

Kv4 2021

- **Omsättning** ökade till 175,3 M€ (157,4)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 26,2M€ (23,7)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 14,9% (15,1%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 4,3M€ (8,5)
- **Nettoskuld/EBITDA*** uppgick till 4,1 (3,3)

Jan-dec 2021

- **Omsättning** ökade till 623,1M€ (557,8)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 74,8M€ (70,8)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 12,0% (12,7%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 22,0M€ (50,3)

Bra avslut på året

Transcom stängde året med solid tillväxt och förbättrad EBITDA. Omsättningen ökade med 11% under det fjärde kvartalet, medan EBITDA ökade till 26,2 MEUR (23,7).

Tillväxten under fjärde kvartalet var främst ett resultat av en fortsatt positiv utveckling inom eHandel & Tekniksektorn, som uppgick till 48% av den totala omsättningen (42%). Köpet av City Connect bidrog positivt till tillväxten, medan utfasningen av tillfälliga Covid-relaterade kontrakt påverkade den organiska tillväxten negativt.

Vi växte inom attraktiva kundsegment med near- och offshore-leverans vilket var det främsta bidraget till ökande EBITDA. Efter två kvartal med svagare lönsamhet var det fjärde kvartalet en comeback, som främst drevs av operationella förbättringar och positiva säsongeffekter.

Vi har ett fortsatt starkt säljmomentum. Årsomsättningen för nytecknade kontrakt som stängdes under kvartalet uppgick till 21 MEUR.

Under kvartalet passerade vi 30.000 anställda, och vår medarbetarnöjdhet steg till en ny toppnivå. Arbetsmarknaden är het och vi fortsätter att justera vårt medarbetarerbjudande för att attrahera och behålla rätt team. För att hantera arbetskostnadsinflationen har vi omförhandlat kundkontrakt motsvarande 2/3 av vår totala omsättning. De ökade intäkterna kommer att kompensera för arbetskostnadsinflationen under 2022.

Vi förväntar oss en fortsatt god marknad för outsourcingtjänster inom kundservice, speciellt i kostnadseffektiva near/offshoreländer, då företag får allt svårare att rekrytera och hantera arbetskostnadsinflationen onshore. Under kvartalet öppnade vi flera nya nearshore-kontor i Slovenien, Serbien, Polen, Kroatien och Albanien för att möta den ökade efterfrågan. Under den första halvan av 2022 förväntar vi oss även att expandera vår närvaro i Nordmakedonien, på Filippinerna och i Spanien.

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 går in i 2022 med ett positivt momentum, och 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 leasar, vänligen se not 13 för mer detaljer avseende omvärdering av jämförelseperioder.

Finansiell översikt

(MEUR)	2021 Kv4	2020 Kv4	Föränd -ring	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec	Föränd -ring
Omsättning	175,3	157,4	11,4%	623,1	557,8	11,7%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster*	26,2	23,7	2,5	74,8	70,8	4,0
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster*	14,9%	15,1%	-0,1pp	12,0%	12,7%	-0,7pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	18,2	15,9	2,3	44,4	44,8	-0,4
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	10,4%	10,1%	0,3pp	7,1%	8,0%	-0,9pp
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,3	8,5	-4,2	22,0	50,3	-28,3
Nettoskuld*	307,3	233,3	74,0	307,3	233,3	74,0
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster*	4,1	3,3	0,8	4,1	3,3	0,8

Oktober-december 2021

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 175,3 miljoner euro (157,4) med en tillväxt om 11,4%. Den organiska tillväxten uppgick till 3,4% där löpande verksamhet bidrog med 9,2% medan nedtrappningen av tillfälliga Covid-relaterade projekt hade en negativ påverkan om -5,7%. Förvärvad tillväxt uppgick till 6,5% och valutakurseffekten uppgick till 1,5%.

