

Delårsrapport Kv3 2021

Kv3 2021

- **Omsättning** ökade till 153,5 M€ (140,4)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 17,5M€ (18,5)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 11,4% (13,2%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till -1,5M€ (20,9)
- **Nettoskuld/EBITDA*** uppgick till 4,1 (3,4)

Jan-sep 2021

- **Omsättning** ökade till 447,8M€ (400,4)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 48,7M€ (47,1)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 10,9% (11,8%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 17,7M€ (41,8)
- **Nettoskuld/EBITDA*** uppgick till 4,1 (3,4)

Fortsatt solid tillväxt och försäljningsutveckling

Transcom levererade 9% tillväxt under kvartalet, varav 6 procentenheter organisk. Den organiska tillväxten drivs primärt av den positiva utvecklingen inom eHandel & Tekniksektorn. Förvärvet av City Connect och konsolideringen av TMS utgjorde den förvärvade tillväxten.

EBITDA förbättrades med 0,2 MEUR justerat för Covid-kostnader om 1,2 MEUR (1,0 MEUR jämförelsestörande poster under tredje kvartalet 2020). Tillväxten inom eHandel & Teknik och operationella förbättringar bidrog positivt till EBITDA, men en svag efterfrågan i Spanien påverkade lönsamheten negativt. Transcom har genomfört en omstrukturering av den spanska verksamheten som innefattar 300 anställda till en kostnad av 6 MEUR, vilket rapporteras som jämförelsestörande post.

eHandel & Teknik är den främsta tillväxt- och lönsamhetsmotorn för Transcom. Under det tredje kvartalet växte sektorn med 33% och uppgick till 45% av den totala omsättningen. Under de senaste 12 månaderna har eHandel & Tekniksektorn levererat 47,8 MEUR EBITDA med en marginal på 18,2%.

Vi har ett fortsatt starkt säljmomentum. Årsomsättningen för nytecknade kontrakt som stängdes under tredje kvartalet uppgick till 22 MEUR. Under det senaste året har Transcom tagit nya affärer till en årsomsättning av 168 MEUR. Dessa nya kontrakt ger oss en solid grund för fortsatt organisk tillväxt under 2022.

Transcom fortsätter uppmärksammas för vårt starka digitala erbjudande. I oktober utnämnde IDC Transcom till en "major player" inom digital kundservice. Vi har under det senaste året fått liknande utnämningar från analytiker som Everest Group, ISG och HFS.

Vi förväntar oss ett bra avslut på året, stöttat av den senaste tidens försäljningsframgångar och operationella förbättringar. Vår strategi är kundfokus och operationell excellens, drivet av en stark kultur och starkt ledarskap. Vi fortsätter också vårt skifte mot digitala tjänster, kunder inom eHandel & Teknik och ökad near/offshore-leverans. Vi står fast vid våra långsiktiga mål om dubbelsiffrig organisk tillväxt och 16% EBITDA-marginal.

Jonas Dahlberg,
VD och koncernchef

* EBITDA och nettoskuld inkluderar IFRS 16 leasingar, vänligen se not 13 för mer detaljer avseende omvärdering av jämförelseperioder.

Finansiell översikt

(MEUR)	2021 Kv3	2020 Kv3	Föränd -ring	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	Föränd -ring	2021 Kv3 R12	2020 Kv3 R12	Föränd -ring
Omsättning	153,5	140,4	9,3%	447,8	400,4	11,8%	605,2	542,2	11,6%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster*	17,5	18,5	-1,1	48,7	47,1	1,6	72,4	67,2	5,2
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster*	11,4%	13,2%	-1,8pp	10,9%	11,8%	-0,9pp	12,0%	12,4%	-0,4pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	9,7	12,1	-2,4	26,0	28,8	-2,8	42,1	41,6	0,5
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	6,3%	8,6%	-2,3pp	5,8%	7,2%	-1,4pp	7,0%	7,7%	-0,7pp
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,5	20,9	-22,4	17,7	41,8	-24,1	26,2	63,0	-36,8
Nettoskuld*	298,0	227,3	70,7	298,0	227,3	70,7	298,0	227,3	70,7
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster*	4,1	3,4	0,7	4,1	3,4	0,7	4,1	3,4	0,7

Juli-september 2021

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 153,5 miljoner euro (140,4) med en tillväxt om 9,3%. Den organiska tillväxten uppgick till 6,5%, den icke-organiska tillväxten uppgick till 2,7% och valutakurseffekten uppgick till 0,2%.

