

Delårsrapport Kv1 2020

Kv1 2019

- **Omsättning** 127,7 (135,1)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 10,1 (11,9)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 7,9% (8,8%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 7,3 (13,1)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 4,3x (4,7)

VD-kommentar

Stark efterfrågan dämpad av begränsningar i kapacitet och ökade driftskostnader på grund av COVID-19

Under COVID-19 pandemin är Transcoms tjänster mer relevanta än någonsin. När samhällen stänger ner och konsumenter inte kan besöka fysiska butiker, kan Transcom ge nödvändig kundservice över digitala kanaler och röstkanaler. För befintliga kunder har vi sett en ökad efterfrågan, främst inom Handel & Logistik och Tjänste- & försörjningssektorn, medan Telekom & Internet har haft en stabil efterfrågan.

Den positiva utvecklingen inom nykundsförsäljning fortsätter. Under innevarande år har vi mer än dubblat värdet av nya avtal jämfört med helåret 2019. De nya avtalen är främst inom Handel & Logistik samt Tjänste- & försörjningssektorn. Transcoms organiska tillväxt var 5% under kvartalet, justerat för INPS-kontraktet som avslutades i december.

Våra prioriteringar under COVID-19 är att hålla våra anställda säkra och medverka till att hålla igång samhället. I arbetet med dessa uppdrag har vi genomfört en aldrig tidigare skådad mobilisering av hemarbete (WAH). För närvarande arbetar halva vår arbetsstyrka hemifrån, och arbetssättet är möjliggjort för två tredjedelar. Jag är oerhört stolt över våra anställdas hårda arbete och fantastiska prestationer!

Nedstängningar och ökad sjukfrånvaro har dock påverkat vår omsättning och vinst negativt under mars. COVID-19-relaterad påverkan uppgick till 1,7 miljoner euro på EBITDA som övervägande kan härledas till förlorade intäkter på grund av sjukfrånvaro, nedstängningar och andra arbetsplatsrestriktioner. Utöver det hade vi också 0,8 miljoner euro i jämförelsestörande kostnader relaterade till COVID-19.

Med nuvarande grad av restriktioner förväntar vi oss att den månatliga påverkan kommer att vara i linje med mars månad. Vi vidtar åtgärder för att mildra påverkan och förväntar oss att COVID-19-restriktionerna inom kort kommer att lätta. Därmed förväntar vi oss att verksamheten normaliseras mot slutet av andra kvartalet.

Vid rapporteringstidpunkten har Transcom säkerställt ytterligare finansiering om 30 miljoner euro. Vi står starka under pandemin. Vår strategiska riktning är oförändrad. Vi har siktet inställt på lönsam tillväxt genom kundfokus och operationell excellens, drivet av en stark kultur och starkt ledarskap.

Efter kvartalets utgång, den 23 april, meddelade Transcom att Snejana Koleva utsetts till ny Chief Financial Officer från och med den första september 2020.

Jonas Dahlberg, VD och koncernchef

Finansiell översikt

(miljoner euro)	2020 Kv1	2019 Kv1	Förändring	2020 R12	2019 Jan-Dec	Förändring
Omsättning	127,7	135,1	-5,5%	534,1	541,5	-1,4%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster	10,1	11,9	-1,9	46,9	48,8	-1,9
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster	7,9%	8,8%	-0.9pp	8,8%	9,0%	0.2pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	7,7	9,9	-2,2	36,9	39,0	-2,2
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	6,0%	7,3%	-1.3pp	6,9%	7,2%	0.3pp
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,3	13,1	-5,8	45,6	51,4	-5,8
Nettoskuld	202,1	198,1	4,0	202,1	203,7	-1,6
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster	4,3	4,7	-0,4	4,3	4,2	0,1

