

Delårsrapport Kv2 2021

Kv2 2021

- **Omsättning** ökade till 143,4 M€ (132,2)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 12,5 M€ (14,7)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 8,7% (11,1%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till -2,4 M€ (13,6)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 3,7 (3,7)

Jan-jun 2021

- **Omsättning** ökade till 294,3 M€ (260,0)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster* ökade till 31,2 M€ (28,5)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 10,6% (11,0%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 9,3 M€ (20,9)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 3,7 (3,7)

Fortsatt stark tillväxt och försäljningsutveckling

Transcom fortsatte att växa starkt, med 11% organisk tillväxt under det andra kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år. Tillväxten drevs primärt av den fortsatta positiva utvecklingen inom eHandel & Tekniksektorn, som växte med 32% och utgjorde 42% av omsättningen under kvartalet. EBITDA påverkas av investeringar i tillväxt, Covid-pandemins konsekvenser och en svag efterfrågan i Spanien.

Årsomsättningen för nytecknade kontrakt som stängdes under det andra kvartalet uppgick till 73 MEUR, jämfört med 12 MEUR under samma period föregående år. Under kvartalet välkomnade vi kunder till våra nya near- och offshore-kontor i Colombia, Spanien och Bosnien Hercegovina. Dessa kontor och våra nya kontrakt kommer att startas upp under kommande kvartal och bidra positivt till EBITDA från det fjärde kvartalet och framåt.

I juli slutförde vi köpet av City Connect, som primärt säljer tjänster till den tyska marknaden med leverans från den nearshore Adriatiska regionen. City Connect har en årlig omsättning på 15 MEUR, en stark lönsamhet och växer snabbt.

Pandemins olika faser fortsätter att påverka vår affär. Våra offshore-kontor är fortfarande i strikta nedstängningar, och de relaterade operativa kostnaderna uppgick till 1.4 MEUR under kvartalet. När Nordamerika och Europa öppnar upp ökar konkurrensen om arbetskraft, och temporära Covid-relaterade kontrakt fasas ut. Vi anpassar vår verksamhet, prissättning och lönestruktur till den förändrade situationen. I Spanien har efterfrågan från telekom och bankkunder minskat, åtgärder kommer att vidtas under tredje kvartalet.

Under andra kvartalet ställde Transcom ut seniora säkerställda obligationer om 315 MEUR med slutligt förfall i december 2026, primärt för att refinansiera befintliga skulder och öka likvida medel för fortsatta investeringar i tillväxt.

Vi förväntar oss att faktorerna som påverkar vår lönsamhet kommer att kvarstå under det tredje kvartalet. I det fjärde kvartalet förväntar vi oss en stark utveckling till följd av vidtagna åtgärder och nyligen tecknade kontrakt.

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

Vi håller kursen mot tillväxt och ökad lönsamhet. Vi fortsätter att exekvera vår strategi, fokuserar på kunder och operationell excellens, drivet av en stark kultur och starkt ledarskap. Vi fortsätter också vårt skifte mot digitala tjänster, kunder inom eHandel & Teknik, och ökad near/offshore-leverans.

Jonas Dahlberg, VD och koncernchef

Jonas Dahlberg,

VD och koncernchef

Finansiell översikt

| (MEUR) | 2021 Kv2 | 2020 Kv2 | Föränd -ring | 2021 Jan-jun | 2020 Jan-Jun | Föränd -ring | 2021 Kv2 R12 | 2020 Kv2 R12 | Föränd -ring |
|---|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | 143,4 | 132,2 | 8,5% | 294,3 | 260,0 | 13,2% | 592,1 | 532,3 | 11,2% |
| EBITDA exkl jämförelsestörande poster* | 12,5 | 14,7 | -2,2 | 31,2 | 28,5 | 2,7 | 73,5 | 63,1 | 10,4 |
| poster* | 8,7% | 11,1% | -2,4pp | 10,6% | 11,0% | -0,4pp | 12,4% | 11,9% | 0,6pp |
| EBITA exkl jämförelsestörande poster | 5,1 | 9,0 | -4,0 | 16,3 | 16,7 | -0,5 | 44,3 | 38,1 | 6,2 |
| EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster | 3,5% | 6,8% | -3,3pp | 5,5% | 6,4% | 0,8pp | 7,5% | 7,2% | 0,3pp |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -2,4 | 13,6 | -16,0 | 9,3 | 20,9 | -11,6 | 38,7 | 54,7 | -16,0 |
| Nettoskuld* | 268,6 | 235,7 | 32,9 | 268,6 | 235,7 | 32,9 | 268,6 | 235,7 | 32,9 |
| poster* | 3,7 | 3,7 | -0,1 | 3,7 | 3,7 | -0,1 | 3,7 | 3,7 | -0,1 |

April-juni 2021

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 143,4 miljoner euro (132,2) med en tillväxt om 8,5%. Organisk tillväxt uppgick till 10,7% och valutakurseffekten uppgick till -2,3 procentenheter.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 12,5 miljoner euro (14,7) med en marginal på 8,7% (11,1%).

