

Positiv organisk omsättningstillväxt och högre marginal

Q2
2013

Sammanfattning andra kvartalet

- Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, steg 0,4 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,9 procent till 25 274 MSEK (26 294).
- Påverkbar kostnadsmassa sjönk 4,1 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk påverkbar kostnadsmassa 6,6 procent till 7 165 MSEK (7 672).
- EBITDA före engångsposter steg 3,3 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 1,2 procent till 8 928 MSEK (9 034). EBITDA-marginalen före engångsposter steg till 35,3 procent (34,4).
- Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 2,8 procent till 7 085 MSEK (7 286). Rörelseresultatet sjönk 10,8 procent till 6 283 MSEK (7 044), inklusive engångsposter om -802 MSEK (-242).
- Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 16,9 procent till 4 031 MSEK (4 852).
- Vinst per aktie sjönk till SEK 0,93 (1,12).
- Fritt kassaflöde uppgick till 4 462 MSEK (3 062 före utdelningar från MegaFon om 11 726 MSEK efter avdrag för skatt).
- Utsikter för 2013 är oförändrade.

Sammanfattning första halvåret

- Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 0,3 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,2 procent till 49 816 MSEK (51 987).
- Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 9,3 procent till 8 139 MSEK (8 974) och vinst per aktie till 1,88 SEK (2,07).
- Fritt kassaflöde uppgick till 6 876 MSEK (5 255 före utdelningar från MegaFon om 11 726 MSEK efter avdrag för skatt).

Finansiell översikt

MSEK, förutom nyckeltal, uppgifter per aktie och förändring (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	25 274	26 294	-3,9	49 816	51 987	-4,2
Δ, % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar	0,4			-0,3		
Påverkbar kostnadsmassa ¹⁾	7 165	7 672	-6,6	14 154	15 104	-6,3
Δ, % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar	-4,1			-2,6		
EBITDA ¹⁾ före engångsposter ²⁾	8 928	9 034	-1,2	17 437	17 886	-2,5
Marginal (%)	35,3	34,4		35,0	34,4	
Rörelseresultat	6 283	7 044	-10,8	12 772	13 812	-7,5
Rörelseresultat före engångsposter	7 085	7 286	-2,8	13 713	14 168	-3,2
Nettoresultat	4 438	5 132	-13,5	8 937	9 647	-7,4
varav hänförligt till moderbolagets ägare	4 031	4 852	-16,9	8 139	8 974	-9,3
Resultat per aktie (SEK)	0,93	1,12	-17,0	1,88	2,07	-9,2
Räntabilitet på eget kapital (% rullande 12 månader)	20,1	19,1		20,1	19,1	
CAPEX i % av nettoomsättningen	14,0	17,0		12,6	14,7	
Fritt kassaflöde	4 462	14 788		6 876	16 981	

1) Se sista sidan för definitioner. 2) Engångsposter, se tabell sid 22.

TeliaSonera AB (publ), Org.nr 556103-4249, Säte: Stockholm. Tel. +46 8 504 550 00. www.teliasonera.com

Kommentarer av Per-Arne Blomquist, VD och koncernchef

"I det andra kvartalet var den organiska omsättningstillväxten åter positiv samtidigt som marginalen förbättrades ytterligare. TeliaSonera fortsätter att leda förändringen på våra marknader genom att övergå från minutbaserad röstprissättning till nya modeller baserade på förbrukning av data. Därutöver behåller vi fokus på att säkerställa den långsiktiga lönsamheten genom fortsatta effektiviseringsåtgärder samt investeringar i 4G och fiber.

Inom Mobilitetstjänster minskade trycket på omsättningen något och marginalerna stärktes till följd av högre fakturerade intäkter och sänkta kostnader. Det är speciellt glädjande att vår danska verksamhet redovisade en ökning i fakturerade intäkter, då den marknaden varit utmanande under flera år. Lägre reglerade samtrafikavgifter fortsatte dock att påverka omsättningen negativt på samtliga marknader. Inom Bredbandstjänster tog fiberutbyggnaden åter fart och i Sverige är för närvarande efterfrågan från kunderna större än vår förmåga att leverera. Kostnadsbasen minskade, dock inte tillräckligt för att kompensera för nedgången i omsättning. I Eurasien upprätthölls tillväxttakten på omkring 14 procent med stöd av ökat dataanvändande och abonnemangstillväxt. Marginalen fortsatte att förbättras tack vare ytterligare kostnadsbesparingar. I Nepal nådde vi en ny milstolpe då antalet abonnemang passerade 10 miljoner.

I Sverige, Norge och Danmark lanserade vi nya mobilerbudanden till konsumenter, med fasta avgifter för obegränsat antal samtal och textmeddelanden i kombination med surfpottor anpassade till användande. Det nya svenska erbjudandet utgjorde mer än 20 procent av nyförsäljningen och ett liknande erbjudande finns nu även för mindre företag. Totalt har vi fått 180 000 nya abonnemang i Skandinavien med dessa nya prisplaner och erfarenheterna är inledningsvis lovande.

Kvalitet och kapacitet i näten är avgörande för att bemöta den explosionsartade efterfrågan på data. Vi investerar ytterligare i 4G och mobiltäckning, bygger ut mer fiber och förvärvar selektivt befintliga fibernät på våra hemmamarknader. Vårt svenska 4G-nät kommer att förstärkas märkbart under de kommande två åren för att uppnå en geografisk täckning på 92 procent. Genom att använda befintlig 2G/3G-infrastruktur säkerställer vi samtidigt en kostnadseffektiv utbyggnad. Täckning är prioriterat inom hela koncernen och vår estniska verksamhet utökade sitt 4G-nät påtagligt under kvartalet och har för närvarande den bästa nationella 4G-täckningen i hela Europa.

Vi fortsätter att arbeta med vårt effektiviseringsprogram som vi initierade i slutet av förra året och cirka 1 050 av de berörda 1 800 medarbetarna har sagts upp till dags dato. Besparingarna kommer att bli mer märkbara under andra halvåret och vi är fast beslutade att ha sänkt kostnaderna med 2 GSEK netto vid utgången av 2014.

Ägartvisterna i vårt intressebolag Turkcell fortsätter med två inställda bolagsstämmor under kvartalet. Vi välkomnar beslutet från Privy Council den 9 juli, avseende under vilka förutsättningar Çukurova kan återköpa de omtvistade aktierna i Turkcell Holding från Altimo, ett viktigt steg mot en lösning av konflikten. Det är av största vikt att bolagsstyrelsen förbättras i Turkcell och vi stödjer fullt ut ett återinförande av utdelning.

De ovan nämnda aktiviteterna visar att vi levererar i enlighet med vår strategi genom att erbjuda den bästa kundupplevelsen, hög kvalitet i näten och en kostnadseffektiv verksamhet. Baserat på utvecklingen under de första sex månaderna upprepar vi utsikterna för helåret 2013."

Utsikter för 2013 (oförändrade)

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, förväntas bli oförändrad. Valutakursförändringar kan komma att ha en betydande påverkan på redovisade belopp i svenska kronor.

EBITDA-marginalen före engångsposter förväntas öka något jämfört med föregående år. (2012: 34,5 procent).

CAPEX i förhållande till nettoomsättningen förväntas bli cirka 14 procent, exklusive kostnader för licenser och frekvenser (2012: 14,6 procent).

Effektiviseringsåtgärder

Som tidigare meddelats i det tredje kvartalet 2012, skall effektiviseringsåtgärder inklusive personalneddragningar med 2 000 medarbetare netto, sänka kostnadsbasen med 2 GSEK netto de kommande två åren. Sänkningar om 0,2 GSEK uppnåddes under 2012 och ytterligare sänkningar om 0,4 GSEK uppnåddes under första halvåret 2013.

Under 2013 kommer 1 800 medarbetare i Norden och Baltikum att omfattas varav närmare 1 050 har sagts upp hittills.

Total kostnad för dessa neddragningar 2013 förväntas uppgå till 1,7 GSEK varav 0,7 GSEK har redovisats hittills. Effektiviseringsåtgärderna kommer att slutföras senast i början av 2014.

Koncernöversikt, andra kvartalet 2013

Försäljning och resultat

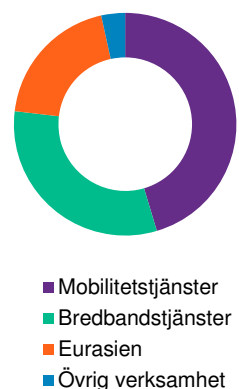
Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, steg 0,4 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,9 procent till 25 274 MSEK (26 294). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 3,4 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 0,9 procent.

Inom Mobilitetstjänster sjönk nettoomsättningen 1,8 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,5 procent till 12 014 MSEK (12 581).

Inom Bredbandstjänster sjönk nettoomsättningen 3,6 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 8,1 procent till 8 325 MSEK (9 054).

Inom Eurasien steg nettoomsättningen 14,3 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 5,4 procent till 5 197 MSEK (4 930).

Nettoomsättning per affärsområde



Antalet abonnemang steg med 9,5 miljoner från utgången av det andra kvartalet 2012 till 183,6 miljoner. I de konsoliderade verksamheterna steg antalet abonnemang med 6,3 miljoner till 71,8 miljoner. I intressebolagen steg antalet abonnemang med 3,2 miljoner till 111,8 miljoner. Under det andra kvartalet steg totalt antal abonnemang med 1,4 miljoner i de konsoliderade verksamheterna och var oförändrat i intressebolagen.

