

# Delårsrapport Kv2 2020

## Kv2 2020

- **Omsättning** uppgick till 132,2 M€ (134,0)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 11,5 M€ (9,7)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 8,7% (7,2%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 13,6 M€ (4,6)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 4,3x (4,5)

## Jan-jun 2020

- **Omsättning** uppgick till 260,0 M€ (269,1)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 26,1 M€ (26,1)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 8,3% (8,0%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 20,9 M€ (17,7)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 4,3x (4,5)

## VD-kommentar

### Starkt kvartal under pågående COVID-19 pandemi

Transcom levererar ett starkt andra kvartal trots extraordinära omständigheter. EBITDA exklusive jämförelsestörande poster ökade med 19% till 11,5 miljoner euro och marginalen ökade med 1,5p.p jämfört med samma period föregående år. Transcoms organiska tillväxt var 11% under kvartalet, justerat för INPS-kontraktet som avslutades i december och avyttringen i Spanien.

Under COVID-19 pandemin är Transcoms tjänster mer relevanta än någonsin. När konsumenter inte kan besöka fysiska butiker, kan vi ge nödvändig kundservice över digitala kanaler och telefon. Vi såg en stark efterfrågan hos existerande kunder och ett fortsatt inflöde av nya kontrakt under kvartalet.

Våra prioriteringar under COVID-19 pandemin är att hålla våra anställda säkra och fortsätta leverera tjänster till våra kunder. Under det andra kvartalet arbetade ca 60 procent av vår arbetsstyrka hemifrån (WAH). Detta bidrar till att minska risken för fortsatt spridning av viruset och att samtidigt hålla igång samhället.

Restriktioner och nedstängningar till följd av pandemin har bidragit till ökade kostnader för att upprätthålla leverans till kund. Totalt uppgick de COVID-19 relaterade jämförelsestörande kostnaderna till 3,6 miljoner euro under kvartalet. Situationen började normaliseras under juni månad. Från och med juli månad förväntar vi oss begränsade kostnader, förutsatt att inga större nedstängningar inträffar.

Jag vill uttrycka min djupaste uppskattning för alla Transcoms anställda. Genom en aldrig tidigare skådad mobilisering har vi kunnat upprätthålla leveransen till våra kunder. Det har lett till starkare band till våra kunder, och vi står nu starkare än någonsin.

Transcom levererar kundservice i världsklass. Vi erbjuder hållbara och motståndskraftiga tjänster i det nya normala, genom en beprövad WAH-modell, branschledande digitala lösningar och leveranskapacitet som sträcker sig över tre kontinenter. Den pågående pandemin och makro-ekonomiska situationen är fortfarande osäkra. Men vi förväntar oss att den positiva trenden fortsätter under det andra halvåret, samtidigt som flaskhalsar och jämförelsestörande kostnader relaterat till pandemin avtar.

Vår strategiska inriktning är oförändrad. Vi har siktet inställt på lönsam tillväxt genom kundfokus och operationell excellens, drivet av en stark kultur och starkt ledarskap!

Jonas Dahlberg, VD och koncernchef

# Finansiell översikt

(miljoner euro)	2020 Kv2	2019 Kv2	Föränd -ring	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	Föränd -ring	2020 R12	2019 Jan-dec	Föränd -ring
Omsättning	132,2	134,0	-1,3%	260,0	269,1	-3,4%	532,3	541,5	-1,7%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster	11,5	9,7	1,8	21,6	21,6	0,1	48,9	48,8	0,1
poster	8,7%	7,2%	1,5pp	8,3%	8,0%	0,3pp	9,2%	9,0%	0,2pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	9,0	7,8	1,3	16,7	17,6	-0,9	38,1	39,0	-0,9
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	6,8%	5,8%	1,0pp	6,4%	6,6%	-0,2pp	7,2%	7,2%	0,0pp
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13,6	4,6	9,0	20,9	17,7	3,3	54,7	51,4	3,3
Nettoskuld	209,4	202,9	6,6	209,4	202,9	6,6	209,4	203,7	5,7
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster	4,3	4,5	-0,2	4,3	4,5	-0,2	4,3	4,2	0,1

