

Bokslutskommuniké 2018

VD-kommentar

2018 var ett år av transformation för Transcom, där vi skapade en stabil grund att fortsätta bygga på. Vi införde en ny agil kundfokuserad organisation och gjorde betydande framsteg mot ett nytt standardiserat arbetssätt. Vi definierade nya leveransmodeller och rullade ut portföljförbättringar med nya värdeadderande tjänster. Vi såg över vår strategi för Nordamerika vilket ledde till att vi stängde våra fysiska kontor och gick över till en modell där agenterna jobbar hemifrån. Genom att centralisera stödfunktioner och sätta upp globala kompetenscentrum för att stödja våra anställda kunde vi öka produktiviteten medan vi sänkte kostnader. Vår nya digitala rekryteringsprocess rullades ut i Europa och Filippinerna och ledde till fler sökande och bättre hitrate medan personalomsättningen sjönk. Vi vidareutvecklade vår kommersiella modell för att bredda till nya branscher och öka engagemanget både med existerande och nya kunder. Vi avtäckte också en ny varumärkesidentitet och digital närvaro för att stötta kund- och talangattraktion.

Under det tredje kvartalet genomförde vi två transaktioner, ett avtal om en tillgångsöverföring för att ta över ett kontor i Dürres, Albanien, och uppköpet av Awesome OS som levererar tjänster till ledande och snabbväxande amerikanska e-handelskunder från Davao i Filippinerna. Båda transaktionerna har levererat över förväntan.

Under det fjärde kvartalet 2018 såg vi en hälsosam tillväxt i vår försäljningspipeline, ett resultat av det strukturerade arbetet med att vidareutveckla vår kommersiella modell. Vi fortsatte införa strategiska verktyg för att stötta vår säljstyrka och våra Client Service Managers, bland annat ett digitalt marknadsföringsinitiativ för att generera leads och öka varumärkeskännedomen i våra huvudmålgrupper. Vi förutser en bra tillväxt med existerande kunder och ökad efterfrågan från potentiella kunder.

De digitala värdeadderande tjänster vi introducerade i början av året stärker vår roll som betrodd partner i våra kunders digitala transformation. Ett exempel är en ny conversational commerce-lösning för Whatsapp for Business. Whatsapp är en av världens snabbast växande meddelandetjänster. Transcom är ett av de första företagen att kunna erbjuda den lösning för större företag som släpptes under sista kvartalet 2018. Den första affären stängdes i november och rullas ut under februari 2019, och vi är nu i diskussioner med ett flertal andra företag. Lösningen kommer att rita om spelplanen vad gäller det traditionella sättet att tänka multi- och omnikanal, och flytta fokus närmre kundupplevelsen. Vi förutspår en ökad efterfrågan framöver.

Vi öppnade två nya kontor i Novi Sad, Serbien och Zagreb, Kroatien. De första kunderna är redan på plats, och vi fyller nu lokalerna med fler nuvarande och nya kunder.

Vårt företagsövergripande förändringsprojekt People, Passion, and Performance har resulterat i betydande kostnadsreduktioner som vid det fjärde kvartalets utgång uppgick till 19,5 miljoner Euro i årliga besparingar. Projektet har inte bara haft en positiv inverkan på kostnader, det har också lett till en förändring mot en smartare, mer agil syn på investeringar och projekt i hela företaget.

Resultaten av den kundnöjdhetsundersökning vi genomför två gånger per år visar goda relationer med kundnöjdhet och lojalitet över branschsnittet. En övervägande majoritet av de tillfrågade anser att Transcom är en konkurrenskraftig och differentierad kundserviceleverantör. Kompetenta anställda och goda kundrelationer återkommer i de positiva omdömen vi får från våra kunder.

