

Fastställelseintyg / Adoption certificate

Undertecknad styrelsesuppleant för GTT Communications Sweden AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 28 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

The undersigned deputy director of GTT Communications Sweden AB certifies that this is a true copy of the original annual accounts and that the income statement and the balance sheet in the annual accounts were adopted at the annual general meeting on 28 JUNE 2024. The annual general meeting resolved to approve the boards' proposal for allocation of the result.

Ort/Place: Stockholm

Datum/Date: 28 juni 2024



Timothy Mulieri*

* Timothy Mulieri, suppleant, träder in i tjänst i ordinarie ledamot Douglas Richards frånvaro.
Timothy Mulieri, deputy director, entering into service in the absence of ordinary director Douglas Richards.

Årsredovisning

för

GTT Communications Sweden AB

556769-0036

Räkenskapsåret
2023

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	6
Balansräkning.....	7
Kassaflödesanalys	9
Anteckningar	10

Styrelsen för GTT Communications Sweden AB avger följande årsredovisning för verksamhetsåret 2023. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor. Om inget annat anges redovisas alla belopp i hela kronor (SEK). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

GTT Communications Sweden AB, beläget i Stockholm är en leverantör av hanterade nätverks- och säkerhetstjänster till organisationer. Bolaget erbjuder kunder en bred portfölj av globala kommunikationstjänster inklusive följande:

- EtherCloud breda nätverkstjänster;
- Internettjänster;
- Nätverks- och säkerhetstjänster;
- Rösttjänster och enhetliga kommunikationstjänster;
- Videotransport och åtkomsttjänster.

Koncernens globala Tier 1 IP-nätverk tillhandahåller anslutningar för kunder över hela världen, och levererar till ledande multinationella företag, operatörer och statliga kunder. GTT Communications Sweden ABs kunder befinner sig främst i Sverige.

GTT Communications Sweden AB har inte levererat tjänster till Ryssland eller Ukraina under 2023.

Den 30 december 2022 avslutade koncernen framgångsrikt sin finansiella omstruktureringsprocess och återhämtade sig från sin rekonstruktion. Det omstrukturerade bolaget är nu bättre rustat för att fokusera på att erbjuda kunderna branschledande nätverks- och molnsäkerhetstjänster som utnyttjar bolagets globala Tier 1 IP-nätverk.

Under 2023 har koncernen lyckats slutföra sin finansiella omstrukturering med ett förnyat fokus på kundupplevelse, operativ effektivitet och att tillhandahålla det bästa av vad branschen kan erbjuda till kunder och med partners över hela världen.

GTT Group:s portfölj av tjänster inkluderar marknadsledande Software-Defined Wide Area Network (SD-WAN) och Secure Access Service Edge (SASE)-lösningar, såväl som globala nätverks- och anslutningslösningar. Bolaget har introducerat ny automation för att effektivisera processer och kontinuerligt förbättra kundupplevelsen och lanserat nya tjänster, inklusive GTT Secure Connect som utökar och stärker nätverksskyddet för företag som anpassar sig till hybridarbetsmiljöer. GTT fortsätter också att driva ett av världens största Tier 1 IP-nätverk och tillkännagav nyligen en utbyggnad av 400G för att möta den fortsatta tvåsiffriga ökningen av kundernas IP-trafik över dess kärn-IP-nätverk. Dessa förbinder mer än 260 städer på sex kontinenter. Genom GTT Groups försäljning av sin infrastrukturdivision 2021 ("Infrastrukturförsäljningen") och den finansiella omstruktureringsprocessen minskade GTT sin skuld med 2,8 miljarder USD, vilket motsvarar cirka 80 %.

GTT är väl positionerat för att fortsätta sin transformation med sin förbättrade kapitalstruktur och nya investerarelationer, som ett privatägt företag och en kundfokuserad leverantör som levererar tjänster i världsklass till sin globala kundbas och som utför kontinuerliga operativa förbättringsmöjligheter.

Väsentliga händelser under verksamhetsåret

Materiella anläggningstillgångar

I samband med koncernens omstrukturering och Chapter 11-förfarande genomförde ledningen en analys och värdering av koncernens anläggningstillgångar, som slutfördes 2023.

