DocuSign Envelope ID: 84B441A8-953A-4307-A0AC-A66CB2BE6815

20240724047760

Arelion

Styrelsen och verkställande direktören får härmed upprätta

Års- och koncernredovisning för Arelion Holding AB

559269–6271

Räkenskapsåret

2023-01-01 – 2023-12-31

Samtliga belopp i tusental kronor om inte annat anges.

Undertecknad styrelseledamot i Arelion Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 20 maj 2024.
Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 2024-05-20

Karin Karlström

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Förvaltningsberättelse 3
Resultaträkning för koncernen 11
Övrigt totalresultat för koncernen 11
Balansräkning för koncernen 12
Eget kapital för koncernen 13
Kassaflöde för koncernen 14
Resultaträkning för moderbolaget 15
Övrigt totalresultat för moderbolaget 15
Balansräkning för moderbolaget 15
Eget kapital för moderbolaget 16
Kassaflöde för moderbolaget 16
1. Allmänna redovisningsprinciper 17
2. Rapportering för segment 19
3. Intäkter från avtal med kunder 22
4. Revisionsarvoden 25
5. Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader mm 25
6. Finansiella intäkter 28
7. Finansiella kostnader 28
8. Inkomstskatt 28
9. Jämförelsestörande poster 32
10. Utländska valutor 33
11. Immateriella anläggningstillgångar 36
12. Materiella anläggningstillgångar 38
13. Andelar i koncernföretag 40
14. Andra långfristiga fordringar 40
15. Lager 40
16. Kundfordringar 41
17. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 42
18. Övriga skulder 42
19. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 42
20. Finansiella tillgångar och skulder 43
21. Avsatt för pensioner 48
22. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 51
23. Leasing 52
24. Upplysningar om närstående 54
25. Eget kapital 55
26. Resultat per aktie 56
27. Företagsförvärv 56
28. Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen 57
29. Händelser efter balansdagen 58
30. Definition av nyckeltal 58

20240724047762

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Arelion Holding AB, org.nr 559269–6271, lämnar härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

Balans- och resultaträkningar för koncern- och moderbolag ska fastställas på årsstämma den 20 maj 2024.

Generell information

Bolagets firma är Arelion Holding AB med säte i Solna kommun, adress Box 3095, 169 03 Solna. Koncernen bildades 1 juni 2021 då Arelion AB, ägd av Polhem Infra, förvärvade Carrier-verksamheten från Telia Company. Verksamheten har en lång historik och har bedrivits sedan sent 1990-tal inom Telia Company. Arelion består av helägda dotterbolag över hela världen.

Verksamhetsinriktning

Arelion agerar inom två huvudsakliga affärsområden, Data- och Voicekommunikation. Datasegmentet erbjuder olika produkter för datakommunikation som riktar sig mot olika kundsegment och användarsituationer med globala behov. För datatransport på global nivå erbjuds internettjänster och kapacitet i form av våglängder samt Ethernet-förbindelser, samt i mindre omfattning, även datacenter-tjänster (co-location) samt svartfiber (dark fiber).
Dessa produkter riktar sig i huvudsak mot större operatörer och digitala innehållsleverantörer.
Arelion säljer även tjänster till större multinationella företag, där företagsnät (Wide Area Networks, WAN), molnaccess och internettjänster är den vanligaste produkterna. I tillägg tillhandahåller Arelion tjänster som möjliggör datatransport och signalering vid roaming mellan telekomoperatörer.
Voice-segmentet behandlar globala telefonsamtal, där vi erbjuder kostnadseffektiv transport av röstminuter mellan operatörer, och meddelandetjänster, i huvudsak från applikation till människa, för autentisering eller kundengagemang. Arelions syfte är att hålla hela världen uppkopplad, hela tiden. Vår vision är att leda vägen framåt i vår bransch, genom att definiera vad kvalitet innebär; att med utgångspunkt i vårt globala nät, våra tjänster och våra medarbetare, erbjuda våra kunder en unik kundupplevelse längs varje steg i kundresan. Arelions strategi bygger på en kombination av tillväxt inom våra nyckelprodukter, kostnadseffektivisering, förändring och digitalisering.

Tillväxt inom våra nyckelprodukter

Vi skapar tillväxt inom data genom att bredda vår kundbas och fördjupa vår närvaro på de största huvudmarknaderna, i synnerhet Nordamerika. Vi fokuserar på de produkter där vi har en stark position: Internettjänster, kapacitet och WAN-tjänster till företag som är beroende av sin digitala infrastruktur på global basis. Trots att vi idag har en hög marknadsandel bland de största bandbreddskunderna återstår en stor potential bland mellanstora digitala bolag och företagskunder. Genom en kombination av större säljkår och fler anslutningspunkter till vårt nätverk kan vi väsentligen öka takten som vi ansluter nya kunder. Därutöver finns möjligheter att fördjupa våra affärsrelationer med existerande kunder i form av merförsäljning av tjänster och/eller antal anslutningspunkter. För voice och A2P handlar strategin om att utveckla selektiva marknader och kunder.

Kostnadseffektivisering

Vi effektiviserar genom att införa ny teknik i vårt nät, stänga ner gamla teknikplattformar och samtidigt optimera användandet av teknikrum, datahallar och nätverkslänkar, samt omförhandla inköpsavtal med våra största leverantörer. Dessa aktiviteter för att effektivisera den operationella miljön men även för att minska energikonsumtion per producerad enhet.

Förändring

Vi driver förändring inom organisationen för att bygga ett nytt bolag – att gå från Telia Carrier, en affärsenhet i en stor koncern, till Arelion, ett självständigt bolag med egen identitet, egna förmågor anpassade helt efter vår verksamhet, och en stark organisation baserad på egna värderingar. Det innebär bland att utveckla vår kultur utifrån våra värderingar (Empower, Excite, Excel), migrera till en helt egen IT-miljö med ny infrastruktur och verktyg, samt stärka våra koncernfunktioner.

Året som gick

En naturlig del av Arelions verksamhet är att bygga ut nätet till fler anslutningspunkter "Points of Presence", i såväl existerande som nya marknader. Detta i syfte att växa affären med existerande kunder samt att nå nya kunder. Anslutningspunkterna placeras vanligen i oberoende datacenter med ett flertal samlokaliserade hyresgäster.

Under år 2023 har bolaget fortsatt sin expansion med att öppna 14 fler "Points of Presence" såväl Europa, Nordamerika och Asien, med 11 ytterligare pågående projekt. Ett flertal större utbyggnadsprojekt påbörjades också i Nordamerika, med nya fibervägar mellan New York och Boston, Denver och San Fransisco, samt från Texas till Monterrey i Mexiko. Även i Europa genomfördes projekt för att skapa fler fibervägar, till exempel mellan Hamburg och Köpenhamn.

Efter en avvaktande marknad under första halvåret 2023, i väntan på att efterfrågan skulle komma i kapp de kapacitetsuppgraderingar som gjorts i under med pandemin, tog volymtillväxten fart igen under andra halvåret. Arelions internettrafik har utvecklats starkt under perioden, med en volymtillväxt på omkring 25% under fjärde kvartalet. Under tredje kvartalet nådde Arelions kundtrafik för första gången rekordhöga 100 Tbps och trafiken har fortsatt utvecklas gynnsamt sedan dess. Arelion har även fortsatt leverera nya våglängdstjänster i snabb takt, framför allt i Nordamerika, där stora kunder nu uppgraderar från 100 Gbps till 400 Gbps, för att kunna möta en allt högre efterfrågan på bandbredd från nya moln- och AI-tjänster.

Förbättringar inom leverans och kundtjänst ledde till fortsatt hög kundnöjdhet. I november kunde Arelion summera resultatet från årets kundundersökningar, som visade på en rekordhög kundnöjdhet (Net Promotor Score) på 72, vilket även ligger i den absoluta framkanten i branschen.

Bolagets effektiviseringsåtgärder inom nätdrift och inköp fortsatte enligt plan, vilket tillsammans med stadig intäktstillväxt bidrog till ökat bruttoresultat.

Separationen från Telia slutfördes under första halvåret efter att samtlig IT-infrastruktur och nätövervakning (Network Operations Center) migrerats till egen regi. I samband med detta slutfördes också övergången till nya system för ärendehantering inom kundtjänst, som väntas leda till snabbare och mer automatiserad hantering.

20240724047763

Marknaden för datatjänster

Den globala marknaden för datatjänster präglas över tid av volymtillväxt och hög efterfrågan på ny kapacitet i kombination med kontinuerligt fallande enhetspriser drivet av ny, effektivare teknologi. Sammantaget väntas marknaden inom Arelions huvudsakliga dataprodukter öka med en tillväxt på 1–3 procent inom Wholesale, och något högre inom Enterprise (3–4 procent) på grund av högre efterfrågan och lägre priserosion. Efterfrågan drivs i huvudsak av följande trender som alla accelererats av pandemin:

- Växande efterfrågan på bandbredd från slutanvändare, bland annat drivet av videostreaming hos konsumenter, samt moln- och kommunikationstjänster hos företagsanvändare, tillsammans med allt snabbare uppkopplingshastigheter.

- Fortsatt digitalisering inom näringslivet, där såväl molntjänster som tjänster baserade på artificiell intelligens (AI) och maskininlärning (ML), vars behov av såväl databehandling, lagring och distribution leder till en hög investeringstakt i digital infrastruktur, med utbyggnad av såväl datahallar som nätverk.

- En övergång till moln- och internetbaserade företagsnät, vilket gör traditionella VPN-lösningar mindre attraktiva, men ökar intresse för Arelions tjänster. Bandbreddsbehov mellan datacenter väntas också öka ännu snabbare än hos slutanvändare, bland annat på grund av replikering och lagring av data.

- Ett ökat behov av säkerhet och redundans på varje nivå, vilket får företag att förstärka sin kritiska IT-infrastruktur

Efter en avvaktande marknad under första halvåret 2023, i väntan på att efterfrågan skulle komma i kapp de kapacitetsuppgraderingar som gjorts under pandemin, tog volymtillväxten fart igen under andra halvåret. Den organiska investeringsnivån inom digital infrastruktur är fortsatt hög, med stora investeringar i nya datahallar i såväl USA som Europa, pådrivet av satsningar på Artificiell Intelligens (AI) från digitala jättar (så kallade "hyperscalers", t.ex. Alphabet/Google, Amazon, Microsoft och Meta/Facebook). Detta ökar intresset för Arelions fiberinfrastruktur, men utbyggnaden av nya nät - särskilt i Europa, där pan-Europeiska fiberspelare som euNetworks och EXA investerat i landbaserad fiber och sjökablar - behovet bidrar också till större konkurrens på marknaden.

Branschen har även påverkats till följd av makroekonomiska rörelser, vilket påverkar både pris- och kostnadsutveckling. Från att under tiotals år varit präglat av exponentiellt effektivare teknik, rapporterade flertalet nätoperatörer och molnbolag om ökat kostnadstryck från stigande energipriser, ansträngda leveranskedjor för halvledare och elektronik samt ökade anställningskostnader. Flera konkurrenter, framför allt inom svart fiber och kapacitetstjänster, har rapporterat försvagad lönsamhet. Kostnadsutvecklingen återspeglade sig delvis i prisutvecklingen för Arelions produkter, där priserosionen avstannat något, men i mindre utsträckning i Europa till följd av fortsatt stark konkurrens. Branschen präglas också av förvärvsaktivitet, där europabaserade Colt slutförde förvärvet av amerikanska Lumens EMEA-verksamhet under sista kvartalet, medan Zayo (USA) och Telecom Italia annonserat kommande försäljningar av sin verksamhet utanför hemmamarknaden.

Genom sitt fokus på ett fåtal nyckelprodukter, ett starkt erbjudande med kunden i centrum, samt fortsatt geografisk expansion har Arelion kunnat upprätthålla en tillväxttakt i framkant jämfört med de flesta konkurrenter. Osäkerhet runt flera konkurrenter i form av förvärv (Colt/Lumen) eller finansiell stabilitet (GTT) har varit gynnsamt för Arelion, som därigenom kunnat vinna marknadsandelar.

Marknaden för röst- och meddelandetjänster

Marknaden för globala röst och meddelandetjänster (SMS) minskar med 6–7 procent per år till följd av digitaliseringen. Den nedåtgående trenden förstärktes ytterligare av pandemin till följd av mindre resande och fler digitala möten och samtal. Efter viss återhämtning under 2022 har marknaden under 2023 återgått till den långsiktiga trenden.

Samtidigt växer marknaden för SMS från applikationer till slutanvändare (Application 2 Person – "A2P") med mera, med 4–6 procent per år, i takt med att behovet av säker identifiering och autentisering ökar. I likhet med röst-marknaden börjar dock alternativ till SMS att lanseras. Meddelandetjänsten WhatsApp lanserade en egen tjänst under första halvåret, som väntas kunna konkurrera med A2P-SMS företrädesvis i utvecklingsländer. Detta påverkade även Arelions A2P-verksamhet negativt, med fallande volymer hos en stor kund. Tillväxttakten var dock fortsatt god för året som helhet.

Finansiella data

Nyckeltal	Koncernen		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
Totala intäkter	4 895 265	4 594 043	-	-
EBIT	-86 748	-198 293	-12	-2
Soliditet %	31,7%	34,15%	-	-
Kassaflöde	82 358	-272 702	-12	88
Nettoskuldsättning %	45,8%	44,2%	-	-
Medelantal anställda	579	524	-	-

Definition av nyckeltal i Not 30

Miljö

Bolaget bedriver inte någon verksamhet som omfattas av miljöbalkens tillstånds- eller anmälningsplikt.

Medarbetare

Bolaget verkar globalt inom ett segment med hög efterfrågan på kvalificerade medarbetare. Arelion står upp för mångfald och respekterar varje människas unika karaktär oavsett kön, nationalitet, etnicitet, religion, ålder, sexuell läggning, funktionsnedsättning, personlighet etc. Bolaget strävar efter att erbjuda en mångsidig och inkluderande arbetsplats där varje anställd kan vara sig själv, med lika tillgång till möjligheter. Att ta in människor som har unika erfarenheter, olika bakgrunder och individuella skillnader skapar en dynamisk och innovativ arbetsplats som förbättrar känslan av tillhörighet och acceptans. Det beror inte bara på ansvaret som företaget har gentemot sina anställda. Flera olika team och inkluderande miljöer ökar engagemang, innovation och prestanda som berikar verksamheten och företagets kultur. Våra ledord är Diversity, Equity, Inclusion & Belonging (DEIB), vilket gör arbetet roligare och mer intressant men gör också Arelion till ett bättre företag. Arelion arbetar aktivt för att uppnå en jämn könsfördelning (50/50) inom en traditionellt manlig bransch samt genomföra åtgärder för att adressera en bredare uppsättning mångfalds- och inkluderingsdimensioner. Arelion värdesätter och respekterar individuella skillnader och strävar efter att skapa en miljö som välkomnar människor med olika bakgrund och erfarenheter och genom detta arbete följer bolaget FN:s hållbara utvecklingsmål (SDG).

