

Delårsrapport

Januari–juni 2002

Telia AB (publ), 123 86 Farsta, Org.nr 556103-4249, Säte: Stockholm



Andra kvartalet i korthet

- Koncernens nettoomsättning ökade 1% till 14 346 (14 203) MSEK
- Kärnverksamheten +6%
- Underliggande EBITDA förbättrades 19% till 3 587 (3 014) MSEK
- Kärnverksamheten +12%
- Marginalen ökade till 25 (21)%
- Rörelseresultatet uppgick till 119 (988) MSEK och har belastats med 482 MSEK för omstrukturering
- Investeringar i produktionsanläggningar (CAPEX) sjönk till 2 091 (3 666) MSEK och det operativa kassaflödet uppgick till 1 472 MSEK
- EU godkände samgåendet med Sonera den 10 juli

Resultatöversikt

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jan-dec 2001
Nettoomsättning	14 346	14 203	28 231	27 795	57 196
Omsättningsförändring (%)	1,0	7,8	1,6	6,8	5,8
Underliggande EBITDA	3 587	3 014	6 968	6 362	12 915
Underliggande EBITDA-marginal (%)	25,0	21,2	24,7	22,9	22,6
Av- och nedskrivningar	-3 004	-2 505	-5 711	-4 915	-13 975
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-827	271	-804	301	384
Resultat från intressebolag	363	208	375	51	6 136
Rörelseresultat	119	988	828	1 799	5 460
Resultat efter finansiella poster	-78	909	457	1 411	4 808
Nettoresultat	30	250	157	541	1 869
Resultat per aktie (SEK)	0,01	0,08	0,05	0,18	0,62
Operativt kassaflöde	1 472	3 158	607	132	14 048
Investeringar	2 637	5 954	4 690	9 613	20 735
varav CAPEX	2 091	3 666	4 113	7 234	17 713
Antal anställda	16 561	22 468	16 561	22 468	17 149

Kommentar från Anders Igel, VD och Koncernchef

– I den turbulens som råder på marknaden står Telia starkt. Fokuseringen på kärnverksamheten och pågående effektiviseringar börjar ge resultat. Vi kommer nu att ytterligare kund- och resultatorientera Telia för att bättre ta till vara vår styrka på hemmamarknaden.

– Vi ser att mobilanvändandet har ökat på samtliga nordiska marknader och vi har stärkt vår marknadsposition inom bredband, inte minst i företagssegmentet.

– Resultatutvecklingen i den internationella carrierverksamheten är inte tillfredsställande. Därför pågår nu också en genomgripande översyn för att komma fram till hur vi snabbast möjligt ska kunna nå positivt kassaflöde.

– Det är glädjande att det planerade samgåendet med Sonera fick EU:s godkännande. Det gör att vi kan driva förberedelsearbetet med full kraft.

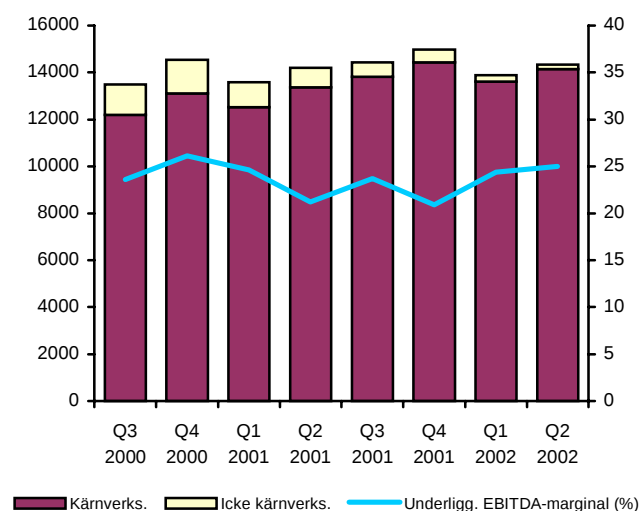
Koncernöversikt

Positiv underliggande resultatutveckling. Kostnader för rationaliseringsåtgärder påverkade resultatet

Teliakoncernens nettoomsättning ökade andra kvartalet 1 procent till 14 346 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Både omsättning och resultat har påverkats av att verksamhet avyttrats som ett led i renodlingen av koncernen.

I kärnverksamheten steg omsättningen 6 procent. Andra kvartalet ökade Mobile omsättningen 17 procent, Internet Services 25 procent och Internationell Carrier 22 procent. I Networks sjönk omsättningen 5 procent.

Nettoomsättning och marginal per kvartal (MSEK)



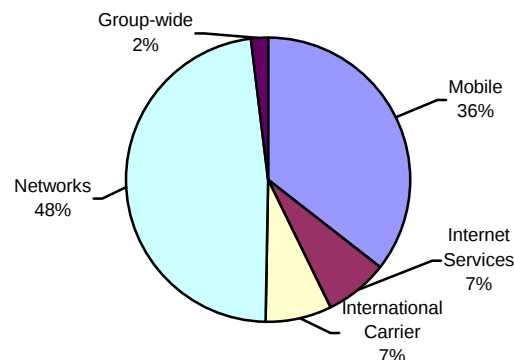
Underliggande EBITDA förbättrades 19 procent till 3 587 MSEK och marginalen stärktes från 21 till 25 procent. I kärnverksamheten var förbättringen 12 procent. Mobile förbättrade underliggande EBITDA 26 procent och marginalen stärktes. I Internet Services och International Carrier var resultatförbättringen 24 MSEK respektive 15 MSEK. I Networks låg underliggande EBITDA på samma nivå som motsvarande kvartal föregående år medan marginalen stärktes något.

Av- och nedskrivningar uppgick till 3 004 (2 505) MSEK. De stora investeringar som 2001 gjordes i bredband i Sverige, kapacitetsförstärkning av de fasta näten samt i utbyggnaden av det internationella carriernätet har lett till ökade avskrivningar. Nedskrivningar uppgick till 137 MSEK och avser i huvudsak portalverksamheten.

Poster som ej avspeglar den löpande verksamheten uppgick till -827 (271) MSEK. 482 MSEK avser omstruktureringskostnader och

ring, till största delen avsättning för övertalig personal, och 304 MSEK avser vissa pensionsrelaterade kostnader.

Fördelning av nettoomsättning, kvartal 2



Resultatet från intressebolag steg till 363 (208) MSEK. Resultatet är påverkat av kapitalvinster om 335 MSEK. Rensat från kapitalvinster och nedskrivningen av goodwill i Netia föregående år var resultatförbättringen 768 MSEK och beror främst på att bolag som redovisat underskott avyttrades 2001 och att resultatet i Netia inte längre påverkar resultatet då koncernens bokförda värde av innehavet i Netia är noll.

Rörelseresultatet minskade till 119 (988) MSEK.

Andra kvartalet uppgick finansiella poster till -197 MSEK mot -79 MSEK under jämförelsekvartalet, som var positivt påverkat av finansiella effekter av engångskaraktär i samband med avyttring av verksamhet.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -78 (909) MSEK.

Efter minoritetsposter och positiv skatteeffekt från ett tidigare ej utnyttjat underskottsavdrag redovisas ett nettoreultat om 30 (250) MSEK.

Halvårsperioden

Under halvårsperioden ökade nettoomsättningen 2 procent till 28 231 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För kärnverksamheten var ökningen 7 procent.

Underliggande EBITDA ökade 10 procent till 6 968 (6 362) MSEK. För kärnverksamheten var ökningen 9 procent.

Av- och nedskrivningar steg till 5 711 (4 915) MSEK, varav nedskrivningar uppgick till 137 MSEK.

Poster som ej avspeglar den löpande verksamheten uppgick till -804 (301) MSEK. Omstruktureringskostnader och

vissa pensionsrelaterade kostnader utgjorde 513 MSEK respektive 195 MSEK.

Resultat från intressebolag steg till 375 (51) MSEK. Resultatet är påverkat av kapitalvinster om 310 MSEK. Rensat från kapitalvinster och nedskrivningen av goodwill i Netia föregående år var resultatförbättringen 1 595 MSEK.

Rörelseresultatet minskade till 828 (1 799) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -371 (-388) MSEK, vilket medförde att resultat efter finansiella poster blev 457 (1 411) MSEK.

Efter minoritetsandelar och skatt redovisas ett nettoresultat om 157 (541) MSEK.

Förbättrat operativt kassaflöde, fortsatt låg skuldsättningsgrad

Kraftig förbättring av kassaflödet från den löpande verksamheten medförde att det operativa kassaflödet förbättrades till 1 472 MSEK andra kvartalet jämfört med första kvartalet då det operativa kassaflödet var -865 MSEK. Andra kvartalet föregående år var operativt kassaflöde 3 158 MSEK efter ett kassainflöde från avyttringar om 5 089 MSEK.

MSEK	30 jun 2002	31 dec 2001	31 dec 2000
Räntetäckningsgrad (ggr)	1,5	3,0	7,3
Balansomslutningsförändring (%)	-7,0	4,5	60,2
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,46	0,46	0,54
Soliditet (%)	49,9	46,2	44,4
Sysselsatt kapital	85 249	90 971	92 374
Räntebärande nettoskuld	10 336	10 661	20 235
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,17	0,18	0,37

Under första halvåret förbättrades operativt kassaflöde till 607 (132) MSEK.

Balansomslutningen minskade under halvåret främst genom att likvider från företagsförsäljningar i slutet av 2001 använts till att amortera lån. Soliditeten ökade från 46,2 till 49,9 procent under halvåret.

Under första kvartalet återbetalades räntebärande lån om cirka 5 GSEK, medan lånevolymen under andra kvartalet var i stort sett oförändrad. Koncernens räntebärande lån uppgick den 30 juni 2002 till cirka 24 GSEK med en räntebindning om cirka 2 år. Nettoskuldsättningen minskade något jämfört med årsskiftet. Telia har fortfarande låg skuldsättningsgrad och tillhör de mest kreditvärdiga telekombolagen i Europa.

Minskade investeringar

Investeringarna minskade 56 procent till 2 637 (5 954) MSEK andra kvartalet. Flertalet affärsområden har sänkt investeringsnivåerna. De minskade investeringarna i produktionsanläggningar (CAPEX) avsåg främst det fasta nätet i Sverige och internationella carriernätet. Övriga investeringar utgjordes av begränsade kapitaltillskott till intressebolag.

