

## Kv2 2022

- **Omsättning** ökade till 172,7M€ (143,4)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 19,4M€ (12,5)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 11,2% (8,7%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 0.1M€ (7,5)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 3,9 (3,7)

## Jan-jun 2022

- **Omsättning** ökade till 348,3M€ (294,3)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 39,9M€ (31,2)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 11,4% (10,6%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 15.4M€ (19,2)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 3,9 (3,7)

## Stark tillväxt och ökad lönsamhet

Transcom fortsätter den positiva utvecklingen med stark tillväxt och ökad lönsamhet under det andra kvartalet. Omsättningen under det andra kvartalet ökade med 20%, där den organiska tillväxten av löpande kontrakt bidrog med 18pp. EBITDA-marginalen ökade 2,5pp jämfört med främst tack vare förbättringar inom Telekom & Internet-segmentet i Europa.

Kvartalets organiska tillväxt visar en bredd med positiv utveckling från både nya och existerande kunder, och inom alla segment. Tillväxten inom eHandel & Teknik var 22%, och inom Tjänste- och Försörjningssektorn accelererade den till 25%. Köpen av City Connect och TMS bidrog positivt, medan nedtrappningen av tillfälliga kontrakt, primärt Covid-hotlines, påverkade den organiska tillväxten negativt.

Vi fortsätter att vinna nya kontrakt, både med nya och existerande kunder. Och vi är trygga i att de megatrender som stödjer Transcoms affär, där fysiska kundinteraktioner skiftar mot onlinekanaler, fortsätter. Vi ser dock att den makroekonomiska situationen påverkar den kortsiktiga tillväxten primärt inom eHandel & Teknik-sektorn då inflation och ökande räntor påverkar konsumenternas köpkraft.

Den makroekonomiska situationen innebär även möjligheter för Transcom, då våra kunder behöver se över sina kostnader. Vi har sett en ökad efterfrågan från företag som inte tidigare valt att outsourca och ett större intresse för near/offshore-leverans samt digitala lösningar. För att möta den ökande efterfrågan öppnade vi under andra kvartalet leveranskontor i Poznan, Polen, och ökade kapaciteten i Nis, Serbien.

Under kvartalet påbörjade vi ett arbete för att föra över en större andel av vår leverans till permanent hemarbete och för att ytterligare öka vår interna effektivitet. Detta arbete förväntas bidra med annualiserade kostnadsbesparingar om 10 MEUR jämfört med den genomsnittliga kostnadsnivån under det första kvartalet 2022, med full effekt från den 1 januari 2023. I det andra kvartalet räknas 4 MEUR i omstruktureringskostnader som jämförelsestörande poster, främst relaterat till överkapacitet i lokaler och övertalighet.

Vi fortsätter enligt vår strategi; 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 och digitala lösningar. Vi går in i det tredje kvartalet med positivt momentum, och står fast vid våra långsiktiga mål om dubbelsiffrig organisk tillväxt och 16% EBITDA-marginal.

Jonas Dahlberg,  
VD och koncernchef

## Finansiell översikt

(MEUR)	2022 Kv2	2021 Kv2	Föränd -ring	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun	Föränd -ring	2022 Kv2 R12	2021 Kv2 R12	Föränd -ring
Omsättning	172,7	143,4	20,4%	348,3	294,3	18,3%	677,1	592,1	14,4%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster	19,4	12,5	6,9	39,9	31,2	8,7	83,4	73,5	9,9
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster	11,2%	8,7%	2,5pp	11,4%	10,6%	0,8pp	12,3%	12,4%	-0,1pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	11,3	5,1	6,2	23,6	16,3	7,3	51,5	44,3	7,2
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	6,5%	3,5%	3pp	6,8%	5,5%	1,2pp	7,6%	7,5%	0,1pp
verksamheten	5,1	7,5	-2,6	20,3	19,2	1,0	23,1	57,5	-34,4
Nettoskuld	327,8	268,6	59,2	327,8	268,6	59,2	327,8	268,6	59,2
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster	3,9	3,7	0,3	3,9	3,7	0,3	3,9	3,7	0,3

