-84	105%
Kroatien	33	23	43%	58	26	123%
Litauen	127	140	-9%	235	262	-10%
Lettland	67	73	-8%	129	155	-17%
Estland	38	38	-	77	85	-9%
Österrike	58	81	-28%	107	174	-39%
Tyskland	31	39	-21%	65	92	-29%
Övriga	-40	-25	-60%	-81	-66	-23%
Kvarvarande verksamheter	1 466	1 520	-4%	2 825	3 003	-6%
Valutaeffekt		-46	3%		-80	3%
Total	1 466	1 474	-1%	2 825	2 923	-3%

* Justerat för valutakursförändringar.

av kundbasen för fast bredband för privatpersoner. Marknadsföringskampanjen som återlanserade varumärket Tele2 föregående kvartal ledde till att både konsumenter och företag i högre grad övervägde ett byte till Tele2, vilket förväntas resultera i framtida försäljningstillväxt inom samtliga segment. I företagssegmentet kunde Tele2 Nederländerna lägga till ytterligare viktiga avtal till sin portfölj. Utrullningen av det mobila 4G-nätverket accelererade under kvartalet.

Mobilt Tele2 Nederländerna, som fortfarande är en MVNO-operatör (operatör utan egen licens och/eller infrastruktur), behöll positionen som en av de snabbast växande mobiloperatörer på marknaden i Nederländerna. Ett nettointag på 27 000 (49 000) kunder innebar att den totala kundbasen inom mobilt uppgick till 768 000. Mobila tjänsteintäkter från slutkund ökade därmed med 36 procent och uppgick till 308 (227) miljoner kronor.

MNO-lansering Tele2 Nederländerna fortsatte att öka takten på utrullningen av det egna nätverket. Det förberedande arbetet med att förvärva mobil sajter, kombinerat med utbyggnad av transportnät och kraftöverföring till basstationerna, har resulterat i att fler basstationer är redo för kommersiell lansering vilket möjliggör en snabbare utbyggnad.

Fast bredband Tele2 Nederländerna har under de tre senaste kvartalerna fokuserat på att förbättra utbudet av fasta tjänster. Under andra kvartalet 2014 utökades täckningsområdet för den snabbare VDSL-tekniken vilket gick från en täckning på 1,5 till 3,8 miljoner hushåll i Nederländerna. Det gör att Tele2 kan erbjuda högre hastighet på fast bredband.

Utvecklingen på kundbasen återspeglar dessa förbättringar och efter 36 månader med vikande siffror återvände Tele2 Nederländerna till tillväxt inom konsumentsegmentet. Den totala kundbasen uppgick till 367 000 (397 000) miljoner kunder.

Under andra kvartalet 2014 kunde säljteamet för företag ännu en gång lägga flera nya, stora avtal till kundlistan. Tele2 Nederländerna lyckades teckna avtal med flygbolaget KLM, som omfattar fasttelefoni till mer än 18 000 anslutningar. Tele2 Nederländerna kommer även att ansvara för en viktig del av Tele2s avtal med Vattenfall-koncernen, och erbjuda landsomfattande M2M-tjänster åt det nederländska energiföretaget Nuon.

Norge

Tele2 beslutade den 7 juli att sälja sin norska verksamhet till Telia-Sonera för 5,1 miljarder kronor på skuldfri basis, vilket motsvarar 5,3 miljarder kronor i kontant värde. Försäljningen kommer att avslutas efter att den har godkänts av de regulatoriska myndigheterna. Som ett resultat kommer Tele2 Norge att särredovisas som avvecklad verksamhet i resultaträkningen, med retroaktiv effekt för tidigare perioder, och som tillgångar som innehas för försäljning i balansräkningen från och med den 30 juni 2014 (se not 10).

Kazakstan

Mobilt Under hela andra kvartalet 2014 fortsatte Tele2 Kazakstan att redovisa ökande siffror för kundintag samt en stabil operativ utveckling. Nettointaget uppgick till 213 000 (309 000) abonnenter under kvartalet, vilket ökade den totala kundbasen till sammanlagt 2 984 000 (3 162 000). Under kvartalet ökade de mobila tjänsteintäkterna från slutkund med 1 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 225 (223) miljoner kronor som en följd av lägre termineringsavgifter och devalvering av den lokala valutan. EBITDA-bidraget uppgick till 3 (-52) miljoner kronor.

Tele2 Kazakstan fortsatte att lansera nya erbjudanden för kunder, som exempelvis en obegränsad prisplan för datatrafik på det egna nätet ("on-net") i åtta regioner i Kazakstan med syfte att stärka prisledarskapet på marknaden. Dessutom lanserade Tele2 Kazakstan i juni 2014, som första operatör möjligheten att återregistrera sitt mobilnummer online.

Företaget fortsatte att investera i sitt mobila nätverk för att förbättra upplevd kvalitet. Störst ansträngningar lades på att utöka den geografiska täckningen och på att förbättra nätverkskvaliteten. Detta tillsammans med kommersiella aktiviteter och lanseringen av nya erbjudanden i alla regioner i Kazakstan resulterade i en mer än 75-procentig ökning av den mobila datatrafiken.

Kroatien

Mobilt Med attraktiva erbjudanden under hela kvartalet och ett specialerbjudande i juni uppnådde Tele2 Kroatien ett nettointag om 45 000 (13 000) kunder. Tele2 Kroatien hade en stabil omsättningsökning av tjänster till slutkund på 7 procent, medan nettoomsättningen minskade med 1 procent på grund av lägre terminerings- och roamingpriser. Under andra kvartalet 2014 fortsatte Tele2 Kroatien att förbättras operativt med ett starkt EBITDA-bidrag på 33 (22) miljoner kronor.

De regulatoriska förutsättningarna blev mer osäkra under kvartalet när de lokala myndigheterna oväntat meddelade att radiofrekvensavgifterna kommer att tredubblas i december 2014 i Kroatien. Tele2 Kroatien anser att ökningen av frekvensavgifterna är ett brott mot EU-lagstiftningen och har överklagat. Dock har Tele2 Kroatien, för att motverka effekterna av beslutet, proaktivt höjt priserna från den 1 juli för samtliga kunder för att täcka den ökade frekvenskostnaden.

Litauen

Mobilt Trots stark konkurrens fortsatte Tele2 Litauen att leverera ett solitt resultat under andra kvartalet 2014, med en stabil omsättning för mobila tjänster från slutkund på 213 (213) miljoner kronor.

Under kvartalet uppnådde Tele2 Litauen en EBITDA på 127 (133) miljoner kronor. Minskningen var främst en följd av de ökade förvärvs- och marknadsföringskostnader som behövdes under andra kvartalet för att möta den ökade konkurrensen. Men Tele2 Litauens EBITDA-marginal låg fortsatt högt på 38 (41) procent under kvartalet tack vare bra kontroll över kostnader.

På grund av ökad prispress från konkurrenter kommer Tele2 Litauen att arbeta ytterligare med lojalitetskampanjer för att behålla sina kunder. Företaget ska även fortsätta att proaktivt utöka marknadsandelen inom företagssegmentet där man drar fördel av en allmän ökad prismedvetenhet bland privatägda bolag och statliga myndigheter.

Tele2 Litauen fortsatte arbetet med att bygga ut sitt 2G-/3G-/4G-nätverk för att förbättra marknadsupplevelse av företaget. Som ett resultat av det nu slutförda utbytet av nätverksutrustning har Tele2 Litauen en mycket modern infrastruktur som klarar 4G och som förbättrar kundupplevelsen.

Tele2 Litauen utsågs till Litauens mest effektiva företag i en undersökning utförd av en oberoende part.

Lettland

Mobilt

Tele2 Lettland fortsatte att arbeta under svåra marknadsförhållanden under andra kvartalet 2014.

Bolagets tjänsteintäkter från slutkund uppgick till 134 (136) miljoner kronor under kvartalet, och påverkades av sänkta termineringsavgifter. Genom ett fortsatt fokus på kundernas behov har Tele2 Lettlands rykte i marknaden förbättrats och bolaget har kunnat koncentrera sina ansträngningar på att upprätthålla effektiviteten i organisationen trots hög konkurrens på marknaden. Som ett resultat av ökad pris konkurrens minskade dock EBITDA-marginalen till 30 (32) procent.

Tele2 Lettland kommer att fortsätta att arbeta aktivt med sin marknadsposition samtidigt som företaget fortsätter fokusera på nettoomsättningstillväxt, kundnöjdhet och framtida utveckling.

Nätverksutbytet har slutförts och Tele2 Lettland har nu en mycket modern och 4G-redo infrastruktur som kommer att förbättra kundupplevelsen.

Tele2 Lettland fick pris för bästa kundtjänst bland samtliga telekomoperatörer i Lettland.

Estland

Mobilt Tele2 Estland redovisade ett solitt finansiellt resultat för andra kvartalet 2014 under svåra marknadsförhållanden. Tjänsteintäkter från slutkund och EBITDA uppgick till 97 (98) miljoner kronor respektive 32 (28) miljoner kronor.

Tele2 Estland fick rekordhög notering för kundnöjdhet under andra kvartalet 2014, samt lanserade 4G för mobila bredbandstjänster på 800 MHz-bandet.

Tele2 Estland kommer att fokusera på att öka kundintaget genom att använda sig av samtliga kommersiella kanaler, men då i synnerhet de egna butikerna då de genererar kunder med högre ARPU (genomsnittlig månatlig intäkt per kund). Tele2 Estland kommer även att arbeta på att optimera sitt fibernätverk. Målet är att dra till sig fler företagskunder genom att erbjuda direkta datalänkar inte enbart i Estland utan även via samarbetspartners utomlands.

Nätverksutbytet ska enligt planerna slutföras under tredje kvartalet 2014, vilket kommer att leda till en mycket modern infrastruktur som klarar 4G och en förbättrad kundupplevelse.

Tele2 Estlands kontantkort var det populäraste kontantkortet i Estland enligt en undersökning som genomfördes under första kvartalet 2014.

