

Stabil avslutning på ett utmanande år

Q4
2013

Sammanfattning fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 0,2 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,1 procent till 26 503 MSEK (27 069).
- Påverkbar kostnadsmassa steg 2,8 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg påverkbar kostnadsmassa 1,0 procent till 7 466 MSEK (7 394).
- EBITDA före engångsposter steg 0,1 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 3,0 procent till 8 728 MSEK (9 002). EBITDA-marginalen före engångsposter sjönk till 32,9 procent (33,3).
- Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 7,0 procent till 7 100 MSEK (7 636). Rörelseresultatet sjönk till 4 560 MSEK (7 826).
- Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 68,2 procent till 2 190 MSEK (6 880). Vinst per aktie sjönk till 0,51 SEK (1,59).
- Fritt kassaflöde uppgick till 2 126 MSEK (2 934).

Sammanfattning helåret

- Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 0,2 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,0 procent till 101 700 MSEK (104 898).
- Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 24,7 procent till 14 970 MSEK (19 886) och vinst per aktie sjönk till 3,46 SEK (4,59).
- Fritt kassaflöde uppgick till 16 310 MSEK (23 740). Fritt kassaflöde före utdelning från MegaFon uppgick till 14 370 MSEK (12 014).
- Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 3,00 SEK per aktie (2,85) motsvarande totalt 13,0 GSEK (12,3) eller 87 procent (62) av nettoresultatet hänförligt till moderbolagets ägare.

Finansiell översikt

MSEK, förutom nyckeltal, uppgifter per aktie och förändring (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	26 503	27 069	-2,1	101 700	104 898	-3,0
Δ, % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar	-0,2			-0,2		
Påverkbar kostnadsmassa ¹⁾	7 466	7 394	1,0	28 380	29 644	-4,3
Δ, % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar	2,8			-1,6		
EBITDA ¹⁾ före engångsposter ²⁾	8 728	9 002	-3,0	35 584	36 171	-1,6
Marginal (%)	32,9	33,3		35,0	34,5	
Rörelseresultat	4 560	7 826	-41,7	24 462	28 400	-13,9
Rörelseresultat före engångsposter	7 100	7 636	-7,0	28 534	28 682	-0,5
Nettoresultat	2 695	7 168	-62,4	16 767	21 168	-20,8
varav hänförligt till moderbolagets ägare	2 190	6 880	-68,2	14 970	19 886	-24,7
Resultat per aktie (SEK)	0,51	1,59	-67,9	3,46	4,59	-24,6
Räntabilitet på eget kapital (% rullande 12 månader)	15,9	20,5		15,9	20,5	
CAPEX i % av nettoomsättningen	22,8	17,8		16,1	15,0	
Fritt kassaflöde	2 126	2 934	-27,5	16 310	23 740	-31,3

1) Se sista sidan för definitioner. 2) Engångsposter, se tabell sid 25.

Kommentarer av Johan Dannelind, VD och koncernchef

“Det står klart att 2013 var ett händelserikt och utmanande år för TeliaSonera och telekombranschen. Den övergripande utvecklingen påverkades av en måttlig ekonomisk tillväxt, regulatoriska effekter och en snabb förändring i kundbeteende. Under dessa omständigheter är vi nöjda med att stänga året med i praktiskt taget oförändrade intäkter, organiskt, en liten ökning i vår EBITDA-marginal före engångsposter till 35,0 procent och ett stabilt fritt kassaflöde på 16,3 GSEK.

I det fjärde kvartalet förblev intäkterna, organiskt, mer eller mindre oförändrade jämfört med motsvarande period föregående år, medan EBITDA-marginalen sjönk marginellt. Vi fortsatte att utveckla våra databaserade prismodeller och investerade ytterligare i nättäckning och kvalitet på våra marknader. Dessutom säkrade vi viktiga mobilfrekvenser i Finland och Norge. I Sverige var utvecklingen i konsumentsegmentet uppmuntrande, med en bra efterfrågan på fiber inom Bredbandstjänster och positivt tillskott till fakturerade intäkter inom Mobilitetstjänster. Däremot var den generella utvecklingen negativ inom företagssegmentet. I Finland lättade pressen på intäkter och lönsamheten förbättrades trots ett besvärligt konjunkturläge. Våra verksamheter i Eurasien redovisade ännu ett kvartal med hög lönsamhet, vilket är betryggande då vi fortsätter att forma verksamheten inför framtiden.

Sedan jag tog över ansvaret i september har en central uppgift varit att utveckla den strategiska inriktningen för TeliaSonera framgent. Ett viktigt steg i denna process togs i december när vi presenterade vår nya verksamhetsmodell, en landsbaserad struktur som kommer att införas den 1 april 2014. Syftet med denna förändring är att minska komplexiteten generellt inom koncernen, stärka kundfokus och klargöra ansvarsfördelningen.

Tillsammans med ökat fokus från koncernfunktionerna kommer den nya strukturen att underlätta en gemensam agenda för hela företaget. Vi behöver förbättra konkurrenspositionen framöver, speciellt inom företagssegmentet, och beräknar att ge ytterligare information under året om denna process och ge mer detaljer om vår resa framåt.

Att skapa en hållbar verksamhet är en central del av våra strategiska initiativ och omfattande åtgärder har genomförts för att förstärka bolagsstyrningen. Utrullningen av vår utbildning i vår kod för etik och uppförande fortsätter, med fokus på anti-korruption. Styrelsen har antagit en ny policy avseende yttrandefrihet inom telekommunikationsbranschen, vilken kommer att bli ett viktigt verktyg för oss i hanteringen av dessa frågor på de marknader som vi verkar på. Vi följer utvecklingen genom vårt nyligen etablerade utskott för styrning, risk, etik och efterlevnad, där hela koncernledningen ingår.

Som ett resultat av vårt starka kassaflöde och stabila finansiella position, föreslår styrelsen en utdelning på 3,00 SEK för 2013, en ökning med 5,3 procent, motsvarande en utdelningsandel av vinst per aktie på 87 procent.”

Utsikter för 2014

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, förväntas omkring samma nivå som 2013. Valutakursförändringar kan komma att ha en betydande påverkan på redovisade belopp i svenska kronor.

EBITDA-marginalen före engångsposter förväntas bli omkring samma nivå som under 2013 (35,0 procent).

CAPEX i förhållande till nettoomsättningen, exklusive kostnader för licenser och frekvenser förväntas att bli cirka 15 procent.

Effektiviseringsåtgärder

I rapporten för det tredje kvartalet 2012, meddelade TeliaSonera att man skulle genomföra effektiviseringsåtgärder med målet att sänka kostnadsbasen med 2 GSEK netto över en tvåårsperiod fram till slutet av 2014, vilket skulle påverka 2 000 medarbetare.

Personalneddragningarna till följd av effektiviseringsåtgärderna har slutförts och engångskostnaderna för dessa uppgick till 1,2 GSEK under 2013.

Akkumulerade besparingar uppgick till cirka 1 GSEK vid utgången av 2013.

Koncernöversikt, fjärde kvartalet 2013

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar sjönk 0,2 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,1 procent till 26 503 MSEK (27 069). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 1,1 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 0,8 procent.

Inom Mobilitetstjänster sjönk nettoomsättningen 2,5 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,3 procent till 12 783 MSEK (13 080).

Inom Bredbandstjänster sjönk nettoomsättningen 1,7 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,9 procent till 8 690 MSEK (9 039).

Inom Eurasien steg nettoomsättningen 7,7 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 0,3 procent till 5 241 MSEK (5 223).

Antalet abonnemang steg med 6,0 miljoner från utgången av det fjärde kvartalet 2012 till 189,0 miljoner. I de konsoliderade verksamheterna steg antalet abonnemang med 1,3 miljoner till 72,5 miljoner. I intressebolagen steg antalet abonnemang med 4,7 miljoner till 116,5 miljoner. Under det fjärde kvartalet sjönk totalt antal abonnemang med 0,2 miljoner i de konsoliderade verksamheterna och steg med 3,3 miljoner i intressebolagen.

Nettoomsättning per affärsområde



Påverkbar kostnadsmassa steg 2,8 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg påverkbar kostnadsmassa 1,0 procent till 7 466 MSEK (7 394).

EBITDA före engångsposter steg 0,1 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 3,0 procent till 8 728 MSEK (9 002). EBITDA-marginalen före engångsposter sjönk till 32,9 procent (33,3).

Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 7,0 procent till 7 100 MSEK (7 636). Resultat från intressebolag före engångsposter sjönk till 1 689 MSEK (1 866).

Engångsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till -2 540 MSEK (189), främst hänförliga till nedskrivningar, utrangering och kostnader hänförliga till personalneddragningar.

Finansiella poster uppgick till -739 MSEK (-803) varav -721 MSEK (-769) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader steg till 1 126 MSEK (-145). Den effektiva skattesatsen i kvartalet uppgick till 29,5 procent (-2,1), främst på grund av en engångseffekt om 675 MSEK hänförlig till minskningen av uppskjutna skattefordringar netto till följd av sänkningen av bolagsskatten i Finland från 24,5 procent till 20,0 procent. I det fjärde kvartalet 2012 var skattekostnaderna kraftigt påverkade av en engångseffekt hänförlig till sänkningen av uppskjutna skatteskulder, kopplad till bolagsskattesänkningen i Sverige.