Kv1 2020

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 127,7 miljoner euro (135,1). Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 6,2 miljoner euro. Detta påverkas av föregående års avslut av INPS-kontraktet och avyttringen i Spanien. COVID-19 har en negativ påverkan om 2,8 miljoner euro.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 10,1 miljoner euro (11,9) med en marginal på 7,9% (8,8%). COVID-19 påverkade EBITDA negativt med 1,7 miljoner euro. Utöver det hade vi också 0,8 miljoner euro i jämförelsestörande kostnader relaterade till COVID-19. Vi ser en stark EBITDA-utveckling i verksamheten vid justering för COVID-19 och avslutade kontrakt. Jämförelsestörande poster uppgick till totalt -1,6 miljoner euro (-4,0).

Finansnettot uppgick till -4,3 miljoner euro jämfört med -4,0 miljoner euro föregående år. Skatt för kvartalet uppgick till -0,3 miljoner euro (-1,1).

Kassaflöde och finansiell ställning

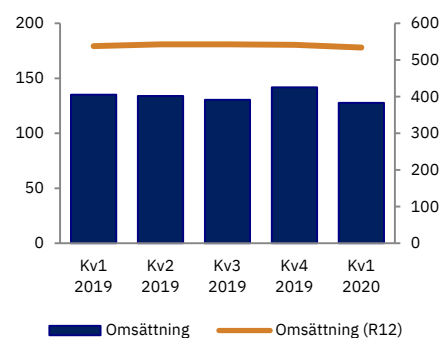
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,3 miljoner euro (13,1). Minskningen avser timingeffekter från rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,1 miljoner euro och är i linje med samma kvartal föregående år (-3,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,2 miljoner euro (-2,2). Totalt kassaflöde uppgick till 3,0 miljoner euro (7,8).

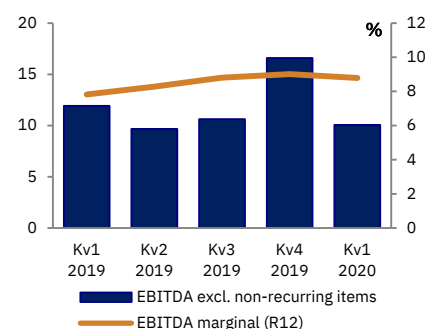
Nettoskulden uppgick till 202,1 miljoner euro (198,1).

Nettoskulden/EBITDA uppgick till 4,3 (4,7). Koncernens finansiering inkluderar seniora säkerställda obligationer med fast ränta för 180 miljoner euro med fem års löptid, en senior osäkrad obligation (SUFNRN) om 10 miljoner euro, ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 45 miljoner euro och, per 31 mars 2020, ett nytt seniorett säkerställt kreditfacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Det nya lånet var inte erhållet per 31 mars 2020. Omfinansieringen kommer att tillgängliggöra kapital under det revolverande kreditfacilitetsavtalet (se not 7 för vidare information). Under kvartalet förlängdes den osäkrade obligationen om 10 miljoner euro med tolv månader till juli 2021. Per Q1 2020 utnyttjades 22,1 miljoner euro i lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till 18,8 miljoner euro.

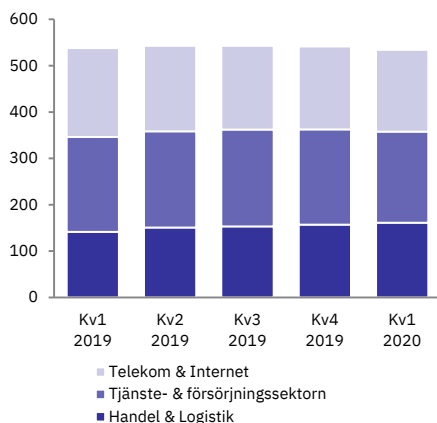
Omsättning



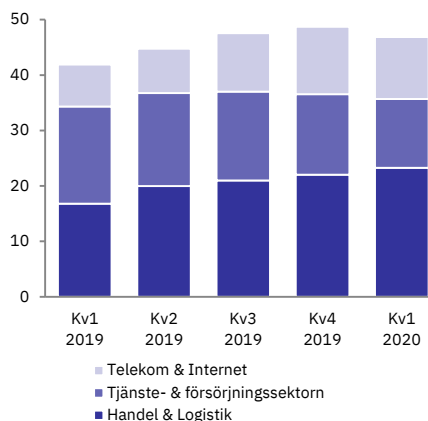
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster



Omsättning per segment (R12)



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster per sektor (R12)



Utveckling per sektor

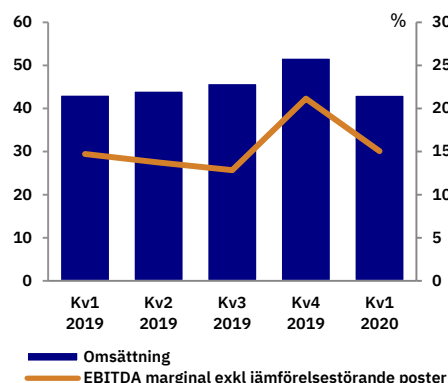
Vi fortsätter att växa inom Handel & Logistik och minskar vår exponering mot Telekom & Internet, i linje med vår strategi. Omsättningen inom Tjänste- och försörjningssektorn är lägre på grund av föregående års avslut av INPS-kontraktet och avyttringen i Spanien.

Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Engelskspråkiga marknader-segmentet

Omsättningen uppgick till 43,1 miljoner euro (43,3). Omsättningen är i allt väsentligt oförändrad jämfört med föregående år, dock påverkades detta år negativt av COVID-19. Omsättningsökningen inom Handel & Logistik påverkas negativt av nedgången i Telekom & Internet och Tjänste- & försörjningssektorn.

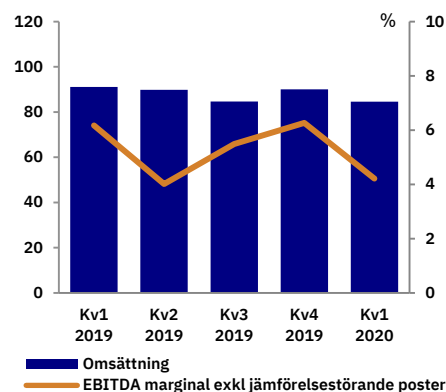
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,5 miljoner euro (6,4) med en marginal på 15,0% (14,7). EBITDA-nedgången avser huvudsakligen förlorade intäkter på grund av sjukfrånvaro och arbetsplatsrestriktioner relaterat till COVID-19.



Europa-segmentet

Omsättningen uppgick till 84,6 miljoner euro (91,0). Fortsatt tillväxt i befintliga och nya klienter, huvudsakligen inom Handel & Logistik och Tjänste- & försörjningssektorn. Tillväxten påverkas negativt av föregående års avslut av INPS-kontraktet, avyttringen i Spanien och den negativa COVID-19-effekten under kvartalet.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 3,6 miljoner euro (5,6) med en marginal på 4,2% (6,2). Det finns en positiv EBITDA-utveckling, dock påverkas jämförelsen av föregående års avslut av INPS-kontraktet, avyttringen i Spanien samt COVID-19.



Övrig information

Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en presentation med möjlighet att delta via telefonkonferens kl 9.00 CET den 7 maj 2020. Presentationen kommer att vara på engelska. Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på <https://www.transcom.com/en/investor-relations>.

För att säkerställa att du är ansluten till konferenssamtalet, vänligen registrera dig med länken nedan 5-10 minuter före starten för att få uppringningsnummer och PIN-kod för samtalet.

