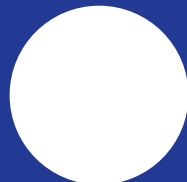
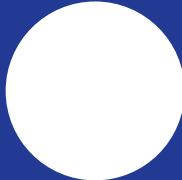
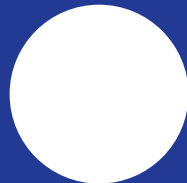


Årsredovisning 2020



Transcom

Innehåll

Förvaltningsberättelse	1
Finansiell översikt	4
Koncernens finansiella rapporter och noter	5
Moderbolagets finansiella rapporter och noter	30
Styrelsens underskrifter	40
Revisionsberättelse	41
Definitioner	45

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Transcom Holding AB (publ), organisationsnummer 556962-4108, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020.

Transcom är en global kundhanteringsspecialist som erbjuder tjänster inom kundservice, försäljning och teknisk support genom sitt omfattande nätverk av kontaktcenter och hemarbetande agenter. Transcom har en viktig roll vad gäller att öka kundlojalitet och driva försäljning genom att säkerställa att slutkunderna får en positiv upplevelse av sina kontakter med de företag vi arbetar med. Transcoms kundservicespecialister levererar högkvalitativ kundservice och kundsupport via ett antal olika kanaler, exempelvis telefon, e-post, chatt och sociala medier.

Transcoms kunder

Transcoms kunder återfinns över hela världen och representerar praktiskt taget alla branscher och offentliga verksamhetsgrenar. Många av våra kunder är verksamma inom snabbrikliga konsumentvarubranscher, där en mycket hög nivå av anpassningsbarhet till skiftande konsumentbehov och preferenser är nödvändig. Transcom har djup expertis och erfarenhet inom en lång rad branscher, till exempel telekom & media, konsumentteknik, finansiella tjänster, e-handel, detaljhandel, försörjning och logistik. Kundupplevelsen är en viktig särskiljande faktor inom alla dessa sektorer, och kvaliteten på kundserviceleveransen är alltså en tungt vägande faktor när kunder väljer vilka varumärken de vill stödja.

Hur Transcom adderar värde

Transcoms verksamhet genererar värde för klienterna 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 också att Bolagets aktiviteter ska gynna andra delar av våra kunders verksamhet. Transcoms analyser kan till exempel generera insikter som i slutändan bidrar till att skapa en differentierad kundupplevelse, vilket kan stärka Transcoms kunders positionering på en alltmer konkurrensutsatt marknad. Som global specialist inom outsourcad kundservice har Transcom en viktig roll när det gäller att säkerställa att slutkunderna får en positiv upplevelse av sina kontakter med de företag som vi arbetar med. För många av våra kunder

Definition av marknaden – vilken bransch är vi verksamma inom?

Kundhantering är processerna för att sammanföra en organisation med befintliga och potentiella kunder, och utgörs av fyra underkategorier: Välja kunder, vinna kunder, behålla kunder och utöka affärerna med befintliga kunder, vilket primärt sker genom fem kanaler:

- Telefoni, inklusive automatiskt talsvar
- Mejlsvar
- Webbchatt
- Sociala medier, meddelande-appar etc.
- Kunskapshantering för webbaserade självbetjäningstjänster

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

är kvaliteten på kundservice avgörande för att öka kundlojaliteten och driva försäljningen. 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

Bolagets tjänster levereras genom en strukturerad och väl beprövad 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.

2020 hade Transcom cirka 28 000 kundservicespecialister på över 50 kontaktcenter i 22 länder som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher.

Finansiell översikt

Resultaträkning

Nettoomsättning för 2020 uppgår till 557,8 miljoner euro (541,5) med en tillväxt på 3%. Tillväxten från nya och befintliga kunder uppgick till 62,4 miljoner euro, vilket mot-

verkades av föregående års stängning av INPS-kontraktet i Italien och avyttring av del av verksamheten i Spanien. Tillväxten, exklusive INPS-kontraktet och avyttringen i Spanien, var 12,6%. Bruttoresultatet uppgick till 126,7 miljoner euro (116,3) och Rörelseresultatet 11,5 miljoner euro (19,7). Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 33,9 miljoner euro (28,1). Jämförelsestörande poster uppgick till –22,4 miljoner euro (–8,4), varav 7,4 miljoner euro avser kostnader relaterade till Covid-19 och 1,6 miljoner euro avser transaktionsrelaterade kostnader. Covid-19 relaterade kostnader minskar gradvis och kommer att ses som normala verksamhetskostnader från och med 2021. Resterande jämförelsestörande poster är huvudsakligen relaterat till kostnader för Transcoms kommersiella och operationella transformation. Dessa kostnader, som främst avser kostnader för externa konsulter, förväntas också avta under 2021.

Kassaflöde

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

Skulder och finansiering

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

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 Hälsingegatan 40, SE-113 43 Stockholm.

Rörelseresultatet uppgick till –0,1 miljoner euro (–0,3). Årets resultat uppgick till minus 9,3 miljoner euro (–7,6). Årets kassaflöde uppgick till 0,2 miljoner euro (0,2).

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

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

Framtidsutsikter

Transcom har byggt en stabil grund med förbättrad justerad EBITDA marginal från 5% till 10,2% mellan 2015 och 2020. Transcoms mål är konsekvent tvåsiffrig marginal och en stabil organisk tillväxt 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.

