

Kv3 2022

- **Omsättning** ökade till 177,5M€ (153,5)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 23,0M€ (17,5)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 13,0% (11,4%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 12,2M€ (-1,5)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 3,7 (4,1)

Jan-sep 2022

- **Omsättning** ökade till 525,9M€ (447,8)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 62,9M€ (48,7)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 12,0% (10,9%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 27,5M€ (17,7)

Stark tillväxt och ökad lönsamhet

Transcom fortsätter den positiva utvecklingen under det tredje kvartalet med solid organisk tillväxt och ökad lönsamhet. Omsättningen under det andra kvartalet ökade med 15,7% varav 9 procentenheter organiskt. EBITDA-marginalen ökade till 13,0% (11,4).

Tillväxten drivs primärt av kunder inom sektorerna eHandel & Teknik och Tjänste- & Försörjning. Lönsamhetsförbättringar kopplas främst till Tjänste- & Försörjningssektorn i Europa.

Tillväxten stöds av att vi fortsätter att vinna nya kontrakt med både nya och befintliga kunder, vilket ger oss en stark grund även för nästa år. Vi är trygga i att de megatrender som stödjer Transcoms affär, där fysiska kundinteraktioner skiftar mot onlinekanaler, fortsätter, och därmed ökar efterfrågan av Transcoms tjänster. Vi ser dock att den makroekonomiska situationen påverkar oss kortsiktigt. Vi fortsätter att ha mycket begränsat kundbortfall, men ser något minskade volymer i existerande kontrakt, främst inom eHandel & Teknik, relaterat till konsumenternas minskade köpkraft.

Den makroekonomiska situationen innebär även möjligheter för Transcom, då våra kunder behöver se över sina kostnader. Vi ser en ökad efterfrågan från företag som inte tidigare valt att outsourca och ett ökat intresse för near/offshore-leverans samt digitala lösningar. För att möta den ökande efterfrågan har vi utökat vår kapacitet i Skopje, Nord Makedonien, och Tuzla, Bosnien.

Under kvartalet utsåg ISG Transcom till global ledare inom *digital Customer Experience operations* och *work-at-home services*.

Vi fortsätter det kostnadsbesparingsprojekt som påbörjades under det andra kvartalet, att föra över en större andel av vår leverans till permanent hemarbete och ytterligare öka vår interna effektivitet. Projektet ska enligt plan leverera annualiserade kostnadsbesparingar om 10 miljoner euro jämfört med den genomsnittliga kostnadsnivån under det första kvartalet 2022, med full effekt från den 1 januari 2023.

Vi fortsätter enligt vår strategi; kundfokus och operationell excellens, drivet av en stark kultur och starkt ledarskap. Vi fortsätter också vårt skifte mot digitala tjänster, kunder inom eHandel & Teknik och ökad near/offshore-leverans och digitala lösningar.

Även om tillväxten saktar ner på grund av den osäkra makroekonomiska utvecklingen, går vi in i det fjärde kvartalet med positivt momentum. Vi står fast vid våra långsiktiga mål om dubbelsiffrig organisk tillväxt och 16% EBITDA-marginal.

Jonas Dahlberg,
VD och koncernchef

Finansiell översikt

(MEUR)	2022 Kv3	2021 Kv3	Föränd -ring	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	Föränd -ring	2022 Kv3 R12	2021 Kv3 R12	Föränd -ring
Omsättning	177,5	153,5	15,7%	525,9	447,8	17,4%	701,2	605,2	15,9%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster	23,0	17,5	5,5	62,9	48,7	14,2	89,0	72,4	16,6
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster	13,0%	11,4%	1,6pp	12,0%	10,9%	1,1pp	12,7%	12,0%	0,7pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	14,7	9,7	5,1	38,3	26,0	12,4	56,3	42,1	14,3
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	8,3%	6,3%	2pp	7,3%	5,8%	1,5pp	8,0%	7,0%	1,1pp
verksamheten	12,2	-1,5	13,6	27,5	17,7	9,7	31,9	26,2	5,7
Nettoskuld	331,5	298,0	33,5	331,5	298,0	33,5	331,5	298,0	33,5
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster	3,7	4,1	-0,4	3,7	4,1	-0,4	3,7	4,1	-0,4