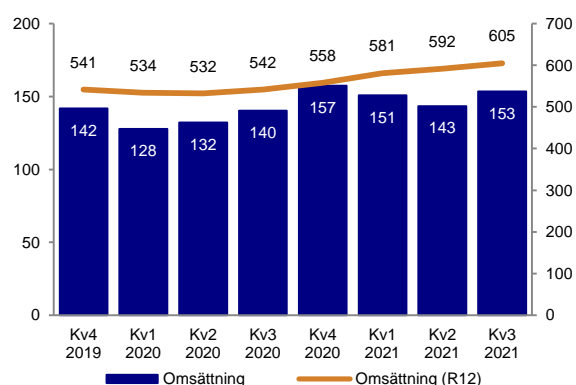
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 17,5 miljoner euro (18,5) med en marginal på 11,4% (13,2%).

Covid-relaterade kostnader för kontinuitet och förebyggande åtgärder uppgick till -1,2 miljoner euro och redovisades som rörelsekostnader. Under tredje kvartalet 2020 redovisades sådana kostnader som jämförelsestörande poster och uppgick till -1,0 miljoner euro.

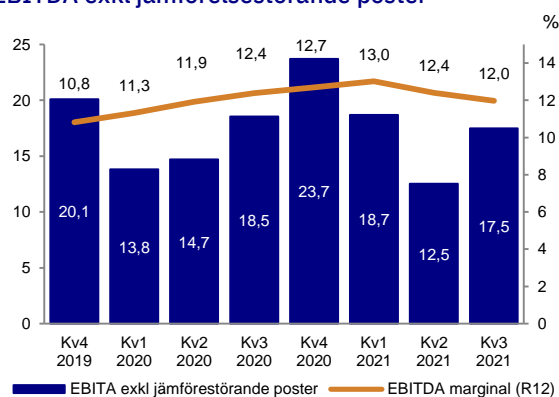
Finansnettot uppgick till -5,5 miljoner euro jämfört med -4,6 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till 0,3 miljoner euro (-0,7).

Jämförelsestörande poster uppgick till -7,1 miljoner euro (-8,3). Dessa omfattar omstruktureringskostnader i Spanien och transaktionskostnader för förvärv av CitiConnect och konsolideringen av TMS.

