

Delårsrapport Kv3 2020

Kv3 2020

- **Omsättning** ökade till 140,4M€ (130,5)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 15,3 M€ (10,6)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 10,9% (8,1%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** ökade till 20,9 M€ (12,5)
- **Nettoskuld/EBITDA** minskade till 3,7 (4,3)

Jan-sept 2020

- **Omsättning** ökade till 400,4 M€ (399,6)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 36,9 M€ (32,2)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 9,2% (8,1%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** ökade till 41,8 M€ (30,1)

Stärkt kurs mot lönsam organisk tillväxt

Under det tredje kvartalet växte omsättningen med 7,6% och EBITDA-marginalen ökade med 2,8pp, bägge organiskt. Den ökade omsättningen drevs främst av existerande kunder medan lönsamhetsförbättringarna drevs av en kombination av ökade volymer, produktivitetsförbättringar och ett fortsatt skifte mot affärer med bättre lönsamhet.

Vi har ett starkt säljmomentum och fortsätter att vinna nya kontrakt. Det uppskattade värdet av nya kontrakt i år är tre gånger så stort som föregående år. Det är framför allt Transcoms erbjudande till Handel & Tekniksektorn¹ som driver stark tillväxt.

Vi ser en ökad efterfrågan på T:Anywhere, Transcoms lösning för permanent Work-At-Home-leverans. T:Anywhere erbjuder en totallösning för att hantera digital rekrytering, utbildning, onboarding, och kundservice-tjänster. Lösningen har visat goda resultat vad gäller kund- och medarbetarnöjdhet samt kostnadseffektivitet. Dessutom uppfyller den alla relevanta kundservice-, sekretess- och säkerhetsstandarder. T:Anywhere erbjuder en kundservice-lösning i världsklass, för alla branscher på alla marknader.

Vi fortsätter att utveckla våra digitala tjänster och blir belönade för våra prestationer. Den globala analytikerfirman ISG har utnämnt Transcom till "Rising Star" globalt, och Ledare i Europa och Storbritannien inom digital kundservice.

Under kvartalet gick vi live med våra nya kontor i Tuzla, Bosnien-Hercegovina, och Kairo, Egypten. Från kontoret i Tuzla erbjuder vi tjänster på tyska på modersmålsnivå, medan kontoret i Kairo erbjuder fördelarna med kostnadseffektiva tjänster på flera språk. Vi fortsätter ompositioneringen mot kostnadseffektiva geografier och planerar att öppna flera nya kontor under kommande kvartal.

Transcom har påbörjat en resa mot lönsam tillväxt. Marknadsutsikterna är starka, drivna av ett accelererande skifte från fysisk till digital handel. Våra prioriteringar är kundfokus och operationell excellens, drivet av en stark kultur och starkt ledarskap.

Jonas Dahlberg, VD och koncernchef

¹ Handel & Logistik benämns numer Handel & Teknik

Finansiell översikt

(miljoner euro)	2020 Kv3	2019 Kv3	Föränd -ring	2020 Jan-sep	2019 Jan-Sep	Föränd -ring	2020 R12	2019 Jan-Dec	Föränd -ring
Omsättning	140,4	130,5	7,6%	400,4	399,6	0,2%	542,2	541,5	0,1%
poster	15,3	10,6	4,7	36,9	32,2	4,7	53,5	48,8	4,7
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster	10,9%	8,1%	2,8pp	9,2%	8,1%	1,1pp	9,9%	9,0%	0,9pp
poster	12,1	8,7	3,4	28,9	26,3	2,5	41,6	39,0	2,5
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	8,6%	6,6%	2,0pp	7,2%	6,6%	0,6pp	7,7%	7,2%	0,5pp
verksamheten	20,9	12,5	8,4	41,8	30,1	11,6	63,0	51,4	11,6
Nettoskuld	197,3	206,0	-8,6	197,3	206,0	-8,6	197,3	203,7	-6,4
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster	3,7	4,3	-0,6	3,7	4,3	-0,6	3,7	4,2	-0,5

