

Kv4 2022

- **Omsättning** ökade till 191,4M€ (175,3)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 30,4M€ (26,2)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 15,9% (14,9%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** ökade till 24,8M€ (4,3)
- **Nettoskuld/EBITDA** minskade till 3,5 (4,1)

Jan-dec 2022

- **Omsättning** ökade till 717,3M€ (623,1)
- **EBITDA** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 93,3M€ (74,8)
- **EBITDA marginal** exklusive jämförelsestörande poster ökade till 13,0% (12,0%)
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** ökade till 52,4M€ (22,0)

Den positiva utvecklingen fortsätter och vi stänger det bästa året någonsin

Den positiva utvecklingen fortsätter och Transcom stänger år 2022 med den högsta omsättningen och lönsamheten någonsin. Omsättningen uppgick till 717,3 miljoner euro (+15,1%) och EBITDA-marginalen uppgick till 13,0% (+1 procentenhet).

Under det fjärde kvartalet fortsatte vår positiva trend. Omsättningen ökade med 9,2% till 191,4 miljoner euro, varav 7,2 procentenheter organiskt. Den organiska tillväxten drevs primärt av nya kontrakt inom eHandel & Teknik och Tjänste- & Försörjningssektorn i Europa.

EBITDA ökade till 30,4 MEUR (26,2), och EBITDA-marginalen ökade till 15,9% (14,9%). Lönsamhetsförbättringarna kopplas främst till eHandel & Tekniksektorn i Europa.

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 ser en ökad efterfrågan på near/offshore-leverans och digitala lösningar, då våra kunder letar möjligheter att hantera arbetskraftsbrist och löneinflation i Europa och Nordamerika. För att möta efterfrågan utökade vi under fjärde kvartalet leveranskapaciteten i Cairo (Egypten), Tetovo (Nordmakedonien) och Porto (Portugal).

I december slutförde vi köpet av Forcontact, en kundservicespecialist som är specialiserad på e-handelsföretag inom lyx- och modevaror, och främst erbjuder nearshoretjänster till den italienska marknaden.

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

Även om tillväxten kortsiktigt saktar ner på grund av konsumenters minskade konsumtion, går vi in i det första kvartalet 2023 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 Kv4	2021 Kv4	Föränd -ring	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec	Föränd -ring
Omsättning	191,4	175,3	9,2%	717,3	623,1	15,1%
EBITDA exkl jämförelsestörande poster	30,4	26,2	4,1	93,3	74,8	18,6
EBITDA marginal exkl jämförelsestörande poster	15,9%	14,9%	1pp	13,0%	12,0%	1pp
EBITA exkl jämförelsestörande poster	21,8	18,2	3,6	60,0	44,4	15,6
EBITA marginal exkl jämförelsestörande poster	11,4%	10,4%	1pp	8,4%	7,1%	1,2pp
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,8	4,3	20,5	52,4	22,0	30,4
Nettoskuld	326,8	308,8	18,0	326,8	308,8	18,0
Nettoskuld/EBITDA exkl jämförelsestörande poster	3,5	4,1	-0,6	3,5	4,1	-0,6

Oktober-december 2022

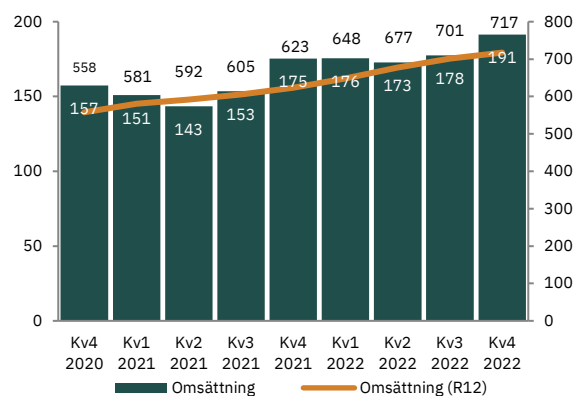
Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 191,4 miljoner euro (175,3) med en tillväxt om 9,2% av vilken 7,2 procentenheter organiskt. Löpande verksamheten bidrog positivt med 9,6 procentenheter medan nedtrappningen av tillfälliga projekt, såsom Covid-relaterade projekt, hade en negativ påverkan på tillväxten om -0,4 procentenheter och valutakurseffekten uppgick till 2,0 procentenheter.