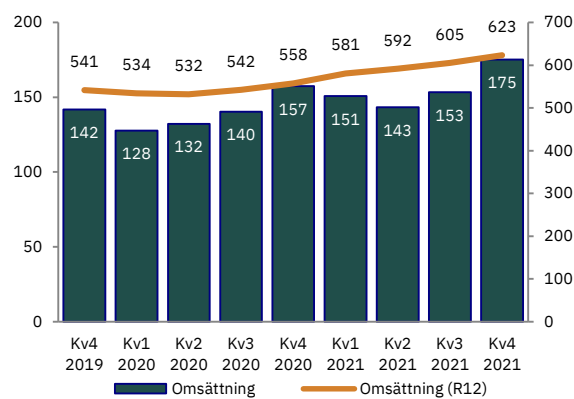
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 26,2 miljoner euro (23,7) med en marginal på 14,9% (15,1%).

Covid-relaterade kostnader för kontinuitet och förebyggande åtgärder uppgick till -0,5 miljoner euro och redovisades som rörelsekostnader. Under fjärde kvartalet 2020 redovisades dessa kostnader som jämförelsestörande poster och uppgick till -2,0 miljoner euro.

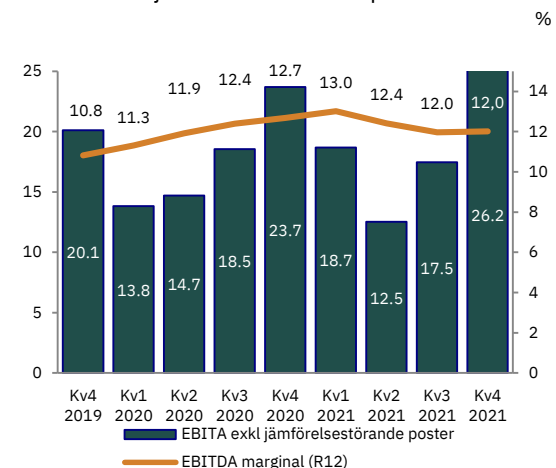
Finansnettot uppgick till -6,2 miljoner euro jämfört med -4,5 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till -0,2 miljoner euro (-0,3).

Jämförelsestörande poster uppgick till -3,1 miljoner euro (-5,3). Dessa omfattar onerösa hyresavtal som en konsekvens av en övergång till permanent hemarbete, omstruktureringskostnader samt kostnader orsakade av orkanen Odette på Filippinerna i december.

Omsättning



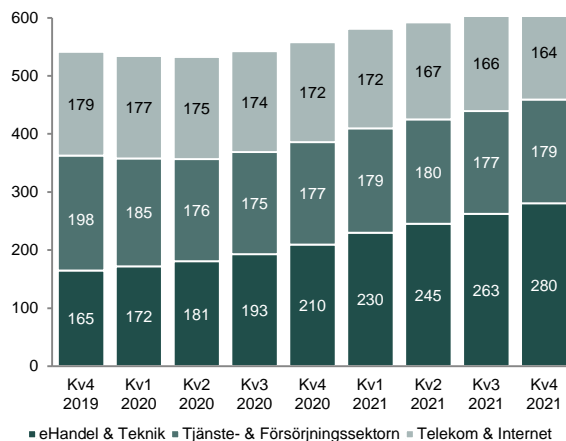
EBITDA exkl jämförelsestörande poster*



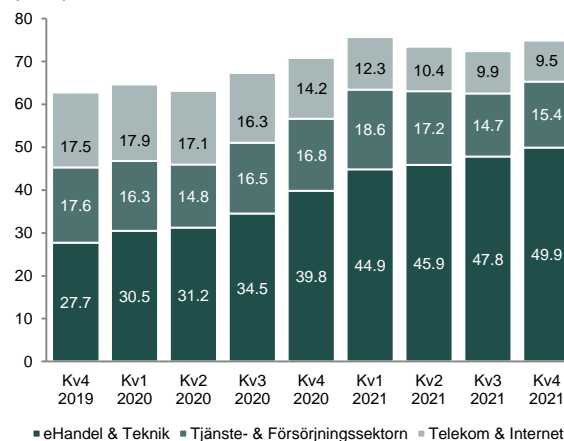
Utveckling per sektor

Vi fortsätter att växa starkt inom eHandel & Teknik-sektorn, dock med en EBITDA-marginal på 18% LTM vilket var något lägre än förra året (19%), främst beroende på bristen på arbetskraft i USA. Tillväxten i eHandel & Teknik uppgick till 27% under fjärde kvartalet, jämfört med samma period föregående år, och representerar 48% av total omsättning under fjärde kvartalet (42%).