Påverkbar kostnadsmassa sjönk 4,1 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk påverkbar kostnadsmassa 6,6 procent till 7 165 MSEK (7 672).

EBITDA före engångsposter steg 3,3 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 1,2 procent till 8 928 MSEK (9 034). EBITDA-marginalen före engångsposter steg till 35,3 procent (34,4).

Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 2,8 procent till 7 085 MSEK (7 286). Resultat från intressebolag före engångsposter sjönk till 1 471 MSEK (1 543).

Engångsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till -802 MSEK (-242), främst hänförliga till effektiviseringsåtgärder.

Finansiella poster uppgick till -764 MSEK (-998) varav -721 MSEK (-765) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader steg till 1 081 MSEK (914). Den effektiva skattesatsen var 19,6 procent (15,1). Ökningen beror främst på att MegaFon-transaktionerna minskade skatten 2012.

Innehav utan bestämmande inflytande steg till 407 MSEK (280) varav 365 MSEK (217) hänförliga till verksamheter i Eurasien och 33 MSEK (52) till LMT och TEO.

Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 16,9 procent till 4 031 MSEK (4 852) och vinst per aktie till 0,93 SEK (1,12).

CAPEX sjönk till 3 539 MSEK (4 457) och CAPEX i relation till nettoomsättningen sjönk till 14,0 procent (17,0). CAPEX i relation till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 13,2 procent (16,2).

Fritt kassaflöde uppgick till 4 462 MSEK (3 062 före utdelningar från MegaFon om 11 726 MSEK efter avdrag för skatt).

Nettoskulden steg till 66 151 MSEK vid utgången av det andra kvartalet (55 275 MSEK vid utgången av det första kvartalet 2013). Nettoskuld i förhållande till EBITDA var 1,85 (1,54 vid utgången av det första kvartalet 2013).

Soliditeten var 41,2 procent (39,1 procent vid utgången av första kvartalet 2013).

Koncernöversikt, första halvåret 2013

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 0,3 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,2 procent till 49 816 MSEK (51 987). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 3,2 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 0,7 procent.

Påverkbar kostnadsmassa sjönk 2,6 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk påverkbar kostnadsmassa 6,3 procent till 14 154 MSEK (15 104).

EBITDA före engångsposter steg 1,4 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 2,5 procent till 17 437 MSEK (17 886). EBITDA-marginalen före engångsposter steg till 35,0 procent (34,4).

Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 3,2 procent till 13 713 MSEK (14 168). Resultat från intressebolag före engångsposter steg till 2 794 MSEK (2 789).

Engångsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till -941 MSEK (-355), främst hänförliga till effektiviseringsåtgärder.

Finansiella poster uppgick till -1 603 MSEK (-2 138) varav -1 527 MSEK (-1 662) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader steg till 2 232 MSEK (2 027). Den effektiva skattesatsen var 20,0 procent (17,4). Ökningen beror främst på att MegaFon-transaktionerna minskade skatten 2012.

Innehav utan bestämmande inflytande steg till 798 MSEK (673) varav 719 MSEK (546) hänförliga till verksamheter i Eurasien och 61 MSEK (108) till LMT och TEO.

Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 9,3 procent till 8 139 MSEK (8 974) och vinst per aktie till 1,88 SEK (2,07).

CAPEX sjönk till 6 258 MSEK (7 632) och CAPEX i relation till nettoomsättningen sjönk till 12,6 procent (14,7). CAPEX i relation till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 11,9 procent (14,2).

Fritt kassaflöde uppgick till 6 876 MSEK (5 255 före utdelningar från MegaFon om 11 726 MSEK efter avdrag för skatt).

Viktiga händelser i det andra kvartalet

- Den 2 april 2013 tillkännagav TeliaSonera att man fortsätter att utveckla sin spanska operatör Yoigo.
- Den 3 april 2013 valdes sex nya medlemmar till styrelsen och styrelsemedlemmarna är Marie Ehrling, ordförande, Olli-Pekka Kallasvuori (omvald), vice ordförande, Mats Jansson, Mikko Kosonen, Nina Linander, Martin Lorentzon, Per-Arne Sandström (omvald) och Kersti Strandqvist. Vid det konstituerande mötet beslutades att inrätta ett hållbarhets- och etikutskott.
- Den 18 april 2013 tillkännagav TeliaSonera att styrelsen initierat en genomgång av transaktioner i Eurasien, ledd av Norton Rose.
- Den 22 april 2013 tillkännagav TeliaSonera att man hade köpt 90 000 egna aktier för att täcka åtaganden enligt det "Långsiktiga incitamentsprogrammet 2010/2013".
- Den 30 maj 2013 tillkännagav TeliaSonera att man hade säkrat frekvenser i 800 MHz-bandet för att möjliggöra en snabbare 4G-utbyggnad i Estland. I mitten på juni var nätet färdigt att användas och har en geografisk täckning på mer än 95 procent.
- Den 14 juni 2013 tillkännagav TeliaSonera att Cecilia Edström lämnar uppdraget som kommunikationsdirektör i TeliaSonera under sommaren 2013.
- Den 16 juni 2013 tillkännagav TeliaSonera att styrelsen utsett Johan Dennelind till VD och koncernchef för TeliaSonera. Johan Dennelind tillträder den 1 september 2013.
- Den 24 juni 2013 publicerade TeliaSonera ett uttalande med anledning av en misslyckad årsstämma i Turkcell.
- Den 26 juni 2013 tillkännagav TeliaSonera att man tilldelats priset Best LTE/4G Roaming Product and Service, på 2013 års LTE Awards i Amsterdam.
- Under kvartalet avyttrade TeliaSonera de återstående 2,46 miljoner aktierna i Telio Holding, ett bolag noterat på Oslobörsen, till ett totalt värde om 55 MNOK. Aktierna utgjorde en del av betalningen när TeliaSonera avyttrade NextGenTel till Telio den 31 januari 2013.

Marginalförbättring inom Mobilitetstjänster

- I Sverige, Norge och Danmark lanserades nya mobilerbudanden till konsumenter, med fast avgift för obegränsat antal samtal och textmeddelanden i kombination med en surfpott. Det nya erbjudandet utgjorde mer än 20 procent av nyförsäljningen i Sverige och ett liknande erbjudande finns nu även för mindre företag.
- I maj informerade vi om vår ambition att snabba på utbyggnaden av vårt 4G-nät i Sverige för att uppnå en befolkningstäckning på 99 procent och en geografisk täckning på 92 procent vid utgången av 2015.
- Tillväxten i fakturerade intäkter var positiv under kvartalet men den totala omsättningstillväxten var fortsatt påverkad av de reglerade samtrafikavgifterna på samtliga marknader. EBITDA-marginalen förstärktes, delvis tack vare en sänkning av omkostnaderna med 9,2 procent i lokala valutor.

Affärsområde

Mobilitetstjänster

tillhandahåller mobila telekommunikationstjänster för konsument- och företagsmassmarknaden. Tjänsterna omfattar mobil röst och mobildata för telefoner, mobilt bredband, mobilt innehåll, dataaccess via WLAN Hotspots och trådlösa kontorstjänster. Affärsområdet omfattar verksamheter i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Litauen, Lettland,

Finansiell översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	12 014	12 581	-4,5	23 882	25 081	-4,8
EBITDA före engångsposter	3 783	3 710	2,0	7 231	7 360	-1,8
Marginal (%)	31,5	29,5		30,3	29,3	
Rörelseresultat	2 502	-455		4 864	2 121	129,3
Rörelseresultat före engångsposter	2 717	2 604	4,3	5 137	5 180	-0,8
CAPEX	1 004	1 201	-16,4	1 942	2 184	-11,1
Abonnemang, periodens utgång (tusental)	20 724	19 767	4,8	20 724	19 767	4,8
Anställda, periodens utgång	6 391	6 803	-6,1	6 391	6 803	-6,1

Andra kvartalet

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 1,8 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,5 procent till 12 014 MSEK (12 581). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 2,7 procent. De lägre reglerade samtrafikavgifterna påverkade omsättningen negativt med 422 MSEK jämfört med föregående år.

I Sverige sjönk nettoomsättningen 1,9 procent till 4 242 MSEK (4 323). Tillväxten i fakturerade intäkter var alltså positiv och förbättrades något jämfört med föregående kvartal, delvis tack vare något lägre press på intäkter för röst och textmeddelanden, i kombination med en fortsatt stadig tillväxt i mobildataintäkter. Den totala omsättningstillväxten var fortsatt påverkad av lägre samtrafikavgifter och minskad hårdvaruförsäljning. Vårt familjerbjudande Dela mottogs väl och utgjorde mer än 20 procent av nyförsäljningen till abonnemangskunder inom konsumentsegmentet.

I Finland sjönk nettoomsättningen 6,6 procent i lokal valuta till motsvarande 1 856 MSEK (2 068). Tillväxten i fakturerade intäkter var alltså negativ under kvartalet men nedgången minskade något tack vare en ökad tillväxt i mobildataintäkter. Antalet abonnemangskunder ökade med fler än 50 000.