Online registreringslänk: <http://emea.directeventreg.com/registration/3493863>

Finansiell kalender

Transcoms Kv2 2020 rapport kommer att publiceras tisdagen den 21 juli 2020

Transcoms Kv3 2020 rapport kommer att publiceras onsdagen den 11 november 2020

Övrig information

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Transcom Holding AB
Box 45033, 104 30 Stockholm
Besöksadress: Hälsingegatan 40, 15tr
SE-113 43 Stockholm
Sverige
www.transcom.com
Organisationsnummer: 556962-4108

För ytterligare information, kontakta:

Jonas Dahlberg, VD & koncernchef	+46 70 347 23 83
Helene Ruda, Kommunikationsansvarig	+46 70 311 75 60

Denna information är sådan information som Transcom Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 maj 2020 kl. 8 CET.

Transcom-koncernen - Resultaträkning

(TEUR)	Not	2020 Kv1	2019 Kv1	2020 R12	2019 Jan-dec
Omsättning	4	127 749	135 141	534 067	541 459
Kostnad för sålda tjänster	5	-99 433	-107 290	-417 256	-425 114
Bruttoresultat		28 316	27 852	116 810	116 346
Marknadsföringskostnader		-1 201	-911	-2 755	-2 465
Administrationskostnader		-23 642	-22 914	-95 006	-94 277
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		-108	-894	891	105
Rörelseresultat	4,5	3 365	3 133	19 941	19 709
Finansnetto		-4 288	-4 041	-17 812	-17 565
Resultat före skatt		-923	-908	2 129	2 143
Skattkostnad/intäkt		-265	-1 129	-1 641	-2 504
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-1 188	-2 036	488	-361

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2020 Kv1	2019 Kv1	2020 R12	2019 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 188	-2 036	488	-361
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	-1 184	-706	-357	121
Säkringsredovisning	-383	-13	-7	363
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-1 567	-719	-364	484
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-	-	-730	-730
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-	-	-730	-730
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1 567	-719	-1 094	-246
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2 755	-2 755	-607	-607

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 31 mar	2019 31 mar	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	6	204 434	210 628	205 226
Övriga immateriella tillgångar	6	100 684	111 557	104 564
Materiella tillgångar		22 281	17 791	21 493
Nyttjanderätter	10	27 311	31 220	25 916
Uppskjutna skattefordringar		1 315	3 264	1 305
Övriga fordringar		3 014	2 279	3 000
		359 039	376 739	361 504
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		58 480	61 453	59 075
Skattefordringar		5 817	4 580	6 252
Övriga fordringar		11 428	9 889	13 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		38 228	44 328	36 006
Likvida medel		17 826	21 053	14 295
		131 778	141 302	128 931
SUMMA TILLGÅNGAR		490 817	518 041	490 435
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				
		102 364	102 971	105 120
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	216 541	207 552	201 034
Pensionsskulder		2 186	2 475	3 318
Leasingskulder	10	17 522	19 750	16 018
Avsättningar	6,11	135	18 812	13 659
Uppskjutna skatteskulder	6	20 489	28 704	20 989
		256 873	277 293	255 018
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	1 226	9 102	13 687
Leasingskulder	10	11 328	11 934	11 448
Avsättningar	6,8	31 311	22 431	20 746
Leverantörsskulder		16 460	19 342	18 798
Skatteskulder	11	11 033	3 964	6 332
Övriga skulder		18 501	22 513	18 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		41 722	48 491	40 674
		131 580	137 777	130 297
Summa skulder		388 453	415 070	385 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		490 817	518 041	490 435

Transcom-koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

(TEUR)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Totalt eget kapital
	Totalt antal aktier (tusen)	Aktiekapital	Överkursfond	Reserver och Balanserade vinstmedel	
Ingående balans 1 jan 2019	11 938	55	20 501	85 170	105 726
Periodens resultat	-	-	-	-2 036	-2 036
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-719	-719
Utgående balans 31 mar 2019	11 938	55	20 501	82 415	102 971
Periodens resultat	-	-	-	1 675	1 675
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	473	473
Utgående balans 31 dec 2019	11 938	55	20 501	84 565	105 120
Periodens resultat	-	-	-	-1 188	-1 188
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-1 567	-1 567
Utgående balans 31 mar 2020	11 938	55	20 501	81 811	102 364