Jämförelsestörande poster uppgick till 0,6 miljoner euro (-7,2).

Covid-pandemin fortsätter att påverka Transcom. Pandemin påskyndar övergången från fysisk detaljhandel till eHandel, där merparten av detta förväntas vara permanent. Transcom har även intäkter från specifika Covid-relaterade projekt, som t.ex. vaccinerings-hotlines, om 3,8 miljoner euro i kvartalet.

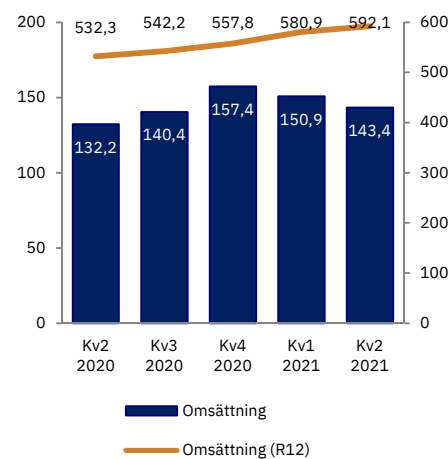
Cirka 58% av Transcoms över 28 000 anställda arbetade hemifrån under kvartalet. Covid-relaterade kostnader för kontinuitet och förebyggande åtgärder uppgick till 1,4 miljoner euro och redovisades som rörelsekostnader. Under andra kvartalet 2020 redovisades sådana kostnader som jämförelsestörande poster och uppgick till 3,6 miljoner euro.

Finansnettot uppgick till -10,4 miljoner euro jämfört med -6,0 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till -0,1 miljoner euro (-0,3).

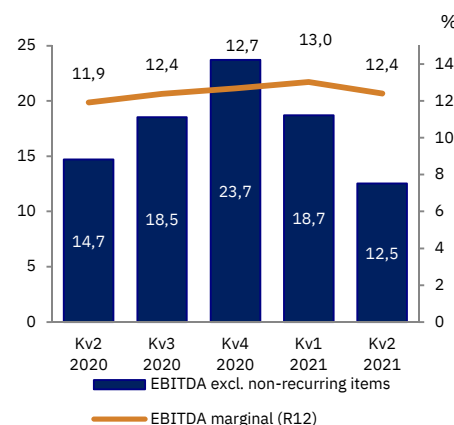
Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,5 miljoner euro (13,6). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,2 miljoner euro (-10,6). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 59,8 miljoner euro (-10,9). Ökningen i finansieringsverksamheten var en effekt av en obligationsemission på 315 miljoner euro (se nedan) och återbetalning av lån, upplupna räntor och inlösenkostnader. Totalt kassaflöde uppgick till 61,1 miljoner euro (-7,9).

Omsättning



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster*



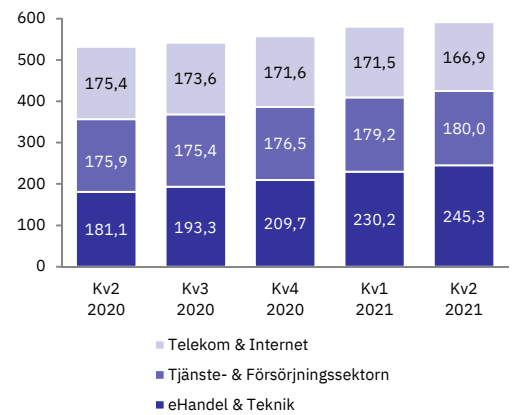
* EBITDA och nettoskuld inkluderar IFRS 16 leasar, vänligen se not 13 för mer detaljer avseende omvärdering av jämförelseperioder.

Nettoskulden* uppgick till 268,6 miljoner euro (235,7). Nettoskuld/EBITDA uppgick till 3,7 miljoner euro (3,7). Den 18 juni 2021 emitterade Transcom nya säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes). Intäkterna från Notes har bland annat använts för förtida inlösen i sin helhet av de seniora säkerställda obligationerna med fast ränta om 180 miljoner euro, en senior osäkrad obligation (SUFRN) på 10 miljoner euro, ett seniort säkerställt lån på 20 miljoner euro och alla utestående belopp under det super seniora revolverande kreditfacilitetsavtalet (SSRCF) om på 45 miljoner euro och förvärvet av TMS inom den begränsade koncernen (pågående). Den 18 juni 2021 ingick Transcom också ett nytt super seniort revolverande kreditfacilitetsavtal (New SSRCF) på 45 miljoner euro med förfalldatum i juni 2026. Den 30 juni 2021 var New SSRCF utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Oanvända kreditfaciliteter uppgick till 41,0 miljoner euro.

