

Bokslutskommuniké 2020

Kv4 2020

- **Omsättning** ökade till 157,4 M€ (141,8)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 19,7 M€ (16,6)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 12,5% (11,7%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 8,5 M€ (21,2)
- **Nettoskuld/EBITDA** minskade till 3,6 (4,2)

Jan-dec 2020

- **Omsättning** ökade till 557,8 M€ (541,5)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 56,6 M€ (48,8)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 10,2% (9,0%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 50,3 M€ (51,4)

Stänger året med stark och lönsam tillväxt

Under det fjärde kvartalet växte omsättningen med 11 procent och EBITDA-marginalen ökade 0,8pp, bägge organiskt. Den ökade omsättningen drevs främst av existerande kunder inom Handel & Tekniksektorn. Lönsamhetsförbättringarna drevs av ökade volymer, produktivitetsförbättringar, ett fortsatt skifte mot affärer med bättre lönsamhet och ökad near/offshore-leverans.

Vi har ett fortsatt starkt säljmomentum. Värdet av nya kontrakt under 2020 är tre gånger så stort som 2019 och flera nya kontrakt tecknades vid årets slut. Flera kontrakt gäller lösningar som stöttar kampen mot pandemin, exempelvis att bemanna COVID-hotlines för tyska och nederländska myndigheter samt att stötta Pfizer i Italien med distributionen av COVID-19-vaccin.

Under det fjärde kvartalet fortsatte vi vår near/offshore-expansion genom att kommunicera tre nya kontor: Bogota i Colombia för de nordamerikanska och spanska marknaderna, Zenica i Bosnien-Hercegovina för den tyska marknaden, och Malaga i Spanien för de nordiska och nederländska marknaderna. De nya kontoren beräknas vara klara för kunder under det första halvåret 2021.

Transcom leder Work-At-Home-revolutionen. Vi ser fortsatt stor efterfrågan på T:Anywhere, vår totallösning för att hantera digital rekrytering, utbildning, onboarding, och kundservicetjänster. I januari listades Transcom som ett av de tio främsta distansarbetsföretagen i Nordamerika.

2020 var ett år märkt av den globala pandemin. Våra prioriteringar att hålla våra anställda säkra och fortsätta leveransen till våra kunder, och över hälften av våra anställda arbetade hemifrån under pandemin. Samtidigt vände vi till att växa och ökade vår EBITDA-marginal 1,2 pp till 10,2% för helåret.

Transcom har ett starkt momentum och vår strategi är glasklar. Vi siktar på lönsam tillväxt genom kundfokus och operationell excellens, drivet av en stark kultur och starkt ledarskap. Och vi kommer att fortsätta stärka vårt digitala erbjudande, öka vår near/offshore-leverans och fortsätta skiftet mot väsende och lönsamma kundsegment.

Finansiell översikt

(miljoner euro)	2020 Kv4	2019 Kv4	Föränd -ring	2020 Jan-dec	2019 Jan-Dec	Föränd -ring
Omsättning	157,4	141,8	11,0%	557,8	541,5	3,0%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster	19,7	16,6	3,1	56,6	48,8	7,9
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster	12,5%	11,7%	0,8pp	10,2%	9,0%	1,2pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	15,9	12,7	3,2	44,8	39,0	5,7
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	10,1%	9,0%	1,1pp	8,0%	7,2%	0,8pp
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,5	21,2	-12,8	50,3	51,4	-1,1
Nettoskuld	204,5	203,7	0,7	204,5	203,7	0,7
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster	3,6	4,2	-0,6	3,6	4,2	-0,6

Kv4 2020

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 157,4 miljoner euro (141,8) med en tillväxt om 11,0%. Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 23,1 miljoner euro.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 19,7 miljoner euro (16,6) med en marginal på 12,5% (11,7%). Den positiva utvecklingen av EBITDA är främst ett resultat av operativa förbättringar och tillväxt i både europeiska och engelskspråkiga segmenten. Jämförelsestörande poster uppgick till -5,3 miljoner euro (-0,5) varav 2,0 miljon euro är relaterat till COVID-19. Resterande är huvudsakligen relaterade till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation.