GTT Group anlätade en extern konsult för att analysera det verkliga värdet av de materiella anläggningstillgångarna i syfte att fastställa de historiska anskaffningsvärdena för koncernens finansiella rapportering. Som ett resultat av detta projekt strukturerades även registret över materiella anläggningstillgångar om för GTT Communications Sweden AB. Ledningen använde samma indata, viktiga bedömningar och antaganden för att fastställa de historiska kostnaderna för tillgångarna.

I omstruktureringsprocessen för anläggningstillgångsregistret fastställdes att det saknas tillräcklig historisk dokumentation eller annan tillförlitlig information till stöd för förekomsten och kostnaden av vissa tillgångar, vilket resulterade i en grundlig granskning och justering av de historiska kostnaderna för de befintliga tillgångarna.

På grund av svårigheterna med att stämma av uppgifterna i det omstrukturerade tillgångsregistret med det tidigare registret har samtliga tillgångar klassificerade som "Anläggningstillgång och maskiner", "Kortfristig leasade anläggningar" och "Inventarier" som införskaffats före 2021-12-31 skrivits ned i sin helhet. Därutöver har även viss fiberoptik och programvara, tidigare klassificerad som "Datorutrustning" skrivits av. Total påverkan på rörelseresultatet summeras till 2,1 MSEK.

Ledningen drog slutsatsen att det inte fanns indikationer på nedskrivningsbehov, därför har ingen ytterligare nedskrivning gjorts efter 2023 års bokslut.

De viktigaste bedömningarna och antagandena som tillämpades vid omstruktureringen av registret och fastställandet av kostnaderna för anläggningstillgångarna beskrivs i följande noter till balansräkningen.

Uppdatering vad gäller fortsatt drift

Ledningen identifierade signaler om hot mot bolagets förmåga att fortsätta bedriva sin verksamhet, vilken primärt förklaras av skuldsättning, redovisad nettoförlust för året samt koncerninterna nettoskulder. Moderbolaget återställde det egna kapitalet genom ett ovillkorat aktieägartillskott, vilket beskrivs närmare nedan.

Det koncernövergripande saldoavvecklingsprojekt som påbörjades före 31 augusti 2023 och som omfattar både räntebärande lån och lån härrörande från handel, är i slutskedet. Projektet kommer att genomföras genom att först avräkna bruttoposter och sedan återfinansiera alla återstående saldon, vilket görs av moderbolaget GTT Holding Netherlands B.V. Därefter kommer nettoskulden troligen att regleras genom omvandling till eget kapital.

I samband med ovanstående erhöll styrelseledamöterna ett stödbrev, daterat den 20 maj 2024, från GTT Communications Global LLC – ett bolag med säte i Delaware, varigenom bolaget dels uppger sig ha förmåga dels även åtar sig att tillhandahålla ekonomiskt stöd till sina dotterbolag, inklusive GTT Communications Sweden AB.

Baserat på den genomförda analysen anser ledningen att det inte finns någon annan information som tyder på att det föreligger "väsentliga tvivel" kring bolagets förmåga att fortsätta bedriva sin verksamhet under kommande 12-månadersperiod efter datum för aktuella finansiella rapporter.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under första halvan av 2024 skedde en förändring i bolagets styrelse. Richards Douglas ersatte Leslie Cameron Blair den 10 maj 2024. Efter årsbokslutet, i april 2024, identifierade ledningen att bolagets eget kapital hade sjunkit under aktiekapitalet. Kapitalbristen återställdes omedelbart genom ett ovillkorat aktieägartillskott. Per den 1 maj 2024 har alla tillgodohavanden i GTT Communications Sweden AB som bolaget hade per den sista december 2023 omfinansierats med moderbolaget GTT Holding Netherlands BV.

Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel om 15 383 301 SEK används för att delvis täcka förlustresultatet på 16 298 770 SEK och återställa det negativa egna kapitalet med ett kapitaltillskott enligt aktiekapitalets svenska krav om 10 141 000 SEK. Den 30e april 2024 mottogs kapitaltillskottet.