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

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 23.

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport har upprättats separat och är tillgänglig på <http://www.transcom.com/en/corporate-governance-report-2020>.

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 <http://www.transcom.com/en/sustainability-2020>.

Förslag till vinstdisposition

Till förfogande för Moderbolagets årsstämma står (i euro):

Överkursfond	20 501 042
Balanserade vinstmedel	148 004 142
Årets resultat	-9 323 815
Summa	159 181 369

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

I ny räkning överföres:

Överkursfond	20 501 042
Balanserade vinstmedel	138 680 324
Summa	159 181 369

Koncernen – Finansiell översikt

	2020	2019
Omsättning (miljoner euro)	558	541
EBIT (miljoner euro)	11,5	19,7
EBIT-marginal	2,0%	3,6%
EBITA exklusive jämförelsestörande poster (miljoner euro)	44,8	39,0
EBITA-marginal exklusive jämförelsestörande poster	8,0%	7,2%
EBITDA (miljoner euro)	35,1	40,4
EBITDA-marginal	6,3%	7,5%
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster (miljoner euro)	56,6	48,8
EBITDA-marginal exklusive jämförelsestörande poster	10,2%	9,0%
Resultat före skatt (miljoner euro)	-7,9	2,1
Årets resultat (miljoner euro)	-9,4	-0,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, (miljoner euro)	50,3	51,4
Avkastning på eget kapital	-8,1%	-0,4%
Soliditet	18,7%	21,4%
Nettoskuld/EBITDA	3,6	4,2

(alternativa resultatmått se sidan 45)

Koncernen – Resultaträkning

Januari–december

TEUR	Not	2020	2019
Omsättning	3, 4	557 800	541 459
Kostnad för sålda varor och tjänster	5, 6, 7, 9, 25	-431 099	-425 114
Bruttoresultat		126 701	116 346
Marknadsföringskostnader	5, 6, 9, 25	-5 643	-2 465
Administrationskostnader	5, 6, 7, 8, 9, 25	-108 622	-94 277
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	25	-940	105
Rörelseresultat		11 496	19 709
Finansiella intäkter	10	898	744
Finansiella kostnader	7, 10	-20 343	-18 309
Resultat före skatt		-7 949	2 143
Inkomstskatter	11	-1 481	-2 504
Årets resultat		-9 429	-361
Hänförligt till:			
– Moderbolagets ägare		-9 429	-361
– innehav utan bestämmande inflytande		-	-

Koncernen – Rapport över totalresultat

Januari–december

TEUR	Not	2020	2019
Årets resultat		-9 429	-361
Övrigt totalresultat			
<i>Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder:</i>			
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter		-3 237	121
Säkringsredovisning		-181	363
		-3 418	484
<i>Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder:</i>			
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	18	-691	-730
		-691	-730
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-4 110	-246
Totalresultat för året, netto efter skatt		-13 539	-607
Hänförligt till:			
– moderbolagets ägare		-13 539	-607
– innehav utan bestämmande inflytande		-	-

Koncernen – Rapport över finansiell ställning

TEUR	Not	31 december 2020	31 december 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	12	203 502	205 226
Övriga immateriella tillgångar	12	89 977	104 564
Materiella tillgångar	13	24 369	21 493
Nyttjanderätter	7	26 553	25 916
Uppskjutna skattefordringar	11	1 528	1 305
Övriga fordringar		2 800	3 000
		348 730	361 504
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	14	73 088	59 075
Skattefordringar		3 474	6 252
Övriga fordringar	15	11 960	13 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	37 887	36 006
Likvida medel		13 663	14 295
		140 071	128 931
SUMMA TILLGÅNGAR		488 801	490 435
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare			
Aktiekapital	16	55	55
Överkursfond		20 501	20 501
Reserver	16	-7 557	-3 447
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		78 582	88 011
Summa eget kapital		91 581	105 120
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	17, 23, 26	213 411	201 034
Pensionsskulder	18	3 113	3 318
Leasingskuld	7, 17, 23, 26	16 775	16 018
Avsättningar	19	157	13 659
Uppskjutna skatteskulder	11	16 637	20 989
		250 093	255 018
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	17, 23, 26	1 632	13 687
Leasingskuld	7, 17, 23, 26	12 040	11 448
Avsättningar	19	24 659	20 746
Leverantörsskulder		20 120	18 798
Skatteskulder		8 884	6 332
Övriga skulder	20	33 177	18 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	46 615	40 674
		147 127	130 297
Summa skulder	23	397 220	385 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		488 801	490 435
Ställda säkerheter	27		

Koncernen – Rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	Not	Eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare					Summa
		Aktiekapital	Överkursfond	Verkligt värde	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	
Per den 1 januari 2019		55	20 501	1 162	-4 363	88 372	105 726
Årets resultat		-	-	-	-	-361	-361
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-	-367	121	-	-246
Totalresultat för året, netto efter skatt		-	-	-367	121	-	-246
Per den 31 december 2019		55	20 501	795	-4 242	88 011	105 120
Per den 1 januari 2020	16	55	20 501	795	-4 242	88 011	105 120
Årets resultat		-	-	-	-	-9 429	-9 429
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-	-872	-3 237	-	-4 110
Totalresultat för året, netto efter skatt		-	-	-872	-3 237	-	-4 110
Per den 31 december 2020	16	55	20 501	-77	-7 479	78 582	91 581