I Norge sjönk nettoomsättningen 10,1 procent i lokal valuta till motsvarande 1 701 MSEK (1 979). Det var en viss press på fakturerade intäkter, främst beroende på hård konkurrens inom B2B-segmentet. Omsättningstillväxten var också påverkad av lägre hårdvaruförsäljning och effekter av sänkta samtrafikavgifter samt lägre grossistintäkter. Nya data-prismodeller lanserades framgångsrikt under kvartalet.

I Danmark sjönk nettoomsättningen 7,4 procent till motsvarande 1 047 MSEK (1 187). Tillväxten i fakturerade intäkter har gradvis förbättrats och blev positiv i kvartalet tack vare en stark utveckling inom mobildata. Den totala omsättningstillväxten var påverkad av effekter från lägre samtrafik och minskad hårdvaruförsäljning.

I Estland, Lettland och Litauen sjönk nettoomsättningen 14,5 procent, 6,7 procent respektive 8,1 procent i lokala valutor till motsvarande 317 MSEK (386), 349 MSEK (391) respektive 283 MSEK (321). Fakturerade intäkter var pressade på samtliga tre marknader då datatillväxten inte var tillräcklig för att kompensera för nedgången i rösttelefoni. Hårdvaruförsäljningen påverkade omsättningstillväxten positivt i samtliga länder men motverkades av lägre samtrafikintäkter i hela regionen, med speciellt stor påverkan i Estland.

I Spanien steg nettoomsättningen 20,4 procent till motsvarande 2 236 MSEK (1 933), drivet av en stark datatillväxt och högre hårdvaruförsäljning.

Antalet abonnemang steg med 1,0 miljoner från utgången av det andra kvartalet 2012 till 20,7 miljoner. Tillväxten var starkast i Spanien och Sverige med en ökning om 0,6 miljoner respektive 0,2 miljoner till 3,8 miljoner respektive 6,6 miljoner abonnemang. Under kvartalet steg totalt antal abonnemang med 0,1 miljoner.

EBITDA före engångsposter, exklusive förvärv och avyttringar, steg 4,1 procent i lokala valutor. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 2,0 procent till 3 783 MSEK (3 710). EBITDA-marginalen steg till 31,5 procent (29,5).

I Sverige steg EBITDA-marginalen till 43,8 procent (42,0) tack vare minskade personal- och it-kostnader kombinerat med effekten av en något lägre hårdvaruförsäljning. I Finland steg EBITDA-marginalen till 41,1 procent (31,1) hjälpt av en engångskorrigerig av periodiseringar avseende abonnemangsavgifter om 127 MSEK samt lägre rörelsekostnader.

I Norge sjönk EBITDA-marginalen till 31,8 procent (33,5) på grund av lägre fakturerade intäkter och nedgång i grossistintäkter.

I Danmark steg EBITDA-marginalen till 14,6 procent (8,3) tack vare högre fakturerade intäkter och lägre omkostnader. Vi fortsätter, tillsammans med vår partner, att utveckla vårt gemensamma nät, TT-Netværket. Avvecklingen av gammal infrastruktur kommer att leda till högre kostnader på medellång sikt för att uppnå synergier på lång sikt.

EBITDA-marginalen i Estland steg till 32,8 procent (31,6) främst tack vare en bättre bruttomarginal på grund av lägre roamingkostnader. I Lettland och Litauen sjönk EBITDA-marginalen till 29,2 procent (38,1) respektive 26,5 procent (29,3). Bruttomarginalen sjönk på båda marknaderna på grund av pressade fakturerade intäkter och högre hårdvaruförsäljning med låg marginal.

I Spanien steg EBITDA-marginalen till 8,2 procent (6,6) tack vare lägre kostnader för subventioner och återförsäljare.

CAPEX sjönk till 1 004 MSEK (1 201) och CAPEX i relation till nettoomsättningen sjönk till 8,4 procent (9,5). CAPEX i förhållande till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 997 MSEK (1 137) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen till 8,3 procent (9,0). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 2 779 MSEK (2 509).

Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	12 014	12 581	-4,5	23 882	25 081	-4,8
varav Sverige	4 242	4 323	-1,9	8 325	8 497	-2,0
varav Finland	1 856	2 068	-10,3	3 700	4 215	-12,2
varav Norge	1 701	1 979	-14,0	3 402	3 858	-11,8
varav Danmark	1 047	1 187	-11,8	2 096	2 488	-15,8
varav Litauen	283	321	-11,8	567	632	-10,3
varav Lettland	349	391	-10,7	731	774	-5,6
varav Estland	317	386	-17,9	616	745	-17,3
varav Spanien	2 236	1 933	15,7	4 470	3 887	15,0
EBITDA före engångsposter	3 783	3 710	2,0	7 231	7 360	-1,8
varav Sverige	1 860	1 814	2,5	3 741	3 705	1,0
varav Finland	763	643	18,7	1 340	1 328	0,9
varav Norge	541	662	-18,3	1 043	1 236	-15,6
varav Danmark	153	99	54,5	284	237	19,8
varav Litauen	75	94	-20,2	151	182	-17,0
varav Lettland	102	149	-31,5	203	289	-29,8
varav Estland	104	122	-14,8	194	223	-13,0
varav Spanien	184	127	44,9	274	160	71,3
Marginal (%), totalt	31,5	29,5		30,3	29,3	
Marginal (%), Sverige	43,8	42,0		44,9	43,6	
Marginal (%), Finland	41,1	31,1		36,2	31,5	
Marginal (%), Norge	31,8	33,5		30,7	32,0	
Marginal (%), Danmark	14,6	8,3		13,5	9,5	
Marginal (%), Litauen	26,5	29,3		26,6	28,8	
Marginal (%), Lettland	29,2	38,1		27,8	37,4	
Marginal (%), Estland	32,8	31,6		31,5	29,9	
Marginal (%), Spanien	8,2	6,6		6,1	4,1	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Apr-jun	Jan-jun
Förändring (%), total	-1,8	-2,2
Förändring (%), Sverige	-1,9	-2,0
Förändring (%), Finland	-6,6	-8,6
Förändring (%), Norge	-10,1	-8,9
Förändring (%), Danmark	-7,4	-11,5
Förändring (%), Litauen	-8,1	-6,5
Förändring (%), Lettland	-6,7	-1,2
Förändring (%), Estland	-14,5	-13,9
Förändring (%), Spanien	20,4	19,8

Ökad takt i fiberutbyggnaden och lägre kostnader inom Bredbandstjänster

- Kundbasen för samtliga ip-baserade tjänster fortsatte att växa och fiberutbyggnaden tog åter fart. Antalet tv-kunder passerade 600 000 i Sverige och TeliaSonera blev därmed nummer två på den svenska tv-marknaden.
- Trycket på omsättningstillväxten minskade något i kvartalet men försäljningen var fortsatt påverkad av nedgång i traditionell fasttelefoni kombinerat med hård konkurrens inom B2B-segmentet.
- Positiva effekter från effektiviseringsåtgärder sänkte omkostnaderna med 2,3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Finansiell översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	8 325	9 054	-8,1	16 568	18 040	-8,2
EBITDA före engångsposter	2 415	2 778	-13,1	4 879	5 590	-12,7
Marginal (%)	29,0	30,7		29,4	31,0	
Rörelseresultat	887	1 372	-35,3	2 129	2 972	-28,4
Rörelseresultat före engångsposter	1 163	1 586	-26,7	2 467	3 217	-23,3
CAPEX	1 100	1 412	-22,1	1 896	2 603	-27,2
Abonnemang, periodens utgång (tusental)						
Bredband	2 394	2 495	-4,0	2 394	2 495	-4,0
Fast telefoni och bredbandstelefoni	4 065	4 425	-8,1	4 065	4 425	-8,1
Tv	1 370	1 248	9,8	1 370	1 248	9,8
Anställda, periodens utgång	12 836	13 768	-6,8	12 836	13 768	-6,8

Andra kvartalet

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 3,6 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 8,1 procent till 8 325 MSEK (9 054). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 1,6 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 2,9 procent.

I Sverige sjönk nettoomsättningen 4,4 procent till 4 815 MSEK (5 036). Kundbasen för samtliga ip-baserade tjänster fortsatte att växa men var inte tillräcklig för att kompensera för nedgången i traditionell fasttelefoni. Inom B2B-segment var prispressen alltjämt hård avseende stora kundkonton och offentlig sektor samtidigt som det sker en övergång till mobila lösningar inom de mindre kundsegmenten. Takt i fiberutbyggnaden tog fart under kvartalet efter en trög start i början av året.

I Finland sjönk nettoomsättningen 6,3 procent i lokal valuta till motsvarande 1 292 MSEK (1 434), främst på grund av hårdare konkurrens och prispress inom B2B-segmentet men också på grund av fortsatt nedgång i traditionella fasttelefonitjänster.

I Danmark sjönk nettoomsättningen 6,4 procent i lokal valuta till motsvarande 250 MSEK (279) på grund av lägre intäkter från traditionella fasttelefonitjänster inom B2B-segmentet.