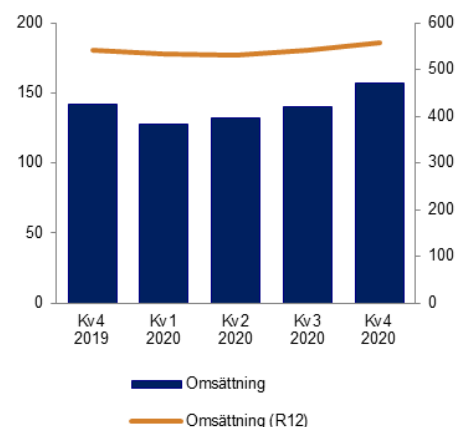
Finansnettot uppgick till -4,5 miljoner euro jämfört med -5,0 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till -0,3 miljoner euro (3,3).

Kassaflöde och finansiell ställning

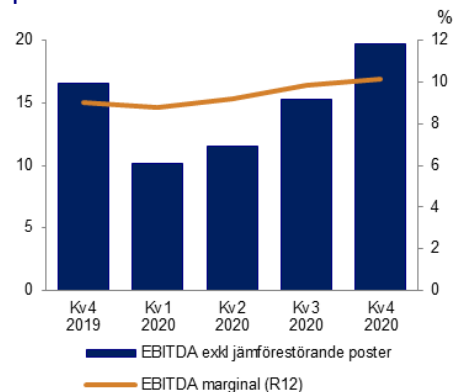
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,5 miljoner euro (21,2). Minskningen beror huvudsakligen på ökade kundfordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,6 miljoner euro (-7,2) och inkluderar investeringar i nya sites. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9,8 miljoner euro (-12,2). Totalt kassaflöde uppgick till -6,9 miljoner euro (1,8).

Nettoskulden uppgick till 204,5 miljoner euro (203,7). Nettoskuld/EBITDA uppgick till 3,6 (4,2). Koncernens finansiering består av seniora säkerställda obligationer med fast ränta för 180 miljoner euro med fem års löptid, en senior osäkrad obligation (SUFN) på 10 miljoner euro, ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 47,4 miljoner euro, och ett seniort säkerställt lånefacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Den osäkrade obligationen (SUFN) på 10 miljoner euro förlängdes i kvartalet till september 2022. Den 31 december 2020 var SSRCF utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 43,3 miljoner euro.

Omsättning



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster



Januari – december 2020

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 557,8 miljoner euro (541,5) med en tillväxt på 3,0%. Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 62,4 miljoner euro, vilket motverkades av föregående års stängning av INPS-kontraktet i Italien och avyttring av del av verksamheten i Spanien. Tillväxten, exklusive INPS-kontraktet och avyttringen i Spanien, är 12,6%.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 56,6 miljoner euro (48,8) och marginalen ökade till 10,2% (9,0%). Jämförelsestörande poster uppgick till -22,4 miljoner euro (-8,4), varav 7,4 miljoner euro avser kostnader relaterade till COVID-19 och 1,6 miljoner euro avser transaktionsrelaterade kostnader. Covid-19 relaterade kostnader minskar gradvis och kommer att ses som normala verksamhetskostnader från och med 2021. Resterande jämförelsestörande poster är huvudsakligen relaterat till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation. Dessa kostnader, som främst avser av kostnader för externa konsulter, förväntas också avta under 2021.

Finansnettot uppgick till -19,4 miljoner euro jämfört med -17,6 miljoner euro föregående år. Skattekostnaderna för perioden uppgick till -1,5 miljoner euro (-2,5).

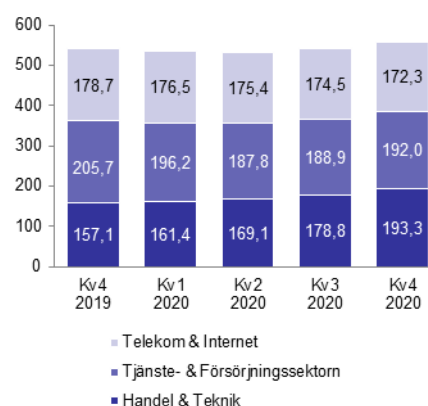
Utveckling per sektor

Vi fortsätter att växa inom Handel & Teknik och i linje med vår strategi minskar andelen inom Telekom & Internet. Tjänste- och försörjningssektorn ökande också under perioden, trots påverkan av föregående års stängning av INPS-kontraktet.