Koncernen – Rapport över kassaflöden

Januari–december

TEUR	Not	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-7 949	2 143
Justeringar för att stämma av resultat före skatt med nettokassaflöde:			
Avskrivningar	9	36 870	34 725
Förändringar i avsättningar och pensionsskulder		2 186	656
Resultat vid avyttring av verksamhet	25	-	-2 162
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar		-457	210
Finansnetto		19 445	17 565
Betalda inkomstskatter		-4 881	-7 456
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		45 214	45 681
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar		-17 718	11 733
Förändringar av rörelseskulder		22 758	-6 049
Förändringar i rörelsekapital		5 040	5 684
Kassaflöde från den löpande verksamheten, netto		50 255	51 366
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	13	-13 280	-11 916
Investeringar i immateriella tillgångar	12	-1 293	-4 606
Investeringar i dotterbolag, netto	24	-6 781	-6 981
Vinst vid avyttring av materiella tillgångar	13	135	-
Avyttring av verksamhet, netto	25	-	5 879
Förändring av långfristiga tillgångar		49	-816
Erhållen ränta		49	255
Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto		-21 121	-18 183
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upplåning	17, 26	29 207	25 506
Amortering av lån	26	-29 316	-28 973
Betalning av leasingskuld	26	-12 341	-11 920
Betalda räntor och andra lånerelaterade kostnader		-16 325	-16 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, netto		-28 775	-32 055
Årets kassaflöde		359	1 127
Likvida medel vid början av året		14 295	12 884
Årets kassaflöde		359	1 127
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-991	285
Likvida medel vid årets slut		13 663	14 295

Noter till Koncernens finansiella rapporter

Not 1 Sammanfattning av väsentliga redovisnings och värderingsprinciper

1.1 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 är vi 28 000 specialister i över 50 anläggningar i 22 länder, som levererar på 33 språk till internationella kunder i olika branscher. Transcom 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 upprättar 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 6 april 2021. Dessa konsoliderade finansiella rapporter kommer att läggas fram för godkännande på årsstämman den 3 maj 2021.

1.2 Tillämpade redovisningsrekommendationer

Transcom Holding AB (publ) upprättar koncernredovisningen i enlighet med IFRS utfärdat 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.

1.2.1 Förändringar av redovisningsprinciper och upplysningar

IASB har utfärdat ändringar av definitionen av ett företag i IFRS 3 Rörelseförvärv för att hjälpa enheter att avgöra om en förvärvad uppsättning aktiviteter och tillgångar är ses som ett företag. Det har också utfärdats ändringar av IAS 1 Presentation of Financial Statements och IAS 8 Accounting Policies för att anpassa definitionen av "materiella" till standarderna och för att klargöra vissa aspekter av definitionen. Koncernen har antagit dessa ändringar från och med den 1 januari 2020. Det fanns ingen påverkan på koncernens redovisningsprinciper. Det finns inga andra IFRS- eller IFRIC-tolkningar som träder i kraft från och med den 1 januari 2020 som förväntas ha en väsentlig inverkan. Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsåret som börjar den 1 januari 2021 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa nya IFRS- eller IFRIC ändringar förväntas ha någon materiell effekt på koncernens finansiella rapporter framöver.

1.3 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. Koncernbolag konsolideras till fullo 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 förvärvat 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 köpeskillingar 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 köpeskillingen och nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder till verkligt värde och eventalförpliktelser redovisas som goodwill. Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader, samt orealiserade vinster och förluster som uppkommer från transaktioner mellan koncernföretag elimineras i koncernredovisningen.

1.4 Omräkning av utländsk valuta

Poster som ingår i den ekonomiska redovisningen i var och en av Transcoms enheter mäts med hjälp av valutan i den primära ekonomiska omgivningen där den aktuella enheten 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.

1.5 Materiella anläggningstillgångar

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 förmånerna 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.

1.6 Immateriella anläggningstillgångar

(a) 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.

(b) 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.

(c) Varumärke

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.

(d) 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.

1.7 Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, till exempel goodwill, varumärke eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, är inte föremål för avskrivning och testas årligen för nedskrivning, eller i samband med händelser eller förändringar som indikerar att det kan finnas ett behov av nedskrivning. Tillgångar som är föremål för avskrivning granskas för behov av nedskrivning vid händelser eller förändringar av omständigheterna som tyder på att det redovisade värdet kanske inte är möjligt att återfå. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minus försäljningskostnad och nyttjandevärdet.

I syfte att bedöma nedskrivningen grupperas tillgångarna till de lägsta nivåerna för vilka det finns separat identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Transcoms verksamhet inom varje regionalt segment betraktas i det sammanhanget som kassagenererande enheter. Icke-finansiella tillgångar som varit föremål för nedskrivning granskas för en möjlig återföring av nedskrivningen vid varje rapportdatum. En nedskrivning redovisas med det belopp med vilket en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningar hänförliga till kassagenererande enheter allokteras huvudsakligen till goodwill, vartefter de fördelas proportionerligt bland övriga tillgångar i enheten. Återvinningsvärdet för kassagenererande enheter är det högre av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet mäts genom att diskontera framtida kassaflöden med hjälp av en diskonteringsfaktor som tar hänsyn till den riskfria räntenivån och risken förknippad med den specifika tillgången.