Omsättning



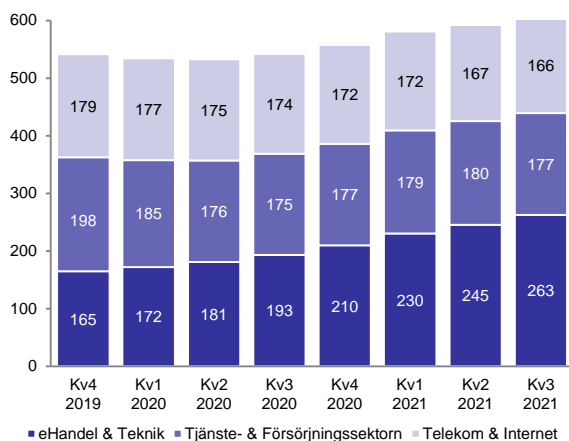
EBITDA exkl jämförelsestörande poster*



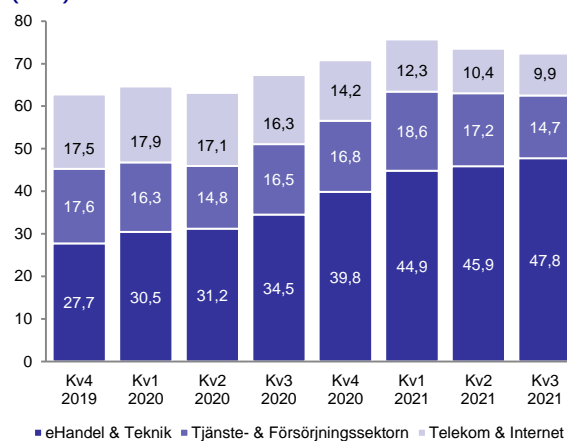
Utveckling per sektor

Vi fortsätter att växa inom eHandel & Teknik-sektorn. Tillväxten i eHandel & Teknik uppgick till 33,2% under tredje kvartalet, jämfört med samma period föregående år, och representerar 45% av total omsättning under tredje kvartalet (37%).

Omsättning per sektor (R12)



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster* per sektor (R12)



Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Segmentet Engelskspråkiga marknader

Omsättningen uppgick till 57,2 miljoner euro (48,2) med en tillväxt på 18,5%. Tillväxten är en effekt av ökad Work-at-home (WAH) i Nordamerika och inom eHandel & Teknik.

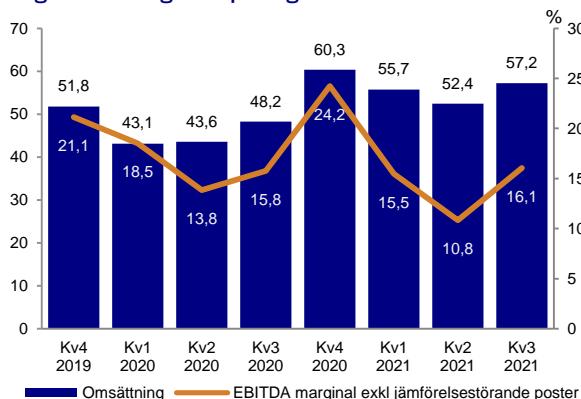
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 9,2 miljoner euro (7,6) med en marginal om 16,1% (15,8%). Ökningen i EBITDA-marginalen beror till största del på den ökade tillväxten inom Work-at-home (WAH) i Nordamerika inom eHandel & Teknik, men är delvis påverkad av kostnader direkt relaterade till Covid på 1,2 miljoner euro.

Segmentet Europa

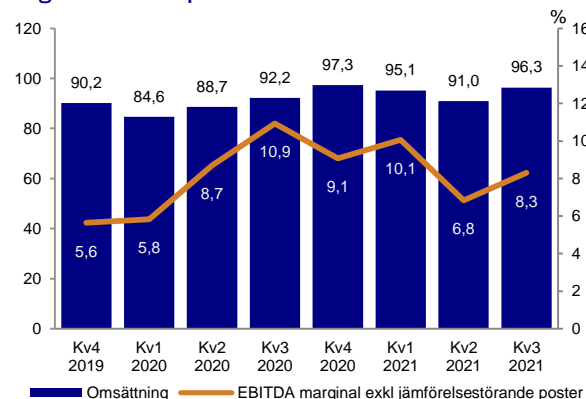
Omsättningen uppgick till 96,3 miljoner euro (92,2) med en tillväxt på 4,5%. Tillväxten har fortsatt hos nya och befintliga kunder, huvudsakligen inom eHandel & Teknik, men har påverkats negativt av volymnedgången inom Tjänste- & Försörjningssektorn och av lägre volymer inom Telekom & Internet-segmentet i vår spanska verksamhet. Omsättningen har påverkats med 3,7 miljoner euro under detta kvartal av förvärvet av TMS och CityConnect.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 8,3 miljoner euro (10,9) med en marginal på 8,6% (11,9%). Den negativa EBITDA-utvecklingen drivs huvudsakligen av uppstartskostnader för nya kunder och siter samt lägre marginaler som en följd av volymnedgång inom Tjänste- & Försörjningssektorn samt lägre volymer inom Telekom & Internet-segmentet i vår spanska verksamhet.