Under halvårsperioden investerades sammanlagt 4 690 MSEK, en minskning med 51 procent jämfört med motsvarande period året innan.

Rationalisering av kärnverksamheten

Den rationalisering av kärnverksamheten som startade i början av året drivs nu med full kraft. Betydande rationaliseringar och omstruktureringar har gjorts i försäljnings- och distributionsledet. Rationaliseringen har hittills omfattat drygt 1 000 anställda, varav drygt 500 personer i Mobile, cirka 400 i Networks, cirka 70 i Internet Services och ett 50-tal personer i Holding. Denna övertalighet ligger i linje med redan kommunicerade planer.

Rationaliseringsarbetet fortgår under hösten och kan komma att leda till ytterligare övertalighet framför allt i den svenska verksamheten.

Övertaligheten i den helägda, svenska verksamheten hanteras av en koncerngemensam enhet, Telia Resurs och Omställning, som har i uppgift att under lagstadgad uppsägningstid samt en tid om ytterligare sex månader, tillsammans dock minst 10 månader, stödja de övertaliga i arbetet med att försöka hitta ett nytt jobb inom eller utanför koncernen. Arbetet drivs i nära samarbete med de fackliga organisationerna och externa aktörer, bland annat Trygghetsrådet och Manpower.

Medan rationaliseringen pågår råder anställningsstopp och stopp för inhyrning av tillfällig personal och konsulter.

Under första halvåret minskade medelantalet anställda 34 procent till 16 529.

EU godkände samgåendet med Sonera

Ett omfattande förberedelsearbete har bedrivits inför det planerade samgåendet med Sonera. EU godkände samgåendet den 10 juli. Godkännandet bygger på att Telia och Sonera gjort vissa åtaganden.

Telia har åtagit sig att avyttra mobilverksamheten, butiks-rörelsen och den trådlösa LAN-verksamheten i Finland, samt kabel-tv-verksamheten ComHem i Sverige.

Det sammanslagna bolaget har åtagit sig att säkerställa att den fasta och mobila nätverksamheten i Sverige och Finland legalt hålls åtskild från slutkundsverksamheten.

Det sammanslagna bolaget har åtagit sig att för andra telekomoperatörer i Sverige och Finland göra sina reglerade fasta och mobila nätgrossistprodukter i Sverige och Fin-

land samt internationell GSM-roaming i Sverige och Finland tillgängliga på icke diskriminerande villkor, dvs på motsvarande villkor som tillämpas internt i det sammanslagna bolaget.

Telia och Sonera anser att EU-kraven endast får mindre effekt på det sammanslagna bolagets resultat, finansiella situation och kassaflöde.

Affärsområdesöversikt

Mobile - Ökad trafik och intäkt per kund på samtliga nordiska marknader

Fortsatt kundtillväxt, ökad SMS-användning samt ökad trafik per kund på samtliga nordiska marknader gjorde att den externa nettoomsättningen ökade 17 procent till 5 110 MSEK andra kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Under kvartalet ökade antalet kunder i Norden med 117 000 till 5 128 000 medan antalet kunder via service providers sjönk med 11 000 till 179 000.

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001
Nettoomsättning	5 412	4 919	10 471	9 445
varav extern	5 110	4 372	9 764	8 357
Underliggande EBITDA	1 357	1 074	2 591	2 241
EBITDA-marginal (%)	25,1	21,8	24,7	23,7
Av- och nedskrivningar	-942	-778	-1 839	-1 519
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-332	2	-348	-14
Resultat från intressebolag	71	77	131	119
Rörelseresultat	154	375	535	827
Investeringar	934	697	1 379	1 207
varav CAPEX	683	685	1 128	1 192

Underliggande EBITDA förbättrades 26 procent till 1 357 MSEK och marginalen ökade till 25 (22) procent.

Avskrivningarna steg till 942 (778) MSEK.

Poster som ej avspeglar den löpande verksamheten uppgick till -332 (2) MSEK. Pågående effektivisering, bland annat införandet av gemensam organisation för Norden-marknaden, har hittills under året berört drygt 500 anställda. Kostnader, inklusive avsättning för övertalig personal, finns redovisade med 236 MSEK under Poster som ej avspeglar den löpande verksamheten.

Resultatet från intressebolagen i Baltikum och Ryssland uppgick till 71 (77) MSEK. I resultatet ingår en reservering

med 20 MSEK för omstrukturering i samband med bildandet av MegaFon.

Rörelseresultatet uppgick till 154 (375) MSEK.

Andra kvartalet investerades 934 (697) MSEK. Merparten avsåg kapacitetsökning av näten i Sverige och Norge samt anläggning av GSM-nät i Danmark och Finland. Dessutom gjordes ett kapitaltillskott i Svenska UMTS-nät AB med 250 MSEK.

Ökad ARPU i Sverige trots sänkta priser

På Sverigemarknaden ökade den externa nettoomsättningen inom mobil telefoni 8 procent till 2 650 MSEK. Den genomsnittliga prisnivån sjönk 4 procent beroende på sänkta samtrafikavgifter. Den 16 maj fastställde Länsrätten PTS beslut om att samtrafikpriset i Telias GSM-nät ska vara 0,92 SEK per minut, vilket är avsevärt lägre än samtrafikpriset hos andra operatörer med betydande marknadsandelar. Priset gäller fr o m den 1 mars 2002.

Under kvartalet ökade antalet GSM-kunder med 27 000 till 3 344 000 medan antalet kunder via service providers sjönk med 4 000 till 87 000.

Den genomsnittliga trafikvolymen per kund och månad ökade till den rekordhöga nivån 139 (130) minuter.

Närmare 114 miljoner SMS sändes under kvartalet, en ökning med 24 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Ökad trafik per kund gjorde att den genomsnittliga månadsintäkten per kund (ARPU) steg till 283 (280) SEK trots sänkta samtrafikpriser.

Churn låg på samma nivå som första kvartalet 2002, dvs 11 procent.

Underliggande EBITDA ökade 5 procent till 1 271 MSEK och marginalen minskade till 42,8 (43,0) procent.

Nyför säljningen bestod främst av kontantkort och trenden mot ökad andel kontantkort fortsätter. Under kvartalet lanserades ett nytt mobilabonnemang, Mobitel Classic i Sverige. Kunden väljer själv vilka tjänster som ska kopplas till abonnemanget och om betalningen ska ske per kvartal eller månad.

Som första operatör i Europa tecknade Telia roamingavtal för trådlösa bredbandsnät (HomeRun) med den italienska mobiloperatören Megabeam.

Resultatförbättring i Norge

I Norge ökade den externa nettoomsättningen inom mobil telefoni 28 procent till 1 337 MSEK. Under kvartalet ökade antalet kunder med 11 000 till 996 000 medan antalet kunder via service providers minskade med 7 000 till 92 000.

176 miljoner SMS sändes under kvartalet, en ökning med 54 procent jämfört med samma kvartal föregående år.

Enkla och attraktiva kunderbudanden bidrog till att öka den genomsnittliga trafikvolymen per kund och månad till 162 (141) minuter och ARPU steg till 338 (317) NOK.

Underliggande EBITDA förbättrades 82 procent till 590 MSEK och marginalen stärktes till 44,3 (30,7) procent. Resultatförbättringen beror på volymtillväxt, kostnadseffektivisering och lägre kundförvärvskostnader.

Kundtillväxt i Danmark

I Danmark ökade den externa omsättningen inom mobil telefoni 27 procent till 213 MSEK. Ökningen beror i huvudsak på kundtillväxt. Under kvartalet har ett flertal framgångsrika kampanjer genomförts, vilket gjorde att antalet kunder ökade med 91 000 till 413 000 andra kvartalet. Den starka kundtillväxten förväntas ge en betydande intäktsökning under andra halvåret, vilket skapar möjligheter att snabbare nå positivt underliggande EBITDA.

Underliggande EBITDA försämrades till -232 (-75) MSEK främst på grund av ökade kundförvärvskostnader.

Den anläggning av GSM-nät som pågår i Danmark beräknas vara slutförd under året.

Ökad omsättning i Finland

På den finska marknaden ökade den externa omsättningen inom mobil telefoni 69 procent till 244 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I juni genomfördes omläggning av mobilnätet i Finland från Radiolinjas nät till eget nät samtidigt som roamingavtal tecknades med Suomen 2G. Därmed ökar förutsättningarna för att göra verksamheten i Finland lönsam eftersom det leder till

minskade kostnader och ger täckning i hela Finland. I samband med övergången till Suomen 2G, som krävde ett SIM-kortsbyte, minskade antalet kunder med 10 000 till 235 000, vilket var mindre än förväntat.

Underliggande EBITDA uppgick till -99 (-99) MSEK.

Telia har åtagit sig att avyttra mobilverksamheten i Finland och försäljningsprocessen är redan påbörjad.

Tillväxt i Baltikum och Ryssland

Mobiloperatörsbolagen i Ryssland och Baltikum utvecklas fortsatt positivt och antalet kunder ökade med 828 000 till 3 179 000. I ökningen ingår 520 000 kunder som tillfördes MegaFon i samband med omstrukturerings av bolaget.

Resultatet från intressebolagen i Baltikum och Ryssland uppgick till 71 (77) MSEK under kvartalet.

Lansering av mobil växellösning

En mobil växellösning, Mobile Switcher, lanserades på marknaden. Växelfunktionen är integrerad i nätet och lösningen är avsedd för små och medelstora företag med rörliga medarbetare, till exempel olika typer av serviceföretag.

För produktområdet Företagslösningar, telefoni uppgick den externa nettoomsättningen till 515 MSEK under kvartalet och underliggande EBITDA förbättrades till -31 (-52) MSEK.

Reducerade förluster i övrig verksamhet

För övrig verksamhet, som inkluderar bland annat mobila portaler, personsökning, butiker och radioentreprenader, minskade nettoomsättningen 21 procent till 151 MSEK medan underliggande EBITDA förbättrades med 90 MSEK till -142 MSEK. Resultatförbättringen hänförs i huvudsak till portalverksamheten.

Under kvartalet överlät Telia ett 30-tal av sina butiker i Finland till TeleMaaria Oy, som ett led i effektiviseringen av verksamheten.