Nedskrivning av goodwill återförs inte. Nedskrivning av övriga tillgångar återförs om det har gjorts en förändring i de antaganden som låg till grund för fastställandet av återvinningsvärdet. Nedskrivningen återförs enbart i den omfattning som tillgångens redovisade värde, som följer på återförandet, inte överstiger det redovisade värdet som tillgången skulle ha haft, om nedskrivningen inte hade redovisats.

1.8 Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument definieras som alla former av överenskommelser som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller egetkapitalinstrument hos en motpart. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen på tillgångssidan omfattar kassa och bank, kundfordringar och övriga egetkapitalinstrument, samt lånefordringar. Inkluderat i skulder och eget kapital är egetkapitalinstrument, låneskulder, leverantörsskulder, tilläggsköpeskillingar och andra skulder.

Finansiella instrument redovisas till instrumentets anskaffningsvärde, inklusive transaktionskostnader. Ett undantag görs för finansiella instrument i kategorin finansiella tillgångar eller skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Efterföljande värdering beror på hur de klassificeras, enligt nedanstående. En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir en part till instrumentets avtalsvillkor. Fordringar redovisas när Bolaget har utfört tjänsten och det finns en avtalsmässig betalningsförpliktelse för motparten. Kundfordringar redovisas i balansräkningen när en faktura har skickats. Skulder redovisas när motparten har utfört tjänsten och det finns en avtalsmässig betalningsförpliktelse, även om någon faktura ännu inte har erhållits. Leverantörsskulder redovisas när en faktura har mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, löper ut eller Bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har uppfyllts eller på annat sätt upphävs. Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och nettobeloppet redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en legalt genomdrivbart rätt att kvitta de redovisade beloppen och det finns en avsikt att kvitta tillgångarna mot skulderna.

1.9 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 förfallotid överstiger 12 månader. Om förfallotiden är kortare, värderas de till anskaffningsvärde.

1.10 Kundfordringar

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 ändock 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 14 och 23 för ytterligare information.

1.11 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.

1.12 Räntebärande skulder

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.

1.13 Leverantörsskulder

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

1.14 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.

1.15 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

1.16 Leasing

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar Transcom den nya standarden IFRS 16 Leases, som ersätter IAS 17 Leasingavtal och relaterade tolkningen IFRIC 4. Koncernens leasingavtal avser främst lokalhyror för kontor och siter. Transcom agerar endast som leasetagare, inte leasegivare.

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 leaseperioden och reflekterar en konstant räntesats på kvarvarande leaseskuld. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över den kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden. Leasingkulden beräknas genom en nuvärdesberäkning av återstående leasebetalningar med avdrag för eventuella erhållna förmåner, variabla leasekostnader 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 leaseskulden. Leasingkostnaderna motsvarar den initiala leasingskulden, leasebetalningar som gjorts på eller innan inledningsdatum, minskat med erhållna förmåner, initiala direkta kostnader och återställandekostnader. Transcom har valt att använda lätttnadregeln 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.

1.17 Aktuell och uppskjuten skatt

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 deklarerationer 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 där det finns en avsikt att reglera beloppen på nettobasis.

1.18 Ersättningar till anställda

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.

Koncernens huvudsakliga förmånsbestämda planer är en prestationsbaserad pensionsplan (Termination Indemnity Plan) i Italien och en pensionsplan i Filippinerna.

1.19 Kostnader hänförliga till emission av aktier

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

1.20 Utdelningar

Lämnade utdelningar redovisas som en skuld i koncernredovisningen i den period under vilken utdelningarna beslutats av årsstämman.

1.21 Avsättningar

Avsättningar för omstruktureringskostnader, 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 förpliktelsen; 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 rörelseförluster.

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 förpliktelsen.

1.22 Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse 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.

1.23 Intäktsredovisning

Intäkter från kontrakt med kunder redovisas när kontrollen över varor och tjänster överförs 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 kundtjänst.

- Intäkter hänförliga till inkommande telefonförfrågningar om tjänster redovisas vid den tidpunkt som tjänsten tillhandahålls på en samtal-för-samtalsbasis.
- 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 aktiveras och skrivs av under kontraktstiden. Kostnader för att fullgöra kontrakt periodiseras vid uppstart och skrivs av över kontraktstiden.

1.24 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteutgifter 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.

1.25 Värdering till verkligt värde

Koncernen värderar finansiella instrument, såsom derivat, till verkligt värde per varje balansdag. Verkligt värde gällande finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde framgår även av not 23.

Verkligt värde är det pris som skulle erhållas vid försäljning av en tillgång, eller betalas för att överföra en skuld i en regelrätt transaktion mellan marknadsaktörer per värderingsdatumet. Värderingen till verkligt värde grundar sig på antagandet att transaktionen för att sälja tillgången eller överföra skulden äger rum antingen:

- på huvudmarknaden för tillgången eller skulden, eller
- i avsaknad av en huvudmarknad, på den mest fördelaktiga marknaden för tillgången eller skulden

Koncernen måste ha tillträde till huvudmarknaden eller den mest fördelaktiga marknaden.

Verkligt värde för en tillgång eller skuld värderas med hjälp av antaganden som, förutsatt att marknadsaktörerna agerar i sitt eget bästa ekonomiska intresse, skulle användas vid prissättningen av tillgången eller skulden.