Kv3 2020

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 140,4 miljoner euro (130,5) med en tillväxt om 7,6%. Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 20,8 miljoner euro. Detta motverkades av föregående års stängning av INPS-kontraktet i Italien. Tillväxten, exklusive INPS-kontraktet, är 17,3% i Q3.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 15,3 miljoner euro (10,6) med en marginal på 10,9% (8,1%). Den positiva utvecklingen av EBITDA är främst ett resultat av operativa förbättringar och tillväxt i Europa. Jämförelsestörande poster uppgick till -8,3 miljoner euro (-0,8) varav 1,0 miljon euro är relaterat till COVID-19. Resterande är huvudsakligen relaterade till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation.

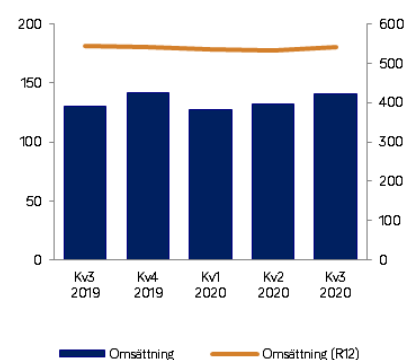
Finansnettot uppgick till -4,6 miljoner euro jämfört med -4,2 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till -0,7 miljoner euro (-1,5).

Kassaflöde och finansiell ställning

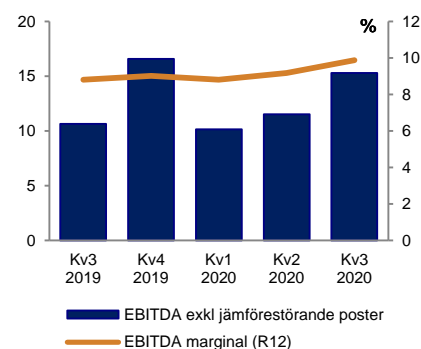
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,9 miljoner euro (12,5). Förbättringen avser huvudsakligen en positiv utveckling av rörelsekapitalet, delvis timingeffekter och delvis uppskjutna skattebetalningar som möjliggjorts av statliga stödprogram till följd av COVID-19. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,8 miljoner euro (-11,6) och inkluderar investeringar i nya siter och Work-at-Home (WAH). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,9 miljoner euro (-12,8). Totalt kassaflöde uppgick till 12,2 miljoner euro (-11,9).

Nettoskulden uppgick till 197,3 miljoner euro (206,0). Nettoskuld/EBITDA uppgick till 3,7 (4,3). Koncernens finansiering består av seniora säkerställda obligationer med fast ränta för 180 miljoner euro med fem års löptid, en senior osäkrad obligation (SUFN) på 10 miljoner euro, ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 47,4 miljoner euro, och ett seniort säkerställt lånefacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Den 30 september 2020 var SSRCF utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 43,3 miljoner euro.

Omsättning



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster



Januari – september 2020

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 400,4 miljoner euro (399,6). Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 38,2 miljoner euro, vilket motverkades av föregående års stängning av INPS-kontraktet i Italien och avyttring av del av verksamhet i Spanien. Tillväxten, exklusive INPS-kontraktet, är 11,0% i perioden.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 36,9 miljoner euro (32,2) och marginalen ökade till 9,2% (8,1%). Jämförelsestörande poster uppgick till -17,1 miljoner euro (-7,9), varav 5,4 miljoner euro avser kostnader relaterade till COVID-19 och 1,3 miljoner euro avser transaktionsrelaterade kostnader. Resterande jämförelsestörande poster är huvudsakligen relaterat till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation.

Finansnettot uppgick till -14,9 miljoner euro jämfört med -12,6 miljoner euro föregående år. Skattekostnaderna för perioden uppgick till -1,2 miljoner euro (-5,8).