### April-juni 2022

#### Omsättning och vinst

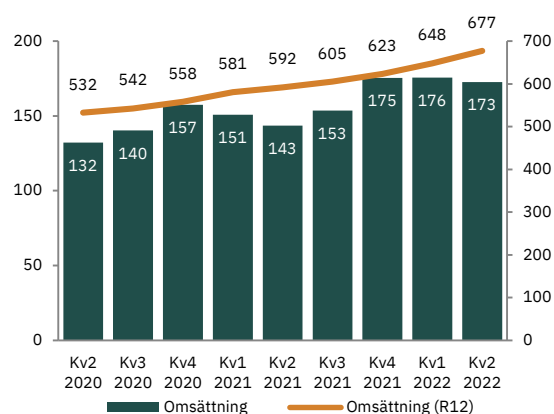
Omsättningen uppgick till 172,7 miljoner euro (143,4) med en tillväxt om 20%. Den organiska tillväxten uppgick till 10% där löpande verksamhet bidrog med 18% medan nedtrappningen av tillfälliga Covid-relaterade projekt hade en negativ påverkan om -8%. Förvärvad tillväxt uppgick till 7% och valutakurseffekten uppgick till 4%.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 19,4 miljoner euro (12,5) med en marginal på 11,2% (8,7%). Ökningen av EBITDA-marginalen drivs huvudsakligen av nya kontrakt inom Telekom & Internet-segmentet.

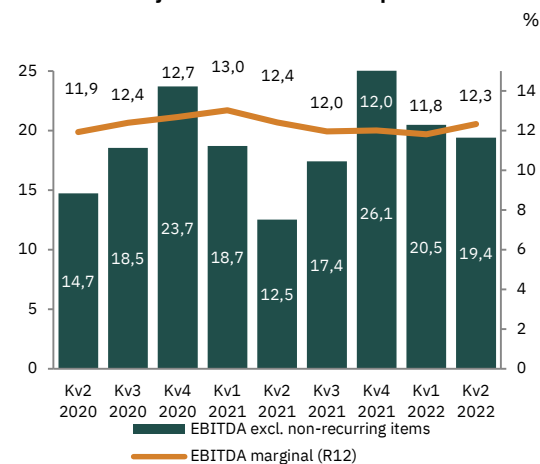
Finansnettot uppgick till -4,8 miljoner euro jämfört med -10,4 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till -3,0 miljoner euro (-0,1).

Jämförelsestörande poster uppgick till -7,2 miljoner euro (0,6) och består bl a av -4,1 miljoner från kostnadsbesparingsprogrammet och -2,4 miljoner i transaktionskostnader från M&A.

#### Omsättning



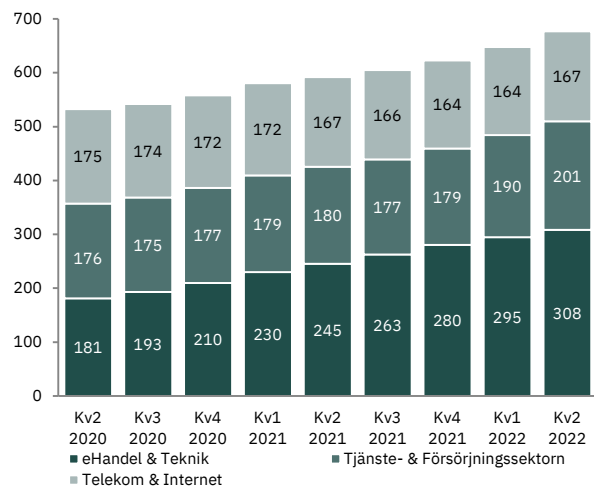
#### EBITDA exkl jämförelsestörande poster