Österrike

För kvartalet redovisade Tele2 Österrike en nettoförsäljning på 299 (311) miljoner kronor tack vare ett ökat fokus på att driva försäljning i både företags- och konsumentsegmentet. Som ett resultat av ökade

marknadsföringsinsatser uppgick EBITDA till 58 (77) miljoner kronor. Tele2 Österrike låg fortsatt kvar på en mycket hög nivå för kundnöjdhet, 83 procent.

Fast bredband Tele2 Österrike fortsatte under kvartalet att arbeta på att stärka sitt varumärke och positionering på marknaden vilket ledde till ökat kundintag. EBITDA-bidraget förbättrades jämfört med första kvartalet 2014 och uppgick till 28 miljoner kronor.

Fast telefoni Den framgångsrika upp- och korsförsäljningen på bolagets webbplats fortsatte under kvartalet.

Tyskland

Den stabila tillväxten inom mobilsegmentet fortsatte under kvartalet på en mycket konkurrensutsatt marknad. Både segmentet för fast telefoni och för fast bredband fortsatte att leverera ett hållbart resultat som stödjer Tele2 Tysklands omvandling till en leverantör av fasta och mobila tjänster. Målet att stabilisera och växa den tyska

verksamheten utvecklades som planerat, vilket resulterade i en nettoomsättningsökning på 6 procent till 226 (214) miljoner kronor jämfört med samma period föregående år.

Mobilt Mobilsegmentet redovisade ett stabilt nettointag, och adderade 18 000 (13 000) nya kunder under kvartalet tack vare ett bättre upplägg av säljkanaler. Tjänsteintäkter från slutkund under andra kvartalet 2014 ökade till 106 (73) miljoner kronor. Den positiva utvecklingen av segmentet mer än kompenserade för minskningen av kunder och omsättning inom fast bredband och fast telefoni.

Fast bredband och **fast telefoni** Trots trenden med en generell minskande marknad genererade segmenten fast telefoni ("samtal-för-samtal"-segmentet och förvaldssegmentet) och fast bredband kassaflöden utöver plan. Dessutom kunde Tele2 Tyskland använda det fasta segmentet för korsförsäljning av mobila tjänster, både traditionella tjänster och fast telefoni via det mobila nätet som ger en högre ARPU.

Övriga upplysningar

Risker och osäkerhetsfaktorer

Tele2s verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer. De riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Tele2s framtida utveckling är operativa risker som tillgänglighet av frekvenser och telekomlicenser, priskonkurrens, integration av nya affärsmodeller, förändring av lagar och förordningar, verksamheten i Kazakstan, nätverk som delas med andra parter, samt finansiella risker såsom valutarisk, ränterisk, likviditetsrisk och kreditrisk. Utöver de risker som beskrivs i Tele2s årsredovisning för 2013 (se förvaltningsberättelsen och not 2 i årsredovisningen för en utförligare beskrivning av Tele2s riskexponering och riskhantering) är bedömningen att inga väsentliga risker har tillkommit.

Offentliggörande av resultat

Övrigt

Tele2 kommer att offentliggöra sina finansiella resultat och rörelseresultat för perioden juli–september 2014 den 23 oktober 2014.

Styrelsen och VD försäkrar att den undertecknade halvårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 16 juli 2014, Tele2 AB

Mike Parton, *Ordförande*

Lars Berg

Mia Brunell Livfors

Lorenzo Grabau

Irina Hemmers

Erik Mitteregger

Carla Smits-Nusteling

Mario Zanotti

Mats Granryd, *VD och koncernchef*

Revisorns Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Tele2 AB (publ.) för perioden 1 januari – 30 juni 2014. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och

att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 16 juli 2014
Deloitte AB

Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor

PRESENTATION AV RESULTATET FÖR ANDRA KVARTALET 2014

Tele2 kommer att hålla en presentation med möjlighet att delta per telefonkonferens för den globala finansvärlden, klockan 10:00 CEST (09:00 BST/04:00 EDT) onsdagen den 16 juli 2014. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som audiocast på Tele2s webbplats: www.tele2.com.

Samtalsinformation

För att vara säker på att uppkopplingen till konferenssamtalet fungerar, ring in några minuter innan konferensen börjar för att registrera er.

Telefonnummer

Sverige: +46 (0)8 505 564 74
Storbritannien: +44 203 364 53 74
USA: +1 855 753 22 30

KONTAKT

Mats Granryd

VD och koncernchef
Telefon: 08 562 000 60

Allison Kirkby

Finanschef
Telefon: 08 562 000 60

Lars Torstensson

Kommunikations- och strategichef
Telefon: 08 562 000 42

Tele2 AB

Tele2 AB
Organisationsnummer: 556410-8917
Skeppsbron 18
Box 2094
103 13 Stockholm
Sverige
Telefon: + 08 562 000 60
www.tele2.com

BILAGOR

Resultaträkning
Totalresultat
Förändring i eget kapital
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Antal kunder
Nettoomsättning
Interna transaktioner
Fördelning av mobil extern nettoomsättning
EBITDA
EBIT
CAPEX
Nyckeltal
Moderbolaget
Noter

BESÖK VÅR WEBBPLATS: www.tele2.com

TELE2 ÄR EN AV EUROPAS LEDANDE TELEKOMOPERATÖRER OCH VI ERBJUDER ALLTID VÅRA KUNDER VAD DE BEHÖVER TILL ETT LÄGRE PRIS. Vi har 13 miljoner kunder i 9 länder. Tele2 erbjuder tjänster inom fast- och mobiltelefoni, bredband, datanät och innehållstjänster. Ända sedan Jan Stenbeck grundade Tele2 1993 har bolaget varit en tuff utmanare till de gamla statliga monopolerna och andra etablerade spelare. Tele2 är noterat på NASDAQ OMX sedan 1996. Under 2013 omsatte bolaget 26 miljarder kronor och presenterade ett rörelseresultat (EBITDA) på 6 miljarder kronor.

Resultaträkning

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2013 kv 2
KVARVARANDE VERKSAMHETER						
Nettoomsättning	1	12 495	12 672	25 757	6 343	6 424
Kostnader för sålda tjänster	2	-7 191	-7 394	-15 445	-3 638	-3 737
Bruttoresultat		5 304	5 278	10 312	2 705	2 687
Försäljningskostnader	2	-2 667	-2 682	-5 541	-1 343	-1 362
Administrationskostnader	2	-1 199	-1 138	-2 339	-612	-582
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag		-6	-11	-17	-3	-5
Övriga rörelseintäkter	10	441	102	206	93	56
Övriga rörelsekostnader	2	-129	-41	-95	-53	-22
Rörelseresultat, EBIT		1 744	1 508	2 526	787	772
Ränteintäkter/kostnader	3	-185	-154	-368	-95	-49
Övriga finansiella poster	4	281	-59	-183	334	-99
Resultat efter finansiella poster, EBT		1 840	1 295	1 975	1 026	624
Inkomstskatt	5	-439	-486	-1 024	-208	-255
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER		1 401	809	951	818	369
AVVECKLADE VERKSAMHETER						
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	10	-222	13 783	13 639	-114	13 214
PERIODENS RESULTAT		1 179	14 592	14 590	704	13 583
HÄNFÖRLIGT TILL						
Moderbolagets aktieägare		1 179	14 592	14 590	704	13 583
Resultat per aktie, kr	9	2,65	32,79	32,77	1,58	30,52
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	9	2,63	32,59	32,55	1,57	30,34
FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER						
HÄNFÖRLIGT TILL						
Moderbolagets aktieägare		1 401	809	951	818	369
Resultat per aktie, kr	9	3,15	1,81	2,14	1,84	0,82
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	9	3,13	1,81	2,12	1,83	0,82

Totalresultat

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2013 kv 2
Periodens resultat		1 179	14 592	14 590	704	13 583
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Pensioner, aktuariella vinster/förluster		-15	-	203	-14	-
Pensioner, aktuariella vinster/förluster, skatteeffekt		3	-	-45	3	-
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat		-12	-	158	-11	-
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat						
Valutakursdifferenser	10	345	175	266	405	711
Valutakursdifferenser, skatteeffekt		-31	-74	-18	-19	1
Återföring av ackumulerade valutakursdifferenser från sålda företag	10	-3	1 734	1 716	-	1 733
Kassaflödessäkringar		-73	84	82	-38	116
Kassaflödessäkringar, skatteeffekt		16	-18	-18	8	-25
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat		254	1 901	2 028	356	2 536
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		242	1 901	2 186	345	2 536
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		1 421	16 493	16 776	1 049	16 119
HÄNFÖRLIGT TILL						
Moderbolagets aktieägare		1 421	16 493	16 776	1 049	16 119

Förändring i eget kapital

Miljoner SEK	Not	30 jun 2014			30 jun 2013			31 dec 2013		
		Hänförligt till		Summa eget kapital	Hänförligt till		Summa eget kapital	Hänförligt till		Summa eget kapital
		moderbolagets aktieägare	innehav utan bestämmande inflytande		moderbolagets aktieägare	innehav utan bestämmande inflytande		moderbolagets aktieägare	innehav utan bestämmande inflytande	
Eget kapital, 1 januari		21 589	2	21 591	20 426	3	20 429	20 426	3	20 429
Periodens resultat		1 179	-	1 179	14 592	-	14 592	14 590	-	14 590
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		242	-	242	1 901	-	1 901	2 186	-	2 186
Totalresultat för perioden		1 421	-	1 421	16 493	-	16 493	16 776	-	16 776
Övriga förändringar i eget kapital										
Aktierelaterade ersättningar	9	13	-	13	1	-	1	14	-	14
Aktierelaterade ersättningar, skatteeffekt	9	-1	-	-1	8	-	8	10	-	10
Utdelningar	9	-1 960	-	-1 960	-3 163	-	-3 163	-3 163	-	-3 163
Inlösen av aktier	9	-	-	-	-12 474	-	-12 474	-12 474	-	-12 474
Utköp av innehav utan bestämmande inflytande	9	-	-	-	-	-1	-1	-	-1	-1
EGET KAPITAL, VID PERIODENS SLUT		21 062	2	21 064	21 291	2	21 293	21 589	2	21 591