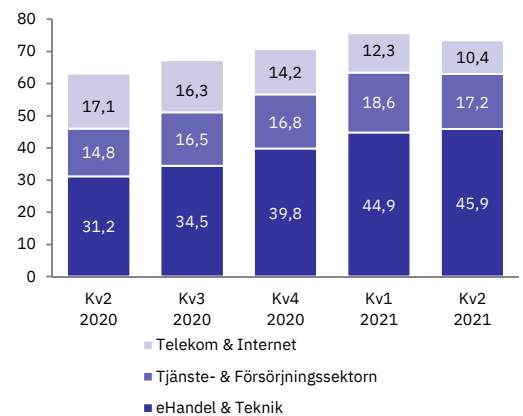
Utveckling per sektor

Vi fortsätter att växa inom eHandel & Teknik- sektorn. Tillväxten i eHandel & Teknik uppgick till 32,1 % under andra kvartalet, jämfört med samma period föregående år och representerar 42% av total omsättning i andra kvartalet 2021 (34%).

Omsättning per sektor (R12)



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster per sektor (R12)

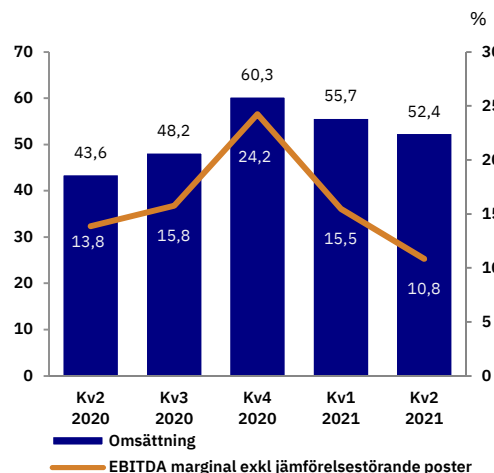


Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Segmentet Engelskspråkiga marknader

Omsättningen uppgick till 52,4 miljoner euro (43,6) med en tillväxt på 20,4%. Tillväxten är en effekt av ökad Work-at home (WAH) i Nordamerika inom eHandel & Teknik.

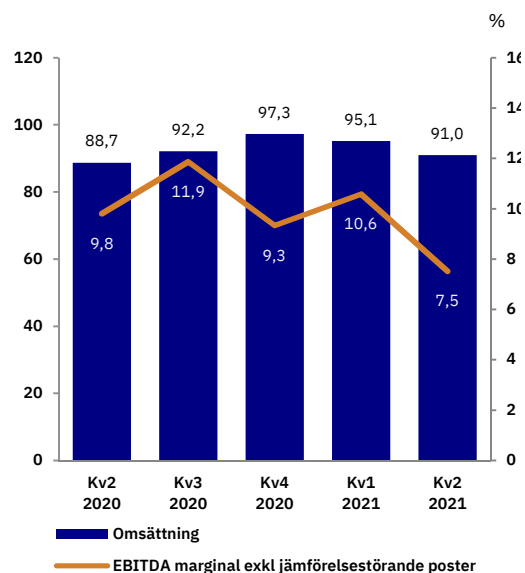
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 5,7 miljoner euro (6,0) med en marginal på 10,8% (13,8). Minskningen i EBITDA marginalen beror till största del på en förskjutning av leveranser från Filippinerna till Work-at-home i Nordamerika, uppstartskostnader avseende expansionen i Nordamerika, ökade operationella kostnader relaterat till pandemi och 1,4 miljoner euro avseende kostnader relaterat till Covid och samt negativ FX effekt, från framförallt från USD till Filippinska Peso.



Segmentet Europa

Omsättningen uppgick till 91,0 miljoner euro (88,7) med en tillväxt på 2,6%. Tillväxten har fortsatt hos nya och befintliga kunder, huvudsakligen inom Handel & Teknik och Tjänste- & Försörjningssektorn.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 6,8 miljoner euro (8,7) med en marginal på 7,5% (9,8%). Den negativa EBITDA-utvecklingen drivs huvudsakligen av uppstartskostnader för nya kunder och siter samt lägre marginaler som en följd av volymnedgång inom Telecom & Internet segmentet i vår Spanska verksamhet.



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

Januari-juni 2021

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 294,3 miljoner euro (260,0) med en tillväxt om 13,2%. Organisk tillväxt uppgick till 15,6% och valutakurseffekten uppgick till -2,4 procentenheter.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster* uppgick till 31,2 miljoner euro (28,5) med en marginal på 10,6% (11,0%). Jämförelsestörande poster uppgick till 0,4 miljoner euro (-8,8).

Finansnettot uppgick till -15,5 miljoner euro jämfört med -10,3 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till -1,6 miljoner euro (-0,5).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 19,2 miljoner euro (20,9). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -23,9 miljoner euro (-13,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 68,8 miljoner euro (-12,1). Ökningen i finansieringsverksamheten var en effekt av en obligationsemission på 315 MEUR och återbetalning av lån, upplupna räntor och inlösenkostnader. Totalt kassaflöde uppgick till 64,2 miljoner euro (-4,9).

