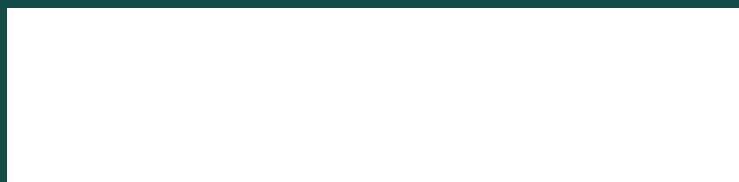
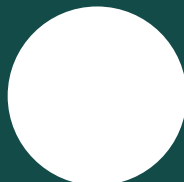
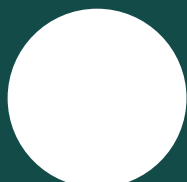


# Årsredovisning 2022



**Transcom**

# Innehåll

Förvaltningsberättelse	1
Finansiell översikt	4
Koncernens finansiella rapporter och noter	5
Moderbolagets finansiella rapporter och noter	31
Styrelsens underskrifter	41
Revisionsberättelse	42
Definitioner	45

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Transcom Holding AB (publ), organisationsnummer 556962-4108, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022.

Transcom är en global outsourcingleverantör inom kundupplevelser (CX), som hjälper våra kunder att leverera kundupplevelser i världsklass över alla relevanta kanaler. Transcom erbjuder lösningar som täcker hela kundresan – kundservice & teknisk support, kundanskaffning, försäljning, regelefterlevnad, backoffice, innehållsmoderering m.m.

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

## Transcoms kunder

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

## Hur Transcom adderar värde

Transcom genererar värde för sina kunder genom att skapa positiva kundupplevelser, sänka kostnader och driva försäljning. Transcom gör detta genom att leverera högkvalitativ kundservice och support via ett antal olika kanaler på ett kostnadseffektivt sätt. Transcoms mål är att Bolagets aktiviteter också ska gynna andra delar av våra kunders verksamhet. Transcoms analyser kan till exempel generera insikter som i slutändan bidrar till att skapa en differentie-

## Definition av marknaden – vilken bransch är vi verksamma inom?

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

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

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

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

rad kundupplevelse, vilket kan stärka Transcoms kunders position på en alltmer konkurrensutsatt marknad.

För många av våra kunder är kvaliteten på kundservicen avgörande för att kunna genomföra strategier för att öka kundlojalitet och försäljning. Det är därför de har valt att samarbeta med Transcom, vars kärnverksamhet är att erbjuda högkvalitativ kundservice och support genom flera olika kanaler.

## Operationell excellens

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

2022 hade Transcom över 30 000 kundservicespecialister på över 85 kontaktcenter i 27 länder som levererade

tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.

### Finansiell översikt

#### Resultaträkning

Nettoomsättning för 2022 uppgår 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%. Bruttoresultatet uppgick till 169,8 miljoner euro (130,6) och rörelseresultatet till 35,4 miljoner euro (21,9). EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 93,3 miljoner euro (74,8). Jämförelsestörande poster uppgick till -10,3 miljoner euro (-9,9).

#### Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 52,4 miljoner euro (22,0), främst på grund av förbättrat rörelseresultat samt bättre utveckling av rörelsekapitalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -33,6 miljoner euro (-45,3) och inkluderade förvärv av Forcontact och utbetalning av tilläggsköpeskilling för City Connect-förvärvet från 2021. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -25,8 miljoner euro (49,6). Totalt kassaflöde uppgick till -7,1 miljoner euro (26,4).

#### Skulder och finansiering

Nettoskulden uppgick till 326,8 miljoner euro (308,8). Nettoskuld/EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 3,5x (4,1x). Koncernens finansiering inkluderar en emission av säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes) och ett nytt superseniort revolverande kreditfacilitetsavtal (New SSRFCF) på 45 miljoner euro med förfall i juni 2026. Den 31 december 2022 var 13,6 miljoner euro av SSRFCF utnyttjad genom lån, exklusive garantier och utnyttjande av checkräkningskredit. Outnyttjade krediter uppgick till totalt 26,5 miljoner euro.

#### Väsentliga händelser under året

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 nearshoretjänster till den italienska marknaden från siter i Albanien (tre siter), Kroatien, Kosovo och Spanien. Totalt övervärde har preliminärt klassificerats som goodwill per den 31 december 2022.

#### Forskning och utveckling

Transcom, som är ett tjänsteföretag, har ingen forskningsverksamhet såsom det definieras i IAS 38 Immateriella

tillgångar. Utvecklingsverksamheten som bedrivs avser främst utveckling av IT-lösningar. Bolagets tjänsteerbjudande och lösningar utvecklas och förfinas fortlöpande för att säkerställa att Transcom har förmågan att följa med i den snabba utvecklingstakten i branschen, och för att snabbt kunna introducera nya och innovativa tjänster på marknaden.

#### Moderbolagets verksamhet

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

Rörelseresultatet uppgick till 0,0 miljoner euro (0,3). Årets resultat uppgick till minus 7,2 miljoner euro (-14,0). Årets kassaflöde uppgick till minus 1,3 miljoner euro (1,8).

#### Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Transcom har inte på något märkbart sätt varit finansiellt påverkad av Rysslands invasion av Ukraina och den har inte heller haft någon direkt påverkan på de tjänster vi utför åt våra kunder. Det är dock svårt att vid denna tidpunkt bedöma de fulla effekterna av invasionen och de därav följande sanktionerna på den globala ekonomin.

#### Framtidsutsikter

Transcom har byggt en stabil grund med förbättrad justerad EBITDA marginal från 11,6% till 13% mellan 2019 och 2022. Transcoms långsiktiga mål är konsekvent tvåsiffrig marginal genom organisk tillväxt och EBITDA-marginal på 16% genom att fortsätta växa inom Handel- och Tekniksektorn samt ökad expansion inom near- och offshore leverans. Vårt fokus kvarstår – lönsam tillväxt genom kundfokus och operationell excellens drivet av en stark kultur och starkt ledarskap.

#### Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Vi följer utvecklingen i Ryssland och Ukraina noga. Transcom har inga siter eller anställda i Ryssland, Belarus eller Ukraina och inte heller några ryska eller belarusiska kunder. Vår exponering är begränsad till två internationella kunder med ett fåtal supporttjänster utförda på ryska från Serbien och betalda av kundernas lokala dotterbolag i Ryssland.

Koncernens ramverk för riskhantering och kontroll är utformat för att stödja identifieringen, bedömningen, över-

vakningen, hanteringen samt kontrollen av risker som är av betydelse för att uppnå Koncernens verksamhetsmål och tillhandahålla tillförlitlig finansiell information. De huvudsakliga riskerna för Transcom är specificerade i Transcoms bolagsstyrningsrapport. De inkluderar:

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

Transcom är också exponerat för valutaomräkningar vid omvandling av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader, denominerade i en annan valuta än Transcoms redovisningsvaluta, som är euro. De främsta riskerna som uppkommer i samband med Koncernens finansiella instrument är likviditetsrisker, kredit/motpartsrisker, valutarisker samt ränterisker.

Styrelsen granskar och godkänner policyer för hanteringen av dessa risker. Ytterligare information om finansiella risker summeras i not 24. Riskernas potentiella påverkan samt Transcoms hantering och riskminimering beskrivs även i Bolagsstyrningsrapporten.

## Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport har upprättats separat på frivillig basis och är tillgänglig på [www.transcom.com/global/about-us/transcom-corporate-governance-report-2022](http://www.transcom.com/global/about-us/transcom-corporate-governance-report-2022).

## Transcom medarbetare och hållbarhet

Transcom Holding AB har valt att rapportera Hållbarhetsredovisningsrapporten separat från årsredovisningen i enlighet med Årsredovisningslagen, kapitel 6 paragraf 11. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på [www.transcom.com/global/about-us/transcom-sustainability-report-2022](http://www.transcom.com/global/about-us/transcom-sustainability-report-2022).

## Förslag till vinstdisposition

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

Till förfogande för Moderbolagets årsstämma står (i euro):

Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	124 668 237
Årets resultat	-7 216 763
<b>Summa</b>	<b>140 952 517</b>

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

I ny räkning överföres:

Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	117 451 475
<b>Summa</b>	<b>140 952 517</b>

# Koncernen – Finansiell översikt

	2022	2021
Omsättning (miljoner euro)	717	623
EBIT (miljoner euro)	35,4	21,9
EBIT-marginal	4,9%	3,5%
EBIT exklusive jämförelsestörande poster (miljoner euro)	60,0	44,4
EBIT-marginal exklusive jämförelsestörande poster	8,4%	7,1%
EBITA (miljoner euro)	84,4	65,1
EBITA-marginal	11,8%	10,4%
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster (miljoner euro)	93,3	74,8
EBITDA-marginal exklusive jämförelsestörande poster	13,0%	12,0%
Resultat före skatt (miljoner euro)	10,6	-5,2
Årets resultat (miljoner euro)	-0,5	-6,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, (miljoner euro)	52,4	22,0
Avkastning på eget kapital	-0,1%	-7,4%
Soliditet	15,6%	15,1%
Nettoskuld/EBITDA	3,5	4,1

(Alternativa resultatmått se sidan 45)

# Koncernen – Resultaträkning

Januari–december

TEUR	Not	2022	2021
Omsättning	3, 4	717 269	623 132
Kostnad för sålda varor och tjänster	5, 6, 7, 9, 26	-547 486	-492 471
<b>Bruttoresultat</b>		<b>169 783</b>	<b>130 661</b>
Marknadsföringskostnader	5, 6, 9, 26	-9 782	-8 325
Administrationskostnader	5, 6, 7, 8, 9, 26	-127 496	-101 442
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	26	2 903	1 015
<b>Rörelseresultat</b>		<b>35 408</b>	<b>21 909</b>
Finansiella intäkter	10	1 071	473
Finansiella kostnader	7, 10	-25 836	-27 585
<b>Resultat före skatt</b>		<b>10 643</b>	<b>-5 204</b>
Inkomstskatter	11	-11 135	-1 479
<b>Årets resultat</b>		<b>-492</b>	<b>-6 683</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
– Moderbolagets ägare		-492	-6 683
– innehav utan bestämmande inflytande		-	-

# Koncernen – Rapport över totalresultat

Januari–december

TEUR	Not	2022	2021
Årets resultat		-492	-6 683
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<i>Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder:</i>			
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter		1 784	4 067
Säkringsredovisning		955	-1 149
		<b>2 739</b>	<b>2 918</b>
<i>Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder:</i>			
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	19	1 129	-2 042
		<b>1 129</b>	<b>-2 042</b>
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>3 868</b>	<b>876</b>
<b>Totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>3 375</b>	<b>-5 807</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
– moderbolagets ägare		3 375	-5 807
– innehav utan bestämmande inflytande		-	-



# Koncernen – Rapport över finansiell ställning

TEUR	Not	December 31, 2022	December 31, 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	12	236 335	224 911
Övriga immateriella tillgångar	12	94 605	107 178
Materiella tillgångar	13	36 975	32 583
Nyttjanderätter	7	30 152	30 382
Uppskjutna skattefordringar	11	1 565	7 737
Övriga fordringar		6 539	5 869
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>406 171</b>	<b>408 660</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	14	92 009	93 233
Skattefordringar		3 387	2 538
Övriga fordringar	15	22 771	13 441
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	54 503	50 799
Likvida medel	16, 24	31 404	39 236
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>204 073</b>	<b>199 247</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>610 244</b>	<b>607 907</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare</b>			
Aktiekapital	17	55	55
Överkursfond		23 501	23 501
Reserver	17	-2 812	-6 680
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		74 718	75 210
<b>Summa eget kapital</b>		<b>95 462</b>	<b>92 085</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	18, 24, 27	322 250	307 910
Pensionsskulder	19	2 356	5 514
Leasing skuld	7, 18, 24, 27	18 265	16 900
Avsättningar	20	7 254	10 050
Uppskjutna skatteskulder	11	14 117	18 157
Övriga långfristiga skulder	21	4 900	-
<b>Summa långsiktiga skulder</b>		<b>369 143</b>	<b>358 531</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	18, 24, 27	2 623	2 535
Leasing skuld	7, 18, 24, 27	12 696	15 200
Avsättningar	20	22 985	19 769
Leverantörsskulder		20 284	17 638
Skatteskulder		6 641	4 869
Övriga skulder	21	36 266	43 619
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	44 144	53 661
<b>Summa kortsiktiga skulder</b>		<b>145 639</b>	<b>157 291</b>
<b>Summa skulder</b>	24	<b>514 782</b>	<b>515 822</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>610 244</b>	<b>607 907</b>

# Koncernen – Rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	Not	Eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare					Summa
		Aktie-kapital	Överkurs-fond	Verkligt värde reserv	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	
<b>Per den 1 januari 2021</b>	17	<b>55</b>	<b>20 501</b>	<b>-77</b>	<b>-7 479</b>	<b>78 582</b>	<b>91 581</b>
Årets resultat		–	–	–	–	-6 683	-6 683
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		–	–	-3 191	4 067	–	<b>876</b>
<b>Totalresultat för året, netto efter skatt</b>		–	–	<b>3 191</b>	<b>4 067</b>	<b>-6 683</b>	<b>-5 807</b>
Aktieägartillskott, ej kontant		–	3 000	–	–	–	<b>3 000</b>
Effekter från transaktioner under common control		–	–	–	–	3 311	<b>3 311</b>
<b>Per den 31 december 2021</b>	17	<b>55</b>	<b>23 501</b>	<b>-3 268</b>	<b>-3 412</b>	<b>75 210</b>	<b>92 085</b>
<b>Per den 1 januari 2022</b>	17	<b>55</b>	<b>23 501</b>	<b>-3 268</b>	<b>-3 412</b>	<b>75 210</b>	<b>92 085</b>
Årets resultat		–	–	–	–	-492	-492
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		–	–	2 084	1 784	–	<b>3 868</b>
<b>Totalresultat för året, netto efter skatt</b>		–	–	<b>2 084</b>	<b>1 784</b>	<b>-492</b>	<b>3 375</b>
<b>Per den 31 december 2022</b>	17	<b>55</b>	<b>23 501</b>	<b>-1 184</b>	<b>-1 628</b>	<b>74 718</b>	<b>95 462</b>