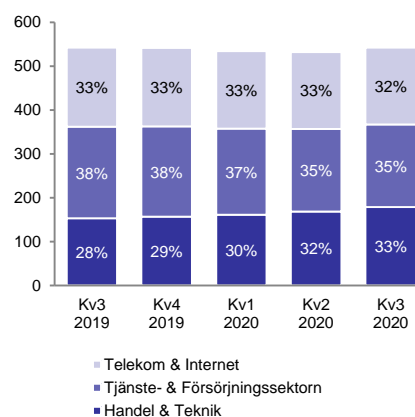
Utveckling per sektor

Vi fortsätter att växa inom Handel & Teknik och i linje med vår strategi minskar andelen inom Telekom & Internet. Tjänste- och försörjningssektorn ökande också under perioden, trots påverkan av föregående års stängning av INPS-kontraktet.

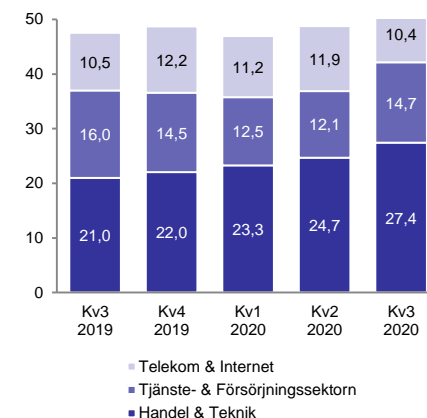
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades och uppgick till 41,8 miljoner euro (30,1). Detta är en följd av ett förbättrat rörelsekapital jämfört med föregående år, främst förklarar av uppskjutna skattebetalningar som möjliggjorts av statliga stödprogram till följd av COVID-19, som uppgick till 11,5 miljoner euro. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,5 (-11,0) och inkluderade utbetalning av tilläggsköpeskilling för Awesome-förvärvet samt investeringar i nya siter och WAH. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -19,0 miljoner euro (-19,9) och inkluderade ett seniorett säkerställt lånefacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Nettotillskottet från användningen av det nya seniorett lånefacilitetsavtalet finansierade återbetalning av motsvarande belopp för utestående revolverande lån under existerande SSRCF. Totalt kassaflöde uppgick till 7,3 miljoner euro (-0,7).

Omsättning per sektor (R12)



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster per sektor (R12)

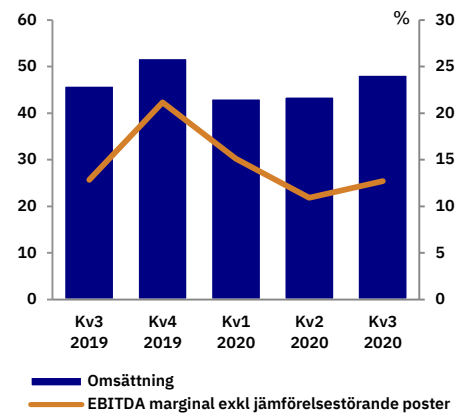


Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Engelskspråkiga marknader-segmentet

Omsättningen uppgick till 48,2 miljoner euro (45,9). Tillväxten är en effekt av ökad WAH i Nordamerika. Tillväxten inom Handel & Teknik motverkades av nedgången i Telekom & Internet samt Tjänste- & Försörjningssektorn.

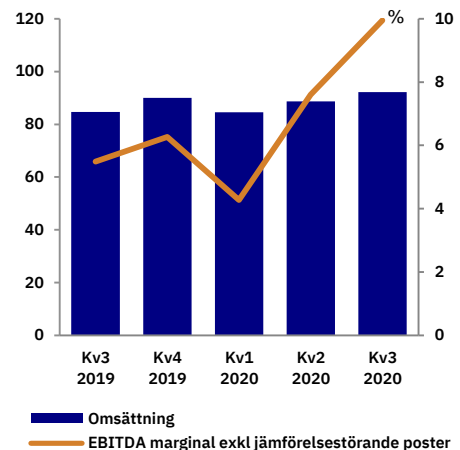
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,1 miljoner euro (5,9) med en marginal på 12,7% (12,8). Minskningen i marginalen är främst drivet av ett skifte från leverans med högre marginal i Filippinerna till lägre marginal i WAH leveranser i Nordamerika samt uppstartskostnader kopplade till tillväxten inom WAH i Nordamerika.