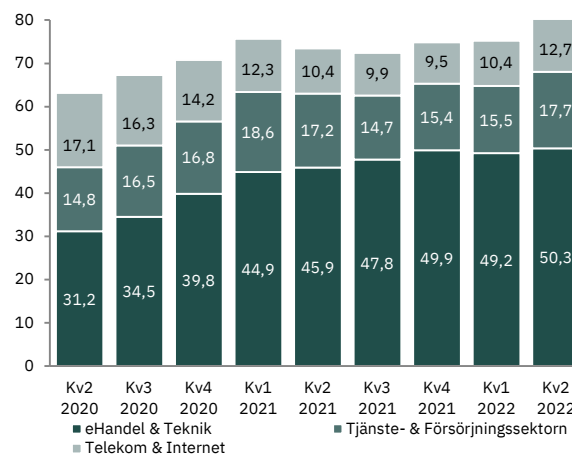
## Utveckling per sektor

Tillväxten i eHandel & Teknik minskade till 22% under kvartalet medan tillväxten i de andra sektorerna ökade. EHandel & Teknik är fortsatt den största sektorn med 44% (43%) av den totala omsättningen under andra kvartalet 2022. EBITDA-marginal på 12,3% R12 (12,4%) var i linje med andra kvartalet förra året.

### Omsättning per sektor (R12)



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



## Kvartalsutveckling per geografiskt segment

### Segmentet Engelspråkiga marknader

Omsättningen uppgick till 53,3 miljoner euro (46,8) med en tillväxt på 14% driven av tillväxten inom eHandel & Teknik.

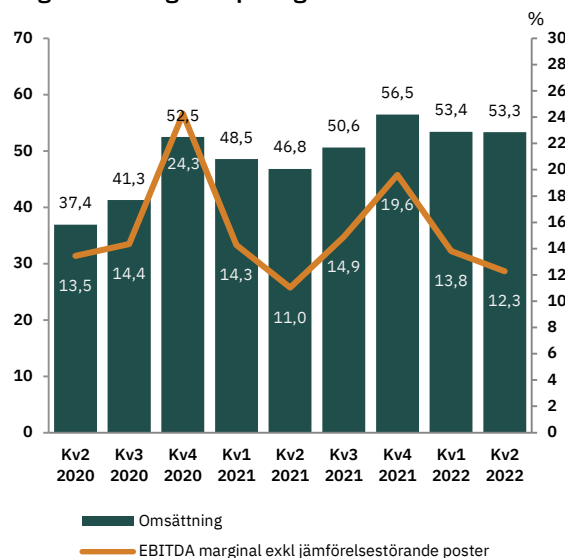
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,6 miljoner euro (5,2) med en marginal om 12,3% (11,0%). Den förbättrade EBITDA-marginalen drivs av den ökade operativa utvecklingen av befintliga kontrakt inom eHandel & Teknik

### Segmentet Europa

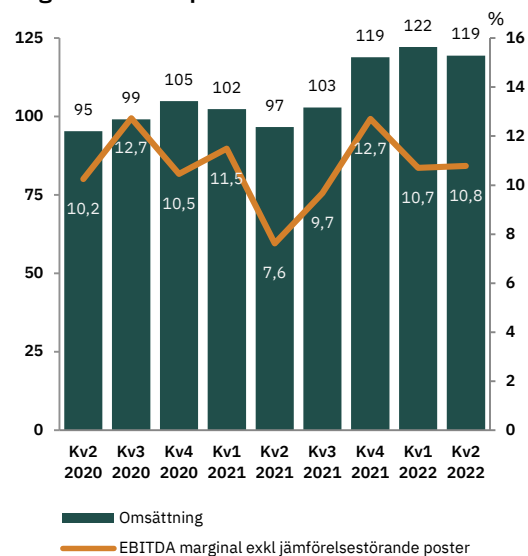
Omsättningen uppgick till 119,4 miljoner euro (96,6) med en tillväxt på 23,6%. Tillväxten drivs i huvudsak av Telekom & Internet-segmentet och påverkades positivt av förvärven gjorda under tredje kvartalet 2021.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 12,9 miljoner euro (7,4) med en marginal på 10,8% (7,6%). Den förbättrade EBITDA-utvecklingen drivs huvudsakligen av Telekom & Internet-sektorn från nya och befintliga kunder.