20240724047764

Under 2023, har vi gemensamt på Arelion utvecklat våra nya ledarskapsprinciper. Dessa består av en uppsättning synsätt och värderingar som styr och vägleder beteendet och besluten för oss som ledare inom vår organisation. Ledarskapsprinciperna fungerar som ett ramverk för hur vi som ledare bör agera, interagera med andra och fatta beslut för att uppnå våra mål och syften. De är utformade för att skapa en positiv organisationskultur, för att inspirera oss att stärka vårt ledarskapsmod och för att säkerställa att alla ledare agerar i överensstämmelse med företagets uppdrag och vision.

Våra ledarskapsprinciper är: Empathy & Support (Empati & Stöd) ▪ Accountability & Ownership (Ansvar & Ägarskap) ▪ Communication & Collaboration (Kommunikation & Samarbete) ▪ Growth & Innovation (Tillväxt & Innovation).

Under 2023 har vi dessutom skapat vårt EVP (Employer Value Proposition). Vårt EVP definierar vad vi främst vill förknippas med som arbetsgivare och utgör en grund för allt från bred kommunikation på talangmarknaden till personliga dialoger med framtida sökande.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver ingen forskning. Inom Arelion bedrivs utveckling inom nätdrift genom att implementera ledande teknik från leverantörer av nätutrustning. Inom produkt- och tjänsteutveckling, som ovan, samt genom att introducera nya lösningar och IT-stöd för dessa. Arelion är idag världsledande inom kundupplevelse där det ständigt bedrivs utveckling för att göra kundernas upplevelse av Arelions tjänster än bättre. Arelion tar även del av den tekniska utvecklingen inom bolagets fokusområden och är ofta först med den senaste och bästa tekniken i det globala nätet. Denna utveckling drivs via deltagande på branschmässor och seminarier där Arelion ofta är talare och huvudpresentatör. Under året som gått har huvudfokus legat på både intern och extern utveckling efter att separationen från Telia avslutats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens hantering av finansiella risker bedrivs utifrån en av styrelsen fastställd finanspolicy. Koncernens operativa risker bedöms och hanteras främst av koncernledningen och rapporteras till bolagets styrelse.

Styrelse

Eva Elmstedt, styrelsens ordförande
Johnny Svedberg
Daniel Kurgan (t.o.m. oktober 2023)
Karin Karlström
Britta Dalunde (fr.o.m. oktober 2023)
Jonas Olsson (fr.o.m. oktober 2023)

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för styrelsen samt en VD-instruktion.
Arbetsordningen anger bland annat vilka ärenden som bör förekomma, formerna för styrelsesammanträden, protokoll och rapportering samt arbetsfördelning mellan styrelse och VD.
Styrelsen har sammanträtt 16 gånger under 2023.
På samtliga ordinarie styrelsemöten har styrelsen behandlat Arelions verksamhet samt finansiella ställning fördelat på verksamhetsgrenar och finansförvaltning. Därutöver har styrelsen behandlat strategiska frågor såsom finansiella målsättningar, fastställande av affärs- och verksamhetsplaner, medarbetare- och organisationsfrågor, legala frågor och väsentliga policyer. Enskilda styrelseledamöter har bistått koncernledningen i olika frågor av strategisk karaktär.
Revisionsutskottet består av Britta Dalunde och Karin Karlström.

Bolagets revisor deltar vid styrelsemöte minst en gång per år och rapporterar då bland annat iakttagelser från granskningen.

Verkställande direktör och ledning

Under 2023 lämnade Staffan Göjeryd posten som VD och koncernchef för Arelion Holding och efterträddes av Daniel Kurgan.

Riktlinjer gällande ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare bordlades av Ersättningskommittén 2023. Dessa riktlinjer kommer att utarbetas under 2024 efter att ägaren har presenterat sina övergripande riktlinjer.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i Arelion AB utgår från Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen och bolagsordningen.

Hållbarhetsredovisning

Under 2023 har arbetet för att säkerställa att bolaget har en tydlig väg framåt inom hållbarhetsområdet påbörjats. Sedan augusti 2022 har koncernen en dedikerad chef för att driva hållbarhetsagendan framåt. Ledningsgruppen och styrelsen har beslutat om visioner och mål. Långsiktiga och kortsiktiga mål för hela ESG-perspektivet har tagits fram. Internet är en informationskälla, plats för underhållning och en central arena för det demokratiska samtalet. Alla de delar som utgör internet och vår digitaliserade omvärld möjliggörs genom Arelions affärsmodell. Idag är 70% av den globala internettrafiken knuten till Arelions nätverk, något som bidrar till en världsomfattande samhällskritisk infrastruktur.
Arelions portfölj av företags-, nätverks- och mobildatalösningar kopplar samman affärskritiskt innehåll och applikationer till mottagare över hela världen. Efter föregående års rapportering har Arelion omförhandlat ytterligare avtalen gällande energiförbrukning och har nu ökat från 80% till 88% förnybar andel konsumerad elektricitet i sina egna anläggningar. Utöver det har Arelion under 2023 fortsatt tagit ner utrustning som nått slutet av sin livslängd. Ny teknik medför att utrustningen är mer energieffektiv och därför kan vi utöka kapaciteten i nätet utan att förbruka mer energi. Detta projekt fortgår under 2024 och det kommer att även framöver minska vår energiförbrukning.

Styrande för Arelions hållbarhetsarbete är ett antal policys som syftar till att stärka och betona värdet av ett integrerat hållbarhetsarbete. I bolagets hållbarhetspolicy summeras hållbarhetsarbetet och dess bakomliggande syfte. Code of Conduct och Third party Code of conduct summerar arbete för mänskliga rättigheter – dels hur vi internt arbetar med frågorna, dels hur vi kravställer våra kunder och leverantörer inom dessa områden. I ABC-policyn beskrivs Arelions arbete med nolltolerans mot korruption och mutor inom organisationen och detta inkluderar även handfasta instruktioner till var och en av de anställda inom företaget. Årligen genomförs en översyn av företagets mest relevanta risker. Riskerna värderas utifrån en vedertagen riskmodell. De största identifierade riskerna under 2023 i associeras till utmaningar att utöka vår affär i alla delar av världen där Arelion vill nå ut. Vi ser också risker utifrån rådande världsläget, både utifrån ett finansiellt perspektiv och sett till konflikter i närområdet samt relaterat till leverantörsled.
Vidare ser vi risker vad gäller att attrahera, behålla och utveckla våra medarbetare.

20240724047765

Bolaget har identifierat ett antal nyckeltal som ska driva de beteenden som identifierats som framgångsfaktorer inom vårt hållbarhetsarbete.

Område – miljöpåverkan	**Utfall 2023**	**Utfall 2022**
Energikonsumtion, köldmedium och värme[1] på siter	14 474 MWh	15 699 MWh
Andel förnyelsebar energi på egna siter	88%	80%
Operationellt avfall[2] som antingen återanvänts eller sålts vidare för återanvändning	48%	35%
Andel stora leverantörer[3] i linje med våra målsättningar	60%	53%
Andel samlokationsleverantörer[4] i linje med våra målsättningar	75%	73%

[1] Antagande för köldmedium, värme och samlokation från 2022. Energikonsumtion på egna siter för 2023.
[2] Nätverksutrustning.
Förbättrat kvalitet på dataunderlag för 2023. Jämförbar beräkning med utfallet för 2022 är 43%
[3] >80% av totala inköp 2022
[4] Baserat på de 35 största samlokationsleverantörerna från 2022 sett till energiförbrukning.

Område - socialt ansvar	**Utfall 2023**	**Utfall 2022**
Jämställdhet mellan könen - Generellt	31%kvinnor/69% män	33% kvinnor/67% män
Jämställdhet mellan könen – Högsta ledningen	27% kvinnor/ 73% män	33% kvinnor/67% män
Jämställdhet mellan könen - Styrelse	60% kvinnor/ 40% män	50% kvinnor/50% män
Kvinnor i chefsposition	34%	35%
LTIF	1,34%	0,83%
Dödsfall	0	0
Andel medarbetare som erhållit utbildning inom ESG-området	100%	100%
Medarbetarundersökning, eNPS-värde	25	35

Område – affärsetik	**Utfall 2023**	**Utfall 2022**
Whistleblower incidenter	0	1
Korruption eller mut-incidenter	0	0
Kundundersökning, cNPS-värde	72	51

Ägarförhållanden

Arelion ägs av Polhem Infra KB. Enligt vad styrelsen känner till finns inga avtal mellan aktieägare, som kräver särskilda upplysningar enligt årsredovisningslagen.

Aktien

Aktiekapitalet uppgår till 25 000 kr fördelat på 25 000 aktier med kvotvärde 1,00 kr. Samtliga aktier äger lika andel i bolagets tillgångar och vinst samt ger rätt till en röst vid bolagsstämma. Vid årsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier utan begränsningar i rösträtten.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Arelions affärsmodell påverkas inte i stort av den ökade inflationen och bolaget arbetar långsiktigt med priserosion som en del av tillväxt och kostnadskontroll. Det ökade ränteläget och valutafluktuationer hanteras via säkringar knutna till lån, både i svenska och utländska valutor.

Förväntningar avseende framtiden

Marknaden för global uppkoppling väntas fortsätta växa över tid, men med allt större volatilitet. Efterfrågan från innehålls- och molnleverantörer väntas vara fortsatt stark, i synnerhet på kapacitets- och svartfibertjänster, medan företagsmarknaden präglas av ett skifte från traditionella WAN-lösningar till Internet-, moln och mjukvarustyrda nätlösningar. Nya behov drivet av Artificiell Intelligens (AI) förväntas öka såväl IP-trafik som kapacitet till datacenter och skapa ett ökat intresse för marknader som Norden där förutsättningar för att bygga dessa datacenter är fördelaktiga. Den nordamerikanska marknaden väntas uppvisa en gynnsammare volym- och prisutveckling än Europa, där konkurrensen ökar samt efterfrågan är svagare. Under året har Arelions internettrafik ökat mer än konkurrenterna och då Arelion har 9 av de 10 största innehållsleverantörerna som kund så finns det inget som säger att detta inte kommer fortsätta. I enlighet med sin affärsstrategi kommer Arelion att fortsätta bygga ut sitt nätverk, i synnerhet i Nord Amerika och Mexiko, samt förtäta antalet anslutningspunkter i storstadsområden i Europa och Asien. Arelion kommer också att utveckla sina sälj- och marknadsföringskanaler för att nå en bredare kundgrupp. Under andra halvåret, då separationen från Telia slutförts, påbörjades ett transformationsprogram för att ytterligare automatisera och effektivisera delar av verksamheten. Detta beräknas pågå under 2024 och 2025 och väsentligt bidra till att minska företagets kostnadsbas, samt introducera nya kundfördelar.

20240724047766

Resultaträkning för koncernen

	Not	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Nettoomsättning		4 845 374	4 592 003
Övriga intäkter		49 891	2 040
Summa rörelsens intäkter		**4 895 265**	**4 594 043**
Övriga externa kostnader	4	-3 077 092	-2 960 297
Personalkostnader	5	-727 564	-648 077
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11, 12, 23	-1 189 270	-1 179 763
Övriga rörelseintäkter	10	137 774	182 188
Övriga rörelsekostnader	10	-125 861	-186 387
Rörelseresultat	9	**-86 748**	**-198 293**
Finansiella intäkter	6	166 767	27 538
Finansiella kostnader	7, 21, 23	-492 574	-318 254
Resultat före skatt		**-412 555**	**-489 009**
Inkomstskatt	8	32 508	-26 826
Årets resultat	**26**	**-380 047**	**-515 835**

Övrigt totalresultat för koncernen

	Not	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Verklig värdereserv, pensioner		-30 240	89 562
Säkringsredovisning		-120 006	166 423
Omräkningsdifferenser		-468 558	288 700
Årets övriga totalresultat		**-618 804**	**544 685**
Årets totalresultat		**-998 851**	**28 850**
Årets resultat		-380 047	-515 835
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		**-380 047**	**-515 835**
Årets totalresultat		-998 851	28 850
Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		**-998 851**	**28 850**
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr.		-15 201,88	-20 633,76
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st.		25 000	25 000

Balansräkning för koncernen

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	11	4 843 351	4 846 666
Immateriella anläggningstillgångar	11	2 494 589	2 706 698
Materiella anläggningstillgångar	12	2 968 551	3 122 600
Nyttjanderättstillgångar	23	1 808 809	2 086 425
Andra långfristiga fordringar	14	114 983	287 358
Uppskjutna skattefordringar	8	336 384	321 312
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**12 566 667**	**13 371 059**
Varulager	15	1 516	1 977
Kundfordringar – netto	**16**	**744 302**	**769 280**
Aktuell skattefordran		8 241	12 433
Övriga fordringar		114 371	130 674
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	257 733	299 755
Likvida medel		384 387	316 546
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		**1 510 550**	**1 530 665**
SUMMA TILLGÅNGAR	**20**	**14 077 217**	**14 901 724**
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (25 000 aktier, kvotvärde 1:00 kr)	26	25	25
Övriga reserver		-352 574	-272 382
Balanserade vinstmedel		5 198 454	5 876 417
Årets resultat		-380 047	-515 835
SUMMA EGET KAPITAL		**4 465 858**	**5 088 225**
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	20	4 842 977	4 644 393
Leasingskulder	23	839 117	1 113 030
Övriga skulder		1 241 835	1 290 898
Uppskjutna skatteskulder	8	812 118	860 380
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		554 129	572 609
Aktuella skatteskulder		47 927	11 090
Leasingskulder	23	354 885	425 890
Övriga skulder	18	211 023	95 220
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	707 348	799 989
SUMMA SKULDER	**20**	**9 611 359**	**9 813 499**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**14 077 217**	**14 901 724**