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2020 Kv1	2019 Kv1	2019 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt		-923	-908	2 143
Justeringar för avstämning av resultat före skatt med nettokassaflöde:				
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		8 071	7 211	33 429
Finansnetto		4 292	4 041	17 565
Betalda inkomstskatter		-126	-663	-7 456
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		11 315	9 681	45 681
Förändringar i rörelsekapital		-3 997	3 396	5 684
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 318	13 077	51 366
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-2 953	-1 549	-11 916
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-191	-796	-4 606
Investeringar i dotterbolag, netto	6	-	-	-6 981
Avyttring av verksamheter, netto	6	-	-604	5 879
Förändring av långfristiga tillgångar		27	-93	-816
Erhållen ränta		-	-	255
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 117	-3 042	-18 183
Upplåning	7	8 966	-	25 506
Amortering av lån	7	-6 319	-1 747	-28 973
Betalning av leasing	10	-3 161	-	-11 920
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-728	-493	-16 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 242	-2 240	-32 055
Periodens kassaflöde		2 959	7 796	1 127
Likvida medel vid periodens början		14 295	12 884	12 884
Periodens kassaflöde		2 959	7 796	1 127
Omräkningsdifferenser i likvida medel		572	373	285
Likvida medel vid periodens slut		17 826	21 053	14 295

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2020 Kv1	2019 Kv1	2019 Jan-dec
Omsättning	485	255	2 948
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-
Bruttoresultat	485	255	2 948
Administrationskostnader	-510	-265	-3 264
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	12	-15	-29
Rörelseresultat	-13	-25	-345
Finansnetto	-2 292	-724	-7 220
Resultat före skatt	-2 305	-749	-7 565
Skatt	-	-	-
Periodens resultat*	-2 305	-749	-7 565

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 31 mar	2019 31 mar	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		278 919	278 919	278 919
Fordringar hos koncernföretag		81 576	90 651	82 174
		360 495	369 570	361 093
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		1 611	5 466	3 589
Övriga fordringar		20	278	61
Likvida medel		468	300	244
		2 099	6 044	3 894
SUMMA TILLGÅNGAR		362 594	375 614	364 987
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Bundet eget kapital		55	55	55
Fritt eget kapital		166 200	174 369	168 505
		166 255	174 424	168 560
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	189 314	195 281	182 256
Skulder till koncernföretag		1 085	-	1 149
		190 399	195 281	183 405
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	-	-	10 000
Övriga skulder		5 940	5 909	3 022
		5 940	5 909	13 022
Summa skulder		196 339	201 190	196 427
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		362 594	375 614	364 987

Noter till finansiella rapporter

Dessa noter är en integrerad del av rapporten. Beloppen är i tusentals euro om inget annat anges.

1. Allmänt

Koncernens moderbolag, Transcom Holding AB (publ), är ett registrerat bolag med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till bolagets huvudkontor är Hälsingegatan 40, 15tr, SE-113 43 Stockholm. Moderbolaget är ansvarig för koncernledning, administration och holdingbolagets funktioner.

2. Accounting principles

Rapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Tillämpning av IFRS uppfyller de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsbokslut per den 31 december 2019.