Michael Weinreich
VD

Finansiell översikt

(miljoner euro)	2018 Kv4*	2017 Kv4	2018 Jan-dec*	2017 Jan-dec**
Omsättning	143.0	147.3	543.6	428.7
EBITDA	11.5	8.2	4.8	10.6
EBITDA marginal	8.1%	5.6%	0.9%	2.5%
EBIT	7.8	4.1	-11.3	-1.4
EBIT-marginal	5.4%	2.8%	-2.1%	-0.3%
EBITA exkl jämförelsestörande poster	13.5	9.6	31.6	22.2
EBITA-marginal exkl jämförelsestörande poster	9.4%	6.5%	5.8%	5.2%
Resultat före skatt	3.9	-0.0	-30.9	2.6
Nettoresultat	6.8	-1.5	-30.1	-0.3
Nettoskuld	207.8	161.8	207.8	161.8

* 2018 inkluderar konsolideringen av Awesome OS Group fr.o.m 28 Juli 2018.

** 2017 inkluderar konsolideringen av Transcom WorldWide koncernens resultaträkning fr.o.m. 1 april 2017 och Xzakt koncernens fr.o.m. 1 juli 2017.

Kv4 2018

Omsättning

Omsättningen för kvartalet 2018 uppgick till 143,0 miljoner euro (147,3).

Ebit

EBIT uppgick till 7,8 miljoner euro (4,1). EBIT-marginalen var 5,4% (2,8%).

Ebita exklusive jämförelsestörande poster

EBITA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 13,5 miljoner euro (9,6). EBITA-marginalen exklusive jämförelsestörande poster var 9,4%. (6,5%).

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgick till -3,6 miljoner euro (-3,4) och består av operativa jämförelsestörande poster för 3,2 miljoner euro och transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster för 0,4 miljoner euro. Jämförelsestörande poster är främst inkluderade i administrativa kostnader och i kostnad sålda varor och tjänster.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3,9 miljoner euro (-4,2) och består främst av räntekostnader.

Skatter

Skatteintäkter för kvartalet uppgick till 2,8 miljoner euro (-1,5). Skatten påverkas av en uppskjuten skatteinkomst från redovisning av uppskjuten skattefordran och outnyttjad skatteförlust.

Nettoresultat

Nettoresultatet för kvartalet var 6,8 miljoner euro (-1,5).

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick till -3,4 miljoner euro (-11,0). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,5 miljoner euro (6,1) för kvartalet. Investeringsverksamheten påverkas delvis av förvärvet av Awesome OS (se not 6). Finansieringsverksamhet minskade med -4,5 miljoner euro (-12,9), huvudsakligen på grund av betalning av ränta.

Januari - December 2018

Omsättning

Omsättningen uppgick till 543,6 miljoner euro (428,7).

EBIT

EBIT uppgick till -11,3 miljoner euro (-1,4). EBIT-marginalen var -2,1% (-0,3%).

EBITA exklusive jämförelsestörande poster

EBITA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 31,6 miljoner euro (22,2). EBITA-marginalen exklusive jämförelsestörande poster var 5,8% (5,2%).

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgick till -34,6 miljoner euro (-17,6) och består av operativa jämförelsestörande poster för 28,3 miljoner euro och transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster för 6,3 miljoner euro. Jämförelsestörande poster är främst inkluderade i kostnad för sålda varor och tjänster samt administrationskostnader (se not 5).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -19,7 miljoner euro (4,0) och består främst av kostnader för omfinansiering samt räntekostnader.

Skatter

Koncernens skatteintäkter uppgick till 0,9 miljoner euro (-2,9). Skatten påverkas av en uppskjuten skatteinkomst från redovisning av uppskjuten skattefordran och outnyttjad skatteförlust.

Nettoresultat

Nettoresultatet för perioden var -30,1 miljoner euro (-0,3).

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick till -5,2 miljoner euro (20,1). Årets kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,5 miljoner euro (13,4). Avvikelsen mot föregående år hänförs främst till följd av timingeffekter av betalningar detta år och inbetalningar föregående år. Investeringsaktiviteter för perioden uppgår till -41,8 miljoner euro främst hänförlig till förvärvet av Awesome OS. I anslutning till förvärvet ökade upplåningsbehovet. Upplåning och återbetalning av upplåning återspeglar huvudsakligen refinansieringen som inträffade i mars.