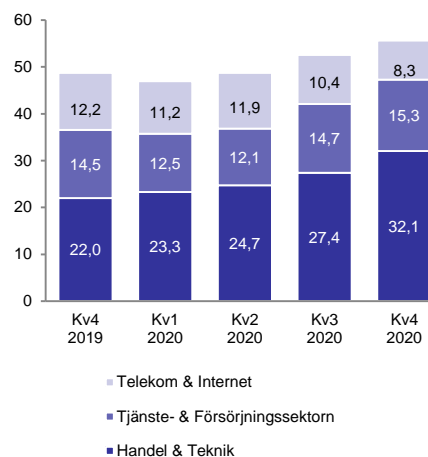
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 50,3 miljoner euro (51,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -21,1 (-18,2) och inkluderade utbetalning av tilläggsköpeskilling för Awesome-förvärvet samt investeringar i nya siter och WAH. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -28,8 miljoner euro (-32,1) och inkluderade ett seniorett säkerställt lånefacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Nettotillskottet från användningen av det nya seniora lånefacilitetsavtalet finansierade återbetalning av motsvarande belopp för utestående revolverande lån under existerande SSRFCF. Den osäkrade obligationen, om 10 miljoner EUR, har förlängts till september 2022. Totalt kassaflöde uppgick till 0,4 miljoner euro (1,1).

Omsättning per sektor (R12)



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster per sektor (R12)

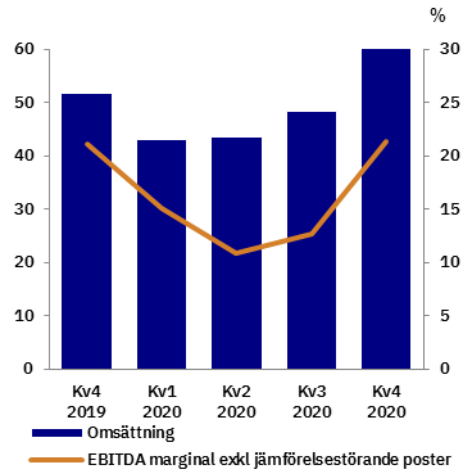


Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Engelskspråkiga marknader-segmentet

Omsättningen uppgick till 60,3 miljoner euro (51,7) med en tillväxt på 16,6%. Tillväxten är en effekt av ökad WAH i Nordamerika. Tillväxten inom Handel & Teknik motverkades av nedgången i Telekom & Internet samt Tjänste- & Försörjningssektorn.

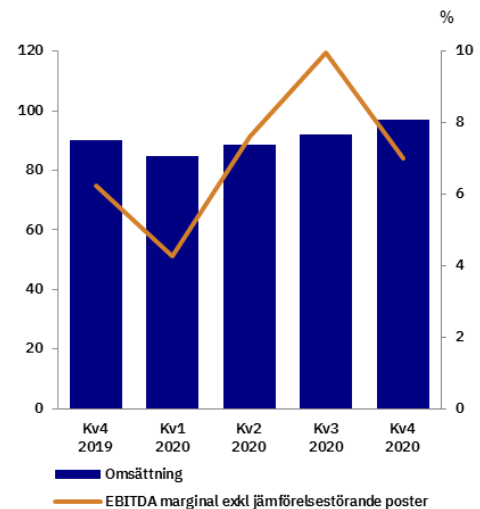
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 12,9 miljoner euro (11,2) med en marginal på 21,4% (21,1). Ökningen i EBITDA marginalen beror till största del på operationella förbättringar i Nordamerika.



Europa-segmentet

Omsättningen uppgick till 97,1 miljoner euro (90,0) med en tillväxt på 7,9%. Fortsatt tillväxt hos nya och befintliga kunder, huvudsakligen inom Handel & Teknik och Tjänste- & Försörjningssektorn. Tillväxten påverkades negativt av föregående års stängning av INPS-kontraktet i Italien.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,8 miljoner euro (5,6) med en marginal på 7,0% (6,3). Den positiva EBITDA-utvecklingen drivs huvudsakligen av nya kunder och operationella förbättringar.



Övrig information

Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en presentation med möjlighet att delta via telefonkonferens kl 9.00 CET den 17 februari 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 samtalet för att få telefonnummer och pinkod som behövs för att delta. Om du förhandsregistrerar dig kommer du att få ett påminnesmail dagen före presentationen.

Online registreringslänk: <http://emea.directeventreg.com/registration/3358027>

Finansiell kalender

Transcoms årsredovisning 2020 publiceras den 7 april 2021.

Transcoms Q1 2021 rapport publiceras den 12 maj 2021.

Transcoms Q2 2021 rapport publiceras den 27 aug 2021.

Transcoms Q3 2021 rapport publiceras den 17 nov 2021.

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

Denna information är sådan information som Transcom Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 februari 2021 kl. 8.00 CET.