Innehav utan bestämmande inflytande steg till 505 MSEK (288) varav 453 MSEK (225) hänförliga till verksamheter i Eurasien och 35 MSEK (50) till LMT och TEO.

Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 68,2 procent till 2 190 MSEK (6 880) och vinst per aktie sjönk till 0,51 SEK (1,59).

CAPEX steg till 6 047 MSEK (4 813) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 22,8 procent (17,8). CAPEX i relation till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser steg till 18,9 procent (17,3).

Fritt kassaflöde sjönk till 2 126 MSEK (2 934).

Nettoskulden sjönk till 55 774 MSEK vid utgången av det fjärde kvartalet (56 782 MSEK vid utgången av det tredje kvartalet 2013). Nettoskuld i förhållande till EBITDA var 1,57 (1,58 vid utgången av det tredje kvartalet 2013).

Soliditeten var 39,5 procent (40,9 procent vid utgången av tredje kvartalet 2013).

Koncernöversikt, helåret 2013

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 0,2 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,0 procent till 101 700 MSEK (104 898). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 2,1 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 0,7 procent.

Påverkbar kostnadsmassa sjönk 1,6 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk den påverkbara kostnadsmassan 4,3 procent till 28 380 MSEK (29 644).

EBITDA före engångsposter steg 1,7 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 1,6 procent till 35 584 MSEK (36 171). EBITDA-marginalen före engångsposter steg till 35,0 procent (34,5).

Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 0,5 procent till 28 534 MSEK (28 682). Resultat från intressebolag före engångsposter steg till 5 986 MSEK (5 488).

Engångsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till -4 072 MSEK (-282) främst hänliga till nedskrivningar, utrangeringar och kostnader relaterade till personalneddragningar.

Finansiella poster uppgick till -3 094 MSEK (-3 918) varav -2 918 MSEK (-3 181) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader steg till 4 601 MSEK (3 314). Den effektiva skattesatsen var 21,5 procent (13,5). En engångseffekt om 675 MSEK uppkom till följd av att netto uppskjuten skattefordran, redovisad i fjärde kvartalet 2013, reducerats då bolagsskatten i Finland sänktes från 24,5 procent till 20,0 procent. Framöver beräknas den effektiva skattesatsen bli cirka 20 procent. Under 2012 var skattekostnaderna kraftigt påverkade av bolagsskattesänkningen i Sverige.

Innehav utan bestämmande inflytande steg till 1 797 MSEK (1 282) varav 1 619 MSEK (1 042) hänförliga till verksamheter i Eurasien och 133 MSEK (197) till LMT och TEO.

Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare sjönk 24,7 procent till 14 970 MSEK (19 886) och vinst per aktie sjönk till 3,46 SEK (4,59).

CAPEX steg till 16 332 MSEK (15 685) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 16,1 procent (15,0). CAPEX i relation till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 14,3 procent (14,6).

Fritt kassaflöde sjönk till 16 310 MSEK (23 740). Fritt kassaflöde före utdelning från MegaFon steg till 14 370 MSEK (12 014).

Förvärv och avyttringar

- Under andra 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.
- Den 11 september 2013 tillkännagav TeliaSonera att man lämnat Nepal Satellite och fokuserar på Ncell i Nepal, vilket minskar affärsrisken och komplexiteten i TeliaSoneras engagemang i Nepal. TeliaSonera nådde en överenskommelse om att sälja tillbaka sitt indirekta innehav i Nepal Satellite, en regional operatör i Nepal, till Zhodar Investment. Transaktionen medförde en kapitalförlust om 389 MSEK.
- Den 18 december tillkännagav TeliaSonera att man hade förvärvat en bolagsgrupp inom öppna fibernät. Genom köpet av kommunikationsoperatören Zitius fortsätter TeliaSonera sin satsning på fiberaffären. Förvärvet omfattar också Quadracom Networks och tjänsteleverantören Riksnät och verksamheterna kommer att ingå i TeliaSoneras svenska enhet Fiber Business. Den totala köpeskillingen uppgick till 473 MSEK på skuldfri basis. Transaktionerna är villkorade av godkännande från myndigheterna.

Viktiga händelser under 2013

- Den 1 februari 2013 tillkännagav TeliaSonera att Lars Nyberg, VD och koncernchef, hade beslutat att lämna TeliaSonera.
- Den 1 februari 2013 tillkännagav TeliaSonera att styrelsen hade utsett Per-Arne Blomquist till tillförordnad VD och koncernchef.
- Den 6 februari 2013 tillkännagav TeliaSonera att Veysel Aral, VD för Kcell och Regional Head of Central Asia, hade utsetts till chef för affärsområde Eurasien. I denna befattning efterträdde han Tero Kivisaari, som innehaft dubbla roller sedan han utnämndes till chef för affärsområde Mobilitetstjänster i oktober 2012.
- Den 6 februari 2013 tillkännagav TeliaSonera att Christian Luiga, tidigare chef för Corporate Control, hade utsetts till tillförordnad Ekonomidirektör till följd av att Per-Arne Blomquist hade utsetts till tillförordnad VD och koncernchef.
- Den 12 mars 2013 tillkännagav TeliaSonera att den turkiska finansinspektionen (CMB) hade beslutat att utse tre oberoende styrelsemedlemmar till Turkcells styrelse att ersätta tre styrelsemedlemmar som var och en representerade de största aktieägarna.
- Den 12 mars 2013 tillkännagav TeliaSonera att man tillsammans med övriga grundare av "the Telecommunication Industry Dialogue" publicerat de undertecknade vägledande principerna för telekommunikation, yttrandefrihet och rätten till privatliv. Principerna är resultatet av en dialog som pågått i två år. Dessutom tillkännagav Global Network Initiative (GNI) ett tvåårigt samarbete med Industridialoggruppen. Genom samarbetet vill GNI och Industridialogen mer effektivt verka för yttrandefrihet och rätten till personlig integritet i ICT-sektorn (Information and Communication Technology).
- 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 Kallasvuo vice ordförande, Mats Jansson, Mikko Kosonen, Nina Linander, Martin Lorentzon, Per-Arne Sandström 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 Fulbright.
- 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 17 maj 2013 tillkännagav TeliaSonera att Telia i Sverige 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. Investeringen uppgår till cirka 5 GSEK årligen under en treårsperiod.
- 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 skulle lämna 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 tillträdde den 1 september 2013.
- Den 1 augusti 2013 tillkännagav TeliaSonera att dess spanska dotterbolag Yoigo hade ingått en rad avtal med Telefonicas dotterbolag Movistar, vilket innebar att Yoigo kommer erbjuda sina kunder en integrerad fast-mobil tjänst. Dessutom kommer Movistar erbjuda sina kunder bättre och snabbare mobilsurf över Yoigos 4G-nät. Parallellt har Yoigo och Telefonica ingått ett avtal med Abertis Telecom om övertagandet av mobilmaster från Yoigo och Telefonica för ökad kostnadseffektivitet. Avtalet förväntades verkställas i fjärde kvartalet 2013 och ge en försäljningsintäkt på 60-70 MEUR för Yoigo samt reducera framtida rörelsekostnader.
- Den 15 augusti 2013 tillkännagav TeliaSonera att man utsett Jonas Bengtsson till chefsjurist på TeliaSonera.
- Den 29 augusti 2013 emitterade TeliaSonera en 20-årig euroobligation om 350 MEUR, med förfall i september 2033, inom ramen för befintligt 11-miljarder euro EMTN-program (Euro Medium Term Note). Räntekostnaden blev 3,558 procent per år motsvarande Euro Mid-swaps +85 räntepunkter.
- Den 3 oktober 2013 tillkännagav TeliaSonera att Sverker Hannervall hade utsetts till tillförordnad chef för affärsområde Mobilitetstjänster. Sverker Hannervall tillträdde omgående och behöll sin roll som medlem i ledningsgruppen med ansvar för Business Services. Han efterträdde Tero Kivisaari vars roll i TeliaSoneras kritiserade investeringar i Uzbekistan och uppmärksamheten kring dessa, gjorde det omöjligt för honom att agera med den externa och interna auktoritet som behövs.
- Den 30 oktober 2013 tillkännagav TeliaSonera att dess dotterbolag Sonera i Finland investerat i nya 4G-frekvenser i 800 MHz-bandet. Sonera säkrade 2*10 MHz frekvenser i 800 MHz-bandet. Tillstånden för 800 MHz-bandet gäller i 20 år från och med 2014, och priset för de nya frekvenserna är 41,2 MEUR inklusive administrativa avgifter för auktionen. Betalningen till kommunikationsministeriet kommer att göras vid fem tillfällen under de kommande fem åren.