Finansiell ställning

Nettoskulden ökade från 161,8 miljoner euro 2017 till 207,8 miljoner euro 2018, främst till följd av omfinansiering genom utfärdandet av seniora säkerställda obligationer med fast ränta för 180 miljoner euro med fem års löptid samt ett revolverande kreditfacilitetsavtal om 45 miljoner euro under mars månad, med lån dragna på 25,4 miljoner euro. Under 2018 utfärdade dessutom Transcom Holding AB en osäkrad obligation på 10 miljoner euro inom ramen för bestämmelserna i låneavtalet med anslutning till förvärvet av Awesome OS.

Övrig information

Presentation av resultatet

Transcom kommer att hålla en presentation med möjlighet att delta via telefonkonferens kl 9.00 CET (kl 8.00 BST) den 20 februari. Presentationen kommer att vara på engelska.

För att säkerställa att du är ansluten till konferenssamtalet, vänligen registrera dig med länken nedan 5-10 minuter före starten för att få uppringningsnummer och PIN-kod för samtalet.

Online registreringslänk: <http://emea.directeventreg.com/registration/4599508>

Övrig information

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Offentliggörande av resultat

Transcom kommer att offentliggöra årsredovisningen för 2018 den 25 april 2019.

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

För ytterligare information, kontakta:

Michael Weinreich, VD och koncernchef	+46 70 776 80 33
Leif Mårtensson, CFO	+46 70 855 12 64
Helene Ruda, Kommunikationsansvarig	+46 70 311 75 60

Transcom-koncernen - Resultaträkning

(TEUR)	Not	2018 Kv4	2017 Kv4	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
Omsättning	4	143,023	147,254	543,633	428,729
Kostnad för sålda varor och tjänster	5	-110,648	-116,827	-451,209	-352,790
Bruttoresultat		32,376	30,427	92,424	75,939
Marknadsföringskostnader		-850	-1,136	-3,066	-2,452
Administrationskostnader		-22,690	-25,053	-99,032	-74,935
Nettoresultat vid avyttring av verksamheter		-	-77	95	-43
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		-1,060	-13	-1,693	118
Rörelseresultat	4, 5	7,776	4,148	-11,273	-1,373
Finansnetto		-3,861	-4,151	-19,674	3,985
Resultat före skatt		3,915	-4	-30,947	2,612
Inkomstskatter		2,839	-1,504	887	-2,877
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		6,754	-1,507	-30,060	-265

Transcom-koncernen- Rapport övrigt totalresultat

(TEUR)	2018 Kv4	2017 Kv4	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	6,754	-1,507	-30,060	-265
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	897	-3,091	211	-4,546
Säkringsredovisning	1,204	-119	1	1,178
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	2,100	-3,210	212	-3,368
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-40	27	-40	27
Inkomstskatteeffekter	-	-4	-	-4
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-40	23	-40	23
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2,060	-3,187	172	-3,345
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	8,814	-4,694	-29,887	-3,610

Transcom-koncernen – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2018 31 dec	2017 Dec 31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	6	200,386	174,085
Övriga immateriella tillgångar		123,572	96,548
Materiella tillgångar		17,923	14,329
Uppskjutna skattefordringar		2,416	704
Övriga fordringar		2,163	2,934
		346,460	288,600
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		71,123	62,502
Skattefordringar		4,450	5,460
Övriga fordringar		10,839	8,749
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37,845	40,943
Likvida medel		12,884	17,249
		137,141	134,903
SUMMA TILLGÅNGAR		483,600	423,503
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		106,652	128,004
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	216,725	113,535
Pensionsskulder		2,632	2,584
Avsättningar	6	18,074	158
Uppskjutna skatteskulder		27,834	24,042
Övriga skulder		-	1
		265,265	140,320
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	1,285	62,916
Avsättningar	5, 6	22,514	3,916
Leverantörsskulder		23,761	21,593
Skatteskulder		2,344	3,642
Övriga skulder		21,100	23,186
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		40,678	39,927
		111,683	155,179
Summa skulder		376,948	295,499
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		483,600	423,503