20240724047767

Eget kapital för koncernen

	Not	Aktie kapital	Säkrings-reserv	Övriga reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Omräknings-reserv	Utgående Eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	**25**	**25**	**190 057**	**95 466**	**4 566 431**	**236 246**	**5 088 225**
Årets resultat		-	-	-	-380 047	-	-380 047
Övrigt totalresultat		-	-120 006	-30 240	-	-468 558	-618 804
Årets totalresultat		**-**	**-120 006**	**-30 240**	**-380 047**	**-468 558**	**-998 851**
Skatt reserv för verkligt värde		-	-	2 674	-	-	2 674
Övrigt		-	258	-	373 561	-9	373 810
Utgående balans 2023-12-31		**25**	**70 309**	**67 900**	**4 559 945**	**-232 321**	**4 465 858**

	Not	Aktie kapital	Säkrings-reserv	Övriga reserver	Balanserat resultat inkl. åretsresultat	Omräknings-reserv	Utgående Eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	**25**	**50**	**23 634**	**-39 570**	**10 576 976**	**-52 454**	**10 135 075**
Årets resultat		-	-	-	-515 835	-	-515 835
Övrigt totalresultat		-	166 423	89 562	-	288 700	544 685
Årets totalresultat		**-**	**166 423**	**89 562**	**-515 835**	**288 700**	**28 850**
Fusion		-25	-	-	-5 494 710	-	-5 494 735
Skatt reserv för verkligt värde		-	-	45 474	-	-	373 810
Utgående balans 2022-12-31		**25**	**190 057**	**95 466**	**4 566 431**	**236 246**	**5 088 225**

DocuSign Envelope ID: 84B441A8-953A-4307-A0AC-A66CB2BE6815

Kassaflöde för koncernen

	Not	2023	2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Årets resultat före skatt	**28**	**-412 555**	**-489 009**
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		1 189 355	1 179 825
Övriga finansiella poster		34 615	9 841
Övriga justeringar		-34 767	-66 725
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		**1 189 203**	**1 122 941**
Betald inkomstskatt		-8 387	-56 958
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**768 261**	**576 974**
Ökning (-) / Minskning (+) i Varulager		43	516
Ökning (-) / Minskning (+) av Rörelsefordringar		123 363	-227 603
Ökning (+) / Minskning (-) av Rörelseskulder		-36 369	-32 070
Förändring av rörelsekapital		**87 037**	**-259 157**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**855 298**	**317 817**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av verksamheter		-	200
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-425 887	-349 808
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-13 274	-15 089
Avyttring materiella anläggningstillgångar		6 991	119
Depositioner		-100	-477
Kassaflöde från Investeringsverksamheten		**-432 270**	**-365 055**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån		683 999	210 000
Amortering av leasingskulder		-604 669	-435 464
Amortering av lån		-420 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-340 670**	**-225 464**
ÅRETS KASSAFLÖDE		**82 358**	**-272 702**
Likvida medel vid årets början		316 546	563 503
Omräkningsdifferens i likvida medel		-14 517	25 745
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		**384 387**	**316 546**

20240724104768

Resultaträkning för moderbolaget

	Not	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Totala externa kostnader		-12	-2
Rörelseresultat		**-12**	**-2**
Resultat före skatt		-12	-2
Årets resultat		**-12**	**-2**

Övrigt totalresultat för moderbolaget

	Not	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Årets resultat		-12	-2
Årets totalresultat		**-12**	**-2**

Balansräkning för moderbolaget

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Andelar i koncernföretag	13	5 494 625	5 494 625
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**5 494 625**	**5 494 625**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Likvida medel		165	177
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		**165**	**177**
SUMMA TILLGÅNGAR		**5 494 790**	**5 494 802**
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (25 000 aktier, kvotvärde 1:00 kr)		25	25
Balanserat resultat		5 494 765	5 494 777
Årets resultat		-12	-2
SUMMA EGET KAPITAL		**5 494 790**	**5 494 802**
SKULDER			
KORTFRISTIGA SKULDER			
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**5 494 790**	**5 494 802**

Eget kapital för moderbolaget

	Not	Aktie kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01		**25**	**5 494 777**	**5 494 802**
Årets resultat		-	-12	-12
Årets totalresultat		**-**	**-**	**-12**
Utgående balans 2023-12-31		**25**	**5 494 765**	**5 494 790**

	Not	Aktie kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01		**25**	**5 494 889**	**5 494 914**
Årets resultat		-	-2	-2
Årets totalresultat		**-**	**-**	**-2**
Fusion		-	-110	-110
Utgående balans 2022-12-31		**25**	**5 494 777**	**5 494 802**

Kassaflöde för moderbolaget

	Not	2023	2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Årets resultat		**-12**	**-2**
Övriga justeringar		-	-110
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		**-**	**-110**
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-12**	**-112**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-12**	**-112**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av verksamheter	13	-	200
Kassaflöde från Investeringsverksamheten		**-**	**200**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
ÅRETS KASSAFLÖDE		**-12**	**88**
Likvida medel vid årets början		177	89
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		**165**	**177**

DocuSign Envelope ID: 84B441A8-953A-4307-A0AC-A66CB2BE6815

20240724047769

Noter

1. Allmänna redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapportering och rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) tillämpats.

Årsredovisningen för Arelion Holding AB har upprättats enligt årsredovisningslagen samt Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2 (Redovisning för juridiska personer). För Arelion-koncernen är det första gången årsredovisningen sker på den konsoliderade Arelion Holding nivån.

Skillnader mellan moderbolagets och koncernens tillämpade redovisningsprinciper föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt i vissa fall på grund av gällande skatteregler.

Väsentliga skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget följer samma redovisningsprinciper som koncernen med följande undantag. Aktier i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Vidare kan i moderbolaget förekomma koncernbidrag vilket redovisas som bokslutsdisposition i moderbolaget.

Osäkerhet i uppskattningar och bedömningar

I balansräkningen förekommer osäkerhet i bedömningar och uppskattningar framför allt i posterna goodwill och uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag. Avseende goodwill och immateriella rättigheter baseras nedskrivningstestet på antaganden om framtiden utifrån förhållanden som är kända vid testtillfället. Vid beräkning av nyttjandevärdet för tillgångar görs antaganden om framtida resultatutveckling. Den framtida resultatutvecklingen kan avvika från gjorda antaganden om förhållanden på marknaden förändras utan att ledningen i bolaget anpassar organisation och verksamhet efter de ändrade marknadsförutsättningarna.
Då finns det risk att den framtida resultatutvecklingen blir sämre och därmed uppstår en risk för väsentliga justeringar i redovisade belopp. Mer information avseende nedskrivningstest finns i not 11.
Skattemässiga underskott aktiveras i den mån de, utifrån antaganden om framtida resultatutveckling, bedöms kunna nyttjas mot framtida skattemässiga vinster. Se not 8 för ytterligare information.

Förändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Koncernen bildades 1 juni 2021 då Arelion AB förvärvade samtliga dotterbolag som finns redovisade i not 13 Andelar i koncernföretag. Koncernen tillämpar de redovisningsprinciper som finns beskrivna i årsredovisningen i denna not, Allmänna Redovisningsprinciper, samt de redovisningsprinciper som finns beskrivna i samband med respektive not.

År 2024 och framåt

IASB har inte publicerat några nya standarder som är godkända av EU för tillämpning från och med 1 januari 2024**Koncernredovisning**

Koncernens omfattning

Koncernen omfattar Arelion AB och samtliga bolag som moderbolaget har bestämmande inflytande över. Koncernen kontrollerar ett företag när den har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i bolaget, vilket normalt innebär att moderbolaget äger mer än 50 procent av röstetalet för samtliga aktier och andelar.
Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förvärvsmetoden

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling.
Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagets nettotillgångar.
Det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, i händelse av ett s.k. "bargain purchase", redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat.

Omräkning av utländska verksamheter

De konsoliderade finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, vilken är moderbolagets funktionella valuta. För verksamheter som har en annan funktionell valuta än svenska kronor sker omräkning av resultat- och balansposter inklusive goodwill till svenska kronor. Detta innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs och resultatposter till periodens genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser redovisas i rapport över totalresultat som en separat post inom övrigt totalresultat. När investeringen avyttras förs tidigare omräkningsdifferenser över rapport över totalresultat som en del av realisationsresultatet.
Transaktioner och balansposter i annan valuta än den funktionella omräknas i respektive verksamhet till den funktionella valutan med periodens genomsnittskurs för transaktioner samt balansdagens kurs för balansposter.

Innehav utan bestämmande inflytande

Det finns inga innehav utan bestämmande inflytande inom Arelion koncernen i nuläget.

20240724047770

2. Rapportering för segment

Upplysningar nedan lämnas med utgångspunkt från ledningens perspektiv, vilket innebär att den presenteras på det sätt som den används i den interna rapporteringen. Identifiering av segment görs baserat på den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Koncernen har identifierat verkställande direktören som den högste verkställande beslutsfattaren.

Arelions verksamhetsmodell är baserad på geografiska områden avseende intäkter från Data samt totala intäkter för Voice och A2P. Transaktioner mellan segmenten baseras på marknadsmässiga villkor. Inom varje marknad erbjuds samma utbud av produkter och tjänster.
Totala tillgångar/skulder per segment rapporteras inte till högste verkställande beslutsfattaren.

Intäkterna för Data rapporteras indelade i regioner och baseras på var Arelion bedriver verksamhet enligt följande:

Region Nordamerika	**Ingående länder**
	Kanada
	USA

Region Latinamerika	**Ingående länder**
	Mexiko

Region Västra Europa	**Ingående länder**
	Belgien
	Frankrike
	Nederländerna
	Spanien
	Storbritannien
	Irland

Region Centrala och östra Europa	**Ingående länder**
	Bulgarien
	Italien
	Kroatien
	Polen
	Rumänien
	Ryssland
	Schweiz

Region Centrala och östra Europa	Ingående länder
	Serbien
	Slovakien
	Tjeckien
	Turkiet
	Tyskland
	Ukraina
	Ungern
	Österrike

Region Norden och Baltikum	Ingående länder
	Danmark
	Estland
	Finland
	Lettland
	Litauen
	Norge
	Sverige

Region Asien	Ingående länder
	Hongkong
	Japan
	Singapore

Räkenskapsåret 2023	Nord-amerika	Latin-amerika	Västra Europa	Centrala & östra Europa	Norden & Baltikum	Asien	Voice & A2P	Koncern gemen-samt	Elimin-eringar	Koncer nen
Externa intäkter	1 308 969	47 404	432 890	499 443	996 093	204 730	1 355 905	49 891	-	4 895 265
Interna intäkter	1 073 750	41 291	591 934	1 074 505	3 237 580	195 282	-	-	-6 214 342	-
Totala intäkter	**2 382 719**	**88 695**	**1 024 874**	**1 573 948**	**4 233 613**	**400 012**	**1 355 905**	**49 891**	**-6 214 342**	**4 895 265**
Kostnad för sålda varor och tjänster	-1 620 360	-83 886	-623 822	-1 128 143	-3 804 261	-348 348	-1 173 902	-	6 107 253	-2 675 469
Bruttoresultat	762 359	4 809	401 002	445 805	429 352	51 664	182 003	49 891	-107 089	2 219 796
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-412 555
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32 508
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-380 047**

20240724047771

Räkenskapsåret 2022	Nord amerika	Latin amerika	Västra Europa	Centrala & östra Europa	Norden & Baltikum	Asien	Voice & A2P	Koncern Gemen samt	Eliminer ingar	Koncernen
Externa intäkter	1 176 772	35 156	421 821	414 627	965 751	185 408	1 392 468	2 040	-	4 594 043
Interna intäkter	955 744	24 747	698 793	933 286	3 047 848	181 349	-	-	-5 841 767	-
Totala intäkter	**2 132 516**	**59 903**	**1 120 614**	**1 347 913**	**4 013 599**	**366 757**	**1 392 468**	**2040**	**-5 841 767**	**4594 043**
Kostnad för sålda varor och tjänster	-1 475 893	-55 688	-661 489	-932 209	-3 675 438	-330 441	-1 228 776	-	5 768 822	-2 591 102
Bruttoresultat	656 623	4 215	459 125	415 704	338 161	36 316	163 702	2 040	-72 945	2 002 941
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-489 009
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26 826
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-515 835**

Under 2023 har omfördelning skett av gemensamma tillgångar från Norden och Baltikum till övriga regioner

Geografisk information

Externa intäkter	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Norden & Baltikum	1 846 172	1 819 474
Nordamerika	1 336 980	1 216 372
Centrala & Östra Europa	853 498	691 550
Övriga länder	858 615	866 647
Summa Externa intäkter	**4 895 265**	**4 594 043**

Intäkterna hänförs till respektive geografi baserat landet Arelion bedriver verksamhet.
Ingen enskild kund står för en större del av omsättningen.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Norden & Baltikum	7 280 285	7 476 541
Nordamerika	2 414 829	2 524 880
Centrala & Östra Europa	1 445 917	1 589 808
Övriga länder	974 269	1 171 160
Summa Immateriella och materiella anläggningstillgångar	**12 115 300**	**12 762 389**

3. Intäkter från avtal med kunder

Arelion tillämpar IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder". Grundprincipen för intäktsredovisningen är att Arelion ska redovisa intäkter med utgångspunkt att allt tar sin början i ett avtal om försäljning av en vara eller tjänst, mellan två parter. Således börjar man med att identifiera ett kundavtal, vilket hos säljaren genererar en tillgång (rättigheter, det vill säga löfte om erhållande av ersättning) och en skuld (åtagande, det vill säga löfte om överföring av varor/tjänster). De åtaganden (prestationsåtaganden) som finns i kontraktet identifieras och transaktionspriset fördelas på olika åtagandena om det finns flera. Intäkt redovisas när man uppfyller åtagandet att leverera utlovade tjänster till kunden. Koncernen genererar intäkter huvudsakligen genom:

- Data
- Voice och A2P

Tjänsteintäkter redovisas över tid, i den period tjänsten utförs, utifrån faktisk trafik eller över avtalets löptid, beroende på vad som är tillämpligt. Installationstjänster anses i många fall vara separata prestationsåtaganden och intäkter redovisas när eller i takt med att åtagandet uppfylls, beroende på typ av installationstjänst samt hur och när kontrollen överförs till kunden.