Internet Services - Stärkt marknadsposition inom bredband

Fortsatt kundtillväxt inom bredband samt prishöjningar gjorde att den externa nettoomsättningen ökade 25 procent till 1 018 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet bredbandskunder ökade med 39 000 till 392 000 och den genomsnittliga prisnivån för affärsområdets produkter steg 6 procent.

Underliggande EBITDA förbättrades 24 MSEK till -144 MSEK. Förbättringen beror dels på prishöjningar men även på minskade utvecklingskostnader.

För att öka lönsamheten pågår effektivisering och omstrukturering av verksamheten. Effektiviseringen har hittills under året berört cirka 70 anställda. Under Poster som ej avspeglar den löpande verksamheten redovisas 87 MSEK i omstrukturingskostnader, inklusive avsättning för övertalig personal.

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001
Nettoomsättning	1 029	853	2 011	1 572
varav extern	1 018	813	1 993	1 528
Underliggande EBITDA	-144	-168	-314	-518
EBITDA-marginal (%)	-14,0	-19,7	-15,6	-33,0
Av- och nedskrivningar	-260	-97	-369	-173
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-96	-8	-97	-9
Resultat från intressebolag	-9	-12	-18	-27
Rörelseresultat	-509	-285	-798	-727
Investeringar	121	292	236	543
varav CAPEX	106	240	206	476

Under kvartalet gjordes en nedskrivning med 137 MSEK av portalverksamheten samt betal- och säkerhetstjänsterna, vilket förklarar merparten av ökningen av posten av- och nedskrivningar.

Underskottet från intressebolag (e-handelsbolaget Marakanda) uppgick till -9 (-12) MSEK.

Rörelseresultatet sjönk till -509 (-285) MSEK.

Merparten av investeringarna avsåg digitaliseringen och uppgraderingen av kabel-tv-näten till bredband. Investeringarna minskade till 121 (292) MSEK.

Stor efterfrågan på bredbandsaccess

Omsättningen för Internetaccesser ökade 31 procent till 630 MSEK. Orsaken är de prishöjningar som gjordes första kvartalet på ADSL och Internet Cable samt fortsatt god efterfrågan på bredband, särskilt ADSL inom företagssegmentet. Under kvartalet ökade antalet ADSL-kunder med 31 000 till 264 000 och antalet Internet Cable-kunder med 8 000 till 125 000. Telia stärkte positionen som den ledande leverantören av bredband i Sverige.

I takt med att antalet bredbandskunder ökar minskar antalet kunder med uppringt Internet. Under kvartalet minskade antalet uppringda Internetaccesser med 17 000 till 816 000.

Andra kvartalet "mjuklanserades" ADSL på den danska marknaden. Telia har ett kraftfullt ADSL-erbjudande med överföringshastighet på 2 Mbit/s.

Flera stora kundavtal träffades andra kvartalet.

Med Riksidrottsförbundet tecknades ramavtal om leverans av ADSL-anslutningar till förbundets drygt 20 000 föreningar i Sverige.

Med Apoteket AB tecknades ett avtal om leverans av ett virtuellt privat nät som knyter samman Apotekets cirka 950 geografiskt spridda enheter över Internet. Affären är den största IP-VPN-affären i Norden och utgör ett genombrott på marknaden.

Svag efterfrågan på innehålls- och betaltjänster

Svag efterfrågan på innehållstjänster och betaltjänster gjorde att omsättningen för Internettjänster minskade till 34 (39) MSEK. Översyn av tjänsterna pågår och några har redan tagits ur sortimentet eller anpassats till nya marknadsförhållanden.

Under kvartalet inleddes samarbete med TV 4 om digital distribution av TV 4:s programutbud och interaktiv annonsering. Samarbetet omfattar även de två företagens portaler.

Förbättrad lönsamhet i kabel-tv-affären

Kabel-tv-verksamheten i Sverige och Danmark är en affär med stabil tillväxt och successivt förbättrad lönsamhet. Andra kvartalet ökade omsättningen 18 procent till 333 MSEK främst beroende på prishöjningar.

En stor del av kabel-tv-nätet i Sverige är digitaliserat och förberett för bredband. 1,2 miljoner av Telias 1,4 miljoner anslutna hushåll har möjlighet till digital-tv och 470 000 har möjlighet till bredbandsinternet. Vid slutet av andra kvartalet uppgick antalet digital-tv-kunder till 130 000.

Under kvartalet inleddes samarbete med Telenor kring en satsning på digital-tv i Danmark.

Telia har gentemot EU-kommissionen åtagit sig att avyttra den svenska kabel-tv-verksamheten som en följd av det planerade samgåendet mellan Telia och Sonera.

International Carrier - Ökad orderingång i turbulent marknad

Telia har en stark ställning på den internationella carrier-marknaden genom sin finansiella stabilitet och etablerade ställning som operatör. Trots ökad orderingång i en turbulent marknad är volym- och resultatutvecklingen inte tillfredsställande. En genomgripande översyn av carrier-verksamheten pågår i syfte att klargöra hur positivt kassaflöde snabbast möjligt ska kunna uppnås.

Den externa nettoomsättningen ökade 22 procent till 1 074 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år, trots omfattande prispress.

Jämfört med första kvartalet 2002 var omsättningsökningen 6 procent. Det är främst IP-trafik och telefoni som bidragit till ökningen medan nätkapacitet minskade 18 procent eftersom ett par carrier som var kunder till Telia ställt in betalningarna.

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001
Nettoomsättning	1 295	1 094	2 490	2 078
varav extern	1 074	877	2 088	1 627
Underliggande EBITDA	-287	-302	-618	-567
EBITDA-marginal (%)	-22,2	-27,6	-24,8	-27,3
Av- och nedskrivningar	-214	-101	-411	-170
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-1	-1	-1	-1
Resultat från intressebolag	0	0	0	0
Rörelseresultat	-502	-404	-1 030	-738
Investeringar	265	1 128	438	2 260
varav CAPEX	265	1 126	438	2 237

Ett flertal aktörer har stora ekonomiska svårigheter. Telia inriktar sig på att överta kunder från aktörer som tvingats lämna marknaden. Det gör att orderingången, trots fortsatt turbulens och osäkerhet på marknaden, ökade under kvartalet. Ytterligare ett 100-tal IP-kunder har kopplats in på Vikingnätet och omsättningen för IP-trafik ökade nära 50 procent jämfört med första kvartalet 2002.

Ett flertal kontrakt tecknades bland annat med Nexion och Albacom samt universitetsnät såsom NordUnet och Belnet. Dessutom utökades avtalen med Telenor och KPN. Ett stort antal fiber i den engelska delen av Vikingnätet såldes till kabel-tv-bolaget Telewest.

Orderingången fördubblades under kvartalet jämfört med första kvartalet 2002. Merparten av avtalen börjar få genomslag i resultatet först under tredje kvartalet.

Förbättrat underliggande EBITDA

Jämfört med första kvartalet 2002 förbättrades underliggande EBITDA från -331 MSEK till -287 MSEK. Det betyder att International Carrier tredje kvartalet i rad förbättrar sitt underliggande resultat. Resultatförbättringen beror på ökad försäljning men även på effektivisering av verksamheten.

I takt med att egen infrastruktur har tagits i drift har också behovet av hyrd långdistanskapacitet minskat, vilket har en positiv inverkan på kostnadsbilden. Även de omförhandlingar av avtalen för drift och underhåll av nätet som pågår har bidragit till att sänka kostnaderna.

Minskade investeringar

Investeringarna minskade andra kvartalet till 265 (1 128) MSEK, varav merparten avsåg uppgradering av nätdelar som redan är i drift.

De stora investeringar som gjordes under 2001 har lett till kraftigt ökade avskrivningar, vilket är orsaken till att rörelseresultatet minskade till -502 MSEK jämfört med -404 MSEK motsvarande kvartal året innan.

Networks – Nuvarande marknadsutveckling skapar möjlighet till stärkt position på slutkundsmarknaden

I Networks sjönk den externa nettoomsättningen 5 procent till 6 879 MSEK. Minskningen beror dels på införandet av lokalt förval men även på avmattning i grossistmarknaden. För jämförbar verksamhet var minskningen 4 procent.

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001
Nettoomsättning	8 350	8 464	16 639	16 513
varav extern	6 879	7 262	13 788	14 289
Underliggande EBITDA	2 794	2 793	5 608	5 630
EBITDA-marginal (%)	33,5	33,0	33,7	34,1
Av- och nedskrivningar	-1 451	-1 285	-2 821	-2 532
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-229	83	-263	41
Resultat från intressebolag	122	-2 534	106	-2 906
Rörelseresultat	1 236	-943	2 630	233
Investeringar	884	1 859	2 060	3 286
varav CAPEX	884	1 449	2 057	2 862

De senaste åren har en överetablering skett på telekommarknaderna i Sverige och Danmark, vilket gör att alltfler aktörer nu drabbas av ekonomiska problem och en del har också tvingats ställa in betalningarna. Detta öppnar möjligheten för Telia att stärka sin position på slutkundsmarknaden.

Under kvartalet har reserveringar om 184 MSEK gjorts för kundförluster. Merparten av reserveringen avser andra kvartalets fakturering till grossistkunder med svag betalningsförmåga.

Underliggande EBITDA upprätthölls trots minskad omsättning

Förvalsreformen har inneburit att Telia förlorat intäkter från slutkund, men som delvis kompenseras av ökad samtrafik. Sedan lokalt förval infördes den 2 februari beräknas nettoeffekten till -170 MSEK, vilket motsvarar en årseffekt om cirka -400 MSEK.

Trots reserveringarna och minskad omsättning kunde underliggande EBITDA upprätthållas på samma nivå och marginalen stärkas något.

Under kvartalet har stora rationaliseringar gjorts i bland annat distributionsledet, vilket tillsammans med sänkta samtrafikkostnader haft en positiv inverkan på resultatet.

Av- och nedskrivningar ökade till -1 451 (-1 285) MSEK på grund av den höga investeringsnivån under 2001.

Den rationalisering av verksamheten som pågår, främst i distributionsledet, har hittills under året berört cirka 400 anställda. Kostnader för rationalisering, inklusive avsättning för övertalig personal, uppgick till 146 MSEK och redovisas under Poster som ej avspeglar den löpande verksamheten.