Händelser efter periodens utgång

Den 29 juli undertecknade och slutfördes förvärvet av City Connect, främst inriktat på den tyska marknaden med leverans från Balkan. City Connect har en årlig omsättning på 15 MEUR med dubbelsiffrig lönsamhet och stark tillväxt.

Den 1 juli tog Transcom över två kontaktcenter i Essen och Berlin med 600 anställda vid avtalstillfället med Telefónica Deutschland /O2. Transaktionen inbegriper även en överenskommelse om att fortsätta tillhandahålla tjänster till Telefónica från de två siterna under de närmaste tre åren. Under kvartal 3 siktar vi på att avsluta förvärvet av TMS Connected, vilket ger en ökad omsättning om 20 miljoner euro.

Framtidsutsikter

Under andra kvartalet påverkas EBITDA av investeringar för tillväxt, konsekvenser av Covid -pandemin och svag efterfrågan Spanien. De olika faserna av pandemin fortsätter att påverka vår verksamhet. Våra offshore -platser är fortfarande kvar i sträng lock down. I takt med att Nordamerika och Europa öppnar upp, ökar konkurrensen om talanger och tillfälliga Covid-relaterad verksamhet fasas ut. Vi anpassar vår verksamhet och pris/lönestruktur till det förändrade

läget. I Spanien har efterfrågan från telekom och bankkunder minskat, åtgärder kommer att vidtas under tredje kvartalet. I fjärde kvartalet förväntar vi oss en stark utveckling, stödd av åtgärder som vidtagits och de senaste kontraktsegrarna.

Skiftet från fysisk handel till eHandel fortsätter och ökar efterfrågan av Transcoms tjänster. Det makroekonomiska läget, med de förändrade beteendena hos kunder och medarbetare det medför, är huvudsakliga risker i utvecklingen.

Under andra kvartalet 2021 förekom endast minimala extraordinära kostnader. För helåret 2021 förutspår vi jämförelsestörande poster i enkelsiffriga tal.

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

Övrig information

Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en webbsändning kl 9.00 CET den 27 augusti 2021. Presentationen kommer att vara på engelska. Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på <https://se.transcom.com/sv/investor-relations>.

Observera: Vänligen registrera dig via länken senast 5-10 minuter före utsatt tid för att få länk till webbsändningen. Om du förhandsregistrerar dig kommer du att få ett påminnelsemail en timme före webbsändningen.

Registreringslänk: <https://app.livestorm.co/transcom-holding/transcom-holding-ab-q2-2021-investor-presentation?type=detailed>

Finansiell kalender

Transcoms Q3 2021 rapport kommer att publiceras den 17 nov 2021.

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

Övrig information

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Transcom Holding AB
Box 45033, 104 30 Stockholm
Besöksadress: Hälsingegatan 40, 15tr
SE-113 43 Stockholm
Sverige
www.transcom.com
Organisationsnummer: 556962-4108

För ytterligare information, kontakta:

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Jonas Dahlberg, VD & koncernchef | +46 70 347 23 83 |
| Snejana Koleva, CFO | +46 70 508 38 30 |
| Helene Ruda, Kommunikationsansvarig | +46 70 311 75 60 |

Transcom-koncernen – Resultaträkning

| (TEUR) | Not | 2021 Kv2 | 2020 Kv2 | 2021 Jan-jun | 2020 Jan-jun | 2021 R12 | 2020 Jan-dec |
|--|-----|---------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Omsättning | 4 | 143 425 | 132 236 | 294 316 | 259 985 | 592 131 | 557 800 |
| Kostnad för sålda tjänster | 5 | -115 552 | -102 993 | -232 303 | -202 426 | -460 976 | -431 099 |
| Bruttoresultat | | 27 873 | 29 243 | 62 013 | 57 559 | 131 154 | 126 701 |
| Försäljnings- och marknadsföringskostnader | | -1 981 | -1 335 | -3 744 | -2 536 | -6 851 | -5 643 |
| Administrationskostnader | | -23 138 | -28 345 | -47 212 | -51 987 | -103 846 | -108 622 |
| Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader | | 188 | -486 | 255 | -593 | -92 | -940 |
| Rörelseresultat | 4,5 | 2 941 | -922 | 11 312 | 2 443 | 20 365 | 11 496 |
| Finansnetto | | -10 431 | -6 010 | -15 472 | -10 297 | -24 620 | -19 445 |
| Resultat före skatt | | -7 490 | -6 932 | -4 161 | -7 855 | -4 255 | -7 949 |
| Skattekostnad/intäkt | | -93 | -281 | -1 588 | -546 | -2 523 | -1 481 |
| Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare | | -7 583 | -7 213 | -5 749 | -8 401 | -6 777 | -9 429 |