# Koncernen – Rapport över kassaflöden

Januari–december

TEUR	Not	2022	2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt		10 643	-5 204
<b>Justeringar för att stämma av resultat före skatt med nettokassaflöde:</b>			
Avskrivningar	9	48 950	43 226
Förändringar i avsättningar och pensionsskulder		-4 973	4 917
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		-1 508	-4 759
Finansnetto		24 765	27 113
Betalda inkomstskatter		-8 165	-8 972
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>69 712</b>	<b>56 321</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändringar av rörelsefordringar		-10 121	-24 856
Förändringar av rörelseskulder		-7 203	-9 436
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-17 324</b>	<b>-34 292</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, netto</b>		<b>52 388</b>	<b>22 029</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella tillgångar	13	-20 185	-18 659
Investeringar i immateriella tillgångar	12	-4 020	-2 227
Investeringar i dotterbolag, netto	25	-9 788	-23 694
Förändring av långfristiga tillgångar		138	-683
Erhållen ränta		245	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto</b>		<b>-33 611</b>	<b>-45 263</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Upplåning	18, 27	14 450	335 757
Amortering av lån	27	-1 770	-233 500
Betalning av leasingskuld	27	-16 332	-15 801
Betalda räntor och andra lånerelaterade kostnader		-22 198	-34 654
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-2 199
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten, netto</b>		<b>-25 849</b>	<b>49 603</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-7 071</b>	<b>26 369</b>
Likvida medel vid början av året		39 236	13 663
Årets kassaflöde		-7 071	26 369
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-760	-797
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>31 404</b>	<b>39 235</b>

# Noter till Koncernens finansiella rapporter

## Not 1 Sammanfattning av väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

### Allmänt

Transcom Holding AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") och dess koncernbolag (tillsammans "Transcom" eller "Koncernen") är en global specialist inom kundservice och kundnöjdhet. Transcom levererar lösningar inom kundtjänst, försäljning och teknisk support genom vårt omfattande nätverk av kontaktcenter och hemagenter. Vid årsskiftet vi är över 30 000 specialister i 85 anläggningar i 27 länder. Transcom Holding AB är ett privatägt bolag. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Adressen till Bolagets huvudkontor är Hälsingegatan 40, 113 43 Stockholm. Transcom Holding ägs av Transcom TopCo AB, organisationsnummer 559088-4499 med säte i Stockholm, som är det moderbolag som upprättat den högsta konsolideringen, i vilken Transcom Holding ingår i. De väsentliga ägarna till TopCo AB är Altor Fund IV (No.1) AB och Altor Fund IV (No. 2) AB. Koncernens finansiella rapporter godkändes av styrelsen den 17 april 2023. Dessa konsoliderade finansiella rapporter kommer att läggas fram för godkännande på årsstämman den 10 maj 2023.

### Tillämpade redovisningsrekommendationer

Transcom Holding AB (publ) upprättar koncernredovisningen i enlighet med IFRS utfärdad av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), som antagits av Europeiska unionen (EU). Koncernredovisningen avser till 1 januari–31 december för resultaträkningsposter och 31 december för balansposter. Upprättandet av finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att vissa väsentliga uppskattningar och bedömningar används i redovisningen. Det kräver också att styrelsen och ledningen använder bedömningar i tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper. De områden som är mer komplexa eller i än högre grad kräver att styrelsen och ledningen använder sig av bedömningar, eller områden där antaganden och uppskattningar är väsentliga för Koncernens finansiella rapporter, återfinns i not 2.

### Konsolidering

Koncernredovisningen omfattar de koncernbolag över vilka Koncernen har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande uppnås när Koncernen är exponerad för, eller har rätt till, en rörlig avkastning från sitt engagemang i företaget och kan påverka denna avkastning genom sitt inflytande i företaget. Här utgår man från antagandet att en majoritet av rösterna ger bestämmande inflytande.

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader, samt realiserade vinster och förluster som uppkommer från transaktioner mellan koncernföretag elimineras i koncernredovisningen.

### Omräkning av utländsk valuta

Poster som ingår i den finansiella redovisningen i Transcoms dotterbolag redovisas i den valuta som finns i den primära ekonomiska omgivningen där det aktuella dotterbolaget verkar ("den funktionella valutan"). Koncernredovisningen presenteras i euro, som är Koncernens rapporteringsvaluta. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller värderingsdagen i de fall posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster, som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Resultat och finansiell ställning för samtliga koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta), som har en annan funktionell valuta än Koncernens rapporteringsvaluta, omräknas enligt följande:

- tillgångar och skulder i balansräkningarna räknas om till balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för samtliga resultaträkningar räknas om till genomsnittlig valutakurs;
- och samtliga omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Vid konsolidering redovisas valutakursdifferenser från omräkningen av nettoinvesteringar i utländska verksamheter, samt från upplåning och övriga valutainstrument avsedda som säkringar av sådana investeringar, direkt i övrigt totalresultat. När en utländsk verksamhet delvis avyttras eller säljs omklassificeras valutakursdifferenser som tidigare redovisats i övrigt totalresultat i stället i resultaträkningen som en del av vinsten eller förlusten vid avyttringen.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer redovisas direkt i övrigt totalresultat som årets förändringar i omräkningsreserven.

### Kassaflödesanalys

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

Kassaflödet redovisas enligt den indirekta metoden, och fördelar sig på kassaflöde från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten. Kassaflödet från investeringsverksamheten omfattar endast faktiska utgifter för investeringar under året.

Utländska koncernbolags transaktioner räknas om i kassaflödesanalyserna till periodens genomsnittliga valutakurs. Förvärvade och avyttrade koncernbolag redovisas som kassaflöden från investeringsverksamheten, netto efter avdrag för likvida medel i det förvärvade eller avyttrade företaget.

### Förändringar av redovisningsprinciper

Inga nya eller ändrade IFRS standarder och tolkningar av standarder tillämpade från januari 2022 har haft någon materiell påverkan av Koncernens redovisade finansiella siffror och det förväntas inte heller ha någon effekt i framtida perioder.

Inga nya eller ändrade standarder och tolkningar av standarder som träder i kraft bedöms ha materiell påverkan av koncernens finansiella rapporter efter 2022 och inga nyutgivna IFRS har tillämpats i förtid.

## Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

### Värdering av företagsförvärv

Värderingen av identifierbara tillgångar och skulder i samband med förvärv har utförts genom omvärdering av poster som redan har bokförts i balansräkningen samt poster som inte tidigare har bokförts i balansräkningen, till exempel kundrelationer, till verkligt värde. Kundrelationer har värderats baserat på förväntade framtida kassaflöden från den förvärvade verksamhetens nuvarande kundportfölj. I denna värdering krävs en betydande insats från ledningen för att göra bedömningar för att kunna fastställa det belopp som kan redovisas. I december 2022 förvärvades Forcontact. Det totala övervärdet har preliminärt klassificerats som goodwill per 31 december 2022.

### Nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar

Koncernen utvärderar årligen redovisat värde för goodwill för en eventuell nedskrivning genom att jämföra prognostiserade diskonterade kassaflöden (med hjälp av en lämplig diskonteringsränta) förknippade med sådana tillgångar till det hänförliga redovisade värdet. En nedskrivningsprövning görs också om villkoren eller förutsättningarna skulle förändras, vilket skulle kunna tyda på att det kan finnas ett behov av nedskrivning. En nedskrivning redovisas när det uppskattade framtida diskonterade kassaflödet som genererades av tillgången understiger tillgångens redovisade värde. En nedskrivning beräknas som det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Koncernen genomförde sin årliga prövning av nedskrivning avseende goodwill i september 2022. Föränd-

ringar i de bedömningar och uppskattningar som används kan ha en betydande effekt på resultaträkningen och rapporten över finansiell ställning. Se not 12 för mer information samt en känslighetsanalys av några av de antaganden som har gjorts.

### Avsättningar

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

### Eventualförpliktelser

Koncernen har eventualförpliktelser hänförliga till rättstvister och rättsliga krav som uppkommer som en del av den löpande verksamheten. Transcoms integrerade och globala verksamhet kan leda till frågor samt medföra förseningar i fastställandet av koncernens skattemässiga ställning och kan leda till att koncernen tillfälligtvis är föremål för skatterevisjoner vilka i vissa fall kan leda till tvister med skattemyndigheterna. I dessa tvister kan skattemyndigheterna ifrågasätta och invända mot koncernens antagna skatteposition. Tvister med skattemyndigheterna kan leda till rättegångsprövning vid domstol med utdragna skatteprocesser som följd.

## Not 3 Prestationsåtaganden

### Redovisningsprinciper

Intäkter från kontrakt med kunder redovisas när kontrollen över varor och tjänster överförts till kunden till ett värde motsvarande vad Koncernen förväntar sig ha rätt till som ersättning för varorna eller tjänsterna. Intäkterna kommer huvudsakligen från tjänster inom kundservice.

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

Kostnad för att erhålla kontrakt och initialuppstartskostnader för att fullfölja kontrakt aktiveras och skrivs av under kontraktstiden.

### Prestationsåtaganden

Koncernens kontraktstid för kundavtal är vanligtvis 1–3 år, men avtalsperioden kan enligt IFRS 15 vara kortare och motsvara perioden som omfattar kundens specifika krav på kundvolym som respektive kund begärt enligt vad som fastställts i kontraktet och som i regel löper under en kortare period, exempelvis 1–6 månader. Detta är även identifierat som Koncernens prestationsåtaganden. Per december 2022 uppgår intäkter från kundkontrakt till 210 402 tusen euro (2021: 186 891 tusen euro).

## Not 4 Segmentsinformation

### Redovisningsprinciper

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

### Operativa segment

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

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

Intäkterna från den största kunden uppgick till 93 970 tusen euro under 2022 avseende segment Engelskspråkiga marknader, och intäkterna från den näst största klienten uppgick till 40 123 tusen euro, hänförlig till segment Europa (2021: 82 700 tusen euro, segment Engelskspråkiga marknader, 41 737 tusen euro segment Europa). Externa intäkter för Sverige uppgick till 149 970 tusen euro (2021: 141 921 tusen euro) och totala anläggningstillgångar i Sverige uppgick till 8 090 tusen euro (2021: 5 367 tusen euro).

TEUR	2022		
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Summa Koncernen
Intäkter från externa kunder	223 206	493 063	717 269
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	36 394	56 857	93 251
Transaktionsrelaterade avskrivningar			-48 950
Jämförelsestörande poster			-8 893
<b>Rörelseresultat från segmenten</b>			<b>35 408</b>
Finansnetto			-24 765
<b>Resultat före skatt</b>			<b>10 643</b>
TEUR	2021		
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Summa Koncernen
Intäkter från externa kunder	229 892	393 240	623 132
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	37 494	37 384	74 878
Transaktionsrelaterade avskrivningar			-43 226
Jämförelsestörande poster			-9 743
<b>Rörelseresultat från segmenten</b>			<b>21 909</b>
Finansnetto			-27 113
<b>Resultat före skatt</b>			<b>-5 204</b>

Goodwill och övervärden per segment återspeglas i not 12.

### Geografiskt område

TEUR	Intäkter <sup>1</sup>		Anläggningstillgångar <sup>2</sup>	
	2022	2021	2022	2021
Sweden	149 970	141 921	8 090	5 367
USA	148 242	115 898	11 285	9 168
Tyskland	97 516	78 026	6 631	4 837
Spanien	75 129	80 255	5 036	4 717
Filippinerna	56 810	52 848	18 704	19 370
Italien	53 957	38 696	3 302	3 946
Kroatien	34 276	16 190	4 293	5 892
Övriga	101 369	99 298	20 384	24 266
<b>Total</b>	<b>717 269</b>	<b>623 132</b>	<b>77 725</b>	<b>77 563</b>

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

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

## Not 5 Kostnader per kostnadsslag

TEUR	2022	2021
Produktionskostnader	-17 177	-18 505
Personalkostnader	-549 160	-491 439
Övrigt	-66 574	-48 053
Avskrivningar	-48 950	-43 226
<b>Totala kostnader i resultaträkningen</b>	<b>-681 861</b>	<b>-601 223</b>

## Not 6 Anställda

### Redovisningsprinciper

Kortsiktiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter och semesterlön redovisas i den period som de anställda utför sina tjänster. För pension, se not 19.

#### Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

TEUR	2022	2021
Löner och övriga ersättningar	-459 797	-414 043
Sociala avgifter	-73 892	-64 672
Pensionskostnader	-15 173	-12 336
<b>Summa</b>	<b>-548 862</b>	<b>-491 051</b>

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

TEUR	2022	2021
Kostnad för sålda varor och tjänster	-488 311	-438 092
Marknadsföringskostnader	-5 721	-5 179
Administrationskostnader	-54 829	-47 780
<b>Summa</b>	<b>-548 862</b>	<b>-491 051</b>

#### Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

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

2021 TEUR	Löner och övriga ersättningar	Sociala avgifter	Pensionskostnader	Summa
Ledande befattningshavare	-4 510	-1 488	-685	-6 683
Styrelsen	-215	-	-	-215
Övriga anställda	-409 318	-63 184	-11 651	-484 453
<b>Summa</b>	<b>-414 043</b>	<b>-64 672</b>	<b>-12 336</b>	<b>-491 051</b>

#### Genomsnittligt antal anställda

	2022			2021		
	Kvinnor	Män	Summa	Kvinnor	Män	Summa
Albanien	320	184	504	246	156	402
Bosnien	154	166	320	81	97	178
Estland	110	83	193	127	127	254
Filippinerna	4 525	6 103	10 628	4 724	5 842	10 566
Italien	245	177	422	174	134	308
Kanada	289	168	457	237	295	532
Colombia	182	248	430	86	104	190
Kroatien	1 123	686	1 809	912	522	1 434
Lettland	335	113	448	296	102	398
Litauen	487	227	714	466	209	675
Nederländerna	273	132	405	283	144	427
Norge	124	118	242	114	102	216
Polen	585	410	995	539	396	935
Portugal	130	68	198	120	60	180
Nordmakedonien	78	99	177	26	35	61
Serbien	468	198	666	453	160	613
Slovenien	133	53	186	81	32	113
Spanien	1,064	395	1 459	1 022	275	1 297
Storbritannien	16	13	29	12	9	21
Sverige	971	348	1 319	1 046	346	1 392
Tunisien	758	1 015	1 773	621	832	1 453
Tyskland	629	566	1 195	453	402	855
Ungern	74	153	227	51	140	191
USA	1,017	576	1 593	1 017	645	1 662
	<b>14 090</b>	<b>12 299</b>	<b>26 389</b>	<b>13 187</b>	<b>11 166</b>	<b>24 353</b>

1) Summa genomsnittligt antal anställda inkluderar ej inhyrd personal. Siffrorna för år 2021 har räknats om.