Flerårsöversikt (Tkr)

Flerårsöversikt (Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	257,181	251,809	190.940	—	—
Resultat efter finansiella poster	(18,416)	18,469	1.105	-67	-212
Rörelsemarginal (%)	-0.02	3.4	3.3	neg	neg
Soliditet (%)	-0.23	6.4	0	2.6	0.043
Avkastning på eget kap. (%)	22.583	119.3	194.6	neg.	neg
Kassalikviditet (%)	0.75	56.9	24.5	103	1.04
EBITDA	31,793	43,431	32,179	-67	-211

Förslag till vinstdisposition

Balanserad vinst	15 383 301
Årets förlust	(16 298 770)
Totalt	(915 469)
Disponeras så att	(915 46
i ny räkning överföres	(915 469)

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning

	Notera	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseresultat			
Nettointäkter		257 181 111	251 808 557
Övriga rörelseintäkter		3 645 117	3 029 161
		260 826 228	254 837 718
Driftskostnader			
Råvaror och förbrukningsvaror		-201 437 763	-190 925 745
Övriga externa kostnader		-3 131 764	-4 774 234
Personalkostnader	3	-14 359 028	-15 706 258
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-36 512 235	-34 822 440
Övriga rörelsekostnader	4	-10 167 691	-
		-265 545 659	-246 228 677
Rörelseresultat		-4 719 430	8 609 041
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	23 650	27 609 456
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-13 720 296	-17 749 695
		-13 696 646	9 859 761
Resultat efter finansiella poster		-18 416 077	18 468 802
Resultat före skatt		-18 416 077	18 468 802
Skatt på årets resultat	7	2 117 307	-3 553 054
Årets resultat		-16 298 770	14 915 748

Balansräkning

	Notera	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättter	8	11 006 306	15 897 997
Goodwill	9	64 190 290	92 719 308
		75 196 596	108 617 305
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	10	8 542 867	5 034 432
Pågående uppförande av materiella anläggningstillgångar		570 528	
		9 113 396	5 034 432
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	11	2 117 307	—
Totala anläggningstillgångar		86 427 299	113 651 737
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		25 034 368	29 898 970
Fordringar på koncernbolag		213 110 089	78 703 568
Övriga fordringar		34 531	2 726 820
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 031 416	4 266 621
		243 210 404	115 595 978
<i>Kassa och bank</i>		21 347 602	13 820 122
Summa omsättningstillgångar		264 558 006	129 416 101
SUMMA TILLGÅNGAR		350 985 305	243 067 838

Balansräkning

	Notera	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 000	100 000
		100 000	100 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		15 383 301	467 553
Årets resultat		-16 298 770	14 915 748
		(915 469)	15 383 301
Summa eget kapital		(815 469)	15 483 301
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 194 965	1 765 190
Skulder till koncernföretag		322 825 281	188 776 135
Aktuella skatteskulder		1 038 763	3 352 701
Övriga skulder		8 134 363	9 030 253
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		16 607 402	24 660 259
Summa kortfristiga skulder		351 800 773	227 584 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		350 985 305	243 067 838

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Belopp eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	100 000	467 553	14 915 748	15 483 301
Disposition enligt årsstämman beslut		14 915 478	-14 915 478	0
Årets resultat			-16 298 770	-16 298 770
Utgående eget kapital 2023-12-31	100 000	15 383 031	-16 298 500	-815 469

Kassaflödesanalys

	No	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den pågående verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-4 719 430	8 609 041
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12	34 449 414	62 431 896
Erhållen ränta		23 650	—
Erlagd ränta		—	-11 437
Betald skatt		-2 313 938	-512 265
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital		29 439 696	70 517 235
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Förändring av kundfordringar		-4 864 602	-17 735 481
Förändring av kortfristiga fordringar		132 479 027	-81 168 364
Förändring av leverantörsskulder		-1 429 775	-532 475
Förändring av kortfristiga skulder		-133 466 732	11 302 352
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22 157 615	-17 616 733
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		—	—
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-913 050	-2 813 064
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-913 050	-2 813 064
Finansieringsverksamheten			
Upplåning		-13 717 085	3 821 768
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-13 717 085	3 821 768
Årets kassaflöde		7 527 480	-16 608 029
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		13 820 122	30 428 153
Likvida medel vid årets slut		21 347 602	13 820 124

Anteckningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisningar och koncernredovisning (K3).

Utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs. Monetära och icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Resultaträkning

Intäkterna har tagits upp till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna mäts som det verkliga värdet av ersättningen som mottagits eller kommer att mottas, exklusive rabatter, återbärningar, mervärdesskatt och andra försäljningsskatter.

Följande kriterier måste också uppfyllas innan intäkter redovisas:

Intäkter från ett kontrakt för att tillhandahålla tjänster redovisas i den period då tjänsterna tillhandahålls i enlighet med färdigställandet av kontraktet när alla följande villkor är uppfyllda:

- intäktsbeloppet kan mätas på ett tillförlitligt sätt
- det är sannolikt att bolaget kommer att erhålla ersättning enligt avtal
- färdigställandet av kontraktet i slutet av rapporteringsperioden kan mätas på ett tillförlitligt sätt
- uppkomna kostnader och kostnader för att fullfölja kontraktet kan mätas på ett tillförlitligt sätt

Pågående tjänsteuppdrag

Bolaget vinstavräknar utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning i den takt arbetet utförs, i enlighet med huvudregeln i BFNAR 2003:3. Pågående, ej fakturerade tjänsteuppdrag, tas i balansräkningen upp till det beräknade faktureringsvärdet av utfört arbete och redovisas i posten Övriga kortfristiga fordringar.

Bolaget vinstavräknar, i enlighet med huvudregeln BFNAR 2003:3, utförda tjänsteuppdrag med fast pris i takt med att arbetet utförs, sk. successiv vinstavräkning. Vid beräkningen av upparbetad vinst har färdigställandegraden beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget. Skillnaden mellan redovisad intäkt och fakturerade delikvider redovisas i balansräkningen i posten Övriga kortfristiga fordringar.

Immateriella tillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärdet. Följande avskrivningstid tillämpas:

Immateriella tillgångar

Koncessioner, patent, licenser, värde

5 år

Goodwill

Goodwill är det belopp med vilket förvärvskostnaden överstiger det rättvisa värdet av nettotillgångarna vid förvärvstillfället. Kvarstående goodwill skrivs av linjärt över den uppskattade nyttjandeperioden, vilket uppgår till 5 år. Goodwill avser strategiska förvärv med en längre ekonomisk livslängd än 5 år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge bolaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten. Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader. Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad. Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp har fastställts, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Utrustning, verktyg och installationer

3-20 år

Finansiella instrument

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiella fordringar och finansiella skulder

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller så en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Inkomstskatt

Aktuell skatt och uppskjuten skattefordran

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder netto redovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjutna skattetillgodohavanden redovisas med avseende på alla temporära skillnader som har uppstått men inte återförts på balansdagen, förutom att: redovisningen av uppskjutna skattefordringar är begränsade i den mån det är sannolikt att de kommer att återvinnas mot återföringen av uppskjutna skatteskulder eller andra

framtida skattepliktiga vinster; och eventuella uppskjutna skattesaldon återförs om och när alla villkor för att behålla tillhörande fordran har uppfyllts.

Uppskjutna skattetillgodohavanden redovisas inte för permanenta skillnader utom för rörelseförvärv, då uppskjuten skatt redovisas på skillnaderna mellan det verkliga värdet på förvärvade tillgångar och de framtida skatteavdrag som är tillgängliga för dem och skillnaderna mellan skuldernas verkliga värden förvärvat och det belopp som kommer att tas upp till skatt. Uppskjuten skatt fastställs med hjälp av skattesatser och lagar som har antagits eller i praktiken beslutats på balansdagen.

Ersättning till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som bolaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad anställning (pension).

Nettoredovisning av skulder och fordringar

En skuld eller tillgång nettoredovisas enbart när det finns en legal rätt, när båda parterna har för avsikt att reglera mellanhavanden genom kvittning eller att en försäljning av tillgång och betalning av skuld avser att ske samtidigt.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utflöden. Som likvida medel klassificerar bolaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av omsättningen.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar exklusive varulager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatt och avskrivningar.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. I samband med den utförda analysen och värderingen av koncernens anläggningstillgångar som anges ovan i förvaltningsberättelsen har viktiga bedömningar och antaganden tillämpats för att fastställa historisk kostnad ("antagen historisk kostnad") och datum för när respektive tillgång togs i bruk, i det omstrukturerade registret.