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

| (TEUR) | 2021 Kv2 | 2020 Kv2 | 2021 Jan-jun | 2020 Jan-jun | 2021 R12 | 2020 Jan-dec |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -7 583 | -7 213 | -5 749 | -8 401 | -6 777 | -9 429 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter | 197 | 1 020 | 1 553 | -164 | -1 520 | -3 237 |
| Säkringsredovisning | 58 | 314 | -373 | -69 | -485 | -181 |
| Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder | 255 | 1 334 | 1 180 | -233 | -2 005 | -3 418 |
| Aktuariella vinster/förluster på pensioner | - | - | - | - | -691 | -691 |
| Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder | - | - | - | - | -691 | -691 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | 255 | 1 334 | 1 180 | -233 | -2 697 | -4 110 |
| Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare | -7 328 | -5 879 | -4 568 | -8 634 | -9 473 | -13 539 |

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

| (TEUR) | Not | 2021 30 jun | 2020 30 jun | 2020 31 dec |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Goodwill | | 204 298 | 205 167 | 203 502 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 84 333 | 97 615 | 89 977 |
| Materiella tillgångar | | 28 427 | 23 043 | 24 369 |
| Nyttjanderätter | 10 | 31 071 | 24 492 | 26 553 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 1 757 | 2 001 | 1 528 |
| Övriga fordringar | | 3 249 | 3 052 | 2 800 |
| | | 353 134 | 355 370 | 348 730 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Kundfordringar | | 64 305 | 60 120 | 73 088 |
| Skattefordringar | | 3 196 | 4 658 | 3 474 |
| Övriga fordringar | | 13 020 | 12 908 | 11 960 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 49 960 | 43 470 | 37 887 |
| Likvida medel | | 76 936 | 9 544 | 13 663 |
| | | 207 418 | 130 700 | 140 071 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 560 552 | 486 070 | 488 801 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | | | | |
| | | 87 014 | 96 484 | 91 581 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Räntebärande skulder | 7 | 308 140 | 214 800 | 213 411 |
| Pensionsskulder | | 3 198 | 2 030 | 3 113 |
| Leasingskulder | 10 | 19 652 | 16 090 | 16 775 |
| Avsättningar | 6,11 | 156 | 142 | 157 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 15 589 | 20 141 | 16 637 |
| | | 346 735 | 253 204 | 250 093 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Räntebärande skulder | 7 | 806 | 2 158 | 1 632 |
| Leasingskulder | 10 | 13 726 | 10 133 | 12 040 |
| Avsättningar | 6,8 | 11 101 | 24 629 | 24 659 |
| Leverantörsskulder | | 12 513 | 15 274 | 20 120 |
| Skatteskulder | 11 | 6 047 | 10 843 | 8 884 |
| Övriga skulder | 12 | 40 490 | 25 931 | 33 177 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 42 121 | 47 414 | 46 615 |
| | | 126 803 | 136 382 | 147 127 |
| Summa skulder | | 473 538 | 389 586 | 397 219 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 560 552 | 486 070 | 488 801 |

Transcom-koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

| (TEUR) | Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | | | | Totalt eget kapital |
|---|--|--------------|---------------|-------------------------------------|---------------------|
| | Totalt antal aktier (tusen) | Aktiekapital | Överkursfond | Reserver och Balanserade vinstmedel | |
| Ingående balans 1 jan 2020 | 11 938 | 55 | 20 501 | 84 565 | 105 120 |
| Periodens resultat | - | - | - | -8 401 | -8 401 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | - | - | - | -233 | -233 |
| Utgående balans 30 jun 2020 | 11 938 | 55 | 20 501 | 75 932 | 96 485 |
| Periodens resultat | - | - | - | -1 028 | -1 028 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | - | - | - | -3 877 | -3 877 |
| Utgående balans 31 dec 2020 | 11 938 | 55 | 20 501 | 71 028 | 91 581 |
| Periodens resultat | - | - | - | -5 749 | - |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | - | - | - | 1 180 | - |
| Utgående balans 30 jun 2021 | 11 938 | 55 | 20 501 | 66 460 | 87 014 |