Omsättning per sektor (R12)



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster* per sektor (R12)



Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Segmentet Engelskspråkiga marknader

Omsättningen uppgick till 64,5 miljoner euro (60,3) med en tillväxt på 7% driven av ökningen av eHandel & Teknik från offshore-verksamhet och work-at-home (WAH) i Nordamerika.

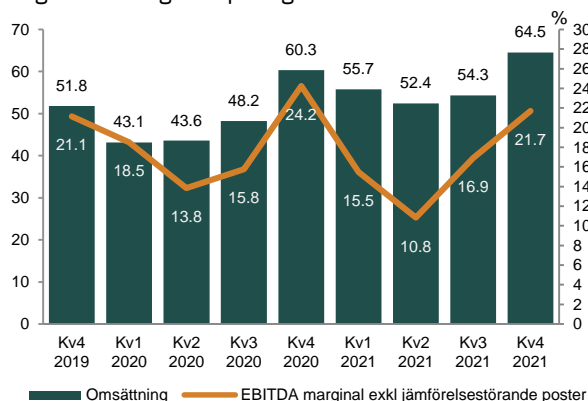
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 14,0 miljoner euro (14,6) med en marginal om 21,7% (24,3%). Minskningen i EBITDA-marginalen beror till största del på kostnader relaterade till pandemin inklusive kostnader för kontinuiteten inom offshore-verksamheten, produktivitetsförlust och bristen på arbetskraft i USA men även av uppstartskostnader för nya kunder. Utöver detta påverkades produktiviteten negativt av orkanen Odette på Filippinerna.

Segmentet Europa

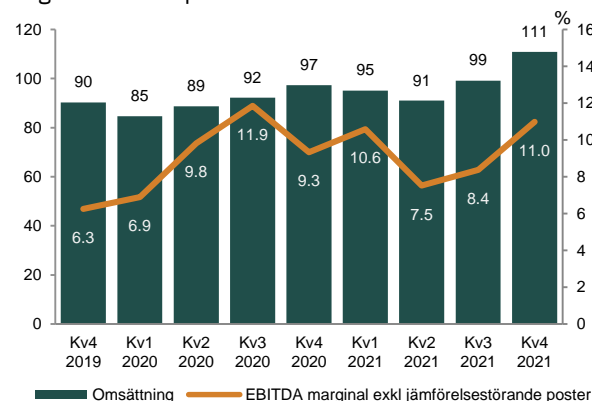
Omsättningen uppgick till 110,8 miljoner euro (97,2) med en tillväxt på 14%. Tillväxten har fortsatt hos nya och befintliga kunder, huvudsakligen inom eHandel & Teknik, men har påverkats negativt av volymnedgången inom Tjänste- & Försörjningssektorn och av lägre volymer inom vår spanska verksamhet. Omsättningen har påverkats positivt med 10,2 miljoner euro under detta kvartal av förvärvet av TMS och City Connect.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 12,2 miljoner euro (9,1) med en marginal på 11,0% (9,3%). Den positiva EBITDA-utvecklingen drivs huvudsakligen av skiftet mot eHandel & Teknik även om den påverkats negativt av uppstartskostnader för nya kunder och siter samt av volymnedgång inom Tjänste- & Försörjningssektorn och lägre volymer i vår spanska verksamhet.