Balansräkning

Miljoner SEK	Not	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill		9 133	9 462	9 537
Övriga immateriella tillgångar	2	4 811	5 339	5 183
Immateriella tillgångar		13 944	14 801	14 720
Materiella tillgångar	2	10 006	11 904	11 747
Finansiella tillgångar	3	307	103	365
Uppskjutna skattefordringar	5	2 246	3 239	2 753
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		26 503	30 047	29 585
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager		602	410	471
Kortfristiga fordringar		6 800	8 345	7 948
Kortfristiga placeringar		41	52	55
Likvida medel	6	526	740	1 348
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		7 969	9 547	9 822
TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	10	4 092	–	448
TILLGÅNGAR		38 564	39 594	39 855
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		21 062	21 291	21 589
Innehav utan bestämmande inflytande		2	2	2
EGET KAPITAL	9	21 064	21 293	21 591
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Räntebärande skulder	3	5 177	6 222	6 282
Ej räntebärande skulder	5	395	591	441
LÅNGFRISTIGA SKULDER		5 572	6 813	6 723
KORTFRISTIGA SKULDER				
Räntebärande skulder	3	4 573	3 463	3 148
Ej räntebärande skulder		6 463	8 025	8 340
KORTFRISTIGA SKULDER		11 036	11 488	11 488
SKULDER KNUTNA TILL TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	10	892	–	53
EGET KAPITAL OCH SKULDER		38 564	39 594	39 855

Kassaflödesanalys

(Totala verksamheten)

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN										
Rörelseresultat		1 533	15 505	16 339	679	854	586	248	13 926	1 579
Justeringar av poster i rörelseresultat som ej genererar kassaflöde		1 324	-11 318	-9 141	806	518	891	1 286	-12 426	1 108
Betalda finansiella poster		-163	-182	-455	-122	-41	-141	-132	-69	-113
Betald skatt		-171	-339	-479	-46	-125	-109	-31	-7	-332
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		2 523	3 666	6 264	1 317	1 206	1 227	1 371	1 424	2 242
Förändringar av rörelsekapitalet		-710	-730	-451	-11	-699	293	-14	-63	-667
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		1 813	2 936	5 813	1 306	507	1 520	1 357	1 361	1 575
INVESTERINGSVERKSAMHETEN										
Betald CAPEX	7	-2 094	-3 366	-5 241	-1 032	-1 062	-1 013	-862	-905	-2 461
Kassaflöde efter CAPEX		-281	-430	572	274	-555	507	495	456	-886
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	10	710	17 284	17 228	-39	749	-4	-52	17 392	-108
Övriga finansiella tillgångar		17	12	7	3	14	-6	1	8	4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 367	13 930	11 994	-1 068	-299	-1 023	-913	16 495	-2 565
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		446	16 866	17 807	238	208	497	444	17 856	-990
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN										
Förändringar av låneskulder, netto	3	654	-2 105	-2 433	1 640	-986	-169	-159	-1 876	-229
Utdelningar	9	-1 960	-3 163	-3 163	-1 960	-	-	-	-3 163	-
Inlösen av aktier	9	-	-12 474	-12 474	-	-	-	-	-12 474	-
Övrig finansieringsverksamhet	9	-	-94	-94	-	-	-	-	-	-94
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 306	-17 836	-18 164	-320	-986	-169	-159	-17 513	-323
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL		-860	-970	-357	-82	-778	328	285	343	-1 313
Likvida medel vid periodens början		1 348	1 673	1 673	593	1 348	1 024	740	386	1 673
Valutakursdifferenser i likvida medel		38	37	32	15	23	-4	-1	11	26
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	6	526	740	1 348	526	593	1 348	1 024	740	386

Antal kunder

	Not	Antal kunder		Nettokundintag									
		2014 30 jun	2013 30 jun	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1	
Sverige													
Mobil		3 717	3 743	-21	-14	38	-8	-13	-8	60	20	-34	
Fast bredband	1	68	474	-12	-10	-19	-6	-6	-7	-2	3	-13	
Fast telefoni		252	304	-21	-37	-68	-12	-9	-16	-15	-16	-21	
		4 037	4 521	-54	-61	-49	-26	-28	-31	43	7	-68	
Nederländerna													
Mobil		768	584	74	106	224	27	47	62	56	49	57	
Fast bredband		367	397	-7	-24	-47	-1	-6	-11	-12	-10	-14	
Fast telefoni		90	120	-17	-21	-34	-7	-10	-7	-6	-10	-11	
		1 225	1 101	50	61	143	19	31	44	38	29	32	
Kazakstan													
Mobil		2 984	3 162	233	561	154	213	20	-393	-14	309	252	
		2 984	3 162	233	561	154	213	20	-393	-14	309	252	
Kroatien													
Mobil		844	789	51	35	40	45	6	-45	50	13	22	
		844	789	51	35	40	45	6	-45	50	13	22	
Litauen													
Mobil		1 865	1 811	14	28	81	-4	18	-1	54	16	12	
		1 865	1 811	14	28	81	-4	18	-1	54	16	12	
Lettland													
Mobil		993	1 051	-38	8	-9	1	-39	-41	24	11	-3	
		993	1 051	-38	8	-9	1	-39	-41	24	11	-3	
Estland													
Mobil		492	507	-11	1	-	-6	-5	-8	7	2	-1	
Fast telefoni		4	4	-	-1	-1	-1	1	-	-	-1	-	
		496	511	-11	-	-1	-7	-4	-8	7	1	-1	
Österrike													
Fast bredband		114	122	-4	-5	-9	-1	-3	-2	-2	-2	-3	
Fast telefoni		156	178	-11	-13	-24	-5	-6	-6	-5	-6	-7	
		270	300	-15	-18	-33	-6	-9	-8	-7	-8	-10	
Tyskland													
Mobil		214	135	38	25	66	18	20	20	21	13	12	
Fast bredband		67	75	-4	-7	-11	-1	-3	-2	-2	-3	-4	
Fast telefoni		444	493	-22	-101	-128	-2	-20	-17	-10	-76	-25	
		725	703	12	-83	-73	15	-3	1	9	-66	-17	
TOTALT													
Mobil		11 877	11 782	340	750	594	286	54	-414	258	433	317	
Fast bredband	1	616	1 068	-27	-46	-86	-9	-18	-22	-18	-12	-34	
Fast telefoni		946	1 099	-71	-173	-255	-27	-44	-46	-36	-109	-64	
TOTALT ANTAL KUNDER OCH NETTOKUNDINTAG		13 439	13 949	242	531	253	250	-8	-482	204	312	219	
Avyttrade företag	1			-385	-	-	-	-385	-	-	-	-	
Ändrad beräkningsmetod	1			-	-811	-900	-	-	-89	-	-811	-	
TOTALT ANTAL KUNDER OCH NETTOFÖRÄNDRING		13 439	13 949	-143	-280	-647	250	-393	-571	204	-499	219	

Nettoomsättning

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Sverige										
Mobil	1	5 352	4 977	10 075	2 726	2 626	2 590	2 508	2 540	2 437
Fast bredband	1, 10	365	732	1 411	185	180	345	334	349	383
Fast telefoni		349	450	841	168	181	188	203	218	232
Övrig verksamhet		69	64	133	34	35	34	35	33	31
		6 135	6 223	12 460	3 113	3 022	3 157	3 080	3 140	3 083
Nederländerna										
Mobil		893	772	1 682	458	435	447	463	417	355
Fast bredband		1 243	1 335	2 632	617	626	651	646	650	685
Fast telefoni		220	285	551	103	117	131	135	142	143
Övrig verksamhet		283	289	571	141	142	143	139	141	148
		2 639	2 681	5 436	1 319	1 320	1 372	1 383	1 350	1 331
Kazakstan										
Mobil		603	622	1 344	309	294	365	357	333	289
		603	622	1 344	309	294	365	357	333	289
Kroatien										
Mobil		628	629	1 397	329	299	396	372	333	296
		628	629	1 397	329	299	396	372	333	296
Litauen										
Mobil		638	624	1 289	332	306	329	336	329	295
		638	624	1 289	332	306	329	336	329	295
Lettland										
Mobil		441	459	926	226	215	233	234	221	238
		441	459	926	226	215	233	234	221	238
Estland										
Mobil		288	287	606	148	140	156	163	148	139
Fast telefoni		4	5	10	2	2	2	3	2	3
Övrig verksamhet		23	28	58	11	12	14	16	14	14
		315	320	674	161	154	172	182	164	156
Österrike										
Fast bredband		388	404	811	195	193	203	204	202	202
Fast telefoni		83	97	190	41	42	47	46	47	50
Övrig verksamhet		119	124	243	63	56	56	63	62	62
		590	625	1 244	299	291	306	313	311	314
Tyskland										
Mobil		212	140	321	108	104	99	82	74	66
Fast bredband		84	88	171	41	43	40	43	43	45
Fast telefoni		159	200	375	77	82	87	88	97	103
		455	428	867	226	229	226	213	214	214
Övrigt										
Övrig verksamhet		66	75	152	38	28	37	40	36	39
		66	75	152	38	28	37	40	36	39
TOTALT										
Mobil		9 055	8 510	17 640	4 636	4 419	4 615	4 515	4 395	4 115
Fast bredband	10	2 080	2 559	5 025	1 038	1 042	1 239	1 227	1 244	1 315
Fast telefoni		815	1 037	1 967	391	424	455	475	506	531
Övrig verksamhet		560	580	1 157	287	273	284	293	286	294
		12 510	12 686	25 789	6 352	6 158	6 593	6 510	6 431	6 255
Koncernintern försäljning, eliminering		-15	-14	-32	-9	-6	-8	-10	-7	-7
TOTALT		12 495	12 672	25 757	6 343	6 152	6 585	6 500	6 424	6 248