#### Kvinnor i styrelsen och koncernledningen, %

	2022	2021
Styrelsen	14 %	14 %
Koncernledning	29 %	29 %

**Not 6 Anställda, forts.****Ersättning till styrelsen**

TEUR	2022	2021
<b>Styrelsens ordförande:</b>		
Fredrik Cappelen	50	50
<b>Övriga styrelseledamöter:</b>		
Alfred von Platen	30	30
Donald Hicks <sup>1</sup>	33	25
Lisa Stoner <sup>1,2</sup>	8	25
Mattias Holmström	30	30
Klas Johansson <sup>2</sup>	20	30
Brent J Welch <sup>1</sup>	33	25
Herman Korsgaard <sup>2</sup>	10	–
Christine Timmins Barry <sup>2</sup>	9	–
<b>Summa</b>	<b>224</b>	<b>215</b>

1) USD-beloppet har omvandlats till den genomsnittliga växelkursen

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

**Ersättning och andra förmåner till ledande befattningshavare**

TEUR	2022				Summa
	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner <sup>1</sup>	Pensionsavgifter	
<b>VD och koncernchef:</b>					
Jonas Dahlberg	424	84	11	160	<b>679</b>
<b>Övriga ledande befattningshavare:</b>					
Tio personer	2 515	274	464	364	<b>3 617</b>
<b>Summa</b>	<b>2 939</b>	<b>358</b>	<b>475</b>	<b>524</b>	<b>4 296</b>

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

TEUR	2021				Summa
	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner <sup>1</sup>	Pensionsavgifter	
<b>VD och koncernchef:</b>					
Jonas Dahlberg	434	85	13	219	<b>751</b>
<b>Övriga ledande befattningshavare:</b>					
13 personer	3 061	730	188	466	<b>4 445</b>
<b>Summa</b>	<b>3 494</b>	<b>815</b>	<b>201</b>	<b>685</b>	<b>5 196</b>

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

Under 2022, bestod övriga befattningshavare av följande personer: Jonas Dahlberg, Travis Coates (från september), Snejana Koleva, Steffen Bagge (slutade i juli), Stefan Berg, Robert Kresing, Gianluca Gemma, Pernilla Oldmark, Mark Lyndsell, Marie Wedin, Eva Wikmark (slutade i maj), Donald Berryman (slutade i december) och Oliver Cook.

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

I den händelse att uppsägning av de ledande befattningshavarna sker från Bolagets sida, har övriga ledande befattningshavare rätt till lön under

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

**Not 7 Leasing****Redovisningsprinciper**

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

Leasingkulden beräknas genom en nuvärdesberäkning av återstående leasingbetalningar med avdrag för eventuella erhållna förmåner, variabla leasingkostnader så som t ex index, eventuellt belopp för restvärdegaranti, lösenpris om rimligt säkert att utnyttja den optionen samt avgifter vid uppsägning av kontrakt om man tror att den optionen kommer att utnyttjas.

Vid beräkning av nuvärdet använder Koncernen sin beräknade marginalränta vid inledningsdatumet om den implicita räntan för leasingkontraktet inte framgår.

Nyttjanderätten har ett värde motsvarande leasingkostnader minskat med avskrivning och eventuell nedskrivning samt justering för eventuell omvärdering av leasingkulden. Leasingkostnaderna motsvarar den initiala leasingkulden, leasingbetalningar som gjorts på eller innan inledningsdatum, minskat med erhållna förmåner, initiala direkta kostnader och återställandekostnader.

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

Koncernen är leasetagare och leasar huvudsakligen fastigheter och kontorsutrustning.

**Belopp i balansräkningen**

Nyttjanderätter	Lokaler	IT-utrustning	Summa
<b>Per 1 januari 2022</b>	<b>29 792</b>	<b>590</b>	<b>30 382</b>
Tillkommit	16 885	–	<b>16 885</b>
Förlängning	180	–	<b>180</b>
Avslut	–692	–	<b>–692</b>
Avskrivning	–16 526	–183	<b>–16 709</b>
Omräkningsdifferens	95	11	<b>107</b>
<b>Per 31 december 2022</b>	<b>29 735</b>	<b>418</b>	<b>30 152</b>

Nyttjanderätter	Lokaler	IT-utrustning	Summa
<b>Per 1 januari 2021</b>	<b>25 957</b>	<b>596</b>	<b>26 553</b>
Tillkommit	19 028	206	<b>19 234</b>
Förvärv av dotterbolag	1 300	–	<b>1 300</b>
Förlängning	332	3	<b>335</b>
Avslut	–2 005	–8	<b>–2 013</b>
Avskrivning	–15 526	–237	<b>–15 763</b>
Omräkningsdifferens	705	29	<b>734</b>
<b>Per 31 december 2021</b>	<b>29 792</b>	<b>590</b>	<b>30 382</b>



**Not 7 Leasing, forts.**

Leasingskuld	Lokaler	IT-utrustning	Summa
<b>Per 1 januari 2022</b>	<b>31 487</b>	<b>612</b>	<b>32 100</b>
Tillkommit	16 885	–	<b>16 885</b>
Förlängning	180	–	<b>180</b>
Avslut	–834	–	<b>–834</b>
Ränta	1 954	33	<b>1 987</b>
Betalning	–18 093	–212	<b>–18 305</b>
Omräkningsdifferens	–1 050	–3	<b>–1 052</b>
<b>Per 31 december 2022</b>	<b>30 530</b>	<b>431</b>	<b>30 961</b>
Långsiktiga leasingskulder	17 962	303	<b>18 265</b>
Kortsiktiga leasingskulder	12 579	118	<b>12 696</b>

Leasingskuld	Lokaler	IT-utrustning	Summa
<b>Per 1 januari 2021</b>	<b>28 199</b>	<b>617</b>	<b>28 816</b>
Tillkommit	19 028	206	<b>19 234</b>
Förvärv av dotterbolag	1 300	–	<b>1 300</b>
Förlängning	332	3	<b>335</b>
Avslut	–2 044	–8	<b>–2 052</b>
Ränta	1 996	43	<b>2 038</b>
Betalning	–17 415	–270	<b>–17 685</b>
Omräkningsdifferens	91	20	<b>111</b>
<b>Per 31 december 2021</b>	<b>31 487</b>	<b>612</b>	<b>32 100</b>
Långsiktiga leasingskulder	16 487	412	<b>16 900</b>
Kortsiktiga leasingskulder	15 000	200	<b>15 200</b>

Förfallostrukturen avseende leasingskulden visas i not 24.

**Belopp i resultaträkningen**

	2022	2021
Avskrivning nyttjanderätter, Lokaler	–16 526	–15 526
Avskrivning nyttjanderätter, IT-utrustning	–183	–237
Räntekostnad leasingskuld	–1 987	–2 039
Kostnader avseende korttidsleasor	–2 238	–2 451
Kostnader avseende leasor till lågt värde	–316	–502
Variabla kostnader för leasingkontrakt	–17	–1 927
<b>Summa</b>	<b>–21 267</b>	<b>–22 682</b>

**Kassaflöden till följd av IFRS 16 kontrakt**

	2022	2021
Kassaflöden till följd av IFRS 16 kontrakt	16 332	15 801

**Not 8 Ersättning till revisorer**

TEUR	2022	2021
<b>Ernst &amp; Young</b>		
Revisionsuppdrag	–714	–795
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–1	–284
Skatterådgivning	–16	–6
Övriga tjänster	–	–
<b>Övriga revisionsbolag</b>		
Revisionsuppdrag	–120	–17
<b>Summa</b>	<b>–851</b>	<b>–1 102</b>

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

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

**Not 9 Avskrivningar och nedskrivningar****Avskrivningar och nedskrivningar**

TEUR	Post i rapport över finansiell ställning	2022	2021
Utvecklingskostnader	Övriga immateriella tillgångar	–993	–877
Övriga immateriella tillgångar	Övriga immateriella tillgångar	–2 072	–2 151
Telefonväxel	Materiella tillgångar	–614	–609
Inventarier	Materiella tillgångar	–1 661	–1 395
Maskin- och programvara	Materiella tillgångar	–8 725	–6 835
Kontorsförbättringar	Materiella tillgångar	–3 962	–3 043
Nyttjanderätter	Nyttjanderätter	–16 709	–15 763
<b>Summa operativa avskrivningar och nedskrivningar</b>		<b>–34 736</b>	<b>–30 674</b>
Kundrelationer <sup>1</sup>	Övriga immateriella tillgångar	–14 214	–12 552
<b>Summa</b>		<b>–48 950</b>	<b>–43 226</b>

1) Hänför sig till nedskrivning av koncernmässiga övervärden

Av- och nedskrivningar redovisas i följande poster i resultaträkningen:

TEUR	2022	2021
Kostnad för sålda varor och tjänster	–30 703	–25 979
Marknadsföringskostnader	–1 721	–1 703
Administrationskostnader	–16 526	–15 544
<b>Summa</b>	<b>–48 950</b>	<b>–43 226</b>

**Not 10 Finansiella intäkter och kostnader****Redovisningsprinciper**

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på banktillgodohavanden samt fordringar och räntebärande värdepapper, bankavgifter, räntekostnader för lån, utdelningsintäkter, valutakursdifferenser, realiserade och orealiserade vinster på finansiella investeringar samt derivat som används i finansiella verksamheter.

Räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. Räntekostnader redovisas i den period som de avser.

**Finansiella intäkter**

TEUR	2022	2021
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	78	16
Övriga finansiella intäkter	993	457
<b>Summa</b>	<b>1 071</b>	<b>473</b>

**Finansiella kostnader**

TEUR	2022	2021
Räntekostnader på banklån	–18 372	–16 750
Räntekostnader på leasingskulder	–1 987	–2 038
Övriga finansieringskostnader	–3 591	–7 585
Bankavgifter	–291	–151
Valutakursförluster	–1 595	–1 061
<b>Summa</b>	<b>–25 836</b>	<b>–27 585</b>

## Not 11 Skatt

### Redovisningsprinciper

Periodens skattekostnader utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Skatten redovisas i resultaträkningen, med undantag för den utsträckning i vilken den är hänförlig till poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas skatten även i övrigt totalresultat respektive direkt i eget kapital.

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

Uppskjuten skatt redovisas genom metoden för beräkning av uppskjuten skatt på temporära skillnader som uppstår mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värde i koncernredovisningen. Uppskjutna skatteskulder redovisas emellertid inte, om de uppkommer vid den initiala redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas inte om den uppkommer vid den initiala redovisningen av en tillgång eller skuld i en transaktion, om den uppskjutna skatten inte är från ett rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisningen eller det beskattningsbara resultatet.

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

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

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader som uppkommer på investeringar i koncernbolag och närstående företag, med undantag för uppskjutna skatteskulder, där tidpunkten för återförandet av den temporära skillnaden kontrolleras av Koncernen, och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en laglig rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder, och när de uppskjutna skattefordringarna och skulderna härrör från skatter som beskattas av samma skattemyndighet, antingen på samma beskattningsbara enhet eller olika beskattningsbara enheter om det finns en intention att kvitta nettobeloppet.

### Inkomstskatter

TEUR	2022	2021
Aktuell inkomstskatt på årets resultat	-8 943	-7 303
Justering avseende tidigare år	-49	750
<b>Aktuell skatt</b>	<b>-8 992</b>	<b>-6 553</b>
Uppkomst och återföring av temporära skillnader för innevarande år	-2 010	5 527
Justering avseende tidigare år	-133	-454
<b>Uppskjuten skatt</b>	<b>-2 143</b>	<b>5 073</b>
<b>Inkomstskatt</b>	<b>-11 135</b>	<b>-1 479</b>

### Effektiv skattesats

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

TEUR	2022	%	2021	%
<b>Resultat före skatt</b>	<b>10 643</b>		<b>-5 204</b>	
Beräknad skattesats baserad på skattesatsen i Sverige 20,6%	-2 192	-20,6	1 072	-20,6
Utländsk skattesats	-1 428	-13	2 231	-42,9
Skattefria intäkter	1 786	17	223	-4,3
Icke avdragsgilla kostnader	-1 043	-10	-859	16,5
Tidigare redovisade uppskjutna skattefordringar, som utnyttjas under året	1 465	14	1 320	-25,4
Förluster för vilka inga uppskjutna skattefordringar tidigare har redovisats	-8 287	-78	-4 729	90,9
Justering avseende tidigare år	-200	-2	296	-5,7
Källskatt	-161	-2	-	-
Övrig skatt, ej standardskattesats <sup>1</sup>	-1 217	-11	-1 015	19,5
Övrig skatt	140	1	-19	0,4
<b>Inkomstskatt</b>	<b>-11 135</b>	<b>-105</b>	<b>-1 479</b>	<b>28,4</b>

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

## Not 11 Skatt, forts.

### Uppskjutna skattefordringar

TEUR	Materiella tillgångar	Skattemässiga förluster	Övrigt	Kvittning	Summa
<b>Per den 1 januari 2022</b>	<b>359</b>	<b>12 611</b>	<b>3 671</b>	<b>-8 904</b>	<b>7 737</b>
Justeringar av öppningsbalansen	–	-226	-1 205	–	-1 431
Förändringar i resultaträkningen	-37	-190	-1 659	–	-1 886
Förvärvade dotterbolag	1	–	–	–	1
Omklassificering	–	–	-703	–	-703
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	-2 153	-2 153
<b>Per den 31 december 2022</b>	<b>323</b>	<b>12 195</b>	<b>104</b>	<b>-11 057</b>	<b>1 565</b>

TEUR	Materiella tillgångar	Skattemässiga förluster	Övrigt	Kvittning	Summa
<b>Per den 1 januari 2021</b>	<b>375</b>	<b>8 593</b>	<b>900</b>	<b>-8 340</b>	<b>1 528</b>
Justeringar av öppningsbalansen	–	7	416	–	423
Förändringar i resultaträkningen	-16	3 504	-1 204	–	2 284
Förvärv av dotterbolag	–	–	3 545	–	3 545
Omklassificering	–	507	14	–	521
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	-564	-564
<b>Per den 31 december 2021</b>	<b>359</b>	<b>12 611</b>	<b>3 671</b>	<b>-8 904</b>	<b>7 737</b>

### Förlustavdrag

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag enbart i den utsträckning som det är sannolikt att de kan realiseras genom framtida beskattningsbara vinster. Koncernen har valt att inte redovisa uppskjutna skattefordringar avseende förluster uppgående till 46 276 tusen euro (2021: 43 997 tusen euro).