- Den 5 november 2013 tillkännagav TeliaSonera att man utsett Peter Borsos till ny kommunikationsdirektör.
- Den 29 november 2013 tillkännagav TeliaSonera att högre befattningshavare fick lämna TeliaSonera till följd av den pågående granskningen av gjorda transaktioner i Eurasien. Utifrån tillgänglig information och till då dragna slutsatser stod det klart för TeliaSoneras styrelse och koncernchef att processerna kring genomförandet av vissa transaktioner inte har skötts i enlighet med god affärssed. Till följd av detta fick fyra personer lämna företaget.
- Den 29 november 2013 tillkännagav TeliaSonera att TeliaSoneras vice VD och finansdirektör Per-Arne Blomquist lämnade sin befattning med omedelbar verkan. Christian Luiga tillträdde tjänsten som tillförordnad finansdirektör, han kom närmast från rollen som chef för CEO Office.
- Den 6 december 2013 tillkännagav TeliaSonera att man hade investerat i nya 4G-frekvenser i 800 MHz-bandet i Norge. Tillsammans med förlängda licenser i 900 MHz-bandet och mer 4G-frekvenser i 1 800 MHz-bandet möjliggör det TeliaSoneras ambition att erbjuda kunderna höghastighetsinternet i hela landet. TeliaSonera betalade 626,7 MNOK.
- Den 16 december 2013 tillkännagav TeliaSonera att, till följd av beslutet att ändra TeliaSoneras verksamhetsmodell, kommer en ny koncernledning att bildas. Den kommer att bestå av tolv medlemmar som har en blandning av internationell erfarenhet och relevant bransch erfarenhet. Den kombinerar nya personer och andra perspektiv med befintliga medlemmars djupa kompetens. Det finns en tillförordnad i koncernledningen, liksom två vakanser. Dessa befattningar ska vara tillsatta innan 1 april 2014 då den nya organisationen träder i kraft.

Viktiga händelser efter utgången av 2013

- Den 16 januari 2014 tillkännagav TeliaSonera att Bokslutskommunikén 2013 skulle innehålla poster av engångskaraktär. Resultatet för fjärde kvartalet 2013 belastades av poster av engångskaraktär motsvarande -2 524 MSEK, varav -2 331 MSEK utgjorde icke likviditetspåverkande nedskrivningar, primärt av goodwill, samt utrangering av it-system.

Teliasonera-aktien

TeliaSonera-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm och NASDAQ OMX Helsinki. Aktiens betalkurs i Stockholm steg 21,5 procent 2013, från 44,06 SEK till 53,55 SEK. Den högsta betalkursen var 54,90 SEK (49,33) och den lägsta 41,80 SEK (41,43). Antalet aktieägare sjönk till 529 394 från 553 631. Svenska statens ägarandel var 37,3 procent och den finska statens 10,1 procent. Ägandet utanför Sverige och Finland steg till 25,6 procent från 22,4 procent.

Utdelningspolicy

TeliaSoneras kapitalstruktur ska baseras på en solid kreditvärdering på lång sikt (A- till BBB+) för att säkra bolagets strategiskt viktiga finansiella flexibilitet för investeringar i framtida tillväxt, både organisk och genom förvärv. Ordinarie utdelning ska vara minst 50 procent av årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare. Därutöver ska överskottskapital återföras till aktieägarna, efter det att styrelsen har beaktat bolagets likvida medel, kassaflödesprognoser och investeringsplaner på medellång sikt, samt förutsättningarna på kapitalmarknaden.

Ordinarie utdelning till aktieägarna

För 2013 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en ordinarie utdelning om 3,00 SEK (2,85) per aktie, totalt 13,0 GSEK (12,3) eller 87 procent (62) av nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Styrelsen föreslår att sista dag för handel i aktien med rätt till utdelning ska vara den 2 april 2014 och att första dag för handel i aktien utan rätt till utdelning ska vara den 3 april 2014. Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt att erhålla utdelning föreslås bli den 7 april 2014. Om årsstämman beslutar enligt styrelsens förslag beräknas utbetalning av utdelning från Euroclear Sweden ske den 10 april 2014.

Årsstämma 2014

Årsstämman äger rum den 2 april 2014 kl. 14.00 svensk tid på Cirkus i Stockholm. Kallelse kommer att införas på www.teliasonera.com och annonseras i dagspressen i slutet av februari 2014. Avstämningsdag för rätt att delta i årsstämman är den 27 mars 2014. Aktieägare kan anmäla sig till årsstämman från slutet av februari 2014. Anmälan ska vara TeliaSonera tillhanda senast den 27 mars 2014.

Stabil marginal inom Mobilitetstjänster

- TeliaSonera utvecklade de databaserade prismodellerna ytterligare under det fjärde kvartalet och fortsatte att investera i täckning och kapacitet. Mobilfrekvenser förvärvades i Finland och Norge vilket säkerställer fortsatt utveckling av våra 4G-tjänster.
- Omsättningstillväxten var alltså påverkad av de reglerade lägre samtrafikavgifterna. Fakturerade intäkter sjönk med 0,8 procent jämfört med föregående år på grund av en avmattning i företagssegmentet. EBITDA-marginalen förblev mer eller mindre oförändrad jämfört med samma period föregående år.

Finansiell översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	12 783	13 080	-2,3	48 873	50 637	-3,5
Δ , % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar	-2,5			-2,5		
EBITDA före engångsposter	3 624	3 700	-2,1	14 689	14 718	-0,2
Marginal (%)	28,4	28,3		30,1	29,1	
Rörelseresultat	1 347	-434		9 012	4 229	113,1
Rörelseresultat före engångsposter	2 483	2 670	-7,0	10 433	10 429	0,0
CAPEX	2 733	1 368	99,8	5 811	4 496	29,2
Abonnemang, periodens utgång (tusental)	20 497	20 537	-0,2	20 497	20 537	-0,2
Anställda, periodens utgång	6 347	6 720	-5,6	6 347	6 720	-5,6

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 2,5 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,3 procent till 12 783 MSEK (13 080). Den positiva effekten från valutakursförändringar var 0,2 procent. Sänkta reglerade samtrafikintäkter påverkade intäkterna med -3,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

I Sverige sjönk nettoomsättningen 5,4 procent till 4 369 MSEK (4 620) till stor del beroende på lägre hårdvaruförsäljning och sänkta reglerade samtrafikavgifter. Fakturerade intäkter sjönk marginellt, främst på grund av svagare utveckling i företagssegmentet. De nya databaserade prismodellerna med fast avgift för röst och meddelande och med en surfpott för data, utvecklades ytterligare i kvartalet.

I Finland sjönk nettoomsättningen 5,4 procent i lokal valuta till motsvarande 1 967 MSEK (2 020), främst på grund av lägre hårdvaruförsäljning och sänkta reglerade samtrafikavgifter. Pressen på fakturerade intäkter lättade ytterligare och tillväxten inom konsumentsegmentet vände till positiv. Totalt tillkom 47 000 nya abonnemang i kvartalet.

I Norge sjönk nettoomsättningen 1,4 procent i lokal valuta till motsvarande 1 682 MSEK (1 858). Tillväxten i fakturerade intäkter var fortsatt positiv i kvartalet, medan rapporterad försäljningstillväxt var alltså påverkad av lägre andel från samtrafik- och grossistintäkter.

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, Estland och Spanien.

I Danmark sjönk nettoomsättningen 9,4 procent i lokal valuta till motsvarande 1 171 MSEK (1 257). Nedgången i rapporterad försäljningstillväxt beror på lägre reglerad samtrafik och lägre hårdvaruförsäljning, medan tillväxten i fakturerade intäkter förblev positiv.

I Estland, Lettland och Litauen sjönk nettoomsättningen 16,5 procent, 16,3 procent respektive 12,0 procent i lokala valutor till motsvarande 330 MSEK (383), 375 MSEK (440) respektive 300 MSEK (332). I alla tre länder tyngdes rapporterad försäljningstillväxt av minskade samtrafikintäkter men också press på fakturerade intäkter. I Litauen och Lettland var även försäljningstillväxten negativt påverkad av lägre hårdvaruförsäljning.

I Spanien steg nettoomsättningen 16,2 procent i lokal valuta till motsvarande 2 602 MSEK (2 178) främst tack vare hög hårdvaruförsäljning med en större andel telefoner för 4G. Tillväxten i fakturerade intäkter avtog men var fortsatt positiv och totalt tillkom 63 000 nya abonnemang i kvartalet.

Antalet abonnemang var oförändrat på 20,5 miljoner från utgången av det fjärde kvartalet 2012. Tillväxten var starkast i Spanien och Finland med en ökning om 0,2 miljoner respektive 0,1 miljoner till 3,9 miljoner respektive 3,3 miljoner abonnemang. Under kvartalet sjönk totalt antal abonnemang med 0,2 miljoner på grund av en ändring i churnpolicy avseende förbetalda abonnemang i Litauen med en påverkan om -0,3 miljoner.

EBITDA före engångsposter, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 1,8 procent i lokala valutor. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 2,1 procent till 3 624 MSEK (3 700). EBITDA-marginalen var stabil på 28,4 procent (28,3).