## Kv2 2020

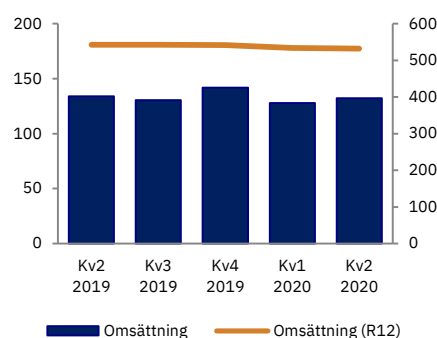
### Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 132,2 miljoner euro (134,0). Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 13,4 miljoner euro. Detta påverkas av föregående års avslut av INPS-kontraktet och avyttringen i Spanien.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 11,5 miljoner euro (9,7) med en marginal på 8,7% (7,2%). Den positiva utvecklingen av EBITDA är främst ett resultat av operativa förbättringar och tillväxt i Europa. Jämförelsestörande poster uppgick till -7,2 miljoner euro (-3,1) av vilka 3,6 miljoner euro är relaterade till COVID-19. Resterande är huvudsakligen relaterade till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation.

Finansnettot uppgick till -6,0 miljoner euro jämfört med -4,4 miljoner euro föregående år. Skatt för kvartalet uppgick till -0,3 miljoner euro (-3,2).

### Omsättning



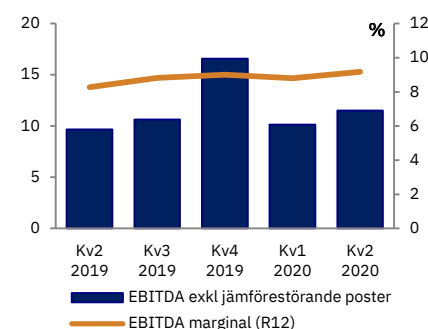
### Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,6 miljoner euro (4,6). Förbättringen avser huvudsakligen en positiv rörelsekapitalutveckling, delvis förklarad av timingeffekter och delvis av uppskjutna skattebetalningar som möjliggjorts av statliga stödprogram till följd av COVID-19. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,6 (3,7) och inkluderar nya sites, WAH och den andra utbetalningen av tilläggsköpeskilling för Awesome-förvärvet. Föregående år inkluderade den positiva effekten om 6,5 miljoner euro avyttringen i Spanien. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -10,9 miljoner euro (-4,9). Totalt kassaflöde uppgick till -7,9 miljoner euro (3,4).

Nettoskulden uppgick till 209,4 miljoner euro (202,9).

Nettoskulden/EBITDA uppgick till 4,3 (4,5). 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 47,4 miljoner euro inklusive ökning i kvartalet med 2,4 miljoner euro, och ett nytt seniort säkerställt kreditfacilitetsavtal på 20 miljoner euro (se not 7 för vidare information). Per Q2 2020 var SSRCF outnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 42,0 miljoner euro.

### EBITDA exkl. jämförelsestörande poster



## Januari – juni 2020

### Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 260,0 miljoner euro (269,1). Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 19,0 miljoner euro. Detta påverkas av föregående års avslut av INPS-kontraktet och avyttringen i Spanien.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 21,6 miljoner euro (21,6) med en ökning av marginalen till 8,3% (8,0%).

Jämförelsestörande poster uppgick till -8,8 miljoner euro (-7,1). Jämförelsestörande poster relaterade till COVID-19 uppgick till 4,4 miljoner euro medan transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster uppgick till -0,9 miljoner euro. Resterande är huvudsakligen relaterade till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation.

Finansnettot uppgick till -10,3 miljoner euro jämfört med -8,4 miljoner euro föregående år. Skatt för kvartalet uppgick till -0,5 miljoner euro (-4,3).

### Utveckling per sektor

Vi fortsätter att växa inom Handel & Logistik, 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.