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

| (TEUR) | Not | 2021 Kv2 | 2020 Kv2 | 2021 Jan-jun | 2020 Jan-jun | 2020 Jan-dec |
|--|-----|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | | |
| Resultat före skatt | | -7 490 | -6 932 | -4 161 | -7 855 | -7 949 |
| Justeringar för avstämning av resultat före skatt med nettokassaflöde: | | | | | | |
| Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar | | 9 962 | 8 817 | 19 737 | 16 887 | 38 599 |
| Finansnetto | | 10 431 | 6 081 | 15 472 | 10 373 | 19 445 |
| Betalda inkomstskatter | | -4 405 | -516 | -4 980 | -642 | -4 881 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | | 8 498 | 7 449 | 26 068 | 18 764 | 45 214 |
| Förändringar i rörelsekapital | | -10 861 | 6 157 | -16 736 | 2 160 | 5 040 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -2 363 | 13 606 | 9 333 | 20 924 | 50 255 |
| Investeringar/avyttringar materiella tillgångar | | -5 898 | -3 573 | -9 197 | -6 526 | -13 145 |
| Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar | | -96 | -234 | -603 | -424 | -1 293 |
| Utbetalningar avseende tidigare års förvärv | 6 | - | -6 781 | -13 675 | -6 781 | -6 781 |
| Förändring av långfristiga tillgångar | | -220 | -78 | -386 | -51 | 49 |
| Erhållen ränta | | 0 | 49 | 0 | 49 | 49 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -6 214 | -10 617 | -23 860 | -13 733 | -21 121 |
| Upplåning | 7 | 320 000 | 20 241 | 334 757 | 48 165 | 27 881 |
| Amortering av lån | 7 | -231 732 | -20 835 | -232 146 | -46 112 | -27 990 |
| Betalning av leasing | 10 | -3 799 | -2 725 | -7 809 | -5 886 | -12 341 |
| Aktieägartillskott | | - | - | - | - | - |
| Utdelning | | - | - | - | - | - |
| Betalda räntor och andra finansiella kostnader | | -14 827 | -7 563 | -16 115 | -8 291 | -16 325 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 69 643 | -10 881 | 78 687 | -12 123 | -28 775 |
| Periodens kassaflöde | | 61 066 | -7 892 | 64 159 | -4 933 | 359 |
| Likvida medel vid periodens början | | 15 194 | 17 826 | 13 663 | 14 295 | 14 296 |
| Periodens kassaflöde | | 61 066 | -7 892 | 64 159 | -4 933 | 359 |
| Omräkningsdifferenser i likvida medel | | 676 | -390 | -887 | 182 | -991 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 76 936 | 9 544 | 76 936 | 9 544 | 13 663 |

| (TEUR) | 2021 Kv2 | 2020 Kv2 | 2021 Jan-jun | 2020 Jan-jun | 2020 Jan-dec |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | 1 307 | 1 260 | 2 154 | 1 745 | 3 303 |
| Kostnad för sålda tjänster | - | - | - | - | - |
| Bruttoresultat | 1 307 | 1 260 | 2 154 | 1 745 | 3 303 |
| Administrationskostnader | -1 345 | -1 253 | -2 228 | -1 762 | -3 410 |
| Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader | -6 | -17 | 1 | -5 | -25 |
| Rörelseresultat | -44 | -10 | -73 | -23 | -131 |
| Finansnetto | -7 898 | -2 419 | -10 103 | -4 711 | -9 193 |
| Resultat före skatt | -7 941 | -2 429 | -10 176 | -4 734 | -9 324 |
| Skatt | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat* | -7 941 | -2 429 | -10 176 | -4 734 | -9 324 |

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

| (TEUR) | Not | 2021 30 jun | 2020 30 jun | 2020 31 dec |
|---------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 278 919 | 278 919 | 278 919 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 117 588 | 94 386 | 91 809 |
| | | 396 506 | 373 305 | 370 728 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 2 143 | 4 109 | 2 431 |
| Övriga fordringar | | 20 | 0 | 60 |
| Likvida medel | | 62 173 | 179 | 82 |
| | | 64 337 | 4 288 | 2 573 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 460 843 | 377 592 | 373 300 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| Bundet eget kapital | | 55 | 55 | 55 |
| Fritt eget kapital | | 149 005 | 163 771 | 159 181 |
| | | 149 060 | 163 826 | 159 236 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Räntebärande skulder | 7 | 305 119 | 209 006 | 209 190 |
| Skulder till koncernföretag | | - | 1 143 | 1 196 |
| | | 305 119 | 210 150 | 210 386 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Övriga skulder | | 6 664 | 3 616 | 3 678 |
| | | 6 664 | 3 616 | 3 678 |
| Summa skulder | | 311 783 | 213 766 | 214 064 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 460 843 | 377 592 | 373 300 |

Noter till finansiella rapporter

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

1. Allmänt

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

2. Redovisningsprinciper

Rapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Tillämpning av IFRS uppfyller de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsbokslut per den 31 december 2020.

3. Riskhantering

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för ett antal olika affärsrisker och finansiella risker, marknadsrisker (inklusive valutarisker och ränterisker), kreditrisker och likviditetsrisker. Koncernens ramverk för riskhantering och internkontroll är utformade för att stödja identifiering, bedömning, övervakning, hantering och kontroll av risker som är viktiga för att uppnå koncernens verksamhetsmål. De finansiella rapporterna i sammandrag omfattar inte all information om riskhanteringen samt de risker som krävs i årsredovisningen, och bör därför läsas tillsammans med koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Det har inte skett några väsentliga förändringar i risker, riskhanteringspolicy och rutiner under perioden jämfört med till vad som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020