Vid en värdering till verkligt värde tas följande med i beräkningen: marknadsaktörens förmåga att generera ekonomiska fördelar genom att använda tillgången på bästa sätt och med högsta möjliga nyttjandegrad genom att sälja den till en annan marknadsaktör som skulle använda tillgången på bästa sätt och med högsta möjliga nyttjandegrad.

Koncernen använder värderingstekniker som är lämpliga under omständigheterna och för vilka det finns tillräckliga data tillgängliga för att mäta verkligt värde, maximera användningen av relevant, observerbar information och minimera användningen av icke-observerbar information.

Samtliga tillgångar och skulder för vilka verkligt värde mäts eller anges i de finansiella rapporterna kategoriseras inom verkligt värdehierarkin, enligt beskrivningen nedan, baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentlig för värderingen till verkligt värde som helhet:

- Nivå 1 – Noterade (icke-justerade) marknadspriser på aktiva marknader för likvärdiga tillgångar eller skulder;
- Nivå 2 – Värderingstekniker för vilka den lägsta nivån av indata är direkt eller indirekt observerbar;
- Nivå 3 – Värderingstekniker för vilka den lägsta nivån av indata som är väsentlig för värderingen till verkligt värde inte är observerbar.

För tillgångar och skulder som redovisas i de finansiella rapporterna på återkommande basis fastställer Koncernen om några överföringar har ägt rum mellan nivåerna i hierarkin genom en göra en ny bedömning av kategoriseringen (baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentlig för värderingen till verkligt värde som helhet) i slutet av varje redovisningsperiod.

1.26 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.

1.27 Segmentsreporting

Rörelsesegment redovisas på ett sätt som är förenligt med den interna redovisningen, och utvärderas regelbundet av Koncernens högste verkställande beslutsfattare, dvs. koncernchefen. Transcoms rörelsesegment är Engelskspråkiga marknader (tjänster levererade till multinationella kunder), Europa (tjänster levererade till kunder baserade i Europa) och Latinamerika (tjänster levererade till kunder baserade i Latinamerika). Från mars 2019 har inte Transcom någon verksamhet i Latinamerika.

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.

(a) Värdering av företagsförvärv

Värderingen av identifierbara tillgångar och skulder i samband med förvärvet av Awesome OS 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.

(b) 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 under det fjärde kvartalet 2018. Förändringar 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.

(c) 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 skatterevisioner, 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 rättstvistsens, 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.

(d) 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 skatterevisioner 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 rättegångs- prövning vid domstol med utdragna skatteprocesser som följd.

Not 3 Intäkter från kundkontrakt

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. Volymkraven är miniminivå på åtagande och både intäkt och kassaflöde genereras under samma period. Detta är även identifierat som Koncernens prestationsåtaganden. Per december 2020 uppgår intäkter från kundkontrakt till 50,699 tusen euro (2019: 54 617 tusen euro).

Not 4 Segmentsinformation

TEUR	2020			Summa Koncernen
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	
Intäkter från externa kunder	195 293	362 507	–	557 800
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	30 320	26 319	–	56 639
Transaktionsrelaterade avskrivningar				–22 736
Jämförelsestörande poster				–22 406
Rörelseresultat från segmenten				11 496
Finansnetto				–19 445
Resultat före skatt				–7 949

TEUR	2019			Summa Koncernen
	Engelskspråkiga marknader	Europa	Latinamerika	
Intäkter från externa kunder	184 964	355 628	867	541 459
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	29 313	19 491	–40	48 764
Transaktionsrelaterade avskrivningar				–20 653
Jämförelsestörande poster				–8 402
Rörelseresultat från segmenten				19 709
Finansnetto				–17 565
Resultat före skatt				2 143

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.
- Segment Latinamerika: tjänster levererade till kunder baserade i Latinamerika. Sedan februari 2019 har Chile har avyttrats och konsolideras ej efter detta. Avyttringen i Chile innebär stängning av segmentet Latinamerika.
- Inga segment har slagits ihop för att bilda rapporterade segment.

Intäkterna från den största klienten uppgick till 61 267 tusen euro under 2020 avseende segment Engelskspråkiga marknader, och intäkterna från den näst största klienten uppgick till 49 085 tusen euro, tillhörande inom segment Europa (2019: 42 818 tusen euro, segment Europa, 41 626 tusen euro segment Europa marknader). Externa intäkter för Sverige uppgick till 144,146 tusen euro (2019: 109 159 tusen euro) och totala tillgångar i Sverige uppgick till 5 788 tusen euro (2019: 5 953 tusen euro).

Goodwill och övervärden per segment återspeglas i not 12.

Not 5 Kostnader per konstnads slag

TEUR	2020	2019
Produktionskostnader	–14 135	–19 181
Personalkostnader	–431 586	–423 810
Övrigt	–62 772	–44 139
Avskrivningar	–36 870	–34 725
Totala kostnader i resultaträkningen	–545 363	–521 855

Not 6 Anställda

Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

TEUR	2020	2019
Löner och övriga ersättningar	–361 249	–337 266
Sociala avgifter	–56 933	–58 926
Pensionskostnader	–10 642	–11 370
Summa	–428 824	–407 562

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

TEUR	2020	2019
Kostnad för sålda varor och tjänster	–384 716	–369 121
Marknadsföringskostnader	–3 489	–1 272
Administrationskostnader	–40 619	–37 169
Summa	–428 824	–407 562

Not 6 Anställda, forts.