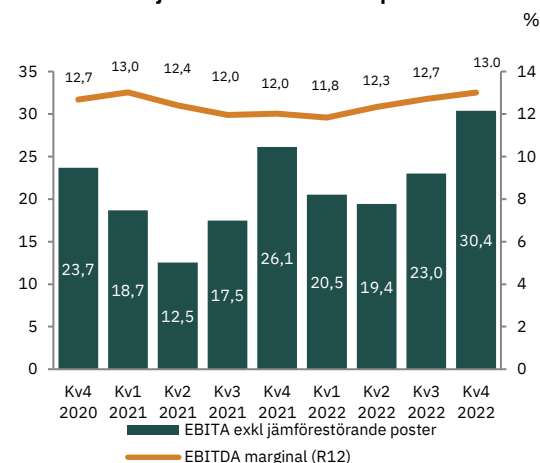
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 30,4 miljoner euro (26,2) med en marginal på 15,9% (14,9%). Ökningen av EBITDA-marginalen drivs huvudsakligen av eHandel & Tekniksektorn inom det europeiska segmentet. Jämförelsestörande poster uppgick till -2,4 miljoner euro (-3,2), varav -0,7 miljoner euro avser transaktionskostnader.

Finansnettot uppgick till -9,2 miljoner euro jämfört med -6,2 miljoner euro föregående år. Skattekostnader uppgick till -2,6 miljoner euro (-0,2).

Omsättning (MEUR)



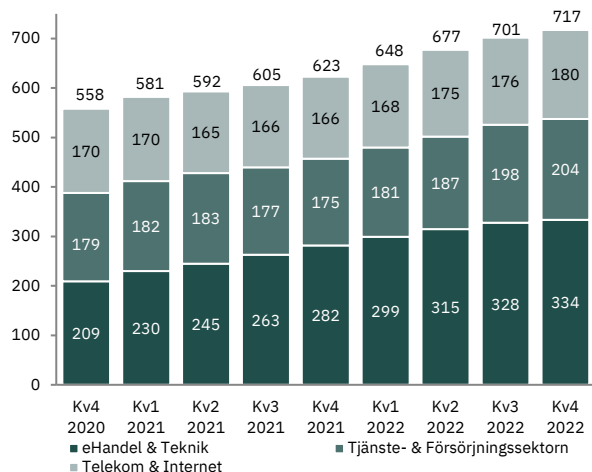
EBITDA exkl jämförelsestörande poster



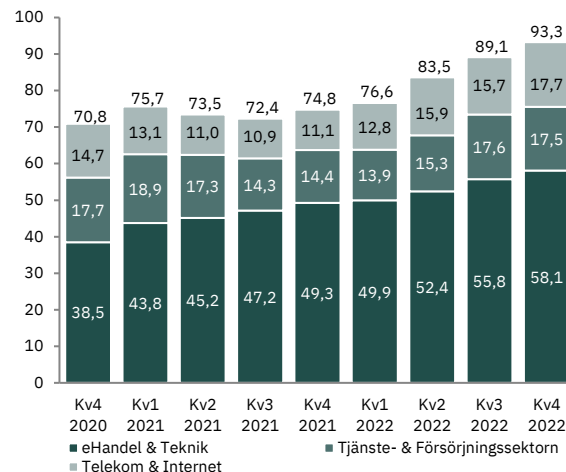
Utveckling per sektor

Under det fjärde kvartalet fortsatte alla sektorerna att växa jämfört med både föregående kvartal och motsvarande period 2021. EHandel & Teknik är fortsatt den största sektorn med 47% av den totala omsättningen under det fjärde kvartalet 2022. EBITDA-marginal för helåret förbättrades med 1,0 procentenheter till en marginal på 13,0%.

Omsättning per sektor (R12)*



EBITDA exkl. jämförelsestörande poster per sektor (R12)*



*Omklassificering av kunder har genomförts under det fjärde kvartalet 2022 med retroaktiv effekt.