	Koncernen	
Intäkter per segment	**Jan - Dec 2023**	**Jan - Dec 2022**
Intäkter från Data	3 489 469	3 199 535
Intäkter från Voice & A2P	1 355 905	1 392 468
Övriga rörelseintäkter	49 891	2 040
Summa rörelsens intäkter	**4 895 265**	**4 594 043**

Volymrabatter

Arelion har avtal med kunder för datakapacitet där prissättningsmodellen innebär att kunden betalar ett pris per nyttjad GB. Kontrakten inkluderar volymrabatter där priset per GB reduceras för varje extra GB som nyttjas, om kunden överstiger vissa nivåer under den specifika mätperioden (månad/kvartal). I dessa kontrakt debiteras kunden månadsvis för en lägsta kapacitet (GB).

Intäkter och användande mätt på månadsbasis

När det gäller användning av data (GB), som mäts månadsvis, så är det vid månadsslutet fastställt hur mycket intäkter Arelion har rätt till för perioden. Intäkterna redovisas baserat på det fakturerade beloppet under månaden.

DocuSign Envelope ID: 84B441A8-953A-4307-A0AC-A66CB2BE6815

20240724064772

Avtalstillgångar 2023

Koncernen	Ingående balans 2023	Årets totala Data-respektive Voice och A2P-intäkter	...varav intäkter hänförliga till under året uppfyllda och fakturerade prestations-åtaganden	Under året reglerade avtalstillgångar, hänförliga till under tidigare år uppfyllda prestations-åtaganden	Kvarvarande avtalstillgångar, hänförliga till under tidigare år uppfyllda prestations-åtaganden	Tillkommande avtalstillgångar, hänförliga till under året uppfyllda prestations-åtaganden	Utgående balans 2023
Upplupna dataintäkter	99 703	3 489.469	3 412 084	99 703	-	77 385	77 385
Upplupna Voice- & A2P-intäkter	86 138	1 355 905	1 288 233	86 138	-	67 672	67 672
Summa avtalstillgångar	**185 841**	**4 845 374**	**4 700 317**	**185 841**	**-**	**145 057**	**145 057**

Avtalstillgångar 2022

Koncernen 2022	Ingående balans 2022	Årets totala Data-respektive Voice och A2P-intäkter	...varav intäkter hänförliga till under året uppfyllda och fakturerade prestations åtaganden	Under året reglerade avtalstillgångar, hänförliga till under tidigare år uppfyllda prestations åtaganden	Kvarvarande avtalstillgångar, hänförliga till under tidigare år uppfyllda prestations åtaganden	Tillkommande avtalstillgångar, hänförliga till under året uppfyllda prestations åtaganden	Utgående balans 2022
Upplupna dataintäkter	72 984	3 199 535	3 099 832	72 984	-	99 703	99 703
Upplupna Voice- & A2P-intäkter	78 459	1 392 468	1 306 330	78 459	-	86 138	86 138
Summa avtalstillgångar	**151 443**	**4 592 003**	**4 406 162**	**151 443**	**-**	**185 841**	**185 841**

Kostnader för att erhålla kundkontrakt

I enlighet med IFRS 15 ska kostnader för att erhålla kundkontrakt aktiveras.
I Arelions fall har detta bedömts immateriellt till belopp, därmed aktiveras inte säljprovisioner.
IFRS 15 redovisas för koncernen som helhet.

Avtalsskulder 2023

Koncernen	Ingående balans	Totala Data-respektive Voice & A2P-intäkter under året	... varav intäktsfört, hänförligt till avtal ingångna under tidigare år	...varav intäktsfört hänförligt till avtal ingångna under året	Uppskjutna intäkter, hänförligt till avtal ingångna tidigare år	Uppskjutna intäkter, hänförligt till avtal ingångna tidigare år	Utgående balans
Uppskjutna dataintäkter	247 852	3 489 469	247 852	3 241 617	-	212 675	212 675
Uppskjutna Voice- & A2P-intäkter	83 754	1 355 905	83 754	1 272 151	-	77 658	77 658
Summa avtalsskulder	**331 606**	**4 845 374**	**331 606**	**4 513 768**	**-**	**290 333**	**290 333**

Avtalsskulder 2022

Koncernen	Ingående balans	Totala Data-respektive Voice & A2P-intäkter under året	... varav intäktsfört, hänförligt till avtal ingångna tidigare år	...varav intäktsfört, hänförligt till avtal ingångna under året	Uppskjutna intäkter, hänförligt till avtal ingångna tidigare år	Uppskjutna intäkter, hänförligt till avtal ingångna under året	Utgående balans
Uppskjutna dataintäkter	320 199	3 199 535	320 199	2 879 336	-	247 852	247 852
Uppskjutna Voice- & A2P-intäkter	-	1 392 468	-	1 392 468	-	83 754	83 754
Summa avtalsskulder	**320 199**	**4 592 003**	**320 199**	**4 271 804**	**-**	**331 606**	**331 606**

20240724047773

4. Revisionsarvoden

Med revisionsuppdrag avses den lagstadgade granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Övriga lagstadgade uppdrag omfattar andra kvalitetssäkringstjänster som ska utföras enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal.

Skatterådgivning innehåller både rådgivning och granskning av efterlevnad inom skatteområdet. *Övriga tjänster är andra uppdrag.*

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan-Dec 2023	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2023	Jan-Dec 2022
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	11 359	3 781	-	-
Övriga lagstadgade uppdrag	968	3 101	-	-
Övriga revisorer				
Revisionsuppdrag	69	436	-	-
Övriga lagstadgade uppdrag	-	106	-	-
Skatterådgivning	2 123	1 659	-	-
Övriga tjänster	886	852	-	-
Summa revisionskostnader	**15 405**	**9 935**	**-**	**-**

5. Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader mm

Ersättningar till anställda
Pensioner

Vid avgiftsbestämd plan betalar koncernen bestämda avgifter till en separat juridisk enhet. Avgifterna kostnadsförs löpande. Koncernen har inga legala åtaganden att betala något ytterligare utöver de löpande avgifterna. Förmånsbestämda tidsplaner finns endast i Arelion Sweden AB

Avgångsvederlag

Koncernen redovisar kostnader för avgångsvederlag i rapport över totalresultat när man bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. Förmåner som förfaller efter mer än 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

Bonusplaner

När det finns en legal förpliktelse redovisar koncernen en skuld och en kostnad för bonus, baserat på en formel som beaktar försäljning och/eller vinst i enlighet med bolagets bonusmodeller.

Löner och ersättningar

Dotterbolagen	2023 Löner och ersättningar (...varav tantiem)	Sociala kostnader (...varav pensioner)	2022 Löner och ersättningar (...varav tantiem)	Sociala kostnader (...varav pensioner)
Styrelseledamöter, Verkställande direktör samt andra ledande befattningshavare	26 482 (4 987)	5 131 (2 468)	20 213 (2 533)	7 489 (1 924)
Övriga anställda	532 668 (80 287)	118 842 (30 777)	454 439 (12 966)	119 620 (31 850)
Summa löner och ersättningar	**559 142 (85 274)**	**123 973 (33 245)**	**474 652 (15 499)**	**127 109 (33 774)**

Ersättningar och övriga förmåner till styrelse, VD och ledande befattningshavare 2023

Roll	Namn	Grundlön /Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions kostnader	Summa
Styrelsens ordförande	Eva Elmstedt	600	-	-	-	**600**
Styrelseledamot	Karin Karlström	-	-	-	-	-
Styrelseledamot	Daniel Kurgan	258	-	-	-	**258**
Styrelseledamot	Johnny Svedberg	310	-	-	-	**310**
Styrelseledamot	Britta Dalunde	94	-	-	-	**94**
Styrelseledamot	Jonas Olsson	-	-	-	-	-
Verkställande direktör [1]	Staffan Göjeryd	2 857	386	96	140	**3 479**
Verkställande direktör [2]	Daniel Kurgan	746	-	-	-	**746**
Andra ledande befattningshavare	(10 st.)	17 937	4 601	606	2 328	**25 472**
Summa ersättningar		**22 802**	**4 987**	**702**	**2 468**	**30 959**

[1] *Staffan Göjeryd verkställande direktör t.o.m. oktober 2023*
[2] *Daniel Kurgan verkställande direktör fr.o.m. oktober 2023*

Ersättningar och övriga förmåner till styrelse, VD och ledande befattningshavare 2022

Roll	Namn	Grundlön /Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions kostnader	Summa
Styrelsens ordförande	Eva Elmstedt	600	-	-	-	600
Styrelseledamot	Karin Karlström	-	-	-	-	-
Styrelseledamot	Daniel Kurgan	310	-	-	-	310
Styrelseledamot	Johnny Svedberg	310	-	-	-	310
Styrelseledamot	Stephanie Lynch-Habib	233	-	-	-	233
Verkställande direktör	Staffan Göjeryd	4 164	386	10	481	5 041
Andra ledande befattningshavare	(10 st.)	17 077	2 533	495	2 237	22 335
Summa		**22 687**	**2 919**	**505**	**2 718**	**28 829**

Bolagets huvudägare Polhem Infra KB fakturerar ett fast arvode om 605 (480) kSEK för operativt arbete för styrelseledamot Karin Karlström och 231 (0) kSEK för Jonas Olsson.

20240724044774

Medelantal anställda fördelade per land

	2023			2022		
	Totalt	varav kvinnor	varav män	Totalt	varav kvinnor	varav män
Moderbolaget Sverige	-	-	-	-	-	-
Tjeckien	34	17	17	22	12	10
Danmark	8	-	8	8	-	8
Estland	1	-	1	2	-	2
Finland	7	2	5	9	3	6
Frankrike	20	5	15	19	5	14
Tyskland	35	8	27	34	7	27
Hongkong	3	1	2	3	1	2
Ungern	10	4	6	11	4	7
Italien	2	-	2	2	-	2
Japan	2	1	1	1	1	-
Nederländerna	6	-	6	5	-	5
Norge	1	-	1	1	-	1
Polen	59	21	38	53	18	35
Rumänien	3	-	3	2	-	2
Ryssland	22	8	14	30	14	16
Singapore	3	-	3	4	1	3
Spanien	8	3	5	9	3	6
Sverige	207	61	146	171	53	118
Storbritannien	47	15	32	50	17	33
USA	101	33	68	88	28	60
Totalt dotterföretag	**579**	**179**	**400**	**524**	**167**	**357**
Koncernen totalt	**579**	**179**	**400**	**524**	**167**	**357**

Könsfördelning - Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	Antal		varav kvinnor		varav män	
Koncernen	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Styrelseledamöter och VD/Koncernchef	6	5	3	2	3	3
Övriga ledande befattningshavare	10	10	3	3	7	7
Summa	**16**	**15**	**6**	**5**	**10**	**10**

6. Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Ränteintäkter	157 555	40 126	-	-
Valutakursdifferenser	9 212	-12 588	-	-
Summa Finansiella intäkter	**166 767**	**27 538**	**-**	**-**

Koncernens samtliga ränteintäkter är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

7. Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Räntekostnader	-457 806	-277 319	-	-
Valutakursdifferenser	-2 172	-8 850	-	-
Övriga poster	-32 596	-32 085	-	-
Summa Finansiella kostnader	**-492 574**	**-318 254**	**-**	**-**

Koncernens samtliga räntekostnader är hänförliga till låneskulder och övriga skulder.

8. Inkomstskatt

Skatter

Med inkomstskatt avses aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i årets resultat eller i övrigt totalresultat i de fall den hänför sig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat. Uppskjutna inkomstskatter redovisas till sitt fulla belopp, med tillämpande av balansräkningsansatsen, för temporära skillnader mellan i koncernen bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för outnyttjade skattemässiga avdrag eller underskott.

	Koncernen		Moderbolaget	
Skattekostnad (-) / Skatteintäkt (+)	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Inkomstskatt	-49 409	-45 803	-	-
Inkomstskatt föregående år	-557	-6 765	-	-
Uppskjuten skatt	82 474	25 742	-	-
Skatt som redovisas i resultaträkningen	**32 508**	**-26 826**	**-**	**-**

20240724047775

Betalda skatter för koncernen och moderbolaget framgår av tabellen nedan:

	Koncernen		Moderbolaget	
Betalda skatter	**Jan - Dec 2023**	**Jan - Dec 2022**	**Jan - Dec 2023**	**Jan - Dec 2022**
Betald inkomstskatt	-8 387	-56 958	-	-

	Koncernen		Moderbolaget	
Avstämning av effektiv skatt	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Redovisat resultat före skatt	-412 555	-489 009		
Skatt enligt svensk skattesats för moderbolaget 20,6% (20,6%)	84 986	100 736		
Skillnad hänförlig till utländska skattesatser	-6 961	-6 830		
Ej avdragsgilla kostnader	-42 685	-46 254		
Ej skattepliktiga intäkter	3 121	19 846		
Årets förluster för vilka uppskjuten skattefordran ej har aktiverats	-10 058	-7 082		
Årets skatteeffekt avseende aktiverade underskottsavdrag från tidigare år	4 582	4 575		
Justering avseende tidigare års skatt	1 870	7 406		
Justering avseende tidigare års uppskjuten skatt	59 671	-88 511		
Justering uppskjuten skatt p.g.a. ändrad skattesats	-	-1 913		
Övriga justeringar avseende uppskjuten skatt	-62 018	-8 797		
Skatt som redovisas i resultaträkningen	**32 508**	**-26 824**		

Uppskjuten skattefordran, inklusive fordran för ännu inte utnyttjade underskottsavdrag, redovisas endast om den bedöms kunna utnyttjas. Omvärdering av den uppskjutna skatteskulden/skattefordran görs varje år till aktuell skattesats och redovisas i koncernens rapport över totalresultat som en del av årets skattekostnad. Värderingen av skatteskulder/skattefordringar sker till nominellt belopp och i enlighet med de skatteregler och skattesatser som beslutats. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder nettoredovisas om de är relaterade till samma skattemyndighet.

Uppskjuten skattefordran och skatteskuld

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värde skiljer sig åt.
Uppskjutna skattefordringar- och skulder nettoredovisas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar- och skulder. Uppskjuten skattefordran har redovisats för underskottsavdrag avseende skattemässiga förluster i de dotterbolag där bolaget har gjort bedömningen att dessa underskottsavdrag kommer att kunna nyttjas mot framtida skattepliktiga vinster. De förväntade skattepliktiga vinsterna har beräknats individuellt per bolag.

Per 31 december 2023 har 13 (21) procent av de totala underskottsavdragen i koncernen bedömts att kunna nyttjas mot framtida skattepliktiga vinster. Uppskjuten skattefordran/skuld som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader avseende innehav i dotterbolag, redovisas i den omfattning det är sannolikt att den temporära skillnaden kommer att återföras i framtiden och det kommer att finnas skattepliktiga överskott som avdraget kan nyttjas mot.