I Estland sjönk nettoomsättningen 1,4 procent i lokal valuta till motsvarande 418 MSEK (441). I Litauen sjönk nettoomsättningen 6,5 procent i lokal valuta till motsvarande 441 MSEK (491). Litauen var påverkat av fortsatt nedgång i intäkter från traditionell fasttele-

Affärsområde Bredbandstjänster

tillhandahåller massmarknadstjänster för att ansluta bostäder och kontor till telekommunikation. Tjänsterna omfattar bredband via koppar, fiber och kabel, tv, bredbandstelefoni, tjänster för kommunikation i hemmet, ip-vpn/-internet för företag, hyrda förbindelser och traditionell telefoni. Affärsområdet driver koncernens gemensamma transportnät inklusive den internationella carrier-verksamhetens datanät. Affärsområdet omfattar verksamhet i Sverige, Finland, Danmark, Litauen, Lettland (49 procent), Estland och International Carrier.

foni och en nedgång i transittrafik för röst medan Estland påverkades av ett något lägre kundintag avseende såväl bredband som ip-tv.

Inom International Carrier steg nettoomsättningen 2,3 procent i lokala valutor till motsvarande 1 386 MSEK (1 395). Dataintäkterna steg men motverkades delvis av en nedgång i röstintäkter.

Antalet abonnemang för bredbandsaccesser sjönk till 2,4 miljoner, en minskning med 101 000 sedan andra kvartalet 2012 på grund av avyttringen av NextGenTel i Norge som hade 184 000 abonnemang. Under kvartalet steg antalet abonnemang med 19 000.

Totalt antal tv-abonnemang steg med 122 000 sedan andra kvartalet 2012 och med 21 000 under kvartalet till 1,4 miljoner.

Antalet abonnemang för traditionell fasttelefoni sjönk med 389 000 från utgången av andra kvartalet 2012 till 2,9 miljoner och sjönk med 87 000 under kvartalet. Ökningen av abonnemang för bredbandstelefoni var 30 000 i kvartalet vilket medför att totalt antal abonnemang för bredbandstelefoni uppgår till 0,7 miljoner.

EBITDA före engångsposter, sjönk 10,4 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 13,1 procent till 2 415 MSEK (2 778). EBITDA-marginalen sjönk till 29,0 procent (30,7).

I Sverige sjönk EBITDA-marginalen till 35,1 procent (38,3) då sänkta omkostnader inte kompenserade fullt ut för nedgången i intäkter.

I Finland sjönk EBITDA-marginalen till 21,8 procent (23,4) då sänkta omkostnader inte kompenserade fullt ut för nedgången i intäkter. I Danmark sjönk EBITDA-marginalen till 12,0 procent (12,9).

I Litauen steg EBITDA-marginalen marginellt till 42,2 procent (41,8) och i Estland var EBITDA-marginalen stabil på 27,3 procent (27,2).

Inom International Carrier steg EBITDA-marginalen något till 8,1 procent (7,6).

CAPEX sjönk till 1 100 MSEK (1 412) och CAPEX i relation till nettoomsättningen sjönk till 13,2 procent (15,6). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 1 315 MSEK (1 366).

Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	8 325	9 054	-8,1	16 568	18 040	-8,2
varav Sverige	4 815	5 036	-4,4	9 542	10 058	-5,1
varav Finland	1 292	1 434	-9,9	2 611	2 864	-8,8
varav Norge	–	273		87	541	-84,1
varav Danmark	250	279	-10,4	492	564	-12,8
varav Litauen	441	491	-10,2	890	979	-9,1
varav Estland	418	441	-5,2	818	871	-6,1
varav International Carrier	1 386	1 395	-0,6	2 630	2 741	-4,0
EBITDA före engångsposter	2 415	2 778	-13,1	4 879	5 590	-12,7
varav Sverige	1 691	1 927	-12,2	3 444	3 933	-12,4
varav Finland	282	335	-15,8	595	713	-16,5
varav Norge	–	49		-4	90	
varav Danmark	30	36	-16,7	50	66	-24,2
varav Litauen	186	205	-9,3	375	396	-5,3
varav Estland	114	120	-5,0	226	228	-0,9
varav International Carrier	112	106	5,7	193	164	17,7
Marginal (%), totalt	29,0	30,7		29,4	31,0	
Marginal (%), Sverige	35,1	38,3		36,1	39,1	
Marginal (%), Finland	21,8	23,4		22,8	24,9	
Marginal (%), Norge	–	17,9		-4,7	16,6	
Marginal (%), Danmark	12,0	12,9		10,2	11,7	
Marginal (%), Litauen	42,2	41,8		42,1	40,4	
Marginal (%), Estland	27,3	27,2		27,6	26,2	
Marginal (%), International Carrier	8,1	7,6		7,3	6,0	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Apr-jun	Jan-jun
Förändring (%), totalt	-3,6	-4,4
Förändring (%), Sverige	-4,4	-5,2
Förändring (%), Finland	-6,3	-5,1
Förändring (%), Norge	–	–
Förändring (%), Danmark	-6,4	-8,7
Förändring (%), Litauen	-6,5	-5,3
Förändring (%), Estland	-1,4	-2,2
Förändring (%), International Carrier	2,3	-1,4

Fortsatt stark tillväxt i Eurasien

- Eurasien upprätthöll en tillväxttakt på 14 procent under kvartalet hjälpt av en 57-procentig tillväxttakt i dataintäkter. Smartphone-penetrationen fortsatte att öka och är för närvarande cirka 13 procent i regionen.
- Lönsamheten förbättrades tack vare god kostnadskontroll och EBITDA-marginalen steg till 51,7 procent, trots negativ påverkan från ett förlorat samtrafikmål i Azerbajdzjan. EBITDA-marginalen skulle ha varit 53,7 procent i annat fall.

Finansiell översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	5 197	4 930	5,4	9 881	9 375	5,4
EBITDA före engångsposter	2 688	2 482	8,3	5 169	4 740	9,1
Marginal (%)	51,7	50,3		52,3	50,6	
Resultat från intressebolag	1 447	4 528	-68,0	2 753	5 759	-52,2
varav Ryssland	754	3 904	-80,7	1 445	4 790	-69,8
varav Turkiet	687	625	9,9	1 304	976	33,6
Rörelseresultat	3 149	6 396	-50,8	6 121	9 062	-32,5
Rörelseresultat före engångsposter	3 368	3 228	4,3	6 349	5 970	6,3
CAPEX	1 140	1 609	-29,1	1 972	2 400	-17,8
Abonnemang, periodens utgång (tusental)						
Dotterbolag	43 219	37 528	15,2	43 219	37 528	15,2
Intressebolag	110 800	107 500	3,1	110 800	107 500	3,1
Anställda, periodens utgång	5 016	5 026	-0,2	5 016	5 026	-0,2

Affärsområde

Eurasien omfattar mobilverksamheter i Kazakstan, Azerbajdzjan, Uzbekistan, Tadzjikistan, Georgien, Moldavien och Nepal. Affärsområdet är även ansvarigt för utveckling av TeliaSoneras innehav i ryska MegaFon (25 procent) och turkiska Turkcell (38 procent). Strategin är huvudsakligen att skapa värde för aktieägarna genom att öka mobilpenetrationen och introducera mervärdestjänster i respektive land.

Konsoliderade verksamheter

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, steg 14,3 procent. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 5,4 procent till 5 197 MSEK (4 930). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 9,3 procent och den positiva effekten från förvärv och avyttringar var 0,4 procent.

I Kazakstan steg nettoomsättningen 4,3 procent i lokal valuta till motsvarande 2 041 MSEK (2 078) tack vare fortsatt tillväxt i dataintäkter. Konkurrensen är alltjämt hård med erbjudanden med låga priser på marknaden.

I Azerbajdzjan sjönk nettoomsättningen 0,3 procent i lokal valuta till motsvarande 978 MSEK (1 030) påverkad av lägre samtrafikintäkter.

I Uzbekistan steg nettoomsättningen 93,8 procent i lokal valuta till motsvarande 783 MSEK (474), tack vare en stark trend i kundintag och genomsnittlig intäkt per användare, till följd av att en konkurrent försvann från marknaden föregående år.

I Tadzjikistan steg nettoomsättningen 5,1 procent i lokal valuta till motsvarande 235 MSEK (234), främst tack vare ökningen i abonnemangsbasen.

I Georgien sjönk nettoomsättningen 8,3 procent i lokal valuta till motsvarande 225 MSEK (259) då man förlorat ett större kontrakt inom den offentliga sektorn.

I Moldavien steg nettoomsättningen 4,2 procent i lokal valuta till motsvarande 130 MSEK (137) med tillväxt i både data- och röstintäkter.

I Nepal steg nettoomsättningen 25,1 procent i lokal valuta till motsvarande 809 MSEK (718) till följd av den fortsatta abonnemangstillväxten. I Nepal uppnådde vi en milstolpe då antalet abonnemang passerade 10 miljoner.

Antalet abonnemang i de konsoliderade verksamheterna uppgick till 43,2 miljoner, en ökning med 5,7 miljoner från utgången av andra kvartalet 2012. Tillväxten var starkast i Kazakstan och Nepal med en ökning om 2,4 miljoner respektive 2,2 miljoner till 14,1 miljoner respektive 10,3 miljoner abonnemang. Under det andra kvartalet ökade totalt antal abonnemang i de konsoliderade verksamheterna med 1,3 miljoner. Nepal och Kazakstan uppvisade de största ökningarna med en ökning om 0,8 miljoner respektive 0,3 miljoner abonnemang.

EBITDA före engångsposter steg 18,1 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 8,3 procent till 2 688 MSEK (2 482). EBITDA-marginalen var 51,7 procent (50,3).

I Kazakstan sjönk EBITDA-marginalen till 54,6 procent (56,5) på grund av något högre kostnader hänförliga till ett mer omfattande nätverk och ökade marknadsföringskostnader.