Transcom-koncernen – Resultaträkning

(TEUR)	Not	2020 Kv4	2019 Kv4	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Omsättning	4	157 414	141 833	557 800	541 459
Kostnad för sålda tjänster	5	-119 795	-106 219	-431 099	-425 114
Bruttoresultat		37 619	35 614	126 701	116 346
Marknadsföringskostnader		-2 357	-60	-5 643	-2 465
Administrationskostnader		-27 111	-25 151	-108 622	-94 277
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		-224	-935	-940	105
Rörelseresultat	4,5	7 928	9 468	11 496	19 709
Finansnetto		-4 528	-4 973	-19 445	-17 565
Resultat före skatt		3 399	4 496	-7 949	2 143
Skattekostnad/intäkt		-268	3 338	-1 481	-2 504
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 131	7 833	-9 429	-361

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2020 Kv4	2019 Kv4	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 131	7 833	-9 429	-361
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	-593	-544	-3 237	121
Omräkningsdifferenser som överförs till resultatet	-	-	-	-
Säkringsredovisning	-231	424	-181	363
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-824	-120	-3 418	484
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-691	-730	-691	-730
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-691	-730	-691	-730
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1 516	-850	-4 110	-246
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 615	6 983	-13 539	-607

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 31 dec	2019 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		203 502	205 226
Övriga immateriella tillgångar		89 977	104 564
Materiella tillgångar		24 369	21 493
Nyttjanderätter	10	26 553	25 916
Uppskjutna skattefordringar		1 528	1 305
Övriga fordringar		2 800	3 000
		348 730	361 504
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		73 088	59 075
Skattefordringar		3 474	6 252
Övriga fordringar		11 960	13 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37 887	36 006
Likvida medel		13 663	14 295
		140 071	128 931
SUMMA TILLGÅNGAR		488 801	490 435
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare			
		91 581	105 120
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	213 411	201 034
Pensionsskulder		3 113	3 318
Leasingskulder	10	16 775	16 018
Avsättningar	6,11	157	13 659
Uppskjutna skatteskulder		16 637	20 989
		250 093	255 018
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	1 632	13 687
Leasingskulder	10	12 040	11 448
Avsättningar	6,8	24 659	20 746
Leverantörsskulder		20 120	18 798
Skatteskulder	11	8 884	6 332
Övriga skulder	12	33 177	18 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46 615	40 674
		147 127	130 297
Summa skulder		397 219	385 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		488 801	490 435

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 2019	11 938	55	20 501	85 172	105 726
Periodens resultat	-	-	-	-361	-361
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-246	-246
Utgående balans 31 dec 2019	11 938	55	20 501	84 565	105 120
Periodens resultat	-	-	-	-9 429	-9 429
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-4 110	-4 110
Utgående balans 31 dec 2020	11 938	55	20 501	71 026	91 581

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2020 Kv4	2019 Kv4	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		3 399	4 496	-7 949	2 143
Justeringar för avstämning av resultat före skatt med nettokassaflöde:					
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		10 126	5 717	38 599	33 429
Finansnetto		4 528	4 973	19 445	17 565
Betalda inkomstskatter		-1 776	-2 382	-4 881	-7 456
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		16 279	12 803	45 214	45 681
Förändringar i rörelsekapital		-7 820	8 417	5 040	5 684
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8 459	21 220	50 255	51 366
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-4 728	-3 680	-13 145	-11 916
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-837	-3 058	-1 293	-4 606
Utbetalningar avseende tidigare års förvärv	6	-	-	-6 781	-6 981
Avyttring av verksamheter, netto	6	-	-	-	5 879
Förändring av långfristiga tillgångar		-29	-578	49	-816
Erhållen ränta		0	102	49	255
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 593	-7 213	-21 121	-18 183
Upplåning	7	0	7 551	27 881	25 506
Amortering av lån	7	-444	-8 923	-27 990	-28 973
Betalning av leasing	10	-2 216	-3 049	-12 341	-11 920
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-7 120	-7 744	-16 325	-16 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-9 779	-12 165	-28 775	-32 055
Periodens kassaflöde		-6 914	1 841	359	1 127
Likvida medel vid periodens början		20 121	13 143	14 295	12 883
Periodens kassaflöde		-6 914	1 841	359	1 127
Omräkningsdifferenser i likvida medel		456	-689	-991	285
Likvida medel vid periodens slut		13 663	14 295	13 663	14 295