Kvartalsutveckling per geografiskt segment

Segmentet Europa

Omsättningen uppgick till 132,2 miljoner euro (118,9) med en tillväxt på 11,2% driven av tillväxten inom Tjänste- & Försörjningssektorn samt påverkades positivt även av förvärven gjorda under 2021.

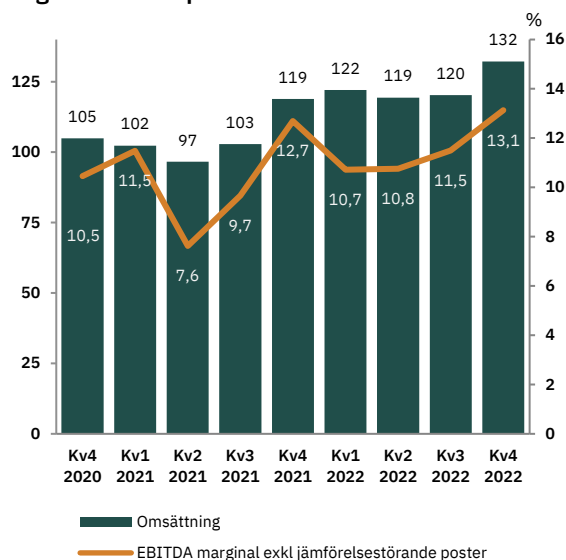
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 17,4 miljoner euro (15,1) med en marginal om 13,1% (12,7%). Den förbättrade EBITDA-marginalen drivs huvudsakligen av den ökade utvecklingen från nya och befintliga kunder inom eHandel & Teknik- samt Tjänste- & Försörjningssektorn.

Segmentet Engelskspråkiga marknader

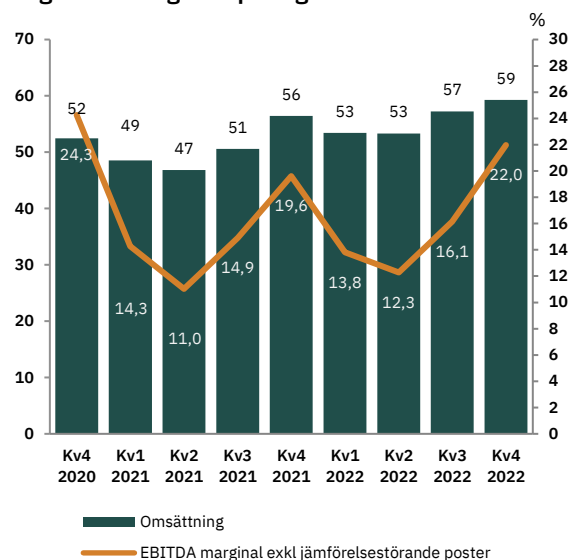
Omsättningen uppgick till 59,3 miljoner euro (56,5) med en tillväxt på 5,0% driven av tillväxten inom eHandel & Tekniksektorn.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 13,0 miljoner euro (11,1) med en marginal om 22,0% (19,6%). Den förbättrade EBITDA-marginalen drivs huvudsakligen av eHandel & Tekniksektors förbättrade resultat inom den löpande verksamheten.

Segmentet Europa



Segmentet Engelskspråkiga marknader



Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24,8 miljoner euro (4,3). Det förbättrade kassaflödet beror främst på bättre utveckling av rörelsekapitalet jämfört med året innan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -14,0 miljoner euro (-5,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,1 miljoner euro (-7,9). Det totala kassaflödet uppgick till -0,2 miljoner euro (-9,4).

Nettoskulden uppgick till 326,8 miljoner euro (308,8).

Nettoskuld/EBITDA uppgick till 3,5 (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 31 december 2022 var SSRCF utnyttjad genom lån till ett belopp av 13,6 miljoner euro, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 26,5 miljoner euro.

Januari-december 2022

Omsättning och vinst

Omsättningen uppgick till 717,3 miljoner euro (623,1) med en tillväxt på 15,1%. Organisk tillväxt uppgick till 8,5%, icke-organisk tillväxt uppgick till 3,8% och valutakurseffekten uppgick till 2,8%.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 93,3 miljoner euro (74,8) med en marginal på 13,0% (12,0%). Jämförelsestörande poster uppgick till -10,3 miljoner euro (-9,9).