I Azerbajdzjan sjönk EBITDA-marginalen till 41,5 procent (48,6) på grund av kostnader om 103 MSEK hänförliga till ett förlorat samtrafikmål. Exklusive denna effekt skulle marginalen ha varit 52,4 procent. Ytterligare 205 MSEK hänförliga till samtrafikmålet redovisades som en engångspost.

I Uzbekistan steg EBITDA-marginalen till 55,9 procent (32,7) tack vare högre intäkter och kostnadsbesparingar. I Tadzjikistan steg EBITDA-marginalen till 51,5 procent (50,9).

I Georgien steg EBITDA-marginalen till 44,9 procent (38,6) hjälpt av inkommande roamingintäkter och kostnadsbesparingar tack vare nya strukturer för återförsäljarprovisioner.

I Moldavien steg EBITDA-marginalen till 37,7 procent (35,0) relaterat till lägre personalkostnader.

I Nepal sjönk EBITDA-marginalen till 60,1 procent (61,0) på grund av lägre bruttomarginal.

CAPEX sjönk till 1 140 MSEK (1 609) och CAPEX i relation till nettoomsättningen sjönk till 21,9 procent (32,6). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 955 MSEK (1 464) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 18,4 procent (29,7). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 1 548 MSEK (873).

Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	5 197	4 930	5,4	9 881	9 375	5,4
varav Kazakstan	2 041	2 078	-1,8	3 901	3 966	-1,6
varav Azerbajdzjan	978	1 030	-5,0	1 865	1 968	-5,2
varav Uzbekistan	783	474	65,2	1 484	936	58,5
varav Tadzjikistan	235	234	0,4	446	441	1,1
varav Georgien	225	259	-13,1	440	481	-8,5
varav Moldavien	130	137	-5,1	247	256	-3,5
varav Nepal	809	718	12,7	1 507	1 331	13,2
EBITDA före engångsposter	2 688	2 482	8,3	5 169	4 740	9,1
varav Kazakstan	1 115	1 174	-5,0	2 129	2 244	-5,1
varav Azerbajdzjan	406	501	-19,0	858	986	-13,0
varav Uzbekistan	438	155	182,6	821	310	164,8
varav Tadzjikistan	121	119	1,7	225	220	2,3
varav Georgien	101	100	1,0	191	179	6,7
varav Moldavien	49	48	2,1	88	87	1,1
varav Nepal	486	438	11,0	918	801	14,6
Marginal (%), totalt	51,7	50,3		52,3	50,6	
Marginal (%), Kazakstan	54,6	56,5		54,6	56,6	
Marginal (%), Azerbajdzjan	41,5	48,6		46,0	50,1	
Marginal (%), Uzbekistan	55,9	32,7		55,3	33,1	
Marginal (%), Tadzjikistan	51,5	50,9		50,4	49,9	
Marginal (%), Georgien	44,9	38,6		43,4	37,2	
Marginal (%), Moldavien	37,7	35,0		35,6	34,0	
Marginal (%), Nepal	60,1	61,0		60,9	60,2	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Apr-jun	Jan-jun
Förändring (%), totalt	14,3	14,0
Förändring (%), Kazakstan	4,3	4,1
Förändring (%), Azerbajdzjan	-0,3	-0,5
Förändring (%), Uzbekistan	93,8	84,7
Förändring (%), Tadzjikistan	5,1	5,8
Förändring (%), Georgien	-8,3	-3,6
Förändring (%), Moldavien	4,2	5,6
Förändring (%), Nepal	25,1	27,0

Intressebolag – Ryssland

MegaFon (intressebolag i vilket TeliaSonera äger 25,2 procent och konsoliderar 27,2 procent, rapporterat med ett kvartals fördröjning) i Ryssland rapporterade en abonnemangsbas på 64,8 miljoner, en ökning med 1,7 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och 0,2 miljoner högre än föregående kvartal.

TeliaSoneras resultat från Ryssland sjönk till 754 MSEK (891 exklusive kapitalvinster om 3 013 MSEK). Den ryska rubeln försvagades 4,8 procent mot den svenska kronan vilket hade en negativ påverkan om 38 MSEK. Det lägre resultatet beror på en lägre ägarandel jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket påverkade resultatet negativt med cirka 400 MSEK.

Intressebolag – Turkiet

Turkcell (intressebolag i vilket TeliaSonera äger 38,0 procent, rapporterat med ett kvartals fördröjning) i Turkiet rapporterade en abonnemangsbas på 34,9 miljoner, en ökning med 0,4 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och en minskning med 0,2 miljoner abonnemang jämfört med föregående kvartal. I Ukraina, steg antalet abonnemang med 1,2 miljoner till 11,1 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och förblev stabilt under kvartalet.

TeliaSoneras resultat från Turkiet steg till 687 MSEK (625). Den turkiska liran försvagades 2,3 procent mot den svenska kronan vilket hade en negativ påverkan om 16 MSEK.

Övrig verksamhet

Finansiell översikt

MSEK, förutom förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	915	974	-6,1	1 775	1 953	-9,1
EBITDA före engångsposter	41	57	-28,1	158	181	-12,7
Resultat från intressebolag	1	-15		1	-33	
Rörelseresultat	-255	-275		-342	-359	
Rörelseresultat före engångsposter	-163	-138		-240	-215	
CAPEX	300	235	27,7	449	445	0,9

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 4,5 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 6,1 procent till 915 MSEK (974). Försäljningstillväxten påverkades negativt av nedläggningen av den finska återförsäljarkedjan Veikon Kone under tredje kvartalet 2012. Veikon Kones bidrag var 127 MSEK under det andra kvartalet 2012.

EBITDA före engångsposter sjönk 28,1 procent till 41 MSEK (57) i rapporterad valuta.

Övrig verksamhet

omfattar Other Business Services, TeliaSonera Holding samt Koncernfunktioner. Other Business Services ansvarar för försäljning av kommunikationslösningar som tjänster till företagskunder i de nordiska länderna.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt 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 17 juli 2013

Marie Ehrling
Styrelsens ordförande

Olli-Pekka Kallasvuo
Styrelsens vice ordförande

Agneta Ahlström
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Magnus Brattström
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Stefan Carlsson
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Mats Jansson
Styrelseledamot

Mikko Kosonen
Styrelseledamot

Nina Linander
Styrelseledamot

Martin Lorentzon
Styrelseledamot

Per-Arne Sandström
Styrelseledamot

Kersti Strandqvist
Styrelseledamot

Per-Arne Blomquist
VD och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av TeliaSoneras revisorer.

Koncernens totalresultatrapporter

MSEK, förutom uppgifter per aktie, antal aktier och förändringar (Δ)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012 ¹⁾	Δ (%)	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012 ¹⁾	Δ (%)
Nettoomsättning	25 274	26 294	-3,9	49 816	51 987	-4,2
Kostnader för sålda tjänster och varor	-14 108	-14 522	-2,9	-27 952	-28 797	-2,9
Bruttoresultat	11 166	11 772	-5,1	21 864	23 190	-5,7
Försäljnings-/administrations-/FoU-kostnader	-5 687	-6 223	-8,6	-11 150	-12 200	-8,6
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	-667	-3 051	-78,1	-736	-2 970	-75,2
Resultat från intressebolag och joint ventures	1 471	4 546	-67,6	2 794	5 792	-51,8
Rörelseresultat	6 283	7 044	-10,8	12 772	13 812	-7,5
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	-764	-998	-23,3	-1 603	-2 138	-25,0
Resultat efter finansiella poster	5 519	6 046	-8,7	11 169	11 674	-4,3
Skatter	-1 081	-914	17,2	-2 232	-2 027	10,1
Nettoresultat	4 438	5 132	-13,5	8 937	9 647	-7,4
Poster som kan komma att omklassificeras till nettoresultatet:						
Valutakursdifferenser	1 715	518		-530	920	
Resultat från intressebolag och joint ventures	-55	-99		-74	-286	
Kassaflödessäkringar	-10	-63		270	1	
Finansiella instrument som kan säljas	2	0		0	1	
Skatter avseende poster som omklassificeras till nettoresultatet	642	-80		209	-246	
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:						
Omvärderingar av förmånsbaserade pensionsplaner	994	8		1 795	207	
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet	-219	-2		-395	-54	
Intressebolags omvärderingar av förmånsbaserade pensionsplaner	9	—		9	—	
Övrigt totalresultat	3 078	282		1 284	543	
Summa totalresultat	7 516	5 414		10 221	10 191	
Nettoresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	4 031	4 852		8 139	8 974	
Innehav utan bestämmande inflytande	407	280		798	673	
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	7 085	4 851		9 394	9 010	
Innehav utan bestämmande inflytande	431	563		827	1 181	
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0,93	1,12		1,88	2,07	
Antal aktier (1000-tal)						
Utestående vid periodens utgång	4 330 085	4 330 085		4 330 085	4 330 085	
Genomsnitt, före och efter utspädning	4 330 085	4 330 085		4 330 085	4 330 085	
EBITDA	8 125	8 887		16 518	17 627	
EBITDA före engångsposter	8 928	9 034		17 437	17 886	
Av- och nedskrivningar	-3 314	-6 389		-6 541	-9 606	
Rörelseresultat före engångsposter	7 085	7 286		13 713	14 168	

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 22.