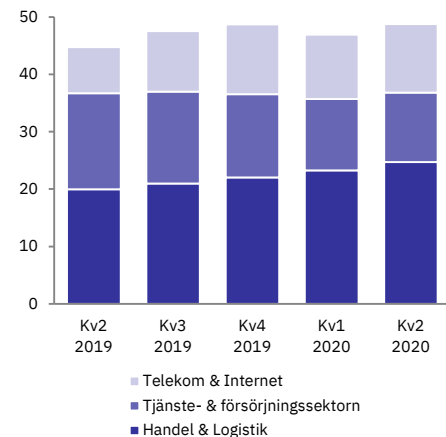
### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,9 miljoner euro (17,7). Förbättringen avser positivt rörelsekapital vilket förklaras av uppskjutna skattebetalningar som möjliggjorts av statliga stödprogram till följd av COVID-19. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,7 (0,7) och inkluderar den andra utbetalningen av tilläggsköpeskilling för Awesome-förvärvet samt investeringar i nya sites och WAH. Föregående år inkluderade den positiva effekten om 6,5 miljoner euro från avyttringen i Spanien. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -12,1 miljoner euro (-7,1). Totalt kassaflöde uppgick till -4,9 miljoner euro (11,2).

### Omsättning per segment (R12)



### EBITDA exkl. jämförelsestörande poster per sektor (R12)

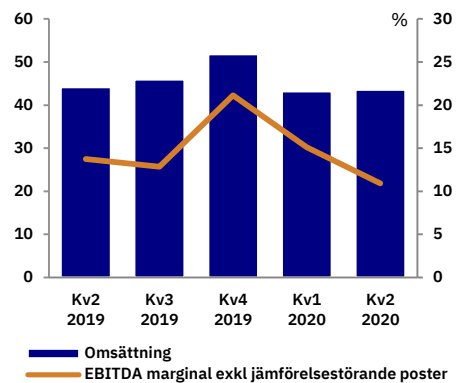


## Kvartalsutveckling per geografiskt segment

### Engelskspråkiga marknader-segmentet

Omsättningen uppgick till 43,6 miljoner euro (44,1). Minskningen i omsättning beror huvudsakligen på tillfälligt minskad produktionskapacitet på grund av COVID-19-nedstängningen på Filippinerna. Omsättningsökningen inom Handel & Logistik påverkas negativt av nedgången i Telekom & Internet och Tjänste- & försörjningssektorn.

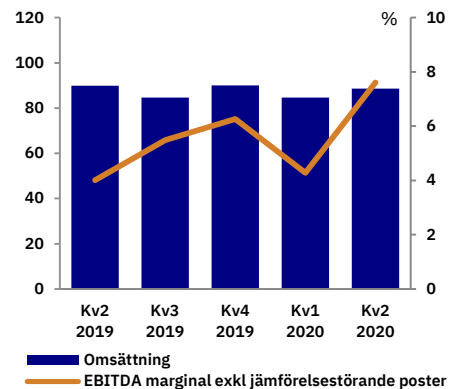
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 4,8 miljoner euro (6,1) med en marginal på 10,9% (13,7). Minskningen i EBITDA-marginal drivs av ett mix-skifte från högre marginal på Filippinerna och lägre marginal i WAH-leveransen i USA.



### Europa-segmentet

Omsättningen uppgick till 88,7 miljoner euro (89,8). Fortsatt tillväxt i nya och befintliga kunder, huvudsakligen inom Handel & Logistik och Tjänste- & försörjningssektorn. Tillväxten påverkas negativt av föregående års avslut av INPS-kontraktet och avyttringen i Spanien.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,7 miljoner euro (3,6) med en marginal på 7,6% (4,0). Den positiva EBITDA-utvecklingen drivs huvudsakligen av nya kunder och operationella förbättringar.



## Övrig information

### Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en presentation med möjlighet att delta via telefonkonferens kl 9.00 CET den 21 juli 2020. Presentationen kommer att vara på engelska. Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på <https://www.transcom.com/en/investor-relations>.

Observera: Vänligen registrera dig via länken senast 5-10 minuter före samtalet för att få telefonnummer och pinkod som behövs för att delta. Om du förhandsregistrerar dig kommer du att få ett påminnesmail dagen före presentationen.

Online registreringslänk: <http://emea.directeventreg.com/registration/5574908>

### Finansiell kalender

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

Transcoms Kv4 2020 rapport kommer att publiceras onsdagen den 17 februari 2021

### 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](http://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 21 juli 2020 kl. 8 CET.