Transcom- koncernen – Rapport över förändring i eget kapital

(TEUR)	Not	Totalt antal aktier (tusen)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare			Totalt eget kapital
			Aktiekapital	Över- kursfond	Reserver och Balanserade vinstmedel	
Utgående balans 1 jan 2017		7	7	-	33,865	33,872
Periodens resultat		-	-	-	-265	-265
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-	-	-3,345	-3,345
Aktieägartillskott		1,938	-	-	77,241	77,241
Nyemission		-	1	20,501	-	20,502
Aktiesplit		9,994	-	-	-	-
Utgående balans 31 dec 2017		11,939	8	20,501	107,495	128,004
Periodens resultat		-	-	-	-30,060	-30,060
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-	-	172	172
Aktieägartillskott	6	-	-	-	8,535	8,535
Utgående balans 31 dec 2018		11,939	8	20,501	86,143	106,652

Transcom-koncernen – Kassaflödesanalys

(TEUR)	Not	2018 Kv4	2017 Kv4	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		3,915	-4	-30,947	2,612
Justerings för att stämma av resultat före skatt med nettokassaflöde:					
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		-2,030	5,773	28,771	14,599
Finansnetto		3,861	4,152	19,674	-3,985
Betalda inkomstskatter		-1,513	-911	-2,288	-4,577
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		4,233	9,011	15,211	8,649
Förändringar i rörelsekapital		-774	-2,935	-12,716	4,750
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3,459	6,076	2,495	13,399
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-2,027	-1,229	-8,496	-3,807
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-135	-246	-307	-529
Investeringar i dotterbolag, netto	6	-1,046	-3,874	-34,033	-180,994
Avyttring av verksamheter, netto		-	-1	-	-469
Förändring av långfristiga tillgångar		791	1,028	922	937
Erhållen ränta		-	199	126	199
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2,416	-4,122	-41,788	-184,662
Upplåning	7	2,946	-	275,146	143,335
Amortering av lån	7	2,212	-9,167	-237,558	-23,366
Betalning av finansiell leasing		-	-1	-2	-5
Aktieägartillskott	6	-	-	8,535	77,241
Betalda räntor och andra finansiella kostnader		-9,608	-3,764	-12,049	-5,800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4,450	-12,932	34,072	191,405
Periodens kassaflöde		-3,408	-10,978	-5,222	20,142
Likvida medel vid periodens början		15,888	28,918	17,249	9
Periodens kassaflöde		-3,408	-10,978	-5,222	20,142
Omräkningsdifferenser i likvida medel		403	-691	856	-2,902
Likvida medel vid periodens slut		12,884	17,249	12,884	17,249

Transcom Holding AB (publ) – Resultaträkning

(TEUR)	Not	2018 Kv4	2017 Kv4	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
Omsättning		978	-	978	-
Kostnad för sålda tjänster		-	-	-	-
Bruttoresultat		978	-	978	-
Administrationskostnader		-964	-	-4,179	-400
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		-	-16	-	-55
Rörelseresultat		14	-16	-3,201	-455
Resultat från andelar i koncernföretag	10	-	-	56,474	-
Finansnetto		-2,160	-2,973	-13,070	-4,725
Resultat före skatt		-2,146	-2,989	40,203	-5,180
Skatt		-	-	-	-
Periodens resultat*		-2,146	-2,989	40,203	-5,180

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

Transcom Holding AB (publ) – Rapport över finansiell ställning

(TEUR)	Not	2018 31 dec	2017 Dec 31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		278,919	270,338
Fordringar hos koncernföretag		90,959	4,696
		369,878	275,034
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		3,062	632
Övriga fordringar		591	601
Likvida medel		10	280
		3,662	1,513
SUMMA TILLGÅNGAR		373,540	276,547
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital		8	8
Fritt eget kapital		175,165	126,427
		175,173	126,435
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7	195,222	86,567
		195,222	86,567
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder		-	62,913
Skulder till koncernföretag		9	-
Övriga skulder		3,136	632
		3,145	63,545
Summa skulder		198,367	150,112
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		373,540	276,547

Noter till finansiella rapporter

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

1. Allmänt

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

2017 var första året för Transcom Holding som koncern. Transcom WorldWide koncernens resultaträkning konsolideras från och med 1 april 2017 och Xzakt koncernens från och med 1 juli 2017. Awesome OS koncernens resultaträkning är konsoliderad fr.o.m den 28 juli 2018.

