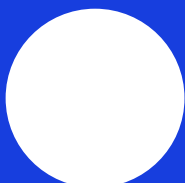
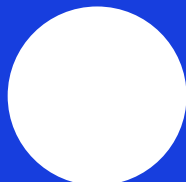
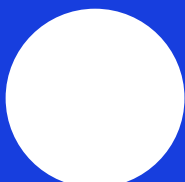


Årsredovisning 2023



Transcom

Innehåll

Förvaltningsberättelse	1
Finansiell översikt	4
Koncernens finansiella rapporter och noter	5
Moderbolagets finansiella rapporter och noter	29
Styrelsens underskrifter	38
Revisionsberättelse	39
Definitioner	42

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Transcom Holding AB (publ), organisationsnummer 556962-4108, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

Transcom är en global kundupplevelse (CX)-specialist som kombinerar kraften hos människor och AI för att hjälpa kunder att bygga närmare, mer meningsfulla relationer med sina kunder över alla relevanta kanaler. Transcom har en diversifierad, trogen kundbas med ökande exponering mot den växande e-handels- och tekniksektorn, och en stark leveransplattform där en ökande andel ligger near- och offshore. Transcom tillhandahåller lösningar för enastående kundupplevelser som täcker hela kundresan – kundservice & teknisk support, kundanskaffning, försäljning, regelefterlevnad, backoffice, innehållsmo- dering m.m.

Transcoms kundservicespecialister levererar högkvalitativ kundservice och kundsupport via alla kanaler (röst, video, chatt, epost, sociala media). Våra tjänster möjliggörs av ledande AI och digitala lösningar. Vi erbjuder våra tjänster genom ett omfattande nätverk av kontaktcenter och hemarbetande agenter. Transcom har en viktig roll vad gäller att öka kundlojaliteten och på så sätt driva försäljning genom att säkerställa att slutkunderna får en positiv upplevelse av sina kontakter med de företag vi arbetar med.

Transcoms kunder

Transcoms kunder återfinns i Europa och Nordamerika och representerar praktiskt taget alla branscher och offentliga verksamhetsgrenar. Många av våra kunder är verksamma inom snabbrörliga konsumentvaror, som kräver en mycket hög nivå av anpassningsbarhet till skiftande konsumentbehov och preferenser. Transcom har djup expertis och erfarenhet från en lång rad branscher, till exempel konsumentteknik, e-handel, detaljhandel, finansiella tjänster, allmännyttiga tjänster, logistik, och telekommunikation & media. Kundupplevelsen är en särskiljande faktor inom alla dessa sektorer, och kvaliteten på kundserviceleveransen är en viktig parameter när kunder väljer mellan olika varumärken.

Hur Transcom adderar värde

Transcom genererar värde för sina kunder genom att skapa positiva kundupplevelser, sänka kostnader och driva försäljning. Transcom gör detta genom att leverera högkvalitativ kundservice och support via ett antal olika kanaler på ett kostnadseffektivt sätt. Transcoms mål är att Bolagets aktiviteter också ska gynna andra delar av våra kunders

Definition av marknaden – vilken bransch är vi verksamma inom?

Kundhantering (CX) är processerna för att hantera en organisations relationer med befintliga och potentiella kunder längs hela kundresan, och inkluderar: kundförvärv, försäljning och retention, kundvård och tekniskt support, backoffice samt regelefterlevnad. Det sker primärt genom fem kanaler:

- Telefoni, inklusive automatiskt talsvar
- Video
- Mejlsvar
- Digitala kanaler (sociala medier, chatt, meddelandetjänster)
- Hantering av webbaserade självbetjäningstjänster

Digital teknologi ingår i allt högre grad i kundprogram i syfte att förbättra upplevelsen för kunder och anställda.

Help Desk outsourcing omfattar support för både enkla och mer komplicerade IT-relaterade problem, både internt inom en organisation och för externa kunder.

verksamhet. Transcoms analyser kan till exempel generera insikter som i slutändan bidrar till att skapa en differentierad kundupplevelse, vilket kan stärka Transcoms kunders position på en alltmer konkurrensutsatt marknad. För många av våra kunder är kvaliteten på kundservicen avgörande för att kunna genomföra strategier för att öka kundlojalitet och försäljning. Det är därför de har valt att samarbeta med Transcom, vars kärnverksamhet är att erbjuda högkvalitativ kundservice och support genom flera olika kanaler.

Operationell excellens

Transcoms tjänster levereras genom en strukturerad och välbeprövad process med rigorösa kvalitetskontroller. Fortlöpande förbättringsåtgärder med fokus på att stärka tjänstekvaliteten och förbättra effektiviteten är en integrerad del av den löpande verksamheten. Vi utvärderar ständigt kundernas upplevelse av de tjänster vi levererar med hjälp av olika nyckeltal, till exempel Customer Satisfaction Index, Customer Effort Index samt Net Promoter Index.

2023 hade Transcom över 30 000 kundservicespecialister på över 90 kontaktcenter i 28 länder som levererade

tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.

Finansiell översikt

Resultaträkning

Nettoomsättning för 2023 uppgår till 737,9 miljoner euro (717,3) med en tillväxt på 2,9%. Organisk tillväxt uppgick till 2,0%, icke-organisk tillväxt uppgick till 2,9% och valutakurseffekten uppgick till -2,1%. Jämförbar organisk tillväxt, även exklusive det avslutade kontraktet i Spanien i början av andra kvartalet var 5,0 %. Bruttoresultatet uppgick till 176,5 miljoner euro (169,8) och rörelseresultatet till 30,0 miljoner euro (35,4). EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 95,7 miljoner euro (93,3). Jämförelsestörande poster uppgick till -18,0 miljoner euro (-10,3).

Kassaflöde

Operativt kassaflöde uppgick till 62,5 miljoner euro (52,4), främst drivet av förbättrat rörelsekapital. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -36,2 miljoner euro (-33,6) och inkluderade förvärv av timeframe samt utbetalning av tilläggsköpeskilling för City Connect och Forcontact, förvärv från 2021 och 2022. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -20,0 miljoner euro (-25,8). Årets kassaflöde uppgick till 6,3 miljoner euro (-7,1).

Skulder och finansiering

Nettoskulden uppgick till 351,1 miljoner euro (326,8). Nettoskuld/EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 3,7 (3,5). Koncernens finansiering inkluderar en emission av säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes) och ett superseniort revolverande kreditfacilitetsavtal (New SSRFCF) på 75 miljoner euro med förfall i juni 2026. Den 31 december 2023 var 43,6 miljoner euro av SSRFCF utnyttjad genom lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 26,9 miljoner euro.

Väsentliga händelser under året

Den 18 juli, 2023 förvärvade Transcom 100% av aktierna i timeframe, en premium tjänsteleverantör av kundvård, försäljning, marknadsföring och videoidentifieringstjänster. timeframe har över 700 högt kvalificerade medarbetare som främst betjänar logistik-, energi- och e-handelsföretag från sju platser, Tyskland (2), Portugal (2) och Grekland (3). Det totala övervärdet av den preliminära förvärvsanalysen har per den 31 december 2023 allokerats till goodwill.

Forskning och utveckling

Transcom, som är ett tjänsteföretag, har ingen forskningsverksamhet såsom det definieras i IAS 38 Immateriella tillgångar. Utvecklingsverksamheten som bedrivs avser främst utveckling av IT-lösningar. Bolagets tjänsteerbjudande och lösningar utvecklas och förfinas fortlöpande för att säkerställa att Transcom har förmågan att följa med i den snabba utvecklingstakten i branschen, och för att snabbt kunna introducera nya och innovativa tjänster på marknaden.

Moderbolagets verksamhet

Moderbolaget, Transcom Holding AB, bedriver ingen rörelseverksamhet, men har del av koncernledningen anställd. Moderbolaget är ett registrerat aktiebolag med hemvist i Stockholm, Sverige. Huvudkontorets adress är Hälsingegatan 40, 113 43 Stockholm.

Rörelseresultatet uppgick till -0,3 miljoner euro (0,0). Årets resultat uppgick till -12,1 miljoner euro (-7,2). Årets kassaflöde uppgick till -0,0 miljoner euro (-1,3).

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Efter redovisningsperiodens slut, den 19 januari 2024, ingick Transcom Holding AB en riktad emission ("Privat Placement") enligt vilken Transcom Holding AB avser att emittera 65,0 miljoner euro i sammanlagt kapitalbelopp av seniora säkerställda obligationer med förfallodag i december 2026 ("obligationer"), som har samma villkor som dess befintliga seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta, till vissa institutionella investerare till en emissionskurs på 99,51%. Den riktade emissionen slutfördes den 2 februari 2024.

Den 23 februari 2024, slutförde Transcom förvärvet av Vcosmos, en leverantör av avancerade CX-lösningar i Indien. Vcosmos betjänar kunder över hela Nordamerika, Asien och Europa genom röst-, e-post-, chatt- och sociala mediekkanaler i deras kundupplevelsecenter i Gurgaon och Jaipur, och deras snabbt växande nätverk för arbete hemma. De sysselsätter 700 personer och kan snabbt skala både röst och icke-, flerspråkiga och flerkanaliga, CX-tjänster.

Den 21 februari 2024, informerade Jonas Dahlberg styrelsen om sin avsikt att lämna sin position som VD och koncernchef. Den 18 mars meddelade Transcom att hans efterträdare hade utsetts. Brian Johnson tillträdde posten som VD och koncernchef den 25 mars.

Framtidsutsikter

Transcom har byggt en stabil grund med förbättrad justerad EBITDA marginal från 11,6% till 13,0% mellan 2019 och 2023. Transcoms långsiktiga mål är tvåsiffrig organisk tillväxt och EBITDA-marginal på 16% till 2025 – genom en fortsatt förändring mot växande kunder inom e-handels och tekniksektorn och ytterligare expansion inom near- och offshore leverans. Transcoms fokus kvarstår – lönsam tillväxt genom kundfokus och operationell excellens drivet av en stark kultur och starkt ledarskap.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns ett antal riskfaktorer som kan komma att inverka på Transcoms verksamhet och uppfyllande av Transcoms verksamhetsmål.

Vi följer världskonflikterna noga, särskilt i Ukraina och Mellanöstern, men eftersom att Transcom inte har någon verksamhet i dessa områden, berörs inte Transcom direkt.

Koncernens ramverk för riskhantering och kontroll är utformat för att stödja identifieringen, bedömningen, övervakningen, hanteringen samt kontrollen av risker som är av betydelse för att uppnå Koncernens verksamhetsmål och tillhandahålla tillförlitlig finansiell information. De huvudsakliga riskerna för Transcom är specificerade i Transcoms bolagsstyrningsrapport. De inkluderar:

- Makroekonomiska risker
- Katastrofer, driftsstörningar och andra risker (inklusive IT- eller nätverksstörningar)
- Kund- och branschkoncentrationsrisker
- Kapacitetsnyttjande, produktivitet och effektivitetsrisker
- Risker vad gäller nyanställning och personalomsättning
- Betydande kostnadsökningar
- Valutarisker
- Nedskrivningsrisker
- Risker vad gäller brott mot dataskydd
- Informationssäkerhet, teknik och cyberattacker
- Risker vad gäller brott mot uppförandekoder
- Skatterevisioner och tvisterisker
- Bedrägeri, korruption och andra oetiska beteenden
- Felaktigheter i leverantörskedjan (tredjepartsrisk)
- Risken för att inte lyckas med att implementera automation och teknisk innovation i vår leverans till kunderna.

De främsta riskerna som uppkommer i samband med Koncernens finansiella instrument är likviditetsrisker, kredit/motpartsrisker, valutarisker samt ränterisker.

Styrelsen granskar och godkänner policyer för hanteringen av dessa risker. Ytterligare information om finansiella risker summeras i not 25. Riskernas potentiella påverkan samt Transcoms hantering och riskminimering beskrivs även i Bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport har upprättats separat på frivillig basis och är tillgänglig på:

www.transcom.com/global/about-us/transcom-corporate-governance-report-2023.

Transcom medarbetare och hållbarhet

Transcom Holding AB har valt att rapportera Hållbarhetsredovisningsrapporten separat från årsredovisningen i enlighet med Årsredovisningslagen, kapitel 6 paragraf 11. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på:

www.transcom.com/global/about-us/transcom-sustainability-report-2023.

Förslag till vinstdisposition

Moderbolagets och koncernens balans- och resultaträkningar är föremål för fastställande på årsstämman.