20 130 tusen euro (2021: 16 038 tusen euro) av dessa förluster har inget tidsbegränsat utnyttjandedatum. Motsvarande uppskjutna skattefordringar för underskotten, baserat på varje lands förväntade skattesats, skulle ha uppgått till 12 315 tusen euro (2021: 10 459 tusen euro) samt 5 300 tusen euro (2021: 2 942 tusen euro) för förluster utan tidsbegränsat utnyttjandedatum.

TEUR	2022	2021
Förlustavdrag upptagna som uppskjuten skattefordran i balansräkningen	53 658	54 548
Förlustavdrag ej upptagna som uppskjuten skattefordran i balansräkningen	46 276	43 997
<b>Summa</b>	<b>99 934</b>	<b>98 545</b>
Löper ut om 1–5 år	1 274	4 713
Löper ut om 6–9 år	5 325	7 381
Löper ut om 10+ år	20 313	23 000
Inget utgångsdatum	73 022	63 451
<b>Summa</b>	<b>99 934</b>	<b>98 545</b>

### Uppskjutna skatteskulder<sup>1</sup>

TEUR	Materiella tillgångar	Immateriella tillgångar	Övrigt	Kvittning	Summa
<b>Per den 1 januari 2022</b>	<b>–</b>	<b>23 496</b>	<b>3 565</b>	<b>-8 904</b>	<b>18 157</b>
Justeringar av öppningsbalansen	–	1 150	3	–	1 153
Förändringar i resultaträkningen	–	-3 044	4	–	-3 040
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	-2 153	-2 153
<b>Per den 31 december 2022</b>	<b>–</b>	<b>21 602</b>	<b>3 572</b>	<b>-11 057</b>	<b>14 117</b>

TEUR	Materiella tillgångar	Immateriella tillgångar	Övrigt	Kvittning	Summa
<b>Per den 1 januari 2021</b>	<b>–</b>	<b>21 726</b>	<b>3 251</b>	<b>-8 340</b>	<b>16 637</b>
Justeringar av öppningsbalansen	–	–	3	–	3
Förändringar i resultaträkningen	–	-3 138	349	–	-2 789
Förvärv av dotterbolag	–	4 908	–	–	4 908
Omklassificering	–	–	-38	–	-38
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	-564	-564
<b>Per den 31 december 2021</b>	<b>–</b>	<b>23 496</b>	<b>3 565</b>	<b>-8 904</b>	<b>18 157</b>

1) Uppskjuten skatteskuld för immateriella tillgångar beräknas på övervärden för varumärken vid förvärv. Koncernen redovisar inte uppskjutna skatteskulder för utbetalda vinster i dotterbolag i den mån de förväntas bli permanent investerade i internationella verksamheter. Dessa vinster, vars storlek inte kan beräknas, skulle kunna bli föremål för ytterligare skatt om de lämnas som utdelning eller om bolaget skulle sälja sina aktieinnehav i dotterbolaget.

## Not 12 Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar

### Redovisningsprinciper

#### Goodwill

Goodwill utgörs av den positiva skillnaden mellan köpeskilling och verkligt värde av Koncernens andel av identifierbara tillgångar netto i det förvärvade koncernbolaget per förvärvsdagen. Goodwill från förvärv av koncernbolag är inkluderat i "immateriella tillgångar". Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar. Resultat från avyttringen av ett företag omfattar redovisad goodwill hänförlig till det sålda företaget.

#### Kundrelationer

Förvärvade avtalsmässiga kundrelationer redovisas till verkligt värde per förvärvsdagen. De avtalsmässiga kundrelationerna har en begränsad nyttjandeperiod, och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar, och bedöms för nedskrivning när det finns en indikation på att en tillgångs värde har sjunkit. Avskrivning beräknas linjärt över den beräknade livstiden för kundrelationen, som är mellan 9 och 10 år.

#### Varumärken

Varumärken har identifierats under förvärv, grundat på diskonterade hypotetiska royaltybetalningar som bolaget skulle spara vid ägande av betalningar. Varumärken är inkluderat i "immateriella tillgångar" och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar.

#### Utvecklingskostnader

Utgifter hänförliga till underhåll av programvara till datorer redovisas som kostnader vartefter de uppkommer. Utvecklingskostnader som är direkt

hänförliga till design och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av Koncernen redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den finns tillgänglig för användning;
- ledningen avser att färdigställa programvaran och använda eller sälja den;
- det finns kapacitet för att använda eller sälja programvaran;
- det går att visa hur programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar;
- det finns adekvata tekniska, finansiella och övriga resurser för att färdigställa utvecklingen samt att använda eller sälja programvaran; och
- utgifterna hänförliga till programvaran kan mätas på ett tillförlitligt sätt under utvecklingen.

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

Övriga utvecklingskostnader som inte uppfyller de här kriterierna redovisas som kostnader vartefter de uppkommer. Utvecklingskostnader som tidigare redovisats som en kostnad redovisas inte som en tillgång under en efterföljande period.

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

TEUR	Goodwill	Kundrelationer	Varumärke	Utvecklingskostnader	Övrigt	Summa
<b>Anskaffningsvärden</b>						
<b>Per den 1 januari 2022</b>	<b>224 911</b>	<b>127 338</b>	<b>23 209</b>	<b>18 530</b>	<b>16 228</b>	<b>410 214</b>
Förvärv av dotterbolag	11 299	–	–	–	–	11 299
Investeringar	–	–	–	1 761	2 259	4 020
Avyttring	–	–	–	–4	–43	–47
Omräkningsdifferenser	125	1 033	–361	–172	368	993
<b>Per den 31 december 2022</b>	<b>236 335</b>	<b>128 371</b>	<b>22 847</b>	<b>20 115</b>	<b>18 811</b>	<b>426 479</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>						
<b>Per den 1 januari 2022</b>	–	<b>–53 034</b>	–	<b>–16 854</b>	<b>–8 239</b>	<b>–78 127</b>
Årets avskrivningar	–	–14 214	–	–993	–2 072	–17 279
Omräkningsdifferenser	–	36	–	320	–490	–134
<b>Per den 31 december 2022</b>	–	<b>–67 212</b>	–	<b>–17 526</b>	<b>–10 801</b>	<b>–95 539</b>
<b>Redovisat värde per den 31 december 2022</b>	<b>236 335</b>	<b>61 159</b>	<b>22 847</b>	<b>2 588</b>	<b>8 010</b>	<b>330 940</b>

TEUR	Goodwill	Kundrelationer	Varumärke	Utvecklingskostnader	Övrigt	Summa
<b>Anskaffningsvärden</b>						
<b>Per den 1 januari 2021</b>	<b>203 502</b>	<b>100 074</b>	<b>23 308</b>	<b>18 285</b>	<b>7 771</b>	<b>352 940</b>
Förvärv av dotterbolag	19 457	25 511	–	–	–	44 968
Investeringar	–	–	–	357	7 608	7 965
Avyttring	–	–	–	–41	–	–41
Omräkningsdifferenser	1 952	1 752	–99	–71	849	4 383
<b>Per den 31 december 2021</b>	<b>224 911</b>	<b>127 338</b>	<b>23 209</b>	<b>18 530</b>	<b>16 228</b>	<b>410 216</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>						
<b>Per den 1 januari 2021</b>	–	<b>–37 848</b>	–	<b>–15 235</b>	<b>–6 378</b>	<b>–59 461</b>
Förvärv av dotterbolag <sup>1</sup>	–	–2 078	–	–	–	–2 078
Årets avskrivningar	–	–12 552	–	–877	–2 151	–15 580
Omräkningsdifferenser	–	–556	–	–742	290	–1 008
<b>Per den 31 december 2021</b>	–	<b>–53 034</b>	–	<b>–16 854</b>	<b>–8 239</b>	<b>–78 127</b>
<b>Redovisat värde per den 31 december 2021</b>	<b>224 911</b>	<b>74 304</b>	<b>23 209</b>	<b>1 676</b>	<b>7 989</b>	<b>332 089</b>

1) Förvärv är relaterade till Forcontact

## Not 12 Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar, forts.

### Test av nedskrivningsbehov för kassagenererande enheter som omfattar goodwill och varumärken

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

Koncernen behandlar de geografiska områdena Europa och Engelskspråkiga marknader som kassagenererande enheter i enlighet med den betydelse som anges i IAS 36 Nedskrivningar.

Beräkningen av nyttjandevärdet grundade sig på följande huvudsakliga antaganden:

Kassaflödena prognostiserades utifrån tidigare erfarenheter, faktiska rörelseresultat samt en konservativ treårig finansiell plan. Efter den prognostiserade perioden på tre år extrapolerar Bolaget kassaflöden baserat på en uppskattad konstant tillväxtfaktor om 2,1 procent (2021: 2,1 procent), beroende på koncernledningens uppfattning om marknaden. Den årliga omsättningstillväxten i de prognostiserade kassaflödena har baserats på tidigare erfarenheter och förväntningar om framtida förändringar av marknadsförhållandena. Marknadsförhållandena beaktar olika risker och koncernledningens uppskattningar av förändringar på marknaden. Dessa faktorer överstiger inte de genomsnittliga långsiktiga tillväxtnivåerna för de relevanta marknaderna.

Den antagna konservativa genomsnittliga årliga intäktstillväxten uppgick till 10,7% (2021: 13,2%) för Europa och 1,7% (2021: 15,9%) för Engelskspråkiga marknader. Den antagna genomsnittliga årliga marginaltillväxten uppgick till 13,9% (2021: 18,7%) för Europa och 6,3% (2021: 23,1%) för Engelskspråkiga marknader.

Diskonteringsräntor före skatt har använts för Europa om 11,6 % (2021: 10,2%) och Engelskspråkiga marknader om 9,1% (2021: 9,7%) vid fastställandet av enheternas återvinningsvärden. Diskonteringsräntorna uppskattades baserat på tidigare erfarenheter, genomsnittlig vägd kapitalkostnad i branschen samt Koncernens branschrelaterade beta, justerat för att avspegla koncernledningens bedömningar av specifika risker hänförliga till enheten.

Rimliga möjliga förändringar i de viktiga antagandena (såsom diskonteringsräntor, intäkter/rörelsemarginal samt slutgiltig tillväxttakt) skulle inte medföra att någon nedskrivning behöver redovisas.

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

#### Goodwill

TEUR	2022	2021
Europa	170 952	160 481
Engelskspråkiga marknader	65 383	64 430
<b>Summa</b>	<b>236 335</b>	<b>224 911</b>

#### Varumärke

TEUR	2022	2021
Europa	17 330	17 669
Engelskspråkiga marknader	5 517	5 540
<b>Summa</b>	<b>22 847</b>	<b>23 209</b>

Varumärken avser främst Transcom och Xzakt.

#### Kundrelationer och utvecklingskostnader

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

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

## Not 13 Materiella tillgångar

### Redovisningsprinciper

Samtliga materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde, minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter för en tillgång läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Koncernen till godo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

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

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

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder granskas, och justeras vid behov, vid redovisningsperiodens slut. En tillgångs redovisade värde skrivs direkt ned till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde är högre än det uppskattade återvinningsvärdet.