Segmentet Engelskspråkiga marknader



Segmentet Europa



* EBITDA och nettoskuld inkluderar IFRS 16 leasor, vänligen se not 13 för mer detaljer avseende omvärdering av jämförelseperioder.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,5 miljoner euro (20,9). Det lägre kassaflödet orsakas av ökning i rörelsekapitalet på grund av längre genomsnittlig betalddtid samt reglering av övriga skulder under kvartalet. Det totala rörelsekapitalet i slutet av kvartalet var i nivå med början av kvartalet på grund av uppskjutna effekter av förvärvade verksamheter.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,5 miljoner euro (-1,8) varav -10,0 miljoner euro avser investeringar i förvärvet av TMS och CityConnect samt carve out från Telefonica. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,3 miljoner euro (-6,9). Det totala kassaflödet uppgick till -28,3 miljoner euro (12,2).

Nettoskulden* uppgick till 298,0 miljoner euro (227,3).

Nettoskuld/EBITDA uppgick till 4,1x (3,7x i det andra kvartalet 2021). Finansieringen av Transcom inkluderar en emission av säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes) och det nya super seniora revolverande kreditfacilitetsavtalet (New SSRCF) på 45 miljoner euro med förfall i juni 2026. I tredje kvartalet var New SSRCF outnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Oanvända kreditfaciliteter uppgick till 40,7 miljoner euro.

Januari-september 2021

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 447,8 miljoner euro (400,4) med en tillväxt på 11,8%. Organisk tillväxt uppgick till 12,4%, icke-organisk tillväxt uppgick till 0,9% och valutakurseffekten uppgick till -1,5pp.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 48,7 miljoner euro (47,1) med en marginal på 10,9% (11,8%). Jämförelsestörande poster uppgick till -6,7 miljoner euro (-17,1).

Finansnettot uppgick till -21,0 miljoner euro jämfört med -14,9 miljoner föregående år. Skattekostnader uppgick till -1,3 miljoner euro (-1,2).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,7 miljoner euro (41,8). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -39,4 miljoner euro (-15,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 57,5 miljoner euro (-19,0). Det totala kassaflödet uppgick till 35,9 miljoner euro (7,3).

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter redovisningsperiodens utgång.

Framtidsutsikter

Vi förväntar oss en stark tillväxt under det fjärde kvartalet driven av både högsäsong och uppstart av kontrakt hos befintliga och nya kunder. De nya och uppstartade befintliga kontrakten kommer att ge en stabil grund inför år 2022.

Övrig information

Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en webbsändning kl 9.00 CET den 17 november 2021. 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 utsatt tid för att få länk till webbsändningen. Om du förhandsregistrerar dig kommer du att få ett påminnelsemail en timme före webbsändningen.

Online Registration link: <https://app.livestorm.co/transcom-holding/transcom-holding-ab-q3-2021-results-presentation?type=detailed>

Finansiell kalender

Transcoms Q4 2021 rapport kommer att publiceras den 24 feb 2022.

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

Transcom-koncernen – Resultaträkning

(TEUR)	Not	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2021 R12	2020 Jan-dec
Omsättning	4	153 494	140 401	447 810	400 386	605 224	557 800
Kostnad för sålda tjänster	5	-125 632	-108 878	-357 935	-311 304	-477 730	-431 099
Bruttoresultat		27 862	31 522	89 875	89 082	127 494	126 701
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-2 259	-750	-6 003	-3 286	-8 360	-5 643
Administrationskostnader		-26 792	-29 524	-74 004	-81 511	-101 115	-108 622
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		445	-123	699	-716	475	-940
Rörelseresultat	4,5	-744	1 126	10 567	3 568	18 495	11 496
Finansnetto		-5 485	-4 619	-20 958	-14 917	-25 486	-19 445
Resultat före skatt		-6 230	-3 493	-10 390	-11 348	-6 991	-7 949
Skattekostnad/intäkt		315	-666	-1 274	-1 212	-1 542	-1 481
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-5 915	-4 159	-11 664	-12 560	-8 533	-9 429