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2020 Kv4	2019 Kv4	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Omsättning	800	1 826	3 303	2 948
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-
Bruttoresultat	800	1 826	3 303	2 948
Administrationskostnader	-828	-1 952	-3 410	-3 264
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-20	-8	-25	-29
Rörelseresultat	-48	-133	-131	-345
Finansnetto	-2 544	-1 636	-9 193	-7 220
Resultat före skatt	-2 592	-1 770	-9 324	-7 565
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat*	-2 592	-1 770	-9 324	-7 565

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2020 31 dec	2019 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		278 919	278 919
Fordringar hos koncernföretag		91 809	82 174
		370 728	361 093
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		2 431	3 589
Övriga fordringar		60	61
Likvida medel		82	244
		2 573	3 894
SUMMA TILLGÅNGAR		373 300	364 987
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Bundet eget kapital		55	55
Fritt eget kapital		159 181	168 505
		159 236	168 560
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	209 190	182 256
Skulder till koncernföretag		1 196	1 149
		210 386	183 405
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	-	10 000
Övriga skulder		3 678	3 022
		3 678	13 022
Summa skulder		214 064	196 427
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		373 300	364 987

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 2019.

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 2019. Det har inte skett några väsentliga förändringar i risker, riskhanteringspolicy och rutiner under perioden jämfört med till vad som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

4. Segmentsinformation

(TEUR) Jan-dec 2020	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	195 293	362 507	-	557 800
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	30 320	26 319	-	56 639
Avskrivningar				-22 736
Jämförelsestörande poster				-22 406
Rörelseresultat				11 496
Finansnetto				-19 445
Resultat före skatt				-7 949
(TEUR) Jan-dec 2019	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	Koncernen
Intäkter från externa kunder	184 964	355 789	867	541 459
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	29 313	19 491	-40	48 764
Avskrivningar				-20 653
Jämförelsestörande poster				-8 402
Rörelseresultat				19 709
Finansnetto				-17 565
Resultat före skatt				2 143

5. Jämförelsestörande poster

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

(TEUR)	2020 Kv4	2019 Kv4	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Operativa jämförelsestörande poster	-4 988	-284	-20 812	-8 477
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-313	-235	-1 595	75
Summa	-5 302	-519	-22 406	-8 402

(TEUR)	2020 Kv4	2019 Kv4	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Kostnad för sålda tjänster	-1 609	1 835	-3 567	-3 641
Marknadsföringskostnader	-	-30	-	-30
Administrationskostnader	-3 446	-1 390	-17 464	-4 732
Nettoresultat vid avyttring av verksamheter	-	-	-	0
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-246	-934	-1 376	-
Summa	-5 302	-519	-22 406	-8 402

Jämförelsestörande poster, för år 2020, uppgick till -22,4 miljoner euro (-8,4). Jämförelsestörande poster hänförliga till COVID-19 uppgick till -7,4 miljoner euro (inklusive materiell kostnadsökning och, där det är relevant, kostnadsminskning, t ex statliga stödprogram). Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster uppgick till -1,6 miljoner euro. Resterande är huvudsakligen relaterade till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation. Föregående års jämförelsestörande kostnader är huvudsakligen hänförliga till PPP, stängning av INPS-kontraktet och stängning av olönsamma kontrakt.

6. Förvärv

Inga materiella förvärv har skett under 2020. I slutet av det andra kvartalet betalades den andra tilläggsköpeskillingen uppgående till 6,8 miljoner euro ut, relaterad till 2018 års förvärv av Awesome OS. Den återstående avsättningen uppgår till 13,4 miljoner euro, inklusive både verkligt värde omvärdering och valutajustering. Återstående avsättning beräknas utbetalas under första kvartalet 2021.

7. Räntebärande skulder

Koncernens finansiering består av seniora säkerställda obligationer med fast ränta för 180 miljoner euro, en senior osäkrad obligation (SUFRN) på 10 miljoner euro, ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) på 47,4 miljoner euro, och ett seniort säkerställt lånefacilitetsavtal på 20 miljoner euro. Det säkerställda lånefacilitetsavtalet på 20 miljoner euro signerades med Nordea Bank Abp, filial i Sverige som kreditgivare (Term Facility) i mars 2020. Nettotillskottet från användningen av lånefaciliteten finansierade återbetalning av motsvarande belopp för utestående revolverande lån under Transcoms existerande SSRCF. Återbetalningen av lånet frigjorde kapital under SSRCF:en och gav en ytterligare likviditetsbuffert för eventuella oförutsedda händelser. Den nya kreditfaciliteten delar säkerheterna och garantierna för Transcoms SSRCF och obligationerna i enlighet med ett existerande borgensavtal, vilket långivaren under kreditfaciliteten kommer att ingå. Kreditfaciliteten förfaller till betalning 22 mars 2023. Term Facility är behäftad med finansiella covenant. Transcom arbetar löpande med uppföljning av sina covenant och styrelsen tar del av resultatet.