TEUR	Telefonväxel	Inventarier	Maskin- och programvara	Kontorsförbättringar	Summa
<b>Anskaffningsvärden</b>					
<b>Per den 1 januari 2022</b>	<b>27 521</b>	<b>31 361</b>	<b>73 659</b>	<b>38 149</b>	<b>170 690</b>
Investeringar	716	2 743	7 479	9 247	20 185
Avyttringar	-474	-683	-1 259	-832	-3 248
Omklassificeringar	1	301	-311	9	0
Omräkningsdifferenser	347	-74	1 154	687	2 114
<b>Per den 31 december 2022</b>	<b>28 111</b>	<b>33 648</b>	<b>80 721</b>	<b>47 260</b>	<b>189 741</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>					
<b>Per den 1 januari 2022</b>	<b>-26 046</b>	<b>-26 223</b>	<b>-56 632</b>	<b>-29 206</b>	<b>-138 107</b>
Årets avskrivningar	-614	-1 661	-8 725	-3 961	-14 961
Avyttringar	471	582	965	672	2 690
Omklassificeringar	-	-42	58	-15	-
Omräkningsdifferenser	-361	85	-848	-1 264	-2 388
<b>Per den 31 december 2022</b>	<b>-26 550</b>	<b>-27 259</b>	<b>65 182</b>	<b>-33 774</b>	<b>-152 766</b>
<b>Redovisat värde per den 31 december 2022</b>	<b>1 561</b>	<b>6 389</b>	<b>15 539</b>	<b>13 485</b>	<b>36 975</b>
<b>Anskaffningsvärden</b>					
<b>Per den 1 januari 2021</b>	<b>26 104</b>	<b>28 037</b>	<b>62 750</b>	<b>32 281</b>	<b>149 172</b>
Investeringar	719	2 656	11 981	3 615	18 971
Avyttringar	-67	-266	-496	-167	-996
Omklassificeringar	-	-3	229	-226	-
Omräkningsdifferenser	765	937	-805	2 646	3 543
<b>Per den 31 december 2021</b>	<b>27 521</b>	<b>31 361</b>	<b>73 659</b>	<b>38 149</b>	<b>170 690</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>					
<b>Per den 1 januari 2021</b>	<b>-24 740</b>	<b>-24 287</b>	<b>-50 515</b>	<b>-25 261</b>	<b>-124 802</b>
Årets avskrivningar	-609	-1 395	-6 835	-3 043	-11 882
Avyttringar	64	258	351	31	704
Omklassificeringar	2	-	-2	-	-
Omräkningsdifferenser	-763	-799	369	-933	-2 126
<b>Per den 31 december 2021</b>	<b>-26 046</b>	<b>-26 223</b>	<b>-56 632</b>	<b>-29 206</b>	<b>-138 107</b>
<b>Redovisat värde per den 31 december 2021</b>	<b>1 475</b>	<b>5 138</b>	<b>17 027</b>	<b>8 943</b>	<b>32 583</b>

## Not 14 Kundfordringar

### Redovisningsprinciper

Kundfordringar redovisas i kategorin Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringar är fordringar utestående från kunderna för tjänster utförda som en del av den löpande verksamheten. Om betalning väntas ske inom ett år eller kortare tid (eller under ett företags normala verksamhetscykel om längre), klassificeras de som kortfristiga fordringar. I annat fall redovisas de som långfristiga fordringar. Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden, minus avsättning för nedskrivningar. Om den förväntade fordringen är kortfristig, görs redovisningen till upplupet anskaffningsvärde utan diskontering. Riskkoncentration är definierad via en materiell del av utestående kundfordringar hänförliga till två av Transcoms kunder. Risken bedöms ändå som låg baserat på historiskt låga kundförluster, nuvarande förhållanden och framåtblickande makroekonomiska förhållanden. Nedskrivning fastställs individuellt. Behovet av nedskrivning tas under övervägande ett specifikt antal dagar efter det att fordringen har förfallit till betalning, eller om Transcom blir medvetet om att motparten har blivit insolvent. Nedskrivningar redovisas som administrativa kostnader i Koncernens resultaträkning. Se not 24 för ytterligare information.

TEUR	2022	2021
Kundfordringar – brutto	92 716	93 813
Förväntade kreditförluster	-707	-580
<b>Kundfordringar – netto</b>	<b>92 009</b>	<b>93 233</b>

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

### Förväntade kreditförluster

TEUR	2022	2021
<b>Per den 1 januari</b>	<b>-580</b>	<b>-792</b>
Reserveringar	-177	139
Återförda reseveringar	36	-
Nyttjade reserveringar	2	71
Omklassificering	-	-
Omräkningsdifferenser	12	2
<b>Per den 31 december</b>	<b>-707</b>	<b>-580</b>

### Översikt över åldersanalysen för kundfordringar

TEUR	2022	2021
Ej förfallna	78 648	79 834
<30 dagar	8 419	8 913
30–60 dagar	1 742	1 399
60–90 dagar	978	84
90–120 dagar	292	407
>120 dagar	1 930	2 596
<b>Summa</b>	<b>92 009</b>	<b>93 233</b>

Utestående förfallna kundfordringar har minskat jämfört med föregående år och uppgår till 13 361 tusen euro (13 399) till följd av senarelagda betalningar vid årsskiftet från flertalet kunder. Baserat på tidigare erfarenheter, och dialog med kunderna, ser Transcom en låg risk för signifikanta kundförluster. Konstaterade kundförluster uppgick till 2 tusen euro (71).

## Not 15 Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

### Övriga fordringar

TEUR	2022	2021
Momsfordringar	6 338	4 455
Belopp att erhålla från statliga myndigheter	4 664	3 564
Klientmedelsrelaterade fordringar	796	669
Omvärdering av derivat	264	-
Övriga fordringar <sup>1</sup>	10 709	4 753
<b>Summa</b>	<b>22 771</b>	<b>13 441</b>

1) Övriga fordringar hänför sig huvudsakligen till förskottsbetalningar

### Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TEUR	2022	2021
Förutbetalda kostnader	8 407	6 992
Upplupna intäkter	46 096	43 807
<b>Summa</b>	<b>54 503</b>	<b>50 799</b>

## Not 16 Likvida medel

Likvida medel består av	2022	2021
Kassa och bank	31 404	39 236
<b>Summa likvida medel</b>	<b>31 404</b>	<b>39 236</b>

## Not 17 Eget kapital

### Aktiekapital

Transcoms aktiekapital per 31 december 2022 är fördelat på 11 937 773 aktier (2021: 11 937 773) med ett kvotvärde på 0,0046 euro cent per aktie (2021: 0.0046 euro cent). Alla aktier berättigar till vardera en röst och har samma rätt till utdelning.

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

### Utdelningar

Lämnade utdelningar redovisas som en skuld i koncernredovisningen i den period under vilken utdelningarna beslutats av årsstämman. Alla aktier är berättigade till samma utdelning.

Reserver i egna kapitalet	Reserv kassa- flödessäkring	Reserv för värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalt resultat	Reserv för omräkning av utländsk verksamhet	Summa
<b>Per den 1 januari 2022</b>	<b>211</b>	<b>-3 479</b>	<b>-3 412</b>	<b>-6 680</b>
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	–	–	1 784	1 784
Valutaterminskontrakt	955	–	–	955
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsskuld	–	1 129	–	1 129
<b>Per den 31 december 2022</b>	<b>1 166</b>	<b>-2 350</b>	<b>-1 628</b>	<b>-2 812</b>

Reserver i egna kapitalet	Reserv kassa- flödessäkring	Reserv för värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalt resultat	Reserv för omräkning av utländsk verksamhet	Summa
<b>Per den 1 januari 2021</b>	<b>1 360</b>	<b>-1 437</b>	<b>-7 479</b>	<b>-7 557</b>
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	–	–	4 067	4 067
Valutaterminskontrakt	-1 149	–	–	-1 149
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsskuld	–	-2 042	–	-2 042
<b>Per den 31 december 2021</b>	<b>211</b>	<b>-3 479</b>	<b>-3 412</b>	<b>-6 680</b>



## Not 18 Räntebärande skulder

### Redovisningsprinciper

Räntebärande skulder klassificeras som övriga finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde, vilket bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp. Detta innebär att över- och undervärden, liksom direkta kostnader i samband med upptagande av lån, periodiseras över skuldens löptid. Långfristiga räntebärande skulder har en förutsedd förfallotid på mer än ett år, medan kortfristiga räntebärande skulder har en förfallotid på mindre än tolv månader.

TEUR	2022	2021
USD Revolverande kreditfacilitet	13 595	–
Säkrade obligationer med rörlig ränta	315 000	315 000
Icke avskrivna transaktionskostnader	–6 807	–8 539
Leasing skuld	30 961	32 100
Upplupen ränta	1 103	779
Övriga lån	1 982	3 205
<b>Summa</b>	<b>355 834</b>	<b>342 544</b>
Långfristiga räntebärande skulder	322 250	307 910
Kortfristiga räntebärande skulder	2 623	2 535
<b>Summa</b>	<b>324 873</b>	<b>310 445</b>

TEUR	2022	2021
Långfristiga leasingkulder	18 265	16 900
Kortfristiga leasingkulder	12 696	15 200
<b>Summa</b>	<b>30 961</b>	<b>32 100</b>

TEUR	2022	2021
Outnyttjade krediter <sup>1</sup>	26 538	40 642
<b>Summa</b>	<b>26 538</b>	<b>40 642</b>

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

Koncernens finansiering består dels av seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes), noterade på The International Stock Exchange. Innehavare av obligationen erhåller kvartalsvis kupong om EURIBOR plus 525 baspunkter årligen, begränsat till 0% golv och kvartalsvis reset. Ett superseniort revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) på 45 miljoner euro med förfalldatum i juni 2026. Röntan på SSRCF baseras på LIBOR, STIBOR och EURIBOR plus en marginal. För SSRCF åtar sig företaget att uppfylla vissa finansiella covenantar om så kallade testvillkor överträds. Ingen överträdelse av testvillkor skedde under 2022. Notes och SSRCF delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal.

Vid ett eventuellt ägarbyte har långivarna under SSRCF rätt att säga upp sina åtaganden och innehavare av Notes har rätt att kräva återköp av obligationer.

I tabellen nedan visas förfallostrukturen för Koncernens räntebärande skulder inklusive räntor.

TEUR	2022	2021
Mindre än sex månader	12 076	8 288
Mellan sex och tolv månader	11 906	8 819
Mellan ett och två år	23 329	17 567
Mellan två och fem år	368 117	356 290
<b>Summa</b>	<b>415 428</b>	<b>390 964</b>

## Not 19 Pensionsskulder

### Redovisningsprinciper

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

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Koncernen betalar fasta avgifter till en separat enhet. Koncernen har inte lagstadgade eller informella förpliktelser att betala ytterligare belopp om fonden inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

En förmånsbestämd plan definieras i normalfallet av det belopp av pensionsförpliktelsen som en anställd erhåller vid pensioneringen, vanligtvis beroende av en eller flera faktorer, såsom ålder, anställningstid och lön. Skulden som redovisas i rapporten över finansiell ställning avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen vid redovisningsperiodens slut, med avdrag för verkligt värde av planens tillgångar. Den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med hjälp av PUC-metoden (Projected Unit Credit Method). Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom att diskontera beräknade framtida kassaflöden med hjälp av räntenivåer från högkvalitativa företagsobligationer som är noterade i den valuta som förmånen kommer att betalas i, och som har löptider som ungefär överensstämmer med villkoren för den relaterade pensionsförpliktelsen.

Aktuariella vinster och förluster som uppkommer genom erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar av aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat för den period under vilken de uppkommer.

Kostnader för ersättningar efter avslutad anställning redovisas direkt i resultatet, såvida inte förändringarna av pensionsplanen har som villkor att den anställde förblir i tjänst under en specificerad period (intjänandeperioden). I sådana fall skrivs kostnaderna för ersättningar efter avslutad anställning av linjärt under intjänandeperioden.

Koncernen har pensionsplaner i Italien, Filippinerna och USA avseende avgångsvederlag och förmånsbestämda pensionsplaner. En fullständig aktuariell värdering genomfördes den 31 december 2022 av en kvalificerad, oberoende aktuarie förutom i bolaget Awesome pga små belopp. Det finns inga förvaltningstillgångar knutna till pensionsplanerna i Italien, Filippinerna och/eller USA.

### Avstämning av rapport över finansiell ställning

TEUR	2022	2021
Italien	458	428
Filippinerna	1 895	5 085
USA	4	1
<b>Skuldernas verkliga värde</b>	<b>2 356</b>	<b>5 514</b>

### Analys av det belopp som belastar övriga finansiella kostnader

TEUR	2022				2021			
	Italien	Filippinerna	USA	Summa	Italien	Filippinerna	USA	Summa
Kostnader under pågående tjänstgöring	–	136	–	136	–	358	–	358
Kostnader efter tidigare tjänstgöring	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Summa rörelseresultatsbelastning</b>	<b>–</b>	<b>136</b>	<b>–</b>	<b>136</b>	<b>–</b>	<b>358</b>	<b>–</b>	<b>358</b>

### Analys av det belopp som belastar övriga finansiella kostnader

TEUR	2022				2021			
	Italien	Filippinerna	USA	Summa	Italien	Filippinerna	USA	Summa
Ränta på skulder avseende pensionsplaner	11	24	–	35	–	76	–	76
<b>Summa rörelseresultatsbelastning</b>	<b>11</b>	<b>24</b>	<b>–</b>	<b>35</b>	<b>–</b>	<b>76</b>	<b>–</b>	<b>76</b>

### Huvudsakliga antaganden använda av aktuarien för beräkning av de förmånsbestämda pensionsplanerna

%	2022			2021		
	Italien	Filippinerna	USA	Italien	Filippinerna	USA
Löneökningegrad	2,0	2,0	–	2,0	2,0	–
Diskonteringsränta	2,67	5,1–7,7	–	0,4–0,6	5,0–5,1	–

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

### Belopp redovisat i rapporten över finansiell ställning – förändringar i underskott under året

TEUR	2022				2021			
	Italien	Filippinerna	USA	Summa	Italien	Filippinerna	USA	Summa
<b>Per den 1 januari</b>	<b>428</b>	<b>5 085</b>	<b>1</b>	<b>5 514</b>	<b>598</b>	<b>2 514</b>	<b>1</b>	<b>3 113</b>
Förändring under året								
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år samt regleringar	–	136	–	136	–	358	–	358
Räntekostnad	11	24	–	35	–	76	–	76
Avgifter	–	–4 215	–	–4 215	–	–	–	–
Aktuariella vinster/förluster till följd av förändrade finansiella antaganden	19	1 110	–	1 129	46	1 996	–	2 042
Betalda förmåner	–	–	–	–	–216	–	–	–216
Omräkningsdifferenser	–	–244	3	–241	–	141	–	141
<b>Per den 31 december</b>	<b>458</b>	<b>1 895</b>	<b>4</b>	<b>2 356</b>	<b>428</b>	<b>5 085</b>	<b>1</b>	<b>5 514</b>

Den italienska skulden skulle öka med 8,5 tusen euro om diskonteringsräntan sänktes med 0,25 procent. En ökning med samma procentsats skulle sänka skulden med 8,2 tusen euro. Den filippinska skulden skulle öka med 46 tusen euro (2021: 142) om diskonteringsräntan sänktes med en procentenhet. En ökning med samma procentsats skulle sänka skulden med 32 tusen euro (2021: 192).

## Not 19 Pensionsskulder, forts.

### Alecta

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

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

För räkenskapsåret 2022 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan.

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

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

## Not 20 Avsättningar

### Redovisningsprinciper

Avsättningar för omstruktureringkostnader, rättsliga anspråk och övriga förpliktelser redovisas när: Koncernen har en aktuell legal eller informell förpliktelse som ett resultat av tidigare händelser; det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera förpliktelser; det går att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. Avsättningar för omstruktureringar består av viten för brutna leasingavtal samt avgångsvederlag till de anställda. Avsättningar redovisas inte för framtida rörelsefluster.