3. Riskhantering

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för ett antal olika affärsrisker och finansiella risker, marknadsrisker (inklusive valutarisker och ränterisker), kreditrisker och likviditetsrisker. Koncernens ramverk för riskhantering och internkontroll är utformade för att stödja identifiering, bedömning, övervakning, hantering och kontroll av risker som är viktiga för att uppnå koncernens verksamhetsmål. De finansiella rapporterna i sammandrag omfattar inte all information om riskhanteringen samt de risker som krävs i årsredovisningen, och bör därför läsas tillsammans med koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2018. Det har inte skett några väsentliga förändringar i risker, riskhanteringspolicy och rutiner under perioden jämfört med till vad som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

4. Segmentsinformation

(TEUR) Jan-mar 2020	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	43 149	84 599	-	127 749
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	6 492	3 564	-	10 056
Avskrivningar				-5 097
Jämförelsestörande poster				-1 595
Rörelseresultat från segmenten				3 365
Finansnetto				-4 288
Resultat före skatt				-923

(TEUR) Jan-mar 2019	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	43 256	91 018	867	135 141
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	6 362	5 621	-69	11 915
Avskrivningar				-4 764
Jämförelsestörande poster				-4 017
Rörelseresultat från segmenten				3 133
Finansnetto				-4 041
Resultat före skatt				-908

5. Jämförelsestörande poster

(TEUR)	2020 Kv1	2019 Kv1	2019 Jan-dec
Operativa jämförelsestörande poster	-1 103	-3 007	-8 477
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-492	-1 010	75
Summa	-1 595	-4 017	-8 402

Tabellen nedan visar på vilken rad de jämförelsestörande posterna redovisas i koncernens resultaträkning.

(TEUR)	2020 Kv1	2019 Kv1	2019 Jan-dec
Kostnad för sålda tjänster	-125	-1 789	-3 641
Marknadsföringskostnader	-	-	-30
Administrationskostnader	-1 030	-1 282	-4 732
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-439	-946	-
Summa	-1 595	-4 017	-8 402

Operativa jämförelsestörande poster är huvudsakligen omstruktureringkostnader hänförliga till PPP, avslut av INPS-kontraktet och avslut av olönsamma kontrakt samt COVID-19-kostnader från det första kvartalet 2020. Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster är främst verkligt värde-beräkning av tilläggsköpeskillingen för Awesome-förvärvet.

Helåret 2019 inkluderar transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster om 3,0 miljoner euro avseende Transcoms avyttring i Spanien.

6. Förvärv

Den 27 juli 2018 förvärvade Transcom Holding AB aktierna i Awesome OS, vars resultaträkning konsoliderades fr.o.m den 28 juli 2018. Kassaflödeseffekten och fördelningen av köpeskillingen avseende förvärvet av Awesome OS är följande:

(TEUR)	2019 31 dec*
Erlagd köpeskillning	42 328
Förvärvad kassa	-1 569
Kassaflöde från förvärv av dotterbolag, netto	40 759
Redovisat värde på aktierna *	58 262
Fördelning av köpeskillingen	
Förvärvade nettotillgångar	7 415
Goodwill	32 752
Kundrelationer	25 777
Uppskjutna skatteskulder	-7 682
Summa	58 262

*Per mars 2020 uppgår betalningen till 42 328 tusen euro och den återstående avsättningen till 20 860 tusen euro (inkluderar både verkligt värde omvärdering och valutajustering).

7. Upplåning

Koncernens finansiering inkluderar seniora säkerställda obligationer med fast ränta för 180 miljoner euro med fem års löptid, en senior osäkrad obligation (SUFNRN) om 10 miljoner euro, ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 45 miljoner euro och, per 31 mars 2020, även ett nytt seniort säkerställt kreditfacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Det nya seniora säkerställda kreditfacilitetsavtalet på 20 miljoner euro tecknades med Nordea Bank Abp, filial i Sverige, som långgivare ("kreditfaciliteten"). Nettointäkterna från kreditfaciliteten kommer att läggas mot omfinansieringen av utestående revolverande lån under Transcoms nuvarande SSRCF på 45 miljoner euro. Omfinansieringen kommer att tillgängliggöra kapital under SSRCF och därmed tillhandahålla en likviditetsbuffert för oförutsedda händelser som kan uppstå. Kreditfaciliteten kommer att göras tillgänglig för att användas i den dagliga verksamheten, att jämföras med SSRCF och obligationerna, och kommer att dela säkerheter och garantier som ställts för SSRCF och obligationerna, i enlighet med avsättningarna för ett existerande borgenärsavtal vilket långgivaren under kreditfaciliteten kommer att ingå. I samband med upptagandet av kreditfaciliteten har ett "Incurrence Test" genomförts och uppfyllts i enlighet med villkoren för obligationerna. Förfalldatumet för faciliteten är 22 mars 2023. Per 31 mars 2020 var det nya lånet inte erhållet och har därför inte återspeglats i rapporten över finansiell ställning. I kvartalet förlängdes den osäkrade obligationen om 10 miljoner euro med tolv månader till juli 2021.