Juli-september 2022

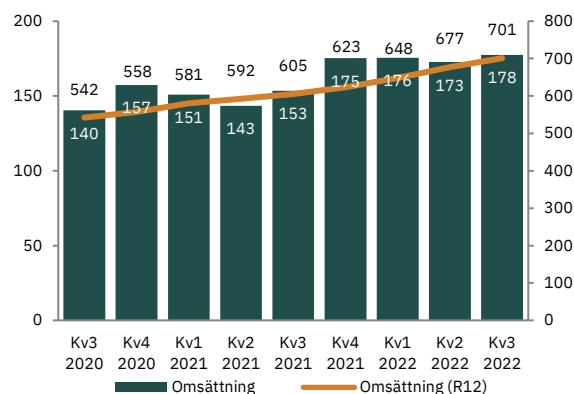
Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 177,5 miljoner euro (153,5) med en tillväxt om 15,7%. Den organiska tillväxten uppgick till 8,5% där löpande verksamhet bidrog med 10 procentenheter medan nedtrappningen av tillfälliga Covid-relaterade projekt hade en negativ påverkan om -1 procentenheter. Förvärvad tillväxt uppgick till 2,2% och valutakurseffekten uppgick till 5,0%.

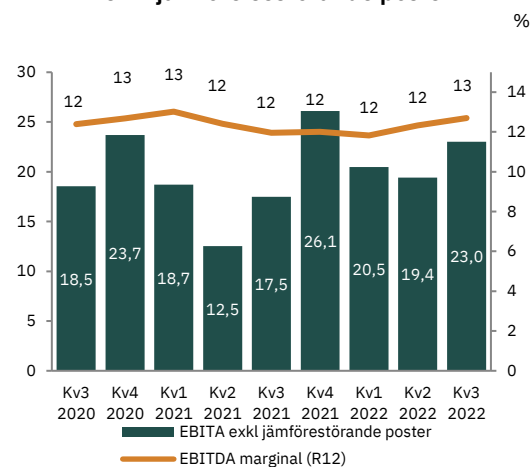
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 23,0 miljoner euro (17,5) med en marginal på 13,0% (11,4%). Ökningen av EBITDA-marginalen drivs huvudsakligen av Tjänste- och Försörjningssektorn inom det europeiska segmentet. Jämförelsestörande poster uppgick till -1,1 miljoner euro (-7,1), varav -0,7 miljoner euro avser transaktionskostnader.

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

Omsättning (MEUR)