Under 2020 förlängdes den osäkrade obligationen, på 10 miljoner euro, till September 2022.

Den 31 december 2020 var SSRCF utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjad kredit uppgick till 43,3 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen (211,3 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 31 december 2020.

Under andra kvartalet 2018 kostnadsfördes en avsättning på 8 miljoner euro hänförd till en pågående tvist i Spanien där den lokala skattemyndigheten hävdar att juridiska experter som engagerats som konsulter ska anses vara anställda. Transcom överklagade tvisten till domstol. Den 14 juli 2020 avgjordes tvisten rättsligt till den lokala skattemyndighetens fördel. Transcom har överklagat domen. Per den 31 december, 2020 uppgår avsättningen till 10,4 miljoner euro.

9. Finansiella instrument

Klassificering av koncernens finansiella tillgångar och skulder:

(TEUR)	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffnings värde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultat-räkning*	Derivat avseende kassa-flödes-säkringar	31 dec 2020 Redovisat värde	31 dec 2020 Verkligt värde	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffnings värde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultat-räkning*	Derivat avseende kassa-flödes-säkringar	31 dec 2019 Redovisat värde	31 dec 2019 Verkligt värde
Summa anläggningstillgångar	2 801	-	-	2 801	2 801	3 000	-	-	3 000	3 000
Summa omsättningstillgångar	127 944	-	692	128 636	128 636	115 726	-	881	116 608	116 608
Summa finansiella tillgångar	130 744	-	692	131 437	131 437	118 727	-	881	119 608	119 608
Summa långfristiga skulder	230 343	-	-	230 343	251 417	217 195	13 516	-	230 711	271 666
Summa kortfristiga skulder	97 526	13 400	-	110 926	125 766	103 204	6 396	-	109 600	110 197
Summa finansiella skulder	327 869	13 400	-	341 269	377 183	320 399	19 912	-	340 311	381 863

* Verkligt värde av Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen har värderats med DCF-modell. Nominellt belopp är 31 545 tusen USD. I juni 2020 betalades den andra tilläggsköpeskillingen på 6 781 tusen euro. Avsättningen har därefter omvärderats till 13 400 tusen euro per December 2020 (inklusive både uppräknig av verkligt värde och valutaeffekt).

10. Leasing

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

(TEUR)	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Återläggning kostnad	14 133	14 072
Avskrivningar	-13 277	-12 913
Rörelseresultat	856	1 159
EBITDA effekt	14 133	14 072
Finansnetto	-1 792	-2 152
Inkomstskatter	126	248
Periodens resultat	-810	-745
Nyttjanderätter	26 553	25 916
Leasing-skuld, långfristig	16 775	16 018
Leasing-skuld, kortfristig	12 040	11 448

11. Skatteskulder

Per den 31 december 2020 var elva koncernföretag föremål för skatterevisorer. Några av dessa revisioner har resulterat i omprövningar av tidigare beskattningsbeslut, medan andra fortfarande är i ett tidigt skede och förslag till omprövningsbeslut har ännu inte erhållits. Per den 31 december, 2020 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisorer till 3 844 tusen euro. Per 31 december, 2019 uppgick avsättningen för skatterevisorer till 3 897 tusen euro. Detta år har avsättningarna omklassificerats till skatteskulder. Under 2020 har dessa avsättningar klassificerats om till skatteskulder.

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 11 747 tusen euro.

13. Händelser efter redovisningsperioden

Inga händelser har ägt rum efter redovisningsperioden som kräver ytterligare upplysningar eller ändringar av denna finansiella rapport.

ALTERNATIVA RESULTATMÅTT

Syftet med Transcoms alternativa resultatmått är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullödlig 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 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 reavinster eller förluster från avyttringar.

EBITDA: definieras som rörelseresultat med återläggning av avskrivningar på anläggningstillgångar.

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 tidsramen för de senast föregående tolv månaderna.

Övriga

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

Segment Europa: tjänster levererade till kunder baserade i Europa.

Segment Latinamerika: tjänster levererade till kunder baserade i Latinamerika (Chile har avyttrats och konsolideras ej efter februari 2019. Avyttringen i Chile innebär stängning av segmentet Latinamerika).

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 26 000 specialister i 50 anläggningar i 22 länder, som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.