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2021 R12	2020 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5 915	-4 159	-11 664	-12 560	-8 533	-9 429
Övrigt totalresultat:						
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	1 399	-2 480	2 952	-2 644	2 359	-3 237
Säkringsredovisning	-1 057	119	-1 430	50	-1 661	-181
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	342	-2 361	1 522	-2 594	698	-3 418
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-	-	-	-	-691	-691
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-	-	-	-	-691	-691
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	342	-2 361	1 522	-2 594	6	-4 110
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5 573	-6 520	-10 141	-15 154	-8 526	-13 539

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		238 193	203 467	203 502
Övriga immateriella tillgångar		87 391	92 737	89 977
Materiella tillgångar		31 648	23 855	24 369
Nyttjanderätter	10	31 581	27 995	26 553
Uppskjutna skattefordringar		3 276	2 030	1 528
Övriga fordringar		5 653	2 840	2 800
Summa anläggningstillgångar		397 743	352 923	348 730
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		75 335	59 474	73 088
Skattefordringar		3 306	4 870	3 474
Övriga fordringar		16 393	15 450	11 960
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		52 450	43 628	37 887
Likvida medel		47 644	20 121	13 663
Summa omsättningstillgångar		195 128	143 542	140 071
SUMMA TILLGÅNGAR		592 870	496 465	488 801
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		87 750	89 965	91 581
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	308 466	204 886	213 411
Pensionsskulder		3 018	2 125	3 113
Leasingskulder	10	19 464	18 302	16 775
Avsättningar	6,11	4 714	141	157
Uppskjutna skatteskulder		15 077	19 105	16 637
Summa långfristiga skulder		350 739	244 560	250 093
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	590	10 443	1 632
Leasingskulder	10	14 154	11 681	12 040
Avsättningar	6,8	21 639	25 311	24 659
Leverantörsskulder		15 021	20 166	20 120
Skatteskulder	11	5 232	10 116	8 884
Övriga skulder	12	34 982	32 425	33 177
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		62 763	51 800	46 615
Summa kortfristiga skulder		154 382	161 941	147 127
Summa skulder		505 121	406 500	397 219
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		592 870	496 465	488 801

Transcom-koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

(TEUR)	Totalt antal aktier (tusen)	Aktiekapital	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		Totalt eget kapital
			Överkurs- fond	Reserver och Balanserade vinstmedel	
Ingående balans 1 jan 2020	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
Periodens resultat	-	-	-	3 131	3 131
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-1 516	-1 516
Utgående balans 31 dec 2020	11 938	55	20 501	71 026	91 581
Periodens resultat	-	-	-	-11 664	-11 664
Aktieägartillskott, ej kassaflödespåverkande	-	-	-	3 000	3 000
Effekter av transaktioner under common control*	-	-	-	3 311	3 311
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	1 522	1 522
Utgående balans 30 sep 2021	11 938	55	20 501	67 196	87 750

*Avser förvärvet av TMS. Se not 6 för ytterligare information.

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		-6 230	-3 493	-10 390	-11 348	-7 949
nettokassaflöde:						
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		14 531	11 585	34 267	28 472	38 599
Finansnetto		5 485	4 543	20 958	14 917	19 445
Betalda inkomstskatter		-3 623	-2 463	-8 602	-3 105	-4 881
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		10 164	10 172	36 232	28 936	45 214
Förändringar i rörelsekapital		-11 683	10 700	-18 538	12 860	5 040
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 520	20 872	17 694	41 796	50 255
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-5 318	-1 891	-14 516	-8 417	-13 145
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-	-32	-603	-457	-1 293
Förvärv av dotterbolag, netto	6	-10 020	-	-23 694	-6 781	-6 781
Förändring av långfristiga tillgångar		-165	130	-551	78	49
Erhållen ränta		-	-	-	49	49
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-15 503	-1 794	-39 364	-15 528	-21 121
Upplåning	7	1 000	-	335 757	48 165	27 881
Amortering av lån	7	-1 293	-1 718	-233 440	-47 830	-27 990
Betalning av leasing	10	-4 031	-4 240	-11 840	-10 126	-12 341
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-4 760	-914	-30 756	-9 206	-16 325
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 199	-	-2 199	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-11 284	-6 872	57 523	-18 995	-28 775
Periodens kassaflöde		-28 306	12 206	35 853	7 273	359
Likvida medel vid periodens början		76 936	9 544	13 663	14 295	14 296
Periodens kassaflöde		-28 306	12 206	35 853	7 273	359
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-985	-1 628	-1 872	-1 447	-991
Likvida medel vid periodens slut		47 644	20 121	47 644	20 121	13 663