Årets resultat medför att koncernen redovisar en skattekostnad uppgående till -49 966 (-52 568) kSEK.

Koncernens temporära skillnader och underskottsavdrag har resulterat i uppskjutna skatteskulder och skattefordringar avseende följande poster:

Uppskjuten skattefordran	Ingående balans 2023-01-01	Uppskjuten skatt redovisad i resultatet (+intäkt/-kostnad)	Uppskjuten skatt redovisad i övrigt totalresultat	Valuta omräkningar	Utgående balans 2023-12-31
Underskottsavdrag	194 123	29 035	-		**223 158**
Leasade tillgångar	22 623	-	-	-307	**22 316**
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	622	-		**622**
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	**-**
Säkring av nettoinvestering i utländskverksamhet	-	-	-	-	**-**
Avsättningar	22 730	770	2 674	-9 762	**16 412**
Övrigt	15 820	52 865	-	-	**67 049**
Nettoredovisning	66 016	-818	-	-58 371	**6 827**
Summa uppskjuten skattefordran	**321 312**	**82 474**	**2 674**	**-70 076**	**336 384**

Uppskjuten skattefordran	Ingående balans 2022-01-01	Uppskjuten skatt redovisad i resultatet (+intäkt/-kostnad)	Uppskjuten skatt redovisad i övrigt totalresultat	Valuta omräkningar	Utgående balans 2022-12-31
Underskottsavdrag	179 675	20 789	-	-6 341	**194 123**
Leasade tillgångar	15 529	3 705	-	3 389	**22 623**
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	**-**
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	**-**
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-	-	-	-	**-**
Avsättningar	66 645	-10 440	-30 886	-2 589	**22 730**
Övrigt	15 820	-	-	-	**15 820**
Nettoredovisning	66 016	-	-	-	**66 016**
Summa uppskjuten skattefordran	**343 685**	**14 054**	**-30 886**	**-5 541**	**321 312**

20240724047776

Uppskjuten skatteskuld	Ingående balans 2023-01-01	Uppskjuten skatt redovisad i resultatet(-intäkt/+kostnad)	Uppskjuten skatt redovisad i övrigt totalresultat	Valuta omräkningar	Utgående balans 2023-12-31
Goodwill	-	-	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	498 319	-1 436	-	-	496 883
Materiella anläggningstillgångar	253 756	-21 338	-	-	232 418
Obeskattade reserver	38 242	-	-	-	38 242
Övrigt	4 047	-	-	33 701	37 748
Nettoredovisning	66 016	-	-	-59 189	6 827
Summa uppskjuten skatteskuld	**860 380**	**-22 774**	**-**	**-25 488**	**812 118**

Uppskjuten skatteskuld	Ingående balans 2022-01-01	Uppskjuten skatt redovisad i resultatet(-intäkt/+kostnad)	Uppskjuten skatt redovisad i övrigt totalresultat	Valuta omräkningar	Utgående balans 2023-12-31
Goodwill	-	-	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	528 822	-30 503	-	-	**498 319**
Materiella anläggningstillgångar	211 799	44 209	-	- 2 252	**253 756**
Obeskattade reserver	34 426	1 907	1 909	-	**38 242**
Övrigt	4 044	-	-	3	**4 047**
Nettoredovisning	66 016	-	-	-	**66 016**
Summa uppskjuten skatteskuld	**845 107**	**15 613**	**1 909**	**2 255**	**860 380**

Outnyttjade underskottsavdrag

Outnyttjade underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran när det är sannolikt att dessa kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Koncernens outnyttjade underskottsavdrag uppgår till 4 908 857 kSEK (4 721 543 kSEK), varav 659 823 (808 884) kSEK har bedömts kunna nyttjas, varför en uppskjuten skattefordran har redovisats om 223 158 (194 123) kSEK.

Kan utnyttjas senast	2023-12-31	2022-12-31
2023	-	1 218
2024	70 347	197
2025	95 781	43
2026	101 517	-
2027	105 878	-
Mer än 5 år	739 726	176 186
Ej tidsbegränsat	3 795 608	4 543 899
Summa outnyttjade underskottsavdrag	**4 908 857**	**4 721 543**

9. Jämförelsestörande poster

Nedan redovisade jämförelsestörande poster har påverkat rörelseresultatet

	Koncernen	
	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-1 000	-9 000
Administrationskostnader	-74 098	-101 000
Summa jämförelsestörande poster	**-75 098**	**-110 000**

Jämförelsestörande poster avser kostnader i samband med separation från Telia company samt omstruktureringskostnader.

20240724047777

10. Utländska valutor

Under året använda valutakurser för koncernens betydande valutor framgår av tabellen nedan.

Valutakod	Valutabenämning	Balansdagskurs		Genomsnittskurs	
		2023-12-31	2022-12-31	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
BGN	Bulgarisk lev	5,67	5,69	5,87	5,43
CAD	Kanadensisk dollar	7,58	7,70	7,87	7,77
CHF	Schweizerfranc	11,98	11,29	11,82	10,59
CZK	Tjeckisk koruna	0,45	0,46	0,48	0,43
DKK	Dansk krone	1,49	1,50	1,54	1,43
EUR	Euro	11,10	11,12	11,48	10,63
GBP	Pund sterling	12,77	12,54	13,20	12,47
HKD	Hongkong dollar	1,29	1,34	1,36	1,29
HRK	Kroatisk kuna	0,00	1,48	0,00	1,41
HUF	Ungersk forint	0,03	0,03	0,03	0,03
JPY	Japansk yen	0,07	0,08	0,08	0,08
MXN	Mexikansk peso	0,59	0,53	0,60	0,50
NOK	Norsk krone	0,99	1,06	1,01	1,05
PLN	Polsk zloty	2,56	2,38	2,53	2,27
RON	Rumänsk leu	2,23	2,25	2,32	2,16
RSD	Serbisk dinar	0,09	0,09	0,10	0,09
RUB	Rysk rubel	0,11	0,14	0,13	0,15
SEK	Svensk krona	1,00	1,00	1,00	1,00
SGD	Singapore dollar	7,60	7,78	7,90	7,33
TRY	Turkisk lira	0,34	0,56	0,46	0,61
UAH	Ukrainsk hryvina	0,26	0,28	0,29	0,31
USD	US dollar	10,04	10,43	10,62	10,12

Fakturering och varuinköp i utländsk valuta

Merparten av varuinköpen sker från Europa och USA varför bolaget påverkas av dollar-, pund och eurokurserna.

Koncernen

	Jan - Dec 2023				Jan - Dec 2022			
Valuta	Andel av totala intäkter Fakturering	%	Andel av totala inköp Varuinköp	%	Andel av totala intäkter Fakturering	%	Andel av totala inköp Varuinköp	%
SEK	1 495 309	31%	-883 709	33%	1 420 325	31%	-932 817	37%
EUR	1 211 283	25%	-753 684	28%	1 130 032	25%	-703 351	27%
USD	1 316 065	27%	-546 898	20%	1 202 468	26%	-471 651	18%
GBP	220 250	4%	-106 564	4%	205 318	4%	-107 811	4%
Övriga valutor	652 358	13%	-384 614	14%	635 900	14%	-375 472	14%
Summa	**4 895 265**	**100%**	**-2 675 469**	**100%**	**4 594 043**	**100%**	**-2 591 102**	**100%**

Kundfordringar och leverantörsskulder i utländska valutor

Koncernen

	2023-12-31				2022-12-31			
Valuta	Kund-fordringar	Andel %	Leverantörs-skulder	Andel %	Kund-fordringar	Andel %	Leverantörs-skulder	Andel %
SEK	236 040	32%	208 385	38%	265 495	35%	233 197	41%
EUR	188 689	25%	193 637	35%	178 168	23%	170 507	30%
USD	150 836	20%	51 935	9%	159 382	21%	69 446	12%
GBP	53 357	7%	41 904	8%	60 981	8%	37 255	7%
Övriga valutor	115 380	16%	58 268	11%	105 254	14%	62 204	11%
Summa	**744 302**	**100%**	**554 129**	**100%**	**769 280**	**100%**	**572 609**	**100%**

20240724047T8

Nettoinvesteringar (exklusive goodwill) i utländska dotterbolag

Nettotillgångar i utländska dotterbolag fördelat per valuta. Vid omräkning av utländska dotterbolags balansräkningar till svenska kronor är koncernen exponerad för fluktuationer i valutakurser.
Effekten på det egna kapitalet år 2023 vid omräkning av utländska dotterbolags räkenskaper till svenska kronor uppgick till -620 757 (236 237) kSEK.

Koncernens exponering i eget kapital för valutakursfluktuationer var på balansdagen följande:

	2023-12-31		2022-12-31	
		Omräknat till SEK		Omräknat till SEK
Valuta	Belopp	enligt balansdagens kurs	Belopp	enligt balansdagens kurs
BGN	409	2 322	315	1 793
CAD	149	1 128	164	1 263
CHF	2 341	28 053	1 966	22 206
CZK	329 600	147 921	290 711	134 071
DKK	40 194	59 842	97 000	145 072
EUR	111 818	1 240 739	106 439	1 183 790
GBP	13 067	166 837	12 270	153 862
HKD	9 012	11 584	8 240	11 019
HRK	128	0	128	188
HUF	525 561	15 236	470 398	13 050
JPY	3 204	229	6 643	525
MXN	-4 740	-2 810	-300	-159
NOK	56 568	55 843	52 808	55 859
PLN	17 228	44 054	15 756	37 438
RON	617	1 377	526	1 182
RSD	12 139	1 151	10 056	953
RUB	1 078 603	120 813	997 303	142 350
SGD	2 228	16 944	1 966	15 291
TRY	1 893	643	1 964	1 094
UAH	18 137	4 790	15 242	4 324
USD	262 682	2 637 754	259 098	2 701 704

11. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

Redovisad goodwill utgörs av skillnaden mellan å ena sidan anskaffningsvärdet för koncernföretagsandelarna, värdet på innehav utan bestämmande inflytande i den förvärvade rörelsen och det verkliga värdet av tidigare ägd andel och å andra sidan det redovisade värdet i förvärvsanalysen av förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Nedskrivningstest görs i enlighet med IAS 36 årligen, samt när det finns en indikation på att en tillgång minskat i värde. Nedskrivningsprövningen av goodwill är baserad på en 10 årsplan för att ta hänsyn till långsiktiga karaktären hos våra tillgångar och verksamhet, därefter antas en tillväxttakt på 3%. Diskonteringsräntan som använts är 8,7%. Nedskrivningar återförs inte. I syfte att kunna pröva nedskrivningsbehov allokeras goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv, baserat på ledningens analys och övervakas i den interna företagsstyrningen.
Då nedskrivningstestet är beroende av framtida antaganden för tillväxttakt, rörelsemarginal, kassaflöden och investeringstakt har utfallen testats för utfall på +/- 1% inom respektive antaganden och bolaget gör bedömningen att det inte föreligger något nedskrivningsbehov inom de testvärdena.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Kundrelationer och varumärken

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv identifieras och redovisas skilt från goodwill om de uppfyller kriterierna för en immateriell tillgång och verkligt värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Kundrelationer och varumärken som identifierats vid rörelseförvärv redovisas som immateriella tillgångar till anskaffningsvärde (verkligt värde vid förvärvstillfället). Avskrivningar av kundrelationer sker linjärt över 24 år.

Balanserade kostnader för dataprogram

Balanserade kostnader för dataprogram består av sådana kostnader i samband med implementering och anpassning av dataprogram som kan aktiveras. Avskrivningar av balanserade dataprogram sker linjärt över maximalt 5 år. Vid indikation på värdenedgång görs en bedömning av tillgångens återvinningsvärde. I de fall en tillgångs redovisade värde överstiger dess beräknade återvinningsvärde skrivs tillgången ner till sitt återvinningsvärde.

Nedskrivningar

Tillgångar som har en obestämd nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

Väsentliga antaganden vid beräkning av nyttjandevärde

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger.
För åren 2022 och 2023 fastställdes återvinningsvärdet genom beräkning av nyttjandevärde, vilket kräver att vissa antaganden måste göras.
Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserad på budget och tillväxtplan fastställda för de

20240724047779

kommande 10 åren.
Långsiktig tillväxt på 3 % baseras på den riskfria räntan som tillämpas i WACC. Den riskfria räntan är baserad på långfristiga (10-åriga) statsobligationer i SEK, EUR och USD som speglar Arelions affärsmix och inkluderar marknadens syn på real tillväxt och inflationsantaganden. Arelion använder en 10-årsplan för att ta hänsyn till den långsiktiga karaktären hos våra tillgångar och verksamhet innan vi når ett stabilt tillstånd under terminalvärdeperioden. IAS 36 anger att 5 år ska användas som prognosperiod om inget rimligt stöd finns för en förändring. Vi har förlängt prognosperioden till 10 år på grund av:

- Underliggande fibertillgångar har 50+ års livslängd och Seacables runt 20–40 år.
- Fiber IRU:er som upphandlas för stamnätet (eller säljs till kunder) baseras på förskottsbetalningar för en kontraktstid på 15–25 år.
- Betydande investeringsinvesteringar görs varje år och dessa investeringar i nätverksteknologi har en livslängd på 7–10 år.
- Teknik/produktcykler är långa till sin natur (till exempel Ethernet har precis fyllt 50 år, IP/MPLS 25 år+) och inga ersättningsprodukter finns för närvarande tillgängliga.
- Kundavgången är exceptionellt låg (~1 % per år), vilket innebär att befintlig verksamhet sannolikt kommer att finnas kvar i många år framöver.

Baserat på ovanstående finner vi det rimligt att tillämpa en prognosperiod på 10 år för att normalisera vissa observerade trender i vår verksamhet. Styrelsen har godkänt den 5-åriga affärsplanen och vår chefsstrateg tillhandahåller data för att extrapolera data för år 6–10. Den terminala tillväxttakten som tillämpades i förra årets nedskrivningstest var 2,4 % och eftersom testet gjordes i SEK användes en 10-årig statsobligation som riskfri ränta. Affärsplanens prognoser i år har utarbetats lokalt (främst SEK, EUR och USD) så en (vägd) riskfri ränta per 30 november 2023 på 3,2 % har använts och återspeglar de förändrade marknadsförväntningarna sedan 2022.