Koncernintern försäljning

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Sverige									
Mobil	3	4	7	2	1	1	2	1	3
	3	4	7	2	1	1	2	1	3
Nederländerna									
Övrig verksamhet	1	1	1	1	-	-	-	1	-
	1	1	1	1	-	-	-	1	-
Litauen									
Mobil	4	5	9	2	2	2	2	3	2
	4	5	9	2	2	2	2	3	2
Lettland									
Mobil	5	4	11	3	2	3	4	2	2
	5	4	11	3	2	3	4	2	2
Övrigt									
Övrig verksamhet	2	-	4	1	1	2	2	-	-
	2	-	4	1	1	2	2	-	-
TOTALT									
Mobil	12	13	27	7	5	6	8	6	7
Övrig verksamhet	3	1	5	2	1	2	2	1	-
TOTALT	15	14	32	9	6	8	10	7	7

Fördelning av mobil extern nettoomsättning

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Sverige, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		3 531	3 408	6 950	1 815	1 716	1 775	1 767	1 746	1 662
Operatörsintäkter	1	508	544	982	224	284	209	229	274	270
<i>Tjänsteintäkter</i>		4 039	3 952	7 932	2 039	2 000	1 984	1 996	2 020	1 932
Försäljning av utrustning		994	728	1 535	527	467	449	358	373	355
Övriga intäkter		316	293	601	158	158	156	152	146	147
		5 349	4 973	10 068	2 724	2 625	2 589	2 506	2 539	2 434
Nederländerna, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		581	424	944	308	273	261	259	227	197
Operatörsintäkter		73	63	131	39	34	34	34	34	29
<i>Tjänsteintäkter</i>		654	487	1 075	347	307	295	293	261	226
Försäljning av utrustning		239	285	607	111	128	152	170	156	129
		893	772	1 682	458	435	447	463	417	355
Kazakstan, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		441	418	909	225	216	251	240	223	195
Operatörsintäkter		152	188	402	80	72	106	108	102	86
<i>Tjänsteintäkter</i>		593	606	1 311	305	288	357	348	325	281
Försäljning av utrustning		10	16	33	4	6	8	9	8	8
		603	622	1 344	309	294	365	357	333	289
Kroatien, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		378	359	749	196	182	191	199	184	175
Operatörsintäkter		120	136	298	66	54	71	91	75	61
<i>Tjänsteintäkter</i>		498	495	1 047	262	236	262	290	259	236
Försäljning av utrustning		130	134	350	67	63	134	82	74	60
		628	629	1 397	329	299	396	372	333	296
Litauen, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		409	417	843	213	196	205	221	213	204
Operatörsintäkter		84	73	145	44	40	37	35	32	41
<i>Tjänsteintäkter</i>		493	490	988	257	236	242	256	245	245
Försäljning av utrustning		141	129	292	73	68	85	78	81	48
		634	619	1 280	330	304	327	334	326	293
Lettland, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		262	264	533	134	128	130	139	136	128
Operatörsintäkter		111	121	225	55	56	55	49	46	75
<i>Tjänsteintäkter</i>		373	385	758	189	184	185	188	182	203
Försäljning av utrustning		63	70	157	34	29	45	42	37	33
		436	455	915	223	213	230	230	219	236
Estland, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		188	193	391	97	91	96	102	98	95
Operatörsintäkter		32	31	65	17	15	16	18	16	15
<i>Tjänsteintäkter</i>		220	224	456	114	106	112	120	114	110
Försäljning av utrustning		68	63	150	34	34	44	43	34	29
		288	287	606	148	140	156	163	148	139
Tyskland, mobil										
Tjänsteintäkter slutkund		208	138	316	106	102	97	81	73	65
<i>Tjänsteintäkter</i>		208	138	316	106	102	97	81	73	65
Försäljning av utrustning		4	2	5	2	2	2	1	1	1
		212	140	321	108	104	99	82	74	66
TOTALT, MOBIL										
Tjänsteintäkter slutkund		5 998	5 621	11 635	3 094	2 904	3 006	3 008	2 900	2 721
Operatörsintäkter		1 080	1 156	2 248	525	555	528	564	579	577
<i>Tjänsteintäkter</i>		7 078	6 777	13 883	3 619	3 459	3 534	3 572	3 479	3 298
Försäljning av utrustning		1 649	1 427	3 129	852	797	919	783	764	663
Övriga intäkter		316	293	601	158	158	156	152	146	147
TOTALT		9 043	8 497	17 613	4 629	4 414	4 609	4 507	4 389	4 108

EBITDA

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Sverige										
Mobil	1-2	1 522	1 489	2 971	777	745	722	760	757	732
Fast bredband	1, 2, 10	35	39	143	25	10	55	49	19	20
Fast telefoni	1-2	100	127	243	57	43	55	61	62	65
Övrig verksamhet		50	35	91	23	27	26	30	18	17
		1 707	1 690	3 448	882	825	858	900	856	834
Nederländerna										
Mobil		-59	-24	-20	-23	-36	26	-22	-2	-22
Fast bredband		361	445	854	169	192	217	192	216	229
Fast telefoni	2	93	72	137	63	30	30	35	38	34
Övrig verksamhet		129	145	280	58	71	69	66	69	76
		524	638	1 251	267	257	342	271	321	317
Kazakstan										
Mobil		4	-97	-138	3	1	-7	-34	-52	-45
		4	-97	-138	3	1	-7	-34	-52	-45
Kroatien										
Mobil		58	25	95	33	25	22	48	22	3
		58	25	95	33	25	22	48	22	3
Litauen										
Mobil		235	250	461	127	108	102	109	133	117
		235	250	461	127	108	102	109	133	117
Lettland										
Mobil		129	148	292	67	62	72	72	69	79
		129	148	292	67	62	72	72	69	79
Estland										
Mobil		65	63	124	32	33	28	33	28	35
Fast telefoni		1	2	4	-	1	1	1	2	-
Övrig verksamhet		11	16	33	6	5	8	9	6	10
		77	81	161	38	39	37	43	36	45
Österrike										
Fast bredband		52	99	184	28	24	37	48	45	54
Fast telefoni		45	55	106	24	21	25	26	26	29
Övrig verksamhet		10	12	18	6	4	3	3	6	6
		107	166	308	58	49	65	77	77	89
Tyskland										
Mobil		-14	-3	-30	-7	-7	-2	-25	-5	2
Fast bredband		10	7	13	3	7	4	2	3	4
Fast telefoni		69	84	155	35	34	30	41	39	45
		65	88	138	31	34	32	18	37	51
Övrigt										
Övrig verksamhet		-81	-66	-147	-40	-41	-45	-36	-25	-41
		-81	-66	-147	-40	-41	-45	-36	-25	-41
TOTALT										
Mobil		1 940	1 851	3 755	1 009	931	963	941	950	901
Fast bredband	10	458	590	1 194	225	233	313	291	283	307
Fast telefoni		308	340	645	179	129	141	164	167	173
Övrig verksamhet		119	142	275	53	66	61	72	74	68
TOTALT		2 825	2 923	5 869	1 466	1 359	1 478	1 468	1 474	1 449

EBIT

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Sverige										
Mobil	1-2	995	990	1 937	513	482	450	497	508	482
Fast bredband	1, 2, 10	-15	-117	-134	-1	-14	11	-28	-59	-58
Fast telefoni	1-2	91	112	219	51	40	50	57	54	58
Övrig verksamhet		29	10	41	12	17	17	14	6	4
		1 100	995	2 063	575	525	528	540	509	486
Nederländerna										
Mobil		-82	-40	-52	-37	-45	17	-29	-11	-29
Fast bredband		100	207	371	34	66	90	74	97	110
Fast telefoni	2	86	64	121	60	26	27	30	34	30
Övrig verksamhet		93	111	210	40	53	50	49	52	59
		197	342	650	97	100	184	124	172	170
Kazakstan										
Mobil	2	-96	-202	-450	-46	-50	-155	-93	-106	-96
		-96	-202	-450	-46	-50	-155	-93	-106	-96
Kroatien										
Mobil		20	-31	-6	14	6	4	21	-6	-25
		20	-31	-6	14	6	4	21	-6	-25
Litauen										
Mobil		198	189	342	108	90	73	80	102	87
		198	189	342	108	90	73	80	102	87
Lettland										
Mobil		82	84	188	45	37	55	49	43	41
		82	84	188	45	37	55	49	43	41
Estland										
Mobil		10	18	32	4	6	6	8	5	13
Fast telefoni		1	1	3	1	-	-	2	1	-
Övrig verksamhet		4	10	20	2	2	5	5	4	6
		15	29	55	7	8	11	15	10	19
Österrike										
Fast bredband		13	62	109	8	5	19	28	27	35
Fast telefoni		29	40	74	17	12	15	19	19	21
Övrig verksamhet		-1	2	-	-1	-	-1	-1	1	1
		41	104	183	24	17	33	46	47	57
Tyskland										
Mobil		-34	-14	-52	-21	-13	-6	-32	-11	-3
Fast bredband		6	3	4	1	5	1	-	1	2
Fast telefoni		58	79	147	25	33	29	39	36	43
		30	68	99	5	25	24	7	26	42
Övrigt										
Övrig verksamhet		-86	-75	-164	-43	-43	-44	-45	-28	-47
		-86	-75	-164	-43	-43	-44	-45	-28	-47
TOTALT										
Mobil		1 093	994	1 939	580	513	444	501	524	470
Fast bredband	10	104	155	350	42	62	121	74	66	89
Fast telefoni		265	296	564	154	111	121	147	144	152
Övrig verksamhet		39	58	107	10	29	27	22	35	23
		1 501	1 503	2 960	786	715	713	744	769	734
Poster av engångskaraktär	2	243	5	-434	1	242	11	-450	3	2
TOTALT		1 744	1 508	2 526	787	957	724	294	772	736

EBIT, forts.