Avsättningar värderas till nuvärdet av de kostnader som förväntas krävas för att reglera skulden med hjälp av en ränta före skatt som speglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och riskerna som är specifika för förpliktelserna.

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

TEUR	Rättsliga krav	Omstrukturering	Övrigt <sup>1</sup>	Summa
<b>Per den 1 januari 2021</b>	<b>10 534</b>	<b>200</b>	<b>14 082</b>	<b>24 816</b>
Gjorda avsättningar	62	5 805	15 835	21 702
Nyttjade avsättningar	–	–4 179	–12 050	–16 229
Återförda avsättningar	–66	–1 114	–73	–1 253
Omräkningsdifferenser	–	–	783	783
<b>Per den 31 december 2021</b>	<b>10 530</b>	<b>712</b>	<b>18 577</b>	<b>29 819</b>
Långfristiga avsättningar	–	–	10 050	10 050
Kortfristiga avsättningar	10 530	712	8 527	19 769
<b>Summa</b>	<b>10 530</b>	<b>712</b>	<b>18 577</b>	<b>29 819</b>

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

## Not 21 Övriga skulder

TEUR	2022	2021
Momsskulder	3 143	8 929
Sociala kostnader	9 823	10 422
Skulder till offentliga myndigheter	2 042	1 247
Skulder till anställda	6 989	4 028
Statliga stödprogram till följd av COVID-19	9 836	12 146
Övriga kortfristiga skulder	4 433	6 847
<b>Summa</b>	<b>36 266</b>	<b>43 619</b>

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 mottagits, varför 4 900 tusen euro har klassats om till övriga långfristiga skulder.

## Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TEUR	2022	2021
Upplupna personalrelaterade kostnader	25 532	26 944
Övriga upplupna kostnader <sup>1</sup>	18 156	17 555
Förutbetalda intäkter	456	9 162
<b>Summa</b>	<b>44 144</b>	<b>53 661</b>

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

## Not 23 Åtaganden och eventalförpliktelser

### Redovisningsprinciper

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

### Eventalförpliktelser

Koncernen har eventalförpliktelser hänförliga till rättstvister och rättsliga krav som uppkommer som en del av den löpande verksamheten. Koncernens integrerade och globala verksamhet kan medföra komplexitet samt förseningar i fastställandet av koncernens skattemässiga ställning, vilket kan i vissa fall leda till tvister med skattemyndigheterna. I dessa tvister kan skattemyndigheterna ifrågasätta och invända mot koncernens antagna skatteposition. Tvister med skattemyndigheterna kan leda till rättegångsprovning vid domstol med utdragna skatteprocesser som följd. Per den 31 december 2022 är 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 förslag till omprövningsbeslut har ännu inte erhållits.

Koncernen har inga väsentliga eventalförpliktelser per 31 december 2022. Utöver ovanstående skatterisker kan koncernen omfattas av andra skattekrav för vilka risken för framtida ekonomiska utflöden för närvarande anses vara marginell.

## Not 24 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument

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

### Ledningens kontroller och processer

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

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

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

### Ränterisker

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

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

Om räntan i euro skulle öka med 1 procentenhet, skulle det få en effekt på resultatet före skatt med 3 159 tusen euro och om räntan i USD skulle öka med 1 procentenhet, skulle det få en effekt på resultatet före skatt med 136 tusen euro, baserat på utestående lån per 31 december 2022. Detta under förutsättning att övriga variabler hålls konstanta när det gäller Koncernens resultat före skatt (till följd av lån med rörlig ränta). Det sker ingen väsentlig påverkan på Koncernens eget kapital.

### Valutarisker

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

### Valutakurser

Valuta	2022		2021	
	Genomsnittlig kurs	Slutkurs	Genomsnittlig kurs	Slutkurs
US dollar, USD	1,06	1,07	1,19	1,13
Svenska kronor, SEK	10,63	11,12	10,15	10,25
Filippinska pesos, PHP	57,23	59,32	58,38	57,76

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

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

och Revisionskommitté. Den största exponering är i Filippinerna, med exponering PHP mot USD. Under 2022 har 56 procent (2021: 40 procent) av det förväntade nettoflödet av försäljning och kostnader säkrats genom köp av terminskontrakt för en period av 6 till 12 månader.

Omräkningsrisker är en följd av omräkningar av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader, noterade i en valuta som inte är Koncernens rapportvaluta, till Koncernens rapportvaluta, som är euro. Under 2022 var 52,2 (2021: 53,4) procent av Koncernens omsättning i valutor som inte var Koncernens rapportvaluta. Styrelsen har beslutat att inte säkra dessa exponeringar, då de inte utgör någon direkt exponering mot kassaflödet.

Beträffande Koncernens egna kapital skulle en tioprocentig förändring av valutakurserna per den 31 december 2022 ha haft följande påverkan på Koncernens egna kapital: EUR gentemot USD -14 397/+17 596 tusen euro och EUR gentemot SEK med -10 586/+12 939 tusen euro. Exponeringar mot övriga valutor skulle inte ha haft någon substantiell inverkan för Koncernen.

När det gäller Koncernens nettovinst skulle en tioprocentig förändring av de genomsnittliga valutakurserna under 2022 ha haft följande påverkan på Koncernens nettovinst: EUR gentemot USD -1 022/+1 249 tusen euro och gentemot SEK med +144/-177 tusen euro. Exponeringar mot övriga valutor har inte haft någon substantiell inverkan för Koncernen.

### Kredit- och motpartsrisker

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

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

En vidare analys av bruttokundfordringar, avsättningar och en åldersanalys av nettokundfordringar återfinns i not 14. Den maximala exponeringen för kreditrisk utgörs av det redovisade värdet för samtliga finansiella tillgångar i resultaträkningen.

### Likviditetsrisker

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

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

En betydande motverkande faktor avseende Koncernens likviditetsrisk är den outnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten som beskrivs i not 17, samt andra finansieringskällor som från tid till annan kan implementeras av Koncernen. Den outnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten uppgick per den 31 december 2022 till 26 538 tusen euro inklusive outnyttjad cash pool limit (2021: 40 642 tusen euro inklusive outnyttjad cash pool limit). Likviditetsrisken anses vara stabil och styrelsen anser att det kapital som krävs för att uppfylla bolagets åtaganden kommer att vara tillgängligt under räkenskapsåret 2023.

## Not 24 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument, forts.

### Klassificering av Koncernens finansiella tillgångar och skulder

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

2021 <sup>1</sup> TEUR	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <sup>1</sup>	Derivat avseende kassaflödessäkringar	Summa redovisat värde	Nivå <sup>3</sup>
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Övriga fordringar	5 869	–	–	5 869	
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>5 869</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 869</b>	
Kundfordringar	93 233	–	–	93 233	
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	57 248	–	–	57 248	
Likvida medel	39 236	–	–	39 236	
<b>Summa finansiella omsättningstillgångar</b>	<b>189 717</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>189 717</b>	
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>195 586</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>195 586</b>	
<b>Finansiella skulder</b>					
Räntebärande skulder	307 910	–	–	307 910	2
Leasingskulder	16 900	–	–	16 900	
Avsättningar <sup>2</sup>	5 439	4 611	–	10 050	3
<b>Summa långfristiga finansiella skulder</b>	<b>330 249</b>	<b>4 611</b>	<b>–</b>	<b>334 860</b>	
Räntebärande skulder	2 535	–	–	2 535	2
Leasingskulder	15 200	–	–	15 200	
Avsättningar <sup>2</sup>	14 915	4 854	–	19 769	3
Leverantörsskulder	17 638	–	–	17 638	
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader <sup>4</sup>	86 733	–	1 385	88 118	2
<b>Summa kortfristiga finansiella skulder</b>	<b>137 021</b>	<b>4 854</b>	<b>1 385</b>	<b>143 260</b>	
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>467 270</b>	<b>9 465</b>	<b>1 385</b>	<b>478 120</b>	

1) Det redovisade värdet motsvarar det verkliga värdet med undantag för räntebärande skulder för vilka verkligt värde är 91 110 tusen euro (80 519) högre än det redovisade värdet.

2) Verkligt värde för avsättningar skulder har beräknats genom användandet av DCF värderingsmodell. Värderingen kräver att ledningen gör vissa uppskattningar, inklusive uppskattade kassaflöden, diskonteringsränta, kreditrisk och volatilitet. Uppskattningarna kan göras med rimlighet och användas i ledningens bedömning av verkligt värde för dessa avsättningar. Avsättningar per 31 dec 2022 inkluderar potentiell tillägsköpeskilling för förvärvet av CityConnect och Forcontact. Dessa är baserade på vissa EBITDA-mål för åren 2022–2023. Det nominella beloppet för avsättningen är 8 700 tusen euro för 2023 och 5 000 tusen euro för 2024.

3) Det har inte skett någon omklassificering mellan nivå 1 och nivå 2 under 2022.

4) Verkligt värde på derivat för kassaflödessäkringar är härledda från noterade marknadspriser på aktiva marknader.

**Not 24 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument, forts.****Värderingsteknik, nivå 2**

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

**Värderingsteknik, nivå 3**

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

**Finansiella skulder, nivå 3**

TEUR	2022	2021
Per den 1 januari	9 465	13 401
Tillkomna	8 238	9 344
Utbetalt	-5 000	-13 675
Förändringar i verkligt värde	389	395
<b>Per den 31 december</b>	<b>13 092</b>	<b>9 465</b>

**Redovisningsprinciper****Långfristiga fordringar och övriga fordringar**

Långfristiga fordringar och övriga fordringar redovisas i kategorin Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och värderas till sitt diskonterade nuvärde, om deras förväntade förfalltid överstiger 12 månader. Om förfalltiden är kortare, värderas de till anskaffningsvärde.

**Likvida medel**

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt övriga kortfristiga placeringar med en ursprunglig löptid på tre månader eller mindre. I Koncernens rapport över finansiell ställning redovisas checkräkningskrediter under räntebärande skulder inom kortfristiga skulder.

**Leverantörsskulder**

Leverantörsskulder klassificeras i kategorin finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

**Derivat för kassaflödessäkringar**

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

**Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

**Förfallostruktur för Koncernens finansiella tillgångar och skulder**

TEUR	2022			2021		
	<1 år	1–5 år	Verkligt värde	<1 år	1–5 år	Verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Övriga fordringar	–	6 539	6 539	–	5 869	5 869
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>–</b>	<b>6 539</b>	<b>6 539</b>	<b>–</b>	<b>5 869</b>	<b>5 869</b>
Kundfordringar	92 009	–	92 009	93 233	–	93 233
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	68 867	–	68 867	57 248	–	57 248
Likvida medel	31 404	–	31 404	39 236	–	39 236
<b>Summa finansiella omsättningstillgångar</b>	<b>192 280</b>	<b>–</b>	<b>192 280</b>	<b>189 717</b>	<b>–</b>	<b>189 717</b>
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>192 280</b>	<b>6 539</b>	<b>198 818</b>	<b>189 717</b>	<b>5 869</b>	<b>195 586</b>
<b>Finansiella skulder</b>						
Räntebärande skulder	–	391 446	391 446	–	373 857	373 857
Leasingskulder	–	18 265	18 265	–	16 900	16 900
Avsättningar	–	7 254	7 254	–	10 050	10 050
<b>Summa långfristiga finansiella skulder</b>	<b>–</b>	<b>416 966</b>	<b>416 966</b>	<b>–</b>	<b>400 807</b>	<b>400 807</b>
Räntebärande skulder	24 519	–	24 519	17 107	–	17 107
Leasingskulder	12 696	–	12 696	15 200	–	15 200
Avsättningar	22 985	–	22 985	19 769	–	19 769
Leverantörsskulder	20 284	–	20 284	17 638	–	17 638
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	54 461	–	54 461	88 118	–	88 118
<b>Summa kortfristiga finansiella skulder</b>	<b>134 945</b>	<b>–</b>	<b>134 945</b>	<b>157 832</b>	<b>–</b>	<b>157 832</b>
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>134 945</b>	<b>416 966</b>	<b>551 991</b>	<b>157 832</b>	<b>400 807</b>	<b>558 639</b>

## Not 25 Förvärv av dotterbolag

### Redovisningsprinciper

Koncernbolag konsolideras i sin helhet från det datum då bestämmande inflytande uppnåtts. Konsolideringen upphör från det datum då bestämmande inflytande ej längre föreligger. Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att förvärv av ett koncernbolag betraktas som en transaktion där Koncernen indirekt förvärvar koncernbolagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser.

I Koncernens eget kapital ingår därmed endast den del av koncernbolagens eget kapital som tillkommit efter förvärvet. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för koncernbolagsaktierna respektive rörelsen utgörs av vederlagets verkliga värden per överlåtelsedagen. I anskaffningsvärdet inkluderas villkorade köpeskillningar som skuldförts till verkligt värde per förvärvstidpunkten. Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Identifierade förvärvade tillgångar och övertagna skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstillfället. Den positiva skillnaden mellan köpeskillningen och nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder till verkligt värde och eventalförpliktelser redovisas som goodwill.

Den 19 december 2022 förvärvade Transcom 100% av aktier med rösträtt i Forcontact, en kundservicespecialist som specialiserat sig på e-handelsföretag inom lyx- och modevaror. Forcontact har 650 anställda fördelade på sex siter. Forcontact erbjuder främst nearshoretjänster till den italienska marknaden från siter i Albanien (tre siter), Kroatien, Kosovo och Spanien. Totalt övervärde har preliminärt klassificerats som goodwill per den 31 december 2022. Förvärvad goodwill hänför sig till underliggande stabil intjäningsförmåga som bolagen haft under det sista året, den ansedda tillväxtpotentialen i intjäning kopplad till framtida kunder och synergier samt den tillkommande personalstyrkan i de förvärvade bolagen.

Under det tredje kvartalet 2021 färdigställdes förvärvet av 100% 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 betalades 5 miljoner euro för City Connect förvärvet.