Till förfogande för Moderbolagets årsstämman står (i euro):

Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	117 451 475
Årets resultat	-12 056 577
Summa	128 895 940

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel disponeras på följande sätt:

I ny räkning överföres:

Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	105 394 898
Summa	128 895 940

Koncernen – Finansiell översikt

MEUR	2023	2022
Omsättning	737,9	717,3
EBIT	30,0	35,4
EBIT-marginal, %	4,1	4,9
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	61,7	60,0
EBITA-marginal exklusive jämförelsestörande poster, %	8,4	8,4
EBITDA	77,9	84,4
EBITDA-marginal, %	10,6	11,8
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster	95,7	93,3
EBITDA-marginal exklusive jämförelsestörande poster, %	13,0	13,0
Resultat före skatt	-7,7	10,6
Årets resultat	-11,8	-0,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62,5	52,4
Avkastning på eget kapital, %	-1,3	-0,1
Soliditet, %	13,3	15,6
Nettoskuld	351,1	326,8
Nettoskuld/EBITDA, exklusive jämförelsestörande poster	3,7	3,5

(Alternativa resultatmått se sidan 42)

Koncernen – Resultaträkning

TEUR	Not	2023	2022
Omsättning	3, 4	737 895	717 269
Kostnad för sålda varor och tjänster	5, 6, 8, 27	-561 408	-547 486
Bruttoresultat		176 486	169 783
Marknadsföringskostnader	5, 6, 8, 27	-9 569	-9 782
Administrationskostnader	5, 6, 7, 8, 27	-136 038	-127 496
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	27	-921	2 903
Rörelseresultat		29 959	35 408
Finansiella intäkter	9	823	1 071
Finansiella kostnader	9	-38 433	-25 836
Resultat före skatt		-7 651	10 643
Inkomstskatt	10	-4 116	-11 135
Årets resultat		-11 768	-492
Hänförligt till:			
– moderbolagets ägare		-11 768	-492
– innehav utan bestämmande inflytande		-	-

Koncernen – Rapport över totalresultat

TEUR	Not	2023	2022
Årets resultat		-11 768	-492
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som senare kan omföras till resultaträkningen:</i>			
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter		-2 154	1 784
Omvärdering av kassaflödessäkringar		171	1 240
Skatt	10	-39	-285
Summa poster som senare kan omföras till resultaträkningen, netto efter skatt		-2 022	2 739
<i>Poster som inte ska omföras till resultaträkningen:</i>			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	20	-570	1 344
Skatt	10	87	-215
Summa poster som inte ska omföras till resultaträkningen, netto efter skatt		-483	1 129
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-2 504	3 868
Summa totalresultat		-14 272	3 375
Hänförligt till:			
– moderbolagets ägare		-14 272	3 375
– innehav utan bestämmande inflytande		-	-

Koncernen – Rapport över finansiell ställning

TEUR	Not	December 31, 2023	December 31, 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11	236 921	236 335
Övriga immateriella tillgångar	11	84 638	94 605
Materiella tillgångar	12	34 733	36 975
Nyttjanderättstillgångar	13	29 388	30 152
Uppskjutna skattefordringar	10	5 445	1 565
Övriga finansiella tillgångar	14	7 287	6 539
Summa anläggningstillgångar		398 413	406 171
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	15	98 967	92 009
Skattefordringar		2 729	3 387
Övriga fordringar	16	25 111	22 771
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	48 956	54 503
Likvida medel	17, 25	35 830	31 404
Summa omsättningstillgångar		211 593	204 073
SUMMA TILLGÅNGAR		610 006	610 244
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare			
Aktiekapital	18	55	55
Övrigt tillskjutet kapital	18	23 501	23 501
Reserver	18	-5 316	-2 812
Balanserade vinstmedel	18	62 950	74 718
Summa eget kapital		81 190	95 462
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	19, 25, 28	353 176	322 250
Förmånsbestämda pensionsplaner	20	779	2 356
Leasing skuld	13, 19, 25, 28	17 142	18 265
Avsättningar	21	3 507	7 254
Uppskjutna skatteskulder	10	11 188	14 117
Övriga skulder	22	2 345	4 900
Summa långfristiga skulder		388 137	369 143
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	19, 25, 28	2 118	2 623
Leasing skuld	13, 19, 25, 28	13 707	12 696
Avsättningar	21	15 122	22 985
Leverantörsskulder		17 646	20 284
Skatteskulder		6 053	6 641
Övriga skulder	22	39 273	36 266
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	46 760	44 144
Summa kortfristiga skulder		140 679	145 639
Summa skulder		528 816	514 782
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		610 006	610 244

Koncernen – Rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	Not	Eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare					Summa
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	
Per den 1 januari 2022	18	55	23 501	-3 268	-3 412	75 210	92 085
Årets resultat		–	–	–	–	-492	-492
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		–	–	2 084	1 784	–	3 868
Totalresultat, netto efter skatt		–	–	2 084	1 784	-492	3 375
Per den 31 december 2022	18	55	23 501	-1 184	-1 628	74 718	95 462
Per den 1 januari 2023	18	55	23 501	-1 184	-1 628	74 718	95 462
Årets resultat		–	–	–	–	-11 768	-11 768
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		–	–	-351	-2 154	–	-2 504
Totalresultat, netto efter skatt		–	–	-351	-2 154	-11 768	-14 272
Per den 31 december 2023	18	55	23 501	-1 534	-3 782	62 950	81 190

Koncernen – Rapport över kassaflöden

TEUR	Not	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-7 651	10 643
Ej kassaflödespåverkande poster:			
Avskrivningar	8	47 899	48 950
Förändringar i avsättningar och förmånsbestämda pensionsplaner		-2 675	-4 973
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		521	-1 508
Finansnetto		37 610	24 765
Betald inkomstskatt		-10 845	-8 165
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		64 859	69 712
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kundfordringar		-6 958	1 225
Förändring av leverantörsskulder		-2 638	2 646
Förändring av övriga rörelsefordringar		6 785	-11 346
Förändring av övriga rörelseskulder		463	-9 849
Förändring i rörelsekapital		-2 348	-17 324
Kassaflöde från den löpande verksamheten		62 511	52 388
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar och avyttringar i materiella tillgångar	12	-14 051	-20 185
Investeringar och avyttringar i immateriella tillgångar	11	-7 955	-4 020
Investeringar i dotterbolag, netto förvärvad kassa	26	-13 947	-9 788
Förändring av finansiella tillgångar		-824	138
Erhållen ränta		545	245
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-36 233	-33 611
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upplåning	19, 28	31 199	14 450
Amortering av lån	28	-1 551	-1 770
Betalning av leasingskuld	28	-14 981	-16 332
Betalda räntor och andra lånerelaterade kostnader		-34 639	-22 198
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-19 972	-25 849
Årets kassaflöde		6 306	-7 071
Likvida medel vid början av året		31 404	39 236
Årets kassaflöde		6 306	-7 071
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-1 880	-760
Likvida medel vid årets slut		35 830	31 404

Noter till Koncernens finansiella rapporter

Not 1 Sammanfattning av väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänt

Transcom Holding AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") och dess koncernbolag (tillsammans "Transcom" eller "Koncernen") är en global specialist inom kundservice och kundnöjdhet. Transcom levererar lösningar inom kundtjänst, försäljning och teknisk support genom vårt omfattande nätverk av kontaktcenter och hemagenter. Vi är över 30 000 specialister i 90 anläggningar i 28 länder. Transcom Holding AB är ett privatägt bolag. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Adressen till Bolagets huvudkontor är Hälsingegatan 40, 113 43 Stockholm. Transcom Holding ägs av Transcom TopCo AB, organisationsnummer 559088-4499 med säte i Stockholm, medan Altor Fund Manager AB, organisationsnummer 556962-9149, med säte i Stockholm, är det moderbolag som upprättar den högsta koncernredovisningen där Transcom Holding AB ingår. Altor Fund Manager AB är också den ytterst kontrollerande parten av Transcom Holding AB. Koncernens finansiella rapporter godkändes av styrelsen den 17 april 2024. Dessa konsoliderade finansiella rapporter kommer att läggas fram för godkännande på årsstämman den 15 maj 2024.

Tillämpade redovisningsrekommendationer

Transcom Holding AB (publ) upprättar koncernredovisningen i enlighet med IFRS utfärdat av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), som antagits av Europeiska unionen (EU).

Omräkning av utländsk valuta

Poster som ingår i den finansiella redovisningen i Transcoms dotterbolag redovisas i den valuta som finns i den primära ekonomiska omgivningen där det aktuella dotterbolaget verkar ("den funktionella valutan"). Koncernredovisningen presenteras i euro, som är Koncernens rapporteringsvaluta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen omfattar förändringar i tillgodohavanden av likvida medel. Koncernens likvida medel består av kassa och banktillgodohavanden med ursprungliga löptider på tre månader eller mindre.

Kassaflödet redovisas enligt den indirekta metoden, och fördelar sig på kassaflöde från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.

Förändringar av redovisningsprinciper

Följande reviderade och ändrade IFRS-standarder har inte haft någon, eller mycket begränsad, påverkan på koncernen.

- IFRS 17 Försäkringsavtal
- Information om redovisningsprinciper (ändringar av IAS 1)
- Definition av uppskattningar (ändringar i IAS 8)
- Uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder från en enskild transaktion (ändringar av IAS 12)
- Inkomstskatter hänförliga till den internationella skattereformen – Pillar Two Model Rules (ändringar av IAS 12)

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Upprättandet av den finansiella rapporteringen i överensstämmelse med IFRS kräver användandet av vissa avgörande redovisningsmässiga uppskattningar. Vidare krävs att ledningen använder sin bedömningsförmåga vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som omfattar en högre grad av bedömning eller komplexitet, eller områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen, finns beskrivna nedan.

Värdering av företagsförvärv

Vid förvärvstidpunkten, den dag då bestämmande inflytande erhålls, redovisas varje förvärvat identifierbar tillgång och övertagen skuld till sitt verkliga värde vid förvärvsdagen. Det överförda vederlaget, värderat till verkligt värde, inkluderar tillgångar som överförts av koncernen och skulder till det förvärvade företagets tidigare ägare i utbyte mot kontroll över det förvärvade företaget. Varje efterföljande förändring av sådant verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Förändringar i de antaganden och uppskattningar som används kan ha en betydande effekt på resultaträkningen och rapporten över finansiell ställning. I juli 2023 förvärvades Timeframe. Det totala övervärdet har preliminärt allokaterats till goodwill per den 31 december 2023.

Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar

Koncernen utvärderar årligen redovisat värde för goodwill för en eventuell nedskrivning genom att jämföra prognostiserade diskonterade kassaflöden (med hjälp av en lämplig diskonteringsränta) förknippade med sådana tillgångar till det hänförliga redovisade värdet. En nedskrivningsprövning görs också om villkoren eller förutsättningarna skulle förändras, vilket skulle kunna tyda på att det kan finnas ett behov av nedskrivning. En nedskrivning redovisas när det uppskattade framtida diskonterade kassaflödet som genererades av tillgången understiger tillgångens redovisade värde. En nedskrivning beräknas som det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Koncernen genomförde sin årliga prövning av nedskrivning avseende goodwill per september 2023. Förändringar i de bedömningar och uppskattningar som används kan ha en betydande effekt på resultaträkningen och rapporten över finansiell ställning. Se not 11 för mer information samt en känslighetsanalys av några av de antaganden som har gjorts.

Avsättningar

Koncernen redovisar avsättningar när det finns en aktuell förpliktelse från en inträffad händelse; när det är sannolikt med överföring av ekonomiska fördelar och beloppet för kostnaden för transaktionen går att uppskatta på ett tillförlitligt sätt. Koncernen granskar utestående rättsfall, för att kunna bedöma behovet av avsättningar och upplysningar i de finansiella rapporterna. Bland de faktorer som tas under övervägande vid beslut om avsättningar är rättstvistsens, kravets eller bedömningsens art, den rättsliga processen och den potentiella skadenivån i den jurisdiktion där rättsprocessen, kravet eller bedömningen har uppkommit, hur fallet fortskrider (inklusive resultat efter tidpunkten för de finansiella rapporterna, men innan dessa rapporter offentliggörs), åsikter eller yttranden från juridiska rådgivare, erfarenhet av liknande fall och beslut från koncernledningen rörande hur man ska svara på rättsprocessen eller kravet.

Not 3 Prestationsåtaganden

Redovisningsprinciper

Intäkterna kommer huvudsakligen från tjänster inom kundservice.

- Intäkter hänförliga till inkommande telefonförfrågningar om tjänster redovisas vid den tidpunkt som tjänsten tillhandahålls på en samtal-för-samtalbasis.
- Intäkter från utgående samtal (telefonförsäljning) redovisas per den tidpunkt då tjänsterna tillhandahålls antingen på per samtalsbasis eller per försäljningsbasis i enlighet med en avtalsmässig överenskommelse som helt har uppfyllts. Här redovisas minskningar av intäkterna hänförliga till viten för avtalsbrott samt innehållna betalningar för underlåtenhet att klara specificerade minimiservicenivåer eller andra resultatbaserade utgifter.

Prestationsåtaganden

Koncernens kontraktstidsperiod för kundavtal är vanligtvis 1–3 år, men avtalsperioden kan enligt IFRS 15 vara kortare och motsvara perioden som omfattar kundens specifika krav på kundvolym som respektive kund begärt enligt vad som fastställts i kontraktet och som i regel löper under en kortare period, exempelvis 1–6 månader. Detta är även identifierat som Koncernens prestationsåtaganden. Per december 2023 uppgår intäkter för nästkommande år från kundkontrakt till 176 898 tusen euro (2022: 210 402 tusen euro).

Not 4 Segmentsinformation

Redovisningsprinciper

Rörelsesegment redovisas på ett sätt som är förenligt med den interna redovisningen, och utvärderas regelbundet av Koncernens högste verkställande beslutsfattare, koncernchefen.

Operativa segment

Koncernens segment för vilka redovisning ska lämnas är uppdelade som följer:

- Segment Engelskspråkiga marknader: tjänster levererade till multinationella kunder.
- Segment Europa: tjänster levererade till kunder baserade i Europa.

Intäkterna från den största kunden uppgick till 74 323 tusen euro under 2023 avseende segment Engelskspråkiga marknader, och intäkterna från den näst största klienten uppgick till 46 925 tusen euro, också hänförlig till segment Engelskspråkiga marknader (2022: 93 970 tusen euro, segment Engelskspråkiga marknader, 40 123 tusen euro segment Europa). Externa intäkter för Sverige uppgick till 150 225 tusen euro (2022: 149 970 tusen euro) och totala anläggningstillgångar i Sverige uppgick till 11 371 tusen euro (2022: 8 090 tusen euro).

TEUR	2023		
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Summa Koncernen
Intäkter från externa kunder	212 001	525 894	737 895
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	39 793	55 861	95 655
Avskrivningar	–	–	–47 899
Jämförelsestörande poster	–	–	–17 797
Rörelseresultat	–	–	29 959
Finansnetto	–	–	–37 610
Resultat före skatt	–	–	–7 651
TEUR	2022		
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Summa Koncernen
Intäkter från externa kunder	223 206	493 063	717 269
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	36 394	56 857	93 251
Avskrivningar	–	–	–48 950
Jämförelsestörande poster	–	–	–8 893
Rörelseresultat	–	–	35 408
Finansnetto	–	–	–24 765
Resultat före skatt	–	–	10 643

Goodwill och övervärden per segment återspeglas i not 11.

Geografiskt område

TEUR	Intäkter ¹		Anläggningstillgångar ²	
	2023	2022	2023	2022
Sweden	150 225	149 970	11 371	8 090
USA	129 687	148 242	9 409	11 285
Tyskland	113 240	97 516	5 231	6 631
Spanien	67 445	75 129	17 778	5 036
Filippinerna	67 365	56 810	2 241	18 704
Italien	61 955	53 957	6 054	3 302
Kroatien	29 304	34 276	2 883	4 293
Övriga	118 674	101 369	23 959	20 384
Total	737 895	717 269	78 926	77 725

1) Intäkterna redovisas per det land där det fakturerande bolaget har sitt säte.