Per Q1 2020 utnyttjades 22,1 miljoner euro i lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till 18,8 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag (215 miljoner euro) är pantsatta som säkerhet för finansieringen. En del av SSRCF är använd för att täcka bankgarantier och cash pool limiter.

8. Ställda säkerheter och avsättningar

Under andra kvartalet 2018 gjordes en avsättning om 8,0 miljoner euro som inkluderats i posten Kostnad för sålda tjänster, hänförligt till att koncernen har en pågående tvist i Spanien gällande inhyrda jurister som konsulter, där juridisk personal hyrts in som konsulter medan socialinspektionen anser att de bör räknas som anställda. Det berörda dotterbolaget för en dialog med socialinspektionen i ärendet.

Koncernen har inga väsentliga ansvarsförbindelser per den 31 mars 2020.

9. Finansiella instrument

Klassificering av koncernens finansiella tillgångar och skulder:

	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultat-räkning*	Derivat avseende kassa-flödes-säkringar	31 mar, 2020 Redo-visat värde	31 mar, 2020 Verkligt värde	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultat-räkning*	Derivat avseende kassa-flödes-säkringar	31 dec, 2019 Redo-visat värde	31 dec, 2019 Verkligt värde
(TEUR)										
Summa anläggnings-tillgångar	3 014	-	-	3 014	3 014	3 000	-	-	3 000	3 000
Summa omsättnings-tillgångar	116 658	-	390	117 048	117 048	115 726	-	881	116 608	116 608
Summa finansiella tillgångar	119 673	-	390	120 063	120 063	118 727	-	881	119 608	119 608
Summa långfristiga skulder	234 198	-	-	234 198	273 608	217 195	13 516	-	230 711	271 666
Summa kortfristiga skulder	85 800	20 860	-	106 660	106 728	103 204	6 396	-	109 600	110 197
Summa finansiella skulder**	319 998	20 860	-	340 858	380 336	320 399	19 912	-	340 311	381 863

* Verkligt värde av Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen har värderats med DCF-modell. Nominellt belopp är 31 545 tusen USD. Avsättningen redovisades till 22 660 tusen euro per juli 2018. I juli 2019 betalades den första tilläggsköpeskillingen på 6 726 tusen euro, och avsättningen har därefter omvärderats till 20 860 tusen euro per mars 2020 (inklusive både uppräknig av verkligt värde och valutaeffekt).

10. Leasing

Nedanstående tabell visar de effekter som IFRS 16 har på Transcoms resultaträkning och balansräkning.

(TEUR)	2020	2019
	Jan-mar	Jan-mar
Återläggning kostnad	3 655	4 101
Avskrivningar	-3 224	-3 996
Rörelseresultat	432	105
Finansnetto	-494	-569
Inkomstskatter	21	83
Periodens resultat	-41	-381
Nyttjanderätter	27 311	31 220
Leasing-skuld, långfristig	17 522	19 750
Leasing-skuld, kortfristig	11 328	11 934

11. Skatteskulder

Per den 31 mars 2020 var åtta koncernföretag föremål för skatterevisjoner. Några av dessa revisioner har resulterat i omprövningar av tidigare beskattningsbeslut, medan andra fortfarande är i ett tidigt skede och förslag till omprövningsbeslut har ännu inte erhållits. Per den 31 mars 2020 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisjoner till 4 497 tusen euro. Per 31 mars 2019 uppgick avsättningen för skatterevisjoner till 4 026 tusen euro. Detta år har avsättningarna omklassificerats till skatteskulder.