## Transcom-koncernen – Resultaträkning

(TEUR)	Not	2020 Kv2	2019 Kv2	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2020 R12	2019 Jan-dec
Omsättning	4	132 236	133 983	259 985	269 124	532 320	541 459
Kostnad för sålda tjänster	5	-102 993	-109 685	-202 426	-216 918	-410 621	-425 114
<b>Bruttoresultat</b>		<b>29 243</b>	<b>24 298</b>	<b>57 559</b>	<b>52 206</b>	<b>121 699</b>	<b>116 346</b>
Marknadsföringskostnader		-1 335	-839	-2 536	-1 750	-3 251	-2 465
Administrationskostnader		-28 345	-23 018	-51 987	-45 987	-100 278	-94 277
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		-486	1 510	-593	616	-1 105	105
<b>Rörelseresultat</b>	4,5	<b>-922</b>	<b>1 951</b>	<b>2 443</b>	<b>5 084</b>	<b>17 066</b>	<b>19 709</b>
Finansnetto		-6 010	-4 388	-10 297	-8 429	-19 434	-17 565
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-6 932</b>	<b>-2 437</b>	<b>-7 855</b>	<b>-3 345</b>	<b>-2 367</b>	<b>2 143</b>
Skattekostnad/intäkt		-281	-3 216	-546	-4 345	1 294	-2 504
<b>Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>-7 213</b>	<b>-5 653</b>	<b>-8 401</b>	<b>-7 690</b>	<b>-1 072</b>	<b>-361</b>

## Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2020 Kv2	2019 Kv2	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2020 R12	2019 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-7 213	-5 653	-8 401	-7 690	-1 072	-361
<b>Övrigt totalresultat:</b>						
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	1 020	-1 414	-164	-2 120	2 077	121
Säkringsredovisning	314	536	-69	523	-229	363
<b>Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder</b>	<b>1 334</b>	<b>-878</b>	<b>-233</b>	<b>-1 597</b>	<b>1 848</b>	<b>484</b>
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-	-	-	-	-730	-730
<b>Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-730</b>	<b>-730</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>1 334</b>	<b>-878</b>	<b>-233</b>	<b>-1 597</b>	<b>1 118</b>	<b>-246</b>
<b>Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-5 879</b>	<b>-6 531</b>	<b>-8 634</b>	<b>-9 287</b>	<b>46</b>	<b>-607</b>

## Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		205 167	205 969	205 226
Övriga immateriella tillgångar		97 615	106 299	104 564
Materiella tillgångar		23 043	16 836	21 493
Nyttjanderätter	10	24 492	28 647	25 916
Uppskjutna skattefordringar		2 001	3 318	1 305
Övriga fordringar		3 052	2 408	3 000
		<b>355 370</b>	<b>363 476</b>	<b>361 504</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kundfordringar		60 120	59 536	59 075
Skattefordringar		4 658	5 917	6 252
Övriga fordringar		12 908	15 913	13 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43 470	45 008	36 006
Likvida medel		9 544	24 099	14 295
		<b>130 700</b>	<b>150 473</b>	<b>128 931</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>486 070</b>	<b>513 949</b>	<b>490 435</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>				
		<b>96 484</b>	<b>96 440</b>	<b>105 120</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	214 800	221 850	201 034
Pensionskulder		2 030	2 421	3 318
Leasingskulder	10	16 090	10 056	16 018
Avsättningar	6,11	142	12 923	13 659
Uppskjutna skatteskulder		20 141	26 296	20 989
		<b>253 204</b>	<b>273 545</b>	<b>255 018</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	2 158	2 679	13 687
Leasingskulder	10	10 133	19 580	11 448
Avsättningar	6,8	24 629	24 141	20 746
Leverantörsskulder		15 274	15 667	18 798
Skatteskulder	11	10 843	6 865	6 332
Övriga skulder	12	25 931	31 595	18 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		47 414	43 437	40 674
		<b>136 382</b>	<b>143 963</b>	<b>130 297</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>389 586</b>	<b>417 508</b>	<b>385 315</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>486 070</b>	<b>513 949</b>	<b>490 435</b>