		SPECIFIKATION AV POSTER MELLAN EBITDA OCH EBIT								
Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
EBITDA		2 825	2 923	5 869	1 466	1 359	1 478	1 468	1 474	1 449
Nedskrivning av goodwill och andra tillgångar	2	-	-	-457	-	-	-3	-454	-	-
Avyttringar av verksamheter	10	261	5	23	1	260	14	4	3	2
Övriga poster av engångskaraktär	2	-18	-	-	-	-18	-	-	-	-
Summa poster av engångskaraktär		243	5	-434	1	242	11	-450	3	2
Avskrivningar och övriga nedskrivningar	2	-1 318	-1 409	-2 892	-677	-641	-762	-721	-700	-709
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag		-6	-11	-17	-3	-3	-3	-3	-5	-6
EBIT		1 744	1 508	2 526	787	957	724	294	772	736

CAPEX

Miljoner SEK	Not	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Sverige										
Mobil		218	396	766	133	85	226	144	211	185
Fast bredband	10	26	88	165	13	13	35	42	36	52
Fast telefoni		5	3	7	3	2	1	3	2	1
Övrig verksamhet		6	12	27	3	3	10	5	5	7
		255	499	965	152	103	272	194	254	245
Nederländerna										
Mobil	7	409	1 386	1 648	272	137	232	30	15	1 371
Fast bredband		201	143	379	90	111	154	82	76	67
Fast telefoni		4	5	8	2	2	2	1	2	3
Övrig verksamhet		17	12	32	8	9	13	7	6	6
		631	1 546	2 067	372	259	401	120	99	1 447
Kazakstan										
Mobil		151	226	464	85	66	118	120	139	87
		151	226	464	85	66	118	120	139	87
Kroatien										
Mobil		33	21	62	24	9	29	12	17	4
		33	21	62	24	9	29	12	17	4
Litauen										
Mobil		46	51	93	26	20	27	15	22	29
		46	51	93	26	20	27	15	22	29
Lettland										
Mobil		38	31	103	27	11	31	41	18	13
		38	31	103	27	11	31	41	18	13
Estland										
Mobil	7	96	21	62	15	81	32	9	11	10
Övrig verksamhet		4	1	3	4	-	1	1	1	-
		100	22	65	19	81	33	10	12	10
Österrike										
Fast bredband		12	15	38	5	7	10	13	9	6
Fast telefoni		10	13	29	4	6	6	10	7	6
Övrig verksamhet		4	5	13	2	2	3	5	3	2
		26	33	80	11	15	19	28	19	14
Tyskland										
Mobil		10	13	19	4	6	1	5	6	7
Fast bredband		-	2	3	-	-	1	-	2	-
Fast telefoni		-	-	2	-	-	-	2	-	-
		10	15	24	4	6	2	7	8	7
Övrigt										
Övrig verksamhet		269	250	476	130	139	115	111	126	124
		269	250	476	130	139	115	111	126	124
TOTALT										
Mobil		1 001	2 145	3 217	586	415	696	376	439	1 706
Fast bredband	10	239	248	585	108	131	200	137	123	125
Fast telefoni		19	21	46	9	10	9	16	11	10
Övrig verksamhet		300	280	551	147	153	142	129	141	139
TOTALT	7	1 559	2 694	4 399	850	709	1 047	658	714	1 980

Nyckeltal

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013	2012	2011	2010
KVARVARANDE VERKSAMHETER						
Nettoomsättning	12 495	12 672	25 757	25 993	26 219	27 361
Antal kunder (tusental)	13 439	13 949	13 582	14 229	12 392	11 845
EBITDA	2 825	2 923	5 869	6 026	6 740	6 873
EBIT	1 744	1 508	2 526	2 176	3 598	4 081
EBT	1 840	1 295	1 975	1 654	3 059	3 657
Periodens resultat	1 401	809	951	1 147	2 158	3 981
Nyckeltal						
EBITDA-marginal, %	22,6	23,1	22,8	23,2	25,7	25,7
EBIT-marginal, %	14,0	11,9	9,8	8,4	13,7	14,9
Data per aktie (kronor)						
Periodens resultat	3,15	1,81	2,14	2,58	4,86	9,02
Periodens resultat, efter utspädning	3,13	1,81	2,12	2,57	4,83	8,98
TOTALT						
Eget kapital	21 064	21 293	21 591	20 429	21 452	28 875
Balansomslutning	38 564	39 594	39 855	49 189	46 864	42 085
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 813	2 936	5 813	8 679	9 690	9 966
Kassaflöde efter CAPEX	-281	-430	572	4 070	4 118	6 008
Tillgänglig likviditet	8 661	12 033	9 306	12 933	9 986	13 254
Nettoupplåning	9 268	8 879	8 007	15 745	13 518	3 417
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, CAPEX	1 974	3 356	5 534	5 294	6 095	4 094
Investeringar i aktier och övriga finansiella tillgångar	-727	-17 296	-17 235	215	1 563	1 424
Nyckeltal						
Soliditet, %	55	54	54	42	46	69
Skuldsättningsgrad, ggr	0,44	0,42	0,37	0,77	0,63	0,12
Avkastning på eget kapital, %	11,1	73,2	69,5	15,6	18,9	24,0
ROCE, avkastning på sysselsatt kapital, %	10,2	49,7	48,0	15,4	20,5	22,2
Genomsnittlig räntekostnad, %	5,3	4,8	5,2	6,7	6,2	7,3
Data per aktie (kronor)						
Periodens resultat	2,65	32,79	32,77	7,34	10,69	15,67
Periodens resultat, efter utspädning	2,63	32,59	32,55	7,30	10,63	15,61
Eget kapital	47,28	47,85	48,49	45,95	48,33	65,44
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,07	6,60	13,06	19,53	21,83	22,59
Utdelning, ordinarie	-	-	4,40	7,10	6,50	6,00
Extrautdelning	-	-	-	-	6,50	21,00
Inlösen	-	28,00	28,00	-	-	-
Börskurs på bokslutsdagen	78,70	78,75	72,85	117,10	133,90	139,60

Moderbolaget

RESULTATRÄKNING

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår
Nettoomsättning	35	23	47
Administrationskostnader	-70	-56	-95
Rörelseresultat, EBIT	-35	-33	-48
Utdelning från koncernföretag	967	-	9 900
Valutakursdifferens på finansiella poster	-70	68	134
Räntenetto och övriga finansiella poster	-120	-113	-216
Resultat efter finansiella poster, EBT	742	-78	9 770
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	-	-	265
Skatt på årets resultat	50	21	-23
PERIODENS RESULTAT	792	-57	10 012

BALANSRÄKNING

Miljoner SEK	Not	30 jun 2014	31 dec 2013
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar		13 602	13 586
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		13 602	13 586
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar		11 407	11 933
Likvida medel		1	-
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		11 408	11 933
TILLGÅNGAR		25 010	25 519
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	9	5 546	5 546
Fritt eget kapital	9	11 913	13 126
EGET KAPITAL		17 459	18 672
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Räntebärande skulder	3	4 308	5 308
LÅNGFRISTIGA SKULDER		4 308	5 308
KORTFRISTIGA SKULDER			
Räntebärande skulder	3	3 174	1 452
Ej räntebärande skulder		69	87
KORTFRISTIGA SKULDER		3 243	1 539
EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 010	25 519

Noter

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH DEFINITIONER

Delårsrapporten har upprättats för koncernen enligt IAS 34 samt årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De nya och reviderade IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar (IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27, IAS 28, IAS 32, IAS 36, IAS 39 och IFRIC 21) som trädde i kraft den 1 januari 2014 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

I övrigt har Tele2 upprättat denna delårsrapport i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som för årsredovisningen 2013. Beskrivning av dessa principer samt definitioner framgår av årsredovisningen för 2013.

NOT 1 NETTOOMSÄTTNING OCH KUNDER

NETTOOMSÄTTNING

Under första kvartalet 2014 påverkades nettoomsättningen i Sverige positivt med 73 Mkr som en följd av Post- och telestyrelsens (PTS) beslut om pris för samtalsterminering för tidigare perioder, varav mobilt uppgick till 78 Mkr och fast bredband till -5 Mkr. Effekten på EBITDA framgår av not 2.

KUNDER

Under första kvartalet 2014 minskade kundstocken för fast bredband i Sverige med -385 000 kunder som en följd av försäljningen av den svenska kabel- och fiberverksamheten på privatmarknaden. För ytterligare information se not 10.

Under fjärde kvartalet 2013 ändrades definitionen för en aktiv kund till att Maskin-till-Maskin abonnemang (M2M) ej längre inkluderas i kundstocken. Engångseffekten på kundstocken i respektive segment framgår nedan:

Sverige	-57 000
Nederländerna	-8 000
Kazakstan	-4 000
Kroatien	-1 000
Litauen	-13 000
Lettland	-3 000
Estland	-3 000
Summa mobil	-89 000

Under andra kvartalet 2013 påverkades kundstocken för mobilt negativt med en engångsjustering om -811 000 kunder i Kazakstan avseende ändrad beräkningsmetod av antal kunder så att kunder med endast ingående samtal till sin röstbrevlåda inte längre räknas som aktiv kund.

NOT 2 RÖRELSEKOSTNADER

EBITDA

Under andra kvartalet 2014 påverkades EBITDA för fast telefoni i Nederländerna positivt med 48 Mkr som en följd av lösta tvister avseende wholesale hyrda förbindelser.

Under första kvartalet 2014 påverkades EBITDA i Sverige positivt med 8 Mkr som en följd av PTS beslut, enligt not 1, om pris för samtalsterminering för tidigare perioder, varav mobilt uppgick till 35 Mkr, fast bredband till -15 Mkr och fast telefoni till -12 Mkr.

AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Under fjärde kvartalet 2013 påverkades Kazakstan negativt med 89 Mkr avseende en nedskrivning om 73 Mkr på grund av ett byte till ett nytt billingsystem och en extra avskrivning på 16 Mkr.

Under tredje kvartalet 2013 redovisades en nedskrivning av anläggningstillgångar i Kroatien om 454 Mkr. Nedskrivningen baserades på ett bedömt nyttjandevärde om 400 Mkr baserat på en diskonteringsränta före skatt på 10 procent. På grund av otillfredsställande utveckling bedömde Tele2 att den framtida lönsamhetsnivån inte stödjer det

tidigare bokförda värdet. Den negativa effekten har rapporterats som poster av engångskaraktär i segmentsredovisningen.

POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR

Under första kvartalet 2014 påverkades övriga rörelsekostnader negativt med 18 Mkr som en följd av devalveringen i Kazakstan. Den negativa effekten har rapporterats som poster av engångskaraktär i segmentsredovisningen. Den totala omräkningseffekten på tillgångar och skulder i Kazakstan redovisades i övrigt totalresultat och uppgick under första kvartalet 2014 till -117 Mkr. Effekter på förändring av verkligt värde av säljoption Kazakstan framgår av not 4.