### Segmentet Engelspråkiga marknader



### Segmentet Europa



## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,1 miljoner euro (7,5). Det lägre kassaflödet beror främst på ökning av rörelsekapitalet som härrör från tillväxt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,7 miljoner euro (-6,2). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,9 miljoner euro (59,8). Det totala kassaflödet uppgick till -2,7 miljoner euro (61,1).

Nettoskulden uppgick till 327,8 miljoner euro (268,6).

Nettoskuld/EBITDA uppgick till 3,9 (3,7). Koncernens finansiering inkluderar 315 miljoner euro seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta och förfall i december 2026 samt ett superseniort revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 45 miljoner euro med förfall i juni 2026. Den 30 juni 2022 var SSRCF utnyttjad genom lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 30,3 miljoner euro.

## Januari-juni 2022

### Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 348,3 miljoner euro (294,3) med en tillväxt på 18,3%. Organisk tillväxt uppgick till 8,4%, icke-organisk tillväxt uppgick till 6,8% och valutakurseffekten uppgick till 3,1%.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 39,9 miljoner euro (31,2) med en marginal på 11,4% (10,6%). Jämförelsestörande poster uppgick till -6,9 miljoner euro (0,4).

Finansnettot uppgick till -10,1 miljoner euro jämfört med -15,5 miljoner föregående år. Skattekostnader uppgick till -5,2 miljoner euro (-1,6).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15,3 miljoner euro (19,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -14,1 miljoner euro (-23,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -8,9 miljoner euro (68,8). Det totala kassaflödet uppgick till -7,6 miljoner euro (64,2).

### Händelser efter periodens utgång

Den 25 juli avgick Lisa Stoner från styrelsen för att fokusera på sin nya roll som VP of Product and Service Operations på Meta inc.

## Övrig information

### Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en webbsändning kl 9.00 CET den 25 augusti 2022. Presentationen kommer att vara på engelska. Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på <https://www.transcom.com/se/Om-oss/Investerarrelationer>.

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-q2-2022-results-presentation>.

### Finansiell kalender

Transcoms Q3 2022 rapport publiceras den 17 november 2022

Transcoms Q4 2022 rapport publiceras den 23 februari 2023

### Övrig information

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

### Transcom Holding AB

Box 45033, 104 30 Stockholm

Besöksadress: Hälsingegatan 40, 15tr

SE-113 43 Stockholm

Sverige

[www.transcom.com](http://www.transcom.com)

Organisationsnummer: 556962-4108

### För ytterligare information, kontakta:

Jonas Dahlberg, VD & koncernchef

+46 70 347 23 83

Snejana Koleva, CFO

+46 70 508 38 30

Helene Ruda, Kommunikationsansvarig

+46 70 311 75 60

## Transcom-koncernen – Resultaträkning

(TEUR)	Not	2022 Kv2	2021 Kv2	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun	2022 R12	2021 Jan-dec
Omsättning	4	172 729	143 425	348 311	294 316	677 128	623 132
Kostnad för sålda tjänster	5	-134 465	-115 552	-271 658	-232 303	-531 826	-492 471
<b>Bruttoresultat</b>		<b>38 264</b>	<b>27 873</b>	<b>76 653</b>	<b>62 013</b>	<b>145 302</b>	<b>130 661</b>
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-2 242	-1 981	-4 777	-3 744	-9 358	-8 325
Administrationskostnader		-35 637	-23 138	-62 541	-47 212	-116 770	-101 442
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		1 090	188	1 297	255	2 057	1 015
<b>Rörelseresultat</b>	4,5	<b>1 475</b>	<b>2 941</b>	<b>10 633</b>	<b>11 312</b>	<b>21 231</b>	<b>21 909</b>
Finansnetto		-4 772	-10 431	-10 071	-15 472	-21 711	-27 112
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-3 297</b>	<b>-7 490</b>	<b>562</b>	<b>-4 161</b>	<b>-482</b>	<b>-5 204</b>
Skattekostnad/intäkt		-2 982	-93	-5 174	-1 588	-5 066	-1 479
<b>Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>-6 279</b>	<b>-7 583</b>	<b>-4 613</b>	<b>-5 749</b>	<b>-5 547</b>	<b>-6 683</b>

## Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2022 Kv2	2021 Kv2	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun	2022 R12	2021 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6,279	-7,583	-4,613	-5,749	-5,547	-6,683
<b>Övrigt resultat:</b>						
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	334	197	-273	1,553	2,241	4,067
Nettoresultat av valutasäkringar	-900	58	-1,507	-373	-2,283	-1,149
<b>Övrigt resultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder</b>	<b>-566</b>	<b>255</b>	<b>-1,780</b>	<b>1,180</b>	<b>-42</b>	<b>2,918</b>
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-	-	-	-	-2,042	-2,042
<b>Övrigt resultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,042</b>	<b>-2,042</b>
<b>Övrigt resultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-566</b>	<b>255</b>	<b>-1,780</b>	<b>1,180</b>	<b>-2,084</b>	<b>876</b>
<b>Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-6,845</b>	<b>-7,328</b>	<b>-6,393</b>	<b>-4,568</b>	<b>-7,631</b>	<b>-5,807</b>

## Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		226 643	204 298	224 911
Övriga immateriella tillgångar		100 339	84 333	107 178
Materiella tillgångar		32 503	28 427	32 583
Nyttjanderätter	10	31 137	31 071	30 382
Uppskjutna skattefordringar		7 395	1 757	7 737
Övriga fordringar		6 370	3 249	5 869
		<b>404 388</b>	<b>353 134</b>	<b>408 660</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kundfordringar		85 257	64 305	93 233
Skattefordringar		3 158	3 196	2 538
Övriga fordringar		21 242	13 020	13 441
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		56 809	49 960	50 799
Likvida medel		30 452	76 936	39 236
		<b>196 918</b>	<b>207 418</b>	<b>199 247</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>601 305</b>	<b>560 552</b>	<b>607 907</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>				
		<b>85 692</b>	<b>87 014</b>	<b>92 085</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	316 054	307 190	307 910
Pensionsskulder		5 305	3 198	5 514
Leasingskulder	10	17 762	19 652	16 900
Avsättningar	6	10 549	156	10 050
Uppskjutna skatteskulder		17 877	15 589	18 157
		<b>367 548</b>	<b>345 785</b>	<b>358 531</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	5 052	1 756	2 535
Leasingskulder	10	14 161	13 726	15 200
Avsättningar	6,8	17 104	11 101	19 769
Leverantörsskulder		13 884	12 513	17 638
Skatteskulder	11	4 008	6 047	4 869
Övriga skulder	12	39 692	40 490	43 619
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		54 164	42 121	53 661
		<b>148 065</b>	<b>127 753</b>	<b>157 291</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>515 613</b>	<b>473 538</b>	<b>515 822</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>601 305</b>	<b>560 552</b>	<b>607 907</b>

## Transcom-koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare

(TEUR)	Totalt antal aktier (tusen)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver och Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 1 jan 2021</b>	<b>11,938</b>	<b>55</b>	<b>20,501</b>	<b>71,025</b>	<b>91,581</b>
Periodens resultat	-	-	-	-5,749	-5,749
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	1,180	1,180
<b>Utgående balans 30 jun 2021</b>	<b>11,938</b>	<b>55</b>	<b>20,501</b>	<b>66,460</b>	<b>87,014</b>
Periodens resultat	-	-	-	-934	-934
Aktieägartillskott, ej kassaflödespåverkande	-	-	3,000	-	3,000
Effekter av transaktioner under common control	-	-	-	3,311	3,311
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-304	-304
<b>Utgående balans 31 dec 2021</b>	<b>11,938</b>	<b>55</b>	<b>23,501</b>	<b>68,530</b>	<b>92,085</b>
Periodens resultat	-	-	-	-4,613	-4,613
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-1,780	-1,780
<b>Utgående balans 30 jun 2022</b>	<b>11,938</b>	<b>55</b>	<b>23,501</b>	<b>62,137</b>	<b>85,692</b>

\*Relaterat till förvärvet av TMS. För mer information se not 6.



## Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2022 Kv2	2021 Kv2	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun	2021 Jan-dec
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Resultat före skatt		-3 297	-7 490	562	-4 161	-5 204
med nettokassaflöde:						
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		9 459	9 962	20 036	19 737	43 384
Finansnetto		4 772	10 431	10 071	15 472	27 113
Betalda inkomstskatter		-2 297	-4 405	-5 132	-4 980	-8 972
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>						
		<b>8 637</b>	<b>8 498</b>	<b>25 537</b>	<b>26 068</b>	<b>56 321</b>
Förändringar i rörelsekapital		-8 507	-980	-10 163	-6 855	-34 292
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
		<b>130</b>	<b>7 518</b>	<b>15 374</b>	<b>19 214</b>	<b>22 029</b>
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-2 627	-5 898	-7 240	-9 197	-18 659
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-1 222	-96	-1 978	-603	-2 227
Förvärv av dotterbolag, netto	6	-	-	-5 000	-13 675	-23 694
Förändring av långfristiga tillgångar		165	-220	72	-386	-683
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
		<b>-3 684</b>	<b>-6 214</b>	<b>-14 146</b>	<b>-23 860</b>	<b>-45 263</b>
Upplåning	7	10 571	320 000	10 571	334 757	335 757
Amortering av lån	7	-477	-231 732	-851	-232 146	-233 500
Betalning av leasing	10	-4 095	-3 799	-8 113	-7 809	-15 801
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-5 113	-24 708	-10 476	-25 996	-34 654
Other cash flow from financing activities		-	-	-	-	-2 199
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
		<b>886</b>	<b>59 762</b>	<b>-8 869</b>	<b>68 806</b>	<b>49 603</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>						
		<b>-2 668</b>	<b>61 066</b>	<b>-7 641</b>	<b>64 159</b>	<b>26 369</b>
Likvida medel vid periodens början		34 329	15 194	39 235	13 663	13 663
Periodens kassaflöde		-2 668	61 066	-7 641	64 159	26 369
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-1 201	676	-1 134	-887	-797
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>30 459</b>	<b>76 936</b>	<b>30 459</b>	<b>76 936</b>	<b>39 235</b>

## Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2022 Kv2	2021 Kv2	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun	2021 Jan-dec
Omsättning	2 376	1 307	3 350	2 154	5 553
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2 376</b>	<b>1 307</b>	<b>3 350</b>	<b>2 154</b>	<b>5 553</b>
Administrationskostnader	-2 474	-1 345	-3 476	-2 228	-5 191
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	13	-6	9	1	-3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-86</b>	<b>-44</b>	<b>-117</b>	<b>-73</b>	<b>359</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-
Finansnetto	-2 253	-7 898	-4 342	-10 103	-14 371
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 339</b>	<b>-7 941</b>	<b>-4 459</b>	<b>-10 176</b>	<b>-14 012</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat*</b>	<b>-2 339</b>	<b>-7 941</b>	<b>-4 459</b>	<b>-10 176</b>	<b>-14 012</b>