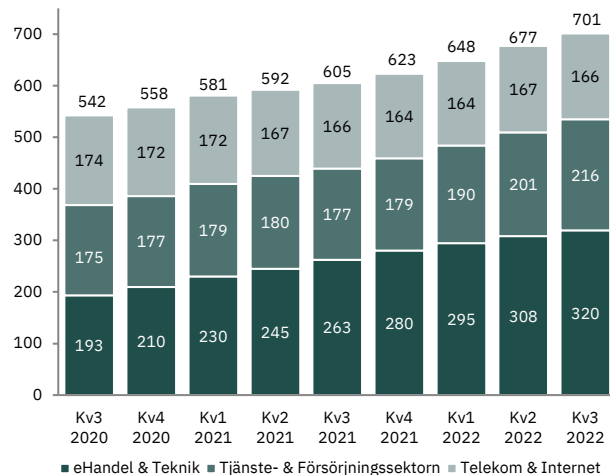
EBITDA exkl jämförelsestörande poster



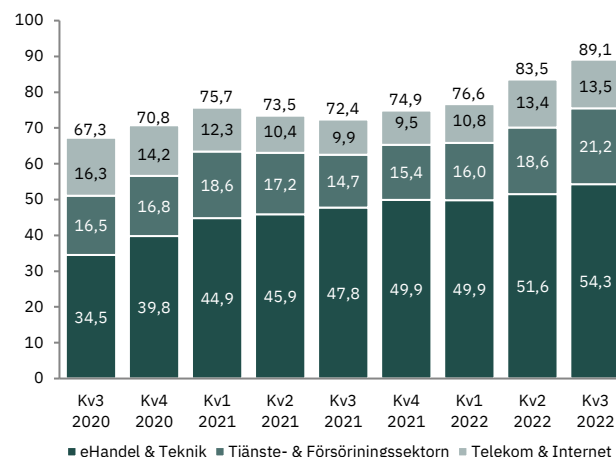
Utveckling per sektor

Under det tredje kvartalet fortsatte sektorerna eHandel & Teknik och Tjänste- och Försörjning att växa jämfört med både föregående kvartal och motsvarande period året innan. EHandel & Teknik är fortsatt den största sektorn med 46% av den totala omsättningen under tredje kvartalet 2022. EBITDA-marginal på 13,0% R12 var en förbättring på 0,7 procentenheter jämfört med tredje kvartalet förra året.

Omsättning per sektor (R12)



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster per sektor (R12)



Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Segmentet Engelskspråkiga marknader

Omsättningen uppgick till 57,2 miljoner euro (50,6) med en tillväxt på 13,1% driven av tillväxten inom eHandel & Teknik.

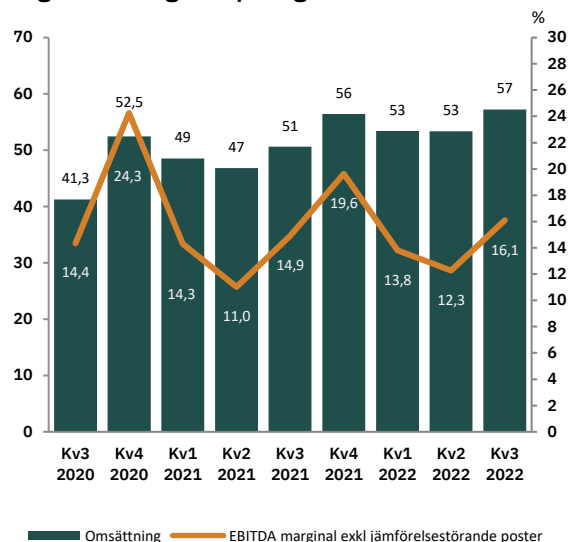
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 9,2 miljoner euro (7,5) med en marginal om 16,1% (14,9%). Den förbättrade EBITDA-marginalen beror huvudsakligen på den ökade operativa utvecklingen av befintliga kontrakt inom eHandel & Teknik-sektorn

Segmentet Europa

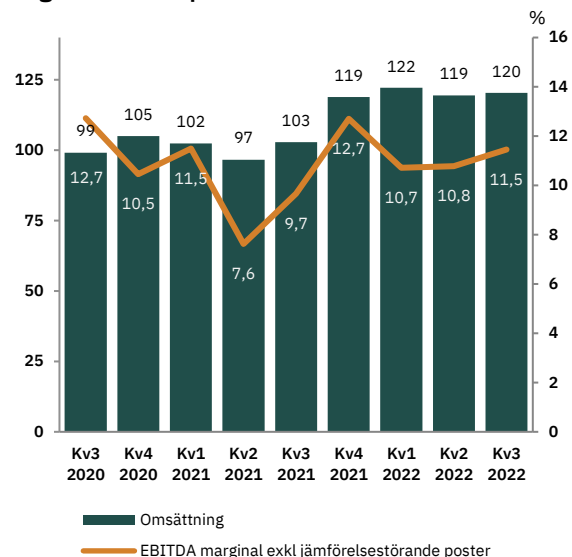
Omsättningen uppgick till 120,3 miljoner euro (102,9) med en tillväxt på 16,9%. Tillväxten drivs i huvudsak av Tjänste- och Försörjningssektorn och påverkades positivt av förvärven gjorda under 2021.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 13,8 miljoner euro (9,9) med en marginal på 11,5% (9,7%). Den förbättrade EBITDA-marginalen drivs huvudsakligen av den ökade utvecklingen från nya och befintliga kunder inom eHandel & Teknik- och Tjänste- & Försörjningssektorn.