NOT 3 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

FINANSIERING

Miljoner SEK	Räntebärande skulder			
	30 jun 2014		31 dec 2013	
	Kortfristiga	Långfristiga	Kortfristiga	Långfristiga
Obligationer NOK, Sverige	329	1 093	-	1 371
Obligationer SEK, Sverige	1 250	2 546	1 000	3 295
Företagscertifikat, Sverige	1 395	-	325	-
Kreditinstitut	349	635	210	636
Säljoption, Kazakstan (not 4)	879	-	1 350	-
Övriga skulder	371	903	263	980
Summa räntebärande skulder	4 573	5 177	3 148	6 282
		9 750		9 430

KLASSIFICERING OCH VERKLIGA VÄRDEN

Finansiella tillgångar i Tele2 består främst av kundfordringar på slutkunder, andra operatörer och återförsäljare samt likvida medel. Tele2s finansiella skulder består till stor del av lån, obligationer samt leverantörsskulder. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder samt deras verkliga värden framgår nedan. Jämfört med årsbokslutet 2013 skedde under årets första sex månader 2014 inga överföringar mellan de olika nivåerna i verkligt värde hierarkin och inga väsentliga förändringar skedde i värderingstekniker, indata eller antaganden förutom för säljoptionen för Tele2 Kazakstan (not 4).

Koncernen har derivatkontrakt vilka omfattas av ramavtal om nettning. Detta innebär att man har kvittningsrätt mellan tillgångar och skulder mot samma motpart, vilket inte speglas i redovisningen där bruttoredovisning tillämpas. Värdet på redovisade derivat per 30 juni 2014 uppgick på tillgångssidan till 2 (8) Mkr och på skuldsidan till 232 (146) Mkr.

Miljoner SEK	30 jun 2014					
	Tillgångar och skulder till verkligt värde via resultat räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Derivat instrument avsedda för säkringsredovisning	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisat värde	Verkligt värde
Övriga finansiella tillgångar	13	193	-	-	206	206
Kundfordringar	-	2 471	-	-	2 471	2 471
Övriga kortfristiga fordringar	-	277	2	-	279	279
Kortfristiga placeringar	-	41	-	-	41	41
Likvida medel	-	526	-	-	526	526
Tillgångar som innehas för försäljning	1	339	-	-	340	340
Summa finansiella tillgångar	14	3 847	2	-	3 863	3 863
Skulder till kreditinstitut och liknande skulder	-	-	-	7 597	7 597	7 871
Övriga räntebärande skulder	879	-	232	381	1 492	1 487
Leverantörsskulder	-	-	-	2 187	2 187	2 187
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	512	512	512
Skulder knutna till tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-	256	256	256
Summa finansiella skulder	879	-	232	10 933	12 044	12 313

Dec 31, 2013						
Miljoner SEK	Tillgångar och skulder till verkligt värde via resultat-räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Derivat instrument avsedda för säkringsredovisning	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisat värde	Verkligt värde
Övriga finansiella tillgångar	14	233	-	-	247	247
Kundfordringar	-	3 317	-	-	3 317	3 317
Övriga kortfristiga fordringar	-	313	8	-	321	321
Kortfristiga placeringar	-	55	-	-	55	55
Likvida medel	-	1 348	-	-	1 348	1 348
Summa finansiella tillgångar	14	5 266	8	-	5 288	5 288
Skulder till kreditinstitut och liknande skulder	-	-	-	6 837	6 837	7 021
Övriga räntebärande skulder	1 350	-	146	418	1 914	1 889
Leverantörsskulder	-	-	-	3 140	3 140	3 140
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	516	516	516
Summa finansiella skulder	1 350	-	146	10 911	12 407	12 566

NOT 4 ÖVRIGA FINANSIELLA POSTER

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2013 kv 2
Valutakursdifferenser	-23	19	-28	-1	-60
Verkligt värde förändring, säljoption Kazakstan	295	-81	-166	330	-41
EUR nettoinvesteringssäkkring, räntekomponent	6	7	19	3	3
Övriga finansiella kostnader	3	-4	-8	2	-1
Summa övriga finansiella poster	281	-59	-183	334	-99

Under andra kvartalet 2014 påverkades finansiella poster positivt med 363 Mkr som en följd av omvärdering av säljoptionen av verksamheten i Kazakstan. Förändringen beror på devalveringen av valutan i Kazakstan samt ökad finansiering tillhandahållen av Tele2.

NOT 5 SKATT

Under årets första sex månader 2014 påverkades den effektiva skattesatsen främst av nedanstående poster vilka indikerar en underliggande effektiv skattesats på 23 (21) procent.

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun		2013 1 jan-30 jun		2013 helår	
Resultat före skatt	1 840		1 295		1 975	
Inkomstskatt	-439	23,9%	-486	37,5%	-1,024	51,8%
Skatteeffekt av:						
Försäljning av verksamheter	-95	5,2%	-	-	-	-
Resultat från JV och intresseföretag	1	-0,1%	3	-0,2%	4	-0,2%
Ej avdragsgilla kostnader	90	4,9%	147	11,3%	266	13,4%
Ej värderade underskottsavdrag	-8	0,4%	89	6,9%	196	9,9%
Justering av tidigare års skatter	29	-1,6%	-22	1,7%	4	-0,2%
Justerad skattekostnad och effektiv skattesats	-422	22,9%	-269	20,8%	-554	28,1%

Under fjärde kvartalet 2013 påverkades skattekostnaden positivt med 10 Mkr avseende värdering av uppskjuten skattefordran i Österrike.

NOT 6 NÄRSTÅENDE FÖRETAG/PERSONER

Tele2s andel av likvida medel i samägda företag, över vilka Tele2 har begränsad förfoganderätt, ingick i koncernens likvida medel per respektive balansdag till nedanstående belopp.

Miljoner SEK	2014 30 jun	2014 31 mar	2013 31 dec	2013 30 sep	2013 30 jun	2013 31 mar
Likvida medel i samägda företag	58	42	11	70	40	34

Under fjärde kvartalet 2012, 2013 samt 2014 skedde överföring av frekvenser och siter från Tele2 och Telenor till deras samägda företag Net4Mobility. Överföringen hade inte någon väsentlig effekt på Tele2s finansiella rapporter. Förutom transaktioner med samägda företag, har inga väsentliga närstående transaktioner ägt rum under 2014. Närstående företag finns beskrivna i not 38 i årsredovisningen 2013.

NOT 7 CAPEX

Under första kvartalet 2014 förvärvade Tele2 Estland två mobillicenser i 800 MHz respektive 2100 MHz banden för totalt 54 Mkr.

Under första kvartalet 2013 investerade Tele2 Nederländerna i två mobillicenser om totalt 2x10 MHz i 800 MHz bandet för 1 391 Mkr. Med de förvärvade frekvenserna i 800 MHz bandet och tidigare erhållna frekvenser i 2600 MHz bandet, pågår utrollningen av nästa generations 4G-nät för att erbjuda mobilt bredband med högre hastighet och bättre prissättning till både företags- och privatkunder.

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2013 kv 2
CAPEX, kvarvarande verksamheter	-1 559	-2 694	-4 399	-850	-714
CAPEX, avvecklade verksamheter	-415	-662	-1 135	-161	-154
Årets obetalda CAPEX och betald CAPEX från tidigare år	-143	-84	186	-32	-54
Erhållen betalning för sålda anläggningstillgångar	23	74	107	11	17
Betald CAPEX	-2 094	-3 366	-5 241	-1 032	-905

NOT 8 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Miljoner SEK	30 jun 2014	31 dec 2013
Twister	-	220
Åtagande för nedmontering av tillgångar	132	126
Summa eventalförpliktelser	132	346

Den 31 december 2013 var Tele2 Sverige svarande i en tvist om 220 Mkr med Verizon Sweden AB. Den 7 februari 2014 meddelade tingsrätten domslut till Tele2s fördel. Under andra kvartalet 2014 träffade Tele2 en förlikning där parterna står för sina egna rättegångskostnader.

Tele2 har åtagande om nedmontering av tillgångar och återställande av lokaler inom fast telefoni och fast bredband i Nederländerna respektive Österrike. Tele2 bedömer en sådan nedmontering som osannolik varpå åtagandet endast redovisas som en eventalförpliktelse.

De ryska skattemyndigheterna utför för närvarande flera skatterevisioner av Tele2s tidigare dotterbolag i Ryssland. Enligt försäljningsavtalet med VTB-gruppen så är Tele2 ersättningsskyldig för eventuellt påförda skatter som en följd av skatterevisonerna. Även om det inte kan uteslutas att Tele2 kommer att få stå för vissa kostnader bedömer Tele2 att det inte är sannolikt att några ytterligare skatter kommer att behöva betalas och följaktligen har inga kostnadsreservationer skett.

Andra kontrakterade åtaganden framgår av not 29 i årsredovisningen 2013.

NOT 9 EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

	30 jun 2014	31 dec 2013
Antal aktier		
Utestående	445 497 600	445 497 600
I eget förvar	3 285 739	3 285 739
Genomsnittligt	445 497 600	445 228 097
Efter utspädning	448 982 485	448 465 420
Genomsnittligt, efter utspädning	448 282 123	448 181 516

UTDELNING/INLÖSEN

Under andra kvartalet 2014 betalade Tele2 en utdelning för 2013 till aktieägarna med 4,40 (7,10) kronor per aktie. Detta motsvarade totalt 1 960 (3 163) Mkr.