Koncernens balansrapporter

MSEK	30 jun 2013	31 dec 2012 ¹⁾
Tillgångar		
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	83 289	83 278
Materiella anläggningstillgångar	63 067	62 657
Andelar i intressebolag, joint ventures, uppskjutna skattefordringar och övriga anläggningstillgångar	38 610	38 858
Långfristiga räntebärande fordringar	10 353	10 880
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>195 319</i>	<i>195 673</i>
Varulager	1 589	1 623
Kundfordringar, aktuella skattefordringar och övriga fordringar	23 902	22 298
Kortfristiga räntebärande fordringar	4 379	3 647
Likvida medel	18 128	29 805
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>47 998</i>	<i>57 373</i>
Summa tillgångar	243 317	253 046
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	102 420	105 150
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	4 039	3 956
<i>Summa eget kapital</i>	<i>106 459</i>	<i>109 106</i>
Långfristiga lån	73 987	82 184
Uppskjutna skatteskulder, övriga långfristiga avsättningar	23 421	25 035
Övriga långfristiga skulder	1 208	1 190
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>98 616</i>	<i>108 409</i>
Kortfristiga lån	12 500	9 403
Leverantörsskulder, aktuella skatteskulder, kortfristiga avsättningar och övriga kortfristiga skulder	25 742	26 128
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>38 242</i>	<i>35 531</i>
Summa eget kapital och skulder	243 317	253 046

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 22.

Koncernens kassaflödesrapporter

MSEK	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012 ¹⁾	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012 ¹⁾
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	7 071	18 873	13 328	25 287
Förändring av rörelsekapital	700	0	-723	-1 156
Kassaflöde från löpande verksamhet	7 771	18 873	12 605	24 131
Betald CAPEX	-3 309	-4 085	-5 729	-7 150
Fritt kassaflöde	4 462	14 788²⁾	6 876	16 981²⁾
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	384	1 219	-884	872
Summa kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 925	-2 866	-6 613	-6 278
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	4 846	16 007	5 992	17 853
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-12 942	-24 826	-17 566	-20 382
Periodens kassaflöde	-8 096	-8 819	-11 574	-2 529
Likvida medel, IB	25 900	18 884	29 805	12 631
Periodens kassaflöde	-8 096	-8 819	-11 574	-2 529
Kursdifferens i likvida medel	324	45	-103	8
Likvida medel, UB	18 128	10 110	18 128	10 110

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 22.

2) Inklusive utdelning från MegaFon efter avdrag för skatt, 11 726 MSEK.

Koncernens rapporter över förändringar i eget kapital

	Jan-jun 2013			Jan-jun 2012		
	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
MSEK						
Ingående balans	105 149	3 956	109 105	115 589	7 353	122 942
Förändring av redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner ¹⁾	–	–	–	-2 878	–	-2 878
Justerad IB avseende Turkcell (inflation-redovisning i Vitryssland)	–	–	–	110	–	110
Utdelningar	-12 340	-744	-13 084	-12 341	-2 128	-14 469
Rörelseförvärv	–	–	–	–	17	17
Återköpta egna aktier	-4	–	-4	–	–	–
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	-10 482	-2 289	-12 771
Övriga transaktioner med ägare	–	–	–	–	-11	-11
Summa totalresultat	9 394	827	10 221	9 010	1 181	10 191
Aktierelaterade ersättningar	9	–	9	8	–	8
Effekt av eget kapital-transaktioner i intressebolag	212	–	212	–	–	–
Utgående balans	102 420	4 039	106 459	99 016	4 123	103 139

1) Se hänvisning sid 22.

Redovisningsnorm

Allmänt

TeliaSoneras koncernredovisning för första halvåret 2013 har, liksom årsbokslutet för 2012, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och, givet karaktären hos TeliaSoneras transaktioner, med IFRS sådana de antagits av EU. De finansiella rapporterna för moderbolaget TeliaSonera AB har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt rekommendationen RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Interim Financial Reporting*. Tillämpade redovisningsprinciper är de samma som föregående år med undantag för det nedan beskrivna.

Nya redovisningsregler (ännu ej antagna av EU)

I maj 2013 publicerade International Accounting Standards Board (IASB) IFRIC 21 *Levies*. Tolkningen klargör vid vilken tidpunkt man ska redovisa en skuld för "levies" ("skatter" som påförs av statliga eller motsvarande organ såväl nationella som internationella men undantaget inkomstskatter, straff och böter). Klargörandet avser "levies" som redovisas i enlighet med IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets* men också "levies" vars tidpunkt och belopp är säkra. Tolkningen anger att skulden ska redovisas när företaget har ett åtagande att erlagga avgiften till följd av en inträffad händelse. En skuld redovisas successivt om den förpliktande händelsen inträffar löpande. Om förpliktelsen utlöses av att man når en viss miniminivå redovisas skulden först när man uppnått den tröskelnivån. IFRIC 21 börjar gälla för verksamhetsår som påbörjas 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning och förväntas ha ringa påverkan på TeliaSonera.

IASB har också publicerat en mindre ändring av IAS 39 *Financial instruments: Recognition and measurement: Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting*. Ändringen innebär att man kommer att tillåta att säkringsredovisningen fortsätter även när ett derivat som är designat som säkringsinstrument är "förnyat" för att åstadkomma clearing med en central motpart och har införts till följd av lagändringar i många länder.

Förändringen gäller för verksamhetsår som påbörjas 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning. För närvarande berörs inte TeliaSonera av ändringen.

Byte av redovisningsprincip 2013

Information återfinns i motsvarande avsnitt i TeliaSoneras Delårsrapport januari-mars 2013.

Engångsposter

	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012
MSEK				
Inom EBITDA	-802	-147	-919	-259
Omstrukturering, kostnader för synergiimplementering m m:				
Mobilitetstjänster	-215	-22	-274	-22
Bredbandstjänster	-243	-214	-317	-243
Eurasien	-219	-31	-228	-107
Övrig verksamhet	-92	-99	-102	-106
varav TeliaSonera Holding	3	-61	3	-61
Kapitalvinster/-förluster	-33	219	2	219
Inom Av- och nedskrivningar	-	-3 097	-22	-3 098
Nedskrivningar, förkortade avskrivningstider:				
Bredbandstjänster	-	-1	-22	-2
Mobilitetstjänster	-	-3 070	-	-3 070
Övrig verksamhet	-	-26	-	-26
Inom Resultat från intressebolag och joint ventures	-	3 002	-	3 002
Nedskrivningar	-	-	-	-
Kapitalvinster/-förluster	-	3 002	-	3 002
Summa	-802	-242	-941	-355

Uppskjuten skatt

	30 jun 2013	31 dec 2012 ¹⁾
MSEK		
Uppskjutna skattefordringar	6 622	7 410
Uppskjutna skatteskulder	-10 533	-10 287
Netto uppskjutna skatteskulder (-)/skattefordringar (+)	-3 911	-2 877

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning ovan.

Rörelseresultat för segment och koncernen

	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012 ¹⁾	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012 ¹⁾
MSEK				
Mobilitetstjänster	2 502	-455	4 864	2 121
Bredbandstjänster	887	1 372	2 129	2 972
Eurasien	3 149	6 396	6 121	9 062
Övrig verksamhet	-255	-275	-342	-359
Summa segment	6 283	7 038	12 772	13 796
Eliminering av internvinster mellan segment	0	6	0	16
Koncernen	6 283	7 044	12 772	13 812

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning ovan.

Investeringar

MSEK	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012
CAPEX	3 539	4 457	6 258	7 632
Immateriella tillgångar	565	662	983	1 077
Materiella tillgångar	2 974	3 795	5 275	6 555
Förvärv och övriga investeringar	20	1 245	1 195	1 395
Återställningsåtaganden	3	104	47	198
Goodwill och andra övervärden	7	1 117	986	1 172
Aktier och andelar	10	24	162	25
Summa	3 559	5 702	7 453	9 027

Finansiella instrument – verkligt värde

Långfristiga och kortfristiga lån ¹⁾	30 jun 2013		31 dec 2012	
MSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga lån				
Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	17 214	17 214	17 600	17 600
Ränteswappar till verkligt värde	246	246	340	340
Valutaränteswappar till verkligt värde	1 727	1 727	1 956	1 956
Delsumma	19 187	19 187	19 896	19 896
Marknadsfinansiering	53 245	62 506	56 915	71 146
Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde	1 496	1 390	2 311	2 311
Delsumma	73 928	83 083	82 122	93 353
Finansiella leasingavtal	59	59	62	62
Summa långfristiga lån	73 987	81 142	82 184	93 415
Kortfristiga lån				
Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	3 037	3 037	401	401
Ränteswappar betecknade som säkringsinstrument	54	54	29	29
Ränteswappar som innehas för handel	–	–	42	42
Valutaränteswappar som innehas för handel	42	42	343	343
Delsumma	3 133	3 133	815	815
Utnyttjade checkräkningskrediter och kortfristiga kreditfaciliteter till upplupet anskaffningsvärde	0	0	423	423
Marknadsfinansiering	6 244	6 376	5 204	5 285
Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde	3 120	3 120	2 958	2 909
Delsumma	12 497	12 629	9 400	9 432
Finansiella leasingavtal	3	3	3	3
Summa kortfristiga lån	12 500	12 632	9 403	9 435

1) Verkligt värde för finansiella tillgångar överensstämmer med redovisat värde. Information om uppskattnings av verkligt värde återfinns i TeliaSoneras Årsredovisning 2012, not K3 i koncernredovisningen.