I Sverige steg EBITDA-marginalen till 40,6 procent (39,7) främst tack vare förbättrad bruttomarginal. Utrangering av it-system påverkade EBITDA med -15 MSEK. I Finland steg EBITDA-marginalen till 33,0 procent (26,2) huvudsakligen tack vare högre bruttomarginal och sänkta it- och personalkostnader.

I Norge steg EBITDA-marginalen något till 30,4 procent (30,2) främst till följd av sänkta kostnader. I Danmark steg EBITDA-marginalen till 14,7 procent (13,9) till övervägande del förklarad av lägre it- och marknadsföringskostnader.

EBITDA-marginalen i Estland och Lettland steg till 25,2 procent (21,1) respektive 33,9 procent (28,0) tack vare högre bruttomarginal. I Litauen sjönk EBITDA-marginalen till 18,0 procent (21,4) delvis på grund av högre marknadsföringskostnader.

I Spanien sjönk EBITDA-marginalen till 9,6 procent (14,9). I EBITDA ingår en nettovinst om 179 MSEK hänförlig till avyttringen av mobilmaster. Lönsamheten påverkades negativt av högre kostnader för att såväl behålla kunder som för att få fler nya kunder. Subventioner för telefoner steg på grund av såväl en större andel 4G-telefoner samt ett högre bruttointag i kvartalet.

CAPEX steg till 2 733 MSEK (1 368) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 21,4 procent (10,5). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser steg till 1 771 MSEK (1 341) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen steg till 13,9 procent (10,3). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 891 MSEK (2 332).

Helåret

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 2,5 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,5 procent till 48 873 MSEK (50 637). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 1,0 procent.

EBITDA före engångsposter, exklusive förvärv och avyttringar, steg 0,7 procent i lokala valutor. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 0,2 procent till 14 689 MSEK (14 718). EBITDA-marginalen steg till 30,1 procent (29,1).

CAPEX steg till 5 811 MSEK (4 496) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 11,9 procent (8,9). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser steg till 4 842 MSEK (4 397) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen steg till 9,9 procent (8,7). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 8 878 MSEK (10 222).

Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	12 783	13 080	-2,3	48 873	50 637	-3,5
varav Sverige	4 369	4 620	-5,4	16 853	17 297	-2,6
varav Finland	1 967	2 020	-2,6	7 523	8 173	-8,0
varav Norge	1 682	1 858	-9,5	6 797	7 582	-10,4
varav Danmark	1 171	1 257	-6,8	4 350	4 835	-10,0
varav Litauen	300	332	-9,6	1 158	1 277	-9,3
varav Lettland	375	440	-14,8	1 492	1 608	-7,2
varav Estland	330	383	-13,8	1 284	1 515	-15,2
varav Spanien	2 602	2 178	19,5	9 467	8 382	12,9
EBITDA före engångsposter	3 624	3 700	-2,1	14 689	14 718	-0,2
varav Sverige	1 773	1 834	-3,3	7 458	7 382	1,0
varav Finland	650	530	22,6	2 637	2 446	7,8
varav Norge	511	561	-8,9	2 148	2 414	-11,0
varav Danmark	172	175	-1,7	639	549	16,4
varav Litauen	54	71	-23,9	280	339	-17,4
varav Lettland	127	123	3,3	449	543	-17,3
varav Estland	83	81	2,5	388	417	-7,0
varav Spanien	251	324	-22,5	690	627	10,0
Marginal (%), totalt	28,4	28,3		30,1	29,1	
Marginal (%), Sverige	40,6	39,7		44,3	42,7	
Marginal (%), Finland	33,0	26,2		35,1	29,9	
Marginal (%), Norge	30,4	30,2		31,6	31,8	
Marginal (%), Danmark	14,7	13,9		14,7	11,4	
Marginal (%), Litauen	18,0	21,4		24,2	26,5	
Marginal (%), Lettland	33,9	28,0		30,1	33,8	
Marginal (%), Estland	25,2	21,1		30,2	27,5	
Marginal (%), Spanien	9,6	14,9		7,3	7,5	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Okt-dec	Jan-dec
Förändring (%), total	-2,5	-2,5
Förändring (%), Sverige	-5,4	-2,6
Förändring (%), Finland	-5,4	-7,4
Förändring (%), Norge	-1,4	-5,9
Förändring (%), Danmark	-9,4	-9,2
Förändring (%), Litauen	-12,0	-8,8
Förändring (%), Lettland	-16,3	-6,2
Förändring (%), Estland	-16,5	-14,8
Förändring (%), Spanien	16,2	13,6

Stark efterfrågan på fiber inom Bredbandstjänster

- I det fjärde kvartalet var intäktsstillväxten fortsatt påverkad av en nedgång i traditionell fasttelefoni i kombination med prispress i företagssegmentet. Tillväxten i konsumentsegmentet var positiv, hjälpt av stark efterfrågan på fibertjänster och prisjusteringar.
- I december 2013 stärkte TeliaSonera sin position på den svenska fibermarknaden genom förvärven av kommunikationsoperatören Zitius och nätoperatören Quadracon Networks samt tjänsteleverantören Riksnät. Transaktionerna är villkorade av godkännande från myndigheterna.
- EBITDA-marginalen sjönk med 1,6 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år, främst på grund av extra underhållskostnader till följd av fyra omfattande stormar i Sverige.

Finansiell översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	8 690	9 039	-3,9	33 510	35 723	-6,2
Δ , % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar	-1,7			-3,2		
EBITDA före engångsposter	2 300	2 540	-9,4	9 778	11 004	-11,1
Marginal (%)	26,5	28,1		29,2	30,8	
Rörelseresultat	590	-547		4 023	4 054	-0,8
Rörelseresultat före engångsposter	1 098	1 354	-18,9	4 970	6 242	-20,4
CAPEX	1 642	1 640	0,1	4 755	5 445	-12,7
Abonnemang, periodens utgång (tusental)						
Bredband	2 474	2 532	-2,3	2 474	2 532	-2,3
Fast telefoni och bredbandstelefoni	3 918	4 269	-8,2	3 918	4 269	-8,2
Tv	1 429	1 332	7,3	1 429	1 332	7,3
Anställda, periodens utgång	12 263	13 571	-9,6	12 263	13 571	-9,6

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 1,7 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 3,9 procent till 8 690 MSEK (9 039). Den positiva effekten från valutakursförändringar var 0,8 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 3,0 procent.

I Sverige sjönk nettoomsättningen 3,6 procent till 4 918 MSEK (5 102) till följd av en fortsatt nedgång i traditionell fasttelefoni och utmanande förhållanden inom företagssegmentet. I konsumentsegmentet var efterfrågan på fiber fortsatt stark.

I Finland sjönk nettoomsättningen 5,5 procent i lokal valuta till motsvarande 1 348 MSEK (1 385) främst på grund av en nedgång i traditionell fasttelefoni och prispress i företagssegmentet.

I Danmark sjönk nettoomsättningen 2,2 procent i lokal valuta till motsvarande 269 MSEK (267).

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.

I Estland sjönk nettoomsättningen 6,2 procent i lokal valuta till motsvarande 435 MSEK (451). I Litauen sjönk nettoomsättningen 5,7 procent i lokal valuta till motsvarande 458 MSEK (474). Båda verksamheterna var fortsatt påverkade av pressen på traditionella fasttelefoni-tjänster.

Inom International Carrier steg nettoomsättningen 13,1 procent i lokala valutor till motsvarande 1 532 MSEK (1 358) främst tack vare en volymökning av rösttelefoni.

Antalet abonnemang för bredbandsaccesser sjönk till 2,5 miljoner, en nedgång med 30 000 sedan fjärde kvartalet 2012 beroende på avyttringen av NextGenTel i Norge med 184 000 abonnemang. Under kvartalet steg antalet abonnemang med 40 000.

Totalt antal tv-abonnemang steg med 97 000 sedan utgången av det fjärde kvartalet 2012 och ökade med 31 000 under kvartalet till 1,4 miljoner.

Antalet abonnemang för traditionell fasttelefoni sjönk med 368 000 från utgången av fjärde kvartalet 2012 till 2,7 miljoner och sjönk med 87 000 under kvartalet. Ökningen av abonnemang för bredbandstelefoni var 24 000 i kvartalet vilket medför att totalt antal abonnemang för bredbandstelefoni uppgår till 0,8 miljoner.

EBITDA före engångsposter, sjönk 8,3 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 9,4 procent till 2 300 MSEK (2 540). EBITDA-marginalen sjönk till 26,5 procent (28,1).

I Sverige sjönk EBITDA-marginalen till 32,8 procent (35,8), främst på grund av ökade underhållskostnader om 143 MSEK hänförlig till fyra omfattande stormar.

I Finland steg EBITDA-marginalen till 20,5 procent (18,5) hjälpt av effekter från övergripande effektiviseringsåtgärder. I Danmark föll EBITDA-marginalen till 9,7 procent (11,2).

I Litauen steg EBITDA-marginalen till 38,2 procent (37,3) och i Estland steg EBITDA-marginalen till 26,4 procent (24,6).