2. Redovisningsprinciper

Rapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Tillämpning av IFRS uppfyller de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsbokslut per den 31 december 2017, med undantag för de nya standarderna i följande avsnitt.

IFRS 9 Finansiella Instrument har inte haft någon signifikant effekt på öppningsbalansen men någon effekt på klassificeringarna. Lån och kundfordringar värderas fortfarande till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9. Koncernens säkringsrelation är kvalificerad för säkringsredovisning enligt IFRS 9.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Koncernen har antagit den nya standarden på dagen för ikraftträdandet. Avtalsperioden är normalt 1–3 år, men avtalsperioden kan enligt IFRS 15 vara kortare och motsvara perioden som omfattar den specifika period som respektive kund begärt enligt vad som fastställts i kontraktet och som i regel löper under en kortare period, exempelvis 1–6 månader. Inga signifikanta effekter på koncernens finansiella rapportering har noterats under övergången till standarden.

IFRS 16 Leases fastställer principerna för identifiering, mätning, presentation och redovisning av leasingavtal och kräver att leasetagaren redovisar samtliga leasingavtal enligt en modell, liknande den för redovisning av finansiella leasingavtal i enlighet med IAS 17. Standarden träder i kraft den 1 januari 2019 och den nya standarden har påverkan både på koncernens Rapport om finansiell ställning samt upplysningar i koncernens ekonomiska rapportering. Under året har koncernen gått igenom de existerande leasingkontrakten. Koncernen kommer att använda sig av de undantag som standarden tillåter, i de fall där leasingperioden är 12 månader eller mindre och där leasade objekt är lågt värderade. Koncernens leasing av vissa kontorsinventarier och andra inventarier (t.ex datorer, skrivare och kopiatorer) anses vara av lågt värde. Den förväntade effekten per 1 januari 2019 är en ökning av Anläggningstillgångar om 31 miljoner euro i Rapporten om finansiell ställning.

3. Riskhantering

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för ett antal olika affärsrisker och finansiella risker, marknadsrisker (inklusive valutarisker och ränterisker), kreditrisker och likviditetsrisker. Koncernens ramverk för riskhantering och internkontroll är utformade för att stödja identifiering, bedömning, övervakning, hantering och kontroll av risker som är viktiga för att uppnå koncernens verksamhetsmål. De finansiella rapporterna i sammandrag omfattar inte all information om riskhanteringen samt de risker som krävs i årsredovisningen, och bör därför läsas tillsammans med koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2017. Det har inte skett några väsentliga förändringar i risker, riskhanteringspolicy och rutiner under perioden jämfört med till vad som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret 2017.

4. Segmentinformation

2018 Jan-dec (€ '000)	Engelskspråkiga			Koncernen
	marknader	Europa	Latinamerika	
Intäkter från externa kunder	176,658	361,336	5,639	543,633
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	16,492	15,652	-581	31,563
Transaktionsrelaterade avskrivningar				-8,260
Jämförelsestörande poster				-34,575
Rörelseresultat från segmenten				-11,273

Det finns ingen segmentinformation att visa för 2017.