Resultatet från intressebolag förbättrades till 122 (-2 534) MSEK. I resultatet ingår en kapitalvinst om 153 MSEK från avyttringen av Comsource. Jämförelsekvartalet gjordes en nedskrivning av resterande goodwill i Netia samtidigt som Eircom belastade resultatet.

Rörelseresultatet förbättrades till 1 236 (-943) MSEK till stor del beroende på negativa resultatandelar från Netia under föregående år.

De stora investeringar som tidigare gjorts i bredband och i kapacitetsförstärkning av transportnätet gör att investeringsnivån nu sänkts kraftigt. Andra kvartalet sjönk investeringarna till 884 (1 859) MSEK, vilket bidrog till ett förbättrat kassaflöde.

Slutkundsmarknaden

På slutkundsmarknaden sjönk omsättningen 8 procent till 5 745 MSEK. Huvudorsaken är införandet av lokalt förval i Sverige i början av februari. Under kvartalet sjönk trafikintäkterna i Sverige 17 procent till 2 102 MSEK.

I Sverige minskade antalet telefonabonnemang under kvartalet med 37 000 till 5 605 000. Även antalet ISDN-kanaler minskar i takt med att allt fler kunder väljer att ersätta ISDN med ADSL/LAN.

Under kvartalet lanserades ett flertal nya tjänster för telemöten, en marknad som expanderar kraftigt.

Grossistmarknaden

Andra kvartalet ökade omsättningen 14 procent till 1 134 MSEK i grossistaffären. För jämförbar verksamhet var ökningen 16 procent. Tillväxten har avmattats mot bakgrund av den turbulenta marknadssituationen.

I Sverige ökade omsättningen för samtrafik 16 procent till 548 MSEK. Omsättningen för ADSL/LAN steg till 47 (2) MSEK. Andra kvartalet levererades 42 000 ADSL/LAN-anslutningar, varav 11 000 till service providers utanför Telia. Vid utgången av kvartalet var 351 000 kunder anslutna till Telias bredbandsnät via ADSL eller LAN.

Omsättningen för nätkapacitet ökade 17 procent till 334 MSEK.

Förvärvet av Powercom 2001 bidrog till att omsättningen på den danska grossistmarknaden steg till 139 MSEK.

Holding

Affärsenheten Telia Holding ansvarar för koncernens investeringar utanför kärnverksamheten. Holding består av ett antal konsoliderade verksamheter, bland annat Finans/Credit, Sergel Kreditjänster, Division Satellit, Division Offentlig Telecom, Telia Promotor, Telia Overseas och Suntel, samt ett antal intressebolag, däribland Slottsbacken, INGROUPE, Drutt Corp, Telefons, AUCS, Infonet Services och COOP Bank.

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001
Nettoomsättning	458	3 455	920	7 240
varav extern	201	837	461	1 901
Underliggande EBITDA	131	-67	203	130
EBITDA-marginal (%)	28,6	-1,9	22,1	1,8
Av- och nedskrivningar	-121	-221	-240	-476
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-30	70	-101	41
Resultat från intressebolag	186	2 697	176	2 886
Rörelseresultat	166	2 479	38	2 581
Investeringar	353	1 996	471	2 370
varav CAPEX	71	184	177	520

Föregående års omfattande avyttringar samt avvecklingen av Vimera (kundutbildning) och Time (redovisningstjänster) under andra kvartalet och den pågående avvecklingen av Satellit har minskat den externa nettoomsättningen men förbättrat underliggande EBITDA och stärkt marginalen.

För kvarvarande verksamhet minskade den externa nettoomsättningen till 201 (232) MSEK medan underliggande EBITDA förbättrades till 131 (20) MSEK. Omsättningsminskningen är i huvudsak hänförlig till Promotor medan underliggande EBITDA förbättrades inom främst Offentlig Telecom, Suntel, Sergel Kreditjänster och Overseas.

Som en följd av avyttringarna/avvecklingarna minskade avskrivningarna till 121 (221) MSEK.

Resultatet från intressebolag uppgick till 186 (2 697) MSEK. Kapitalvinster och emissionsvinster påverkade resultatet med 264 MSEK. Försäljningen av minoritetsposten i Bharti Mobile genomförs i två steg. I april såldes aktierna till Overseas, vilket genererade en kapitalvinst om 176 MSEK. Under andra halvåret räknar Overseas med att sälja aktierna vidare, varvid en kapitalvinst om ytterligare cirka 400 MSEK beräknas för koncernen. Jämförelsekvartalet 2001 innehåller kapitalvinster om 2 794 MSEK, varav försäljning av Tess i Brasilien svarade för 2 624 MSEK.

Den avveckling och rationalisering som pågått under 2002 har hittills resulterat i en övertalighet om 50 anställda. Under Poster som ej avspeglar den löpande verksamheten

redovisas 44 MSEK för omstrukturering, inklusive avsättning för övertalighet.

Rörelseresultatet sjönk till 166 (2 479) MSEK.

Investeringarna uppgick till 353 MSEK. Ett lån på 228 MSEK till AUCS, som hanterar kvarvarande verksamhet i f d Unisource, har konverterats till aktier, 72 MSEK avser Finans/Credits leasingverksamhet och 25 MSEK COOP Bank.

Den 1 juli avyttrade Telia sitt resterande 9-procentiga innehav i Orbiantgruppen till Flextronics för 106 MSEK.

Utsikter 2002

Arbetet med att utveckla och effektivisera Telias kärnaffärer kommer att fortsätta, och vi räknar med att åtgärderna ger positiva effekter under andra halvåret.

I den situation som telekommunikationsmarknaden befinner sig gynnas starka och etablerade aktörer som Telia. Marknadssituationen, i kombination med ökad kund- och resultatorientering, gör det möjligt för Telia att på sikt stärka sina positioner på hemmamarknaden.

Fortsatt lägre investeringsnivå än under 2001 kommer att positivt påverka operativt kassaflöde.

Stockholm 2002-07-25

Anders Igel
VD och Koncernchef

Granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte kommit

fram något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börslagen och International Accounting Standards (IAS).

Stockholm 2002-07-25

Ernst & Young AB

Gunnar Widhagen
Auktoriserad revisor

Filip Cassel
Auktoriserad revisor

Torsten Lyth
Auktoriserad revisor

Finansiell information

Delårsrapport jan-sep 4 nov
Bokslutskommuniké 2002 3 feb 2003

Frågor om innehållet kan ställas till:

Telia AB, Investor Relations
123 86 Farsta
tel. 08-713 10 00
fax 08-713 69 47
www.telia.se, Investor Relations

Tryckta rapporter beställs på:

tel. 08-713 71 43
fax 08-604 54 72
www.telia.se, Investor Relations

Koncernens resultaträkning

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jul 2001- jun 2002	Jan-dec 2001	Jan-dec 2000
Nettoomsättning	14 346	14 203	28 231	27 795	57 632	57 196	54 064
Produktionskostnader	-9 513	-9 363	-18 344	-18 001	-40 778	-40 435	-33 028
Bruttoresultat	4 833	4 840	9 887	9 794	16 854	16 761	21 036
Försäljnings-/administr.-/FoU-kostnader	-4 686	-4 193	-9 004	-8 324	-18 623	-17 943	-16 326
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostn., netto	-391	133	-430	278	-202	506	8 493
Resultat från intressebolag	363	208	375	51	6 460	6 136	-1 197
Rörelseresultat	119	988	828	1 799	4 489	5 460	12 006
Finansiellt netto	-197	-79	-371	-388	-635	-652	-289
Resultat efter finansiella poster	-78	909	457	1 411	3 854	4 808	11 717
Skatter	89	-640	-308	-848	-2 377	-2 917	-1 447
Minoritetsandelar	19	-19	8	-22	8	-22	8
Nettoresultat	30	250	157	541	1 485	1 869	10 278
Resultat per aktie (SEK)	0,01	0,08	0,05	0,18	0,49	0,62	3,50
efter utspädning (SEK)	0,01	0,08	0,05	0,18	0,49	0,62	3,50

Kvartalsdata

MSEK	2002			2001			2000		
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2
Nettoomsättning	14 346	13 885	14 970	14 431	14 203	13 592	14 540	13 487	13 180
Underliggande EBITDA	3 587	3 381	3 133	3 420	3 014	3 348	3 790	3 180	2 857
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-827	23	322	-239	271	30	6 937	-116	201
Resultat från intressebolag	363	12	3 746	2 339	208	-157	-370	-759	-710
EBITDA	3 123	3 416	7 201	5 520	3 493	3 221	10 357	2 305	2 348
Av- och nedskrivningar	-3 004	-2 707	-6 285	-2 775	-2 505	-2 410	-2 427	-2 099	-1 860
Rörelseresultat	119	709	916	2 745	988	811	7 930	206	488
Resultat efter finansiella poster	-78	535	906	2 491	909	502	7 658	267	356
Nettoresultat	30	127	-572	1 900	250	291	7 408	172	308
Resultat per aktie (SEK)	0,01	0,04	-0,19	0,63	0,08	0,10	2,47	0,06	0,10
efter utspädning (SEK)	0,01	0,04	-0,19	0,63	0,08	0,10	2,47	0,06	0,10
Operativt kassaflöde	1 472	-865	9 171	4 745	3 158	-3 026	3 486	-25 923	-1 935
Investeringar	2 637	2 053	5 157	5 965	5 954	3 659	10 311	16 745	16 042
varav CAPEX	2 091	2 022	4 849	5 630	3 666	3 568	7 185	3 369	3 841
varav förvärv	546	31	308	335	2 288	91	3 126	13 376	12 201