2) Avser materiella och immateriella anläggningstillgångar. Övervärden ingår inte.

Not 5 Kostnader per kostnadsslag

TEUR	2023	2022
Produktionskostnader	–16 407	–17 177
Personalkostnader	–568 604	–549 160
Övrigt	–75 026	–66 574
Avskrivningar	–47 899	–48 950
Totala kostnader i resultaträkningen	–707 936	–681 861

Not 6 Anställda

Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

TEUR	2023	2022
Löner och övriga ersättningar	-474 951	-459 797
Sociala avgifter	-78 616	-73 892
Pensionskostnader	-14 670	-15 173
Summa	-568 237	-548 862

Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter redovisas under följande poster i resultaträkningen

TEUR	2023	2022
Kostnad för sålda varor och tjänster	-503 159	-488 311
Marknadsföringskostnader	-6 207	-5 721
Administrationskostnader	-58 871	-54 829
Summa	-568 237	-548 862

Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

2023 TEUR	Löner och övriga ersättningar	Sociala avgifter	Pensionskostnader	Summa
Ledande befattningshavare	-5 656	-948	-288	-6 891
Styrelsen	-237	-	-	-237
Övriga anställda	-469 058	-77 668	-14 382	-561 109
Summa	-474 951	-78 616	-14 670	-568 237

2022 TEUR	Löner och övriga ersättningar	Sociala avgifter	Pensionskostnader	Summa
Ledande befattningshavare	-3 772	-1 245	-524	-5 541
Styrelsen	-224	-	-	-224
Övriga anställda	-455 801	-72 647	-14 649	-543 097
Summa	-459 797	-73 892	-15 173	-548 862

Genomsnittligt antal anställda¹

	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Total	Kvinnor	Män	Summa
Albanien	569	350	919	320	184	504
Bosnien	198	192	390	154	166	320
Colombia	198	276	474	182	248	430
Egypten	480	518	998	-	-	-
Estland	81	46	127	110	83	193
Filippinerna	5 421	4 118	9 539	4 525	6 103	10 628
Grekland	119	52	171	-	-	-
Italien	530	152	682	245	177	422
Kanada	348	68	416	289	168	457
Kosovo	18	18	36	-	-	-
Kroatien	1 109	646	1 755	1 123	686	1 809
Lettland	282	190	472	335	113	448
Litauen	459	242	701	487	227	714
Nederländerna	28	75	103	273	132	405
Nordmakedonien	178	137	315	78	99	177
Norge	121	168	289	124	118	242
Polen	651	328	979	585	410	995
Portugal	456	277	733	130	68	198
Schweiz	1	5	6	-	-	-
Serbien	582	263	845	468	198	666
Slovenien	54	24	78	133	53	186
Spanien	1 862	744	2 606	1 064	395	1 459
Storbritannien	6	13	19	16	13	29
Sverige	580	788	1 368	971	348	1 319
Tunisien	1 063	923	1 986	758	1 015	1 773
Tyskland	1 123	884	2 007	629	566	1 195
Ungern	152	111	263	74	153	227
USA	553	309	862	1 017	576	1 593
	17 222	11 917	29 139	14 090	12 299	26 389

1) Summa genomsnittligt antal anställda inkluderar ej inhyrd personal.

Not 6 Anställda, forts.

Ersättning och andra förmåner till ledande befattningshavare

TEUR	2023						Summa
	Grund-lön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ¹	Pensions-avgifter	Avgångs-vederlag	Aktierelaterad ersättning	
VD och koncernchef:							
Jonas Dahlberg	412	39	168	103	–	155	877
Övriga ledande befattningshavare:							
Elva personer	2 577	856	276	185	861	312	5 067
Summa	2 989	895	444	288	861	467	5 944

1) Med övriga förmåner avses kontantersättningar, bilförmån, sjukvårdsförsäkringar mm.

TEUR	2022					Summa
	Grund-lön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ¹	Pensions-avgifter		
VD och koncernchef:						
Jonas Dahlberg	424	84	11	160		679
Övriga ledande befattningshavare:						
Tio personer	2 515	274	464	364		3 617
Summa	2 939	358	475	524		4 296

1) Med övriga förmåner avses kontantersättningar, bilförmån, sjukvårdsförsäkringar mm.

Under 2023, bestod övriga ledande befattningshavare av följande personer: Jonas Dahlberg, Snejana Koleva, Emma Crowe (från mars), Robert Kresing, Mark Lyndsell, Travis Coates, Oliver Cook, Pernilla Oldmark, Stefan Berg, Sandra Kujundžić Draskovic (från december), Gianluca Gemma (slutade i oktober) och Marie Wedin (slutade i mars).

Följande riktlinjer gäller ersättning till ledande befattningshavare inom Koncernen som för närvarande omfattar ledande befattningshavare i Transcom ("Ledande befattningshavare") samt styrelseledamöter i den utsträckning som de erhåller ersättning utöver sitt styrelseuppdrag. Ersättningen till de ledande befattningshavarna består av fast lön och rörlig lön. Den fasta lönen och andelen bonus kan variera mellan de ledande befattningshavarna, beroende på deras ansvar eller ställning. Nivån på den rörliga lönen är i enlighet med marknadspraxis, och beror på befattningshavarens ansvar och ställning, och beräknas utifrån en kombination av uppnådda resultat och individuella resultat. Övriga förmåner utgör ett begränsat belopp i förhållande till den totala ersättningen och motsvarar lokal praxis. I det fall Transcom ger besked om en uppsägning, har befattningshavaren rätt till lön under uppsägningstiden i enlighet med den lag som styr respektive anställningsförhållande.

I den händelse att uppsägning av de ledande befattningshavarna sker från Bolagets sida, har VD och övriga ledande befattningshavare rätt till lön under en period om högst 12 månader. De ledande befattningshavarna har rätt till pensionsåtaganden, grundat på vad som är brukligt i det land där de är anställda. De ledande befattningshavarna erbjuds förmånsbestämda pensionsplaner. Premierna uppgår till högst 30 procent av den fasta lönen och betalas till försäkringsbolag. Stämموvalda styrelseledamöter kan i vissa fall arvoderas för tjänster inom sina respektive kompetensområden som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmissigt arvode, vilket ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har under särskilda omständigheter rätt att frånga ovanstående riktlinjer. Om sådan avvikelse sker, ska information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma. Styrelsens uppfattning är att ersättningen till vd och de övriga ledande befattningshavarna erbjuder en lämplig balans mellan att motivera de ledande befattningshavarna och att uppnå en välbalanserad konkurrensmässig ersättning som sammanför de ledande befattningshavarnas incitament med Transcoms och ägarnas intressen.

Ersättning till styrelsen

TEUR	2023	2022
Styrelsens ordförande:		
Fredrik Cappelen	50	50
Övriga styrelseledamöter:		
Alfred von Platen	30	30
Donald Hicks ¹	32	33
Lisa Stoner ^{1,2}	–	8
Mattias Holmström	30	30
Klas Johansson ²	–	20
Brent J Welch ¹	32	33
Herman Korsgaard ²	30	10
Christine Timmins Barry ²	32	9
Summa	237	224

1) USD-belopp har omvandlats till den genomsnittliga växelkursen för 2023 vs 2022.

2) Styrelsemedlemmar som avgick under 2022: Lisa Stoner (juli), Klas Johansson (september). Nya styrelsemedlemmar: Christine Timmins Barry och Herman Korsgaard från september 2022.

Kvinnor i styrelsen och koncernledningen, %

	2023	2022
Styrelsen	14	14
Koncernledning	40	29

Not 7 Ersättning till revisorer

TEUR	2023	2022
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	-944	-714
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-115	-1
Skatterådgivning	0	-16
Övriga tjänster	-13	-
Summa Ernst & Young	-1 072	-731
Revisionarvode till övriga revisorer	-301	-120
Summa ersättning till revisorer	-1 373	-851

Med revisionsuppdrag avses den lagstadgade revisionen, dvs. granskningen av års- och koncernredovisningen och bokföringen, granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra.

Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses kvalitets-säkringstjänster dvs. dels sådan granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som ska utmytna i en rapport, ett intyg eller någon annan handling som är avsedd även för andra än uppdragsgivaren, dels rådgivning eller annat biträde som föräns av iakttagelser vid ett granskingsuppdrag. Med skatterådgivning avses rådgivning inom bl.a. inkomstbeskattning och mervärdesskatt.

Not 8 Avskrivningar och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar redovisas i följande poster i resultaträkningen:

TEUR	Immateriella tillgångar		Materiella tillgångar		Nyttjanderättstillgångar		Summa	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Kostnad för sålda varor och tjänster	-15 689	-15,558	-15 121	- 14,962	-182	-182	-30 992	- 30 703
Marknadsföringskostnader	-1 387	-1,721	-	-	-	-	-1 387	- 1 721
Administrationskostnader	-	-	-	-	-15 520	-16,526	-15 520	- 16 526
Summa	-17 076	-17,279	-15 121	- 14,962	-15 702	- 16,709	-47 899	- 48 950

Det har inte skett några nedskrivningar av immateriella tillgångar eller materiella tillgångar under året eller föregående år.

Not 9 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter

TEUR	2023	2022
Räntointäkter på banktillgodohavanden	536	78
Övriga finansiella intäkter	287	993
Summa	823	1 071

Finansiella kostnader

TEUR	2023	2022
Räntekostnader på banklån	-31 563	-20 092
Räntekostnader på leasingskulder	-2 075	-1 987
Övriga finansieringskostnader	-2 797	-1 871
Bankavgifter	-182	-291
Valutakursförluster	-1 816	-1 595
Summa	-38 433	-25 836

Not 10 Skatt

Redovisningsprinciper

Periodens skattekostnader utgörs av aktuell och uppskjuten skatt.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skattelagar som gäller eller som i allt väsentligt är implementerade per rapportdatumet i de länder där Bolaget och dess koncernbolag bedriver verksamhet och genererar beskattningsbara intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet beslut som ligger till underlag för deklarerade med avseende på situationer där tillämpliga skattelagar är föremål för tolkningar. Ledningen fattar sedan beslut om avsättningar, där så är lämpligt, på basis av de belopp som enligt beräkningarna ska betalas till skattemyndigheterna.

Uppskjuten skatt redovisas genom metoden för beräkning av uppskjuten skatt.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder har värderats efter de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången realiserar eller skulden regleras enligt de skattesatser och skatteregler som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas bara i den utsträckning som det är sannolikt att det kommer att finnas en framtida beskattningsbar vinst mot vilken det går att kvitta de temporära skillnaderna.

Inkomstskatt

TEUR	2023	2022
Aktuell inkomstskatt på årets resultat	-9 924	-8 943
Justering avseende tidigare år	-242	-49
Aktuell skatt	-10 166	-8 992
Uppkomst och återföring av temporära skillnader för innevarande år	6 327	-2 010
Justering avseende tidigare år	-277	-133
Uppskjuten skatt	6 050	-2 143
Inkomstskatt	-4 116	-11 135

Not 10 Skatt, forts.

Effektiv skattesats

En avstämning av den lagstadgade skattesatsen till Bolagets effektiva skattesats, hänförlig till intäkter från den kvarvarande verksamheten gav följande resultat:

TEUR	2023	%	2022	%
Resultat före skatt	7 651		10 643	
Beräknad skattesats baserad på skattesatsen i Sverige 20,6%	1 576	-20,6	-2 192	-20,6
Utländsk skattesats	-2 520	33	-1 428	-13
Skattefria intäkter	4 042	-53	1 786	17
Icke avdragsgilla kostnader	-1 548	20	-1 043	-10
Tidigare redovisade uppskjutna skattefordringar, som utnyttjas under året	6 884	-90	1 465	14
Förluster för vilka inga uppskjutna skattefordringar tidigare har redovisats	-10 219	134	-8 287	-78
Justering avseende tidigare år	-814	11	-200	-2
Källskatt	-294	4	-161	-2
Övrig skatt, ej standardskattesats ¹	-733	10	-1 217	-11
Övrig skatt	-490	6	140	1
Inkomstskatt	-4 116	54	-11 135	-105

1) Övrig skatt, ej standardskattesats, avser regional skatt på näringsverksamhet.

Förändringar i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

TEUR	Tillgångar		Skulder		Netto	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingående balans	1 565	7 737	-14 117	-18 157	-12 552	-10 420
Ingående balans justeringar	272	-	-	-	272	-
Uppskjuten skatt för året	-574	-3 672	6 900	1 662	6 326	-2 010
Justeringar för tidigare år	-146	-133	-131	-	-276	-133
Redovisat i övrigt totalresultat	68	-215	-20	-285	48	-500
Förvärv och avyttringar av dotterföretag	-	1	-	-	-	1
Kvittning av skatt	3 685	-2 153	-3 685	2 153	-	-
Omklassificeringar	559	-	-559	-	-	-
Omräkningsdifferenser	16	0	424	510	440	510
Utgående balans	5 445	1 565	-11 188	-14 117	-5 743	-12 552

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

TEUR	Tillgångar		Skulder		Netto	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Immateriella tillgångar	92	311	-17 482	-21 602	-17 390	-21 291
Materiella anläggningstillgångar	494	0	-95	-	399	0
Förmånsbestämda pensionsplaner	73	7	-82	-	-9	7
Avsättningar	399	75	-	-	399	75
Övriga tillgångar	55	0	-1 249	-3 553	-1 194	-3 553
Övriga skulder	279	34	-560	-19	-281	15
Underskottsavdrag	12 331	12 195	-	-	12 331	12 195
Summa uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	13 724	12 622	-19 467	-25 174	-5 743	-12 552
Kvittning	-8 279	-11 057	8 279	11 057	-	-
Netto uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	5 445	1 565	-11 188	-14 117	-5 743	-12 552

Underskottsavdrag

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag enbart i den utsträckning som det är sannolikt att de kan realiseras genom framtida beskattningsbara vinster. Koncernen har valt att inte redovisa uppskjutna skattefordringar avseende förluster uppgående till 47 400 tusen euro (2022: 46 276 tusen euro).