Genomsnittligt antal anställda

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Summa	Kvinnor	Män	Summa
Albanien	170	252	422	283	223	506
Bosnien	53	75	128	–	–	–
Estland	132	118	250	150	139	289
Filippinerna	5 830	4 663	10 493	5 523	5 243	10 766
Italien	182	52	234	628	196	824
Kanada	260	358	618	59	36	95
Kroatien	912	511	1 423	636	274	910
Lettland	215	144	359	208	133	341
Litauen	533	278	811	563	302	865
Nederländerna	203	332	535	147	241	388
Norge	92	111	203	81	97	178
Polen	563	291	854	584	304	888
Portugal	236	93	329	233	82	315
Schweiz	–	1	1	–	1	1
Serbien	446	190	636	389	243	632
Spanien	2 432	781	3 213	2 493	790	3 283
Storbritannien	6	11	17	14	15	29
Sverige	577	778	1 355	599	752	1 352
Tunisien	710	544	1 254	699	485	1 184
Tyskland	379	309	688	395	360	755
Ungern	118	90	208	125	101	226
USA	929	641	1 570	675	293	968
Summa¹	14 978	10 623	25 601	14 484	10 310	24 795

1) Summa genomsnittligt antal anställda inkluderar ej inhyrd personal.

Kvinnor i styrelsen och koncernledningen, %

	2020	2019
Styrelsen	–	–
Koncernledning	33 %	31 %

Ersättning till styrelsen

TEUR	2020	2019
Styrelsens ordförande:		
Fredrik Cappelen	50	50
Övriga styrelseledamöter:		
Alfred von Platen	30	30
Eivind Roald	30	30
Fredrik Nylander	–	30
Mattias Holmström	30	30
Klas Johansson	30	30
Brent Welch	30	–
Summa	200	200

Ersättning och andra förmåner till ledande befattningshavare

TEUR	2020				Summa
	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ¹	Pensionsavgifter	
VD och koncernchef:					
Jonas Dahlberg	–394	–245	–17	–156	–811
Övriga ledande befattningshavare:					
14 personer	–2 719	–1 363	–348	–441	–4 871
Summa	–3 113	–1 608	–364	–597	–5 682

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

TEUR	2019				Summa
	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ¹	Pensionsavgifter	
VD och koncernchef:					
Michael Weinreich	–515	–298	–27	–	–840
Övriga ledande befattningshavare:					
15 personer	–1 943	–349	–229	–478	–2 999
Summa	–2 458	–647	–256	–478	–3 839

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

Under 2020, bestod övriga ledande befattningshavare av följande personer: Jonas Dahlberg, Stefan Berg, Helene Ruda, Alexandra Dahan, Steffen Bagge, Eva Wikmark Walin, Snezana Koleva (från augusti), Donald Berryman (från mars), Pernilla Oldmark, Gianluca Gemma, Juan Brun, Robert Kresing, Mark Lyndsell, Oliver Cook, Aaron Favara.

Följande riktlinjer gäller ersättning till ledande befattningshavare inom Koncernen som för närvarande omfattar åtta medlemmar av 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 pen-

sionsplaner. 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 marknadsmissigt arvode, vilket ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har under särskilda omständigheter rätt att frångå ovanstående riktlinjer. Om sådan avvikelse sker, ska information om detta och skälet till avvikelsen 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

Belopp i balansräkningen

Nyttjanderätter	Lokaler	IT-utrustning	Summa
Per 1 januari 2020	25 358	558	25 916
Tillkommit	15 379	309	15 688
Förlängning	172	–	172
Avslut	–910	–	–910
Avskrivning	–13 029	–248	–13 277
Omräkningsdifferens	–1 012	–23	–1 035
Per 31 december 2020	25 957	596	26 553

Nyttjanderätter	Lokaler	IT-utrustning	Summa
Per 1 januari 2019	31 674	494	32 168
Tillkommit	7 559	427	7 986
Förlängning	1 400	–	1 400
Avslut	–2 774	–	–2 774
Avskrivning	–12 542	–371	–12 913
Omräkningsdifferens	40	8	48
Per 31 december 2019	25 358	558	25 916

Lease skuld	Lokaler	IT-utrustning	Summa
Per 1 januari 2020	26 891	574	27 465
Tillkommit	15 379	309	15 688
Förlängning	123	–	123
Avslut	–485	–	–485
Ränta	1 753	39	1 792
Betalning	–13 879	–254	–14 133
Omräkningsdifferens	–1 583	–52	–1 635
Per 31 december 2020	28 199	617	28 815
Långsiktig leasingkulder	16 338	437	16 775
Kortsiktig leasingkulder	11 861	179	12 040

Lease skuld	Lokaler	IT-utrustning	Summa
Per 1 januari 2019	31 674	494	32 168
Tillkommit	7 559	427	7 986
Förlängning	1 400	–	1 400
Avslut	–2 219	–	–2 219
Ränta	2 120	32	2 152
Betalning	–13 685	–387	–14 072
Omräkningsdifferens	42	8	50
Per 31 december 2019	26 891	574	27 465

Långsiktig leasingkulder	15 673	345	16 018
Kortsiktig leasingkulder	11 218	230	11 448

Förfallostrukturen avseende leasingkulden visas i not 23.