Segmentet Engelskspråkiga marknader



Segmentet Europa



Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,2 miljoner euro (-1,5). Det högre kassaflödet beror främst på bättre lönsamhet och bättre utveckling av rörelsekapitalet jämfört med året innan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,5 miljoner euro (-15,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5,9 miljoner euro (-11,3). Det totala kassaflödet uppgick till 0,8 miljoner euro (-28,3).

Nettoskulden uppgick till 331,5 miljoner euro (298,0).

Nettoskuld/EBITDA uppgick till 3,7 (4,1). Koncernens finansiering inkluderar 315 miljoner euro seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta och förfall i december 2026 samt ett superseniort revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 45 miljoner euro med förfall i juni 2026. Den 30 september 2022 var SSRCF utnyttjad genom lån till ett belopp av 7,7 miljoner, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 26,9 miljoner euro.

Januari-september 2022

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 525,9 miljoner euro (447,8) med en tillväxt på 17,4%. Organisk tillväxt uppgick till 8,4%, icke-organisk tillväxt uppgick till 5,3% och valutakurseffekten uppgick till 3,8%.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 62,9 miljoner euro (48,7) med en marginal på 12,0% (10,9%). Jämförelsestörande poster uppgick till -8,0 miljoner euro (-6,7).

Finansnettot uppgick till -15,5 miljoner euro jämfört med -21,0 miljoner föregående år. Skattekostnader uppgick till -8,5 miljoner euro (-1,3).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27,5 miljoner euro (17,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -19,6 miljoner euro (-39,4). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -14,8 miljoner euro (57,5). Det totala kassaflödet uppgick till -6,9 miljoner euro (35,9).

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter redovisningsperiodens utgång.

Övrig information

Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en webbsändning kl 9.00 CET den 17 november 2022. Presentationen kommer att vara på engelska. Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på <https://www.transcom.com/sv/investor-relations>.

Observera: Vänligen registrera dig via länken senast 5-10 minuter före utsatt tid för att få länk till webbsändningen. Om du registrerar dig i förhand får du en påminnelse en timme före webbsändningen.

Registreringslänk: <https://app.livestorm.co/transcom-holding/transcom-holding-ab-q3-2022-results-presentation>.

Finansiell kalender

Transcoms Q4 2022 rapport publiceras den 23 februari 2023

Övrig information

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Transcom Holding AB

Box 45033, 104 30 Stockholm
Besöksadress: Hälsingegatan 40, 15tr
SE-113 43 Stockholm
Sverige
www.transcom.com
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)		2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Not	Kv3	Kv3	Jan-sep	Jan-sep	R12	Jan-dec
Omsättning	4	177 550	153 494	525 861	447 810	701 183	623 132
Kostnad för sålda tjänster	5	-136 555	-125 632	-408 213	-357 935	-542 749	-492 471
Bruttoresultat		40 995	27 862	117 648	89 875	158 435	130 661
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-2 420	-2 259	-7 196	-6 003	-9 518	-8 325
Administrationskostnader		-30 661	-26 792	-93 202	-74 004	-120 639	-101 442
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		1 107	445	2 403	699	2 719	1 015
Rörelseresultat	4,5	9 020	-744	19 653	10 567	30 996	21 909
Finansnetto		-5 471	-5 485	-15 542	-20 958	-21 697	-27 112
Resultat före skatt		3 549	-6 230	4 111	-10 390	9 297	-5 204
Skattekostnad/intäkt		-3 312	315	-8 486	-1 274	-8 692	-1 479
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		238	-5 915	-4 375	-11 664	605	-6 683