Finansnettot uppgick till -24,8 miljoner euro jämfört med -27,1 miljoner föregående år. Skattekostnader uppgick till -11,1 miljoner euro (-1,5).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 52,4 miljoner euro (22,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -33,6 miljoner euro (-45,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -25,8 miljoner euro (49,6). Det totala kassaflödet uppgick till -7,1 miljoner euro (26,4).

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 23 februari 2023. 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-q4-2022-results-presentation>.

Finansiell kalender

Transcoms Årsredovisning 2022 publiceras den 18 april 2023

Transcoms Q1 2023 rapport publiceras den 11 maj 2023

Transcoms Q2 2023 rapport publiceras den 24 augusti 2023

Transcoms Q3 2023 rapport publiceras den 16 november 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)	Not	2022 Kv4	2021 Kv4	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec
Omsättning	4	191 408	175 322	717 269	623 132
Kostnad för sålda tjänster	5	-139 274	-134 536	-547 486	-492 471
Bruttoresultat		52 134	40 786	169 783	130 661
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-2 586	-2 322	-9 782	-8 325
Administrationskostnader		-34 294	-27 437	-127 496	-101 442
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		500	315	2 903	1 015
Rörelseresultat	4,5	15 755	11 342	35 408	21 909
Finansnetto		-9 223	-6 156	-24 765	-27 112
Resultat före skatt		6 532	5 187	10 643	-5 204
Skattekostnad/intäkt		-2 649	-206	-11 135	-1 479
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 883	4 981	-492	-6 683

Transcom-koncernen – Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2022 Kv4	2021 Kv4	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 883	4 981	-492	-6 683
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	-1 282	-3 150	1 784	4 067
Säkringsredovisning	3 895	281	955	-1 149
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	2 613	-2 869	2 739	2 918
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	1 128	-514	1 128	-2 042
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	1 128	-514	1 128	-2 042
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	3 742	-3 383	3 868	876
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 624	1 598	3 375	-5 807

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2022 31 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	6	236 335	224 911
Övriga immateriella tillgångar		94 605	107 178
Materiella tillgångar		36 975	32 583
Nyttjanderätter	10	30 152	30 382
Uppskjutna skattefordringar		1 565	7 737
Övriga fordringar		6 539	5 869
		406 171	408 660
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		92 009	93 233
Skattefordringar		3 387	2 538
Övriga fordringar		22 771	13 441
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54 503	50 799
Likvida medel		31 404	39 236
		204 073	199 247
SUMMA TILLGÅNGAR		610 244	607 907
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		95 462	92 085
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	322 250	307 910
Pensionskulder		2 356	5 514
Leasingskulder	10	18 265	16 900
Avsättningar	6	7 254	10 050
Uppskjutna skatteskulder		14 117	18 157
Övriga skulder	12	4 900	0
		369 143	358 531
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	2 623	2 535
Leasingskulder	10	12 696	15 200
Avsättningar	6,8	22 985	19 769
Leverantörsskulder		20 284	17 638
Skatteskulder	11	6 641	4 869
Övriga skulder	12	36 266	43 619
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		44 144	53 661
		145 639	157 291
Summa skulder		514 782	515 822
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		610 244	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	-	-	-	-6 683	-6 683
Shareholder contribution, non cash	-	-	3 000	-	3 000
Effect of transaction under common control*	-	-	-	3 311	3 311
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	876	876
Utgående balans 31 dec 2021	11 938	55	23 501	68 530	92 085
Periodens resultat	-	-	-	-492	-492
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	3 868	3 868
Utgående balans 31 dec 2022	11 938	55	23 501	71 905	95 462