Kassaflöden efter 10-årsperioden extrapoleras med tillväxttakten som anges nedan:

Långsiktig tillväxttakt (%)	3
Diskonteringsränta före skatt (%)	8,7

Ledningen har fastställt värdena för de väsentliga antagandena ovan enligt följande:

Långsiktig tillväxttakt

Tillväxttakten är baserad på att verksamheten under de kommande 10 åren har en högre tillväxt och därefter plana ut i en takt som överensstämmer med branschprognoser.

Diskonteringsränta före skatt

Återspeglar specifika risker i de relevanta segmenten och i de länder inom vilka de är verksamma. Ledningen har övervägt och bedömt möjliga förändringar för andra viktiga antaganden och har inte identifierat några förhållanden som skulle innebära att det redovisade beloppet för verksamheten överstiger återvinningsvärdet.

Immateriella anläggningstillgångar 2023	Goodwill	Kund relationer	Övriga tillgångar	Summa
Ingående anskaffningsvärde	**4 846 666**	**2 760 182**	**135 941**	**7 742 789**
Årets anskaffningar	-	-	13 274	13 274
Årets försäljningar	-	-	-46 647	-46 647
Valutakursdifferenser	-3 315	-32 555	4 253	-31 617
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**4 843 351**	**2 727 627**	**106 821**	**7 677 799**
Ingående av- och nedskrivningar	**-**	**-115 007**	**-74 430**	**-189 437**
Årets av- och nedskrivningar	-	-118 565	-23 275	-141 840
Årets försäljningar	-	-	46 647	46 647
Valutakursdifferenser	-	-50 940	-4 289	-55 229
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	**-**	**-284 512**	**-55 347**	**-339 859**
Bokfört värde per 2023-12-31	**4 843 351**	**2 443 115**	**51 474**	**7 337 940**

Immateriella anläggningstillgångar 2022	Goodwill	Kund relationer	Övriga tillgångar	Summa
Ingående anskaffningsvärde	**4 567 869**	**2 610 029**	**117 915**	**7 295 813**
Årets anskaffningar	-	-	15 089	15 089
Valutakursdifferenser	278 797	150 153	2 937	431 887
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**4 846 666**	**2 760 182**	**135 941**	**7 742 789**
Ingående av- och nedskrivningar	**-**	**-63 439**	**-29 165**	**-92 604**
Årets av- och nedskrivningar	-	-112 783	-42 402	-155 185
Valutakursdifferenser	-	61 215	-2 863	58 352
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	**-**	**-115 007**	**-74 430**	**-189 437**
Bokfört värde per 2022-12-31	**4 846 666**	**2 645 175**	**61 511**	**7 553 352**

12. Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar upptas till anskaffningsvärde, inklusive därtill direkt knutna lånekostnader, med avdrag för ackumulerade avskrivningar samt eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och uppskattad nyttjandeperiod. Härvid tillämpas en avskrivningstid om 3 - 10 år för datorer och teknisk utrustning, 32 år för fiber samt 40 år för transmissionsmedia (kabel). Tillgångarnas nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs ned till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

20240724047780

Materiella anläggningstillgångar 2023	Byggnader	Mark	Inventarier och utrustning	Maskiner och fordon	Pågående nyanläggning	Summa
Ingående anskaffningsvärde, 2023-01-01	**32 278**	**48 244**	**3 159 933**	**144 344**	**262 921**	**3 647 720**
Årets anskaffningar	-	-	92 482	13 499	310 976	416 957
Försäljningar	-	-	-141 025	-7 884	-57	-148 966
Omklassificeringar	-	-	175 739	18 039	-193 776	2
Valutaomräkningar	-3 220	-186	-156 898	-3 295	-11 576	-176 741
Utgående anskaffningsvärde, 2023-12-31	**29 058**	**48 058**	**3 130 231**	**164 703**	**368 488**	**4 087 025**
Ingående av- och nedskrivningar, 2023-01-01	**-11 926**	**-884**	**-470 648**	**-41 662**	**-**	**-525 120**
Utrangeringar	11	-	141 382	7 887	-	149 280
Årets av- och nedskrivningar	-2 322	-	-498 234	-23 550	-	-526 004
Omvärdering av- och nedskrivningar	-	6 921	-	-	-	6 921
Valutaomräkningar	2 764	-185	113 431	2 282	-	119 530
Utgående av- och nedskrivningar, 2023-12-31	**-11 473**	**5 852**	**-714 069**	**-55 043**	**-**	**-1 118 474**
Utgående bokfört värde, 2023-12-31	**17 585**	**53 910**	**2 416 162**	**109 660**	**368 488**	**2 968 551**

Materiella anläggningstillgångar 2022

	Byggnader	Mark	Inventarier och Utrustning	Maskiner och fordon	Pågående nyanläggningar	Summa
Ingående anskaffningsvärde, 2022-01-01	**5 089**	**62 007**	**2 886 752**	**103 915**	**239 485**	**3 297 248**
Årets anskaffningar	-	-	70 688	11 308	264 126	346 102
Försäljning/utrangering	-96	-	-149 989	-2 961	-344	-153 390
Omklassificeringar	19 818	-19 090	254 912	19 999	-270 407	5 232
Valutaomräkningar	7 467	5 327	97 590	12 083	30 061	152 527
Utgående anskaffningsvärde, 2022-12-31	**32 278**	**48 244**	**3 159 933**	**144 344**	**262 921**	**3 647 719**
Ingående av- och nedskrivningar, 2022-01-01	**-**	**-**	**-271 715**	**-13 855**	**-**	**-285 570**
Försäljning/utrangering	81	-	148 372	2 619	-	151 072
Årets avskrivningar	-2 345	-	-484 863	-25 628	-	-512 836
Omklassificeringar	-	-	-5 230	-	-	-5 230
Valutaomräkningar	-9 662	-884	142 788	-4 798	-	127 445
Utgående av- och nedskrivningar, 2022-12-31	**-11 926**	**-884**	**-470 648**	**-41 662**	**-**	**-525 119**
Utgående bokfört värde, 2022-12-31	**20 352**	**47 360**	**2 689 285**	**102 682**	**262 921**	**3 122 600**

13. Andelar i koncernföretag

Koncernens dotterföretag per 31 december 2023 anges nedan. Om inget annat anges, har de ett aktiekapital enbart bestående av stamaktier som innehas direkt av koncernen och ägarandelen är densamma som röstandelen.

Koncernföretag	Organisationsnummer	Säte	Ägarandel 2023	Ägarandel 2022
Arelion MidCo AB	559269–6297	Stockholm, Sverige	100%	100%

Ett eventuellt nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag fastställs varje år genom att beräkna ett framtida nyttjandevärde för varje enskilt dotterbolag.

14. Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Förskottsbetalning till leverantörer	8 972	8 819	-	-
Långfristiga räntesäkringar	91 961	203 420	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter - Lån	14 050	75 119	-	-
Summa långfristiga fordringar	**114 983**	**287 358**	**-**	**-**

15. Lager

Lager värderas till det lägsta av anskaffnings- respektive nettoförsäljningsvärdet.
Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärv av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning. Vid bedömning av inkurans tas hänsyn till artiklarnas ålder och omsättningshastighet. Förändringen mellan årets in- och utgående inkuransreserv påverkar i sin helhet Kostnader för sålda varor.
Lagrets värde uppgick per 31 december 2023 till 1 516 (1 977) kSEK.
Koncernen har inte gjort några nedskrivningar av lagret under året.

DocuSign Envelope ID: 84B441A8-953A-4307-A0AC-A66CB2BE6815

20240724047811

16. Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde, vilket normalt överensstämmer med ursprungligt fakturavärde och redovisas därefter till fakturerat belopp efter avdrag för reserveringar för förväntade kreditförluster, vilket motsvarar upplupet anskaffningsvärde eftersom betalningsvillkoren generellt är 30 dagar och diskonteringseffekten är oväsentlig.
Upplupna intäkter (avtalstillgångar) redovisas till ett belopp som motsvarar förväntad fakturering.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	819 042	803 263	-	-
Reservering för värdeminskning i kundfordringar	-74 740	-33 983	-	-
Kundfordringar - netto	**744 302**	**769 280**	**-**	**-**

Förväntade kreditförluster

Koncernen tillämpar en förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. För fordringar där sannolikheten för utebliven betalning bedöms som hög reserveras 100%. För övriga fordringar tillämpas en metod som innebär att förväntade förluster uppskattas genom att estimera det uteblivna kassaflödet. Koncernen har identifierat sanktioner utfärdade av EU, samt vissa högriskländer som relevanta faktorer. Den tillämpade metoden justeras därför baserat på förväntade förändringar i dessa faktorer.

Kundfordringar och avtalstillgångar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning inkluderar bland annat att gäldenären misslyckas med återbetalningsplanen eller att kontrakterade betalningar är mer än 365 dagar försenade. Kreditförluster på kundfordringar och avtalstillgångar redovisas som kreditförluster – netto inom rörelseresultatet.
Återvinningar av belopp som tidigare skrivits bort redovisas mot samma rad i resultaträkningen.
Utifrån detta baseras förlustreserven per 31 december 2023 för kundfordringar och avtalstillgångar på följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ej förfallet	368 015	298 019	-	-
Förfallet 1–30 dagar	106 220	163 831	-	-
Förfallet 31–60 dagar	58 483	102 647	-	-
Förfallet 61–90 dagar	45 257	93 116	-	-
Förfallet 91–180 dagar	82 759	43 523	-	-
Förfallet> 180 dagar	158 308	102 130	-	-
Summa kundfordringar	***819 042***	***803 266***	**-**	**-**

Avtalstillgångar redovisas separat, se not 3 Intäkter och not 17 Interimsfordringar.

17. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	7 609	16 863	-	-
Förutbetalda leasingavgifter	48 532	94 756	-	-
Förutbetalda kostnader	36 189	-	-	-
Avtalstillgångar	145 057	185 841	-	-
Upplupna ränteintäkter	479	313	-	-
Övrig upplupen intäkt	19 867	1 983	-	-
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**257 733**	**299 756**	**-**	**-**

18. Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Övriga skatter	51 371	39 599	-	-
Sociala avgifter med mera	15 851	20 528	-	-
Momsskuld	44 188	24 896	-	-
Förskottsbetalningar från kunder	11 523	5 242	-	-
Övriga poster	3 858	4 634	-	-
Fakturerade IRU	84 232	-		
Summa Övriga skulder	**211 023**	**95 220**	**-**	**-**

Samtliga skulder förfaller till betalning inom ett år.

19. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	84 380	64 304	-	-
Upplupna kommissionskostnader	446	5 295	-	-
Upplupna räntekostnader	10 790	8 680	-	-
Upplupna avtalskostnader	280 159	224 178	-	-
Upplupna avtalsintäkter	77 178	107 197	-	-
Förutbetalda intäkter	190 501	339 270		
Övriga upplupna kostnader	63 894	51 065		
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**707 348**	**799 991**	**-**	**-**

20240724047 82

20. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiell riskhantering

Arelion är genom sin verksamhet exponerad för finansiella risker så som ränte-, kredit och motparts- samt likviditets- och refinansieringsrisker. Ansvaret för Arelions finansiella risker hanteras av företagets styrelse samt VD och VD tillsammans med bolagets ekonomiavdelning ser till att riktlinjerna efterlevs. Arelion använder derivatinstrument för att säkra de finansiella riskerna.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar koncernens räntenetto. Hur snabbt en ränteförändring får genomslag i räntenettot beror på räntebindningstiden för de finansiella tillgångarna och de finansiella skulderna. De fleråriga kreditavtal som Arelion tecknat innebär räntevillkor med kort räntebindningstiden. Arelion använder derivat för att konvertera den korta räntebindningstiden i banklånen till längre räntebindningstid.

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via rapport över totalresultat, finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella instrument som hålls till förfall och finansiella tillgångar som kan säljas. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Koncernen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen.
Nedan beskrivs endast de kategorier som är aktuella för koncernen.

Koncernen klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier: finansiella skulder värderade till verkligt värde via rapport över totalresultat samt övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via rapport över totalresultat

Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i rapport över totalresultat. Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel och andra finansiella tillgångar och skulder som företaget initialt valt att värdera till verkligt värde via rapport över totalresultat. En finansiell tillgång klassificeras som innehas för handel om den förvärvas i syfte att säljas på kort sikt.
Arelion har endast derivat i gruppen finansiell tillgång som innehas för handel.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lånefordringar och kundfordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Utmärkande är att de uppstår när koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till en kund utan avsikt att handla med uppkommen fordran. De ingår i omsättningstillgångar, med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Tillgångar i denna kategori redovisas efter anskaffningstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter individuell bedömning. En kundfordrings förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering. Reservering för förväntad kreditförlust baseras på kundfordringars och avtalstillgångars kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. Avtalstillgångarna är hänförliga till ännu ej fakturerat arbete och har i allt väsentligt samma riskkaraktäristika som redan fakturerat arbete för samma typ av kontrakt. Koncernen anser därför att förlustnivåerna för kundfordringar är en rimlig uppskattning av förlustnivåerna för avtalstillgångar.

Förväntade kreditförluster baserar sig på kundernas betalningshistorik tillsammans med förlusthistoriken. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via rapport över totalresultat

Skulder i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i rapport över totalresultat. Denna kategori består av finansiella skulder som företaget redovisar till verkligt värde via rapport över totalresultat. Arelion har nuvärdesberäknade tillkommande villkorade köpeskillingar, när dessa förekommer, denna kategori samt derivat.

Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas normalt inom 30 dagar. Det verkliga värdet på leverantörsskulder och andra skulder anses motsvara deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.
Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och en eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbelopp redovisas i rapport över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Redovisning av derivatinstrument

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Samtliga derivat redovisas löpande till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i rapporten över totalresultatet inom kostnad såld vara för de derivat som är kopplade till leverantörsskulder respektive finansiella poster för de derivat som är kopplade till finansiella leasingkontrakt.

Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde på finansiella instrument som till exempel valutaterminskontrakt som inte handlas på en aktiv marknad fastställs genom användandet av värderingstekniker. Sådana metoder kan innefatta en analys av nyligen gjorda transaktioner av likartade instrument eller diskontering av förväntade kassaflöden. Nominellt värde, minskat med eventuella bedömda krediteringar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden. Verkligt värde på tilläggsköpeskillingar beräknas genom att diskontera det framtida kontrakterade eller bedömda kassaflödet till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för koncernen för liknande finansiella instrument. Verkligt värde på finansiella skulder beräknas, för upplysning i not, genom att diskontera det framtida kontrakterade eller bedömda kassaflödet till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för koncernen för liknande finansiella instrument.