4. Segmentsinformation

| (TEUR) Jan-jun 2021 | Engelskspråkiga marknader | Europa | Koncernen |
|---|------------------------------|---------|---------------|
| Intäkter från externa kunder | 108 193 | 186 123 | 294 316 |
| EBITDA exkl. jämförelsestörande poster* | 14 314 | 16 909 | 31 223 |
| Avskrivningar | | | -20 323 |
| Jämförelsestörande poster | | | 412 |
| Rörelseresultat | | | 11 312 |
| Finansnetto | | | -15 472 |
| Resultat före skatt | | | -4 161 |

| (TEUR) Jan-jun 2020 | Engelskspråkiga marknader | Europa | Koncernen |
|---|------------------------------|---------|---------------|
| Intäkter från externa kunder | 86 722 | 173 263 | 259 985 |
| EBITDA exkl. jämförelsestörande poster* | 14 015 | 14 515 | 28 530 |
| Avskrivningar | | | -17 265 |
| Jämförelsestörande poster | | | -8 822 |
| Rörelseresultat | | | 2 443 |
| Finansnetto | | | -10 297 |
| Resultat före skatt | | | -7 855 |

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

5. Jämförelsestörande poster

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

| (TEUR) | 2021 Kv2 | 2020 Kv2 | 2021 Jan-jun | 2020 Jan-jun | 2020 Jan-Dec |
|--|-------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Operativa jämförelsestörande poster | 820 | -6 779 | 759 | -7 882 | -20 812 |
| Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster | -264 | -448 | -348 | -940 | -1 595 |
| Summa | 556 | -7 227 | 412 | -8 822 | -22 406 |

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

| (TEUR) | 2021 Kv2 | 2020 Kv2 | 2021 Jan-jun | 2020 Jan-jun | 2020 Jan-Dec |
|---|-------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kostnad för sålda tjänster | - | -1 430 | - | -1 556 | -3 567 |
| Administrationskostnader | 556 | -5 349 | 496 | -6 379 | -17 464 |
| Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader | -0 | -448 | -84 | -887 | -1 376 |
| Summa | 556 | -7 227 | 412 | -8 822 | -22 406 |

6. Förvärv

Inga materiella förvärv har skett under det första halvåret 2021. Under det första kvartalet betalades den sista betalningen om 13,7 miljoner euro, avseende Awesome-förvärvet 2018.

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

Den 1 juli tog Transcom över två kontaktcenter i Essen och Berlin med 600 anställda vid avtalsstillfället med Telefónica Deutschland /O2. Transaktionen inbegriper även en överenskommelse om att fortsätta tillhandahålla tjänster till Telefónica från de två siterna under de närmaste tre åren. Under kvartal 3 siktar vi på att avsluta förvärvet av TMS Connected, vilket ger en ökad omsättning om 20 miljoner euro.

7. Räntebärande skulder

Den 18 juni 2021 emitterade Transcom nya säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes). Intäkterna från Notes har bland annat använts för förtida inlösen i sin helhet av de seniora säkerställda obligationerna med fast ränta om 180 miljoner, en senior osäkrad obligation (SUFRN) på 10 miljoner euro, ett seniort säkerställt lån på 20 miljoner euro och alla utestående belopp under det super seniora revolverande kreditfacilitetsavtalet (SSRCF) om 45 miljoner euro. Den 18 juni 2021 ingick Transcom också ett nytt super seniort revolverande kreditfacilitetsavtal (Ny SSRCF) på 45 miljoner euro med förfalldatum i juni 2026. De seniora säkerställda obligationerna med fast ränta om 180 miljoner har i samband med inlösen avnoterats från Nasdaq Stockholm. Notes och New SSRCF delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal.

Den 30 juni 2021 var New SSRCF utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Oanvända kreditfaciliteter uppgick till 41,0 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen (216,9 miljoner euro). En del av SSRCF:en används för att täcka bankgarantier och cashpool limiter.

8. Ansvarsförbindelser och avsättningar

Koncernen har inga väsentliga ansvarsförbindelser per den 30 juni 2021.

Under andra kvartalet 2018 kostnadsfördes en avsättning på 8,0 miljoner euro hänförd till en pågående tvist i Spanien där den lokala skattemyndigheten hävdar att juridiska experter som engagerats som konsulter ska anses vara anställda. Transcom överklagade tvisten till domstol. Den 14 juli 2020 avgjordes tvisten rättsligt till den lokala skattemyndighetens fördel. Transcom har överklagat domen. Per den 30 juni, 2021 uppgår avsättningen till 10,4 miljoner euro.