Segmentet Engelskspråkiga marknader



Segmentet Europa



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

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,3 miljoner euro (8,5). Det lägre kassaflödet beror främst av ökning av rörelsekapitalet till följd av längre betaltider från kunder. Kassaflödet från löpande verksamhet före förändringar i rörelsekapitalet ökade jämfört med förra året.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,9 miljoner euro (-5,6) varav -5,8 miljoner euro avser investeringar i materiella och immateriella tillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7,9 miljoner euro (-9,8). Det totala kassaflödet uppgick till -9,5 miljoner euro (-6,9).

Nettoskulden* uppgick till 307,3 miljoner euro (233,3).

Nettoskuld/EBITDA uppgick till 4,1x (3,3x). 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 SSRFCF) på 45 miljoner euro med förfall i juni 2026. I fjärde kvartalet var New SSRFCF outnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Oanvända kreditfaciliteter uppgick till 40,6 miljoner euro.

Januari-december 2021

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 623,1 miljoner euro (557,8) med en tillväxt på 11,7%. Organisk tillväxt uppgick till 9,9%, icke-organisk tillväxt uppgick till 2,5% och valutakurseffekten uppgick till -0,7%.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 74,9 miljoner euro (70,8) med en marginal på 12,0% (12,7%). Jämförelsestörande poster uppgick till -9,9 miljoner euro (-22,4).

Finansnettot uppgick till -27,1 miljoner euro jämfört med -19,4 miljoner föregående år. Skattekostnader uppgick till -1,5 miljoner euro (-1,5).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,0 miljoner euro (50,3). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -45,3 miljoner euro (-21,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 49,6 miljoner euro (-28,8). Det totala kassaflödet uppgick till 26,4 miljoner euro (0,4).

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter redovisningsperiodens utgång.

Övrig information

Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en webbsändning kl 9.00 CET den 24 februari 2022. Presentationen kommer att vara på engelska. Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på <https://www.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 registrerar dig i förhand får du en påminnelse en timme före webbsändningen.

Registreringslänk: <https://app.livestorm.co/transcom-holding/transcom-holding-ab-q4-2021-results-presentation>.

Finansiell kalender

Transcoms Årsredovisning 2021 publiceras den 14 april 2022

Transcoms Q1 2022 rapport publiceras den 12 maj 2022

Transcoms Q2 2022 rapport publiceras den 25 augusti 2022

Transcoms Q3 2022 rapport publiceras den 17 november 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 Kv4	2020 Kv4	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Omsättning	4	175 322	157 414	623 132	557 800
Kostnad för sålda tjänster	5	-134 536	-119 795	-492 471	-431 099
Bruttoresultat		40 786	37 619	130 661	126 701
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-2 322	-2 357	-8 325	-5 643
Administrationskostnader		-27 437	-27 111	-101 442	-108 622
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		315	-224	1 015	-940
Rörelseresultat	4,5	11 342	7 928	21 910	11 496
Finansnetto		-6 156	-4 528	-27 113	-19 445
Resultat före skatt		5 187	3 399	-5 204	-7 949
Skattkostnad/intäkt		-206	-268	-1 479	-1 481
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 981	3 131	-6 683	-9 429

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 981	3 131	-6 683	-9 429
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	-3 150	-593	-198	-3 237
Säkringsredovisning	281	-231	-1 149	-181
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-2 869	-824	-1 347	-3 418
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-514	-691	-514	-691
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-514	-691	-514	-691
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-3 383	-1 516	-1 861	-4 110
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 598	1 615	-8 544	-13 539

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		220 646	203 502
Övriga immateriella tillgångar		107 178	89 977
Materiella tillgångar		32 583	24 369
Nyttjanderätter	10	30 382	26 553
Uppskjutna skattefordringar		7 737	1 528
Övriga fordringar		5 869	2 800
Summa anläggningstillgångar		404 395	348 730
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		93 233	73 088
Skattefordringar		2 538	3 474
Övriga fordringar		12 056	11 960
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		50 799	37 887
Likvida medel		39 236	13 663
Summa omsättningstillgångar		197 861	140 071
SUMMA TILLGÅNGAR		602 256	488 801
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		89 348	91 581
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	307 910	213 411
Pensionsskulder		3 986	3 113
Leasingskulder	10	16 900	16 775
Avsättningar	6	10 050	157
Uppskjutna skatteskulder		18 157	16 637
Summa långfristiga skulder		357 003	250 093
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	2 535	1 632
Leasingskulder	10	15 200	12 040
Avsättningar	6,8	19 769	24 659
Leverantörsskulder		17 638	20 120
Skatteskulder	11	4 869	8 884
Övriga skulder	12	42 234	33 177
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		53 661	46 615
Summa kortfristiga skulder		155 906	147 127
Summa skulder		512 908	397 219
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		602 256	488 801