Inom International Carrier sjönk EBITDA-marginalen till 6,1 procent (6,6) på grund av en större andel röstintäkter.

CAPEX var stabil och uppgick till 1 642 MSEK (1 640) och CAPEX i relation till nettoomsättningen steg till 18,9 procent (18,1). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 658 MSEK (900).

Helåret

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 3,2 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 6,2 procent till 33 510 MSEK (35 723). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 0,4 procent och den negativa effekten från förvärv och avyttringar var 2,6 procent.

EBITDA före engångsposter, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 9,7 procent i lokala valutor. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 11,1 procent till 9 778 MSEK (11 004). EBITDA-marginalen sjönk till 29,2 procent (30,8).

CAPEX sjönk till 4 755 MSEK (5 445) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 14,2 procent (15,2). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 5 023 MSEK (5 559).

Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	8 690	9 039	-3,9	33 510	35 723	-6,2
varav Sverige	4 918	5 102	-3,6	19 120	20 043	-4,6
varav Finland	1 348	1 385	-2,7	5 232	5 584	-6,3
varav Norge	2	279	–	89	1 083	–
varav Danmark	269	267	0,7	1 009	1 092	-7,6
varav Litauen	458	474	-3,4	1 805	1 915	-5,7
varav Estland	435	451	-3,5	1 692	1 761	-3,9
varav International Carrier	1 532	1 358	12,8	5 584	5 388	3,6
EBITDA före engångsposter	2 300	2 540	-9,4	9 778	11 004	-11,1
varav Sverige	1 613	1 829	-11,8	6 916	7 747	-10,7
varav Finland	277	256	8,2	1 198	1 351	-11,3
varav Norge	0	48	–	-4	184	–
varav Danmark	26	30	-13,3	92	125	-26,4
varav Litauen	175	177	-1,1	747	774	-3,5
varav Estland	115	111	3,6	461	463	-0,4
varav International Carrier	94	89	5,6	368	361	1,9
Marginal (%), totalt	26,5	28,1		29,2	30,8	
Marginal (%), Sverige	32,8	35,8		36,2	38,7	
Marginal (%), Finland	20,5	18,5		22,9	24,2	
Marginal (%), Norge	0,0	17,2		-4,5	17,0	
Marginal (%), Danmark	9,7	11,2		9,1	11,4	
Marginal (%), Litauen	38,2	37,3		41,4	40,4	
Marginal (%), Estland	26,4	24,6		27,2	26,3	
Marginal (%), International Carrier	6,1	6,6		6,6	6,7	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Okt-dec	Jan-dec
Förändring (%), totalt	-1,7	-3,2
Förändring (%), Sverige	-3,6	-4,7
Förändring (%), Finland	-5,5	-5,8
Förändring (%), Norge	–	-16,0
Förändring (%), Danmark	-2,2	-6,9
Förändring (%), Litauen	-5,7	-5,2
Förändring (%), Estland	-6,2	-3,4
Förändring (%), International Carrier	13,1	5,2

Fortsatt tillväxt och förbättrade marginaler inom Eurasien

- I det fjärde kvartalet var den organiska intäkstillväxten i lokala valutor 7,7 procent, hjälpt av en fortsatt stark datatillväxt. Andelen dataintäkter uppgår nu till mer än 13 procent av intäkterna.
- EBITDA-marginalen förbättrades ytterligare och nådde 52,9 procent, tack vare framgångsrikt genomförda effektiviseringsåtgärder på de flesta marknaderna.

Finansiell översikt

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	5 241	5 223	0,3	20 414	19 731	3,5
Δ , % lokal valuta exkl. förvärv och avyttringar	7,7			11,5		
EBITDA före engångsposter	2 774	2 652	4,6	10 796	9 976	8,2
Marginal (%)	52,9	50,8		52,9	50,6	
Resultat från intressebolag	1 696	7 252	-76,6	5 926	13 815	-57,1
varav Ryssland	890	6 579	-86,5	3 128	11 542	-72,9
varav Turkiet	800	673	18,9	2 779	2 280	21,9
Rörelseresultat	3 222	8 952	-64,0	12 510	20 629	-39,4
Rörelseresultat före engångsposter	3 791	3 718	2,0	13 714	12 340	11,1
CAPEX	1 268	1 484	-14,6	4 712	4 739	-0,6
Abonnemang, periodens utgång (tusental)						
Dotterbolag	44 177	42 535	3,9	44 177	42 535	3,9
Intressebolag	115 500	110 700	4,3	115 500	110 700	4,3
Anställda, periodens utgång	4 904	4 980	-1,5	4 904	4 980	-1,5

Affärsområde

Eurasien omfattar mobilverksamheter i Kazakstan, Azerbajdzjan, Uzbekistan, Tadzjikistan, Georgien, Moldavien och Nepal. Affärsområdet omfattar även 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

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, steg 7,7 procent. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 0,3 procent till 5 241 MSEK (5 223). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 7,6 procent och den positiva effekten från förvärv och avyttringar var 0,2 procent.

I Kazakstan steg nettoomsättningen 1,3 procent i lokal valuta till motsvarande 2 111 MSEK (2 159). Prissänkningar på rösttjänster var fortsatt kraftiga, men tillväxten i dataintäkter var alltså stark och utgör nu mer än 15 procent av totala intäkter.

I Azerbajdzjan sjönk nettoomsättningen 0,6 procent i lokal valuta till motsvarande 958 MSEK (984) främst på grund av lägre samtrafikavgifter.

I Uzbekistan steg nettoomsättningen 25,5 procent i lokal valuta till motsvarande 821 MSEK (749). Den övergripande tillväxten avtog något på grund av svårare jämförelsetal då en konkurrent lämnade marknaden i mitten på 2012.

I Tadzjikistan steg nettoomsättningen 1,6 procent i lokal valuta till motsvarande 234 MSEK (244). Tillväxten påverkades negativt av ökad priskonkurrens på internationell trafik.

I Georgien sjönk nettoomsättningen 4,1 procent i lokal valuta till motsvarande 227 MSEK (247) påverkat av ett tidigare förlorat kontrakt inom den offentliga sektorn.

I Moldavien sjönk nettoomsättningen 0,2 procent i lokal valuta till motsvarande 129 MSEK (140).

I Nepal steg nettoomsättningen 25,5 procent i lokal valuta till motsvarande 767 MSEK (716). Ett ökat antal abonnemang och en sekventiellt stabil ARPU bidrog till tillväxten.

Antalet abonnemang i de konsoliderade verksamheterna uppgick till 44,2 miljoner, en ökning med 1,6 miljoner från utgången av fjärde kvartalet 2012. Tillväxten var starkast i Nepal och Kazakstan med en ökning med 1,8 miljoner respektive 0,8 miljoner till 10,9 miljoner respektive 14,3 miljoner abonnemang. Under det fjärde kvartalet steg totalt antal abonnemang i de konsoliderade verksamheterna med 39 000. Nepal och Kazakstan uppvisade de största ökningarna med 107 000 respektive 56 000 abonnemang.

EBITDA före engångsposter steg 13,1 procent i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 4,6 procent till 2 774 MSEK (2 652). EBITDA-marginalen steg till 52,9 procent (50,8).

I Kazakstan steg EBITDA-marginalen till 57,1 procent (53,6) hjälpt av en högre bruttomarginal och lägre omkostnader. I Azerbajdzjan stärktes EBITDA-marginalen till 52,6 procent (49,2) då sänkta samtrafikintäkter uppvägdes av införda effektiviseringsåtgärder.

I Uzbekistan steg EBITDA-marginalen till 49,1 procent (43,0) tack vare en förbättrad bruttomarginal och en större andel aktiva abonnemang. EBITDA var negativt påverkad med 52 MSEK hänförliga till utrangering av it-system. I Tadzjikistan sjönk EBITDA-marginalen till 49,1 procent (50,8) på grund av hård prispress på internationell trafik.

I Georgien föll EBITDA-marginalen till 37,9 procent (39,7) negativt påverkad av lägre intäkter på grund av en mindre kundbas. I Moldavien sjönk EBITDA-marginalen till 35,7 procent (37,9) till följd av högre samtrafikkostnader då en ökad andel av trafiken gick i andra operatörers nät.

I Nepal sjönk EBITDA-marginalen till 59,8 procent (62,8).

CAPEX sjönk till 1 268 MSEK (1 484) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 24,2 procent (28,4). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 1 199 MSEK (1 387) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 22,9 procent (26,6). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 1 506 MSEK (1 168).

Helåret

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, steg 11,5 procent. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 3,5 procent till 20 414 MSEK (19 731). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 8,4 procent och den positiva effekten från förvärv och avyttringar var 0,4 procent.

EBITDA före engångsposter, exklusive förvärv och avyttringar, steg 17,0 procent i lokala valutor. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 8,2 procent till 10 796 MSEK (9 976). EBITDA-marginalen steg till 52,9 procent (50,6).