20240724044783

Finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori

Koncernen 2023	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via totalresultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kundfordringar	-	744 302	-	744 302	744 302
Övriga fordringar	-	114 371	-	114 371	114 371
Likvida medel	-	384 387	-	384 387	384 387
Räntederivat	91 961	-	-	91 961	91 961
Summa Finansiella tillgångar	**91 961**	**1 243 060**	**-**	**1 335 021**	**1 335 021**
Leverantörsskulder	-	-	554 129	554 129	554 129
Övriga skulder	408 791	-	569 829	978 620	978 620
Banklån[1]	-	-	4 158 977	4 158 977	4 158 977
Checkräkningskredit	-	-	684 000	684 000	684 000
Räntederivat	21 910	-	-	21 910	21 910
Leasingskulder	-	-	1 194 002	1 194 002	1 194 002
Summa Finansiella skulder	**430 701**	**-**	**7 160 937**	**7 591 638**	**7 591 638**

[1] I kreditavtalen med bankerna finns fastlagda gränsvärden för definierade nyckeltal, så kallade "covenants". Arelions egna finansiella mål överstiger bankernas krav. Dessutom finns allmänna åtaganden om att Arelion ska förse sina långivare med finansiell information, såsom årsredovisningar och halvårsrapporter.

Koncernen 2022	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via totalresultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kundfordringar	-	769 280	-	**769 280**	769 280
Övriga fordringar	-	299 143	-	**299 143**	299 143
Likvida medel	-	316 299	-	**316 299**	316 299
Räntederivat	203 420	-	-	**203 420**	203 420
Summa finansiella tillgångar	**203 420**	**1 384 722**	**-**	**1 588 142**	**1 588 142**
Leverantörsskulder	-	-	572 609	**572 609**	572 609
Övriga skulder	395 859	-	464 951	**860 810**	860 810
Banklån	-	-	4 224 393	**4 224 393**	4 224 393
Checkräkningskredit	-	-	420 000	**420 000**	420 000
Räntederivat	13 363	-	-	**13 363**	13 363
Leasingskulder	-	-	1 538 920	**1 538 920**	1 538 920
Summa finansiella skulder	**409 222**	**-**	**7 220 873**	**7 630 095**	**7 630 095**

Tillgångar och skulder avseende räntederivat finns redovisade inom andra långfristiga fordringar, övriga fordringar, övriga långfristiga skulder samt övriga skulder.

Redovisade värden är en rimlig uppskattning av verkligt värde.
Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen motsvarar det redovisade värdet för varje kategori av finansiella tillgångar som nämns ovan.

Finansiella tillgångar som ställts som säkerhet se not 22.

Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Räntederivat	21 910	13 363	-	-
Övriga skulder	-	464 951	-	-
Leverantörsskulder	554 129	572 609	-	-
Summa ej räntebärande	**576 039**	**1 050 923**	**-**	**-**
Utnyttjad checkräkningskredit	684 000	420 000	-	-
Banklån långfristig del	4 158 977	4 224 393	-	-
Leasingskulder	1 194 002	1 538 920	-	-
Övriga skulder	408 791	395 859	-	-
Summa räntebärande	**6 445 770**	**6 579 872**	**-**	**-**
Summa övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	**7 021 809**	**7 630 095**	**-**	**-**

20240724047784

Räntebärande skulder

Koncernen 2023	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Checkräkningskrediter	-	684 000	684 000
Banklån	-	4 158 977	4 158 977
Summa lån med ställda säkerheter	**-**	**4 842 977**	**4 842 977**
Leverantörsskulder	554 129	-	554 129
Summa lån utan ställda säkerheter	**554 129**	**-**	**554 129**
Summa upplåning	**554 129**	**4 842 977**	**5 397 106**

Koncernen 2022	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Checkräkningskredit	-	420 000	420 000
Banklån	-	4 224 393	4 224 393
Summa lån med ställda säkerheter	**-**	**4 644 393**	**4 644 393**
Leverantörsskulder	568 279	-	568 279
Summa lån utan ställda säkerheter	**-**	**-**	**568 279**
Summa upplåning	**568 279**	**4 644 393**	**5 212 672**

Löptidsanalys för finansiella skulder

- *avtalsbaserade odiskonterade belopp inklusive framtida räntebetalningar*

Koncernen 2023	På begäran	<3 månader	3–12 mån	1–5 år	> 5 år
Räntederivat	-	-	-	21 910	-
Utnyttjad checkräkningskredit	-	-	-	716 148	-
Banklån	-	-	-	4 337 084	-
Leverantörsskulder	-	554 129	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	408 791	-
Leasingskuld	18 784	8 336	52 651	669 760	503 932
Summa	**18 784**	**562 465**	**52 651**	**6 153 693**	**503 932**

Koncernen 2023

Koncernen 2023	Ränta	Löptid	Bokfört värde
Utnyttjad checkkredit Nordea	4,70%	3 år	684 000
Banklån, Nordea (EUR)	3,79%	1–5 år	2 003 649
Banklån, Nordea (USD)	3,43%	1–5 år	2 213 803
Övriga skulder	3,25%	> 5 år	408 791
Leasingskuld	8,23%	1 mån - 27 år	1 194 002
Summa räntebärande skulder			**6 504 245**

Koncernen 2022

Koncernen 2022	Ränta	Löptid	Bokfört värde
Utnyttjad checkkredit Nordea	5,34%	1–5 år	420 000
Banklån, Nordea (EUR)	5,18%	3 år	1 969 413
Banklån, Nordea (USD)	7,59%	3 år	2 254 980
Övriga skulder	2,50%	> 5 år	395 859
Leasingskuld	5,89%	1 mån - 28 år	1 538 920
Summa räntebärande skulder			**6 579 172**

21. Avsatt för pensioner

Arelion tillhandahåller premiebestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner till sina anställda.

Inbetalningar till premiebestämda planer utgörs normalt av en procentuell andel av den anställdes lön och kostnadsförs löpande. Arelion betalar fastställda premier till separata juridiska enheter och har ingen legal eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om inte tillräckliga medel finns för att betala förmånerna. Betalningar till premiebestämda pensionsplaner kostnadsförs i takt med den anställdes tjänstgöring vilken berättigar till förmånen.
Förmånsbestämda pensionsplaner erbjuds till delar av de anställda i Sverige och innebär att den anställde garanteras en pension motsvarande en viss procentuell andel av lönen.
Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.
Nuvärdet av pensionsförpliktelserna samt pensionskostnaderna beräknas årligen med tillämpning av den så kallade ”projected unit credit”-metoden, vilken fördelar kostnaden över den anställdes tjänstgöringsperiod.
Pensionskostnaden redovisas i tre komponenter, kostnad avseende tjänstgöring, nettoränta och omvärderingar. Kostnad avseende tjänstgöring redovisas i rörelseresultatet, nettoräntan, baserat på diskonteringsräntan, för pensionsförpliktelser och förvaltningstillgångar, redovisas som finansiell intäkt eller finansiell kostnad i finansiella poster.

Förändringar i aktuariella antaganden, erfarenhetsbaserade justeringar av förpliktelser och avvikelse mot diskonteringsränta avseende avkastningen på förvaltningstillgångarna, resulterar i omvärderingar som redovisas i övrigt totalresultat i slutet av rapporteringsperioden.
Aktuariella antaganden fastställs i slutet av rapporteringsperioderna.
Förvaltningstillgångarna i Arelions pensionsstiftelser för de svenska pensionerna värderas till verkligt värde vid rapporteringsperiodens slut.

20240724047785

I balansrapporten upptagen nettoavsättning eller nettofordran för pensioner och anställningsavtal avser nuvärdet av förpliktelserna vid årets slut.

	Koncernen	
Pensionsförpliktelser	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Nuvärde av pensionsförpliktelser	408 791	395 859
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-	-
Överskott (-) /underskott (+) avseende pensionsplaner	**408 791**	**395 859**
Nuvärde av pensionsförpliktelser	-	-
Nettotillgång (-) / nettoskuld (+) för pensionsförpliktelser	**408 791**	**395 859**
varav redovisade som avsättningar	408 791	395 859
varav redovisade som tillgångar	-	-

Väsentliga aktuariella antaganden

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på antaganden. Diskonteringsräntan avspeglar den räntenivå vid vilken pensionsförpliktelserna skulle kunna lösas i sin helhet och påverkar värdet av de förmånsbestämda pensionsförpliktelserna. I linje med tidigare år fastställs diskonteringsräntan för Sverige genom referens till marknaden för säkerställda bostadsobligationer. Eftersom åtagandet har en längre löptid än de flesta bostadsobligationer görs en extrapolering av räntekurvan, varpå den läses av motsvarande durationen på Arelions pensionsåtagande. Faktorerna inflation och ökad livslängd påverkar framtida pensionsutbetalningar och därmed pensionsförpliktelsen.

	Koncernen	
Specifikation av pensionskostnader	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Administrationsavgift	-5 137	-10 017
Särskild löneskatt – justeringspost	7 071	11 451
Kostnader för förtidspension	-	-
Summa pensionskostnader i rörelseresultatet från förmånsbestämda förpliktelser	**1 934**	**1 434**
Räntekostnader	-14 569	-10 562
Summa räntekostnader	**-14 569**	**-10 562**
Summa pensionskostnader från förmånsbestämda förpliktelser redovisade i resultatet	**-12 635**	**-9 128**
Aktuariella vinster (+) /förluster (-) för perioden	-23 556	136 580
Aktuariella vinster (+) /förluster (-) för särskild löneskatt	-6 684	33 051
Aktuariella vinster (+) /förluster (-) på förvaltningstillgångar för perioden	-	-
Summa vinster/förluster redovisat i övrigt totalresultat, förmånsbestämda pensionsplaner	**-30 240**	**169 631**

Se nedan för känslighetsanalys för de väsentliga antaganden som har använts vid beräkning av pensionsförpliktelserna för de svenska pensionsåtagandena:

	Koncernen	
Avstämning av pensionsskuld	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Ingående balans, nuvärde av pensionsförpliktelser	394 917	566 291
Periodens pensionskostnader	12 635	9 128
Periodens pensionsutbetalningar	-12 330	-10 871
Aktuariella antaganden redovisade i övrigt totalresultat	30 240	-169 631
Utgående balans, nuvärde av pensionsförpliktelser	**425 462**	**394 917**

Procent, förutom livslängd	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Diskonteringsränta	3,25	3,70
Inflation [1]	1,60	2,00
Förväntad livslängd 65-årig man (år)	DUS23	DUS14
Förväntad livslängd 65-årig kvinna (år)	DUS23	DUS14

[1] *Förändringen i inflation inkluderar pensionsökning och löneökning*

Känsligheten i pensionsförpliktelserna av förändring i antaganden presenteras nedan:

Pensionsskuldens varians baserad på väsentliga antaganden	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Diskonteringsränta +0,5 p.p.	39 166	35 765
Diskonteringsränta -0,5 p.p.	-44 120	-41 443
Inflation +0,5 p.p.	38 038	35 529
Inflation -0,5 p.p.	-34 358	-32 064
Livslängd +1 år	17 361	15 886
Livslängd -1 år	-17 473	-16 032

20240724104786

22. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns ett åtagande (legalt eller informellt) som en följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Om sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten eller om det inte är möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning, lämnas i stället upplysning om en eventualförpliktelse under förutsättning att förpliktelsen eller rättstvisten är väsentlig. Där effekter av när i tiden betalning sker är väsentlig ska avsättningen utgöras av nuvärdet av de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse föreligger om det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser. Eventualförpliktelsen redovisas inte som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller för att förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Upplysning sker såvida inte sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten.

	Koncernen		Moderbolaget	
Ställda säkerheter	**2023-12-31**	**2022-12-31**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Säkerhet banklån	2 338 990	2 338 990	-	-
Summa ställda säkerheter	**2 338 990**	**2 338 990**	**-**	**-**

Eget kapital i dotterbolag som säkerhet för banklån om 3 949 kSEK i Nordea.

Eventualförpliktelser

Moderbolaget har eventualförpliktelser avseende garantier för samtliga skulder i dotterbolagen i Arelion Germany GmbH och Arelion Netherlands B.V. per 31 december 2023. Med denna garanti innebär det att dessa bolag inte behöver legal revision och reviderade årsredovisningar. Moderbolaget förväntar inte att detta kommer leda till ett åtagande för moderbolaget.

I Tyskland finns det en pågående momsbedrägeriutredning gentemot Arelion, utredningen är i nuläget i en sådan inledande fas att åklagaren inte vet om denne kommer att ta utredningen vidare och möjligen väcka åtal. Arelion har ännu inte fått ta del av åklagarens material eller bevisning varför det inte går att bedöma om något kommer att materialiseras i form av kostnader eller resursåtgång. Det är därför i nuläget inte möjligt att bedöma beloppet på den eventuella kostnaden som kan uppkomma

Åtaganden

Bolaget har per 31 december 2023 inga kontrakterade åtaganden, ännu ej redovisade i de finansiella rapporterna, som medför väsentliga framtida utbetalningar.

Åtaganden avseende leasing, se not 23.

23. Leasing

Arelion som leasetagare

Arelion tillämpar IFRS 16 Leasing. Den huvudsakliga påverkan på bolagets redovisning härrör från redovisningen av nätverksrelaterade tillgångar. Arelion tillämpar de praktiska undantagen att redovisa betalningar hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal för tillgångar av lågt värde, som en kostnad i resultaträkningen. Arelion tillämpar inte IFRS 16 för immateriella tillgångar.

Följande tillgångsklasser har identifierats: tekniska siter, rör (de som grävs ner i marken och där fiber läggs in), fiber, IRU - Irrevocable Right of Use, samt lokaler. Leasingkontrakt redovisas som en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld i balansräkningen. Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Nyttjanderättstillgångar redovisas på separat rad i balansrapporten och leasingskulder redovisas på raderna lång- och kortfristiga leasingskulder i balansrapporten. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av det initiala beloppet för leasingskulden plus eventuella leasingbetalningar gjorda vid eller före inledningsdatumet och eventuella initiala direkta utgifter, med avdrag för eventuella förmåner som mottagits. Eventuella kostnader för återställande som uppskattats med vägledning av IAS 37, är också inkluderade i värderingen av nyttjanderättstillgången.