Utöver ovanstående skatterisker kan koncernen omfattas av andra skattekrav för vilka risken för framtida ekonomiska utflöden för närvarande anses vara marginell.

12. Händelser under redovisningsperioden

COVID-19 har haft en måttlig påverkan på vår verksamhet under det första kvartalet. Trots att nedstängningar och ökad sjukfrånvaro har påverkat negativt så har vi även tecknat kontrakt med nya kunder, främst inom Handel & Logistik och Tjänste- & försörjningssektorn. Totalt sett uppgår den ekonomiska påverkan av pandemin till 1,7 miljoner euro på EBITDA. Utöver det hade vi också 0,8 miljoner euro i jämförelsestörande kostnader relaterade till COVID-19. Pandemin har inte haft någon väsentlig påverkan på kundförluster eller låneavtal.

13. Händelser efter redovisningsperioden

Den 23 april meddelade Transcom att Snejana Koleva utsetts till ny Chief Financial Officer från och med den första september 2020.

ALTERNATIVA RESULTATMÅTT

Syftet med Transcoms alternativa resultatmått är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullödlig jämförelse av resultatet år från år, och ge en indikation på koncernens presentation och finansiella ställning. De alternativa resultatmått som anges nedan anses vara de allmänt vedertagna.

EBIT: motsvarar Rörelseresultat i koncernens resultaträkning.

EBITA: definieras som rörelseresultat med återläggning av avskrivningar på transaktionsrelaterade immateriella anläggningstillgångar.

Jämförelsestörande poster: sällsynta händelser eller aktiviteter som inte ingår i den normala affärsverksamheten, framförallt omstruktureringar.

EBITA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som Transcoms rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster med återläggning av avskrivningar på transaktionsrelaterade immateriella tillgångar. Syftet med att visa EBITA exklusive rörelsestörande poster är att ge en mer transparent jämförelse år från år, som exkluderar effekten av händelser som inte ingår i Transcoms normala affärsverksamhet, till exempel omstruktureringar och reavinster eller förluster från avyttringar.

EBITDA: definieras som rörelseresultat med återläggning av avskrivningar på anläggningstillgångar.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som EBITDA exklusive jämförelsestörande poster såsom definierat ovan, beräknat exklusive effekten av IFRS 16.

Nettoskuld: definieras som räntebärande skulder inklusive pensionsskulder, exklusive leasingskuld enligt IFRS 16, med avdrag för likvida medel per balansdagen.

Nettoskuld/EBITDA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som räntebärande skulder inklusive pensionsskulder, med avdrag för likvida medel per balansdagen delat med EBITDA exklusive jämförelsestörande poster (R12).

R12: avser tidsramen för de senast föregående tolv månaderna.

Övriga

Segment Engelskspråkiga marknader: tjänster levererade till multinationella kunder, huvudsakligen baserade i USA och Storbritannien.

Segment Europa: tjänster levererade till kunder baserade i Europa.

Segment Latinamerika: tjänster levererade till kunder baserade i Latinamerika (Chile har avyttrats och ej konsoliderats efter februari 2019. Avyttringen i Chile innebär stängning av segmentet Latinamerika).

OM TRANSCOM

Transcom är en global specialist inom kundservice och kundnöjdhet. Vi levererar lösningar inom kundtjänst, försäljning, teknisk support samt fakturabevakning och påminnelsehantering genom vårt omfattande nätverk av kontaktcenter och hemagenter. Vi är 26 000 specialister i 50 anläggningar i 20 länder, som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.