Koncernens balansräkning

MSEK	30 jun 2002	30 jun 2001	31 dec 2001	31 dec 2000
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	27 233	26 884	26 816	25 198
Materiella anläggningstillgångar	45 700	47 361	47 314	43 807
Finansiella anläggningstillgångar	19 695	20 563	20 784	22 335
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>92 628</i>	<i>94 808</i>	<i>94 914</i>	<i>91 340</i>
Varulager m.m.	485	821	636	773
Fordringar	22 843	33 004	23 521	29 072
Kortfristiga placeringar	1 634	508	7 602	178
Kassa och bank	1 619	1 051	1 518	1 352
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>26 581</i>	<i>35 384</i>	<i>33 277</i>	<i>31 375</i>
Summa tillgångar	119 209	130 192	128 191	122 715
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	59 728	58 570	59 885	55 988
Minoritetsandelar	245	1 497	204	320
Avsatt till pensioner	1 794	3 028	2 358	3 525
Uppskjuten skatteskuld, övriga avsättningar	10 681	9 014	10 749	7 826
<i>Summa avsättningar</i>	<i>12 475</i>	<i>12 042</i>	<i>13 107</i>	<i>11 351</i>
Långfristiga lån	20 933	26 092	25 193	20 876
Kortfristiga lån	2 850	10 685	3 931	13 166
Ej räntebärande skulder	22 978	21 306	25 871	21 014
<i>Summa skulder</i>	<i>46 761</i>	<i>58 083</i>	<i>54 995</i>	<i>55 056</i>
Summa eget kapital och skulder	119 209	130 192	128 191	122 715

Koncernens kassaflödesanalys och förändring av räntebärande nettoskuld

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jul 2001- jun 2002	Jan-dec 2001	Jan-dec 2000
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	2 587	1 988	5 269	4 649	10 892	10 272	9 589
Förändring av rörelsekapital	1 240	336	-568	-1 839	1 415	144	563
Kassaflöde från löpande verksamhet	3 827	2 324	4 701	2 810	12 307	10 416	10 152
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 355	834	-4 094	-2 678	2 216	3 632	-37 121
Operativt kassaflöde	1 472	3 158	607	132	14 523	14 048	-26 969
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 258	-3 267	-6 535	-405	-12 738	-6 608	26 818
Periodens kassaflöde	214	-109	-5 928	-273	1 785	7 440	-151
Likvida medel, IB	2 761	1 296	8 923	1 437	1 207	1 437	1 575
Periodens kassaflöde	214	-109	-5 928	-273	1 785	7 440	-151
Kursdifferens i likvida medel	52	20	32	43	35	46	13
Likvida medel, UB	3 027	1 207	3 027	1 207	3 027	8 923	1 437
Räntebärande nettoskuld, IB	11 908	24 425	10 661	20 235	19 069	20 235	7 527
Förändring av nettolåneskuld	-1 147	-4 775	239	-669	-7 499	-8 407	12 429
Förändring av pensionsavsättning	-425	-581	-564	-497	-1 234	-1 167	279
Räntebärande nettoskuld, UB	10 336	19 069	10 336	19 069	10 336	10 661	20 235

Förändring av koncernens eget kapital

MSEK	30 jun 2002	30 jun 2001	31 dec 2001	31 dec 2000
Ingående balans	59 885	55 988	55 988	32 893
Förändring av redovisningsprinciper (IAS 39)	–	-342	-342	–
<i>Justerad ingående balans</i>	<i>59 885</i>	<i>55 646</i>	<i>55 646</i>	<i>32 893</i>
Utdelning	-600	-1 501	-1 501	-1 470
Nyemission	–	–	–	12 750
Emissionsutgifter efter skatt redovisade direkt mot eget kapital	–	–	-16	-231
Transaktioner med utomstående	-11	-178	-155	-82
Resultatandel i tidigare utomstående bolag	–	–	–	29
Kursdifferens vid omräkning av utländsk verksamhet	141	4 388	4 268	2 127
Marknadsvärdering av värdepappersinnehav	107	3	143	–
Vinster/förluster på instrument för kassaflödessäkring	41	131	114	–
Kursdifferens efter skatt på terminskontrakt för equity hedge	8	-460	-483	-306
Periodens resultat	157	541	1 869	10 278
Utgående balans	59 728	58 570	59 885	55 988

Koncernens affärsområden

April-juni 2002 respektive 30 juni 2002

MSEK	Mobile	Internet Services	International Carrier	Networks	Group- wide	varav Holding	Koncer- nen
Nettoomsättning	5 412	1 029	1 295	8 350	-1 740	458	14 346
Extern nettoomsättning	5 110	1 018	1 074	6 879	265	201	14 346
Underliggande EBITDA	1 357	-144	-287	2 794	-133	131	3 587
Av- och nedskrivningar	-942	-260	-214	-1 451	-137	-121	-3 004
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-332	-96	-1	-229	-169	-30	-827
Resultat från intressebolag	71	-9	0	122	179	186	363
Rörelseresultat	154	-509	-502	1 236	-260	166	119
Operativt kapital	36 323	1 093	8 937	29 219	-5 564	1 522	70 008
Kapitalandelar i intressebolag	2 960	33	0	2 586	2 839	2 839	8 418
Investeringar	934	121	265	884	433	353	2 637
varav CAPEX	683	106	265	884	153	71	2 091
Antal anställda	4 484	1 447	796	7 492	2 342	1 523	16 561
Medelantal anställda	4 538	1 450	794	7 414	2 333	1 522	16 529

April-juni 2001 respektive 30 juni 2001 (pro forma)

MSEK	Mobile	Internet Services	International Carrier	Networks	Group- wide	varav Holding	Koncer- nen
Nettoomsättning	4 919	853	1 094	8 464	-1 127	3 455	14 203
Extern nettoomsättning	4 372	813	877	7 262	879	837	14 203
Underliggande EBITDA	1 074	-168	-302	2 793	-383	-67	3 014
Av- och nedskrivningar	-778	-97	-101	-1 285	-244	-221	-2 505
Poster som ej avspeglar löpande verk- samhet	2	-8	-1	83	195	70	271
Resultat från intressebolag	77	-12	0	-2 534	2 677	2 697	208
Rörelseresultat	375	-285	-404	-943	2 245	2 479	988
Operativt kapital	35 088	1 827	10 203	29 393	1 850	4 996	78 361
Kapitalandelar i intressebolag	2 209	39	0	3 261	4 561	4 561	10 070
Investeringar	697	292	1 128	1 859	1 978	1 996	5 954
varav CAPEX	685	240	1 126	1 449	166	184	3 666
Antal anställda	4 897	1 218	686	7 919	7 748	6 965	22 468
Medelantal anställda	4 699	1 164	631	7 717	13 426	12 637	27 637

Jan-jun 2002 respektive 30 juni 2002

MSEK	Mobile	Internet Services	International Carrier	Networks	Group- wide	varav Holding	Koncer- nen
Nettoomsättning	10 471	2 011	2 490	16 639	-3 380	920	28 231
Extern nettoomsättning	9 764	1 993	2 088	13 788	598	461	28 231
Underliggande EBITDA	2 591	-314	-618	5 608	-299	203	6 968
Av- och nedskrivningar	-1 839	-369	-411	-2 821	-271	-240	-5 711
Poster som ej avspeglar löpande verk- samhet	-348	-97	-1	-263	-95	-101	-804
Resultat från intressebolag	131	-18	0	106	156	176	375
Rörelseresultat	535	-798	-1 030	2 630	-509	38	828
Operativt kapital	36 323	1 093	8 937	29 219	-5 564	1 522	70 008
Kapitalandelar i intressebolag	2 960	33	0	2 586	2 839	2 839	8 418
Investeringar	1 379	236	438	2 060	577	471	4 690
varav CAPEX	1 128	206	438	2 057	284	177	4 113
Antal anställda	4 484	1 447	796	7 492	2 342	1 523	16 561
Medelantal anställda	4 538	1 450	794	7 414	2 333	1 522	16 529

Januari-juni 2001 respektive 30 juni 2001 (pro forma)

MSEK	Mobile	Internet Services	International Carrier	Networks	Group- wide	varav Holding	Koncer- nen
Nettoomsättning	9 445	1 572	2 078	16 513	-1 813	7 240	27 795
Extern nettoomsättning	8 357	1 528	1 627	14 289	1 994	1 901	27 795
Underliggande EBITDA	2 241	-518	-567	5 630	-424	130	6 362
Av- och nedskrivningar	-1 519	-173	-170	-2 532	-521	-476	-4 915
Poster som ej avspeglar löpande verk- samhet	-14	-9	-1	41	284	41	301
Resultat från intressebolag	119	-27	0	-2 906	2 865	2 886	51
Rörelseresultat	827	-727	-738	233	2 204	2 581	1 799
Operativt kapital	35 088	1 827	10 203	29 393	1 850	4 996	78 361
Kapitalandelar i intressebolag	2 209	39	0	3 261	4 561	4 561	10 070
Investeringar	1 207	543	2 260	3 286	2 317	2 370	9 613
varav CAPEX	1 192	476	2 237	2 862	467	520	7 234
Antal anställda	4 897	1 218	686	7 919	7 748	6 965	22 468
Medelantal anställda	4 699	1 164	631	7 717	13 426	12 637	27 637

Januari-december 2001 respektive 31 december 2001 (pro forma)

MSEK	Mobile	Internet Services	International Carrier	Networks	Group-wide	varav Holding	Koncernen
Nettoomsättning	19 830	3 305	4 632	34 065	-4 636	10 680	57 196
Extern nettoomsättning	17 857	3 288	3 652	29 159	3 240	3 072	57 196
Underliggande EBITDA	4 705	-970	-1 569	11 710	-961	265	12 915
Av- och nedskrivningar	-3 385	-606	-3 589	-5 422	-973	-886	-13 975
Poster som ej avspeglar löpande verksamhet	-49	-28	-1	-71	533	-209	384
Resultat från intressebolag	361	-45	0	-2 363	8 183	8 233	6 136
Rörelseresultat	1 632	-1 649	-5 159	3 854	6 782	7 403	5 460
Operativt kapital	36 499	1 401	8 652	30 795	-7 197	287	70 150
Kapitalandelar i intressebolag	3 061	22	0	3 488	3 356	3 356	9 927
Investeringar	4 979	903	5 037	7 129	2 687	2 744	20 735
varav CAPEX	4 341	836	5 037	6 767	732	788	17 713
Antal anställda	4 813	1 369	777	7 910	2 280	1 576	17 149
Medelantal anställda	4 857	1 257	671	7 693	10 501	9 729	24 979