Europa-segmentet

Omsättningen uppgick till 92,2 miljoner euro (84,6). Fortsatt tillväxt hos nya och befintliga kunder, huvudsakligen inom Handel & Teknik och Tjänste- & Försörjningssektorn. Tillväxten påverkades negativt av föregående års stängning av INPS-kontraktet i Italien.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 9,2 miljoner euro (4,6) med en marginal på 9,9% (5,5). 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 11 november 2020. Presentationen kommer att vara på engelska. Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på <https://se.transcom.com/sv/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/9869364>

Finansiell kalender

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
Organisationsnummer: 556962-4108

För ytterligare information, kontakta:

Jonas Dahlberg, VD & koncernchef	+46 70 347 23 83
Snejana Koleva, CFO	+46 70 508 38 30
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 11 november 2020 kl. 8.00 CET.

Transcom-koncernen – Resultaträkning

(TEUR)	Not	2020 Kv3	2019 Kv3	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep	2020 R12	2019 Jan-dec
Omsättning	4	140 401	130 502	400 386	399 626	542 219	541 459
Kostnad för sålda tjänster	5	-108 878	-101 976	-311 304	-318 895	-417 523	-425 114
Bruttoresultat		31 522	28 526	89 082	80 732	124 696	116 346
Marknadsföringskostnader		-750	-655	-3 286	-2 405	-3 346	-2 465
Administrationskostnader		-29 524	-23 139	-81 511	-69 126	-106 662	-94 277
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		-123	424	-716	1 040	-1 651	105
Rörelseresultat	4,5	1 126	5 156	3 568	10 240	13 036	19 709
Finansnetto		-4 619	-4 164	-14 917	-12 593	-19 889	-17 565
Resultat före skatt		-3 493	992	-11 348	-2 353	-6 852	2 143
Skattekostnad/intäkt		-666	-1 497	-1 212	-5 842	2 125	-2 504
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-4 159	-505	-12 560	-8 194	-4 727	-361

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2020 Kv3	2019 Kv3	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep	2020 R12	2019 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 159	-505	-12 560	-8 194	-4 727	-361
Övrigt totalresultat:						
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	-2 480	2 785	-2 644	665	-3 188	121
Säkringsredovisning	119	-584	50	-61	474	363
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-2 361	2 201	-2 594	604	-2 714	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	-2 361	2 201	-2 594	604	-3 444	-246
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 520	1 696	-15 154	-7 590	-8 171	-607

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 30 sep	2019 30 sep	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		203 467	205 264	205 226
Övriga immateriella tillgångar		92 737	104 663	104 564
Materiella tillgångar		23 855	20 481	21 493
Nyttjanderätter	10	27 995	29 477	25 916
Uppskjutna skattefordringar		2 030	3 584	1 305
Övriga fordringar		2 840	2 461	3 000
		352 923	365 930	361 504
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		59 474	57 377	59 075
Skattefordringar		4 870	5 719	6 252
Övriga fordringar		15 450	13 486	13 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43 626	45 591	36 006
Likvida medel		20 121	13 143	14 295
		143 542	135 316	128 931
SUMMA TILLGÅNGAR		496 465	501 246	490 435
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				
		89 965	98 136	105 120
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	204 886	203 048	201 034
Pensionsskulder		2 125	2 217	3 318
Leasingskulder	10	18 302	21 381	16 018
Avsättningar	6,11	141	13 788	13 659
Uppskjutna skatteskulder		19 105	25 145	20 989
		244 559	265 578	255 018
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	10 443	13 837	13 687
Leasingskulder	10	11 681	9 133	11 448
Avsättningar	6,8	25 311	24 520	20 746
Leverantörsskulder		20 166	15 430	18 798
Skatteskulder	11	10 116	6 509	6 332
Övriga skulder	12	32 425	21 622	18 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		51 800	46 480	40 674
		161 941	137 531	130 297
Summa skulder		406 500	403 108	385 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		496 465	501 246	490 435