CAPEX sjönk något till 4 712 MSEK (4 739) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 23,1 procent (24,0). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser sjönk till 3 914 MSEK (4 486) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen sjönk till 19,2 procent (22,7). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 6 084 MSEK (5 237).

Nettoomsättning, EBITDA och marginal per land

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	5 241	5 223	0,3	20 414	19 731	3,5
varav Kazakstan	2 111	2 159	-2,2	8 111	8 256	-1,8
varav Azerbajdzjan	958	984	-2,6	3 824	3 934	-2,8
varav Uzbekistan	821	749	9,6	3 118	2 369	31,6
varav Tadzjikistan	234	244	-4,1	932	927	0,5
varav Georgien	227	247	-8,1	915	1 011	-9,5
varav Moldavien	129	140	-7,9	512	536	-4,5
varav Nepal	767	716	7,1	3 023	2 716	11,3
EBITDA före engångsposter	2 774	2 652	4,6	10 796	9 976	8,2
varav Kazakstan	1 206	1 158	4,1	4 481	4 602	-2,6
varav Azerbajdzjan	504	484	4,1	1 912	1 964	-2,6
varav Uzbekistan	403	322	25,2	1 680	904	85,8
varav Tadzjikistan	115	124	-7,3	472	470	0,4
varav Georgien	86	98	-12,2	385	397	-3,0
varav Moldavien	46	53	-13,2	185	193	-4,1
varav Nepal	459	450	2,0	1 803	1 614	11,7
Marginal (%), totalt	52,9	50,8		52,9	50,6	
Marginal (%), Kazakstan	57,1	53,6		55,2	55,7	
Marginal (%), Azerbajdzjan	52,6	49,2		50,0	49,9	
Marginal (%), Uzbekistan	49,1	43,0		53,9	38,2	
Marginal (%), Tadzjikistan	49,1	50,8		50,6	50,7	
Marginal (%), Georgien	37,9	39,7		42,1	39,3	
Marginal (%), Moldavien	35,7	37,9		36,1	36,0	
Marginal (%), Nepal	59,8	62,8		59,6	59,4	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Okt-dec	Jan-dec
Förändring (%), totalt	7,7	11,5
Förändring (%), Kazakstan	1,3	3,1
Förändring (%), Azerbajdzjan	-0,6	1,0
Förändring (%), Uzbekistan	25,5	51,2
Förändring (%), Tadzjikistan	1,6	5,8
Förändring (%), Georgien	-4,1	-5,3
Förändring (%), Moldavien	-0,2	3,3
Förändring (%), Nepal	25,5	27,0

Intressebolag – Ryssland

Fjärde kvartalet

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 68,3 miljoner, en ökning med 3,5 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och 2,3 miljoner högre än föregående kvartal.

TeliaSoneras resultat från Ryssland sjönk till 890 MSEK (6 578). Resultat före engångsposter sjönk till 856 MSEK (1 201).

Helåret

TeliaSoneras resultat från Ryssland sjönk till 3 128 MSEK (11 542). Den ryska rubeln försvagades 4,1 procent mot den svenska kronan vilket hade en negativ påverkan om 36 MSEK. Resultat före engångsposter sjönk till 3 093 MSEK (3 151).

Intressebolag – Turkiet

Fjärde kvartalet

Turkcell (intressebolag i vilket TeliaSonera äger 38,0 procent, rapporterat med ett kvartals fördröjning) i Turkiet rapporterade en abonnemangsbas på 35,0 miljoner, en minskning med 0,2 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och en ökning med 0,3 miljoner abonnemang jämfört med föregående kvartal. I Ukraina steg antalet abonnemang med 1,5 miljoner till 12,2 miljoner jämfört med motsvarande period föregående år och med 0,7 miljoner under kvartalet.

TeliaSoneras resultat från Turkiet steg till 800 MSEK (673).

Helåret

TeliaSoneras resultat från Turkiet steg till 2 779 MSEK (2 280). Den turkiska liran försvagades 7,8 procent mot den svenska kronan vilket hade en negativ påverkan om 173 MSEK.

Övrig verksamhet

Finansiell översikt

MSEK, förutom förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012	Δ (%)
Nettoomsättning	966	1 053	-8,3	3 556	3 799	-6,4
EBITDA före engångsposter	30	142	-78,9	321	483	-33,5
Resultat från intressebolag	-2	-15	-86,7	-1	-50	-98,0
Rörelseresultat	-599	-113		-1 083	-503	115,3
Rörelseresultat före engångsposter	-271	-74		-583	-319	82,8
CAPEX	403	321	25,5	1 054	1 014	3,9

Nettoomsättningen i lokala valutor, exklusive förvärv och avyttringar, sjönk 8,8 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 8,3 procent till 966 MSEK (1 053).

EBITDA före engångsposter sjönk 78,9 procent till 30 MSEK (142) 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.

Stockholm den 30 januari 2014

Johan Dannelind
VD och koncernchef

Koncernens totalresultatrapporter

MSEK, förutom uppgifter per aktie, antal aktier och förändringar (Δ)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012 ¹⁾	Δ (%)	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012 ¹⁾	Δ (%)
Nettoomsättning	26 503	27 069	-2,1	101 700	104 898	-3,0
Kostnader för sålda tjänster och varor	-16 108	-15 454	4,2	-57 883	-58 350	-0,8
Bruttoresultat	10 395	11 615	-10,5	43 817	46 548	-5,9
Försäljnings-/administrations-/FoU-kostnader	-6 034	-6 028	0,1	-22 631	-24 037	-5,8
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	-1 525	-5 004	-69,5	-2 745	-7 979	-65,6
Resultat från intressebolag och joint ventures	1 724	7 243	-76,2	6 021	13 868	-56,6
Rörelseresultat	4 560	7 826	-41,7	24 462	28 400	-13,9
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	-739	-803	-8,0	-3 094	-3 918	-21,0
Resultat efter finansiella poster	3 821	7 023	-45,6	21 368	24 482	-12,7
Skatter	-1 126	145		-4 601	-3 314	38,8
Nettoresultat	2 695	7 168	-62,4	16 767	21 168	-20,8
Poster som kan komma att omklassificeras till nettoresultatet:						
Valutakursdifferenser	899	1 122		-3 809	-2 432	
Resultat från intressebolag och joint ventures	-33	62		-153	-260	
Kassaflödessäkringar	-68	-38		334	28	
Finansiella instrument som kan säljas	-3	-1		-2	24	
Skatter avseende poster som omklassificeras till nettoresultatet	320	361		367	-439	
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:						
Omvärderingar av förmånsbaserade pensionsplaner	1 350	73		4 402	-1 635	
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet	-280	-89		-966	361	
Intressebolags omvärderingar av förmånsbaserade pensionsplaner				-9		
Övrigt totalresultat	2 185	1 490		164	-4 353	
Summa totalresultat	4 880	8 658		16 931	16 815	
Nettoresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	2 190	6 880		14 970	19 886	
Innehav utan bestämmande inflytande	505	288		1 797	1 282	
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	4 310	8 468		15 260	15 797	
Innehav utan bestämmande inflytande	570	190		1 671	1 018	
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0,51	1,59		3,46	4,59	
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	8 309	8 280	0,4	33 656	35 074	-4,0
EBITDA före engångsposter	8 728	9 002	-3,0	35 584	36 171	-1,6
Av- och nedskrivningar	-5 473	-7 697	-28,9	-15 215	-20 542	-25,9
Rörelseresultat före engångsposter	7 100	7 636	-7,0	28 534	28 682	-0,5

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 25.

Koncernens balansrapporter

MSEK	31 dec 2013	31 dec 2012 ¹⁾
Tillgångar		
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	81 522	83 278
Materiella anläggningstillgångar	64 792	62 657
Andelar i intressebolag, joint ventures, uppskjutna skattefordringar och övriga anläggningstillgångar	38 073	38 858
Långfristiga räntebärande fordringar	9 479	10 880
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>193 866</i>	<i>195 673</i>
Varulager	1 582	1 623
Kundfordringar, aktuella skattefordringar och övriga fordringar	19 346	22 298
Kortfristiga räntebärande fordringar	6 313	3 647
Likvida medel	31 721	29 805
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>58 962</i>	<i>57 373</i>
Summa tillgångar	252 828	253 046
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	108 324	105 150
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	4 610	3 956
<i>Summa eget kapital</i>	<i>112 934</i>	<i>109 106</i>
Långfristiga lån	80 089	82 184
Uppskjutna skatteskulder, övriga långfristiga avsättningar	21 781	25 035
Övriga långfristiga skulder	1 356	1 190
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>103 226</i>	<i>108 409</i>
Kortfristiga lån	10 634	9 403
Leverantörsskulder, aktuella skatteskulder, kortfristiga avsättningar och övriga kortfristiga skulder	26 034	26 128
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>36 668</i>	<i>35 531</i>
Summa eget kapital och skulder	252 828	253 046

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 25.