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Kv3	Kv3	Jan-sep	Jan-sep	R12	Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	238	-5 915	-4 375	-11 664	605	-6 683
Övrigt totalresultat:						
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	3 339	1 399	3 066	2 952	4 181	4 067
Säkringsredovisning	-1 433	-1 057	-2 940	-1 430	-2 659	-1 149
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	1 906	342	126	1 522	1 522	2 918
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-	-	-	-	-2 042	-2 042
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-	-	-	-	-2 042	-2 042
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	1 906	342	126	1 522	-520	876
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 144	-5 573	-4 249	-10 141	85	-5 807

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		228 641	238 193	224 911
Övriga immateriella tillgångar		100 275	87 391	107 178
Materiella tillgångar		32 678	31 648	32 583
Nyttjanderätter	10	32 056	31 581	30 382
Uppskjutna skattefordringar		5 276	3 276	7 737
Övriga fordringar		7 486	5 653	5 869
		406 412	397 743	408 660
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		83 272	75 335	93 233
Skattefordringar		3 608	3 306	2 538
Övriga fordringar		22 797	16 393	13 441
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		61 820	52 450	50 799
Likvida medel		31 030	47 644	39 235
		202 527	195 128	199 247
SUMMA TILLGÅNGAR		608 940	592 870	607 907
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		87 837	87 750	92 085
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	316 946	308 466	307 910
Pensionskulder		5 187	3 018	5 514
Leasingskulder	10	18 481	19 464	16 900
Avsättningar	6	6 094	4 714	10 050
Uppskjutna skatteskulder		17 362	15 077	18 157
Övriga skulder	12	5 694	0	0
		369 764	350 739	358 531
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	8 037	590	2 535
Leasingskulder	10	13 893	14 154	15 200
Avsättningar	6,8	20 621	21 639	19 769
Leverantörsskulder		12 435	15 021	17 638
Skatteskulder	11	7 144	5 232	4 869
Övriga skulder	12	35 737	34 982	43 619
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		53 471	62 763	53 661
		151 338	154 382	157 291
Summa skulder		521 102	505 121	515 822
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		608 940	592 870	607 907

Transcom-koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare

(TEUR)	Totalt antal aktier (tusen)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver och Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	11 938	55	20 501	71 026	91 581
Periodens resultat	-	-	-	-11 664	-11 664
Shareholder contribution, non cash	-	-	3 000	-	3 000
Effect of transaction under common control*	-	-	-	3 311	3 311
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	1 522	1 522
Utgående balans 30 sep 2021	11 938	55	23 501	64 196	87 750
Periodens resultat	-	-	-	4 981	4 981
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-646	-646
Utgående balans 31 dec 2021	11 938	55	23 501	68 530	92 085
Periodens resultat	-	-	-	-4 375	-4 375
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	126	126
Utgående balans 30 sep 2022	11 938	55	23 501	64 281	87 837