TEUR <sup>1</sup>	2021
Erlagd köpeskillning	3 521
Erlagd köpeskillning, tidigare års förvärv	13 675
Förvärvad kassa	-9 128
<b>Kassaflöde från förvärv av dotterbolag, netto</b>	<b>8 068</b>
Avsättning för tilläggsköpeskillningar, kortfristig, verkligt värde <sup>1</sup>	4 672
Avsättning för tilläggsköpeskillningar, långfristig, verkligt värde <sup>1</sup>	4 306
Övrigt vederlag, ej kontant	3 000
<b>Total köpeskillning</b>	<b>20 046</b>
<b>Fördelning av köpeskillningen:</b>	
Förvärvade nettotillgångar	-10 807
Negativ goodwill, redovisad som	
Övrig intäkt i Resultaträkningen	-681
Goodwill	4 102
Kundrelationer	17 196
Uppskjuten skatteskuld	-3 439
Betalning av tidigare avsättningar för tilläggsköpeskillningar	13 675
<b>Summa</b>	<b>20 046</b>

1) Tabellen visar City Connect

Under det tredje kvartalet 2021 tog Transcom över två kontaktcenter i Essen och Berlin med 600 anställda vid avtalstillfället med Telefónica Deutschland/O2. Transaktionen inkluderade även en överenskommelse om att fortsätta tillhandahålla tjänster till Telefónica från de två siterna under de närmaste tre åren.

Under det tredje kvartalet 2021 färdigställdes även förvärvet av TMS Connected GmbH and 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 Rörelseförvärv inte var tillämplig.

TEUR <sup>2</sup>	2021
Erlagd köpeskillning	17 025
Förvärvad kassa	-1 399
Kassaflöde från common control transaktioner, netto	<b>15 626</b>
<b>Total köpeskillning</b>	<b>15 626</b>
Förvärvade nettotillgångar	-614
<b>Bokfört värde i det ultimata moderbolaget på förvärvsdagen:</b>	
Kundrelationer	6 237
Uppskjuten skatt	-1 996
Goodwill	15 310
<b>Eget kapital, effekter från common control transaktioner</b>	<b>3 311</b>
Kassaflöde från förvärv av dotterbolag, netto	8 068
Kassaflöde från common control transaktioner, netto	-15 626
<b>Summa</b>	<b>23 694</b>

2) Tabellen visar TMS samt kontaktcenter i Essen och Berlin

## Not 26 Väsentliga avyttringar och jämförelsestörande poster

TEUR	2022	2021
Omstruktureringskostnader	-5 346	-9 512
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-5 004	-378
<b>Summa</b>	<b>-10 350</b>	<b>-9 890</b>
varav avskrivningar	-1 457	-147
<b>Summa exkl. avskrivningar</b>	<b>-8 893</b>	<b>-9 743</b>

De totala jämförelsestörande posterna uppgick till -10 350 tusen euro (-9 890). De operativa jämförelsestörande posterna är huvudsakligen relaterade till kostnadsbesparingsprogrammet (kostnader för avgångsvederlag och nerdragning av siter) och de transaktionsrelaterade jämförelsestörande posterna är relaterade till förvärv.

### Operativa jämförelsestörande poster

TEUR	2022	2021
Kostnad för sålda varor och tjänster	-3 423	-6 471
Administrationskostnader	-1 923	-2 374
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-	-667
<b>Summa</b>	<b>-5 346</b>	<b>-9 512</b>

### Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster

TEUR	2022	2021
Administrationskostnader	-5 004	-378
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-	-
<b>Summa</b>	<b>-5 004</b>	<b>-378</b>

## Not 27 Förändringar i skulder från finansieringsverksamheten

2022, TEUR	Per den 1 januari	Förvärvade balanser från dotterbolag	Kassaflöden netto	Valutakursförändringar	Lånekostnader	Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar	Per den 31 december
Lån	310 313	-	12 707	-	-	1 747	<b>324 767</b>
Övriga lån	132	-	-26	-	-	-	<b>106</b>
Leasingskuld	32 100	-	-16 332	-1 052	-	16 245	<b>30 961</b>
<b>Summa</b>	<b>342 545</b>	<b>-</b>	<b>-3 975</b>	<b>-1 052</b>	<b>-</b>	<b>18 316</b>	<b>355 834</b>

2021, TEUR	Per den 1 januari	Förvärvade balanser från dotterbolag	Kassaflöden netto	Valutakursförändringar	Lånekostnader	Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar	Per den 31 december
Lån	214 883	-	102 284	93	-9 323	2 376	<b>310 313</b>
Övriga lån	159	-	-27	-	-	-	<b>132</b>
Leasingskuld	28 815	1 300	-15 801	111	-	17 675	<b>32 100</b>
<b>Summa</b>	<b>243 857</b>	<b>1 300</b>	<b>86 456</b>	<b>204</b>	<b>-9 323</b>	<b>20 051</b>	<b>342 545</b>

## Not 28 Ställda panter och garantier

Aktier i materiella dotterbolag uppgick till 236 373 tusen euro (2021: 223 122 tusen euro) och används som säkerhet. En del av New SSRFC-avtalet används för bankgarantier samt cashpool limiter. Per den 31 december 2022 hade Koncernen utestående bankgarantier till en summa av 5 313 tusen euro (2021: 5 604 tusen euro) varav 4 528 tusen euro under New SSRFC. Bolaget stödjer också sina koncernbolag genom garantier som utfärdas som en del av den löpande verksamheten.

## Not 29 Transaktioner med närstående

### Redovisningsprinciper

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

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

### Transaktioner med närstående

Vid årets utgång har Transcom ett utestående lån till Transcom TopCo AB, utfärdat i september 2021, om 2 200 tusen euro med tillkommande upplupen ränta om 192 tusen euro.

Övriga transaktioner med Altor utgörs av konsultarvoden och legala kostnader uppgående till 93 tusen euro (2021: 272).

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

## Not 30 Händelser efter redovisningsperioden

### Redovisningsprinciper

Om händelser inträffar som är väsentliga, men som inte har beaktats när beloppen i rapporten över koncernens totalresultat eller rapporten över koncernens finansiella ställning fastslås, kommer upplysningar tillhandahållas som ger information om händelsens art, samt om möjligt, den uppskattade finansiella effekten. Väsentlighet definieras som underlåtenhet av information som skulle kulla påverka ekonomiska beslut som användare fattar med utgångspunkt från den finansiella rapporten.

Om händelser inträffar som är väsentliga, men som inte har beaktats när beloppen i rapporten över koncernens totalresultat eller rapporten över koncernens finansiella ställning fastslås, kommer upplysningar tillhandahållas som ger information om händelsens art, samt om möjligt, den uppskattade finansiella effekten. Väsentlighet definieras som underlåtenhet av information som skulle kulla påverka ekonomiska beslut som användare fattar med utgångspunkt från den finansiella rapporten.

### Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter redovisningsperiodens utgång.



# Moderbolaget – resultaträkning

Januari–december

TEUR	Not	2022	2021
Omsättning	A2	5 171	5 553
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5 171</b>	<b>5 553</b>
Administrationskostnader	A3, A4	-5 136	-5 191
Övriga rörelsekostnader		-	-3
<b>Rörelseresultat</b>		<b>35</b>	<b>359</b>
Ränteintäkter och liknande intäkter	A5	11 597	8 443
Räntekostnader och liknande kostnader	A5	-20 876	-22 814
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-9 244</b>	<b>-14 012</b>
		2 028	-
Skatt	A6	-	-
<b>Årets resultat<sup>1</sup></b>		<b>-7 216</b>	<b>-14 012</b>

1) Årets resultat motsvarar totalresultat.

# Moderbolaget – Balansräkning

TEUR	Not	31 december 22	31 december 21
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	A7	281 919	281 919
Fordringar hos koncernföretag		165 309	168 243
Övriga fordringar	A13	–	2 246
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	A10	<b>447 228</b>	<b>452 408</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>447 228</b>	<b>452 408</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag		3 344	3 185
Övriga fordringar		74	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		548	1 833
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	A10	<b>3 966</b>	<b>5 041</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>451 193</b>	<b>457 448</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (11 937 773 aktier, kvotvärde 0,0046 euro per aktie)	A8	55	55
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>55</b>	<b>55</b>
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		23 501	23 501
Balanserad vinst		124 668	138 680
Årets resultat		-7 216	-14 012
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>140 953</b>	<b>148 169</b>
<b>Summa eget kapital</b>	A8	<b>141 008</b>	<b>148 224</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	A9	309 289	307 257
Övriga räntebärande skulder	A13	–	–
<b>Summa långfristiga skulder</b>	A9,A10	<b>309 289</b>	<b>307 257</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		84	332
Skatteskulder		207	–
Övriga skulder		396	1 288
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	A11	209	347
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	A10	<b>896</b>	<b>1 967</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>310 185</b>	<b>309 224</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>451 193</b>	<b>457 448</b>

# Moderbolaget – Rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	Not	Totalt antal aktier (tusental)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Per den 1 januari 2021</b>		<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>20 501</b>	<b>138 680</b>	<b>159 236</b>
Årets resultat		–	–	–	–14 012	–14 012
Aktieägartillskott		–	–	3 000	–	3 000
<b>Per den 31 december 2021</b>	A8	<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>23 501</b>	<b>124 668</b>	<b>148 224</b>
<b>Per den 1 januari 2022</b>		<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>23 501</b>	<b>124 668</b>	<b>148 224</b>
Årets resultat		–	–	–	–7 216	–7 216
<b>Per den 31 december 2022</b>	A8	<b>11 938</b>	<b>55</b>	<b>23 501</b>	<b>117 452</b>	<b>141 008</b>

# Moderbolaget – Rapport över kassaflöden

Januari–december

TEUR	Not	2022	2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt		-7 216	-14 012
<b>Justeringar för att stämma av resultat före skatt med nettokassaflöde:</b>			
Finansiella poster, netto		9 279	14 371
Betalda inkomstskatter		-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>2 063</b>	<b>359</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändringar av rörelsefordringar		-210	-717
Förändringar av rörelseskulder		-1 071	208
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-1 281</b>	<b>-509</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>782</b>	<b>-150</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Erhållen ränta		11 597	8 443
Förändringar av långfristiga fordringar		2 246	-2 246
Förändringar av långfristiga fordringar hos koncernföretag		2 934	-76 434
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto</b>		<b>16 777</b>	<b>-70 237</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Upplåning	A9	2 032	315 000
Amortering av lån	A9	-	-211 196
Betalda räntor och övriga lånerelaterade kostnader		-20 876	-31 666
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten, netto</b>		<b>-18 844</b>	<b>72 138</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-1 285</b>	<b>1 751</b>
Likvida medel vid början av året		1 833	82
Årets kassaflöde, netto		-1 285	1 751
<b>Likvida medel vid årets slut<sup>1</sup></b>		<b>548</b>	<b>1 833</b>

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

# Moderbolaget

## Noter till finansiella rapporter

### Not A1 Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

Årsredovisningen avser 1 januari till 31 december för poster i resultaträkningen och den 31 december för poster i balansräkningen.

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

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

### Not A2 Koncernintern omsättning och kostnad för sålda tjänster

Under 2022 uppgick koncernintern försäljning till 5 171 tusen euro (5 553 tusen euro) relaterade till administrativa kostnader och tjänster.

### Not A3 Anställda

#### Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

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

TEUR	2021		
	Styrelsen och ledande befattningshavare	Övriga anställda	Summa
Löner	-1 673	-459	-2 132
Pensionskostnader	-467	-147	-614
Sociala avgifter	-513	-194	-708
<b>Summa</b>	<b>-2 653</b>	<b>-800</b>	<b>-3 453</b>

Personalkostnader är rapporterade som administrativa kostnader i resultaträkningen.

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

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

#### Genomsnittligt antal anställda

	2022		
	Kvinnor	Män	Summa
Sverige	2	4	6
<b>Summa</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

	2021		
	Kvinnor	Män	Summa
Sverige	3	6	9
<b>Summa</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>9</b>

## Not A4 Ersättning till revisorer

TEUR	2022	2021
<i>Ernst &amp; Young</i>		
Revisionsuppdrag	-10	-6
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-40	-284
Skatterådgivning	-6	-6
<b>Summa</b>	<b>-56</b>	<b>-296</b>

## Not A5 Ränteintäkter/räntekostnader och liknande poster

### Ränteintäkter och liknande poster

TEUR	2022	2021
Ränteintäkter från koncernföretag	10 869	8 370
Valutakursförluster netto	728	73
<b>Summa</b>	<b>11 597</b>	<b>8 443</b>

### Räntekostnader och liknande poster

TEUR	2022	2021
Räntekostnader på banklån	-17 621	-16 211
Övriga finansieringskostnader	-2 249	-6 462
Bankavgifter	-	-
Valutakursförluster netto	-1 006	-68
<b>Summa</b>	<b>-20 876</b>	<b>-22 741</b>

## Not A6 Skatter

### Inkomstskatt

Under 2021 och 2022 finns ingen inkomstskatt att rapportera.