## 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	
<b>Ingående balans 1 jan 2019</b>	<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>20 501</b>	<b>85 172</b>	<b>105 726</b>
Periodens resultat	-	-	-	-7 690	-7 690
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-1 597	-1 597
<b>Utgående balans 30 jun 2019</b>	<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>20 501</b>	<b>75 886</b>	<b>96 440</b>
Periodens resultat	-	-	-	7 329	7 329
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	1 351	1 351
<b>Utgående balans 31 dec 2019</b>	<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>20 501</b>	<b>84 565</b>	<b>105 120</b>
Periodens resultat	-	-	-	-8 401	-8 401
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-233	-233
<b>Utgående balans 30 jun 2020</b>	<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>20 501</b>	<b>75 930</b>	<b>96 484</b>

## Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2020 Kv2	2019 Kv2	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2019 Jan-dec
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Resultat före skatt		-6 932	-2 437	-7 855	-3 345	2 143
nettokassaflöde:						
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		8 817	12 009	16 887	19 220	33 429
Finansnetto		6 081	4 388	10 373	8 429	17 565
Betalda inkomstskatter		-516	-2 171	-642	-2 834	-7 456
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>7 449</b>	<b>11 789</b>	<b>18 764</b>	<b>21 470</b>	<b>45 681</b>
Förändringar i rörelsekapital		6 157	-7 216	2 160	-3 819	5 684
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>13 606</b>	<b>4 573</b>	<b>20 924</b>	<b>17 651</b>	<b>51 366</b>
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-3 573	-1 490	-6 526	-3 039	-11 916
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-234	-1 347	-424	-2 143	-4 606
Investeringar i dotterbolag, netto	6	-6 781	-	-6 781	-	-6 981
Avyttring av verksamheter, netto		-	6 540	-	5 936	5 879
Förändring av långfristiga tillgångar		-78	-144	-51	-237	-816
Erhållen ränta		49	153	49	153	255
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-10 617</b>	<b>3 712</b>	<b>-13 733</b>	<b>670</b>	<b>-18 183</b>
Upplåning	7	20 241	10 917	48 165	10 917	25 506
Amortering av lån	7	-20 835	-2 902	-46 112	-4 648	-28 973
Betalning av leasing	10	-2 725	-5 624	-5 886	-5 624	-11 920
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-7 563	-7 271	-8 291	-7 764	-16 667
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-10 881</b>	<b>-4 880</b>	<b>-12 123</b>	<b>-7 120</b>	<b>-32 055</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-7 892</b>	<b>3 405</b>	<b>-4 933</b>	<b>11 201</b>	<b>1 127</b>
Likvida medel vid periodens början		17 826	21 053	14 295	12 884	12 884
Periodens kassaflöde		-7 892	3 405	-4 933	11 201	1 127
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-390	-358	182	15	285
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>9 544</b>	<b>24 099</b>	<b>9 544</b>	<b>24 099</b>	<b>14 295</b>



## Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2020 Kv2	2019 Kv2	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2019 Jan-dec
Omsättning	1 260	508	1 745	763	2 948
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 260</b>	<b>508</b>	<b>1 745</b>	<b>763</b>	<b>2 948</b>
Administrationskostnader	-1 253	-477	-1 762	-742	-3 264
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-17	-6	-5	-21	-29
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-10</b>	<b>25</b>	<b>-23</b>	<b>-0</b>	<b>-345</b>
Finansnetto	-2 419	-2 913	-4 711	-3 637	-7 220
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 429</b>	<b>-2 889</b>	<b>-4 734</b>	<b>-3 638</b>	<b>-7 565</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat*</b>	<b>-2 429</b>	<b>-2 889</b>	<b>-4 734</b>	<b>-3 638</b>	<b>-7 565</b>

\*Periodens resultat motsvarar totalresultat

## Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag		278 919	278 919	278 919
Fordringar hos koncernföretag		94 386	88 725	82 174
		<b>373 305</b>	<b>367 644</b>	<b>361 093</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Fordringar hos koncernföretag		4 109	2 341	3 589
Övriga fordringar		-	405	61
Likvida medel		179	136	244
		<b>4 288</b>	<b>2 882</b>	<b>3 894</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>377 592</b>	<b>370 526</b>	<b>364 987</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Bundet eget kapital		55	55	55
Fritt eget kapital		163 771	172 432	168 505
		<b>163 826</b>	<b>172 487</b>	<b>168 560</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	209 006	195 339	182 256
Skulder till koncernföretag		1 143	-	1 149
		<b>210 150</b>	<b>195 339</b>	<b>183 405</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	-	-	10 000
Övriga skulder		3 616	2 699	3 022
		<b>3 616</b>	<b>2 699</b>	<b>13 022</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>213 766</b>	<b>198 038</b>	<b>196 427</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>377 592</b>	<b>370 526</b>	<b>364 987</b>