Vid fastställandet av de historiska kostnaderna i det omstrukturerade tillgångsregistret över anläggningstillgångar har följande metoder och antaganden tillämpats en bakåtblickande modell för beräkning av återanskaffningskostnaden. Faktiska inköpspriser användes för vissa IT-utrustningsartiklar och för övriga artiklar där faktiska inköpspriser inte kunde häledas användes en modell för beräkning av återanskaffningskostnad. För beräkning av återanskaffningskostnad användes en marknadsmetod som justerats för inflation och andra faktorer för att härleda den närmaste uppskattningen av den historiska kostnaden, med hänsyn till alla tillgängliga informationskällor. Den modell som används för beräkning av återanskaffningskostnaden användes för följande kategorier: nätverksutrustning, kundutrustning och vissa underkategorier av IT-utrustning som inte nämns nedan.

Huvudsakliga data som användes är genomsnittlig inköpskostnad för den relevanta tidsperioden för samma eller liknande tillgångar, eller tillverkarens föreslagna detaljhandelsprisdatabaser. Som justerades med trendfaktorer för att ta hänsyn till kostnadsförändringar från inköpstidpunkten till återuppbyggnadsdatumet. Faktiska inköpspriser har använts för vissa IT-utrustningsartiklar (arbetsstationer och dockningsstationer) som köptes efter den 1 juli 2022. Marknadsmetoden användes för vissa IT-utrustningsartiklar som smartphones och servrar. I de fall där det saknades tillgänglig information för att fastställa datum för när tillgångar togs i bruk gjorde ledningen bedömningar baserade på andra tillgängliga datakällor för att uppskatta tillgångarnas ålder.

I processen för att fastställa det historiska anskaffningsvärdet omklassificerades tillgångarna till tre nya kategorier: Kundutrustning, Nätverksutrustning och IT-utrustning. Det sker ingen förändring i kategorierna "Kortvariga hyresfastigheter" och "Inventarier".

Kundutrustning tillhör den gamla kategorin "Övriga anläggningstillgångar" medan "Nätverksutrustning" och "Datorutrustning" tillhör den gamla kategorin "Datorutrustning".

Från och med 2023-01-01 skedde en förändring i uppskattningarna avseende nyttjandeperioden för följande kategorier av materiella och immateriella anläggningstillgångar:

Anläggningar och annat – mellan 3 och 5 år

Nätverkstillgångar – 7 år

Avskrivningar av tillgångar fortsätter att belastas med hjälp av linjär avskrivningsmetod.

Det har inte skett någon förändring i den efterföljande värderingen av bolagets anläggningstillgångar, och de redovisas fortfarande till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Not 3 Anställda och personalkostnader

	2023	2022
Genomsnittligt antal anställda		
Kvinnor	8	9
Män	4	4
	12	13

Not 4 Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Realiserad/orealiserad förlust Utländsk valuta	-10,167,691	-
	-10,167,691	-

Rörelsekostnader har bokförts för 2023 för omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta. År 2022 bokfördes ett nettoresultat och klassificerades enligt följande stycke som Övriga finansiella intäkter.

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande poster

	2023	2022
Kursdifferenser	-	27 609 456
Ränteintäkter och koncerninterna avskrivningar	23 650	-
	23 650	-27 609 456

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader till koncernbolag	-13 717 085	-17 738 258
Övriga räntekostnader	-3 211	-11 437
	-13 720 296	-17 749 695

Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Inkomstskatt	-	-3 553 054
Uppskjuten inkomstskatt	2 117 307	-
Total redovisad skatt	2 117 307	-3 553 054