### Effektiv skattesats

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

TEUR	2022	2021
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-7 216</b>	<b>-14 012</b>
Beräknad skattesats baserad på skattesatsen i Sverige 20,6 % (2021: 20,6 %)	1 486	2 886
Förluster för vilka inga uppskjutna skattefordringar tidigare har redovisats	-1 486	-2 886
<b>Inkomstskatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Not A7 Aktier i koncernföretag

### Redovisningsprinciper

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

Koncernföretag	Registrerat i	Säte	Organisationsnummer	31 december 2022	
				Bokfört värde, TEUR	Kaptial/andel av rösterna (%)
Transcom WorldWide AB	Sverige	Stockholm	556880-1277	242 120	100
Transcom WorldWide Albania SHPK	Albanien	Durres			
Transcom WorldWide d.o.o Tuzla	Bosnien	Tuzla			
Transcom WorldWide (North America) Inc.	Kanada	St. Catharine's			
Transcom Insurance Agency Inc.	Kanada	St. Catharine's			
Transcom WorldWide d.o.o.	Kroatien	Osijek			
Transcom Worldwide Egypt LLC	Egypt	Kairo			
IK Transcom Europe GmbH	Tyskland	Düsseldorf			
Transcom WorldWide GmbH	Tyskland	Rostock			
Transcom Halle GmbH	Tyskland	Halle			
Transcom Rostock GmbH	Tyskland	Rostock			
Transcom Services GmbH	Tyskland	Rostock			
TMS Connected GmbH & Co. KG	Tyskland	Mannheim			
TMS Connected Verwaltungs GmbH	Tyskland	Mannheim			
Transcom Essen GmbH	Tyskland	Potsdam			
Transcom Berlin GmbH	Tyskland	Düsseldorf			
Transcom Hungary Kft.	Ungern	Budapest			
Transcom WorldWide SpA	Italien	Milano			
Transcom Worldwide Italy Holding Srl	Italien	Milano			
Transcom Worldwide Italy Srl	Italien	Milano			
SIA Transcom WorldWide Latvia	Lettland	Riga			
Transcom WorldWide Vilnius UAB	Litauen	Vilnius			
Transcom Europe Holding B.V.	Nederländerna	Amsterdam			
Transcom AB	Sverige	Karlskoga	556201-3234		
Transcom Denmark A/S	Danmark	Vordingborg			
Transcom Eesti OÜ	Estland	Tallinn			
Transcom Norge AS	Norge	Rolvsoy			
Transcom WorldWide B.V.	Nederländerna	Groningen			
Transcom WorldWide (Australia) Pty Ltd	Australien	Sydney			
Transcom WorldWide (Philippines) Holding Inc.	Filippinerna	Pasig City			
Transcom WorldWide (Philippines) Inc.	Filippinerna	Pasig City			
Offsourcing Philipines Inc.	Filippinerna	Davao			
BeAwesome Inc.	Filippinerna	Davao			
Transcom WorldWide Poland Sp. z o.o.	Polen	Olsztyn			
TWW Serviços de Helpline e de Atendimento Telefónico Lda	Portugal	Vila Nova deFalmalicão			
Transcom Worldwide D.O.O. Beograd	Serbien	Belgrad			
Transcom WorldWide Spain S.L.U.	Spanien	Madrid			
Transcom Worldwide Global S.L.	Spanien	Madrid			
Transvoice Sweden AB	Sverige	Karlskoga	556653-6370		
Transvoice AB	Sverige	Stockholm	556482-8654		
Tolk- och språktjänst i Östergötland AB	Sverige	Norrköping	556658-1368		
Transcom WorldWide AG	Schweiz	Zurich			
Transcom WorldWideTunisie Sarl	Tunisien	Tunis			
Transcom WorldWide (UK) Limited1	Storbritannien	St Albans, Herts			
Top Up Mortgages Limited <sup>1</sup>	Storbritannien	St Albans, Herts			
Newman & Company Limited	Storbritannien	Leeds			
Cloud 10 Corp	USA	Denver			
Transcom WorldWide (US) Inc.	USA	Delaware			
Awesome OS Inc	USA	Los Angeles			
Connecting People and Technologies Limited	Irland	Dublin			
City Connect d.o.o	Kroatien	Varaždin			
Connect 2 Protect D.O.O	Kroatien	Varaždin			
People Connect d.o.o.	Kroatien	Varaždin			
City Connect, posredovanje d.o.o.	Slovenien	Brežice			
Agencija za marketing Citi Konekt DOO Skopje	Nordmakedonien	Skopje			
GVP Communication AB	Sverige	Stockholm	556943-3294		
Xzakt Kundrelation AB	Sverige	Stockholm	556588-8913		
LEG Communication AB	Sverige	Stockholm	556748-8951		
AGF Communication AB	Sverige	Stockholm	556888-0586		
Forcontact Europe s.A	Schweiz	Chiasso			
Forcontact Albania shpk	Albanien	Vlorë			

Koncernföretag	Registrerat i	Säte	Organisations-nummer	31 december 2022	
				Bokfört värde, TEUR	Kapital/andel av rösterna (%)
Techcontact shpk	Albanien	Vlorë			
Forcontact Iberia SL	Spanien	Barcelona			
Forcontact Istria ltd	Kroatien	Umag			
Forcontact Kosovo shpk	Kosovo	Pristina			
Forcontact USA INC	USA	Miami			
<b>Summa</b>				<b>281 919</b>	

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

### Anskaffningsvärde

TEUR	2022	2021
<b>Per den 1 januari</b>	<b>281 919</b>	<b>278 919</b>
Investeringar i koncernföretag	–	3 000
<b>Per den 31 december</b>	<b>281 919</b>	<b>281 919</b>

### Not A8 Eget kapital

Transcoms aktiekapital per 31 december 2022 fördelat på 11 937 773 (11 937 773) aktier med ett kvotvärde på 0,0046 euro cent per aktie (0,0046). Alla aktier berättigar till vardera en röst.

### Not A9 Räntebärande skulder

TEUR	2022	2021
EUR Revolverande kreditfacilitet	–	–
Säkrade Obligationer	315 000	315 000
Osäkrade Obligationer	–	–
Säkrade Obligationer	–	–
EUR säkerställd lånefacilitet	–	–
Icke avskrivningsbara lånekostnader	–6 785	–8 522
Upplupen ränta	1 074	779
Övriga lån	–	–
<b>Summa</b>	<b>309 289</b>	<b>307 257</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	1 074	779
Långfristiga räntebärande skulder	308 215	307 257
<b>Summa</b>	<b>309 289</b>	<b>307 257</b>

Koncernens finansiering består dels av seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta om 315 miljoner euro med förfall i december 2026 (Notes), noterade på The International Stock Exchange. Innehavare av obligationen erhåller kvartalsvis kupong om EURIBOR plus 525 baspunkter årligen, begränsat till 0% golv och kvartalsvis reset. Ett superseniorit revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) på 45 miljoner euro med förfalldatum i juni 2026. Räntan på SSRCF baseras på LIBOR, STIBOR och EURIBOR plus en marginal. För SSRCF åtar sig företaget att uppfylla vissa finansiella covenanten om så kallade testvillkor överträds. Ingen överträdelse av testvillkor skedde under 2022. Notes och SSRCF delar säkerhet och garantier i enlighet med bestämmelserna i ett intercreditor-avtal.

Det finns ställda pantar i materiella bolag uppgående till 281 919 tusen euro (2021: 281 919) som säkerhet för finansieringen av koncernen.

En del av SSRCF används för bankgarantier och cash pool limiter.

Vid ett eventuellt ägarbyte har långgivarna under New SSRCF rätt att säga upp sina åtaganden och innehavare av Notes har rätt att kräva återköp av obligationer.

Per den 31 december 2022 var 13 595 tusen euro av SSRCF utnyttjad av dotterbolaget Transcom Worldwide AB, exklusive garantier och utnyttjande av cash pool limit (31 december 2021: utnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av cash pool limit).

I tabellen nedan visas förfallostrukturen för Bolagets räntebärande skulder, inklusive räntor.

TEUR	2022	2021
Mindre än sex månader	11 397	7 422
Mellan sex och tolv månader	11 586	8 337
Mellan ett och två år	22 982	16 538
Mellan två och fem år	354 243	355 411
<b>Summa</b>	<b>400 208</b>	<b>387 707</b>



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

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

### Ränterisk

Bolagets exponering för risker i förändringar i marknadsräntor är främst hänförlig till skulden under de seniora säkerställda obligationerna. Räntan på de seniora säkerställda obligationerna beräknas som EURIBOR plus en marginal. Ränterisken är inte säkrad, vare sig genom derivatinstrument eller på annat sätt. Om räntan i euro skulle öka med 1 procentenhet skulle det ge en negativ effekt på Bolagets resultat med 3 150 tusen euro baserat på utestående obligationer per 31 december 2022.

### Valutarisk

Försäljningen sker huvudsakligen i Bolagets rapportvaluta, som är euro, medan inköpen huvudsakligen sker i svenska kronor och euro. Vid årets

utgång var Bolaget exponerat för valutarisker, huvudsakligen hänförliga till fordringar hos samt skulder till koncernföretag. Om valutakurserna för samtliga valutor hade varit 5 procent högre/lägre, skulle påverkan på resultatet ha blivit +/- 145 TEUR, baserat på exponeringen på balansdagen.

### Kreditrisk

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

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisken avser risken för att det inte finns tillräckliga likvida medel och avyttringsbara värdepapper eller överenskomna lånemöjligheter för att stänga marknadspositionerna. Likviditetsrisken bedöms vara stabil, och styrelsen bedömer att det kapital som krävs för att klara Bolagets åtaganden kommer att finnas tillgängligt under räkenskapsåret 2023.

### Klassificering av Koncernens finansiella tillgångar och skulder

TEUR <sup>1</sup>	2022		2021	
	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Fordringar hos koncernbolag	165 309	165 309	168 243	168 243
Övriga fordringar	74	74	2 246	2 246
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>165 383</b>	<b>165 383</b>	<b>170 489</b>	<b>170 489</b>
Fordringar hos koncernbolag	3 344	3 344	3 185	3 185
Likvida medel	548	548	1 833	1 833
<b>Summa finansiella omsättningstillgångar</b>	<b>3 892</b>	<b>3 892</b>	<b>5 018</b>	<b>5 018</b>
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>169 275</b>	<b>169 275</b>	<b>175 507</b>	<b>175 507</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Räntebärande skulder <sup>1</sup>	309 289	309 289	307 257	307 257
<b>Summa långfristiga finansiella skulder</b>	<b>309 289</b>	<b>309 289</b>	<b>307 257</b>	<b>307 257</b>
Skatteskulder	207	207		
Leverantörsskulder	84	84	332	332
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	606	606	1 032	1 032
<b>Summa kortfristiga finansiella skulder</b>	<b>897</b>	<b>897</b>	<b>1 363</b>	<b>1 363</b>
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>310 186</b>	<b>310 186</b>	<b>308 620</b>	<b>308 620</b>

1) Det redovisade värdet motsvarar det verkliga värdet med undanta g för räntebärande skulder för vilka verkligt värde är 65 470 tusen euro (21 043) högre än det redovisade värdet.

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

TEUR	2022			2021		
	<1 år	1–5 år	Verkligt värde	<1 år	1–5 år	Verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Fordringar hos koncernbolag	–	165 309	165 309	–	168 243	168 243
Övriga fordringar	–	–	–	–	2 246	2 246
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>165 309</b>	<b>165 309</b>	–	<b>170 489</b>	<b>170 489</b>
Fordringar hos koncernbolag	3 344	–	3 344	3 185	–	3 185
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	74	–	74			
Likvida medel	548	–	548	1 833	–	1 833
<b>Summa finansiella omsättningstillgångar</b>	<b>3 966</b>	–	<b>3 966</b>	<b>5 018</b>	–	<b>5 018</b>
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>3 966</b>	165 309	<b>169 275</b>	<b>5 018</b>	170 489	<b>175 507</b>
<b>Finansiella skulder</b>						
Räntebärande skulder	–	309 289	309 289	–	371 948	371 948
<b>Summa långfristiga finansiella skulder</b>	–	<b>309 289</b>	<b>309 289</b>	–	<b>371 948</b>	<b>371 948</b>
Räntebärande skulder	–	–	–	15 759	–	15 759
Leverantörsskulder	84	–	84	332	–	332
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	813	–	813	1 032	–	1 032
<b>Summa kortfristiga finansiella skulder</b>	<b>897</b>	–	<b>897</b>	<b>17 122</b>	–	<b>17 122</b>
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>897</b>	<b>309 289</b>	<b>310 186</b>	<b>17 122</b>	<b>371 948</b>	<b>389 070</b>

## Not A11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TEUR	2022	2021
Upplupna personalkostnader	108	158
Övriga kostnader	101	189
<b>Summa</b>	<b>209</b>	<b>347</b>

## Not A12 Ställda panter och garantier

Det finns ställda panter i materiella bolag uppgående till 281 919 tusen euro (2021: 281 919) som säkerhet för finansiering av koncernen. En del av SSRCF används för bankgarantier och cash pool limiter. Inga garantier finns per 31 december 2022.

## Not A13 Transaktioner med närstående

Altor har fakturerat konsultarvoden och legala kostnader om 93 tusen euro (195).

Vid årets utgång har Transcom ett utestående lån till Transcom TopCo AB, utfärdat i september 2021, om 2 200 tusen euro med tillkommande upplupen ränta om 192 tusen euro.

För ytterligare information, se not 6, 16, 24 och A3 för övriga transaktioner med närstående.

## Not A14 Vinstdisposition

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

Till förfogande för Moderbolagets årsstämma står (i euro):

Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	124 668 237
Årets resultat	-7 216 762
<b>Summa</b>	<b>140 952 516</b>

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

I ny räkning överföres:

Övrigt tillskjutet kapital	23 501 042
Balanserade vinstmedel	117 451 475
<b>Summa</b>	<b>140 952 516</b>

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

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

Stockholm

Fredrik Cappelen  
*Ordförande*

Mattias Holmström  
*Styrelseledamot*

Donald Hicks  
*Styrelseledamot*

Alfred Von Platen  
*Styrelseledamot*

Brent J. Welch  
*Styrelseledamot*

Christine Timmins Barry  
*Styrelseledamot*

Herman Korsgaard  
*Styrelseledamot*

Jonas Dahlberg  
*Vd och koncernchef*

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

Ernst & Young AB

Johan Holmberg  
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Transcom Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1–41 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Transcom Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpa bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt sty-

relsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### **Revisorns ansvar**

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Johan Holmberg  
*Auktoriserad revisor*

# Alternativa resultatmätt och andra definitioner

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

## Alternativa resultatmätt

**EBIT:** motsvarar rörelseresultat i Transcomkoncernens resultaträkning

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

**Jämförelsestörande poster:** 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 avyttring av verksamheter.

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

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

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

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

**R12:** avser tidsramen för de senast föregående tolv månaderna.

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

**Soliditet:** totalt eget kapital dividerat med balansomslutningen på balansdagen.

## Övriga definitioner

**SSFRN:** Senior Secured Fixed Rate Notes

**SSRCF:** Super Senior Revolving Credit Facility

**SURFN:** Senior Unsecured Fixed Rate Notes

# Transcom

**Transcom Holding AB (publ)**  
Hälsingegatan 40  
SE-113 43 Stockholm, Sweden  
Organisationsnummer: 556962-4108  
[www.transcom.com](http://www.transcom.com)