## 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 ansvarigt 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 2019. Avseende riskerna relaterade till COVID-19 pandemin, se not 13. 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-jun 2020	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	86 722	173 262	-	259 985
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	11 281	10 364	-	21 646
Avskrivningar				-10 382
Jämförelsestörande poster				-8 822
<b>Rörelseresultat från segmenten</b>				<b>2 443</b>
Finansnetto				-10 297
<b>Resultat före skatt</b>				<b>-7 855</b>

(TEUR) Jan-jun 2019	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	87 388	180 868	867	269 124
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	12 428	9 226	-69	21 588
Avskrivningar				-9 420
Jämförelsestörande poster				-7 083
<b>Rörelseresultat från segmenten</b>				<b>5 084</b>
Finansnetto				-8 429
<b>Resultat före skatt</b>				<b>-3 345</b>

### 5. Jämförelsestörande poster

(TEUR)	2020 Kv2	2019 Kv2	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2019 Jan-dec
Operativa jämförelsestörande poster	-6 779	-4 674	-7 882	-7 681	-8 477
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-448	1 608	-940	598	75
<b>Summa</b>	<b>-7 227</b>	<b>-3 065</b>	<b>-8 822</b>	<b>-7 083</b>	<b>-8 402</b>

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

(TEUR)	2020 Kv2	2019 Kv2	2020 Jan-jun	2019 Jan-jun	2019 Jan-dec
Kostnad för sålda tjänster	-1 430	-3 003	-1 556	-4 792	-3 641
Marknadsföringskostnader	-	-	-	-	-30
Administrationskostnader	-5 349	-1 454	-6 379	-2 737	-4 732
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-448	1 392	-887	445	-
<b>Summa</b>	<b>-7 227</b>	<b>-3 065</b>	<b>-8 822</b>	<b>-7 083</b>	<b>-8 402</b>

Jämförelsestörande poster uppgick till 8,8 miljoner euro (7,1). Jämförelsestörande poster hänförliga till COVID-19 uppgick till 4,4 miljoner euro (inklusive materiell kostnadsökning och, där det är relevant, kostnadsminskning, t ex statliga stödprogram), och transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster uppgick till -0,9 miljoner euro. Resterande är huvudsakligen relaterade till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation. Föregående års jämförelsestörande kostnader är huvudsakligen hänförliga till PPP, avslut av INPS-kontraktet och avslut av olönsamma kontrakt.

## 6. Förvärv

I slutet av det andra kvartalet betalades den andra tilläggsköpeskillingen ut, relaterad till 2018 års förvärv av Awesome OS. Den återstående avsättningen uppgår till 14,2 miljoner euro, inklusive både verkligt värde omvärdering och valutajustering. Återstående avsättning beräknas utbetalas under första kvartalet 2021.

## 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) som ökades under kvartalet med 2,4 miljoner euro till 47,4 miljoner euro, och sedan 31 mars 2020, ett nytt seniort säkerställt kreditfacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Det seniora säkerställda kreditfacilitetsavtalet på 20 miljoner euro tecknades med Nordea Bank Abp, filial i Sverige, som långgivare ("kreditfaciliteten"). Nettouplåningen från kreditfaciliteten finansierade återbetalning av ett motsvarande belopp i revolverande lån under Transcoms nuvarande SSRCF. Återbetalningen av lånen frigjorde kapital under SSRCF och tillhandahåller därmed en likviditetsbuffert för oförutsedda händelser som kan uppstå. Kreditfaciliteten delar säkerheter och garantier som ställts för SSRCF och obligationerna, i enlighet med avsättningarna för ett existerande borgenärsavtal vilket långgivaren under kreditfaciliteten kommer att ingå, som för nämnda instrument. Förfalldatumet för faciliteten är 22 mars 2023.