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

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2022 Kv4	2021 Kv4	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		6 532	5 186	10 643	-5 204
Justeringar för avstämning av resultat före skatt med nettokassaflöde:					
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		14 307	9 117	42 469	43 384
Finansnetto		9 223	6 155	24 765	27 113
Betalda inkomstskatter		-956	-370	-8 165	-8 972
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital					
		29 106	20 089	69 712	56 321
Förändringar i rörelsekapital		-4 258	-15 754	-17 324	-34 292
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
		24 848	4 335	52 388	22 028
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-9 644	-4 143	-20 185	-18 659
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-677	-1 624	-4 020	-2 227
Förvärv av dotterbolag, netto	6	-4 788	-	-9 788	-23 694
Förändring av långfristiga tillgångar		884	-132	138	-683
Erhållen ränta		245	-	245	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
		-13 981	-5 899	-33 611	-45 263
Upplåning	7	-	-	14 450	335 757
Amortering av lån	7	-488	-60	-1 770	-233 500
Betalning av leasing	10	-4 155	-3 961	-16 332	-15 801
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-6 422	-3 898	-22 198	-34 654
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-	-	-2 199
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
		-11 064	-7 920	-25 849	49 603
Periodens kassaflöde					
		-197	-9 484	-7 071	26 368
Likvida medel vid periodens början		31 030	47 644	39 236	13 663
Periodens kassaflöde		-197	-9 484	-7 071	26 369
Omräkningsdifferenser i likvida medel		571	1 075	-760	-797
Likvida medel vid periodens slut					
		31 404	39 236	31 404	39 236

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	2022 Kv4	2021 Kv4	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec
Omsättning	715	-308	5 171	5 553
Kostnad för sålda tjänster	-	-	-	-
Bruttoresultat	715	-308	5 171	5 553
Administrationskostnader	-706	453	-5 283	-5 191
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-3	-4	11	-3
Rörelseresultat	6	142	-101	359
Finansnetto	-527	-1 824	-7 116	-14 371
Resultat före skatt	-520	-1 682	-7 217	-14 012
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat*	-520	-1 682	-7 217	-14 012

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2022 31 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		281 919	281 919
Fordringar hos koncernföretag		163 281	170 489
		445 200	452 408
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		5 266	3 185
Övriga fordringar		180	23
Likvida medel		548	1 833
		5 994	5 041
SUMMA TILLGÅNGAR		451 194	457 448
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital		55	55
Fritt eget kapital		140 953	148 169
		141 008	148 224
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	308 215	307 257
Övriga skulder		207	-
		308 422	307 257
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	1 074	-
Skulder till koncernföretag		-11	-
Övriga skulder		701	1 967
		1 764	1 967
Summa skulder		310 186	309 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		451 194	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) Kv4	2022			2021		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	59 254	132 155	191 408	56 453	118 869	175 322
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	13 016	17 354	30 370	11 076	15 095	26 171
Avskrivningar			-12 348			-11 755
Jämförelsestörande poster			-2 265			-3 070
Rörelseresultat			15 755			11 342
Finansnetto			-9 223			-6 156
Resultat före skatt			6 532			5 187

(TEUR) Jan-dec	2022			2021		
	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen	Engelsk-språkiga marknader	Europa	Koncernen
Intäkter från externa kunder	223 262	493 983	717 269	202 409	420 723	623 132
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	36 393	56 858	93 251	30 713	44 169	74 882
Avskrivningar			-48 950			-43 226
Jämförelsestörande poster			-8 893			-9 743
Rörelseresultat			35 408			21 909
Finansnetto			-24 765			-27 112
Resultat före skatt			10 643			-5 204

5. Jämförelsestörande poster

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

(TEUR)	2022 Kv4	2021 Kv4	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec
Operativa jämförelsestörande poster	-1 049	-3 163	-5 346	-9 512
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-1 336	-54	-5 004	-378
Summa	-2 385	-3 217	-10 350	-9 890
varav avskrivningar	-120	-147	-1 457	-147
Summa exkl avskrivningar	-2 265	-3 070	-8 893	-9 743

De totala jämförelsestörande posterna uppgick till -10,3 miljoner euro (-9,9) under år 2022. Operativa jämförelsestörande poster är huvudsakligen relaterade till kostnadsbesparingsprogrammet, nerdragning av siter samt personalkostnader.