Finansiella tillgångar och skulder per nivå inom verkligt värde-hierarkin ¹⁾	30 jun 2013				31 dec 2012			
	Redovisat värde	varav			Redovisat värde	varav		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
MSEK								
Finansiella tillgångar till verkligt värde								
Andelar i utomstående bolag som kan säljas	195	–	–	195	189	–	–	189
Andelar i utomstående bolag som innehas för handel	70	–	–	70	69	–	–	69
Konvertibla skuldebrev som kan säljas	2	–	–	2	4	–	–	4
Derivat betecknade som säkringsinstrument	1 235	–	1 235	–	1 790	–	1 790	–
Derivat som innehas för handel	187	–	187	–	570	–	569	–
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	1 689	–	1 422	267	2 622	–	2 359	262
Finansiella skulder till verkligt värde								
Upplåning i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	20 251	–	20 251	–	18 001	–	18 001	–
Derivat som betecknade som säkringsinstrument	444	–	444	–	802	–	802	–
Derivat som innehas för handel	1 626	–	1 626	–	2 044	–	2 044	–
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	22 321	–	22 321	–	20 847	–	20 847	–

1) Information om verkligt värde-hierarkin och uppskattning av verkligt värde återfinns i TeliaSoneras Årsredovisning 2012, not K3 i koncernredovisningen.

Transaktioner med närstående

Under första halvåret 2013 köpte TeliaSonera tjänster för 44 MSEK och sålde tjänster för 74 MSEK. Närståendetransaktionerna avser huvudsakligen MegaFon, Turkcell och Lattelecom.

Nettoskuldsättning

MSEK	30 jun 2013	31 dec 2012
Lång- och kortfristiga lån	86 487	91 586
Avgår derivat vilka redovisas som finansiella tillgångar och säkrar lång- och kortfristig upplåning, och därtill kopplade säkerheter för kreditrisk	-1 965	-2 175
Avgår kortfristiga placeringar, kassa och bank	-18 371	-29 968
Nettolåneskuld	66 151	59 443

Lånefinansiering och kreditvärdering

Det underliggande operativa kassaflödet fortsatte att vara positivt även under andra kvartalet 2013.

Kreditbetygen från Standard & Poor's och Moody's förblev oförändrade med en kreditvärdering av TeliaSonera AB med A- respektive A3 för långfristig upplåning samt A-2 respektive P-2 för kortfristig upplåning med "stable outlook".

Företagsobligationsmarknaden i Europa hade ett starkt andra kvartal med något större nyemissionsvolymen än andra kvartalet föregående år.

TeliaSonera har inte gjort någon större transaktion under det andra kvartalet. Med begränsade finansieringsbehov för återstoden av året kvarstår strategin att dra fördel av möjligheter till finansiering till attraktiva nivåer när de uppstår med särskilt fokus på att diversifiera investerarbasen.

Finansiella nyckeltal

	30 jun 2013	31 dec 2012 ¹⁾
Räntabilitet på eget kapital (%; rullande 12 månader)	20,1	20,5
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%; rullande 12 månader)	15,3	14,9
Soliditet (%)	41,2	38,2
Skuldsättningsgrad (%)	66,0	61,4
Nettolåneskuld/EBITDA före engångsposter (ggr; rullande 12 månader)	1,85	1,64
Nettolåneskuld/tillgångar (%)	27,2	23,5
Eget kapital per aktie, moderbolagets ägare (SEK)	23,7	24,3

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 22.

Erhållna säkerheter

TeliaSonera har sålt alla sina aktier i Telecominvest (TCI) till AF Telecom Holding (AFT). AFT har inte betalat köpeskillingen i sin helhet och för att säkerställa värdet på TeliaSoneras fordran, för närvarande 7 788 MSEK, är MegaFon-aktier ägda av TCI, motsvarande 6,53 procent av aktierna i MegaFon, pantsatta till förmån för TeliaSonera. Fullständig betalning av fordran är garanterad av vissa bolag inom AFT-koncernen och de bankkon-ton som TCI kommer att erhålla utdelning till avseende de pantsatta aktierna är också lämnade som säkerhet till förmån för TeliaSonera.

Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter

De maximala framtida betalningar som TeliaSonera eventuellt skulle kunna tvingas göra enligt utställda ansvarsförbindelser uppgick per den 30 juni 2013 till 345 MSEK, varav 318 MSEK avsåg garantier för pensionsförpliktelser. Ställda säkerheter uppgick till 201 MSEK.

Kontraktsförpliktelser och åtaganden

Kontraktsförpliktelser uppgick per den 30 juni 2013 till 3 112 MSEK, varav 1 254 MSEK avsåg kontrakterad utbyggnad av TeliaSoneras fasta nät i Sverige.

Rörelseförvärv i andra kvartalet

För ett mindre rörelseförvärv i det andra kvartalet 2013 var anskaffningsvärdet 13 MSEK och netto kassautflöde 25 MSEK. Goodwill blev 7 MSEK allokerad till affärsområde Bredbandstjänster. Goodwill förklaras av stärkta marknadspositioner. Totalt anskaffningsvärde och verkliga värden har fastställts tillfälligt, då de baseras på preliminära värderingar och är beroende av att vissa sakförhållanden bekräftas. Förvärvsredovisningen kan därför komma att finjusteras.

Moderbolaget

Resultaträkningar i sammandrag (MSEK)	Apr-jun 2013	Apr-jun 2012	Jan-jun 2013	Jan-jun 2012
Nettoomsättning	3	24	5	31
Rörelseresultat	-151	-2	-212	38
Resultat efter finansiella poster	11 366	9 166	14 369	10 695
Resultat före skatt	12 496	9 294	15 305	10 908
Nettoresultat	12 739	8 890	14 918	10 069

Resultat efter finansiella poster förbättrades då högre icke skattepliktiga utdelningar från intressebolag mer än kompenserade för negativa valutaeffekter.

Balansräkningar i sammandrag (MSEK)	30 jun 2013	31 dec 2012
Anläggningstillgångar	187 953	202 089
Omsättningstillgångar	52 363	63 876
Summa tillgångar	240 316	265 965
Eget kapital	84 659	81 871
Obeskattade reserver	11 794	12 730
Avsättningar	568	539
Skulder	143 295	170 825
Summa eget kapital och skulder	240 316	265 965

Investeringarna uppgick under kvartalet till totalt 24 MSEK (21 478), varav 18 MSEK (20 472) avsåg aktieägartillskott till dotterbolag.

Under 2012 avyttrades moderbolagets aktier i Telecominvest (TCI) till AF Telecom Holding (AFT). AFT har inte betalat köpeskillingen i sin helhet och för att säkerställa värdet på moderbolagets fordran, för närvarande 7 788 MSEK, är MegaFon-aktier ägda av TCI, motsvarande 6,53 procent av aktierna i MegaFon, pantsatta till förmån för moderbolaget. Fullständig betalning av fordran är garanterad av vissa bolag inom AFT-koncernen och de bankkonton som TCI kommer att erhålla utdelning till avseende de pantsatta aktierna är också lämnade som säkerhet till förmån för moderbolaget.

Risker och osäkerhetsfaktorer

TeliaSonera verkar på en rad olika geografiska produkt- och tjänstemarknader i den starkt konkurrensutsatta och reglerade telekombranschen. Detta medför att TeliaSonera exponeras för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Ledningen har definierat begreppet risk som allt som kan ge en väsentlig negativ effekt på uppnåendet av TeliaSoneras mål. Risker kan vara hot, osäkerhetsfaktorer eller förlorade möjligheter som hör samman med TeliaSoneras nuvarande eller framtida verksamheter eller aktiviteter. Dessa risker kan dessutom påverka TeliaSoneras aktiekurs från tid till annan.

TeliaSonera har ett etablerat ramverk för riskhantering för att regelbundet identifiera, analysera och bedöma samt rapportera affärsmässiga och finansiella risker och osäkerhetsfaktorer, samt motverka dessa risker när så är lämpligt. Riskhantering är en integrerad del av TeliaSoneras affärsplaneringsprocess och uppföljning av affärsprestationer.

Noterna K27 och K35 till koncernredovisningen i TeliaSoneras Årsredovisning 2012 ger en detaljerad beskrivning av vissa av de faktorer som kan påverka TeliaSoneras affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker och osäkerhetsfaktorer som särskilt kan komma att påverka kvartalsresultat under 2013 innefattar, men behöver inte begränsas till:

Förändringar i världsekonomin. Förändringar på de globala finansmarknaderna och i världsekonomin är svåra att förutspå. TeliaSonera har en stark balansräkning och verkar i en bransch som är relativt konjunkturoberoende eller påverkas sent i konjunkturcykeln. Emellertid skulle en allvarig eller långdragen recession i de länder där TeliaSonera är verksamt påverka företagets kunder och skulle kunna ge en negativ påverkan på tillväxt och resultat genom minskade inköp av telekommunikationstjänster. Målsättningen är att förfallotidpunkterna för TeliaSoneras låneportfölj ska vara jämnt fördelade över flera år och refinansiering förväntas ske genom utnyttjande av obekräftade marknadsfinansieringsprogram och banklån, vid sidan av eget fritt kassaflöde. Därutöver har TeliaSonera bekräftade bankkreditfaciliteter som bedöms vara tillräckliga och kan användas om villkoren för marknadsrefinansiering är otillfredsställande. TeliaSoneras finansieringskostnader kan dock bli högre om förändringar på de globala finansmarknaderna eller i världsekonomin skulle inträffa.