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

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2022 Kv3	2021 Kv3	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		3 549	-6 230	4 111	-10 390	-5 204
nettokassaflöde:						
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		8 126	14 531	28 162	34 267	43 384
Finansnetto		5 471	5 485	15 542	20 958	27 113
Betalda inkomstskatter		-2 077	-3 623	-7 209	-8 602	-8 972
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital						
		15 069	10 164	40 606	36 232	56 321
Förändringar i rörelsekapital		-2 903	-11 683	-13 066	-18 538	-34 292
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
		12 166	-1 520	27 540	17 694	22 029
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-3 301	-5 318	-10 541	-14 516	-18 659
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-1 365	-	-3 343	-603	-2 227
Förvärv av dotterbolag, netto	6	-	-10 020	-5 000	-23 694	-23 694
Förändring av långfristiga tillgångar		-818	-165	-746	-551	-683
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
		-5 484	-15 503	-19 630	-39 364	-45 263
Upplåning	7	3 883	1 000	14 454	335 757	335 757
Amortering av lån	7	-436	-1 293	-1 286	-233 440	-233 500
Betalning av leasing	10	-4 064	-4 031	-12 177	-11 840	-15 801
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-5 301	-4 760	-15 776	-30 756	-34 654
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-2 199	-	-2 199	-2 199
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
		-5 918	-11 284	-14 785	57 523	49 603
Periodens kassaflöde						
		764	-28 306	-6 875	35 853	26 369
Likvida medel vid periodens början		30 459	76 936	39 235	13 663	13 663
Periodens kassaflöde		764	-28 306	-6 875	35 853	26 369
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-193	-985	-1 329	-1 872	-797
Likvida medel vid periodens slut						
		31 030	47 644	31 030	47 644	39 235

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2022 Kv3	2021 Kv3	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Jan-dec
Omsättning	1 107	-308	4 456	1 846	5 553
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	1 107	-308	4 456	1 846	5 553
Administrationskostnader	-1 101	357	-4 577	-1 871	-5 191
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	4	-	13	1	-3
Rörelseresultat	9	71	-107	-2	359
Finansnetto	-2 247	-2 225	-6 589	-12 328	-14 371
Resultat före skatt	-2 238	-2 154	-6 696	-12 330	-14 012
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat*	-2 238	-2 154	-6 696	-12 330	-14 012

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		281 919	281 919	281 919
Fordringar hos koncernföretag		165 391	164 777	170 489
		447 310	446 696	452 408
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		3 071	2 804	3 185
Övriga fordringar		129	131	23
Likvida medel		641	9 399	1 833
		3 841	12 334	5 041
SUMMA TILLGÅNGAR		451 151	459 030	457 448
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Bundet eget kapital		55	55	55
Fritt eget kapital		141 473	149 852	148 169
		141 528	149 907	148 224
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	307 779	305 493	307 257
Övriga skulder		216	-	-
		307 995	305 493	307 257
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	7	873	-	-
Övriga skulder		755	3 630	1 967
		1 628	3 630	1 967
Summa skulder		309 623	309 123	309 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		451 151	459 030	457 448

Noter till finansiella rapporter

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

1. Allmänt

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

2. Redovisningsprinciper

Rapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Tillämpning av IFRS uppfyller de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsbokslut per den 31 december 2021.

3. Riskhantering

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för ett antal olika affärsrisker och finansiella risker, marknadsrisker (inklusive valutarisker och ränterisker), kreditrisker och likviditetsrisker. Koncernens ramverk för riskhantering och internkontroll är utformade för att stödja identifiering, bedömning, övervakning, hantering och kontroll av risker som är viktiga för att uppnå koncernens verksamhetsmål. De finansiella rapporterna i sammandrag omfattar inte all information om riskhanteringen samt de risker som krävs i årsredovisningen, och bör därför läsas tillsammans med koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2021. Den ryska invasionen av Ukraina har inte haft direktpåverkan på Transcom. Osäkerheten i det makroekonomiska läget kan ha påverkan kortsiktigt då vi ser något minskade volymer i existerande kontrakt, främst inom eHandel & Teknik, relaterat till konsumenternas minskade köpkraft. Det har inte skett några väsentliga förändringar i risker, riskhanteringspolicy och rutiner under perioden jämfört med till vad som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021.