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Omsättning	-308	759	1 846	2 503	3 303
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	-308	759	1 846	2 503	3 303
Administrationskostnader	357	-819	-1 871	-2 582	-3 410
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	0	1	1	-4	-25
Rörelseresultat	71	-59	-2	-84	-131
Finansnetto	-2 225	-1 938	-12 328	-6 649	-9 193
Resultat före skatt	-2 154	-1 997	-12 330	-6 733	-9 324
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat*	-2 154	-1 997	-12 330	-6 733	-9 324

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		281 919	278 919	278 919
Fordringar hos koncernföretag		164 777	94 048	91 809
Summa anläggningstillgångar		446 696	372 967	370 728
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		2 804	5 303	2 431
Övriga fordringar		131	350	60
Likvida medel		9 399	118	82
Summa omsättningstillgångar		12 334	5 771	2 573
SUMMA TILLGÅNGAR		459 030	378 737	373 300
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Bundet eget kapital		55	55	55
Fritt eget kapital		149 852	161 773	159 181
Summa eget kapital		149 907	161 828	159 236
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	305 493	199 098	209 190
Skulder till koncernföretag		-	1 135	1 196
Summa långfristiga skulder		305 493	200 233	210 386
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	-	10 000	-
Övriga skulder		3 630	6 676	3 678
Summa kortfristiga skulder		3 630	16 676	3 678
Summa skulder		309 123	216 909	214 064
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		459 030	378 737	373 300

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 2020.

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 2020. Det har inte skett några väsentliga förändringar i risker, riskhanteringspolicy och rutiner under perioden jämfört med till vad som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020

4. Segmentsinformation

(TEUR) Kv3	2021			2020		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	57 183	96 311	153 494	48 239	92 162	140 401
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster*	9 185	8 303	17 488	7 608	10 931	18 538
Avskrivningar			-11 147			-9 131
Jämförelsestörande poster			-7 085			-8 283
Rörelseresultat			-745			1 125
Finansnetto			-5 486			-4 620
Resultat före skatt			-6 230			-3 493

(TEUR) Jan-sep	2021			2020		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	165 376	282 434	447 810	134 961	265 425	400 386
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster*	23 499	25 212	48 711	21 623	25 446	47 068
Avskrivningar			-31 470			-26 396
Jämförelsestörande poster			-6 673			-17 105
Rörelseresultat			10 567			3 568
Finansnetto			-20 958			-14 917
Resultat före skatt			-10 390			-11 348

*EBITDA inkluderar IFRS 16 leasar, vänligen se not 13 för mer detaljer avseende omvärdering av jämförelseperioder.

5. Jämförelsestörande poster

Poster som påverkar jämförbarheten redovisas som jämförelsestörande poster för att kunna beräkna EBITDA, exkl. jämförelsestörande poster.

(TEUR)	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-Dec
Operativa jämförelsestörande poster	-7 109	-7 941	-6 349	-15 823	-20 812
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	24	-342	-324	-1 282	-1 595
Summa	-7 085	-8 283	-6 673	-17 105	-22 406

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

(TEUR)	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-Dec
Kostnad för sålda tjänster	-5 618	-402	-5 618	-1 958	-3 567
Administrationskostnader	-1 467	-7 638	-971	-14 017	-17 464
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-	-242	-84	-1 129	-1 376
Summa	-7 085	-8 283	-6 673	-17 105	-22 406

6. Förvärv

Under det första kvartalet 2021 genomfördes den sista betalningen om 13,7 miljoner euro, avseende Awesome-förvärvet 2018.