\*Periodens resultat motsvarar totalresultat

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

(TEUR)	Not	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag		281 919	278 919	281 919
Fordringar hos koncernföretag		166 412	117 588	170 489
		<b>448 331</b>	<b>396 506</b>	<b>452 408</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Fordringar hos koncernföretag		4 431	2 143	3 185
Övriga fordringar		145	20	23
Likvida medel		1 112	62 173	1 833
		<b>5 687</b>	<b>64 337</b>	<b>5 041</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>454 018</b>	<b>460 843</b>	<b>457 448</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Bundet eget kapital		55	55	55
Fritt eget kapital		143 711	149 005	148 169
		<b>143 766</b>	<b>149 060</b>	<b>148 224</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	307 348	305 119	307 257
Skulder till koncernföretag		-	-	-
		<b>307 348</b>	<b>305 119</b>	<b>307 257</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	7	731	-	-
Skulder till koncernföretag		-	-	-
Övriga skulder		2 174	6 664	1 967
		<b>2 904</b>	<b>6 664</b>	<b>1 967</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>310 252</b>	<b>311 783</b>	<b>309 224</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>454 018</b>	<b>460 843</b>	<b>457 448</b>

# Noter till finansiella rapporter

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

## 1. Allmänt

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

## 2. 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 2021.

## 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 2021. Den Ryska invasionen av Ukraina och den macro-ekonomiska utvecklingen har inte direkt påverkat Transcom. Det har inte skett några väsentliga förändringar i risker, riskhanteringspolicy och rutiner under perioden jämfört med till vad som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021.

## 4. Segmentsinformation

(TEUR) Kv2	2022			2021		
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelskspråkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	53 340	119 388	172 729	46 809	96 616	143 425
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	6 550	12 873	19 423	5 162	7 366	12 528
Avskrivningar			-10 732			-10 143
Jämförelsestörande poster			-7 217			556
<b>Rörelseresultat</b>			<b>1 475</b>			<b>2 941</b>
Finansnetto			-4 772			-10 431
<b>Resultat före skatt</b>			<b>-3 297</b>			<b>-7 490</b>

(TEUR) Jan-jun	2022			2021		
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelskspråkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	106 772	241 539	348 311	95 354	198 962	294 316
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	13 923	25 957	39 880	12 097	19 126	31 223
Avskrivningar			-23 327			-20 323
Jämförelsestörande poster			-5 920			412
<b>Rörelseresultat</b>			<b>10 633</b>			<b>11 312</b>
Finansnetto			-10 071			-15 472
<b>Resultat före skatt</b>			<b>562</b>			<b>-4 161</b>

## 5. Jämförelsestörande poster

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

(TEUR)	2022 Kv2	2021 Kv2	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jan-Dec
Operativa jämförelsestörande poster	-4 781	820	-3 921	759	-9 512
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-2 436	-264	-2 987	-348	-378
<b>Summa</b>	<b>-7 217</b>	<b>556</b>	<b>-6 908</b>	<b>412</b>	<b>-9 890</b>
varav avskrivningar	-	-	-988	-	-147
<b>Summa exkl. avskrivningar</b>	<b>-7 217</b>	<b>556</b>	<b>-5 920</b>	<b>412</b>	<b>-9 743</b>

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

(TEUR)	2022 Kv2	2021 Kv2	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jan-Dec
Kostnad för sålda tjänster	-4,552	-	-5,265	-	-6,471
Administrationskostnader	-2,665	556	-1,643	496	-2,752
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-	-	-	-84	-667
<b>Summa</b>	<b>-7,217</b>	<b>556</b>	<b>-6,908</b>	<b>412</b>	<b>-9,890</b>

Nedanstående tabell visar EBITA och EBITDA exklusive jämförelsestörande poster.

(TEUR)	2022 Kv2			2021 Kv2		
	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser
Rörelseresultat	1,475	-7,217	8,692	2,941	556	2,385
Transaktionsrelaterade avskrivningar	-2,579	-	-2,579	-2,694	-	-2,694
<b>EBITA</b>	<b>4,054</b>	<b>-7,217</b>	<b>11,271</b>	<b>5,635</b>	<b>556</b>	<b>5,079</b>
Operativa avskrivningar	-8,152	-	-8,152	-7,449	-	-7,449
<b>EBIDTA</b>	<b>12,206</b>	<b>-7,217</b>	<b>19,423</b>	<b>13,084</b>	<b>556</b>	<b>12,528</b>