Koncernens kassaflödesrapporter

MSEK	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012 ¹⁾	Jan-dec 2013 ³⁾	Jan-dec 2012 ¹⁾²⁾
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	6 506	6 819	30 306	39 952
Förändring av rörelsekapital	863	864	730	-1 073
Kassaflöde från löpande verksamhet	7 369	7 683	31 036	38 879
Betald CAPEX	-5 243	-4 749	-14 726	-15 139
Fritt kassaflöde	2 126	2 934	16 310	23 740
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	168	8 061	361	8 780
Summa kassaflöde från investeringsverksamhet	-5 075	3 312	-14 365	-6 359
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	2 294	10 995	16 671	32 520
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	2 048	7 463	-15 013	-15 231
Periodens kassaflöde	4 342	18 458	1 658	17 289
Likvida medel, IB	27 211	11 289	29 805	12 631
Periodens kassaflöde	4 342	18 458	1 658	17 289
Kursdifferens i likvida medel	168	58	258	-115
Likvida medel, UB	31 721	29 805	31 721	29 805

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 25.

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

3) Inklusive utdelning från MegaFon efter avdrag för skatt, 1 940 MSEK.

Koncernens rapporter över förändringar i eget kapital

	Jan-dec 2013			Jan-dec 2012		
	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
MSEK						
Ingående balans	105 150	3 956	109 106	115 589	7 353	122 942
Effekt av förändring av redovisningsprincip 1)	–	–	–	-3 016	–	-3 016
Justerad IB avseende Turkcell (inflation-redovisning i Vitryssland)	–	–	–	110	–	110
Utdelningar	-12 340	-1 017	-13 357	-12 341	-3 127	-15 468
Rörelseförvärv	–	–	–	–	-9	-9
Återköpta egna aktier	-4	–	-4	–	–	–
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	-10 724	-1 970	-12 694
Avyttring av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	2 639	748	3 387
Övriga transaktioner med ägare	–	–	–	–	-57	-57
Summa totalresultat	15 260	1 671	16 931	15 797	1 018	16 815
Aktierelaterade ersättningar	18	–	18	16	–	16
Effekt av eget kapital-transaktioner i intressebolag	240	–	240	-2 920	–	-2 920
Utgående balans	108 324	4 610	112 934	105 150	3 956	109 106

1) Se hänvisning nedan.

Redovisningsnorm

Allmänt

TeliaSoneras koncernredovisning för helåret 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 inte antagna av EU)

IASB har gett ut ändringar av IAS 19 "Defined Benefit Plans: Employee Contributions" som gäller för räkenskapsår som påbörjas efter 1 juli 2014. IAS 19 kräver att hänsyn ska tas till bidrag från anställda eller tredje part vid redovisning av förmånsbestämda planer. Ändringen klargör att de metoder som är tillåtna för att hänföra bidrag från anställda eller tredje part skiljer sig åt beroende på om ersättningen är kopplad till antal tjänstgöringsår eller inte. TeliaSonera undersöker för närvarande effekterna, om några, av ändringarna.

IASB har också publicerat IFRS 9 Financial Instruments: Hedge Accounting och ändringar av IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures och IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. De viktigaste ändringarna är:

Den nya modellen i IFRS 9 har länkat säkringsredovisningen närmare med företagets riskhanteringsaktiviteter vid säkring av finansiell och icke-finansiell riskexponering. Vinst, som uppkommer till följd av en försäkring i egen kreditrisk på skulder till verkligt värde, redovisas inte längre i nettoresultatet utan i övrigt totalresultat (OCI). Ändringen möjliggör tidigare tillämpning av denna redovisningsprincip före övergången till IFRS 9

och tillåter bolag att fortsätta att värdera sina finansiella instrument enligt IAS 39 men att välja att redovisa förändringar i egen kreditrisk i OCI.

IASB har tagit bort kravet på obligatorisk tillämpning av IFRS 9 från 1 januari 2015 för att ge bolagen tillräckligt med tid för övergången till de nya kraven och har beslutat att ett nytt datum ska bestämmas när hela IFRS 9 projektet närmar sig färdigställande. TeliaSonera analyserar för närvarande effekterna av ändringarna i IAS 39 and IFRS 7 och kommer att överväga effekterna av hela IFRS 9 när IASB har slutfört projektet.

Byte av redovisningsprincip 2013

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

Engångsposter

MSEK	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012
Inom EBITDA	-419	-723	-1 928	-1 097
Omstrukturering, kostnader för synergiimplementering m m:				
Mobilitetstjänster	-88	-191	-373	-228
Bredbandstjänster	-67	-350	-486	-633
Eurasien	-102	-143	-349	-287
Övrig verksamhet	-160	-39	-331	-147
varav TeliaSonera Holding	-9	11	-3	-48
Kapitalvinster/-förluster	-2	0	-389	198
Inom Av- och nedskrivningar	-2 156	-4 466	-2 179	-7 565
Nedskrivningar, förkortade avskrivningstider:				
Mobilitetstjänster	-1 048	-2 914	-1 048	-5 984
Bredbandstjänster	-439	-1 551	-462	-1 555
Eurasien	-500	–	-500	–
Övrig verksamhet	-169	-1	-169	-26
Inom Resultat från intressebolag och joint ventures	35	5 378	35	8 380
Kapitalvinster/-förluster	35	5 378	35	8 380
Summa	-2 540	189	-4 072	-282

Uppskjuten skatt

MSEK	31 dec 2013	31 dec 2012 ¹⁾
Uppskjutna skattefordringar	5 493	7 410
Uppskjutna skatteskulder	-10 063	-10 287
Netto uppskjutna skatteskulder (-)/skattefordringar (+)	-4 570	-2 877

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning ovan.

Rörelseresultat för segment och koncernen

MSEK	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012 ¹⁾	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012 ¹⁾
Mobilitetstjänster	1 347	-434	9 012	4 229
Bredbandstjänster	590	-547	4 023	4 054
Eurasien	3 222	8 952	12 510	20 629
Övrig verksamhet	-599	-113	-1 083	-503
Summa segment	4 560	7 858	24 462	28 409
Eliminering av internvinster mellan segment	0	-32	0	-9
Koncernen	4 560	7 826	24 462	28 400

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 25.

Investeringar

MSEK	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012
CAPEX	6 047	4 813	16 332	15 685
Immateriella tillgångar	1 670	614	3 322	2 174
Materiella tillgångar	4 377	4 199	13 010	13 511
Förvärv och övriga investeringar	255	384	1 461	1 905
Återställningsåtaganden	167	361	220	651
Goodwill och andra övervärden	52	0	1 038	1 206
Aktier och andelar	36	23	203	48
Summa	6 302	5 197	17 793	17 590

Nedskrivning av goodwill och andra tillgångar i fjärde kvartalet

I 2013 års årliga prövningar av nedskrivningsbehov befanns återvinningsvärdena för Mobilitetstjänster Danmark, Bredbandstjänster Danmark och Mobilitetstjänster Litauen understiga redovisade värden, varför nedskrivning av tillhörande goodwillposter var nödvändig. I enlighet med IAS 36 redovisades följaktligen i det fjärde kvartalet goodwillnedskrivningar, klassificerade som engångsposter och uppgående till 756 MSEK, 143 MSEK respektive 269 MSEK. De danska goodwillnedskrivningarna baserades på en högre diskonteringsränta (Weighted Average Cost of Capital, WACC). För de mobila verksamheterna i båda länderna uppjusterades därtill de långsiktiga antagandena för CAPEX i förhållande till nettoomsättningen. För Litauen påverkades prövningen av nedskrivningsbehov även av en minskning av den totala litauiska mobilmarknaden till följd av hård konkurrens och prispress. Osäkerheten avseende återvinningsvärdena för verksamheterna i Danmark beskrevs i TeliaSoneras Årsredovisning 2012.

Därutöver gjordes i fjärde kvartalet en nedskrivning av immateriella tillgångar, klassificerad som engångspost och uppgående till 500 MSEK, avseende de verksamheter i Kazakstan som förvärvades i januari 2013. Nedskrivningen avser frekvenstillstånd i Wimax-verksamheten i Kazakstan och baseras på insikten att det kommer att ta längre tid än förväntat att till fullo kunna använda de förvärvade frekvenserna till följd av att en 4G-licens för närvarande saknas.