5. Jämförelsestörande poster

(TEUR)	2018 Kv4	2017 Kv4	2018 Jan-dec	2017 Jan-Dec
Operativa jämförelsestörande poster	-3,201	-931	-28,278	-10,339
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	-415	-2,427	-6,297	-7,306
Summa	-3,617	-3,358	-34,575	-17,644

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

(TEUR)	2018 Kv4	2017 Kv4	2018 Jan-dec	2017 Jan-Dec
Kostnad för sålda varor och tjänster	-789	54	-15,958	-5,373
Marknadsföringskostnader	-248	-174	-419	-220
Administrationskostnader	-1,574	-3,232	-16,711	-12,074
Nettoresultat vid avyttring av verksamheter	-	-77	-	-43
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	-1,005	72	-1,487	68
Summa	-3,617	-3,358	-34,575	-17,644

Koncernen har en pågående tvist i Spanien gällande inhyrda jurister som konsulter, där koncernen har ett pågående ärende i Spanien där juridisk personal hyrts in som konsulter medan socialinspektionen anser att de bör räknas som anställda. Det berörda dotterbolaget för en dialog med socialinspektionen i ärendet. Det finns en risk att koncernen måste betala ytterligare kostnader om ca 8 miljoner euro, dels sociala avgifter för de inhyrda konsulterna, dels vite. Under kvartal 2 har koncernen reserverat 8 miljoner euro hänförligt till detta ärende, klassificerat under kostnad för sålda varor och tjänster.

6. Förvärv och avyttringar

Den 27 juli 2018 förvärvade Transcom Holding AB aktierna i Awesome OS, vars resultaträkning konsoliderades fr.o.m den 28 juli 2018.

I mars 2017 förvärvade Transcom Holding AB aktierna i Transcom WorldWide AB, vars resultaträkning konsoliderades fr.o.m den 1 april 2017. Förvärvet av Xzakt Group har konsoliderats från 1 juli 2017.

Kassaflödeseffekten och fördelningen av köpeskillingen avseende förvärven av Awesome OS 2018, Transcom WorldWide koncernen och Xzakt koncernen 2017 är följande :

(TEUR)	2018 Jan-dec**	2017 Jan-dec
Erlagd köpeskillning	35,602	201,847
Förvärvad kassa	-1,569	-20,853
Kassaflöde från förvärv av dotterbolag, netto	34,033	180,994
Redovisat värde på aktierna *	58,262	281,206
Fordelning av köpeskillingen		
Förvärvade nettotillgångar	4,564	31,878
Goodwill	25,864	174,811
Kundrelationer	35,685	75,847
Varumärke	-	23,500
Uppskjutna skatteskulder	-7,851	-24,830
Summa	58,262	281,206

* Inkluderar erlagd köpeskillning betald kontant och med aktier samt omvärdering av tidigare ägda aktier.

** Fördelningen av köpeskillingen för Awesome OS är preliminär.

2018 ingår i aktiernas värde om 58 262 tusen euro, kontant betalning samt avsättningar för eventuella köpeskillingsjusteringar (earn-out) uppgående till 22 660 tusen euro. Säljarna har återinvesterat i Transcom och ett aktieägartillskott har givits till Transcom Holding AB (publ) om 8 535 tusen euro. Om Awesome OS resultat hade konsoliderats från den första januari 2018 hade omsättning varit 557 miljoner euro och resultatet före skatt uppgår till -28 miljoner euro.

7. Upplåning

Per den 15 mars 2018 ersatte Transcom det tidigare finansieringsavtalet och utfärdade seniora säkerställda obligationer (SSFRN) om 180 000 tusen euro, med förfall mars 2023, samt den 19 mars ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) om 45 000 tusen euro med Nordea och Danske bank, båda tillhörande moderbolaget med förfall september 2022. Räntan på faciliteten baseras på LIBOR, STIBOR och EURIBOR plus en marginal. För SSRCF åtager sig företaget att uppfylla vissa testvillkor. Aktier i materiella bolag (279 miljoner euro) är pantsatta som säkerhet för finansieringen. En del av SSRCF är använd för att täcka bankgarantier och cash pool limiter. Dessa nya finansieringar ersätter det tidigare finansieringsavtalet, som inkluderade ett kredit avtal med Danske Bank på 85 000 tusen euro och 1 708 157 500 svenska kronor.