Transcom-koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

(TEUR)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare					
	Totalt antal aktier (tusen)	Antal aktier som innehas av koncernen (tusen)	Aktiekapital	Överkursfond	Reserver och Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	11 938	569	55	20 501	85 172	105 726
Periodens resultat	-	-	-	-	-8 194	-8 194
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	604	604
Utgående balans 30 sep 2019	11 938	569	55	20 501	77 582	98 136
Periodens resultat	-	-	-	-	7 833	7 833
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-850	-850
Utgående balans 31 dec 2019	11 938	-	55	20 501	84 565	105 120
Periodens resultat	-	-	-	-	-12 560	-12 560
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-2 594	-2 594
Utgående balans 30 sep 2020	11 938	-	55	20 501	69 411	89 965

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2020 Kv3	2019 Kv3	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep	2019 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		-3 493	992	-11 348	-2 352	2 143
Justeringar för avstämning av resultat före skatt med nettokassaflöde:						
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		11 585	8 492	28 472	27 712	33 429
Finansnetto		4 543	4 164	14 917	12 593	17 565
Betalda inkomstskatter		-2 463	-2 239	-3 105	-5 074	-7 456
förändringar i rörelsekapital		10 172	11 408	28 936	32 878	45 681
Förändringar i rörelsekapital		10 700	1 087	12 860	-2 733	5 684
Kassaflöde från den löpande verksamheten		20 872	12 495	41 796	30 146	51 366
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-1 891	-5 327	-8 417	-8 366	-11 916
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-32	335	-457	-1 809	-4 606
Utbetalningar avseende tidigare års förvärv	6	-	-6 591	-6 781	-6 591	-6 981
Avyttring av verksamheter, netto		-	-57	-	5 879	5 879
Förändring av långfristiga tillgångar		130	-1	78	-238	-816
Erhållen ränta		0	-	49	153	255
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 794	-11 641	-15 528	-10 971	-18 183
Upplåning	7	0	-7 828	48 165	3 089	25 506
Amortering av lån	7	-1 718	-536	-47 830	-5 184	-28 973
Betalning av leasing	10	-4 240	-3 247	-10 126	-8 871	-11 920
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-914	-1 158	-9 206	-8 923	-16 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 872	-12 770	-18 995	-19 890	-32 055
Periodens kassaflöde		12 206	-11 915	7 273	-715	1 127
Likvida medel vid periodens början		9 544	24 099	14 295	12 884	12 884
Periodens kassaflöde		12 206	-11 915	7 273	-715	1 127
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-1 628	959	-1 447	974	285
Likvida medel vid periodens slut		20 121	13 143	20 121	13 143	14 295

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2020 Kv3	2019 Kv3	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep	2019 Jan-dec
Omsättning	759	358	2 503	1 122	2 948
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	759	358	2 503	1 122	2 948
Administrationskostnader	-819	-570	-2 582	-1 313	-3 264
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	1	-	-4	-22	-29
Rörelseresultat	-60	-212	-83	-213	-345
Finansnetto	-1 938	-1 945	-6 649	-5 583	-7 220
Resultat före skatt	-1 998	-2 157	-6 732	-5 796	-7 565
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat*	-1 998	-2 157	-6 732	-5 796	-7 565