Avstämning av effektiv skatt

Redovisat resultat före skatt	2023		2022	
	Procent	Belopp	Belopp	Skatt
Skatt enligt gällande skattesats		-18 416 077	18 468 802	
Skatt enligt gällande skattesats	20,6 %	—	-3 804 573	-3 804 573
Ej avdragsgilla kostnader		8 137 888	-570 263	117 476
Aktuell skatt (avgift)		—	—	-3 687 097
Skattepliktigt resultat före balanserade underskottsavdrag		-10 278 189	17 898 539	
Avsättning till periodiseringsfond		-2 117 307	-3 436 993	
Skattereduktion från lager		—	—	
Kredit för utländsk skatt		—	—	134 043
Redovisad skattekostnad för året		—	—	
Redovisad skattekostnad för året		-2 117 307	-3 553 054	-3 553 054

Not 8 Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	24 458 457	24 458 457
Inköp	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	24 458 457	24 458 457
Ingående avskrivningar	-8 560 460	-3 668 768
Årets avskrivningar	-4 891 691	-4 891 692
Årets avskrivningar	-13 452 151	-8 560 460
Utgående redovisat värde	11 006 306	15 897 997

Not 9 Goodwill

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	142 645 089	142 645 089
Inköp	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	142 645 089	142 645 089
Ingående avskrivningar	-49 925 781	-21 396 763
Årets avskrivningar	-28 529 018	-28 529 018
Utgående ackumulerade avskrivningar	-78 454 799	-49 925 781
Utgående redovisat värde	64 190 290	92 719 308

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	7 167 142	4 417 901
Inköp	2 802 487	2 779 840
Justering vid övertagande av tillgångar	26 154 538	-30 599
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	36 124 167	7 167 142
Ingående avskrivningar	-2 132 711	-794 801
Årets avskrivningar	-3 091 431	-1 337 910
Justering ackumulerade avskrivningar	-22 357 157	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-27 581 300	-2 132 711
Utgående redovisat värde	8 542 867	5 034 431

Not 11 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivning-	36 512 235	34 822 440
Kursvinster/förluster	-	27 609 456
Övrigt	-62 821	-
	36 449 414	62 431 896

Not 12 Uppgifter om moderbolaget & koncern

Bolaget är dotterbolag till GTT Holdings Netherlands BV, RSIN 861189073, med säte i Schiphol-Rijk, Nederländerna. Moderbolaget i den mindre koncernen, där GTT Communications Sweden AB är dotterföretag, och där koncernredovisning upprättas är GTT communications Inc., 20-2096338, med säte i Arlington, Virginia.

Not 13 Åtagande och eventalförpliktelser

Det noteras att, i samband med ingångna kreditavtal av det amerikanska moderbolaget, har GTT Communications Sweden AB:s aktier ställts som säkerhet (1 000 aktier med ett nominellt belopp om 100 kr vardera) och tillgångar har ställts i pant från och med december 2023 för följande belopp:

	2023
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt rättigheter tillgångar	11,006,306
Goodwill	64,190,290
Inventarier, verktyg och installationer	9,113,396
Uppskjutna skattefordringar	2,117,307
Kundfordringar	25,034,368
Fordringar på koncernbolag	213,110,089
Övriga fordringar	34,531
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5,031,416
Kassa och bank	21,347,602

Den 31 december 2023 hade Bolaget åtaganden om framtida minimiköp gentemot leverantörer som tillhandahåller driftnätstjänster för längre löptider.

Not 14 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Med bakgrund i förlustresultatet för innevarande år på 16 298 770 SEK och det negativa egna kapitalet på 815 469 SEK i GTT Communications Sweden AB per den 31 december 2023, beslutade bolagets enda aktieägare, GTT Holdings Netherlands B.V., att omedelbart återställa det Egna kapitalet med ett ovillkorligt aktieägartillskott om 10 141 000 kr. den 30 april 2024. En kontrollbalansräkning har upprättats per den 30 april 2024 som visar att aktiekapitalet är intakt.

Den maj 2024 genomfördes en nyfinansiering av de koncerninterna mellanhavandena i bolaget så att bolaget enbart har motpart i det direkta moderbolaget, omfinansieringen var en koncernövergriande åtgärd. Den nya finansiären är GTT Communications Global, LLC.

Stockholm den 27 juni 2024



Timothy Mulieri, suppleant, träder in i tjänst i ordinarie ledamot Douglas Richards frånvaro.