Den tillhörande avsättningen redovisas separat från leasingskulden. Därefter skrivs nyttjanderättstillgången av linjärt från inledningsdatumet till den tidpunkt som inträffar tidigast av nyttjandeperiodens utgång och den uppskattade leasingperiodens utgång. Eventuell omvärdering av leasingskulden leder i de flesta fall till en motsvarande justering av nyttjanderättstillgången. Om det redovisade värdet på nyttjanderättstillgången redan har reducerats till noll, redovisas den återstående omvärderingen i resultaträkningen. Nyttjanderättstillgången nedskrivningsprövas närhelst händelser eller förändringar i förutsättningar indikerar att det redovisade värdet för en tillgång inte kan återvinnas.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av leasingavgifterna under den uppskattade leasingperioden och som inte är betalda vid kontraktets startdatum. I beräkningen av leasingavgifterna ingår:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- belopp som förväntas betalas ut enligt restvärdesgarantier
- lösenpriset för en option att köpa om bolaget är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet.

I samtliga tillgångsklasser är avgifter hänförliga till icke-leasingkomponenter separerade från leasingavgifterna och kostnadsförs när de uppstår.

Vid beräkningen av leasingperiodens längd ska eventuella optioner att förlänga eller säga upp avtalet i förtid inkluderas, om det är rimligt säkert att dessa optioner kommer att användas. Innan beslut att nyttja en option ska en noggrann utvärdering av de ekonomiska fördelarna göras. I de flesta av koncernens avtal utgörs leasingperioden av avtalets initiala löptid. Ett leasingkontrakt som innehåller en utköpsoption behandlas inte som ett kortfristigt kontrakt även om löptiden är kortare än 12 månader.

Leasingskulden omvärderas om det sker ändringar i leasingavtalet eller om det sker ändringar i kassaflödet som är baserade på de ursprungliga kontraktsvillkoren. Förändringar i kassaflöden baserade på

20240724044787

ursprungliga kontraktsvillkor uppstår när Arelion; ändrar sin initiala bedömning huruvida optioner för förlängning och/eller uppsägning kommer att nyttjas, det sker förändringar i tidigare bedömningar ifall en köpoption kommer att nyttjas, leasingavgifter ändras på grund av förändringar i index eller pris, eller om det sker förändringar i bedömningar avseende belopp som förväntas betalas under restvärdegarantier.

I rapport över totalresultat ersätts den linjära operationella leasingkostnaden med en kostnad för avskrivning på nyttjanderättstillgången och en räntekostnad hänförlig till leasingskulden. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderättstillgångar inom olika funktioner beroende på typ av tillgång. Räntekostnaden på leasingskulden redovisas som finansiell kostnad. Leasingavgifter hänförliga till leasingavtal av lågt värde och korttidsleasingavtal redovisas inom de olika funktionerna beroende på typ av tillgång. Återbetalningar av leasingskulder redovisas som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Betalningar av ränta samt betalningar av korttidsleasingavtal och leasingavtal av lågt värde redovisas som kassaflöde från den löpande verksamheten.

Arelion använder sig av olika diskonteringsräntor beroende på avtalens löptid samt geografisk marknad. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta.
Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska bolagets marginella låneränta användas, vilken är räntan som bolaget skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter.
Koncernen bestämmer den marginella låneräntan på följande sätt:

- när det är möjligt används finansiering som nyligen erhållits av en utomstående part som en startpunkt och justeras sedan för att återspegla förändringar i finansieringsförutsättningarna sedan finansieringen erhölls

- justeringar görs för de specifika villkoren i avtalet, till exempel leasingperiod, land, valuta och säkerhet.

Arelion är exponerad för eventuella framtida ökningar av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

	Koncernen	
Tillgångar med nyttjanderätt	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Tekniska siter	587 749	804 356
Rör	271 453	293 190
Fiber	208 548	274 767
IRU	696 373	639 023
Lokaler	44 686	75 089
Summa Nyttjanderättstillgångar	**1 808 809**	**2 086 425**

Tillkommande nyttjanderätter under 2023 uppgick till 245 727 kSEK (2022: 211 970 kSEK).

Leasingskulder	Koncernen 2023-12-31	2022-12-31
Kortfristig leasing	354 885	425 890
Långfristig leasing	839 117	1 113 030
Summa Leasingskulder	**1 194 002**	**1 538 920**

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Avskrivningar på nyttjanderätter	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Lokaler	21 377	23 681
Tekniska siter	279 688	265 819
Fiber	123 496	114 048
IRU	80 916	79 808
Rör	22 429	28 397
Summa avskrivningar	**528 326**	**511 753**

Övriga poster i resultaträkningen	Jan – Dec 2023	Jan – Dec 2022
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	-66 317	-74 933
Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal där tillgången är av lågt värde	-11 176	-11 214

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal uppgår till604 669 (435 464) kSEK.

24. Upplysningar om närstående

Moderföretaget har genomfört olika transaktioner med närstående parter. Samtliga transaktioner genomförs som en del av den ordinarie verksamheten och till marknadsmässiga villkor. Inga säkerheter har ställts ut av moderföretaget till förmån för närstående parter

Närstående part	Typ	Land	Ägarandel 2023	Ägarandel 2022
Arelion MidCo AB	Moderföretag	Sverige	100%	100%
Polhem Infra KB	Högsta moderföretag	Sverige	100%	100%

Inköp och försäljning sker på marknadsmässiga villkor.

Inköp från närstående	Avser	Jan - Dec 2023	Jan - Dec 2022
Arelion MidCo AB	-	-	-
Polhem Infra KB	Konsulttjänster	1 034	980

Innehav i dotterföretag redovisas i not 13.Som närstående gällande enskilda individer avses bolagets VD, styrelseledamöter samt bolag där någon av Arelions styrelseledamöter är verksam.
Utöver vad som redovisats i not 5 har inga väsentliga transaktioner med närstående skett.
Inga transaktioner har förekommit med andra närstående bolag.

20240724044788

25. Eget kapital

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare indelas i aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital, säkringsreserv, reserv för säkringskostnader, reserv för verkligt värde, valutakursreserv och balanserade vinstmedel. Som aktiekapital upptas det legalt registrerade aktiekapitalet. Övrigt tillskjutet kapital omfattar tillskott som gjorts av aktieägare i form av överkurser vid nyemission, aktieägartillskott med mera Posten reduceras med återbetalningar till aktieägare i enlighet med särskilt beslutade och kommunicerade kapitalåterföringsprogram (till exempel extraordinära utdelningar). Säkringsreserven liksom reserven för säkringskostnader och valutakursreserven omklassificeras till årets resultat.
Reserv för verkligt värde inkluderar både skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat som omklassificeras till årets resultat, och andelar i utomstående bolag värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till årets resultat. Kassaflödessäkringar kan också justera ursprungligt anskaffningsvärde för en icke finansiell tillgång eller skuld. Allt annat eget kapital är balanserade vinstmedel.

Utdelningar

Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och fastställs av bolagsstämman. Föreslagen men ännu ej beslutad kontant utdelning kommer att redovisas som skuld omedelbart i samband med att det definitiva beslutet fattas av aktieägarna.

Aktiekapital

Posten aktiekapital avser moderbolagets aktiekapital.

Totalt antal aktier

Enligt bolagsordningen ska antal aktier i bolaget vara lägst 25 000 och högst 100 000 stycken.

Omräkning av utländska verksamheter

Valutaeffekten i eget kapital presenteras nedan

Specifikation av valutaomräkningar i Eget kapital	Koncernen
Ingående balans 2022-12-31	236 246
Omräkning 2023	-468 558
Utgående balans 2023-12-31	**-232 321**

Balanserat resultat

Balanserat resultat i koncernen inkluderar årets och tidigare årsresultat, utdelning till aktieägare, återköp av egna aktier, avyttring av verksamhet samt förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande.

Kapital

Arelions förvaltade kapital utgörs av eget kapital. Bolagets mål är att genom fastställda strategier uppnå en god finansiell ställning och på så sätt bereda vinst till aktieägare genom värdeökning av det förvaltade kapitalet. Det finns inga andra externa kapitalkrav än vad som följer av den svenska aktiebolagslagen.

Moderbolaget

Varje aktie medför rätt till en röst. Alla emitterade aktier är till fullo betalda.
Moderbolaget har inga utställda teckningsoptioner eller konverteringslån.

På årsstämman den 20 maj 2024 kommer det att föreslås att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2023.

Till årsstämmans förfogande står följande belopp i kSEK:	
Reserv för verkligt värde	-422 90
Säkringsreserv	70 051
Balanserat resultat	5 198 454
Årets resultat	-380 047
Summa	**4 465 557**

Styrelsen föreslår att bolagets fria egna kapital inklusive reserv för verkligt värde samt säkringsreserv disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	**4 465 557**
.. varav till säkringsreserv	70 051
.. varav till reserv för verkligt värde	-422 901

26. Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med "Vägt genomsnittligt antal utestående aktier".

	Koncernen	
	Jan - Dec 2023	**Jan - Dec 2022**
Årets resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare	-380 047	-515 835
Vägt genomsnittligt totalt antal aktier	25 000	25 000
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier	25 000	25 000
Resultat per aktie, SEK.	**-15 201,88**	**-20 633,76**

27. Företagsförvärv

Inga förvärv gjordes under 2023.

20240724044789

28. Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen

Likvida medel och kortfristiga placeringar

Likvida medel och kortfristiga placeringar omfattar kassatillgodohavanden, bankdepositioner och likvida kortfristiga placeringar med löptid på 3 månader eller mindre.

	Koncernen		Moderbolaget	
Likvida medel	**2023-12-31**	**2022-12-31**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Kassa och bank	384 387	316 546	165	177

Kassaflödesanalys

Kassaflöden från löpande verksamhet redovisas med tillämpning av den indirekta metoden och inkluderar erhållna utdelningar från intressebolag och andra eget kapitalinstrument, betalda eller erhållna räntor (förutom betald ränta aktiverad som del av förvärv eller uppförande av anläggningstillgångar och därför ingående i kassaflöden från investeringsverksamhet), avsättningar, gottgörelse från och tillskott till den svenska pensionsstiftelsen samt betalda eller återbetalda inkomstskatter. Förändringar i icke räntebärande fordringar och skulder redovisas i rörelsekapitalet. I kassaflöden från investeringsverksamhet ingår investeringar i materiella och immateriella tillgångar, betalningar för förvärvade eller avyttrade joint ventures, intressebolag, dotterbolag (erhållande eller förlust av bestämmande inflytande), netto efter förvärvade respektive avyttrade likvida medel och övriga eget kapitalinstrument. I kassaflöden från investeringsverksamhet ingår förändringar i placeringar med en löptid överstigande 3 månader.

I kassaflöden från finansieringsverksamhet ingår betalda utdelningar till moderbolagets ägare och till ägare av innehav utan bestämmande inflytande, betalningar från förändringar i ägande av innehav utan bestämmande inflytande samt kassaflöden vid reglering av valutaderivatkontrakt som ekonomiskt säkrar koncernkontosaldon. I upptagna och amorterade lån ingår kassaflöden från derivat som säkrar sådan upplåning. Vidare innehåller kassaflödet från finansieringsverksamheten återbetalning av leasingskulder. Likvida medel omfattar kassatillgodohavanden, bankdepositioner och mycket likvida kortfristiga placeringar med löptid på 3 månader eller mindre.
En utländsk enhets kassaflöden omräknas till genomsnittlig valutakurs för rapportperioden, förutom vissa transaktioner såsom utdelningar från intressebolag, betalda utdelningar till ägare av innehav utan bestämmande inflytande, förvärv eller avyttringar av dotterbolag och intressebolag samt övriga väsentliga engångstransaktioner vilka omräknas till transaktionsdagens kurs.

	Koncernen		Moderbolaget	
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Avsättningar	-19 375	-7 051	-	-
Orealiserade kursvinster/förluster	-18 435	-71 088	-	-
Övrigt	3 043	-258 904	-	-110
Summa justering för poster som inte ingår i kassaflödet	**-34 767**	**-337 043**	**-**	**-110**

Förvärv av dotterbolag och verksamheter

Under 2023 gjordes inga förvärv av verksamheter.

	Koncernen		Moderbolaget	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	**2023-12-31**	**2022-12-31**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	425 887	349 808	-	-

	Koncernen		Moderbolaget	
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	**2023-12-31**	**2022-12-31**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	13 274	15 089	-	-

	Koncernen		Moderbolaget	
Erhållna/betalda räntor	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Erhållen ränta	157 076	39 813	-	-
Betald ränta	-455 308	-299 250	-	-

29. Händelser efter balansdagen

Bolaget genomgår en strategisk genomlysning samt är i slutfasen av omförhandling av lånevillkor och därmed tillhörande kovenanter.

30. Definition av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Summa intäkter	Bolagets totala omsättning
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster
Soliditet %	Totalt eget kapital dividerat med totala tillgångar
Kassaflöde	Årets totala kassaflöde från den totala verksamheten
Nettoskuldsättning	Räntebärande skulder dividerat med totala tillgångar

20240724047900

Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 30 april 2024

DocuSigned by:
F3342EAE4F4D417...
Eva Elmstedt

Styrelseordförande

DocuSigned by:
F203032176FF429...
Karin Karlström

Styrelseledamot

DocuSigned by:
5C524EBD856D472...
Britta Dalunde

Styrelseledamot

DocuSigned by:
673FE952C12540F...
Johnny Svedberg

Styrelseledamot

DocuSigned by:
67A00F0E41A4418...
Jonas Olsson

Styrelseledamot

DocuSigned by:
599CEFAD99194E0...
Daniel Kurgan

Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 30 april 2024

Ernst & Young AB

DocuSigned by:
4B24C933CD91419...
Jonas Svensson

Auktoriserad revisor

20240724047911

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Arelion Holding AB, org.nr 559269-6271

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Arelion Holding AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 att årsredovisningen och koncernredovisningen 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 revisionssed 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Arelion Holding AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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.

Penneo dokumentnyckel: ZILIQ-7PQ2Z-4TWSE-QLO5C-ID711-FZBM2

20240724047792

Building a better working world

Styrelsens och verkställande direktörens 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring *ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltn*ingen ska skötas 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 eller verkställande direktören 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 revisionssed 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 30 april 2024

Ernst & Young AB

Jonas Svensson
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: ZILIQ-7PQ2Z-4TWSE-QLO5C-ID711-FZBM2

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

20240724047935

JONAS SVENSSON
Auktoriserad revisor
Serienummer: 1f0e4606d25e3e[...]2855b4bcb1654
IP: 147.161.xxx.xxx
2024-04-30 12:24:23 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: ZILIQ-7PQ2Z-4TWSE-QLO5C-ID711-FZBM2

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**