9. Finansiella instrument

Klassificering av koncernens finansiella tillgångar och skulder:

| (TEUR) | Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde | Finansiella instrument till verkligt värde via resultat-räkning | Derivat avseende kassa-flödes-säkringar | 30 jun 2021 | 30 jun 2021 | Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde | Finansiella instrument till verkligt värde via resultat-räkning | Derivat avseende kassa-flödes-säkringar | 31 dec 2020 | 31 dec 2020 |
|-------------------------------------|--|---|---|-----------------|----------------|--|---|---|-----------------|----------------|
| | | | | Redovisat värde | Verkligt värde | | | | Redovisat värde | Verkligt värde |
| Summa anläggnings-tillgångar | 3 250 | - | - | 3 250 | 3 250 | 2 801 | - | - | 2 801 | 2 801 |
| Summa omsättnings-tillgångar | 194 884 | - | 50 | 194 934 | 194 934 | 127 944 | - | 692 | 128 636 | 128 636 |
| Summa finansiella tillgångar | 198 134 | - | 50 | 198 184 | 198 184 | 130 744 | - | 692 | 131 437 | 131 437 |
| Summa långfristiga skulder | 327 949 | - | - | 327 949 | 709 514 | 230 343 | - | - | 230 343 | 251 417 |
| Summa kortfristiga skulder | 91 015 | - | - | 91 015 | 109 358 | 97 526 | 13 400 | - | 110 926 | 125 766 |
| Summa finansiella skulder | 418 964 | - | - | 418 964 | 818 872 | 327 869 | 13 400 | - | 341 269 | 377 183 |

10. Leasing

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

| (TEUR) | 2021 | 2020 |
|----------------------------|--------------|-------------|
| | Jan-jun | Jan-jun |
| Återläggning kostnad | 9 091 | 6 883 |
| Avskrivningar | -8 019 | -6 105 |
| Rörelseresultat | 1 072 | 779 |
| Finansnetto | -1 282 | -998 |
| Inkomstskatter | 32 | 34 |
| Periodens resultat | -178 | -185 |
| Nyttjanderätter | 31 071 | 24 492 |
| Leasing-skuld, långfristig | 19 652 | 16 090 |
| Leasing-skuld, kortfristig | 13 726 | 10 133 |

11. Skatteskulder

Per den 30 juni 2021 var tolv koncernföretag föremål för skatterevisjoner. Några av dessa revisioner har resulterat i omprövningar av tidigare beskattningsbeslut, medan andra fortfarande är i ett tidigt skede och förslag till omprövningsbeslut har ännu inte erhållits. I andra kvartalet löste koncernen upp avsättningar avseende osäkra skattepositioner med 718 tusen euro. Per den 30 juni 2021 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisjoner till 909 tusen euro.

Utöver ovanstående skatterisker kan koncernen omfattas av andra skattekrav för vilka risken för framtida ekonomiska utflöden för närvarande anses vara marginell.

12. Övriga skulder

Transcom har skjutit upp vissa skattebetalningar (moms och sociala avgifter), främst i Sverige, vilket möjliggjorts av statliga stödåtgärder till följd av COVID-19. De uppskjutna betalningarna uppgår till 12 067 tusen euro.

13. Förändring av definition av EBITDA och Nettoskuld

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

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

*Omräknad för att inkludera IFRS 16 leasar

14. Händelser efter redovisningsperioden

29 juli färdigställdes förvärvet av City Connect, främst inriktat på den tyska marknaden med leveranser från Balkan. City Connect har en årlig omsättning om 15 miljoner euro och tvåsiffrig lönsamhet samt stark tillväxt. Den 1 juli tog Transcom över två kontaktcenter i Essen och Berlin med 600 anställda vid avtalstillfället med Telefónica Deutschland /O2. Transaktionen inbegriper även en överenskommelse om att fortsätta tillhandahålla tjänster till Telefónica från de två siterna under de närmaste tre åren. Under kvartal 3 siktar vi på att avsluta förvärvet av TMS Connected, vilket ger en ökad omsättning om 20 miljoner euro.

ALTERNATIVA RESULTATMÅTT

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

EBIT: motsvarar rörelseresultat i koncernens resultaträkning.

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

Jämförelsestörande poster: sällsynta händelser eller aktiviteter som inte ingår i den normala affärsverksamheten, framförallt omstruktureringar.

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

EBITDA: definieras som rörelseresultat med återläggning av avskrivningar på anläggningstillgångar och avskrivningar på leasar enligt IFRS 16.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som EBITDA exklusive jämförelsestörande poster såsom definierat ovan, beräknat exklusive effekten av IFRS 16. Syftet med att visa EBITDA exklusive rörelsestörande poster är att ge en mer transparent jämförelse år från år, som exkluderar effekten av händelser som inte ingår i Transcoms normala affärsverksamhet, till exempel omstruktureringar och reavinster eller förluster från avyttringar.

Nettoskuld: definieras som räntebärande skulder inklusive pensionsskulder, exklusive leasingskuld enligt IFRS 16, med avdrag för likvida medel per balansdagen.

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

R12: avser de senast föregående tolv månaderna.

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

Övriga

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

Segment Europa: tjänster levererade till kunder baserade i Europa.

OM TRANSCOM

Transcom är en global specialist inom kundservice och kundnöjdhet. Vi levererar lösningar inom kundtjänst, försäljning, teknisk support samt fakturabevakning och påminnelsehantering genom vårt omfattande nätverk av kontaktcenter och hemagenter. Vi är 28 000 specialister i 60 anläggningar i 25 länder, som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.