Koncernens geografiska marknader**Januari-juni 2002 respektive 30 juni 2002**

MSEK	Sverige	Övriga Norden	Östersjö-området	Övriga Europa	Övriga länder	Koncernen
Extern nettoomsättning	22 285	4 469	110	931	436	28 231
Av- och nedskrivningar	-3 725	-1 640	-14	-218	-114	-5 711
Resultat från intressebolag	-145	1	86	194	239	375
Rörelseresultat	2 181	-1 185	88	-328	72	828
Operativt kapital	20 631	35 806	5 126	5 498	2 947	70 008
Kapitalandelar i intressebolag	779	-2	5 046	430	2 165	8 418
Investeringar	2 959	1 162	37	498	34	4 690
varav CAPEX	2 628	1 158	37	257	33	4 113
Antal anställda	12 916	2 614	190	355	486	16 561
Medelantal anställda	12 843	2 644	195	354	493	16 529

Januari-juni 2001 respektive 30 juni 2001

MSEK	Sverige	Övriga Norden	Östersjö-området	Övriga Europa	Övriga länder	Koncernen
Extern nettoomsättning	22 792	3 709	58	755	481	27 795
Av- och nedskrivningar	-3 422	-1 253	-9	-99	-132	-4 915
Resultat från intressebolag	125	-3	-1 629	-1 075	2 633	51
Rörelseresultat	3 788	-978	-1 643	-1 673	2 305	1 799
Operativt kapital	28 178	34 085	5 921	6 367	3 810	78 361
Kapitalandelar i intressebolag	1 778	23	5 792	78	2 399	10 070
Investeringar	5 211	1 835	833	1 445	289	9 613
varav CAPEX	4 121	1 382	20	1 430	281	7 234
Antal anställda	18 687	2 606	202	407	566	22 468
Medelantal anställda	23 231	3 143	197	446	620	27 637

Januari-december 2001 respektive 31 december 2001

MSEK	Sverige	Övriga Norden	Östersjö-området	Övriga Europa	Övriga länder	Koncernen
Extern nettoomsättning	46 348	8 113	133	1 667	935	57 196
Av- och nedskrivningar	-7 975	-2 788	-23	-2 920	-269	-13 975
Resultat från intressebolag	5 497	-22	-1 923	-246	2 830	6 136
Rörelseresultat	12 403	-2 483	-1 967	-4 474	1 981	5 460
Operativt kapital	24 218	34 289	5 623	5 647	373	70 150
Kapitalandelar i intressebolag	557	-3	5 508	1 568	2 297	9 927
Investeringar	10 122	5 136	1 271	3 661	545	20 735
varav CAPEX	8 668	4 752	83	3 611	599	17 713
Antal anställda	13 365	2 739	196	352	497	17 149
Medelantal anställda	20 922	2 880	201	411	565	24 979

Noter**Poster som ej avspeglar löpande verksamhet**

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jul 2001-jun 2002	Jan-dec 2001	Jan-dec 2000
Avveckling av verksamhet (exkl. av- och nedskrivningar)	-157	–	-188	–	-666	-478	–
Kostnader för övertalig personal	-325	–	-325	–	-325	–	–
Vissa pensionsrelaterade poster	-304	141	-195	158	-265	88	854
Börsnotering / Integrationsförberedelser	–	–	–	–	–	–	-144
Kapitalvinster/-förluster (exkl. intressebolag)	-41	130	-96	143	535	774	7 628
Totalt	-827	271	-804	301	-721	384	8 338

Resultat från intressebolag

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jul 2001-jun 2002	Jan-dec 2001	Jan-dec 2000
Kärnverksamheten	176	-2 534	199	-2 937	1 033	-2 103	301
Baltikum (Mobile/Networks)	42	57	77	80	192	195	189
Netia (Networks)	0	-1 779	0	-1 922	-542	-2 464	-411
Comsource/Eircom (Networks)	151	-762	151	-966	1 243	126	-933
Övriga	-17	-50	-29	-129	140	40	1 456
Holding	187	2 742	176	2 988	5 427	8 239	-1 498
Unisource/AUCS	40	-61	40	-110	-222	-372	1 445
Telia Overseas	239	2 603	256	2 601	449	2 794	-1 719
Eniro	-1	88	-1	380	5 671	6 052	185
Övriga	-91	112	-119	117	-471	-235	-1 409
Totalt	363	208	375	51	6 460	6 136	-1 197

Anläggningstillgångar

MSEK	Immateriella anläggningstillgångar						Materiella anläggningstillgångar		
	Goodwill			Övriga			tillgångar		
	30 jun 2002	31 dec 2001	31 dec 2000	30 jun 2002	31 dec 2001	31 dec 2000	30 jun 2002	31 dec 2001	31 dec 2000
Ingående balans	24 686	23 935	1 143	2 130	1 263	1 003	47 314	43 807	33 318
Inköp	4	448	22 893	202	1 316	509	3 919	16 409	16 084
Förvärvad verksamhet	–	–	19	–	–	40	–	1 291	2 431
Försäljningar/utrangeringar	-4	–	-31	-12	-1	-23	-86	-875	-579
Avyttrad verksamhet	–	-396	-251	–	-86	-4	-2	-1 258	-387
Omklassificeringar	-2	-2	-10	161	-68	-76	-384	-620	54
Avskrivningar	-725	-1 375	-655	-209	-338	-212	-4 649	-8 825	-7 352
Nedskrivningar/återförda nedskrivningar	-0	-28	-1	-57	-2	–	-80	-3 428	-36
Anläggningsbidrag från kabel-tv-kunder	–	–	–	–	–	–	-1	6	21
Förskott	–	–	–	–	–	–	-3	3	–
Kursdifferenser	1 084	2 104	828	-25	46	26	-328	804	253
Utgående balans	25 043	24 686	23 935	2 190	2 130	1 263	45 700	47 314	43 807

Kassaflöde från investeringsverksamhet

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jul 2001- jun 2002	Jan-dec 2001	Jan-dec 2000
Förvärv av aktier, andelar och verksamhet	-316	-1 416	-345	-1 514	-1 072	-2 241	-30 841
Avyttring av aktier, andelar och verksamhet	1 053	5 089	1 038	5 660	11 009	15 631	9 325
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 105	-3 628	-4 086	-7 196	-13 812	-16 922	-15 997
Övrig investeringsverksamhet, netto	-987	789	-701	372	6 091	7 164	392
Totalt	-2 355	834	-4 094	-2 678	2 216	3 632	-37 121

Nettoskuldsättning

MSEK	30 jun 2002	30 jun 2001	31 dec 2001	31 dec 2000
Lång- och kortfristiga lån	23 783	36 777	29 124	34 042
Avgår räntebärande finansiella anläggningstillgångar	-7 869	-5 998	-7 510	-4 968
räntebärande fordringar	-4 119	-13 179	-4 191	-10 834
kortfristiga placeringar, kassa och bank	-3 253	-1 559	-9 120	-1 530
Nettolåneskuld	8 542	16 041	8 303	16 710
Avsatt till pensioner	1 794	3 028	2 358	3 525
Räntebärande nettoskuld	10 336	19 069	10 661	20 235

Bruttoinvesteringar per tillgångsslag

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jan-dec 2001	Jan-dec 2000
Goodwill	0	424	4	453	448	22 893
Övriga immateriella tillgångar	143	62	202	114	1 316	509
Fastigheter	-31	40	17	97	269	552
Maskiner och inventarier	1 979	3 564	3 894	7 023	16 128	15 519
<i>Fasta nät</i>	1 272	1 213	1 626	1 635	7 022	4 115
<i>Mobila nät</i>	395	342	797	691	2 124	1 411
<i>Övriga maskiner och inventarier</i>	312	2 009	1 471	4 697	6 982	9 993
Aktier och andelar	546	1 864	573	1 926	2 574	8 269
Totalt	2 637	5 954	4 690	9 613	20 735	47 742
varav CAPEX	2 091	3 666	4 113	7 234	17 713	16 580
varav förvärv	546	2 288	577	2 379	3 022	31 162

Finansiella instrument

MSEK	30 jun 2002		30 jun 2001		31 dec 2001	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Andelar i intressebolag	8 418	7 726	10 070	22 911	9 927	9 682
Övriga värdepappersinnehav	464	464	404	404	426	426
Övriga finansiella tillgångar	10 686	10 598	17 911	17 839	10 061	9 973
Kortfristiga placeringar	226	226	352	352	197	197
Erhållna ränteswappar	683	683	–	–	673	673
Betalda ränteswappar	-645	-645	–	–	-646	-646
Erhållna valutaränteswappar	12 346	12 346	8 173	8 173	12 629	12 629
Betalda valutaränteswappar	-11 546	-11 546	-7 311	-7 311	-11 442	-11 442
Övriga valutaderivat	130	130	553	553	355	355
Tillgångar	20 762	19 982	30 152	42 921	22 180	21 847
Avsatt för pensioner	1 794	1 794	3 028	3 028	2 358	2 358
Långfristiga lån	21 354	21 619	26 931	27 144	25 543	25 890
Kortfristiga lån	2 885	2 895	10 922	10 933	4 030	4 044
Erhållna ränteswappar	-1 869	-1 869	-2 096	-2 096	-1 970	-1 970
Betalda ränteswappar	1 999	1 999	2 131	2 131	2 062	2 062
Erhållna valutaränteswappar	-1 781	-1 781	-7 947	-7 947	-1 840	-1 840
Betalda valutaränteswappar	1 844	1 844	7 680	7 680	1 901	1 901
Övriga valutaderivat	77	77	352	352	430	430
Skulder	26 303	26 578	41 001	41 225	32 514	32 875
avgår bokfört värde på:						
- pensioner	-1 794		-3 028		-2 358	
- upplupna räntor	-649		-844		-602	
- övriga valutaderivat	-77		-352		-430	
bokfört värde på räntebärande skulder	23 783		36 777		29 124	
Valutaswapp/-terminskontrakt (portfölj)						
Köp utländsk valuta	14 215	14 215	17 022	17 022	19 972	19 972
Sälj utländsk valuta	8 395	8 395	16 613	16 613	14 030	14 030