Konkurrens och prispress. TeliaSonera är föremål för avsevärd och historiskt ökande konkurrens och prispress. Konkurrens från en rad olika håll, inklusive nuvarande marknadsaktörer, nya aktörer och nya produkter och tjänster, kan få en negativ effekt på TeliaSoneras resultat.

Satsningar på framtida tillväxt. TeliaSonera satsar för närvarande på framtida tillväxt genom till exempel försäljnings- och marknadsföringsinsatser för att behålla och förvärva kunder på flertalet marknader, byggande av en kundbas i nyetablerade verksamheter samt infrastrukturinvesteringar på alla marknader för att förbättra kapacitet och access. TeliaSonera bedömer att dessa satsningar långsiktigt kommer att stärka marknadsposition och resultat men kanske inte redan i det korta perspektivet ge planerade positiva effekter. Tillhörande kostnader kan komma att påverka resultatet på både lång och kort sikt.

Engångsposter. I enlighet med sin karaktär kan engångsposter som kapitalvinster, kapitalförluster, omstruktureringsskostnader, nedskrivningar m m kortsiktigt komma att belopps- eller tidsmässigt påverka kvartalsresultaten på ett sätt som avviker från vad som just nu förväntas. Beroende på externa faktorer eller utvecklingen internt kan TeliaSonera också komma att redovisa för närvarande oförutsedda engångsposter.

Tillväxtmarknader. TeliaSonera har gjort ett antal stora investeringar i telekomoperatörer i Kazakstan, Azerbajdzjan, Uzbekistan, Tadzjikistan, Georgien, Moldavien, Nepal, Ryssland och Turkiet. De politiska, ekonomiska, legala och regulatoriska systemen i dessa länder har historiskt varit mindre förutsägbara än i länder med mer utvecklad institutionell struktur. Den framtida politiska situationen i vart och ett av tillväxtländerna kan förbli oförutsägbar och marknader där TeliaSonera har verksamhet kan komma att bli instabila. Andra risker som hör samman med verksamhet på tillväxtmarknader innefattar valutarestriktioner, som i praktiken kan förhindra TeliaSonera att återföra likvida medel, till exempel genom att erhålla utdelningar och låneamorteringar, eller att avyttra sina investeringar. Ett exempel på detta är TeliaSoneras verksamhet i Uzbekistan där koncernen har en nettoexponering om cirka 7 GSEK. En annan risk är det potentiella införandet av be-

gränsningar av utländskt ägande eller andra potentiella åtgärder, formella eller informella, mot enheter med utländskt ägande. Försvagade ekonomier eller valutor eller annan negativ utveckling på dessa marknader skulle kunna få en avsevärd negativ effekt på TeliaSoneras resultat.

Nedskrivningar och omstruktureringskostnader. TeliaSonera kan behöva skriva ned sina tillgångar med hänsyn till förändringar i av ledningen förväntade framtida kassaflöden hänförliga till dessa tillgångar, vilket inkluderar, men inte begränsas till, goodwill och andra övervärden som TeliaSonera har redovisat i samband med förvärv som har gjorts eller kan komma att göras i framtiden. TeliaSonera har tidigare genomfört ett antal omstruktureringar och rationaliseringar, vilket lett till avsevärda omstrukturerings- och rationaliseringskostnader. Liknande åtgärder kan komma att genomföras i framtiden. Förutom att påverka TeliaSoneras resultat skulle sådana nedskrivningar och omstruktureringskostnader kunna negativt påverka TeliaSoneras förmåga att lämna utdelning.

Aktieägarfrågor i ej helägda dotterbolag. TeliaSonera bedriver en del av sin verksamhet, särskilt utanför Norden, genom dotterbolag som inte ägs till 100 procent. Enligt de styrande dokumenten för vissa av dessa bolag har ägarna till innehav utan bestämmande inflytande skydds rättigheter i frågor såsom godkännande av utdelning, förändringar i ägarstrukturen och andra aktieägarrelaterade frågor. Ett exempel där TeliaSonera är beroende av en minoritets ägare är Fintur B.V. som äger verksamheten Kazakstan, Azerbajdzjan, Georgien och Moldavien. Härav följer att åtgärder som ligger utanför TeliaSoneras kontroll och som motverkar TeliaSoneras intressen kan komma att negativt påverka TeliaSoneras möjlighet att agera som planerat i dessa icke helägda dotterbolag.

Intressebolag. En betydande del av TeliaSoneras resultat genereras av MegaFon och Turkcell, över vilka TeliaSonera inte har ett bestämmande inflytande och vilka är verksamma på tillväxtmarknader men också i en omgivning som politiskt, ekonomiskt och legalt är mer instabil. Till följd av detta har TeliaSonera begränsat inflytande över hur dessa verksamheter bedrivs. Enligt de styrande dokumenten för vissa av dessa bolag har TeliaSoneras partners kontroll eller delad kontroll över nyckelfrågor som godkännande av affärsplaner och budgetar samt beslut som rör tidpunkt och storlek för kontantutdelningar. Risker för åtgärder som ligger utanför TeliaSoneras eller dess intressebolags kontroll och som motverkar TeliaSoneras intressen, eller oenighet eller dödlägen, är uppenbar i samband med intressebolag och gemensamt styrda verksamheter. Ett exempel på detta är det nuvarande dödläget i Turkcells styrelse. Därutöver kan TeliaSonera kanske inte säkerställa att intressebolagen tillämpar samma principer för ansvarsfullt företagande, vilket ökar risken för såväl förseelser som anseenderelaterade och ekonomiska förluster. Resultatsvängningar i dessa intressebolag påverkar TeliaSoneras resultat även i det korta perspektivet.

Reglering. TeliaSonera verkar i en starkt reglerad bransch. De regleringar TeliaSonera omfattas av innebär betydande begränsningar av flexibiliteten i hanteringen av dess verksamhet. Förändringar i lagstiftning, reglering eller statliga riktlinjer som påverkar TeliaSoneras affärsverksamhet, liksom beslut av regleringsmyndigheter eller domstolar, inklusive utfärdande, ändring eller återkallande av licenser till TeliaSonera eller andra parter, kan ha en negativ effekt på TeliaSoneras affärsverksamhet och resultat.

Hållbarhet. TeliaSonera är utsatt för ett antal risker relaterade till hållbarhet, inkluderat men inte begränsat till miljö, nätintegritet, datasäkerhet, korruption och mänskliga rättigheter. Riskerna är särskilt höga i tillväxtmarknader där historiskt sett, de politiska, ekonomiska, juridiska och regulatoriska systemen i dessa länder varit mindre förutsägbara än i länder med mer utvecklad institutionell struktur. Misslyckande, eller en upplevelse av misslyckande, med att följa TeliaSoneras riktlinjer för hållbart företagande kan påverka kunders och andra intressenters upplevelse av TeliaSonera och därmed påverka TeliaSoneras affärsverksamhet och varumärke negativt.

TeliaSonera i korthet

TeliaSonera har sina rötter i den nordiska telekommarknaden och har en stark position i Norden, Baltikum, Eurasien och Spanien. Vår kärnverksamhet är att skapa bättre kommunikationsmöjligheter för privatpersoner och företag genom mobila och fasta uppkopplingar.

För ytterligare information om TeliaSonera, se www.teliasonera.com.

Definitioner

EBITDA: Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization.

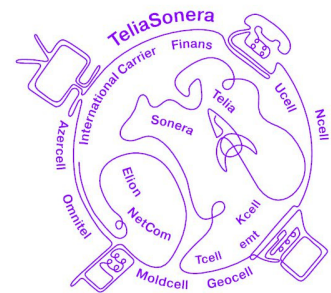
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar samt före resultat från intressebolag.

Fakturerade intäkter definieras som röst, meddelande, data och innehåll.

Nettolåneskuld/tillgångar: Nettolåneskuld uttryckt i procent av summa tillgångar.

Påverkbar kostnadsmassa: Innefattar personalkostnader, marknadsföringskostnader och alla övriga rörelsekostnader som inte är inköp av varor och entreprenadtjänster eller samtrafik-, roaming- och övriga nätkostnader. Påverkbar kostnadsmassa innefattar inte engångsposter.

Om inte annat sägs anges jämförelsevärden i denna rapport inom parentes efter operativa och finansiella utfall och hänvisar till motsvarande post i andra kvartalet 2012.



Finansiell information

Delårsrapport januari – september 2013	17 oktober 2013
Bokslutskommuniké januari – december 2013	30 januari 2014
Delårsrapport januari – mars 2014	23 april 2014
Delårsrapport januari – juni 2014	17 juli 2014
Delårsrapport januari – september 2014	17 oktober 2014
Bokslutskommuniké januari – december 2014	29 januari 2015

Frågor om rapporterna

TeliaSonera AB
Investor Relations
106 63 Stockholm
Tfn 08-504 550 00
Fax 08-611 46 42
www.teliasonera.com

Denna rapport innehåller sådan information som TeliaSonera AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 juli 2013 kl. 07.00 svensk tid.