37 682 tusen euro (2022: 20 130 tusen euro) av dessa förluster har inget tidsbegränsat utnyttjandedatum. Motsvarande uppskjutna skattefordringar för underskotten, skulle ha uppgått till 11 232 tusen euro (2022: 12 315 tusen euro) samt 8 724 tusen euro (2022: 5 300 tusen euro) för förluster utan tidsbegränsat utnyttjandedatum.

Not 10 Skatt, forts.

TEUR	2023	2022
Underskottsavdrag upptagna som uppskjuten skattefordran i balansräkningen	50 088	53 658
Underskottsavdrag ej upptagna som uppskjuten skattefordran i balansräkningen	47 400	46 276
Summa	97 488	99 934
Löper ut om 1–5 år	931	1 274
Löper ut om 6–9 år	21 028	5 325
Löper ut om 10+ år	1 139	20 313
Inget utgångsdatum	74 390	73 022
Summa	97 488	99 934

Koncernens integrerade och globala verksamhet kan medföra komplexitet samt förseningar i fastställandet av koncernens skattemässiga ställning, vilket kan i vissa fall leda till tvister med skattemyndigheterna. I dessa tvister kan skattemyndigheterna ifrågasätta och invända mot koncernens antagna skatteposition. Tvister med skattemyndigheterna kan leda till rättegångsprövning vid domstol med utdragna skatteprocesser som följd.

Per den 31 december 2023 har Transcom osäkra skattepositioner om 2,2 MEUR på grund av eventuella utmaningar under skatterevisjoner. Två av åtta pågående skatterevisjoner startade 2023, medan övriga kvarstår från tidigare år. Utöver ovanstående skatterisker kan koncernen omfattas av andra skattekrav för vilka risken för framtida ekonomiska utflöden för närvarande anses vara marginell.

Not 11 Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar

Redovisningsprinciper

Goodwill

Goodwill utgörs av den positiva skillnaden mellan köpeskilling och verkligt värde av Koncernens andel av identifierbara tillgångar netto i det förvärvade koncernbolaget per förvärvsdagen. Goodwill från förvärv av koncernbolag är inkluderat i "immateriella tillgångar". Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar.

Kundrelationer

Förvärvade avtalsmässiga kundrelationer redovisas till verkligt värde per förvärvsdagen. De avtalsmässiga kundrelationerna har en begränsad nyttjandeperiod, och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Avskrivning beräknas linjärt över den beräknade livstiden för kundrelationen, som är mellan 9 och 10 år.

Varumärken

Varumärken som förvärvats i ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärken bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar.

Utvecklingskostnader

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till design och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av Koncernen redovisas som immateriella tillgångar om kraven för aktivering är uppfyllda.

Direkt hänförliga utgifter som kapitaliseras som en del av programvaran omfattar personalkostnader för utvecklingen och en relevant del av de övergripande utgifterna.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som en tillgång skrivs av under den uppskattade nyttjandeperioden, som är mellan 3 och 5 år.

TEUR	Goodwill	Kundrelationer	Varumärke	Utvecklingskostnader	Övrigt	Summa
Ackumulerat Anskaffningsvärde						
Per den 1 januari 2023	236 335	128 371	22 847	20 115	18 811	426 479
Förvärv av dotterbolag	1 330	–	–	–	–	1 330
Investeringar	–	–	–	2 460	5 495	7 955
Omräkningsdifferenser	–745	–964	10	0	–312	–2 010
Per den 31 december 2023	236 921	127 407	22 857	22 575	23 994	433 753
Ackumulerade av- och nedskrivningar						
Per den 1 januari 2023	–	–67 212	–	–17 526	–10 801	–95 539
Årets avskrivningar	–	–13 720	–	–1 566	–1 791	–17 076
Omräkningsdifferenser	–	502	–	–102	21	422
Per den 31 december 2023	–	–80 430	–	–19 192	–12 571	–112 193
Redovisat värde per den 31 december 2023	236 921	46 977	22 857	3 382	11 423	321 559

1) Förvärv är relaterade till timeframe och har preliminärt allokaterats till goodwill. Förvärv av Forcontact 2022 har slutförts och minskat goodwill.

Not 11 Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar, forts.

TEUR	Goodwill	Kundrelationer	Varumärke	Utvecklingskostnader	Övrigt	Summa
Akkumulerat Anskaffningsvärde						
Per den 1 januari 2022	224 911	127 338	23 209	18 530	16 228	410 214
Förvärv av dotterbolag	11 299	–	–	–	–	11 299
Investeringar	–	–	–	1 761	2 259	4 020
Omräkningsdifferenser	125	1 033	-361	-176	325	946
Per den 31 december 2022	236 335	128 371	22 847	20 115	18 811	426 479
Akkumulerade av- och nedskrivningar						
Per den 1 januari 2022	–	-53 034	–	-16 854	-8 239	-78 127
Årets avskrivningar	–	-14 214	–	-993	-2 072	-17 279
Omräkningsdifferenser	–	36	–	320	-490	-134
Per den 31 december 2022	–	-67 212	–	-17 526	-10 801	-95 539
Redovisat värde per den 31 december 2022	236 335	61 159	22 847	2 588	8 010	330 940

1) Förvärv är relaterade till Forcontact och preliminärt allokerat till goodwill.

Test av nedskrivningsbehov för kassagenererande enheter som omfattar goodwill och varumärken

Test av nedskrivningsbehov ska ske årligen, eller när det finns indikationer på att det kan finnas nedskrivningsbehov. Nedskrivningstesterna som genomfördes per september 2023 gav inga indikationer på nedskrivningsbehov, såsom per september 2022. Sedan dess har det inte funnits några indikationer på nedskrivningsbehov.

Koncernen behandlar de geografiska områdena Europa och Engelskspråkiga marknader som kassagenererande enheter i enlighet med den betydelse som anges i IAS 36 Nedskrivningar. Beräkningen av nyttjandevärdet grundade sig på följande huvudsakliga antaganden:

Kassaflödena prognostiserades utifrån tidigare erfarenheter, faktiska rörelseresultat samt en konservativ treårig finansiell plan. Efter den prognostiserade perioden på tre år extrapolerar Bolaget kassaflöden baserat på en uppskattad konstant tillväxtfaktor om 2 procent (2022: 2 procent), beroende på koncernledningens uppfattning om marknaden. Den årliga omsättningstillväxten i de prognostiserade kassaflödena har baserats på tidigare erfarenheter och förväntningar om framtida förändringar av marknadsförhållandena. Marknadsförhållandena beaktar olika risker och koncernledningens uppskattningar av förändringar på marknaden. Dessa faktorer överstiger inte de genomsnittliga långsiktiga tillväxtnivåerna för de relevanta marknaderna.

Den antagna konservativa genomsnittliga årliga intäktstillväxten uppgick till 6,6% (2022: 10,7%) för Europa och 7,3% (2022: 1,7%) för Engelskspråkiga marknader. Den antagna genomsnittliga årliga EBITDA-marginaltillväxten, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 10,1% (2022: 13,9%) för Europa och 13,5% (2022: 6,3%) för Engelskspråkiga marknader.

Diskonteringsränta före skatt har använts för Europa om 13,8% (2022: 11,6%) och Engelskspråkiga marknader om 13,7% (2022: 9,1%) vid fastställandet av enheternas återvinningsvärden. Diskonteringsräntorna uppskattades baserat på tidigare erfarenheter, genomsnittlig vägd kapitalkostnad i branschen samt Koncernens branschrelaterade beta, justerat för att avspegla koncernledningens bedömningar av specifika risker hänförliga till enheten.

Känslighetsanalyser har genomförts avseende beräkning av nyttjandevärde, där nedskrivningstester har utförts med tillämpning av en högre diskonteringsränta och minskat EBITDA-marginal, exklusive jämförelsestörande poster. Känslighetsanalyserna påvisade inget nedskrivningsbehov.

Det bokförda värdet för Goodwill och Varumärken för respektive region uppgår till:

Goodwill

TEUR	2023	2022
Europa	182 005	170 952
Engelskspråkiga marknader	54 916	65 383
Summa	236 921	236 335

Varumärke

TEUR	2023	2022
Europa	18 597	17 330
Engelskspråkiga marknader	4 260	5 517
Summa	22 857	22 847

Varumärken avser främst *Transcom* och *Xzakt*.

Kundrelationer och utvecklingskostnader

Kundrelationer utgörs huvudsakligen av immateriella tillgångar som identifierades under tidigare förvärv, grundat på de diskonterade kassaflöden som förväntas kunna härledas från användningen och den förväntade försäljningen av tillgången, fastställd per förvärvsdatumet.

Utvecklingskostnader består av belopp identifierade av koncernledningen där den bedömer att det föreligger tekniska och ekonomiska möjligheter, vilka vanligtvis bestäms med hänvisning till uppnåendet av vissa bestämda milstolpar i enlighet med en etablerad projektledningsmodell.

Not 12 Materiella tillgångar

Redovisningsprinciper

Samtliga materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde, minskat med avskrivningar.

Avskrivningar på tillgångar beräknas linjärt för att fördela kostnaderna, med avdrag för deras restvärden, över den beräknade nyttjandeperioden. Det sker enligt följande:

• Telefonväxel	5 år
• Inventarier och installationer	3–5 år
• Datorer, maskin- och programvara	3–7 år
• Kontorsförbättringar och övrigt	3–5 år

TEUR	Telefonväxel	Inventarier	Maskin- och programvara	Kontorsförbättringar	Summa
Ackumulerat Anskaffningsvärde					
Per den 1 januari 2023	28 111	33 648	80 722	47 260	189 741
Investeringar	1 302	3 472	6 698	2 825	14 298
Avyttringar	-1 229	-2 376	-5 647	-4 762	-14 014
Omklassificeringar	-	169	1 588	-1 757	-
Omräkningsdifferenser	-340	-50	-1068	-1 239	-2 696
Per den 31 december 2023	27 845	34 864	82 293	42 327	187 330
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
Per den 1 januari 2023	-26 550	-27 259	-65 182	-33 774	-152 765
Årets avskrivningar	-754	-2 176	-8 040	-4 151	-15 121
Avyttringar	1 296	2 358	5 201	4 911	13 767
Omräkningsdifferenser	250	9	501	762	1 521
Per den 31 december 2023	-25 758	-27 067	-67 520	-32 252	-152 598
Redovisat värde per den 31 december 2023	2 087	7 797	14 773	10 075	34 733

TEUR	Telefonväxel	Inventarier	Maskin- och programvara	Kontorsförbättringar	Summa
Ackumulerat Anskaffningsvärde					
Per den 1 januari 2022	27 521	31 361	73 659	38 149	170 690
Investeringar	716	2 743	8 037	9 247	20 743
Avyttringar	-474	-683	-1 259	-832	-3 248
Omklassificeringar	1	301	-311	9	-
Omräkningsdifferenser	347	-74	596	687	1 556
Per den 31 december 2022	28 111	33 648	80 721	47 260	189 741
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
Per den 1 januari 2022	-26 046	-26 223	-56 632	-29 206	-138 107
Årets avskrivningar	-614	-1 661	-8 725	-3 961	-14 962
Avyttringar	471	582	965	672	2 690
Omklassificeringar	-	-42	58	-15	-
Omräkningsdifferenser	-361	85	-848	-1 264	-2 388
Per den 31 december 2022	-26 550	-27 259	65 182	-33 774	-152 766
Redovisat värde per den 31 december 2022	1 561	6 389	15 539	13 485	36 975

Not 13 Nyttjanderättstillgångar

Redovisningsprinciper

Leasingavtalen är upptagna i balansräkningen som en nyttjanderätt och en motsvarande leasingkund vid hyresavtalets början. Varje betalning fördelas mellan skuld och ränta. Räntan bokas över resultaträkningen under hela leasingperioden och reflekterar en konstant räntesats på kvarvarande leaseingskuld. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över den kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden.

Leasingskulden beräknas genom en nuvärdesberäkning av återstående leasingbetalningar, diskonterade med den inkrementella låneräntan på hyresavtalets startdatum om den räntesats som är implicit i hyresavtalet inte är lätt bestämbar.

Transcom har valt att använda lättnadregeln att inte redovisa leasingavtal med en löptid på 12 månader eller mindre samt leasingavtal med en bakomliggande tillgång till lågt värde (tex kontorsutrustning). Istället tas de kostnaderna upp löpande i resultaträkningen.

Koncernen är leasetagare och leasar huvudsakligen fastigheter och IT-utrustning.

Belopp i balansräkningen

TEUR	Lokaler	IT-utrustning	Summa
Per 1 januari 2023	29 734	418	30 152
Tillkommit	14 891	–	14 891
Förlängning	465	–	465
Avslut	–277	–	–277
Avskrivning	–15 520	–182	–15 702
Omräkningsdifferens	–139	–2	–141
Per 31 december 2023	29 154	234	29 388

TEUR	Lokaler	IT-utrustning	Summa
Per 1 januari 2022	29 792	590	30 382
Tillkommit	16 885	–	16 885
Förlängning	180	–	180
Avslut	–692	–	–692
Avskrivning	–16 526	–183	–16 709
Omräkningsdifferens	95	11	107
Per 31 december 2022	29 734	418	30 152

Belopp i resultaträkningen

TEUR	2023	2022
Avskrivning nyttjanderätter, Lokaler	–15 520	–16 526
Avskrivning nyttjanderätter, IT-utrustning	–182	–183
Räntekostnad leaseingskuld	–2 075	–1 987
Kostnader avseende korttidsleasar	–2 800	–2 238
Kostnader avseende leasar till lågt värde	–993	–316
Variabla kostnader för leasingkontrakt	–1 282	–17
Summa	–22 852	–21 267

Kassaflöden till följd av IFRS 16 kontrakt

TEUR	2023	2022
Kassaflöden till följd av IFRS 16 kontrakt	14 981	16 332

Not 14 Övriga finansiella tillgångar

TEUR	2023	2022
Insättningsgarantier	4 358	3 768
Lånefordringar moderföretag	2 276	2 393
Övrigt	653	378
Summa	7 287	6 539

Not 15 Kundfordringar

Redovisningsprinciper

Kundfordringar redovisas i kategorin finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde minus avsättning för osäkra kundfordringar. Företag tillämpade den förenklade metoden för att uppskatta kreditförluster på kundfordringar. Nedskrivning fastställs individuellt baserat på historiska förluster och nuvarande och framåtblickande ekonomiska förhållanden.