Under det första kvartalet förlängdes den osäkrade obligationen om 10 miljoner euro med tolv månader till juli 2021. Per 30 juni 2020 var SSRCF outnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 42,0 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen (212 miljoner euro). En del av SSRCF är använd för att täcka bankgarantier och cash pool limiter.

## 8. Ställda säkerheter och avsättningar

Koncernen har inga väsentliga ansvarsförbindelser per den 30 juni 2020.

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. För ytterligare information, se även not 14.

## 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	30 jun, 2020 Redovisat värde	30 jun, 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 Redovisat värde	31 dec, 2019 Verkligt värde
(TEUR)										
Summa anläggnings-tillgångar	3 052	-	-	3 052	3 052	3 000	-	-	3 000	3 000
Summa omsättnings-tillgångar	116 258	-	679	116 937	116 937	115 726	-	881	116 608	116 608
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>119 310</b>	<b>-</b>	<b>679</b>	<b>119 989</b>	<b>119 989</b>	<b>118 727</b>	<b>-</b>	<b>881</b>	<b>119 608</b>	<b>119 608</b>
Summa långfristiga skulder	231 032	-	-	231 032	269 166	217 195	13 516	-	230 711	271 666
Summa kortfristiga skulder	88 922	14 154	-	103 076	103 154	103 204	6 396	-	109 600	110 197
<b>Summa finansiella skulder**</b>	<b>319 955</b>	<b>14 154</b>	<b>-</b>	<b>334 109</b>	<b>372 321</b>	<b>320 399</b>	<b>19 912</b>	<b>-</b>	<b>340 311</b>	<b>381 863</b>

\* Verkligt värde av Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen har värderats med DCF-modell. Nominellt belopp är 31 545 tusen USD. I juli 2019 betalades den första tilläggsköpeskillingen på 6 726 tusen euro och den andra tilläggsköpeskillingen på 6 698 tusen euro betalades i juni 2020. Avsättningen har därefter omvärderats till 14 154 tusen euro per juni 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 Jan-jun	2019 Jan-jun
Återläggning kostnad	6 883	6 696
Avskrivningar	-6 105	-6 168
<b>Rörelseresultat</b>	<b>779</b>	<b>528</b>
Finansnetto	-998	-1 072
Inkomstskatter	34	75
<b>Periodens resultat</b>	<b>-185</b>	<b>-469</b>
Nyttjanderätter	24 492	29 636
Leasing-skuld, långfristig	16 090	10 056
Leasing-skuld, kortfristig	10 133	19 580

## 11. Skatteskulder

Per den 30 juni 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 30 juni 2020 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisjoner till 4 497 tusen euro. Per 30 juni 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. Övriga skulder

Transcom har skjutit upp vissa skattebetalningar (moms och sociala avgifter), främst i Sverige, vilket möjliggjorts av statliga stödåtgärder till följd av COVID-19. De uppskjutna kostnaderna uppgår till 7 679 tusen euro.

### **13. Händelser under redovisningsperioden**

Under andra kvartalet arbetade ungefär 60% av våra anställda hemifrån (WAH). Detta bidrar till att minska risken för fortsatt spridning av viruset och att samtidigt hålla igång samhället. Restriktioner och nedstängningar till följd av pandemin har dock bidragit till ökade kostnader för att upprätthålla leverans till kund. Totalt uppgick de COVID-19 relaterade jämförelsestörande kostnaderna till 3,6 miljoner euro under kvartalet. Situationen började normaliseras under juni månad och från och med juli månad förväntar vi oss begränsade jämförelsestörande kostnader, förutsatt att inga större nedstängningar inträffar.

Pandemin har inte haft någon väsentlig påverkan på kundförluster eller låneavtal.

### **14. Händelser efter redovisningsperioden**

Under andra kvartalet 2018 gjordes en avsättning om 8,0 miljoner euro avseende en tvist med socialinspektionen i Spanien. Enligt socialinspektionen borde ett antal jurister, inhyrda som konsulter, räknas som anställda och därmed generera betalningar för sociala avgifter. Transcom tog ärendet till domstol och den 14 juli 2020 kom beskedet att rätten dömt till fördel för socialinspektionen. Transcom kommer sannolikt att överklaga domen.

## 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 22 länder, som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.