Förändring av aktiekapital

	Antal aktier	Nominellt värde, SEK/aktie	Aktiekapital, kSEK
Aktiekapital, 31 dec 1999	8 800 000	1 000,00	8 800 000
Fondemission, 20 maj 2000	–	1 036,80	323 840
Split 324:1, 20 maj 2000	2 842 400 000	3,20	–
Nyemission, likvid 16 jun 2000	150 000 000	3,20	480 000
Aktiekapital, 31 dec 2000	3 001 200 000	3,20	9 603 840
Aktiekapital, 31 dec 2001	3 001 200 000	3,20	9 603 840
Aktiekapital, 30 jun 2002	3 001 200 000	3,20	9 603 840

Genomsnittligt antal aktier

Period	Antal
Apr-jun 2002	3 001 200 000
efter utspädning	3 001 200 000
Apr-jun 2001	3 001 200 000
efter utspädning	3 001 739 760
Jan-jun 2002	3 001 200 000
efter utspädning	3 001 200 000
Jan-jun 2001	3 001 200 000
efter utspädning	3 001 333 038
Jul 2001-jun 2002	3 001 200 000
efter utspädning	3 001 200 000
Jan-dec 2001	3 001 200 000
efter utspädning	3 001 200 000
Jan-dec 2000	2 932 757 377

Eventualtillgångar, ansvarsförbindelser

	30 jun 2002	31 dec 2001
MSEK		
Eventualtillgångar	–	–
Ställda säkerheter		
Aktier i dotterbolag	71	82
Aktier i intressebolag	62	–
Spärrade bankmedel	97	9
Totalt	230	91
Ansvarsförbindelser		
Kredit- och fullgörandegarantier m m	423	622
FPG/PRI	163	163
Totalt	586	785

Kontraktsbundna investeringsåtaganden

	30 jun 2002	31 dec 2001
MSEK		
Materiella anläggningstillgångar	883	499
Indefeasible Rights of Use (IRU)	68	179
Intresseföretag/utomstående företag	169	274
Totalt	1 120	952

Uppskjuten skatt

	30 jun 2002	31 dec 2001
MSEK		
Uppskjuten skatteskuld	7 270	6 940
Uppskjuten skattefordran (inkl värd.reserv)	-1 814	-1 490
Netto uppskjuten skatteskuld	5 456	5 450

Redovisningsnorm

Allmänt. Telias koncernredovisning har för första halvåret och i likhet med föregående år upprättats med tillämpning av International Accounting Standards (IAS). Räkenskaperna för moderbolaget Telia AB har upprättats i enlighet med svensk lagstiftning och svensk god redovisningssed. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 "Interim Financial Reporting".

Redovisningsprinciper. Beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper, inklusive tillämpningen av IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" fr o m 1 januari 2001, återfinns i Telias årsredovisning för 2001.

Avvikelser mellan tillämpade principer och svenska redovisningsnormer behandlas i särskild not nedan.

Belopp och datum. Om inget annat sägs anges belopp i MSEK och avser perioden 1 januari-30 juni för resultaträkningsrelaterade poster respektive den 30 juni för balansräkningsrelaterade poster.

Pro forma-redovisning. Under första halvåret har några mindre justeringar av koncernens affärsorganisation genomförts. Jämförelsevärden för affärsområden i denna rapport har omräknats pro forma.

Nyligen utgivna redovisningsrekommendationer. Under 2001 publicerades tolkningarna SIC-30 "Reporting Currency – Translation from Measurement Currency to Presentation Currency" och SIC-33 "Consolidation and Equity Method – Potential Voting Rights and Allocation of Ownership Interests", vilka ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2002 eller senare. Tolkningen SIC-32 "Intangible Assets – Web Site Costs" utgavs den 13 mars och ska tillämpas från den 25 mars. Tillämpning av dessa tolkningar har inte föranlett någon omräkning av jämförelsevärden.

Under 2000 publicerades IAS 41 "Agriculture", som träder i kraft den 1 januari 2003. IAS 41 berör inte Telias verksamhet.

Svenska redovisningsnormer

Principskillnader. IAS avviker i vissa avseenden från svenska redovisningsnormer, främst vad avser redovisning av finansiella instrument samt beräkning av pensionsskuld och pensionskostnad. Beskrivning av avvikelserna återfinns i Telias årsredovisning för 2001.

Omräkning till svenska redovisningsnormer. Tillämpning av svenska redovisningsnormer ger följande effekt på koncernens nettoresultat och eget kapital.

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	Jan-dec 2001
Nettoresultat enligt IAS	30	250	157	541	1 869
Finansiella instrument	7	128	14	-12	-43
Pensioner	-1 364	-513	-1 655	-530	-1 088
Uppskjuten skatt	380	108	459	152	317
Nettoresultat enl. svenska redovisningsnormer	-947	-27	-1 025	151	1 055

MSEK	30 jun 2002	30 jun 2001	31 dec 2001
Eget kapital enligt IAS	59 728	58 570	59 885
Finansiella instrument	-71	277	126
Pensioner	-1 510	703	145
Uppskjuten skatt	443	-274	-76
Eget kapital enligt svenska redovisningsnormer	58 590	59 276	60 080

Förvärv och avyttringar

Händelser under första halvåret. I början av mars träffades en överenskommelse mellan en grupp av långgivare och de största aktieägarna, däribland Telia, om en finansiell rekonstruktion av polska Netia Holdings S.A., i huvudsak innebärande att långgivarnas fordringar konverteras till eget kapital i bolaget. Telia äger för närvarande 48 procent av aktiekapitalet i Netia. När samtliga transaktioner genomförts kommer Telias ägarandel att uppgå till cirka 3 procent.

Den 19 mars tecknades ett Memorandum of Understanding med indiska Bharti Tele-Ventures om försäljning av Telias andel om 26 procent av aktierna i mobiloperatören Bharti Mobile Ltd.

Den 26 mars offentliggjordes att Telia avser att lämna ett offentligt bud på samtliga aktier i finska Sonera Oyj. Telia AB erbjuder sig att byta aktier i Sonera mot aktier i Telia. Ägare av aktier i Sonera erhåller för varje aktie 1,51440 aktier i Telia. Ägare av American Depositary Shares (ADS) i Sonera erhåller för varje ADS 0,30288 ADS i Telia. Erbjudandet är villkorat bland annat av att aktier motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet aktier ska ha överlåtits före budperiodens utgång och av att Telia erhåller nödvändiga myndighetsgodkännanden.

Den 18 april sålde Telia sin 40-procentiga ägarandel i Comsource UnLtd till den holländske teleoperatören KPN, som sedan tidigare ägde resterande aktier.

Händelser efter periodens utgång. Den 1 juli avyttrades Telia sitt resterande 9-procentiga innehav i Orbiantgruppen till den andre ägaren Flextronics.

Transaktioner med närstående

Svenska staten. Teliakoncernens utbud av tjänster och produkter erbjuds svenska staten, dess myndigheter och statliga bolag i konkurrens med andra operatörer och på normala kommersiella villkor. Vissa statliga bolag bedriver med Telia konkurrerande verksamhet. På motsvarande sätt köper Telia tjänster från statliga bolag till marknads-mässiga priser och i övrigt normala kommersiella villkor. Enskilt svarar varken staten, dess myndigheter eller statliga bolag för en väsentlig andel av Telias nettoomsättning eller resultat.

Telia betalar, i likhet med övriga tillståndspliktiga operatörer, årlig avgift till Post- och telestyrelsen (PTS) för myndighetens verksamhet. Avgiften utgår fr o m 2002 med 1,57 promille på omsättningen i operatörens tillståndspliktiga verksamhet. Därutöver utgår avgifter för PTS tillståndsverksamhet enligt lagen om radiokommunikation och lagen om radio- och terminalutrustning.

Infonet. Telia äger en intressebolagsandel i amerikanska Infonet Services Corp. Under andra kvartalet sålde Telia tjänster och produkter till Infonet för 5 MSEK och köpte tjänster och produkter för 74 MSEK. Under första halvåret sålde Telia tjänster och produkter till Infonet för 12 MSEK och köpte tjänster och produkter för 161 MSEK.

Telefos. Telia äger 49 procent av aktierna i Telefos AB. Per balansdagen hade Telia räntebärande fordringar på Telefosgruppen om 1 428 MSEK och hade tecknat en till 150 MSEK begränsad efterborgen för av Telefosbolagen kreditförsäkrade pensionsutfästelser. Under andra kvartalet sålde Telia tjänster och produkter till Telefosgruppen för 63 MSEK och köpte tjänster och produkter för 850 MSEK. Under första halvåret sålde Telia tjänster och produkter till Telefosgruppen för 214 MSEK och köpte tjänster och produkter för 1 988 MSEK.

IN. Telia äger indirekt en intressebolagsandel i INGROUP Sweden AB (IN). Under första halvåret sålde Telia tjänster och produkter för 29 MSEK och köpte tjänster och produkter för 166 MSEK.

Övrigt. Telia köper och säljer därutöver i begränsad omfattning tjänster och produkter från dessa och andra intressebolag, i samtliga fall på marknadsmässiga villkor.

Ikke kontanta transaktioner

Fordon. Telia förhyr fordon genom finansiell leasing från främst GE Capital. Årets nyanskaffningar innebar en icke kontant investering om 12 MSEK under andra kvartalet och 24 MSEK under första halvåret.

Byte av infrastruktur/kapacitet. Inom ramen för den internationella carrierverksamheten tecknas bytesavtal (swapp-avtal) med andra carrierföretag avseende infrastruktur och kapacitet. Till dess att bägge parter fullgjort samtliga avtalade leveranser kan tillhandahålllet värde skilja sig från erhållet värde. Per balansdagen hade Telia genom icke kontanta swapp-transaktioner netto tillhandahållit infrastruktur och nätkapacitet med ett bokfört värde av 1 MSEK.

AUCS. Fordringar om 228 MSEK på intressebolaget AUCS Communications Services konverterades till aktiekapital under andra kvartalet.

Utdelning

Utdelning för 2001 om 0,20 SEK per aktie, eller totalt 600 MSEK, utbetalades den 2 maj 2002.

Finansiell riskhantering

Valutarisk. Teliakoncernen har ett relativt begränsat operativt behov av att nettoköpa utländsk valuta, främst föranlett av avräkningsunderskott i teletrafiken och import av materiel.