TEUR	2023	2022
Kundfordringar, brutto	99 490	92 716
Avsättning för osäkra kundfordringar	–523	–707
Kundfordringar, netto	98 967	92 009

Bokfört värde efter avdrag för nedskrivningar av kundfordringar antas motsvara ungefärligt verkligt värde.

Avsättning för osäkra kundfordringar

TEUR	2023	2022
Per den 1 januari	–707	–580
Reserveringar	–17	–177
Återförda reserveringar	137	36
Nyttjade reserveringar	200	2
Omräkningsdifferenser	–136	12
Per den 31 december	–523	–707

Översikt över åldersanalysen för kundfordringar

TEUR	2023		
	Brutto	Reserv	Netto
Ej förfallna	87 641	–	87 641
<30 dagar	8 557	–27	8 530
30–60 dagar	1 282	0	1 282
60–90 dagar	368	0	368
90–120 dagar	307	–1	306
>120 dagar	1 335	–495	840
Summa	99 490	–523	98 967

TEUR	2022		
	Brutto	Reserv	Netto
Ej förfallna	78 648	–	78 648
<30 dagar	8 455	–36	8 419
30–60 dagar	1 742	0	1 742
60–90 dagar	978	0	978
90–120 dagar	294	–2	292
>120 dagar	2 600	–670	1 930
Summa	92 716	–707	92 009

Utestående förfallna kundfordringar har minskat jämfört med föregående år och uppgår till 11 849 tusen euro (14 069). Baserat på tidigare erfarenheter, och dialog med kunderna, ser Transcom en låg risk för signifikanta kundförluster. Konstaterade kundförluster uppgick till 0 tusen euro (2).

Not 16 Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Övriga fordringar

TEUR	2023	2022
Momsfordringar	10 563	6 338
Belopp att erhålla från statliga myndigheter	6 669	4 664
Klientmedelsrelaterade fordringar	1 026	796
Omvärdering av derivat	621	264
Övriga fordringar ¹	6 232	10 709
Summa	25 111	22 771

1) Övriga fordringar hänför sig huvudsakligen till förskottsbetalningar.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TEUR	2023	2022
Förutbetalda kostnader	8 497	8 407
Upplupna intäkter	40 459	46 096
Summa	48 956	54 503

Not 17 Likvida medel

Likvida medel består av	2023	2022
Kassa och bank	35 830	31 404
Summa likvida medel	35 830	31 404

Not 18 Eget kapital

Aktiekapital

Transcoms aktiekapital per 31 december 2023 är fördelat på 11 937 773 aktier (2022: 11 937 773) med ett kvotvärde på 0,0046 euro cent per aktie (2022: 0.0046 euro cent). Alla aktier berättigar till vardera en röst och har samma rätt till utdelning.

Tillkommande kostnader direkt hänförliga till emission av nya stamaktier eller optioner visas i eget kapital (aktiekapital och övrigt tillskjuten kapital) som ett avdrag, efter skatt, från behållningen.

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital tillskjutet av aktieägare. Detta inkluderar överkurser som betalas i samband med emissioner.

Reserver

Reserver består av verkligt värdereserv för finansiella tillgångar och omräkningsreserv. Fond för verkligt värde består av omvärdering av förändring i pensionskund hänförlig till anställningsförpliktelser och omvärdering av kassaflödessäkringar. Omräkningsreserv inkluderar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av de finansiella rapporterna för utlandsverksamheter som har upprättat sina rapporter i en annan valuta än den i vilken koncernredovisningen presenteras (EUR).

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat inkluderar upplupna vinster/förluster intjänade i moderbolaget och dess dotterbolag.

TEUR	Reserv kassa- flödessäkring	Aktuariella vinster/ förluster	Omräknings- reserv	Summa
Per den 1 januari 2023	1 166	-2 350	-1 628	-2 812
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	-	-	-2 154	-2 154
Valutaterminskontrakt	132	-	-	132
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-483	-	-483
Per den 31 december 2023	1 298	-2 833	-3 782	-5 316

TEUR	Reserv kassa- flödessäkring	Aktuariella vinster/ förluster	Omräknings- reserv	Summa
Per den 1 januari 2022	211	-3 479	-3 412	-6 680
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	-	-	1 784	1 784
Valutaterminskontrakt	955	-	-	955
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	1 129	-	1 129
Per den 31 december 2022	1 166	-2 350	-1 628	-2 812

Not 19 Räntebärande skulder

Redovisningsprinciper

Räntebärande skulder klassificeras som övriga finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde, vilket bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp.

TEUR	2023	2022
EUR Revolverande kreditfacilitet	21 000	–
USD Revolverande kreditfacilitet	22 624	13 595
EUR Säkrade obligationer med rörlig ränta	315 000	315 000
Icke avskrivna transaktionskostnader	–5 539	–6 807
Leasing skuld	30 849	30 961
Upplupen ränta	1 800	1 103
Övriga lån	409	1 982
Summa	386 143	355 834

TEUR	2023	2022
Långfristiga räntebärande skulder	353 176	322 250
Kortfristiga räntebärande skulder	2 118	2 623
Summa	355 294	324 873

TEUR	2023	2022
Långfristiga leasingskulder	17 142	18 265
Kortfristiga leasingskulder	13 707	12 696
Summa	30 849	30 961

TEUR	2023	2022
Outnyttjade krediter ¹	26 929	26 538
Summa	26 929	26 538

1) I outnyttjade krediter ingår även outnyttjade limiter i cashpoolerna.

Koncernens finansiering består dels av seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Obligationer), noterade på The International Stock Exchange. Innehavare av obligationen erhåller kvartalsvis kupong om EURIBOR plus 525 baspunkter årligen, begränsat till 0% golv och kvartalsvis reset. Ett superseniort revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) på 75 miljoner euro med förfalldatum i juni 2026. Den 5 maj 2023 utökades kreditlimiten under det superseniore revolverande kreditfacilitetsavtal från 45 miljoner euro till 75 miljoner euro genom ett Additional Facility Notice. Räntan på SSRCF baseras på USD SOFR, STIBOR och EURIBOR plus en marginal. För SSRCF åtar sig företaget att uppfylla vissa finansiella covenant om så kallade testvillkor överträds. Ingen överträdelse av testvillkor skedde under 2023. Obligationer och SSRCF delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal. Vid ett eventuellt ägarbyte har långivarna under SSRCF rätt att säga upp sina åtaganden och innehavare av Obligationer har rätt att kräva återköp av obligationer.

Räntebärande skulder inklusive räntor

TEUR	2023	2022
Mindre än sex månader	16 634	12 076
Mellan sex och tolv månader	16 408	11 906
Mellan ett och två år	32 750	23 329
Mellan två och fem år	384 205	368 117
Summa	449 997	415 428

Not 20 Förmånsbestämda pensionsplaner

Redovisningsprinciper

Koncernföretagen har olika typer av pensionsplaner. Pensionsplanerna fonderas vanligtvis genom försäkringsbolag eller förvaltade fonder, fastställda av periodiska aktuariella beräkningar. Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner.

Den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med hjälp av PUC-metoden (Projected Unit Credit Method).

Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom att diskontera beräknade framtida kassaflöden med hjälp av räntenivåer från högkvalitativa företagsobligationer som är noterade i den valuta som förmånen kommer att betalas i, och som har löptider som ungefär överensstämmer med villkoren för den relaterade pensionsförpliktelsen

Pensionskostnad, förmånsbestämda pensionsplaner

TEUR	2023			2022		
	Filippinerna	Övriga	Summa	Filippinerna	Övriga	Summa
Kostnad för nyintjänande	21	–	21	136	–	136
Kostnader avseende tjänstgöring tidigare år	–	–	–	–	–	–
Räntekostnader	13	20	33	24	11	35
Aktuariella vinster/förluster	622	–52	570	1 344	0	1 344
Summa kostnader förmånsbestämda pensionsplaner	656	–32	624	1 504	11	1 515
Varav redovisat i:						
resultaträkningen	34	20	54	160	11	171
övrigt totalresultat	622	–52	570	1 344	0	1 344

Förändringar i pensionsavsättningar

TEUR	2023			2022		
	Filippinerna	Övriga	Summa	Filippinerna	Övriga	Summa
Per den 1 januari	1 895	462	2 356	5 085	429	5 514
Förändring under året						
Kostnader för nyintjänande	21	–	21	136	–	136
Räntekostnad	13	20	33	24	11	35
Inbetalningar	–1 756	–	–1 756	–1 761	–	–1 761
Aktuariella vinster/förluster	622	–52	570	–1 344	–	–1 344
Pensionsbetalningar	–253	–57	–310	–	–	–
Omräkningsdifferenser	–136	0	–136	–245	22	–223
Per den 31 december	406	373	779	1 895	462	2 356

Den filippinska skulden skulle öka med 70 tusen euro (2022: 46) om diskonteringsräntan sänktes med en procentenhet. En ökning med samma procentsats skulle sänka skulden med 49 tusen euro (2022: 32).

Huvudsakliga antaganden använda för beräkning av de förmånsbestämda pensionsplanerna

%	2023		2022	
	Filippinerna	Övriga	Filippinerna	Övriga
Löneökningsgrad	2,0	2,0	2,0	2,0
Diskonteringsränta	6,3	4,4	5,1–7,7	2,67

Antaganden gällande framtida dödstal har gjorts i enlighet med publicerad statistik och erfarenheter i samtliga länder.

Alecta

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta.

Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare.

För räkenskapsåret 2023 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan.

Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Not 21 Avsättningar

TEUR	Rättsliga krav	Omstrukturering	Övrigt ¹	Summa
Per den 1 januari 2023	10 698	162	19 379	30 239
Nya avsättningar	7	6 408	2 369	8 784
Nyttjade avsättningar	-6 622	-1 267	-8 434	-16 323
Återförda avsättningar	-121	-99	-3 614	-3 834
Omklassificeringar	-	617	-617	-
Omräkningsdifferenser	0	-44	-193	-237
Per den 31 december 2023	3 962	5 777	8 890	18 629
Långfristiga avsättningar	-	-	3 507	3 507
Kortfristiga avsättningar	3 962	5 777	5 383	15 122
Summa	3 962	5 777	8 890	18 629

1) Övriga avsättningar per 31 december 2023 var i huvudsak relaterade till förväntade framtida betalningar av kostnader för nya kontrakt samt tilläggsköpeskillingar hänförliga till förvärvet av Forcontact och timeframe.

TEUR	Rättsliga krav	Omstrukturering	Övrigt ¹	Summa
Per den 1 januari 2022	10 530	712	18 577	29 819
Nya avsättningar	176	252	15 742	16 170
Nyttjade avsättningar	-	-802	-4 705	-5 507
Återförda avsättningar	-8	-	-10 613	-10 621
Omräkningsdifferenser	-	-	378	378
Per den 31 december 2022	10 698	162	19 379	30 239
Långfristiga avsättningar	-	-	7 254	7 254
Kortfristiga avsättningar	10 698	162	12 125	22 985
Summa	10 698	162	19 379	30 239

1) Övriga avsättningar per 31 december 2022 var i huvudsak relaterade till förväntade framtida betalningar av kostnader för nya kontrakt samt tilläggsköpeskillingar hänförliga till förvärvet av City Connect och Forcontact.

Not 22 Övriga skulder

TEUR	2023	2022
Momsskulder	8 502	3 143
Sociala kostnader	8 431	9 823
Skulder till offentliga myndigheter	5 145	2 042
Skulder till anställda	6 835	6 989
Statliga stödprogram till följd av Covid-19	5 834	9 836
Övriga kortfristiga skulder	4 526	4 433
Summa	39 273	36 266

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TEUR	2023	2022
Upplupna personalrelaterade kostnader	28 564	25 532
Övriga upplupna kostnader ¹	18 037	18 156
Förutbetalda intäkter	159	456
Summa	46 760	44 144

1) Övriga upplupna kostnader hänförs sig främst till tillfälliga agenter, underleverantörer och hyror.

Not 24 Åtaganden och eventalförpliktelser

Eventalförpliktelser

Koncernen har eventalförpliktelser hänförliga till rättstvister och rättsliga krav som uppkommer som en del av den löpande verksamheten.

I november 2023 tillkännagav Transcom ett strategiskt partnerskap med Netomi, en pionjär inom Artificial Intelligence (AI) för CX. Transcom kommer att erbjuda kunder tillgång till Netomis AI-lösningar och utrusta agenter med Copilot-lösningar för att leverera en enastående kundupplevelse. Partnerskapet bygger på en intäktsdelningsmodell och Transcom har ett försäljningsmål gentemot Netomi fram till 2028. Detta åtagande kan leda till en eventalförpliktelse i framtiden om den kommersiella framgången av partnerskapet är under förväntningarna.

Koncernen har inga ytterligare eventalförpliktelser per 31 december 2023.

Not 25 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument

De främsta riskerna som uppkommer i samband med Koncernens finansiella instrument är likviditetsrisker, kredit- och motpartsrisker, valuta-risker, samt ränterisker. Styrelsen granskar och godkänner policyer för att hantera samtliga risker som sammanfattas nedan.

Ledningens kontroller och processer

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att fastställa Koncernens mål och policyer avseende finansiella risker, med målet att skapa policyer som har till syfte att i möjligaste mån minska riskerna, utan att detta får alltför stor påverkan på Koncernens konkurrenskraft och flexibilitet. Styrelsen har delegerat befogenheten att utforma och driva de tillhörande processerna till Koncernens finansavdelning.

Riskexponeringen övervakas och rapporteras till ledningen kvartalsvis, tillsammans med nödvändiga åtgärder när toleransnivåerna har uppnåtts.

För redovisningen av marknadsrisker kräver IFRS 13 en känslighetsanalys som visar effekterna av hypotetiska förändringar i relevanta riskvariabler i resultaträkningen och eget kapital.

Ränterisker

Koncernens exponering för risker i förändringar i marknadsräntor är främst hänförlig till skulden under de seniora säkerställda obligationerna med rörlig ränta och lån under det revolverande kreditfacilitetsavtalet. Räntan på de seniora säkerställda obligationerna beräknas som tremånaders EURI-BOR plus 525 baspunkter årligen och räntan på lån under den revolverande kreditfaciliteten beräknas som IBOR, eller om lånet är i USD som SOFR, plus en marginal, som baseras på gruppens nettoskuld i förhållande till gruppens EBITDA.