Som ett resultat av försäljningen av Tele2 Ryssland i april 2013 genomfördes under andra kvartalet 2013 ett obligatoriskt aktieinlösenprogram om 28 kronor per aktie, vilket motsvarade 12 474 Mkr. Inlösenprogrammet innebar en aktiesplit där varje aktie delades upp i två aktier, varav en aktie var en inlösenaktie. Indragning av inlösenaktier i eget innehav om 92 Mkr avsattes till fri fond. En fondemission genomfördes för att öka bolagets aktiekapital till dess ursprungliga nivå, 561 Mkr, genom överföring av 280 Mkr från fritt eget kapital. Aktiens kvotvärde uppgår därmed till 1,25 kronor, vilket är samma som innan aktieinlösenprogrammet. Under andra kvartalet 2013 betalades totalt 15 637 Mkr ut till aktieägarna som utdelning och inlösen.

OMKLASSIFICERING

Under andra kvartalet 2014 omstämplades 150 000 C-aktier i eget innehav till B-aktier i eget innehav.

Under första kvartalet 2014 respektive tredje kvartalet 2013 omstämplades 406 (15) respektive 726 650 A-aktier i Tele2 till B-aktier.

FÖRSÄLJNING AV AKTIER

Under andra kvartalet 2013 levererade Tele2 836 389 B-aktier i eget förvar, som en följd av att aktierätter i LTI 2010 löstes in.

UTKÖP AV INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE

I februari 2013 förvärvade Tele2 resterade 7,76 procent av aktierna i dotterbolaget Officer AS i Norge för 1 Mkr.

I juli 2009 respektive januari 2010 förvärvade Tele2 resterande 25,5 respektive 12,5 procent av aktierna i Tele2 Izhevsk och Tele2 Rostov i Ryssland. Den slutgiltiga köpeskillingen om 3 respektive 90 Mkr betalades i första kvartalet 2013.

LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM (LTI)

Ytterligare information om LTI-programmen finns beskrivna i not 34 i årsredovisningen 2013.

LTI 2014

	2014
Antal aktierätter	1 jan-30 jun
Tilldelade 2 juni 2014	1 180 268
Totalt utestående aktierätter	1 180 268

Vid årsstämma den 12 maj 2014 beslutade aktieägarna att anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram (Planen) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Tele2-koncernen. Planen har samma struktur som föregående års incitamentsprogram.

Syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Tele2 koncernen. Planen är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen är aktieägare i Tele2 AB. Genom att erbjuda en tilldelning av målbaserade och prestationsbaserade aktierätter som är baserad på uppfyllandet av fastställda resultat- och verksamhetsbaserade villkor premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. Planen främjar även anställdas lojalitet och den långsiktiga värdetillväxten i koncernen. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Planen kommer att få en positiv effekt på Tele2-koncernens framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

Incitamentsprogrammet omfattade sammanlagt 198 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Tele2-koncernen. För att delta i programmet krävs i allmänhet att deltagarna äger Tele2-aktier. Därefter erhöll deltagarna en vederlagsfri tilldelning av målbaserade samt prestationsbaserade aktierätter. På grund av särskilda marknadsförutsättningar har anställda i Kazakstan erbjudits möjlighet att delta i Planen utan krav på egen investering i Tele2-aktier. Tilldelningen av aktierätter har då minskats och motsvarar 37,5 procent av det antal aktierätter som erhållits om deltagande skett med egen investering.

Under förutsättning att vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2014 – 31 mars 2017 (mätperioden) har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Tele2-koncernen vid offentliggörandet av Tele2s delårsrapport januari – mars 2017, samt att innehavaren i förekommande fall har behållit de ursprungligen innehavda aktierna under intjänandeperioden, berättigar varje aktierätt deltagaren att erhålla en B-aktie i bolaget. För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.

Aktierätterna är indelade i serie A, serie B och serie C. Antal aktier som respektive deltagare kommer att erhålla beror på vilken kategori deltagaren tillhör samt på uppfyllandet av vissa villkor enligt följande:

Serie A	Totalavkastning på Tele2s aktier (TSR) under mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.
Serie B	Tele2s genomsnittliga normaliserade avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) under mätperioden skall vara minst 9 procent för att uppnå entry-nivån och minst 12 procent för att uppnå stretch-nivån.
Serie C	Totalavkastning på Tele2s aktier (TSR) under mätperioden ska för att uppnå entry-nivån vara lika med genomsnittlig TSR för en referensgrupp bestående av Elisa, Iliad, Millicom International Cellular, TalkTalk Telecom Group, Telenor, TeliaSonera och TDC samt överstiga genomsnittlig TSR för referensgruppen med 10 procentenheter för att uppnå stretch-nivån.

De fastställda nivåerna för villkoren är "entry" och "stretch" med en linjär ökning för mellanliggande värden avseende det antal aktierätter som ger rätt till tilldelning av aktier. Entry-nivån utgör den miniminivå som måste uppnås för att ge rätt till tilldelning av aktier i den serien. Om entry-nivån uppnås föreslås att 100 procent av aktierätterna i Serie A och 20 procent av aktierätterna i Serie B och C vara intjänade. Om entry-nivån inte uppnås för en viss serie så förfaller alla aktierätter i den aktuella serien. Om stretch-nivån uppnås är samtliga aktierätter i den aktuella serien intjänade.

Planen omfattade totalt 273 192 antal aktier, varav 264 192 avsåg anställda som investerade i Tele2-aktier och 9 000 avsåg de anställda i Kazakstan som valde att inte investera i Tele2-aktier. Totalt resulterade detta i en tilldelning av sammanlagt 1 180 268 aktierätter, varav 267 556 serie A, 456 356 serie B och 456 356 serie C. Deltagarna indelades i olika kategorier och tilldelades följande antal aktierätter för de olika kategorierna:

Vid tilldelning	Antal deltagare	Maximalt antal aktier	Aktierätt				Tot	Totalt tilldelade
			per serie			C		
			A	B				
Verkställande direktör	1	8 000	1	3	3	7	56 000	
Övriga ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner	11	4 000	1	2,5	2,5	6	258 000	
Kategori 1	42	2 000	1	1,5	1,5	4	315 400	
Kategori 2	39	1 500	1	1,5	1,5	4	196 212	
Kategori 2, ej investering	2	1 500	0,375	0,5625	0,5625	1,5	4 500	
Kategori 3	97	1 000	1	1,5	1,5	4	341 156	
Kategori 3, ej investering	6	1 000	0,375	0,5625	0,5625	1,5	9 000	
Totalt	198						1 180 268	

Total kostnad före skatt för utestående aktierätter i incitamentsprogrammet kostnadsförs under den treåriga intjänandeperioden och beräknas uppgå till 64 Mkr, varav sociala avgifter uppgår till 24 Mkr.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt i Planen är begränsad till 355 kronor, vilket motsvarar fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Tele2s B-aktie under februari 2013 minskad med utdelning betald i maj 2014.

Det genomsnittliga uppskattade verkliga värdet på utgivna aktierätter var 54 kronor på utgivningsdagen den 2 juni 2014. Beräkning av det verkliga värdet på aktierätterna utfördes av en extern expert. Följande variabler användes:

	Serie A	Serie B	Serie C
Förväntad årlig personalomsättning	7,0%	7,0%	7,0%
Vägd genomsnittlig aktiekurs	79,39	79,39	79,39
Förväntad löptid	2,90 år	2,90 år	2,90 år
Förväntad värdeminskningfaktor marknadsvillkor	70%	–	35%

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt Planen beslutade extra bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av högst 1 700 000 C-aktier samt att därefter återköpa C-aktierna. C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget under intjänandeperioden och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planen.

LTI 2013

Antal aktierätter	2014 1 jan-30 jun	Akkumulerat från start
Tilldelade 4 juni 2013		1 204 128
Utestående per 1 januari 2014	1 132 228	
Tilldelade, kompensation för utdelning	39 922	39 922
Förverkade	-82 917	-154 817
Totalt utestående aktierätter	1 089 233	1 089 233

LTI 2012

Antal aktierätter	2014 1 jan-30 jun	Akkumulerat från start
Tilldelade 15 juni 2012		1 132 186
Utestående per 1 januari 2014	968 263	
Tilldelade, kompensation för utdelning	34 986	274 177
Prestationsvillkor ej uppfyllda, Ryssland	–	-163 660
Förverkade	-48 591	-288 045
Totalt utestående aktierätter	954 658	954 658

LTI 2011

Antal aktierätter	2014 1 jan-30 jun	Akkumulerat från start
Tilldelade 17 juni 2011		1 056 436
Utestående per 1 januari 2014	867 329	
Tilldelade, kompensation för utdelning	–	294 579
Prestationsvillkor ej uppfyllda, Ryssland	–	-92 041
Utnyttjade, Ryssland	–	-44 156
Förverkade	-3 807	-351 296
Prestationsvillkor ej uppfyllda	-602 796	-602 796
Totalt utestående aktierätter	260 726	260 726

Aktierätternas utnyttjande i LTI 2011 var beroende av uppfyllandet av vissa mål- respektive prestationsbaserade villkor, vilka mättes under perioden 1 april 2011 – 31 mars 2014. Utfallet för prestationsvillkoren framgår nedan och utestående aktierätter kommer att lösas in mot aktier i Tele2 under tredje kvartalet 2014.

	Mål- respektive prestationsbaserade villkor	Minimivivå (20%)	Stretchnivå (100%)	Prestationsutfall	Tilldelning
Serie A	Totalavkastning Tele2 (TSR)		≥ 0%	9,7%	100%
Serie B	Genomsnittlig normaliserad avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) ¹⁾	20%/8%	24%/12,5%	20,5%/7,2%	20%
Serie C	Totalavkastning Tele2 (TSR) jämfört med en referensgrupp	> 0%	≥ 10%	-5,6%	0%

¹⁾ Målen är uppdelade i två delar: före respektive efter försäljning av Tele2 Ryssland

NOT 10 RÖRELSEFÖRVARV OCH AVYTTRINGAR

Kassaflödespåverkande förvärv och avyttringar av aktier och andelar avsåg följande:

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun
Förvärv	
Smartcash, Norge	-4
Kapitaltillskott till joint ventures	-6
Återbetalning kapitaltillskott joint ventures	4
Summa förvärv av aktier och andelar	-6
Avyttringar	
Kabel- och fiberverksamheten på privatmarknaden, Sverige	741
Transaktionskostnader, Ryssland	-25
Summa avyttringar av aktier och andelar	716
TOTAL KASSAFLÖDESPÅVERKAN	710

FÖRVARV

Smartcash, Norge

I juni 2014 förvärvade Tele2 Norge 33,3% i joint venture Smartcash AS för 4 Mkr. Bolaget innehar en licens att utföra finansiella tjänster.