4. Segmentsinformation

(TEUR) Kv3	2022			2021		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	57 243	120 307	177 550	50 602	102 893	153 495
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	9 217	13 786	23 003	7 540	9 948	17 488
Avskrivningar			-13 063			-11 147
Jämförelsestörande poster			-918			-7 085
Rörelseresultat			9 020			-744
Finansnetto			-5 471			-5 485
Resultat före skatt			3 549			-6 230

(TEUR) Jan-sep	2022			2021		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	164 010	361 851	525 861	145 956	301 855	447 810
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	23 139	39 744	62 883	19 636	29 074	48 711
Avskrivningar			-36 602			-31 470
Jämförelsestörande poster			-6 628			-6 673
Rörelseresultat			19 653			10 567
Finansnetto			-15 542			-20 958
Resultat före skatt			4 111			-10 390

5. Jämförelsestörande poster

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

(TEUR)	2022 Kv3	2021 Kv3	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Jan-Dec
Operativa jämförelsestörande poster	-376	-7 109	-4 297	-6 349	-9 512
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-681	24	-3 668	-324	-378
Summa	-1 057	-7 085	-7 965	-6 673	-9 890
varav avskrivningar	-139	-	-1 337	-	-147
Summa exkl avskrivningar	-918	-7 085	-6 628	-6 673	-9 743

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

(TEUR)	2022 Kv3	2021 Kv3	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Jan-Dec
Kostnad för sålda tjänster	804	-5 618	-4 461	-5 618	-6 471
Administrationskostnader	-1 861	-1 467	-3 504	-971	-2 752
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-	-	-	-84	-667
Summa	-1 057	-7 085	-7 965	-6 673	-9 890

Tabellen nedan visar EBITA och EBITDA exkl jämförelsestörande poster

(TEUR) Kv3	2022			2021		
	Rapporterad	Icke- återkommande händelser	Exklusive icke- återkommande händelser	Rapporterad	Icke- återkommande händelser	Exklusive icke- återkommande händelser
Rörelseresultat	9 020	-1 057	10 077	-744	-7 085	6 341
Transaktionsrelaterade avskrivningar	-4 561	-	-4 561	-3 331	-	-3 331
EBITA	13 581	-1 057	14 638	2 586	-7 085	9 671
Operativa avskrivningar	-8 502	-139	-8 363	-7 817	-	-7 817
EBITDA	22 084	-918	23 002	10 403	-7 085	17 488

(TEUR) Jan-sep	2022			2021		
	Rapporterad	Icke- återkommande händelser	Exklusive icke- återkommande händelser	Rapporterad	Icke- återkommande händelser	Exklusive icke- återkommande händelser
Rörelseresultat	19 653	-7 965	27 618	10 567	-6 673	17 240
Transaktionsrelaterade avskrivningar	-10 593	-	-10 593	-8 718	-	-8 718
EBITA	30 246	-7 965	38 211	19 286	-6 673	25 959
Operativa avskrivningar	-26 009	-1 337	-24 672	-22 752	-	-22 752
EBITDA	56 255	-6 628	62 883	42 038	-6 673	48 711

6. Förvärv

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

Under det tredje kvartalet 2021 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 samma kvartal färdigställdes förvärvet av City Connect, främst inriktat på den tyska marknaden med leveranser från Balkan. City Connect har en årlig omsättning om 15 miljoner euro och tvåsiffrig lönsamhet samt stark tillväxt.

I september 2021 färdigställdes även förvärvet av TMS Connected GmbH och TMS Connected Verwaltung GmbH vilket ökar de årliga intäkterna med 20 miljoner euro. Bolagen förvärvades från Transcoms systerbolag Transcom DACH Holding AB. Då alla bolagen är ytterst kontrollerade av samma moderbolag, Transcom TopCo AB, betraktas förvärvet som företagsförvärv under common control, varvid IFRS 3 Business Combination inte är tillämplig.

7. Räntebärande skulder

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

Den 30 september 2022 var 7,7 miljoner euro av SSRCF utnyttjad genom lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 26,9 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen till ett värde av 228,3 miljoner euro (216,8). 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 september 2022.