Ränterisken är inte säkrad i nuläget, vare sig genom derivatinstrument eller på annat sätt.

Om räntan i euro skulle öka med 100 baspunkter, skulle det få en effekt på resultatet före skatt med 3 360 tusen euro och om räntan i USD skulle öka med 1 procentenhet skulle det få en effekt på resultatet före skatt med 226 tusen euro, baserat på utestående lån per 31 december 2023. Detta under förutsättning att övriga variabler hålls konstanta när det gäller Koncernens resultat före skatt (till följd av lån med rörlig ränta). Det sker ingen väsentlig påverkan på Koncernens eget kapital.

Valutarisker

Följande huvudsakliga valutakurser har använts för att räkna om transaktionerna i utländska valutor till euro i de finansiella rapporterna.

Valutakurser

Valuta	2023		2022	
	Genomsnittlig kurs	Slutkurs	Genomsnittlig kurs	Slutkurs
US dollar, USD	1,08	1,11	1,06	1,07
Svenska kronor, SEK	11,46	11,10	10,63	11,12
Filippinska pesos, PHP	60,12	61,28	57,23	59,32

Eftersom Koncernen bedriver internationell verksamhet är Koncernen föremål för två sorters valutarisker:

Transaktionsrisker kan uppkomma när Koncernen fakturerar kunder i en valuta och måste betala för sina kostnader i en annan valuta. Koncernen strävar efter att minimera dessa förändringar genom att matcha intäktens valuta med kostnadernas valuta, genom att förhandla om prisjusteringar och/eller indexering av avtal till valutakurser, samt genom att implementera säkringsinstrument från fall till fall, under nära övervakning av Styrelse

och Revisionskommitté. Den största exponering är i Filippinerna, med exponering PHP mot USD. Under 2023 har 43 procent (56) av det förväntade nettoflödet av försäljning och kostnader säkrats genom köp av termiskontrakt för en period av 6 till 12 månader.

Omräkningsrisker är en följd av omräkningar av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader, noterade i en valuta som inte är Koncernens rapporteringsvaluta, till Koncernens rapportvaluta, som är euro. Under 2023 var 46,3 procent (52,2) av Koncernens omsättning i valutor som inte var Koncernens rapportvaluta. Styrelsen har beslutat att inte säkra dessa exponeringar, då de inte utgör någon direkt exponering mot kassaflödet.

Beträffande Koncernens egna kapital skulle en tioprocentig ökning/minskning av valutakurserna per den 31 december 2023 ha haft följande påverkan på Koncernens egna kapital: EUR gentemot USD –14 689/17 953 tusen euro och EUR gentemot SEK med –9 718/11 878 tusen euro. Exponeringar mot övriga valutor skulle inte ha haft någon substantiell inverkan för Koncernen.

När det gäller Koncernens nettovinst skulle en tioprocentig ökning/minskning av de genomsnittliga valutakurserna under 2023 ha haft följande påverkan på Koncernens nettovinst: EUR gentemot USD 1 069/–1 307 tusen euro och gentemot SEK med 644/–787 tusen euro. Exponeringar mot övriga valutor har inte haft någon substantiell inverkan för Koncernen.

Kredit/och motpartsrisker

Med avseende på kreditrisker som härrör från Koncernens finansiella tillgångar, som består av behållning från kreditförsäljning samt likvida medel, härrör Koncernens exponering för kreditrisker från konkurs från motpartens sida, med en maximal exponering motsvarande redovisat värde för dessa instrument.

Innan nya konton godtas, och närhelst det är praktiskt genomförbart, utförs kreditprövningar med hjälp av en ansedd extern källa. Kreditrisken granskas på månadsbasis av högsta ledningen, och korrigerande åtgärder vidtas om de på förhand överenskomna gränserna skulle ha överskridits. Motpartsrisken avseende banker dämpas genom att Koncernens likviditetshandling koncentreras till ett begränsat antal av de främsta bankerna i var och en av de regioner där Koncernen bedriver verksamhet.

En vidare analys av bruttokundfordringar, avsättningar och en åldersanalys av nettokundfordringar återfinns i not 15. Den maximala exponeringen för kreditrisk utgörs av det redovisade värdet för samtliga finansiella tillgångar i resultaträkningen.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisken härrör från Koncernens hantering av rörelsekapitalet, samt från finansiella avgifter och huvudsakliga återbetalningar på Koncernens skuldinstrument.

Koncernen övervakar den här risken genom att använda sig av en konsoliderad kassaflödesmodell för att kunna identifiera toppar och behov inom likviditeten, samt för att identifiera fördelar som går att uppnå genom kontrollerade placeringar samt ett utnyttjande av tillgängliga medel.

En betydande motverkande faktor avseende Koncernens likviditetsrisk är den outnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten som beskrivs i not 19, samt andra finansieringskällor som från tid till annan kan implementeras av Koncernen. Den outnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten uppgick per den 31 december 2023 till 26 929 tusen euro inklusive outnyttjad checkräkningslimit (2022: 26 538 tusen euro inklusive outnyttjad checkräkningslimit). Likviditetsrisken anses vara stabil och styrelsen anser att det kapital som krävs för att uppfylla bolagets åtaganden kommer att vara tillgängligt under räkenskapsåret 2024.

Not 25 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument, forts.**Klassificering av Koncernens finansiella tillgångar och skulder**

2023 ¹ TEUR	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat avseende kassaflödes-säkringar ⁴	Summa redovisat värde	Nivå ³
Finansiella tillgångar					
Övriga finansiella tillgångar	7 287	–	–	7 287	
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 287	–	–	7 287	
Kundfordringar	98 967	–	–	98 967	
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	64 949	–	621	65 570	
Likvida medel	35 830	–	–	35 830	
Summa finansiella omsättningstillgångar	199 746	–	621	200 367	
Summa finansiella tillgångar	207 033	–	621	207 654	
Finansiella skulder					
Räntebärande skulder	353 176	–	–	353 176	2
Leasingskulder	17 142	–	–	17 142	
Avsättningar och tilläggsköpeskillingar ²	3 507	–	–	3 507	3
Summa långfristiga finansiella skulder	373 825	–	–	373 825	
Räntebärande skulder	2 118	–	–	2 118	2
Leasingskulder	13 707	–	–	13 707	
Avsättningar och tilläggsköpeskillingar ²	12 181	2 941	–	15 122	3
Leverantörsskulder	17 646	–	–	17 646	
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	56 709	–	–	56 709	2
Summa kortfristiga finansiella skulder	102 361	2 941	–	105 302	
Summa finansiella skulder	476 186	2 941	–	479 127	

2022 ¹ TEUR	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat avseende kassaflödes-säkringar ⁴	Summa redovisat värde	Nivå ³
Finansiella tillgångar					
Övriga finansiella tillgångar	6 539	–	–	6 539	
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 539	–	–	6 539	
Kundfordringar	92 009	–	–	92 009	
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	68 604	–	264	68 867	
Likvida medel	31 404	–	–	31 404	
Summa finansiella omsättningstillgångar	192 016	–	264	192 280	
Summa finansiella tillgångar	198 555	–	264	198 818	
Finansiella skulder					
Räntebärande skulder	322 250	–	–	322 250	2
Leasingskulder	18 265	–	–	18 265	
Avsättningar och tilläggsköpeskillingar ²	3 647	3 607	–	7 254	3
Summa långfristiga finansiella skulder	344 162	3 607	–	347 770	
Räntebärande skulder	2 623	–	–	2 623	2
Leasingskulder	12 696	–	–	12 696	
Avsättningar och tilläggsköpeskillingar ²	13 500	9 485	–	22 985	3
Leverantörsskulder	20 284	–	–	20 284	
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	54 461	–	–	54 461	2
Summa kortfristiga finansiella skulder	103 564	9 485	–	113 049	
Summa finansiella skulder	447 727	13 092	–	460 819	

1) Bokfört värde på finansiella instrument är lika med verkligt värde på grund av fordringar och skulders kortfristiga karaktär. Det bokförda värdet av räntebärande skulder är lika med verkligt värde då de löper med rörlig ränta.

2) Verkligt värde för avsättningar har beräknats genom användandet av DCF värderingsmodell. Värderingen kräver att ledningen gör vissa uppskattningar, inklusive uppskattade kassaflöden, diskonteringsränta, kreditrisk och volatilitet. Uppskattningarna kan göras med rimlighet och användas i ledningens bedömning av verkligt värde för dessa avsättningar. Avsättningar per 31 december 2023 inkluderar främst potentiell tilläggsköpeskillning för förvärvet av Forcontact och timeframe. Dessa är baserade på vissa EBITDA-mål för 2023–2024. Det nominella beloppet för avsättningen är 3 000 tusen euro för 2024.

3) Det har inte skett någon omklassificering mellan nivå 1 och nivå 2 under 2023.

4) Verkligt värde på derivat för kassaflödes-säkringar är härledda från noterade marknadspriser på aktiva marknader.

Not 25 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument, forts.**Värderingsteknik, nivå 2**

Verkligt värde för derivat för kassaflödessäkringar fastställs genom marknadsnoterade forwardväxelkurser på balansdagen och beräkningar av nuvärdet baseras på avkastningskurvor för motparter med hög kreditvärdighet inom respektive valuta.

Värderingsteknik, nivå 3

Avsättningar för tilläggsköpeskillingar hänförligt till förvärv av andra bolag som inte värderas med hjälp av observerbara marknadsdata, såsom marknadspriser eller modeller.

Finansiella skulder, nivå 3

TEUR	2023	2022
Per den 1 januari	13 092	9 465
Tillkomna	1 700	8 238
Återförda ¹	-4 980	-
Utbetalt	-6 691	-5 000
Förändringar i verkligt värde	-180	389
Per den 31 december	2 941	13 092

1) Avser slutförande av förvärsanalyser.

Redovisningsprinciper**Derivat för kassaflödessäkringar**

Derivat avseende kassaflödessäkringar klassificeras under kategorin säkringsredovisning. Säkringsderivatinstrumentet avser försäljning och inköp av terminkontrakt för en period av normalt 6 till 12 månader. Säkringsderivatinstrumentet redovisas till verkligt värde varje period då den effektiva delen av förändringen redovisas i övrigt totalresultat och presenteras i eget kapital. Skillnaden mellan den effektiva delen av förändringen i säkringsderivatinstrumentet och hela förändringen i verkligt värde (ineffektiv del) redovisas i resultaträkningen. Förändringen i verkligt värde för säkringsinstrumentet som överförs till övrigt totalresultat omklassificeras till resultaträkning under samma period som den säkrade posten påverkar resultaträkningen och redovisas i omsättning.

Förfallostruktur för Koncernens finansiella tillgångar och skulder

TEUR	2023			2022		
	<1 år	1–5 år	Verkligt värde	<1 år	1–5 år	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Övriga finansiella tillgångar	-	7 287	7 287	-	6 539	6 539
Summa finansiella anläggningstillgångar	-	7 287	7 287	-	6 539	6 539
Kundfordringar	98 967	-	98 967	92 009	-	92 009
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	65 570	-	65 570	68 867	-	68 867
Likvida medel	35 830	-	35 830	31 404	-	31 404
Summa finansiella omsättningstillgångar	200 367	-	200 367	192 280	-	192 280
Summa finansiella tillgångar	200 367	7 287	207 654	192 280	6 539	198 818
Finansiella skulder						
Räntebärande skulder	-	411 876	411 876	-	391 446	391 446
Leasingskulder	-	17 142	17 142	-	18 265	18 265
Avsättningar	-	3 507	3 507	-	7 254	7 254
Summa långfristiga finansiella skulder	-	432 525	432 525	-	416 966	416 966
Räntebärande skulder	29 221	-	29 221	24 519	-	24 519
Leasingskulder	13 707	-	13 707	12 696	-	12 696
Avsättningar	15 122	-	15 122	22 985	-	22 985
Leverantörsskulder	17 646	-	17 646	20 284	-	20 284
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	56 709	-	56 709	54 461	-	54 461
Summa kortfristiga finansiella skulder	132 405	-	132 405	134 945	-	134 945
Summa finansiella skulder	132 405	432 525	564 930	134 945	416 966	551 991

Not 26 Förvärv av dotterbolag

Den 18 juli, 2023 förvärvade Transcom 100% av aktierna i timeframe, en premium tjänste- leverantör av kundvård, försäljning, marknadsföring och videoidentifieringstjänster. timeframe har över 700 högt kvalificerade medarbetare som främst betjänar logistik-, energi- och e-handelsföretag från sju platser, i Tyskland (2), Portugal (2) och Grekland (3). En preliminär förvärvsanalys har upprättats inkluderat en fast del av köpeskillingen samt uppskattningar för de rörliga belopp som beror på ”uppnåendet” av vissa uppsatta mål för den förvärvade verksamheten. De rörliga delarna av köpeskillingen kommer att betalas ut i två omgångar inom två år efter förvärvsdatum. Det totala övervärdet av den preliminära förvärvsanalysen har per den 31 december 2023 allokerats till goodwill.

Under 2023 betalade Transcom den andra av två utbetalningar för tilläggsrelaterade betalningar för förvärvet av City Connect under 2021. Under året betalade även Transcom den första av två utbetalningar för tilläggsrelaterade betalningar för förvärvet av Forcontact i december 2022.

Den 19 december 2022 förvärvade Transcom 100% av aktierna med rösträtt i Forcontact, en kundservicespecialist som specialiserat sig på e-handelsföretag inom lyx- och modevaror. Forcontact har 650 anställda fördelade på sex siter. Forcontact erbjuder främst nearshoretjänster till den italienska marknaden från siter i Albanien (tre siter), Kroatien, Kosovo och Spanien. Förvärvsanalysen har slutförts och totalt övervärde har klassificerats som goodwill. Förvärvad goodwill hänför sig till underliggande stabil intjäningsförmåga som bolagen haft under det sista året, den ansedda tillväxtpotentialen i intjäning kopplats till framtida kunder och synergier samt den tillkommande personalstyrkan i de förvärvade bolagen.