(TEUR)	2022 Jan-Jun			2021 Jan-Jun		
	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser
Rörelseresultat	10,633	-6,908	17,541	11,312	412	10,900
Transaktionsrelaterade avskrivningar	-6,032	-	-6,032	-5,388	-	-5,388
<b>EBITA</b>	<b>16,665</b>	<b>-6,908</b>	<b>23,573</b>	<b>16,699</b>	<b>412</b>	<b>16,287</b>
Operativa avskrivningar	-17,295	-988	-16,307	-14,935	-	-14,935
<b>EBIDTA</b>	<b>33,960</b>	<b>-5,920</b>	<b>39,880</b>	<b>31,635</b>	<b>412</b>	<b>31,223</b>

## 6. Förförvärv

Under det första kvartalet 2022 genomfördes den första av två betalningar avseende förvärvet av City Connect 2021.

Inga nya förvärv har genomförts under det andra kvartalet.

I september 2021 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

Koncernens finansiering inkluderar seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes) samt ett superseniort revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 45 miljoner euro med förfall i juni 2026. Notes är listade på The International Stock Exchange. Notes och SSRCF delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal.

Den 30 juni 2022 var 7,2 miljoner euro av SSRCF utnyttjad genom lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 30,3 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen till ett värde av 223,9 miljoner euro (216,9). 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 juni 2022.

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 juni 2022 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 resultat-räkning	Derivat avseende kassa-flödes-säkringar	Redovisat värde	Verkligt värde
Summa anläggningstillgångar	3 720	-	-	3 720	3 720
Summa omsättningstillgångar	180 018	-	-	180 018	180 018
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>183 738</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>183 738</b>	<b>183 738</b>
Summa långfristiga skulder	344 295	-	-	344 295	401 636
Summa kortfristiga skulder	101 083	4 730	3 229	109 042	124 879
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>445 378</b>	<b>4 730</b>	<b>3 229</b>	<b>453 338</b>	<b>526 516</b>
<b>(TEUR)</b>					
Summa anläggningstillgångar	5 869	-	-	5 869	5 869
Summa omsättningstillgångar	189 717	-	-	189 717	189 717
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>195 586</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>195 586</b>	<b>195 586</b>
Summa långfristiga skulder	330 249	4 611	-	334 861	400 807
Summa kortfristiga skulder	137 021	4 854	1 385	143 259	157 832
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>467 270</b>	<b>9 465</b>	<b>1 385</b>	<b>478 120</b>	<b>558 639</b>

## 10. Leasing

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

(TEUR)	2022 Kv2	2021 Kv2	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun
Återläggning kostnad	4 570	4 750	9 072	9 091
Avskrivningar	-4 083	-4 181	-8 090	-8 019
<b>Rörelseresultat</b>	<b>488</b>	<b>569</b>	<b>982</b>	<b>1 072</b>
<b>EBITDA effekt</b>	<b>4 570</b>	<b>4 750</b>	<b>9 072</b>	<b>9 091</b>
Finansnetto	-95	-740	-518	-1 282
Inkomstskatter	-39	19	-29	35
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 924</b>	<b>-152</b>	<b>436</b>	<b>-175</b>
Nyttjanderätter	31 137	31 071	31 137	31 071
Leasing-skuld, långfristig	17 762	19 652	17 762	19 652
Leasing-skuld, kortfristig	14 161	13 726	14 161	13 726

## 11. Skatteskulder

Per den 30 juni 2022 var nio koncernföretag föremål för skatterevisorer. Några av dessa revisioner har resulterat i omprövningar av tidigare beskattningsbeslut, medan andra fortfarande är i ett tidigt skede och eventuella förslag till omprövningsbeslut har ännu inte erhållits. Per den 30 juni 2022 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisorer till 1 632 tusen euro (909).

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 9 792 tusen euro (12 067).

### 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 leasing 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 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 nearshore-tjänster av oss. Transcom finns i 25 länder och har över 30.000 anställda som arbetar från något av våra 80 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](http://www.transcom.com).