Under andra kvartalet 2018 kostnadsfördes en avsättning på 8,0 miljoner euro hänförd till en pågående tvist i Spanien där den lokala skattemyndigheten hävdar att juridiska experter som engagerats som konsulter ska anses vara anställda. Transcom överklagade tvisten till domstol. Den 14 juli 2020 avgjordes tvisten rättsligt till den lokala skattemyndighetens fördel. Transcom har överklagat domen. Under det tredje kvartalet 2022, fick Transcom avslag på sin överklagan. Per den 30 september 2022 uppgår avsättningen till 10,5 miljoner euro.

9. Finansiella instrument

Klassificering av koncernens finansiella tillgångar och skulder:

	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffnings- värde	Finansiella instrument till verkligt värde via resultat- räkning	Derivat avseende kassa- flödes- säkringar	Redovisat värde	Verkligt värde
(TEUR)					
Summa anläggningstillgångar	4 661	-	-	4 661	4 661
Summa omsättningstillgångar	182 953	-	-	182 953	182 953
Summa finansiella tillgångar	187 613	-	-	187 613	187 613
Summa långfristiga skulder	341 521	-	-	341 521	405 582
Summa kortfristiga skulder	105 929	4 791	5 503	116 223	135 060
Summa finansiella skulder	447 451	4 791	5 503	457 745	540 643
(TEUR)					
Summa anläggningstillgångar	5 869	-	-	5 869	5 869
Summa omsättningstillgångar	189 717	-	-	189 717	189 717
Summa finansiella tillgångar	195 586	-	-	195 586	195 586
Summa långfristiga skulder	330 249	4 611	-	334 861	400 807
Summa kortfristiga skulder	137 021	4 854	1 385	143 259	157 832
Summa finansiella skulder	467 270	9 465	1 385	478 120	558 639

10. Leasing

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

	2022	2021	2022	2021
(TEUR)	Kv3	Kv3	Jan-sep	Jan-sep
Återläggning kostnad	4 631	4 579	13 704	13 670
Avskrivningar	-4 287	-4 119	-12 377	-12 138
Rörelseresultat	345	460	1 327	1 532
EBITDA effekt	4 631	4 579	13 704	13 670
Finansnetto	-214	-524	-732	-1 806
Inkomstskatter	-11	15	-40	50
Periodens resultat	119	-49	555	-224
Nyttjanderätter	32 056	31 581	32 056	31 581
Leasingskuld, långfristig	18 481	19 464	18 481	19 464
Leasingskuld, kortfristig	13 893	14 154	13 893	14 154

11. Skatteskulder

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

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

12. Övriga skulder

Transcom har skjutit upp vissa skattebetalningar (moms och sociala avgifter), främst i Sverige, vilket möjliggjorts av statliga stödåtgärder till följd av COVID-19. Betalningsplanen för de slutgiltiga återbetalningarna har nu mottagits, varför 5 694 tusen euro har klassats om till långfristiga skulder. De uppskjutna betalningarna uppgår totalt till 10 643 tusen euro (12 067).

Alternativa resultatmätt

Syftet med Transcoms alternativa resultatmätt 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 resultatmätt 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 leasingsskuld enligt IFRS 16, med avdrag för likvida medel per balansdagen.

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

R12: avser de senast föregående tolv månaderna.

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

Övriga

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

Segment Europa: tjänster levererade till kunder baserade i Europa.

OM TRANSCOM

Transcom arbetar med några av världens mest ambitiösa varumärkens kundupplevelser (CX). Vi har över 300 kunder globalt, bland annat marknadens främsta e-handelsaktörer, fintech-innovatörer och tekniklegender, som valt att köpa on-, off-, och nearshoretjänster av oss. Transcom finns i 25 länder och har över 30 000 anställda som arbetar från något av våra 80 kontor eller hemifrån med att skapa briljanta upplevelser – inom kundservice, försäljning, innehållsmoderering och backoffice-tjänster. Vi hjälper våra kunder driva sina varumärken framåt, kundnöjdhet upp och driftskostnader ner. För mer information, gå till www.transcom.com.