Not 27 Jämförelsestörande poster

TEUR	2023	2022
Operativa jämförelsestörande poster	-15 744	-5 346
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-2 241	-5 004
Summa	-17 986	-10 350
varav avskrivningar	-188	-1 457
Summa exkl. avskrivningar	-17 797	-8 893

Jämförelsestörande poster uppgick totalt till -17 986 tusen euro (-10 350). De operativa jämförelsestörande poster är huvudsakligen relaterade till kostnadsbesparingsprogram (kostnader för avgångsvederlag och neddragning av siter) och de transaktionsrelaterade jämförelsestörande posterna är relaterade till förvärv.

Operativa jämförelsestörande poster

TEUR	2023	2022
Bruttoresultat	-1 423	-3 423
Administrationskostnader	-7 612	-1 923
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-6 709	-
Summa	-15 744	-5 346

Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster

TEUR	2023	2022
Administrationskostnader	-2 241	-5 004
Summa	-2 241	-5 004

Not 28 Förändringar i skulder från finansieringsverksamheten

2023, TEUR	Per den 1 januari	Kassaflöden netto	Valutakursförändringar	Låne-kostnader	Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar	Per den 31 december
Lån	324 767	29 675	-472	-600	1 845	355 214
Övriga lån	106	-26	-	-	-	80
Leasingskulld	30 961	-14 981	27	-	14 843	30 849
Summa	355 834	14 667	-446	-600	16 688	386 143

2022, TEUR	Per den 1 januari	Kassaflöden netto	Valutakursförändringar	Låne-kostnader	Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar	Per den 31 december
Lån	310 313	12 707	-	-	1 747	324 767
Övriga lån	132	-26	-	-	-	106
Leasingskulld	32 100	-16 332	-1 052	-	16 245	30 961
Summa	342 545	-3 975	-1 052	-	18 316	355 834

Not 29 Ställda panter och garantier

Aktier i materiella dotterbolag används som pantsättningar, som säkerhet för finansieringen, om 234 158 tusen euro (2022: 236 373). En del av SSR-CF-avtalet används för bankgarantier samt cashpool limiter. Per den 31 december 2023 hade Koncernen utestående bankgarantier till en summa av 4 667 tusen euro (2022: 5 313) varav 4 059 tusen euro under SSR-CF. Bolaget stödjer också sina koncernbolag genom garantier som utfärdas som en del av den löpande verksamheten.

Not 30 Transaktioner med närstående

Redovisningsprinciper

Närstående parter definieras som bolag eller individer som har ett kontrollerande inflytande över Transcom, däribland andra bolag som ägs av Altor Fund IV, dotterbolag samt ledande befattningshavare och styrelseledamöter, inklusive deras respektive familjemedlemmar.

Upplýsning lämnas för transaktioner som har resulterat i en överföring av tillgångar, tjänster eller förpliktelser mellan närstående parter, oberoende om ett pris har erlagts.

Transaktioner med närstående

Vid årets utgång har Transcom ett utestående lån till Transcom TopCo AB, utfärdat i september 2021, om 2 200 tusen euro med tillkommande upplupen ränta om 76 tusen euro.

Övriga transaktioner med Altor utgörs av konsultarvoden och legala kostnader uppgående till 8 tusen euro (2022: 93) samt intäkter om 103 tusen euro hänförliga till, Ideal of Sweden och Svea Solar, bolag ägda av Altor Fund IV.

För ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare, se not 6. Koncernens ägarstruktur framgår av Moderbolagets not A7.

Not 31 Händelser efter redovisningsperioden

Efter redovisningsperiodens slut, den 19 januari, ingick Transcom Holding AB en riktad emission ("Privat Placement") enligt vilken Transcom Holding AB avser att emittera €65,0 miljoner i sammanlagt kapitalbelopp av seniora säkerställda obligationer med förfalldag i december 2026 ("obligationer"), som har samma villkor som dess befintliga seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta, till vissa institutionella investerare till en emissionskurs på 99,51 %. Den riktade emissionen slutfördes den 2 februari 2024.

Den 23 februari förvärvade Transcom 75,1 procent av Vcosmos, med en överenskommelse att förvärva återstående procentandelar inom nästkommande år. Vcosmos är en leverantör av avancerade CX-lösningar i Indien. Vcosmos betjänar kunder över hela Nordamerika, Asien och Europa genom röst-, e-post-, chatt- och sociala mediekanaler i deras kundupplevelsecenter i Gurgaon och Jaipur, och deras snabbt växande nätverk för arbete hemma. De sysselsätter 700 personer och kan snabbt skala både röst och icke-, flerspråkiga och flerkanaliga, CX-tjänster.

Den 21 februari 2024 informerade Jonas Dahlberg styrelsen om sin avsikt att lämna sin position som VD och koncernchef. Den 18 mars meddelade Transcom att hans efterträdare hade utsetts. Brian Johnson tillträdde posten som vd och koncernchef den 25 mars.

Moderbolaget – resultaträkning

TEUR	Not	2023	2022
Omsättning	A2	2 658	5 171
Bruttoresultat		2 658	5 171
Administrationskostnader	A3, A4	-2 942	-5 136
Övriga rörelsekostnader		-3	-
Rörelseresultat		-287	35
Ränteintäkter och liknande intäkter	A5	14 912	11 597
Räntekostnader och liknande kostnader	A5	-29 067	-20 876
Resultat efter finansiella poster		-14 442	-9 244
Erhållna koncernbidrag		2 385	2 028
Resultat före skatt		-12 057	-7 216
Skatt	A6	-	-
Årets resultat¹		-12 057	-7 216

1) Årets resultat motsvarar totalresultat.

Moderbolaget – Balansräkning

TEUR	Not	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	A10		
Aktier i koncernföretag	A7	281 919	281 919
Fordringar hos koncernföretag		151 322	165 309
Summa anläggningstillgångar		433 241	447 228
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		6 861	3 344
Övriga fordringar		159	74
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35	–
Likvida medel		504	548
Summa omsättningstillgångar	A10	7 559	3 966
SUMMA TILLGÅNGAR		440 800	451 193
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (11 937 773 aktier, kvotvärde 0,0046 euro per aktie)	A8	55	55
Summa bundet eget kapital		55	55
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		23 501	23 501
Balanserad vinst		117 452	124 668
Årets resultat		–12 057	–7 216
Summa fritt eget kapital		128 896	140 953
Summa eget kapital	A8	128 951	141 008
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	A9	310 812	309 289
Övriga skulder		52	–
Summa långfristiga skulder	A9, A10	310 864	309 289
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		37	84
Skatteskulder		–	207
Övriga skulder		723	396
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	A11	225	209
Summa kortfristiga skulder	A10	984	896
Summa skulder		311 848	310 185
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		440 800	451 193

Moderbolaget – Rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	Not	Totalt antal aktier (tusental)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Per den 1 januari 2022		11 938	55	23 501	124 668	148 224
Årets resultat		–	–	–	-7 216	-7 216
Per den 31 december 2022	A8	11 938	55	23 501	117 452	141 008
Per den 1 januari 2023		11 938	55	23 501	117 452	141 008
Årets resultat		–	–	–	-12 057	-12 057
Per den 31 december 2023	A8	11 938	55	23 501	105 395	128 951

Moderbolaget – Rapport över kassaflöden

Januari–december

TEUR	Not	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-12 057	-7 216
Ej kassaflödespåverkande poster:			
Finansiella poster, netto		14 155	9 279
Koncernbidrag		-2 385	-2 028
Betalda inkomstskatter		–	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		-287	35
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar		-3 245	1 818
Förändringar av rörelseskulder		140	-1 071
Förändringar i rörelsekapital		-3 105	747
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 392	782
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Erhållen ränta		14 912	11 597
Förändringar av långfristiga fordringar		–	2 246
Förändringar av långfristiga fordringar hos koncernföretag		13 987	2 934
Kassaflöde från investeringsverksamheten		28 899	16 777
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upplåning	A9	1 488	2 032
Betalda räntor och övriga lånerelaterade kostnader		-29 067	-20 876
Koncernbidrag, erhållna		2 028	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-25 551	-18 844
Årets kassaflöde		-44	-1 285
Likvida medel vid början av året		548	1 833
Årets kassaflöde, netto		-44	-1 285
Likvida medel vid årets slut¹		504	548

1) Likvida medel vid årets slut motsvarar totala likvida medel.

Moderbolaget – Noter till finansiella rapporter

Not A1 Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

Transcom Holding AB ("Moderbolaget") med organisationsnummer 556962-4108 är ett registrerat bolag med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till Bolagets huvudkontor är PO Box 34220, 100 26 Stockholm.

Moderbolaget har upprättat årsredovisningen i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 innebär att Moderbolaget, i årsredovisningen för den juridiska personen, måste tillämpa samtliga av EU:s godkända IFRS och räkningar så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, samt med beaktande av kopplingen mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen specificerar undantag och tillägg avseende IFRS.

I årsredovisningen används euro, som är Moderbolagets rapporteringsvaluta, avrundat till tusental euro (TEUR).

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som Koncernen, med undantag för det som anges nedan.

Not A2 Koncernintern omsättning och kostnad för sålda tjänster

Under 2023 uppgick koncernintern försäljning till 2 658 tusen euro (5 171 tusen euro) relaterade till administrativa kostnader och tjänster.

Not A3 Anställda

Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

TEUR	2023			Summa
	Styrelsen och ledande befattningshavare	Övriga anställda		
Löner	-1 204	-		-1 204
Pensionskostnader	-221	-		-221
Sociala avgifter	-432	-		-432
Summa	-1 857	-		-1 857

TEUR	2022			Summa
	Styrelsen och ledande befattningshavare	Övriga anställda		
Löner	-1 646	-		-1 646
Pensionskostnader	-365	-		-365
Sociala avgifter	-547	-		-547
Summa	-2 558	-		-2 558

Personalkostnader är rapporterade som administrativa kostnader i resultaträkningen.

Lönkostnaderna inklusive övriga ersättningar och sociala avgifter vidarefaktureras i sin helhet till Transcom WorldWide AB och hanteras på samma rad i resultaträkningen.

Ersättningar, andra förmåner samt eventuella övriga rättigheter till styrelsen, vd och andra ledande befattningshavare, se not 6 för Koncernen.

Genomsnittligt antal anställda

	2023		
	Kvinnor	Män	Summa
Sverige	1	1	2
Summa	1	1	2

	2022		
	Kvinnor	Män	Summa
Sverige	2	4	6
Summa	2	4	6

Not A4 Ersättning till revisorer

TEUR	2023	2022
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	-6	-10
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-40
Skatterådgivning	-	-6
Summa	-6	-56

Not A5 Ränteintäkter/räntekostnader och liknande poster

Ränteintäkter och liknande poster

TEUR	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	14 787	10 869
Valutakursvinster, netto	125	728
Summa	14 912	11 597

Räntekostnader och liknande poster

TEUR	2023	2022
Räntekostnader på banklån	-26 569	-17 621
Övriga finansieringskostnader	-2 295	-2 249
Valutakursförluster, netto	-203	-1 006
Summa	-29 067	-20 876

Not A6 Skatter

Inkomstskatt

Under 2022 och 2023 finns ingen inkomstskatt att rapportera.

Effektiv skattesats

En avstämning av den lagstadgade skattesatsen till Bolagets faktiska skattesats, hänförlig till resultat från kvarvarande verksamheten, resulterade i:

TEUR	2023	2022
Resultat före skatt	-12 057	-7 216
Beräknad skattesats baserad på skattesatsen i Sverige 20,6 % (2021: 20,6 %)	2 484	1 486
Förluster för vilka inga uppskjutna skattefordringar tidigare har redovisats	-2 484	-1 486
Inkomstskatt	-	-

Not A7 Aktier i koncernföretag

Redovisningsprinciper

Aktier i koncernföretag redovisas av Moderbolaget till kostnad, inklusive transaktionskostnader med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Koncernföretag	Registrerat i	Säte	Organisationsnummer	31 december 2023	
				Bokfört värde, TEUR	Kapital/andel av rösterna (%)
Transcom WorldWide AB	Sverige	Stockholm	556880-1277	242 120	100
Transcom WorldWide Albania SHPK	Albanien	Durres			
Transcom WorldWide d.o.o Tuzla	Bosnien	Tuzla			
Transcom WorldWide (North America) Inc.	Kanada	St. Catharine's			
Transcom Insurance Agency Inc.	Kanada	St. Catharine's			
Transcom WorldWide d.o.o.	Kroatien	Osijek			
Transcom Worldwide Egypt LLC	Egypt	Kairo			
IK Transcom Europe GmbH	Tyskland	Düsseldorf			
Transcom WorldWide GmbH	Tyskland	Rostock			
Transcom Halle GmbH	Tyskland	Halle			
Transcom Rostock GmbH	Tyskland	Rostock			
Transcom Services GmbH	Tyskland	Rostock			
TMS Connected GmbH & Co. KG	Tyskland	Mannheim			
TMS Connected Verwaltungs GmbH	Tyskland	Mannheim			
Transcom Essen GmbH	Tyskland	Potsdam			
Transcom Berlin GmbH	Tyskland	Düsseldorf			
Transcom Hungary Kft.	Ungern	Budapest			
Transcom WorldWide SpA	Italien	Milano			
Transcom Worldwide Italy Holding Srl	Italien	Milano			
Transcom Worldwide Italy Srl	Italien	Milano			
SIA Transcom WorldWide Latvia	Lettland	Riga			
Transcom WorldWide Vilnius UAB	Litauen	Vilnius			
Transcom Europe Holding B.V.	Nederländerna	Amsterdam			
Transcom AB	Sverige	Karlskoga	556201-3234		
Transcom Denmark A/S	Danmark	Vordingborg			
Transcom Eesti OÜ	Estland	Tallinn			
Transcom Norge AS	Norge	Rolvsoy			
Transcom WorldWide B.V.	Nederländerna	Groningen			
Transcom WorldWide (Australia) Pty Ltd	Australien	Sydney			
Transcom WorldWide (Philippines) Holding Inc.	Filippinerna	Pasig City			
Transcom WorldWide (Philippines) Inc.	Filippinerna	Pasig City			
Offsourcing Philippines Inc.	Filippinerna	Davao			
BeAwesome Inc.	Filippinerna	Davao			
Transcom WorldWide Poland Sp. z o.o.	Polen	Olsztyn			
TWW Serviços de Helpline e de Atendimento Telefónico Lda	Portugal	Vila Nova de F amalição			
Transcom Worldwide D.O.O. Beograd	Serbien	Belgrad			
Transcom WorldWide Spain S.L.U.	Spanien	Madrid			
Transcom Worldwide Global S.L.	Spanien	Madrid			
Transcom Nearshore SLU	Spanien	Malaga			
Transvoice Sweden AB	Sverige	Karlskoga	556653-6370		
Transvoice AB	Sverige	Stockholm	556482-8654		
Tolk- och språktjänst i Östergötland AB	Sverige	Norrköping	556658-1368		
Transcom WorldWide AG	Schweiz	Zurich			
Transcom WorldWideTunisie Sarl	Tunisien	Tunis			
Transcom WorldWide (UK) Limited1	Storbritannien	St Albans, Herts			
Top Up Mortgages Limited ¹	Storbritannien	St Albans, Herts			
Newman & Company Limited	Storbritannien	Leeds			
Cloud 10 Corp	USA	Denver			
Transcom WorldWide (US) Inc.	USA	Delaware			
Awesome OS Inc	USA	Los Angeles			
Connecting People and Technologies Limited	Irland	Dublin			
City Connect d.o.o	Kroatien	Varaždin			
Connect 2 Protect D.O.O	Kroatien	Varaždin			
People Connect d.o.o.	Kroatien	Varaždin			
City Connect, posredovanje d.o.o.	Slovenien	Brežice			
Agencija za marketing Citi Konekt DOO Skopje	Nordmakedonien	Skopje			
GVP Communication AB	Sverige	Stockholm	556943-3294	39 799	100
Xzakt Kundrelation AB	Sverige	Stockholm	556588-8913		
LEG Communication AB	Sverige	Stockholm	556748-8951		
AGF Communication AB	Sverige	Stockholm	556888-0586		

Not A7 Aktier i koncernföretag, forts.