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 30 sep	2019 30 sep	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		278 919	278 919	278 919
Fordringar hos koncernföretag		94 048	90 943	82 174
		372 967	369 862	361 093
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		5 303	1 252	3 589
Övriga fordringar		82	460	61
Likvida medel		118	158	244
		5 503	1 870	3 894
SUMMA TILLGÅNGAR		378 469	371 732	364 987
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Bundet eget kapital		55	55	55
Fritt eget kapital		161 773	170 275	168 505
		161 828	170 330	168 560
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	199 098	185 397	182 256
Skulder till koncernföretag		1 135	-	1 149
		200 233	185 397	183 405
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	10 000	10 000	10 000
Övriga skulder		6 408	6 004	3 022
		16 408	16 004	13 022
Summa skulder		216 641	201 402	196 427
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		378 469	371 732	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 ansvarigt för koncernledning, administration och holdingbolagets funktioner.

2. Redovisningsprinciper

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. 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-sep 2020	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	134 961	265 425	-	400 386
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	17 409	19 534	-	36 943
Avskrivningar				-16 270
Jämförelsestörande poster				-17 105
Rörelseresultat från segmenten				3 568
Finansnetto				-14 917
Resultat före skatt				-11 348

(TEUR) Jan-sep 2019	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	133 332	265 427	867	399 626
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	18 360	13 850	3	32 213
Avskrivningar				-14 090
Transaktionsrelaterade avskrivningar				-8 191
Jämförelsestörande poster				-7 883
Rörelseresultat från segmenten				10 240
Finansnetto				-12 593
Resultat före skatt				-2 353

5. Jämförelsestörande poster

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

(TEUR)	2020 Kv3	2019 Kv3	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep	2019 Jan-Dec
Operativa jämförelsestörande poster	-7 941	-512	-15 823	-8 193	-8 477
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-342	-288	-1 282	310	75
Summa	-8 283	-800	-17 105	-7 883	-8 402

(TEUR)	2020 Kv3	2019 Kv3	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep	2019 Jan-Dec
Kostnad för sålda tjänster	-402	-684	-1 958	-5 476	-3 641
Marknadsföringskostnader	-	-	-	-	-30
Administrationskostnader	-7 638	-605	-14 017	-3 342	-4 732
Nettoresultat vid avyttring av verksamheter	-	-	-	-	0
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-242	489	-1 129	935	-
Summa	-8 283	-800	-17 105	-7 883	-8 402

Jämförelsestörande poster uppgick till -17,1 miljoner euro (-7,9). Jämförelsestörande poster hänförliga till COVID-19 uppgick till -5,4 miljoner euro (inklusive materiell kostnadsökning och, där det är relevant, kostnadsminskning, t ex statliga stödprogram). Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster uppgick till -1,3 miljoner euro. Resterande är huvudsakligen relaterade till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation. Föregående års jämförelsestörande kostnader är huvudsakligen hänförliga till PPP, stängning av INPS-kontraktet och stängning av olönsamma kontrakt.

6. Förvärv

I slutet av det andra kvartalet betalades den andra tilläggsköpeskillingen uppgående till 6,8 miljoner euro ut, relaterad till 2018 års förvärv av Awesome OS. Den återstående avsättningen uppgår till 13,8 miljoner euro, inklusive både verkligt värde omvärdering och valutajusterings. Återstående avsättning beräknas utbetalas under första kvartalet 2021.

7. Räntebärande skulder

Koncernens finansiering består av seniora säkerställda obligationer med fast ränta för 180 miljoner euro, en senior osäkrad obligation (SUFRN) på 10 miljoner euro, ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) på 47,4 miljoner euro, och ett seniort säkerställt lånefacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Det säkerställda lånefacilitetsavtalet på 20 miljoner euro signerades med Nordea Bank Abp, filial i Sverige som kreditgivare (Term Facility) i mars 2020. Nettotillskottet från användningen av lånefaciliteten finansierade återbetalning av motsvarande belopp för utestående revolverande lån under Transcoms existerande SSRCF. Återbetalningen av lånet frigjorde kapital under SSRCF:en och gav en ytterligare likviditetsbuffert för eventuella oförutsedda händelser. Den nya kreditfaciliteten delar säkerheterna och garantierna för Transcoms SSRCF och obligationerna i enlighet med ett existerande borgensavtal, vilket långgivaren under kreditfaciliteten kommer att ingå. Kreditfaciliteten förfaller till betalning 22 mars 2023.