Vår revisionsberättelse har lämnats

28/6 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Gabriella Hermansson
Auktoriserad revisor



We hereby certify that this
is a true and accurate copy
of the original.

Josefine Hagström
1/7-2024

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i GTT Communications Sweden AB, org.nr 556769-0036

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för GTT Communications Sweden AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av GTT Communications Sweden ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för GTT Communications Sweden AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till GTT Communications Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för GTT Communications Sweden AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

hmb

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till GTT Communications Sweden AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Anmärkning

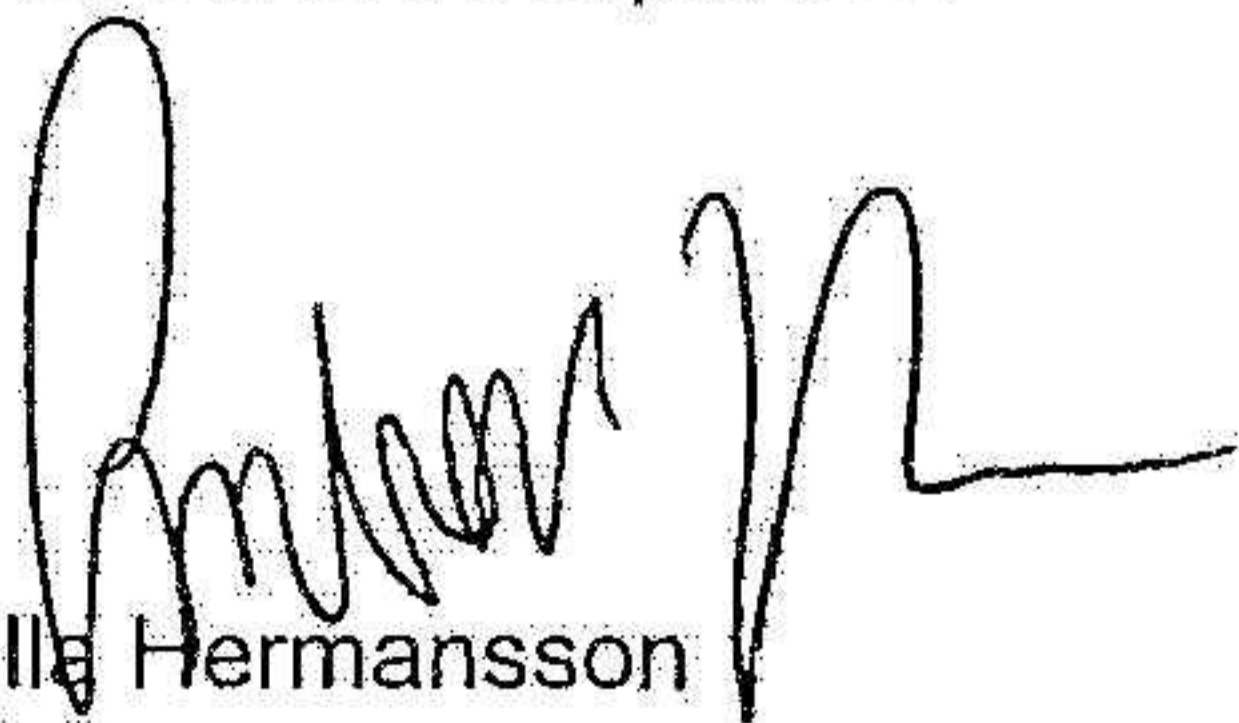
Utan att det påverkar våra uttalanden vill vi anmärka på följande förhållanden:

Årsredovisningen visar att bolagets egna kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen har inte fullgjort sin skyldighet enligt 25 kap 13 § aktiebolagslagen att genast upprätta kontrollbalansräkning utan så har skett först efter räkenskapsårets utgång.

Avdragen skatt, sociala avgifter samt mervärdesskatt vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid.

Stockholm den 28 juni 2024

PricewaterhouseCoopers AB


Gabriella Hermansson
Auktoriserad revisor

We hereby certify that this
is a true and accurate copy
of the original
Joseph Hagström
1/7 - 2024