Finansiella instrument – verkligt värde

Långfristiga och kortfristiga lån ¹⁾	31 dec 2013		31 dec 2012	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde ²⁾
MSEK				
Långfristiga lån				
Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	19 289	20 225	17 600	18 016
Ränteswappar till verkligt värde	254	254	340	340
Valutaränteswappar till verkligt värde	1 630	1 630	1 956	1 956
Delsumma	21 173	22 109	19 896	20 312
Marknadsfinansiering	57 026	60 698	59 915	67 234
Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde	1 834	1 834	2 311	2 311
Delsumma	80 033	84 641	82 122	89 857
Finansiella leasingavtal	56	56	62	62
Summa långfristiga lån	80 089	84 697	82 184	89 919
Kortfristiga lån				
Marknadsfinansiering i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	2 735	2 818	401	413
Ränteswappar betecknade som säkringsinstrument	31	31	29	29
Ränteswappar som innehas för handel	–	–	42	42
Valutaränteswappar som innehas för handel	17	17	343	343
Delsumma	2 783	2 866	815	827
Utnyttjade checkräkningskrediter och kortfristiga kreditfaciliteter till upplupet anskaffningsvärde	811	811	423	423
Marknadsfinansiering	5 954	5 995	5 204	5 280
Övrig upplåning till upplupet anskaffningsvärde	1 084	1 084	2 958	2 909
Delsumma	10 632	10 756	9 400	9 439
Finansiella leasingavtal	3	3	3	3
Summa kortfristiga lån	10 635	10 759	9 403	9 442

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

2) Omräknat för jämförbarhet

Finansiella tillgångar och skulder per nivå inom verkligt värde-hierarkin ¹⁾	31 dec 2013				31 dec 2012			
	Redovisat värde	varav			Redovisat värde	Varav		
MSEK		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar till verkligt värde								
Andelar i utomstående bolag som kan säljas	190	–	–	190	189	–	–	189
Andelar i utomstående bolag som innehas för handel	70	–	–	70	69	–	–	69
Konvertibla skuldebrev som kan säljas	162	160	–	2	4	–	–	4
Derivat betecknade som säkringsinstrument	1 533	–	1 533	–	1 790	–	1 790	–
Derivat som innehas för handel	1 374	–	1 374	–	570	–	569	–
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	3 329	160	2 907	262	2 622	–	2 359	262
Finansiella skulder till verkligt värde								
Upplåning i säkringsförhållanden avseende verkligt värde	22 025	–	22 025	–	18 001	–	18 001	–
Derivat som betecknade som säkringsinstrument	496	–	496	–	802	–	802	–
Derivat som innehas för handel	1 607	–	1 607	–	2 044	–	2 044	–
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	24 128	–	24 128	–	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 helåret 2013 köpte TeliaSonera tjänster för 137 MSEK och sålde tjänster för 226 MSEK. Närståendetransaktionerna avser huvudsakligen MegaFon, Turkcell och Lattelecom.

Nettoskuldsättning

MSEK	31 dec 2013	31 dec 2012
Lång- och kortfristiga lån	90 723	91 586
Avgår derivat vilka redovisas som finansiella tillgångar och säkrar lång- och kortfristig upplåning, och därtill kopplade säkerheter för kreditrisk	-2 878	-2 175
Avgår kortfristiga placeringar, kassa och bank	-32 071	-29 968
Nettolåneskuld	55 774	59 443

Lånefinansiering och kreditvärdering

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 stabil prognos.

2013 avslutades med en positiv ton och kreditmarknaderna har fortsatt att erbjuda fördelaktiga villkor för låntagare som valt att finansiera sig på kreditmarknaderna. Fortsatt expansiv centralbanksagerande innebär god likviditet på de finansiella marknaderna vilket har stärkt tendensen mot sökanden efter avkastning. Detta håller creditspreadar och underliggande räntor på fortsatt låga nivåer.

TeliaSonera emitterade i början på november 1 850 MSEK i en sällsynt 10 årig obligation. Transaktionen var uppdelad i tre delar, en fast förräntad del med en årlig kupong på 3,625 procent och två delar med rörlig ränta som löper med en kreditmarginal om 100 baspunkter till 3 månaders Stibor.

Kreditmarknaderna förväntas utvecklas väl under 2014 drivet av fortsatta stimulanser från de större centralbankerna. TeliaSonera kommer fortsätta att vara selektiv och fokusera på att hitta attraktiva finansieringsmöjligheter då behovet av finansiering förväntas vara begränsat under året.

Finansiella nyckeltal

	31 dec 2013	31 dec 2012 ¹⁾
Räntabilitet på eget kapital (% , rullande 12 månader)	15,9	20,5
Räntabilitet på sysselsatt kapital (% , rullande 12 månader)	13,9	14,9
Soliditet (%)	39,5	38,2
Skuldsättningsgrad (%)	55,8	61,4
Nettolåneskuld/EBITDA före engångsposter (ggr, rullande 12 månader)	1,57	1,64
Nettolåneskuld/tillgångar (%)	22,1	23,5
Eget kapital per aktie, moderbolagets ägare (SEK)	25,02	24,28

1) Vissa omräkningar har gjorts, se hänvisning sid 25.

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 5 934 MSEK, är MegaFon-aktier ägda av TCI, motsvarande 4,9 procent av aktiekapitalet i MegaFon, pantsatta till förmån för TeliaSonera. 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 TeliaSonera.

Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter

De maximala framtida betalningar som TeliaSonera eventuellt skulle kunna tvingas göra enligt utställda ansvarsförbindelser uppgick per den 31 december 2013 till 315 MSEK, varav 284 MSEK avsåg garantier för pensionsförpliktelser. Ställda säkerheter uppgick till 210 MSEK.

Kontraktsförpliktelser och åtaganden

Kontraktsförpliktelser uppgick per den 31 december 2013 till 3 208 MSEK, varav 929 MSEK avsåg kontrakterad utbyggnad av TeliaSoneras fasta nät i Sverige.

Rörelseförvärv

För ett mindre rörelseförvärv under det fjärde kvartalet 2013 blev anskaffningsvärdet 52 MSEK och netto kassautflöde 52 MSEK. Goodwill blev 0 MSEK. 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 justeras.

Moderbolaget

Resultaträkningar i sammandrag (MSEK)	Okt-dec 2013	Okt-dec 2012	Jan-dec 2013	Jan-dec 2012
Nettoomsättning	1	14	7	61
Rörelseresultat	-920	-338	-1 023	-436
Resultat efter finansiella poster	-3 368	-2 411	7 801	6 186
Resultat före skatt	-207	120	17 862	13 954
Nettoresultat	-206	89	16 860	12 327

För helåret 2013 förbättrades resultat före skatt av ökade utdelningar vilket reducerades något av lägre finansnetto.

Balansräkningar i sammandrag (MSEK)	31 dec 2013	31 dec 2012
Anläggningstillgångar	179 378	202 089
Omsättningstillgångar	64 302	63 876
Summa tillgångar	243 680	265 965
Eget kapital	86 661	81 871
Obeskattade reserver	11 246	12 730
Avsättningar	571	539
Skulder	145 202	170 825
Summa eget kapital och skulder	243 680	265 965

Investeringarna uppgick under perioden till totalt 1 090 MSEK (21 723), varav 1 052 MSEK (20 695) avsåg aktieägartillskott till dotterbolag och intressbolag.

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 5 934 MSEK, är MegaFon-aktier ägda av TCI, motsvarande 4,9 procent av aktiekapitalet 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.

Dessutom risker och osäkerhetsfaktorer som särskilt kan komma att påverka kvartalsresultat under 2014 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 allvarlig 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. Övergång till nya affärsmodeller i telekombranschen kan leda till strukturella förändringar och annorlunda konkurrensdynamik. Oförmåga att förutse och reagera på branshdynamiken samt att driva förändringsaktiviteter för att möta mogen och tillväxande efterfrågan på marknaden kan påverka TeliaSoneras kundrelationer, tjänstutbud och position i värdekedjan samt få en negativ inverkan på resultatet.

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 begränsningar 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.

Leverantörsledet. TeliaSonera är beroende av ett begränsat antal leverantörer för tillverkning och tillhandahållande av nätutrustning och relaterad programvara samt terminaler för att kunna utveckla sina nät och erbjuda sina tjänster på kommersiella villkor. TeliaSonera kan inte vara säkert på att tillräckligt snabbt kunna erhålla nätutrustning eller terminaler från alternativa leverantörer om dess nuvarande leverantörer inte kan uppfylla dess krav. Dessutom lägger TeliaSonera, i likhet med sina konkurrenter, för närvarande ut många av sina nyckelsupporttjänster på entreprenad till externa leverantörer, däribland byggnation och underhåll av nät i flertalet verksamheter. Det begränsade antalet leverantörer av dessa tjänster och villkoren i TeliaSoneras avtal med nuvarande och framtida leverantörer kan ha negativ effekt på TeliaSonera, bland annat genom att flexibiliteten i verksamheten begränsas. I samband med tecknande av avtal om leverans av terminaler kan TeliaSonera också ge leverantören en garanti att sälja ett visst antal av respektive terminalmodell till sina kunder. Om kundefterfrågan på en terminalmodell med sådan garanti visar sig bli lägre än förutsett kan TeliaSoneras resultat påverkas negativt.

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. Risken 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.

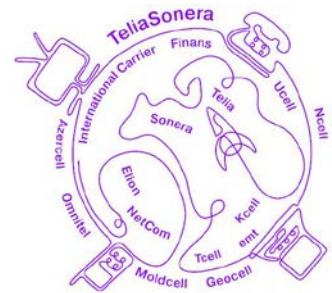
Om inte annat sägs anges jämförelsevärden i denna rapport inom parentes efter operativa och finansiella utfall och hänvisar till motsvarande post i fjärde kvartalet 2012.

Finansiell information

Årsstämma 2014	2 april 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 30 januari 2014 kl. 07.00 svensk tid.