I samband med förvärvet av Awesome OS, utfärdades den 24 juli 2018 en senior osäkrad obligation (SUFRN) om 10 000 tusen euro under det befintliga finansieringsavtalet.

Per den sista december 2018 uppgick lånet under SSRCF till 25 414 tusen euro (långfristig) varav 6 200 tusen euro innehas av moderbolaget, exklusive användandet av cash pool och övriga lokala lån.

8. Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Per den 31 december 2018 är sju koncernföretag föremål för skatterevisioner. Några av dessa revisioner har resulterat i omprövningar av tidigare beskattningsbeslut, medan andra fortfarande är i ett tidigt skede och förslag till omprövningsbeslut har ännu inte erhållits. Per den 31 december 2018 uppgår avsättningarna för skatterevisioner till 4 026 tusen eur (31 december 2017, 1 123 tusen eur), ökningen beror på erhållen återbetalning av tidigare skattebetalningar som hänför sig till en omprövning där slutresultatet fortfarande är osäkert.

Koncernen har inga ansvarsförbindelser per den 30 december 2018. Utöver ovanstående skatterisker kan koncernen omfattas av andra skattekrav för vilka risken för framtida ekonomiska utflöden för närvarande anses vara marginell.

9. Finansiella instrument

Klassificering av koncernens finansiella tillgångar och skulder:

	Finansiella instrument amorterad kostnad	Finansiella instrument till verkligt värde till P&L	Derivat för kassaflödes säkring	31 dec, 2018 Redo- visat värde	31 dec, 2018 Verkligt värde	Finansiella instrument amorterad kostnad	Dec 31, 2017 Redo- visat värde	Dec 31, 2017 Verkligt värde
(TEUR)								
Summa anläggningstillgångar	2,163	-	-	2,163	2,163	2,887	2,887	2,887
Summa omsättningstillgångar	128,311	-	297	128,608	128,608	126,329	126,329	126,329
Summa finansiella tillgångar	130,474	-	297	130,771	130,771	129,216	129,216	129,216
Summa långfristiga skulder	216,871	17,929	-	234,799	293,055	113,692	113,692	141,553
Summa kortfristiga skulder	85,219	6,275	-	91,494	91,559	134,447	134,447	135,254
Summa finansiella skulder	302,090	24,204	-	326,294	384,614	248,141	248,141	276,807

De verkliga värdena på *Finansiella instrument till verkligt värde till P & L* har uppskattats med en DCF-modell. Nominellt belopp är USD 31 545 tusen. Avsättningen redovisades till ett värde av 22 660 tusen euro per juli 2019 och har omräknats till 24 204 tusen euro per december 2019 (inklusive både uppräknings av verkligt värde och valutaeffekt).

10. Utdelning

Den 8 mars 2018 erhölet bolaget en utdelning om totalt 56.474 tusen euro från ett av sina dotterbolag.

11. Viktiga händelser

Inga väsentliga händelser att rapportera för detta kvartal.

12. Händelser efter redovisningsperioden

Den 7 januari 2019 utsågs Jonas Dahlberg till CFO att efterträda Leif Mårtensson från och med 1 Juli 2019.

Alternativa resultatmått

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

EBIT: motsvarar Rörelseresultat i koncernens resultaträkning.

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

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

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

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

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som EBITDA exklusive jämförelsestörande poster såsom definierat ovan.

Nettoskuld: definieras som räntebärande skulder inklusive pensionsskulder med avdrag för likvida medel.

Övriga definitioner

Segment Engelskspråkiga marknader: tjänster levererade till multinationella kunder.

Segment Europa: tjänster levererade till kunder baserade i Europa.

Segment Latinamerika: tjänster levererade till kunder baserade i Latinamerika.

Om Transcom

Transcom är en global specialist inom kundservice och kundnöjdhet. Vi levererar lösningar inom kundtjänst, försäljning, teknisk support samt fakturabevakning och påminnelsehantering genom vårt omfattande nätverk av kontaktcenter och hemagenter. Vi är 29 000 specialister i 50 anläggningar i 21 länder, som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.