Transcom-koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

(TEUR)	Totalt antal aktier (tusen)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare			Totalt eget kapital
		Aktiekapital	Överkurs-fond	Reserver och Balanserade vinstmedel	
Ingående balans 1 jan 2020	11 938	55	20 501	84 565	105 120
Periodens resultat	-	-	-	-9 429	-9 429
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-4 110	-4 110
Utgående balans 31 dec 2020	11 938	55	20 501	71 026	91 581
Periodens resultat	-	-	-	-6 683	-6 683
Aktieägartillskott, ej kassaflödespåverkande	-	-	-	3 000	3 000
Effekter av transaktioner under common control*	-	-	-	3 311	3 311
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-1 861	-1 861
Utgående balans 31 dec 2021	11 938	55	20 501	68 793	89 348

*Hänförligt till förvärvet av TMS. Se not 6 för ytterligare information.

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		5 186	3 399	-5 204	-7 949
nettokassaflöde:					
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		9 117	10 126	43 384	38 599
Finansnetto		6 155	4 528	27 113	19 445
Betalda inkomstskatter		-370	-1 776	-8 972	-4 881
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		20 089	16 279	56 321	45 214
Förändringar i rörelsekapital		-15 754	-7 820	-34 292	5 040
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 335	8 459	22 029	50 255
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-4 143	-4 728	-18 659	-13 145
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-1 624	-837	-2 227	-1 293
Förvärv av dotterbolag, netto	6	-	-	-23 694	-6 781
Förändring av långfristiga tillgångar		-132	-29	-683	49
Erhållen ränta		-	-	-	49
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 899	-5 593	-45 263	-21 121
Upplåning	7	-	-	335 757	27 881
Amortering av lån	7	-60	-444	-233 500	-27 990
Betalning av leasing	10	-3 961	-2 216	-15 801	-12 341
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-3 898	-7 120	-34 654	-16 325
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-	-2 199	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 920	-9 779	49 603	-28 775
Periodens kassaflöde		-9 484	-6 914	26 369	359
Likvida medel vid periodens början		47 644	20 121	13 663	14 295
Periodens kassaflöde		-9 484	-6 914	26 369	359
Omräkningsdifferenser i likvida medel		1 075	456	-797	-991
Likvida medel vid periodens slut		39 236	13 663	39 236	13 663

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Omsättning	-308	800	1 846	3 303
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-
Bruttoresultat	-308	800	1 846	3 303
Administrationskostnader	453	-828	-1 719	-3 410
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-4	-20	-3	-25
Rörelseresultat	142	-48	146	-131
Finansnetto	-1 824	-2 544	-14 158	-9 193
Resultat före skatt	-1 682	-2 592	-14 012	-9 324
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat*	-1 682	-2 592	-14 012	-9 324

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		281 919	278 919
Fordringar hos koncernföretag		170 489	91 809
Summa anläggningstillgångar		452 408	370 728
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		3 185	2 431
Övriga fordringar		23	60
Likvida medel		1 833	82
Summa omsättningstillgångar		5 041	2 573
SUMMA TILLGÅNGAR		457 448	373 300
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Bundet eget kapital		55	55
Fritt eget kapital		148 169	159 181
Summa eget kapital		148 224	159 236
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	306 478	209 190
Skulder till koncernföretag		-	1 196
Summa långfristiga skulder		306 478	210 386
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	779	-
Övriga skulder		1 967	3 678
Summa kortfristiga skulder		2 746	3 678
Summa skulder		309 224	214 064
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		457 448	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) Kv4	2021			2020		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	64 516	110 806	175 322	60 256	97 158	157 414
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster*	13 994	12 174	26 168	14 627	9 076	23 738
Avskrivningar			-11 755			-10 508
Jämförelsestörande poster			-3 070			-5 302
Rörelseresultat			11 343			7 928
Finansnetto			-6 156			-4 528
Resultat före skatt			5 187			-3 399