Belopp i resultaträkningen

	2020	2019
Avskrivning nyttjanderätter, Lokaler	–13 029	–12 542
Avskrivning nyttjanderätter, IT-utrustning	–248	–371
Räntekostnad leasingkulder	–1 792	–2 152
Kostnader avseende korttidsleasor	–1 155	–2 999
Kostnader avseende leasor till lågt värde	–775	–1 371
Variabla kostnader för leasingkontrakt	–1 118	–529
Summa	–18 117	–19 964

Kassaflöden till följd av IFRS 16 kontrakt

	2020	2019
Kassaflöden till följd av IFRS 16 kontrakt	14 133	14 072

Not 8 Ersättning till revisorer

TEUR	2020	2019
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	–681	–893
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–21	–3
Skatterådgivning	–63	–
Övriga revisionsbolag		
Revisionsuppdrag	–31	–92
Summa	–796	–988

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 företagets revisor att utföra.

Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses kvalitets-säkringstjänster dvs dels sådan granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som ska utmytna 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 granskningssuppdrag. 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	2020	2019
Kundrelationer	Övriga immateriella tillgångar	-10 878	-10 927
Utvecklingskostnader	Övriga immateriella tillgångar	-1 211	-886
Övriga immateriella tillgångar	Övriga immateriella tillgångar	-1 947	-1 758
Telefonväxel	Materiella tillgångar	-648	-555
Inventarier	Materiella tillgångar	-1 211	-1 200
Maskin- och programvara	Materiella tillgångar	-4 754	-3 910
Kontorsförbättringar	Materiella tillgångar	-2 944	-2 577
Nyttjanderätter	Nyttjanderätter	-13 277	-12 913
Summa		-36 870	-34 725

Av- och nedskrivningar redovisas i följande poster i resultaträkningen:

TEUR	2020	2019
Kostnad för sålda varor och tjänster	-22 911	-22 184
Marknadsföringskostnader	-930	-
Administrationskostnader	-13 029	-12 542
Summa	-36 870	-34 725

Not 11 Skatt**Inkomstskatter**

TEUR	2020	2019
Aktuell inkomstskatt på årets resultat	-6 279	-8 099
Justering avseende tidigare år	35	-1 868
Aktuell skatt	-6 244	-9 967
Uppkomst och återföring av temporära skillnader för innevarande år	4 719	5 420
Justering avseende tidigare år	44	2 043
Uppskjuten skatt	4 763	7 463
Inkomstskatt	-1 481	-2 504

Effektiv skattesats

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

TEUR	2020	%	2019	%
Resultat före skatt	-7 949		2 143	
Beräknad skattesats baserad på skattesatsen i Sverige 21,40 %	1 701	-21,4	-459	-21,4
Utländsk skattesats	862	-10,8	3 161	147,5
Skattefria intäkter	84	-1,1	22	1,0
Icke avdragsgilla kostnader	-1 687	21,2	-3 731	-174,1
Utnyttjade förlustavdrag ej tidigare redovisade	2 102	-26,4	6 124	285,8
Årets förluster där uppskjutna skattefordringar ej redovisas	-2 845	35,8	-5 145	-240,1
Justering avseende tidigare år	79	-1,0	-11	-0,5
Källskatt ¹	-326	4,1	-600	-28,0
Övrig skatt, ej standardskattesats ²	-1 141	14,4	-1 242	-58,0
Övrigt ³	-310	3,9	-624	-29,1
Inkomstskatt	-1 481	18,6	-2 504	-116,9

1) Källskatt består dels av under året utbetalda utdelningar om -26 tusen euro (2019: -600 tusen euro) och -300 tusen euro (2019: 0 tusen euro) avseende planerade utdelningar.

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

3) Övrigt hänför sig främst till två (2019: tre) bolags valutakursresultat i lokal valuta vilket inte påverkar deras lokala resultat innan skatt.

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

TEUR	2020	2019
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	69	255
Övriga finansiella intäkter	829	489
Summa	898	744

Finansiella kostnader

TEUR	2020	2019
Räntekostnader på banklån	-14 899	-14 472
Räntekostnader på leasingskulder	-1 792	-2 152
Övriga finansieringskostnader	-2 180	-1 208
Bankavgifter	-218	-121
Valutakursförluster	-1 254	-357
Summa	-20 343	-18 309

Not 11 Skatt, forts.**Uppskjutna skattefordringar**

TEUR	Materiella tillgångar	Skattemässiga förluster	Övrigt	Kvittning	Summa
Per den 1 januari 2020	468	7 123	742	-7 029	1 305
Justeringar av öppningsbalansen	–	–28	–	–	–28
Förändringar i resultaträkningen	–93	1 591	140	–	1 637
Förändring av redovisningsprinciper	–	–	15	–	15
Omklassificering	–	–94	3	–	–91
Omräkningsdifferenser	–	–	–	–	–
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	–1 311	–1 311
Per den 31 december 2020	375	8 593	900	-8 340	1 528

TEUR	Materiella tillgångar	Skattemässiga förluster	Övrigt	Kvittning	Summa
Per den 1 januari 2019	550	3 910	1 031	-3 076	2 415
Justeringar av öppningsbalansen	7	–1 375	1 376	–	8
Förändringar i resultaträkningen	–81	4 714	–1 538	–	3 095
Avyttring verksamhet	–8	–126	–99	–	–233
Ökning	–	–	–48	–	–48
Omklassificering	–	–	20	–	20
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	–3 953	3 953
Per den 31 december 2019	468	7 123	742	-7 029	1 305

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 54 943 tusen euro (2019: 52 327 tusen euro). 14 943 tusen euro (2019: 5 062

tusen euro) av dessa förluster har inget tidsbegränsat utnyttjandedatum. Motsvarande uppskjutna skattefordringar för underskotten, baserat på varje lands förväntade skattesats, skulle ha uppgått till 13 737 tusen euro (2019: 13 551 tusen euro).