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

(TEUR)	2022 Kv4	2021 Kv4	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec
Kostnad för sålda tjänster	1 038	-853	-3 423	-6 471
Administrationskostnader	-3 423	-1 781	-6 927	-2 374
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-	-583	-	-667
Summa	-2 385	-3 217	-10 350	-9 512

Tabellen nedan visar EBITA och EBITDA exkl jämförelsestörande poster

(TEUR) Kv4	2022			2021		
	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser
Rörelseresultat	15 755	-2 385	18 140	11 342	-3 217	14 559
Transaktionsrelaterade avskrivningar	-3 621	-	-3 621	-3 834	-	-3 834
EBITA	19 376	-2 385	21 761	15 176	-3 217	18 393
Operativa avskrivningar	-8 728	-120	-8 607	-7 921	-147	-7 774
EBITDA	28 104	-2 265	30 368	23 098	-3 070	26 168

(TEUR) Jan-dec	2022			2021		
	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser	Rapporterad	Icke-återkommande händelser	Exklusive icke-återkommande händelser
Rörelseresultat	35 408	-10 350	45 758	21 909	-9 890	31 799
Transaktionsrelaterade avskrivningar	-14 214	-	-14 214	-12 552	-	-12 552
EBITA	49 622	-10 350	59 972	34 461	-9 890	44 351
Operativa avskrivningar	-34 736	-1 457	-33 279	-30 673	-147	-30 526
EBITDA	84 358	-8 893	93 251	65 134	-9 743	74 877

6. Förvärv

Den 19 december 2022 förvärvade Transcom Forcontact, en kundservicespecialist som specialiserat sig på e-handelsföretag inom lyx- och modevaror. Forcontact har 650 anställda fördelade på sex siter. Forcontact erbjuder främst nearshore-tjänster till den italienska marknaden från siter i Albanien (tre sites), Kroatien, Kosovo och Spanien. Totalt övervärde har preliminärt klassificerats som goodwill per den 31 december 2022.

Under det tredje kvartalet 2021 tog Transcom över två kontaktcenter i Essen och Berlin med 600 anställda vid avtalsstillfallet 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.

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

Under det tredje kvartalet 2021 färdigställdes även förvärvet av TMS Connected GmbH och TMS Connected Verwaltung GmbH vilket ökade 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, betraktades förvärvet som företagsförvärv under common control, varvid IFRS 3 Business Combination inte var 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 31 december 2022 var 13,6 miljoner euro av SSRCF utnyttjad genom lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 26,5 miljoner euro.

Aktier i materiella bolag är pantsatta som säkerhet för finansieringen till ett värde av 236,4 miljoner euro (223,1). 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 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 31 december 2022 uppgår avsättningen till 10,5 miljoner euro. Betalningen förväntas ske under första kvartalet 2023.

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	3 768	-	-	3 768	3 768
Summa omsättningstillgångar	185 935	-	-	185 935	185 935
Summa finansiella tillgångar	189 703	-	-	189 703	189 703
Summa långfristiga skulder	347 770	-	-	347 770	416 966
Summa kortfristiga skulder	107 092	4 854	-	111 946	133 842
Summa finansiella skulder	454 862	4 854	-	459 716	550 808
(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:

(TEUR)	2022	2021	2022	2021
	Kv4	Kv4	Jan-dec	Jan-dec
Återläggning kostnad	4 758	4 014	18 462	17 684
Avskrivningar	-4 333	-3 625	-16 710	-15 763
Rörelseresultat	425	389	1 752	1 921
EBITDA effekt	4 758	4 014	18 462	17 684
Finansnetto	-639	-233	-1 370	-2 039
Inkomstskatter	10	-26	-30	24
Periodens resultat	-204	130	352	-94
Nyttjanderätter	30 152	30 382	30 152	30 382
Leasingskuld, långfristig	18 265	16 900	18 265	16 900
Leasingskuld, kortfristig	12 696	15 200	12 696	15 200

11. Skatteskulder

Per den 31 december 2022 var sex koncernföretag föremål för skatterevisorer. Några av dessa revisioner har resulterat i omprövningar av tidigare beskattningsbeslut, medan andra fortfarande är i ett tidigt skede och eventuella förslag till omprövningsbeslut har ännu inte erhållits. Per den 31 december 2022 uppgick skatteskulden relaterad till skatterevisorer till 1 567 tusen euro (932).

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 4 900 tusen euro har klassats om till långfristiga skulder. Per den 31 december 2022 uppgår de uppskjutna betalningarna totalt till 9 836 tusen euro (12 146).

Alternativa resultatmätt

Syftet med Transcoms alternativa resultatmätt är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullödig 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 27 länder och har över 30 000 anställda som arbetar från något av våra 85 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.