Den 1 juli tog Transcom över två kontaktcenter i Essen och Berlin med 600 anställda vid avtalsstillfället med Telefónica Deutschland/O2. Transaktionen inbegriper även en överenskommelse om att fortsätta tillhandahålla tjänster till Telefónica från de två siterna under de närmaste tre åren.

Den 29 juli färdigställdes förvärvet av City Connect, främst inriktat på den tyska marknaden med leveranser från Balkan. City Connect har en årlig omsättning om 15 miljoner euro och tvåsiffrig lönsamhet samt stark tillväxt.

I september färdigställdes förvärvet av TMS Connected GmbH och TMS Connected Verwaltung GmbH vilket ökar de årliga intäkterna med 20 miljoner euro. Bolagen förvärvades från Transcoms systerbolag Transcom DACH Holding AB. Då alla bolagen är ytterst kontrollerade av samma moderbolag, Transcom TopCo AB, betraktas förvärvet som företagsförvärv under common control, varvid IFRS 3 Business Combination inte är tillämplig.

7. Räntebärande skulder

Finansieringen av Transcom inkluderar en emission av säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes) och ett nytt super seniort revolverande kreditfacilitetsavtal (New SSRFC) på 45 miljoner euro med förfall i juni 2026. Notes är listad på The International Stock Exchange. Intäkterna från Notes har bland annat använts för förtida inlösen i sin helhet av de seniora säkerställda obligationerna med fast ränta om 180 miljoner, en senior osäkrad obligation (SUFNRN) på 10 miljoner euro, ett seniort säkerställt lån på 20 miljoner euro och alla utestående belopp under det super seniora revolverande kreditfacilitetsavtalet (SSRCF) om 45 miljoner euro. De seniora säkerställda obligationerna med fast ränta om 180 miljoner har i samband med inlösen avnoterats från Nasdaq Stockholm. Notes och New SSRFC delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal.

Den 30 september 2021 var New SSRFC utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Oanvända kreditfaciliteter uppgick till 40,7 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen (216,8 miljoner euro). En del av SSRFC:en används för att täcka bankgarantier och cashpool limiter.

8. Ansvarsförbindelser och avsättningar

Koncernen har inga väsentliga ansvarsförbindelser per den 30 september 2021.

Under andra kvartalet 2018 kostnadsfördes en avsättning på 8,0 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 2021 uppgår avsättningen till 10,4 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 kassaflödes-säkringar	Redovisat värde	Verkligt värde
Summa anläggningstillgångar	3 458	-	-	3 458	3 458
Summa omsättningstillgångar	183 313	-	-1 694	181 619	181 619
Summa finansiella tillgångar	186 772	-	-1 694	185 078	185 078
Summa långfristiga skulder	328 091	4 552	-	332 644	402 990
Summa kortfristiga skulder	104 565	4 791	-	109 357	125 952
Summa finansiella skulder	432 657	9 344	-	442 000	528 941

(TEUR)	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkning	Derivat avseende kassaflödes-säkringar	Redovisat värde	Verkligt värde
Summa anläggningstillgångar	2 801	-	-	2 801	2 801
Summa omsättningstillgångar	127 944	-	692	128 636	128 636
Summa finansiella tillgångar	130 744	-	692	131 437	131 437
Summa långfristiga skulder	230 343	-	-	230 343	251 417
Summa kortfristiga skulder	97 526	13 400	-	110 926	125 766
Summa finansiella skulder	327 869	13 400	-	341 269	377 183

10. Leasing

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

(TEUR)	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Återläggning kostnad	4 579	3 243	13 670	10 126	14 133
Avskrivningar	-4 119	-3 381	-12 138	-9 486	-13 277
Rörelseresultat	460	-139	1 532	640	856
Finansnetto	-524	-423	-1 806	-1 421	-1 792
Inkomstskatter	15	55	50	90	126
Periodens resultat	-49	-507	-224	-691	-810
Nyttjanderätter	31 581	27 995	31 581	27 995	26 553
Leasingskulld, långfristig	19 464	18 302	19 464	18 302	16 775
Leasingskulld, kortfristig	14 154	11 681	14 154	11 681	12 040

11. Skatteskulder

Per den 30 september 2021 var tolv koncernföretag föremål för skatterevisorer. 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 2021 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisorer till 909 tusen euro.