AVYTTRINGAR

Kabel- och fiberverksamhet på privatmarknaden, Sverige

Den 23 oktober 2013 offentliggjorde Tele2 försäljningen av sin svenska kabel- och fiberverksamhet på privatmarknaden till Telenor för 793 Mkr. Försäljningen slutfördes den 2 januari 2014, efter godkännande av regulatoriska myndigheter, och realisationsvinsten uppgick till 257 Mkr under första kvartalet 2014. Under 2013 påverkade verksamheten Tele2s nettoomsättning med 564 Mkr samt EBITDA med -9 Mkr.

Nettotillgångar vid försäljningstidpunkten

Tillgångar, skulder och eventualförpliktelser som ingick i den avyttrade verksamheten vid försäljningstidpunkten framgår nedan:

Miljoner SEK	
Goodwill	9
Övriga immateriella tillgångar	2
Materiella tillgångar	440
Kortfristiga fordringar	10
Uppskjutet skatteskuld	-18
Kortfristiga ej räntebärande skulder	-35
Avyttrade nettotillgångar	408
Realisationsresultat	258
Skatteintäkt	18
Försäljningspris, netto efter försäljningskostnader	684
Obetalda försäljningskostnader mm	57
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	741

AVVECKLADE VERKSAMHETER

Den 7 juli 2014 offentliggjorde Tele2 försäljningen av sin norska verksamhet till TeliaSonera koncernen för 5,1 miljarder kr på skuldfri basis, vilket motsvarar 5,3 miljarder kronor i kontant värde. Försäljningen kommer att slutföras efter godkännande av regulatoriska myndigheter, vilket förväntas komma senast i första kvartalet 2015. Försäljningen förväntas resultera i en realisationsvinst på 2 miljarder kr. Utöver detta förväntas realisationsvinsten påverkas positivt med cirka 170 Mkr avseende återföring av valutakursdifferenser som tidigare rapporterats som övrigt totalresultat och som en följd av försäljningen vänds ut över resultaträkningen men inte får någon effekt på totalt eget kapital.

Avyttringen har särredovisats som avvecklad verksamhet i resultaträkningen, med retroaktiv effekt för tidigare perioder och som tillgångar som innehas för försäljning i balansräkningen från och med den 30 juni 2014.

De norska och ryska verksamheterna som redovisats som avvecklade verksamheter framgår nedan.

Resultaträkning

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Nettoomsättning	1 980	5 363	7 375	1 024	956	983	1 029	1 052	4 311
Kostnader för sålda tjänster	-1 547	-3 276	-4 818	-795	-752	-755	-787	-762	-2 514
Bruttoresultat	433	2 087	2 557	229	204	228	242	290	1 797
Försäljningskostnader	-486	-933	-1 459	-254	-232	-283	-243	-270	-663
Administrationskostnader	-158	-377	-528	-82	-76	-84	-67	-81	-296
Resultat från andelar i joint ventures	-	-	-	-1	1	-	-	1	-1
Försäljning av verksamheter, vinst	-	13 215	13 238	-	-	-	23	13 215	-
Övriga rörelseintäkter	1	7	8	-	1	1	-	-	7
Övriga rörelsekostnader	-1	-2	-3	-	-1	-	-1	-1	-1
EBIT	-211	13 997	13 813	-108	-103	-138	-46	13 154	843
Ränteintäkter/kostnader	2	-146	-145	1	1	-1	2	1	-147
Övriga finansiella poster	-	-9	-19	-	-	18	-28	-3	-6
EBT	-209	13 842	13 649	-107	-102	-121	-72	13 152	690
Inkomstskatt	-13	-59	-10	-7	-6	22	27	62	-121
PERIODENS RESULTAT	-222	13 783	13 639	-114	-108	-99	-45	13 214	569
Resultat per aktie, kr	-0,50	30,98	30,63	-0,26	-0,24	-0,23	-0,12	29,70	1,28
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,50	30,78	30,43	-0,26	-0,24	-0,23	-0,12	29,52	1,26

Balansräkning

Tillgångar som innehas för försäljning avser den norska verksamheten.

Miljoner SEK	2014, 30 jun
Tillgångar	
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	
Goodwill	516
Övriga immateriella tillgångar	314
Immateriella tillgångar	830
Materiella tillgångar	2 193
Finansiella anläggningstillgångar	24
Uppskjutna skattefordringar	351
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	3 398
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	
Varulager	6
Kortfristiga fordringar	688
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	694
TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	4 092

Miljoner SEK	2014, 30 jun
SKULDER	
LÅNGFRISTIGA SKULDER	
Räntebärande skulder	99
Ej räntebärande skulder	15
LÅNGFRISTIGA SKULDER	114
KORTFRISTIGA SKULDER	
Ej räntebärande skulder	778
KORTFRISTIGA SKULDER	778
SKULDER KNUTNA TILL TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	892

Kassaflödesanalys

Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN									
Rörelseresultat	-211	13 997	13 813	-108	-103	-138	-46	13 154	843
Justeringar av poster i rörelseresultat som ej genererar kassaflöde	244	-12 729	-12 507	119	125	121	101	-13 110	381
Betald finansiell post	3	-74	-75	2	1	2	-3	9	-83
Betald skatt	-	-177	-177	-	-	-	-	-	-177
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	36	1 017	1 054	13	23	-15	52	53	964
Förändringar av rörelsekapitalet	-85	-256	-214	138	-223	70	-28	-7	-249
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-49	761	840	151	-200	55	24	46	715
INVESTERINGSVERKSAMHETEN									
Betald CAPEX	-500	-620	-1 057	-186	-314	-181	-256	-162	-458
Kassaflöde efter CAPEX	-549	141	-217	-35	-514	-126	-232	-116	257
Förvärv av aktier	-	-8	-8	-	-	-	-	-8	-
Avyttringar av aktier	-25	17 301	17 252	-21	-4	-1	-48	17 404	-103
Förändringar av långfristiga fordringar	13	9	2	2	11	-7	-	8	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-512	16 682	16 189	-205	-307	-189	-304	17 242	-560
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR	-561	17 443	17 029	-54	-507	-134	-280	17 288	155
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN									
Förändringar av låneskulder, netto	-	-920	-899	-	-	9	12	7	-927
Övrig finansieringsverksamhet	-	-94	-94	-	-	-	-	-	-94
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-1 014	-993	-	-	9	12	7	-1 021
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-561	16 429	16 036	-54	-507	-125	-268	17 295	-866

Övrig information

	Antal kunder			Nettokundintag					
	2014 30 jun	2013 30 jun	2013 31 dec	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
Tusental									
Mobil	1 161	1 121	1 119	28	14	-3	5	22	162
Fast telefoni	57	73	63	-3	-3	-7	-3	-4	-4
Antal kunder och nettokundintag	1 218	1 194	1 182	25	11	-10	2	18	158
Avyttrade företag	-	-	-	-	-	-	-	-22 882	-
Ändrad beräkningsmetod	-	-	-	-	-	-4	-	-33	-
Antal kunder och nettoförändring	1 218	1 194	1 182	25	11	-14	2	-22 897	158

	Nettoomsättning									
	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1	
Miljoner SEK										
Mobil	1 888	5 232	7 135	980	908	929	974	989	4 243	
Fast telefoni	102	137	252	51	51	56	59	67	70	
Övrig verksamhet	-	2	6	-1	1	2	2	-	2	
Koncernintern försäljning, eliminering	1 990	5 371	7 393	1 030	960	987	1 035	1 056	4 315	
	-10	-8	-18	-6	-4	-4	-6	-4	-4	
Nettoomsättning	1 980	5 363	7 375	1 024	956	983	1 029	1 052	4 311	

	EBITDA									
	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1	
Miljoner SEK										
Mobil	13	1 251	1 280	3	10	-20	49	35	1 216	
Fast telefoni	20	19	24	10	10	1	4	9	10	
Övrig verksamhet	-	-1	3	-2	2	2	2	-	-1	
EBITDA	33	1 269	1 307	11	22	-17	55	44	1 225	

	EBIT									
	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1	
Miljoner SEK										
Mobil	-235	757	537	-119	-116	-144	-76	-72	829	
Fast telefoni	17	17	21	8	9	1	3	8	9	
Övrig verksamhet	7	8	17	3	4	5	4	3	5	
Försäljning av verksamheter (Ryssland)	-211	782	575	-108	-103	-138	-69	-61	843	
	-	13 215	13 238	-	-	-	23	13 215	-	
EBIT	-211	13 997	13 813	-108	-103	-138	-46	13 154	843	

Specifikation av poster mellan EBITDA och EBIT									
Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
EBITDA	33	1 269	1 307	11	22	-17	55	44	1 225
Avyttringar av verksamheter (Ryssland)	-	13 215	13 238	-	-	-	23	13 215	-
Avskrivningar och övriga nedskrivningar	-244	-487	-732	-118	-126	-121	-124	-106	-381
Resultat från andelar i joint ventures	-	-	-	-1	1	-	-	1	-1
EBIT	-211	13 997	13 813	-108	-103	-138	-46	13 154	843

CAPEX									
Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
CAPEX	415	662	1 135	161	254	208	265	154	508
Mobil	405	655	1 105	156	249	193	257	149	506
Fast telefoni	10	7	30	5	5	15	8	5	2

Ytterligare kassaflödesinformation									
Miljoner SEK	2014 1 jan-30 jun	2013 1 jan-30 jun	2013 helår	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2	2013 kv 1
CAPEX	-415	-662	-1 135	-161	-254	-208	-265	-154	-508
Årets obetalda CAPEX och betald CAPEX från tidigare år	-85	-7	29	-25	-60	27	9	-8	1
Erhållen betalning för sålda anläggningstillgångar	-	49	49	-	-	-	-	-	49
Betald CAPEX	-500	-620	-1 057	-186	-314	-181	-256	-162	-458

TELE2