Under det första kvartalet 2020 förlängdes den osäkrade obligationen på 10 miljoner euro med tolv månader, och förfaller till betalning juli 2021.

Den 30 september 2020 var SSRCF outnyttjad, exkluderade garantier och kreditutnyttjande. Outnyttjad kredit uppgick till 43,3 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen (207 miljoner euro). En del av SSRCF:en används för att täcka bankgarantier och cashpool limiter.

8. Ansvarsförbindelser och avsättningar

Koncernen har inga väsentliga ansvarsförbindelser per den 30 september 2020.

Under andra kvartalet 2018 kostnadsfördes en avsättning på 8 miljoner euro hänförd till en pågående tvist i Spanien där den lokala skattemyndigheten hävdar att juridiska experter som engagerats som konsulter ska anses

vara anställda. Transcom överklagade tvisten till domstol. Den 14 juli 2020 avgjordes tvisten rättsligt till den lokala skattemyndighetens fördel. Transcom har överklagat domen. Per den 30 september, 2020 uppgår avsättningen till 10,3 miljoner euro.

9. Finansiella instrument

Klassificering av koncernens finansiella tillgångar och skulder:

(TEUR)	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkning*	Derivat avseende kassa-flödes-säkringar	30 sep, 2020 Redo-visat värde	30 sep, 2020 Verkligt värde	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkning*	Derivat avseende kassa-flödes-säkringar	31 dec 2019 Redo-visat värde	31 dec 2019 Verkligt värde
Summa anläggningstillgångar	2 840	-	-	2 840	2 840	3 000	-	-	3 000	3 000
Summa omsättningstillgångar	127 578	-	875	128 453	128 453	115 726	-	881	116 608	116 608
Summa finansiella tillgångar	130 418	-	875	131 293	131 293	118 727	-	881	119 608	119 608
Summa långfristiga skulder	223 329	-	-	223 329	256 929	217 195	13 516	-	230 711	271 666
Summa kortfristiga skulder	109 469	13 789	-	123 258	123 335	103 204	6 396	-	109 600	110 197
finansiella skulder**	332 798	13 789	-	346 587	380 264	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. I juli 2019 betalades den första tilläggsköpeskillingen på 6 726 tusen euro och den andra tilläggsköpeskillingen på 6 781 tusen euro betalades i juni 2020. Avsättningen har därefter omvärderats till 13 789 tusen euro per september 2020 (inklusive både uppräknings av verkligt värde och valutaeffekt).

10. Leasing

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

(TEUR)	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep
Återläggning kostnad	10 126	10 480
Avskrivningar	-9 486	-9 514
Rörelseresultat	640	966
EBITDA effekt	10 126	10 480
Finansnetto	1 421	-1 609
Inkomstskatter	90	130
Periodens resultat	2 150	-513
Nyttjanderätter	27 995	29 477
Leasing-skuld, långfristig	18 302	21 381
Leasing-skuld, kortfristig	11 681	9 133

11. Skatteskulder

Per den 30 september 2020 var tio 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 september, 2020 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisjoner till 3 770 tusen euro. Per 30 september, 2019 uppgick avsättningen för skatterevisjoner till 4 413 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 betalningarna uppgår till 11 525 tusen euro.

13. Händelser under redovisningsperioden

Snejana Koleva tillträdde som CFO på Transcom i augusti, 2020.

14. Händelser efter redovisningsperioden

Inga händelser har ägt rum efter redovisningsperioden som kräver ytterligare upplysningar eller ändringar av denna finansiella rapport.

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. Syftet med att visa EBITDA 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.

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 konsolideras ej 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.