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 12 067 tusen euro.

13. Förändring av definition av EBITDA och Nettoskuld

Per den 1 januari 2021 har Transcom ändrat definitionen av EBITDA och nettoskuld till att inkludera IFRS 16 standarden fullt ut. Jämförelseperioderna har räknats om, se detaljer i tabellen nedan.

(MEUR)	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2019 FY	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2020 FY
Rörelseresultat	3,1	2,0	5,2	9,5	19,7	3,4	-0,9	1,1	7,9	11,5
Transaktionsrelaterade avskrivningar	2,7	2,7	2,7	2,7	10,9	2,7	2,7	2,7	2,7	10,9
Operativa jämförelsestörande poster	4,0	3,1	0,8	0,5	8,4	1,6	7,2	8,3	5,3	22,4
EBITA exkl jämförelsestörande poster	9,9	7,8	8,7	12,7	39,0	7,7	9,0	12,1	15,9	44,8
IFRS 16 Avskrivningar	4,0	2,2	3,3	3,4	12,6	3,2	2,9	3,4	3,8	13,3
Avskrivningar	2,2	2,2	2,4	4,1	10,9	2,9	2,8	3,0	4,0	12,7
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster*	16,0	12,2	14,4	20,2	62,8	13,8	14,7	18,5	23,7	70,8
<i>EBITDA marginal exkl. jämförelsestörande poster*</i>	<i>11,8%</i>	<i>9,1%</i>	<i>11,0%</i>	<i>14,3%</i>	<i>11,6%</i>	<i>10,8%</i>	<i>11,1%</i>	<i>13,2%</i>	<i>15,1%</i>	<i>12,7%</i>
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster (tidigare publicerat)	11,9	9,7	10,6	16,6	48,8	10,1	11,5	15,3	19,7	56,6
<i>EBITDA marginal exkl. jämförelsestörande poster (tidigare publicerat)</i>	<i>8,8%</i>	<i>7,2%</i>	<i>8,1%</i>	<i>11,7%</i>	<i>9,0%</i>	<i>7,9%</i>	<i>8,7%</i>	<i>10,9%</i>	<i>12,5%</i>	<i>10,2%</i>
Nettoskuld (tidigare publicerat)	198,1	202,9	206,0	203,7	203,7	202,1	209,4	197,3	204,5	204,5
Leasing skulder enligt IFRS 16	31,7	29,6	30,5	27,5	27,5	28,9	26,2	30,0	28,8	28,8
Nettoskuld*	229,8	232,5	236,5	231,2	231,2	231,0	235,7	227,3	233,3	233,3
Relation Nettoskuld/EBITDA (RTM)*	5,0	4,5	4,1	3,7	3,7	3,8	3,7	3,4	3,3	3,3

*Omräknad för att inkludera IFRS 16 leasar

14. Händelser efter redovisningsperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter redovisningsperiodens utgång.

ALTERNATIVA RESULTATMÅTT

Syftet med Transcoms alternativa resultatmått är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullständig 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 jämförelsestörandeposter: 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 och avskrivningar på leasar enligt IFRS 16.

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 leasingsskuld 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 de senast föregående tolv månaderna.

Organisk tillväxt: definieras som tillväxt utan påverkan av valutakurseffekter mellan perioderna och förvärvade eller avvecklade verksamheter.

Övriga

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

Segment Europa: tjänster levererade till kunder baserade i Europa.

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 över 28 000 specialister i över 60 anläggningar i 25 länder, som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.