(TEUR) Jan-dec	2021			2020		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	229 892	393 240	623 132	195 293	362 507	557 800
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster*	37 494	37 384	74 878	36 250	34 522	70 772
Avskrivningar			-43 226			-36 870
Jämförelsestörande poster			-9 743			-22 406
Rörelseresultat			21 910			11 496
Finansnetto			-27 113			-19 445
Resultat före skatt			-5 204			-7 949

*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 Kv4	2020 Kv4	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Operativa jämförelsestörande poster	-3 163	-4 988	-9 512	-20 812
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-54	-313	-378	-1 595
Summa	-3 217	-5 302	-9 890	-22 406
varav avskrivningar	-147	-	-147	-
Summa exkl. avskrivningar	-3 070	-5 302	-9 743	-22 406

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

(TEUR)	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Kostnad för sålda tjänster	-853	-1 609	-6 471	-3 567
Administrationskostnader	-1 781	-3 446	-2 752	-17 464
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-583	-246	-667	-1 376
Summa	-3 217	-5 302	-9 890	-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 SSRCF) 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 (SUFRN) 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 SSRCF delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal.

Den 31 december 2021 var New SSRCF utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Oanvända kreditfaciliteter uppgick till 40,6 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen till ett värde av 223,1 miljoner euro (211,3). En del av SSRCF:en används för att täcka bankgarantier och cashpool limiter.

8. Ansvarsförbindelser och avsättningar

Koncernen har inga väsentliga ansvarsförbindelser per den 31 december 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 31 december 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	3 636	-	-	3 636	3 636
Summa omsättningstillgångar	185 259	-	-1 385	183 875	183 875
Summa finansiella tillgångar	188 895	-	-1 385	187 511	187 511
Summa långfristiga skulder	330 248	4 611	-	334 860	400 350
Summa kortfristiga skulder	104 004	4 854	-	108 858	123 887
Summa finansiella skulder	434 252	9 465	-	443 717	524 236

(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 Kv4	2020 Kv4	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Återläggning kostnad	4 014	4 007	17 684	14 133
Avskrivningar	-3 625	-3 791	-15 763	-13 277
Rörelseresultat	849	216	1 921	856
Finansnetto	-233	-371	-2 039	-1 792
Inkomstskatter	-26	36	24	126
Periodens resultat	590	-119	-94	-810
Nyttjanderätter	30 382	26 553	30 382	26 553
Leasingskuld, långfristig	16 900	16 775	16 900	16 775
Leasingskuld, kortfristig	15 200	12 040	15 200	12 040

11. Skatteskulder

Per den 31 december 2021 var elva 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 31 december 2021 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisorer till 932 tusen euro (3 844).

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 12 146 tusen euro (11 747).

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 Netskuld/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

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 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 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 arbetar med några av världens mest ambitiösa varumärkens kundupplevelser (CX). Vi har över 300 kunder globalt, bland annat marknadens främsta e-handelsaktörer, fintech-innovatörer och tekniklegender, som valt att köpa on-, off-, och nearshoretjänster av oss. Transcom finns i 26 länder och har över 30.000 anställda som arbetar från något av våra 69 kontor eller hemifrån med att skapa briljanta upplevelser – inom kundservice, försäljning, innehållsmoderering och backoffice-tjänster. Vi hjälper våra kunder driva sina varumärken framåt, kundnöjdhet upp och driftskostnader ner. För mer information, gå till www.transcom.com.