Telia har som utgångspunkt att normalt skydda merparten av känd operativ transaktionsexponering upp till 12 månader i framtiden. Givet en operativ nettotransaktionsexponering, motsvarande den som gällde 2001 och förutsatt att säkringsåtgärder ej vidtagits, påverkas koncernens resultat negativt med cirka 30 MSEK på årsbasis om den svenska kronan försvagas med en procentenhet mot transaktionsvalutorna.

Telias omräkningsexponering har ökat till följd av den relativt snabba tillväxten i Telias verksamheter utanför Sverige. Telia skyddar normalt inte omräkningsexponering, om inte exponeringen är kortfristig och avser ett omfattande belopp i en fritt konvertibel valuta i ett land med väl fungerande finansmarknader. Per den 30 juni hade koncernen inte någon skyddad omräkningsexponering.

Ränterisk. Telias finanspolicy anger riktlinjer för låneskuldens räntebindning respektive genomsnittliga löptid. Koncernens policy är att låneskuldens räntebindning

(”duration”) ska ligga mellan ett halvt och fyra år. Utgångspunkten är att optimera ränterisken ur ett koncernmässigt perspektiv.

Koncernens räntebärande låneskuld uppgick per den 30 juni 2002 till cirka 24 GSEK med en räntebindning om cirka två år, inklusive derivat. Den lånevolym som var utsatt för ränteförändringar över den närmaste 12-månadersperioden var per detta datum cirka 8 GSEK, givet ett antagande om att befintliga låneförfall under denna period refinansieras, och efter beaktande av ränteswappar. Den exakta effekten på finansnettot av en ränteförändring beror på när i tiden låneförfall inträffar liksom räntestyrningsdatum för lån med rörlig ränta, och att lånevolymen kan variera över tiden, vilket påverkar estimerad nivå för marknadsvärdeförändring i låneportföljen. Låneportföljens verkliga värde skulle dock förändras med cirka 400 MSEK om marknadsräntenivån förändrades med en procentenhet, givet samma lånevolym och den räntebindningstid på dessa lån som gällde den 30 juni 2002.

Under första kvartalet 2002 återbetalades räntebärande lån om cirka 5 GSEK, medan lånevolymen under andra kvartalet var i stort sett oförändrad. Under andra kvartalet 2002 fortsatte kreditvärdigheten bland företag i telekommunikationsbranschen att försämrast, vilket medförde en ytterligare ökning av den relativa lånekostnaden för flertalet låntagare i branschen.

Finansierings- och likviditetsrisk. Telia anses vara ett av Europas mest kreditvärda telekombolag, vilket ger koncernen goda möjligheter att finansiera sig via upplåning i finansmarknaderna.

I april 2002 sänkte kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's sitt kreditbetyg för Telia AB till A+ för långfristig upplåning, respektive A-1 för kortfristig upplåning. Telias rating är hos Standard & Poor's dessutom på s k Watch-list for possible down-grading mot bakgrund av förvärvsbudet på Sonera Oyj. Befintlig rating från kreditvärderingsinstitutet Moody's är högsta möjliga för kortfristiga upplåning, P-1. För långfristig upplåning har Moody's tilldelat Telia ratingen A1. Även Moody's har dock Telias rating på Watch-list for possible down-grading.

Telia AB har en Revolving Credit Facility, d v s bekräftade kreditlöften från ett konsortium av ledande internationella banker, som utgör en likviditetsberedskap för koncernen. Detta kreditlöfte uppgår för närvarande till 1 000 MUSD, eller motsvarande av detta i vissa andra valutor, och var outnyttjat per den 30 juni.

Personaloptionsprogram

Vid 2001 års ordinarie bolagsstämma i Telia AB fattades beslut om ett personaloptionsprogram innefattande emission av skuldebrev med optionsrätter till teckning av aktier. Optionerna tilldelas utan vederlag varvid varje berörd medarbetare ska erhålla 1 000 personaloptioner.

Programmet omfattar sammanlagt högst 21 000 000 optioner berättigande till förvärv av lika många aktier i Telia AB. Optionsinnehavare äger utöva tilldelade optioner tidigast den 31 maj 2003 och senast den 31 maj 2005. Därtill ska högst 6 500 000 optionsrätter kunna överlåtas på marknaden för att motverka effekten av sociala kostnader uppkomna till följd av optionsprogrammet.

Aktiekapitalökningen kommer vid fullt utnyttjande att uppgå till högst 88 MSEK, motsvarande en ökning av antalet aktier med 0,9 procent. Teckningskursen har fastställts till 69 SEK. Omräkning av optionsprogrammets villkor kan komma att ske till följd av emissioner m m.

Optionerna har inte åsatts något värde i Telias räkenskaper. Optionsprogrammet hade per den 30 juni 2002 och 31 december 2001 ingen utspädningseffekt vid beräkning av resultat per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget Telia AB, med styrelsens säte i Stockholm, omfattar koncernens svenska verksamhet inom utveckling och drift av fasta nät samt grundläggande nättjänstproduktion. I moderbolaget finns vidare, förutom koncernledningsfunktioner, vissa supportenheter och koncernens internbank.

Första halvårets nettoomsättning var 11 640 (11 258) MSEK, varav 9 609 (9 488) MSEK avsåg fakturering till dotterbolag. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt förbättrades till -233 (-1 165) MSEK. Under andra halvåret 2001 gjordes en nedskrivning av värdet på moderbolagets aktier i Netia.

Resultat efter bokslutsdispositioner och skatt var 679 (-927) MSEK. Eget kapital uppgick till 32 965 (vid årsskiftet 33 296) MSEK och de disponibla vinstmedlen till 9 482 (9 814) MSEK.

Balansomslutningen minskade till 79 557 (vid årsskiftet 82 796) MSEK. Kassaflödet från löpande verksamhet var 2 661 (1 090) MSEK och det operativa kassaflödet 2 218 (1 351) MSEK. Nettolåneskulden minskade till 1 259 (vid årsskiftet 3 858) MSEK. Likvida medel uppgick till 2 140 (vid årsskiftet 8 068) MSEK.

Soliditeten (inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver) förbättrades till 54,8 (vid årsskiftet 54,0) procent.

Första halvårets investeringar uppgick till 2 582 (5 955) MSEK, varav 1 728 (2 234) MSEK i materiella anläggnings-tillgångar, främst för fast telefoni. Övriga investeringar om 854 (3 721) MSEK avsåg i huvudsak kapitaltillskott till dotter- och intressebolag. Av kapitaltillskotten till dotterbolag gjordes 526 MSEK genom konvertering av fordran.

Antal anställda den 30 juni var 3 339 (vid årsskiftet 3 150) personer.

Geografiska marknader, affärsområden ¹⁾

MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001
Mobile									
Mobiltelefoni Sverige					Mobiltelefoni Finland				
Nettoomsättning	2 967	2 811	5 701	5 480	Nettoomsättning	246	153	462	295
varav extern	2 650	2 456	5 096	4 703	varav extern	244	144	459	281
Underliggande EBITDA	1 271	1 210	2 477	2 404	Underliggande EBITDA	-99	-99	-203	-170
EBITDA-marginal (%)	42,8	43,0	43,4	43,9	EBITDA-marginal (%)	-40,2	-64,7	-43,9	-57,6
Investeringar	493	267	590	504	Investeringar	98	85	147	123
Mobiltelefoni Norge					Företagslösningar, telefoni				
Nettoomsättning	1 332	1 054	2 532	1 959	Nettoomsättning	464	493	999	957
varav extern	1 337	1 046	2 513	1 945	varav extern	515	368	994	739
Underliggande EBITDA	590	324	1 012	610	Underliggande EBITDA	-31	-52	-52	-19
EBITDA-marginal (%)	44,3	30,7	40,0	31,1	EBITDA-marginal (%)	-6,7	-10,5	-5,2	-2,0
Investeringar	216	163	428	287	Investeringar	11	4	11	5
Mobiltelefoni Danmark									
Nettoomsättning	252	184	446	367					
varav extern	213	168	376	327					
Underliggande EBITDA	-232	-75	-360	-219					
EBITDA-marginal (%)	-92,1	-40,8	-80,7	-59,7					
Investeringar	112	111	148	160					
MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001	MSEK	Apr-jun 2002	Apr-jun 2001	Jan-jun 2002	Jan-jun 2001
Internet Services					Networks				
Sverige					Sverige				
Nettoomsättning	865	733	1 691	1 352	Nettoomsättning	7 983	7 944	15 840	15 556
varav extern	854	694	1 673	1 309	varav extern	6 580	6 882	13 182	13 562
Underliggande EBITDA	-146	-166	-308	-489	Underliggande EBITDA	2 754	2 765	5 521	5 616
EBITDA-marginal (%)	-16,9	-22,6	-18,2	-36,2	EBITDA-marginal (%)	34,5	34,8	34,9	36,1
Investeringar	97	250	185	478	Investeringar	774	1 333	1 721	2 494

1) För ytterligare information: www.telia.se, Investor Relations, Finansiell information, Extern nettoomsättning per affärsområde och produktområde (specifikation).

Abonnemangsutveckling ¹⁾

	30 jun 2002	31 mar 2002	31 dec 2001	31 dec 2000	31 dec 1999	31 dec 1998	31 dec 1997	31 dec 1996
1000-tal								
Mobil telefoni, Sverige	3 484	3 459	3 439	3 257	2 638	2 206	1 935	1 745
Norge	996	985	970	850	—	—	—	—
Övriga Norden	648	567	527	412	203	120	—	—
Internet, ²⁾ Sverige	1 044	1 028	992	738	604	440	231	106
varav bredband	322	288	245	51	6	1	—	—
Danmark	164	158	147	108	78	63	11	—
varav bredband	70	65	58	30	11	3	—	—
Kabel-tv, Sverige	1 384	1 389	1 378	1 358	1 348	1 330	1 308	1 291
Danmark	186	186	179	175	170	164	145	137
Fast telefoni, PSTN, Sverige	5 605	5 642	5 663	5 783	5 889	5 965	6 010	6 032
Danmark	256	244	264	232	209	160	86	12
ISDN-kanaler, Sverige	905	921	922	838	630	424	244	129

1) För ytterligare information: www.telia.se, Investor Relations, Finansiell information, Operativ information

2) Internet i fasta nätet och kabel-tv-nätet