Koncernföretag	Registrerat i	Säte	Organisationsnummer	31 december 2023	
				Bokfört värde, TEUR	Kaptial/andel av rösterna (%)
Forcontact Europe s.A	Schweiz	Chiasso			
Forcontact Albania shpk	Albanien	Vlorë			
Techcontact shpk	Albanien	Vlorë			
Forcontact Iberia SL	Spanien	Barcelona			
Forcontact Istria ltd	Kroatien	Umag			
Forcontact Kosovo shpk	Kosovo	Pristina			
Forcontact USA INC	USA	Miami			
Time frame AG	Germany	Essen			
Time frame Hellas Epe	Greece	Thessaloniki			
Time frame Portugal Lda	Portugal	Matosinhos			
Summa				281 919	

1) Koncernbolagen Transcom WorldWide (UK) Limited (registration number 02785250) och Top Up Mortgages Limited (registration number 02203000) i Storbritannien är undantagna från kraven i Companies Act 2006 (sektion 479a) som berör revision av enskilda konton.

Anskaffningsvärde

TEUR	2023	2022	TEUR	2023	2022
Per den 1 januari	281 919	281 919	Mindre än sex månader	14 411	11 397
Aktieägartillskott	–	–	Mellan sex och tolv månader	14 490	11 586
Per den 31 december	281 919	281 919	Mellan ett och två år	28 901	22 982
			Mellan två och fem år	338 442	354 243
			Summa	396 245	400 208

Not A8 Eget kapital

Transcoms aktiekapital per 31 december 2023 fördelat på 11 937 773 aktier (11 937 773) med ett kvotvärde på 0,0046 euro cent per aktie (0,0046). Alla aktier berättigar till vardera en röst.

Not A9 Räntebärande skulder

TEUR	2023	2022
Säkrade Obligationer, EUR	315 000	315 000
Icke avskrivningsbara lånekostnader	-5 539	-6 785
Upplupen ränta	1 351	1 074
Summa	310 812	309 289
Långfristiga räntebärande skulder	309 461	308 215
Kortfristiga räntebärande skulder	1 351	1 074
Summa	310 812	309 289

Moderbolagets finansiering består dels av seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes), noterade på The International Stock Exchange. Innehavare av obligationen erhåller kvartalsvis kupong om EURIBOR plus 525 baspunkter årligen, begränsat till 0% golv och kvartalsvis reset. Ett superseniorat revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) på 75 miljoner euro med förfalldatum i juni 2026. Den 5 maj 2023 utökades kreditlimiten under det superseniora revolverande kreditfacilitetsavtal från 45 miljoner euro till 75 miljoner euro genom ett Additional Facility Notice. Räntan på SSRCF baseras på USD SOFR, STIBOR och EURIBOR plus en marginal. För SSRCF åtar sig företaget att uppfylla vissa finansiella covenant om så kallade testvillkor överträds. Ingen överträdelse av testvillkor skedde under 2023. Notes och SSRCF delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal. Vid ett eventuellt ägarbyte har långgivarna under New SSRCF rätt att säga upp sina åtaganden och innehavare av Notes har rätt att kräva återköp av obligationer.

Det finns ställda panter i materiella bolag uppgående till 281 919 tusen euro (2022: 281 919) som säkerhet för finansieringen av koncernen. En del av SSRCF används för bankgarantier och checkräkningslimiten.

Per den 31 december 2023 var 43 624 tusen euro av SSRCF utnyttjad av dotterbolaget Transcom Worldwide AB, exklusive garantier och utnyttjande av cash pool limit (31 december 2022: 13 595). I tabellen nedan visas förfallostrukturen för Bolagets räntebärande skulder, inklusive räntor.

Not A10 Mål och policyer för risker i hanteringen av finansiella instrument

Finansiella risker utgörs huvudsakligen av marknadsrisk (inklusive valuta- och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Den riskhanteringspolicy som antagits av styrelsen har som mål att minimera den negativa påverkan på finansiella resultat och position.

Ränterisk

Bolagets exponering för risker i förändringar i marknadsräntor är främst hänförlig till skulden under de seniora säkerställda obligationerna. Räntan på de seniora säkerställda obligationerna beräknas som EURIBOR plus en marginal. Ränterisken är inte säkrad, vare sig genom derivatinstrument eller på annat sätt. Om räntan i euro skulle öka med 100 baspunkter skulle det ge en negativ effekt på resultatet med 3 150 tusen euro baserat på utstående obligationer per 31 december 2023.

Valutarisk

Försäljningen sker huvudsakligen i Bolagets rapporteringsvaluta, som är euro, medan inköpen huvudsakligen sker i svenska kronor och euro. Vid årets utgång var Bolaget exponerat för valutarisk, huvudsakligen hänförliga till fordringar hos samt skulder till koncernföretag. Om valutakurserna för samtliga valutor hade varit 5 procent högre/lägre, skulle påverkan på resultatet ha blivit +/- 202 TEUR, baserat på exponeringen på balansdagen.

Kreditrisk

Bolaget strävar efter att dess motparter ska ha bästa möjliga kreditvärdering. Den övervägande delen av de finansiella fordringarna avser koncernföretag.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken avser risken för att det inte finns tillräckliga likvida medel och avyttringsbara värdepapper eller överenskomna lånemöjligheter för att stänga marknadspositionerna. Likviditetsrisken bedöms vara stabil, och styrelsen bedömer att det kapital som krävs för att klara Bolagets åtaganden kommer att finnas tillgängligt under räkenskapsåret 2024.

Not A10 Mål och policyer för risker i hanteringen av finansiella instrument, forts.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

TEUR	2023		2022	
	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Fordringar hos koncernbolag	151 322	151 322	165 309	165 309
Summa finansiella anläggningstillgångar	151 322	151 322	165 309	165 309
Fordringar hos koncernbolag	6 861	6 861	3 344	3 344
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	194	194	74	74
Likvida medel	504	504	548	548
Summa finansiella omsättningstillgångar	7 559	7 559	3 966	3 966
Summa finansiella tillgångar	158 881	158 881	169 275	169 275
Finansiella skulder				
Räntebärande skulder	310 812	310 812	309 289	309 289
Övriga skulder	52	52	–	–
Summa långfristiga finansiella skulder	310 864	310 864	309 289	309 289
Leverantörsskulder	37	37	84	84
Skatteskulder	–	–	207	207
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	948	948	606	606
Summa kortfristiga finansiella skulder	984	984	896	896
Summa finansiella skulder	311 848	311 848	310 185	310 185

Förfallostruktur för finansiella tillgångar och skulder, baserat på avtalsenliga odiskonterade betalningar

TEUR	2023			2022		
	<1 år	1–5 år	Verkligt värde	<1 år	1–5 år	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Fordringar hos koncernbolag	–	151 322	151 322	–	165 309	165 309
Summa finansiella anläggningstillgångar	–	151 322	151 322	–	165 309	165 309
Fordringar hos koncernbolag	6 861	–	6 861	3 344	–	3 344
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	194	–	194	74	–	74
Likvida medel	504	–	504	548	–	548
Summa finansiella omsättnings-tillgångar	7 559	–	7 559	3 966	–	3 966
Summa finansiella tillgångar	7 559	151 322	158 881	3 966	165 309	169 275
Finansiella skulder						
Räntebärande skulder	–	310 812	310 812	–	309 289	309 289
Övriga skulder	–	52	52	–	–	–
Summa långfristiga finansiella skulder	–	310 864	310 864	–	309 289	309 289
Leverantörsskulder	37	–	37	84	–	84
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	948	–	948	813	–	813
Summa kortfristiga finansiella skulder	984	–	984	896	–	896
Summa finansiella skulder	984	310 864	311 848	896	309 289	310 185

Not A11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TEUR	2023	2022
Upplupna personalkostnader	113	108
Övriga upplupna kostnader	112	101
Summa	225	209

Not A12 Ställda panter och garantier

Det finns ställda panter i materiella bolag uppgående till 281 919 tusen euro (2022: 281 919) som säkerhet för finansiering av koncernen. En del av SSRCF används för bankgarantier och cash pool limiter. Inga garantier finns per 31 december 2023.

Not A13 Transaktioner med närstående

Altor har fakturerat konsultarvoden och legala kostnader om 8 tusen euro (93).

Vid årets utgång har Transcom ett utestående lån till Transcom TopCo AB, utfärdat i september 2021, om 2 200 tusen euro med tillkommande upplupen ränta om 76 tusen euro.

För ytterligare information, se not 6, 25 och A3 för övriga transaktioner med närstående.

Not A14 Vinstdisposition

Moderbolagets och Koncernens balans- och resultaträkningar är föremål för fastställande på årsstämma.

Till förfogande för Moderbolagets årsstämma står (i euro):	
Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	117 451 475
Årets resultat	-12 056 577
Summa	128 895 940

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel disponeras på följande sätt:

I ny räkning överföres:	
Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	105 394 898
Summa	128 895 940

Styrelsens underskrifter

Undertecknade intygar att koncernredovisningen och årsredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), anpassade till tillämpningen inom Europeiska unionen för Koncernen samt årsredovisningslagen och RFR2 för Moderbolaget, samt gällande redovisningsprinciper för såväl Koncernen som Moderbolaget, samt att årsredovisningen och

koncernredovisningen ger en rättvisande av Koncernens och Moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande bild över verksamhetens utveckling, Koncernens och Moderbolagets finansiella ställning och beskriver väsentliga risker och osäkerheter för Koncernen.

Stockholm

Fredrik Cappelen
Ordförande

Mattias Holmström
Styrelseledamot

Donald Hicks
Styrelseledamot

Alfred Von Platen
Styrelseledamot

Brent J. Welch
Styrelseledamot

Christine Timmins Barry
Styrelseledamot

Herman Korsgaard
Styrelseledamot

Brian Johnson
Vd och koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Johan Holmberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Transcom Holding AB (publ), org.nr 556962-4108

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Transcom Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1–37 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS Redovisningsstandarder), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och resultaträkningen och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat

utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar ***Uttalanden***

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Transcom Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring

ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions-sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisions-sed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Johan Holmberg
Auktoriserad revisor

Alternativa resultatmätt och andra definitioner

Syftet med Transcoms alternativa resultatmätt är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullödig jämförelse av resultatet år från år, och att ge en indikation på koncernens prestation och finansiella ställning. De alternativa resultatmätt som anges nedan anses vara allmänt vedertagna.

Alternativa resultatmätt

EBIT: motsvarar rörelseresultat i Transcomkoncernens resultaträkning

EBITA: definieras som rörelseresultat med återläggning av avskrivningar på transaktionsrelaterade immateriella tillgångar.

Jämförelsestörande poster: aktiviteter som inte ingår i den normala affärsverksamheten, såsom omstruktureringar och förvävsrelaterade kostnader.

EBITA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som Transcoms rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster med återläggning av avskrivningar på transaktionsrelaterade immateriella tillgångar. Syftet med att visa EBITA exklusive rörelsestörande poster är att ge en mer transparent jämförelse år från år, som exkluderar effekten av händelser som inte ingår i Transcoms normala affärsverksamhet, till exempel omstruktureringar och reavinst eller förluster från avyttring av verksamheter.

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. 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 reavinst eller förluster från avyttringar.

Operativt kassaflöde: definieras som kassaflöde från den löpande verksamheten

Nettoskuld: definieras som räntebärande skulder inklusive pensionskulder med avdrag för likvida medel per balansdagen.

Nettoskuld/EBITDA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som räntebärande skulder inklusive pensionskulder, med avdrag för likvida medel per balansdagen delat med EBITDA exklusive jämförelsestörande poster (R12).

R12: avser tidsramen för de senast föregående tolv månaderna.

Avkastning på eget kapital: nettoresultat (rullande 12 månader) dividerat med genomsnittligt eget kapital. (genomsnittet räknas ut baserat på värdet på balansdagen de senaste fem kvartalen).

Soliditet: totalt eget kapital dividerat med balansomslutningen på balansdagen.

Övriga definitioner

SSFRN: Senior Secured Fixed Rate Notes

SSRCF: Super Senior Revolving Credit Facility

SURFN: Senior Unsecured Fixed Rate Notes

Transcom

Transcom Holding AB (publ)

Hälsingegatan 40

SE-113 43 Stockholm, Sweden

Organisationsnummer: 556962-4108

www.transcom.com