	2020	2019
Förlustavdrag upptagna som uppskjuten skattefordran i balansräkningen	39 650	33 318
Förlustavdrag ej upptagna som uppskjuten skattefordran in balansräkningen	54 943	52 327
Summa	94 593	85 645
Löper ut om 1–5 år	15 135	14 619
Löper ut om 6–9 år	1 089	553
Löper ut om 10+ år	28 156	32 079
Inget utgångsdatum	50 213	38 394
Summa	94 593	85 645

Uppskjutna skatteskulder

TEUR	Materiella tillgångar	Immateriella tillgångar	Övrigt	Kvittning	Summa
Per den 1 januari 2020	–	24 301	3 717	-7 028	20 989
Justeringar av öppningsbalansen	–	–50	–17	–2	–69
Förändringar i resultaträkningen	–	–2 526	–599	–	–3 125
Omklassificering	–	–	150	–	150
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	–1 311	–1 311
Per den 31 december 2020	–	21 726	3 251	-8 340	16 637

TEUR	Materiella tillgångar	Immateriella tillgångar	Övrigt	Kvittning	Summa
Per den 1 januari 2019	–	29 222	1 123	-3 075	27 269
Justeringar av öppningsbalansen	–	98	–	–	98
Förändringar i resultaträkningen	–	–4 795	428	–	–4 367
Avyttring verksamhet	–	–224	–233	–	–457
Omklassificering	–	–	2 400	–	2 400
Kvittning av tillgångar/skulder	–	–	–	–3 953	–3 953
Per den 31 december 2019	–	24 301	3 717	-7 028	20 989

Not 12 Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar

TEUR	Goodwill	Kundrelationer	Varumärke	Utvecklingskostnader	Övrigt	Summa
Anskaffningsvärden						
Per den 1 januari 2020	205 226	100 760	23 122	17 603	7 835	354 547
Investeringar	–	–	–	869	424	1 293
Avyttring	–	–	–	–240	–2	–242
Omräkningsdifferenser	–1 724	–686	186	53	–486	–2 657
Per den 31 december 2020	203 502	100 074	23 308	18 285	7 771	352 940
Akkumulerade av- och nedskrivningar						
Per den 1 januari 2020	–	–26 139	–	–14 086	–4 531	–44 757
Årets avskrivningar	–	–10 878	–	–1 211	–1 947	–14 036
Omräkningsdifferenser	–	–831	–	62	100	–669
Per den 31 december 2019	–	–37 848	–	–15 235	–6 378	–59 461
Redovisat värde per den 31 december 2020	203 502	62 226	23 308	3 050	1 393	293 479

TEUR	Goodwill	Kundrelationer	Varumärke	Utvecklingskostnader	Övrigt	Summa
Anskaffningsvärden						
Per den 1 januari 2019	210 352	101 184	23 206	15 596	3 193	353 530
Förvärv av dotterbolag ¹	–2 520	–	–	–	–	–2 520
Investeringar	–	–	–	2 074	4 662	6 736
Avyttring	–	–	–	–82	–17	–99
Avyttring verksamhet	–2 761	–877	–	–	–	–3 638
Omräkningsdifferenser	156	454	–85	14	–2	537
Per den 31 december 2019	205 226	100 760	23 122	17 603	7 835	354 547
Akkumulerade av- och nedskrivningar						
Per den 1 januari 2019	–	–15 092	–	–13 200	–2 772	–31 064
Årets avskrivningar	–	–10 927	–	–886	–1 758	–13 571
Omräkningsdifferenser	–	–120	–	–	–2	–122
Per den 31 december 2019	–	–26 139	–	–14 086	–4 531	–44 757
Redovisat värde per den 31 december 2019	205 226	74 621	23 122	3 517	3 304	309 790

1) Under 2019 gjordes en justering av Goodwill efter en slutgiltig översikt av de förvärvade nettotillgångarna.

Goodwill**Test av nedskrivningsbehov för kassagenererande enheter som omfattar goodwill**

Nedskrivningsprövningen visade ingen indikation på något behov av nedskrivning av goodwill.

Koncernen behandlar de geografiska områdena som kassagenererande enheter i enlighet med den betydelse som anges i IAS 36 Nedskrivningar. Redovisade värden av goodwill allokera till de olika regionerna är:

TEUR	2020	2019
Engelskspråkiga marknader	61 095	63 903
Europa	142 407	141 323
Summa	203 502	205 226

Beräkningen av nyttjandevärdet grundade sig på följande huvudsakliga antaganden:

Kassaflödena prognostiserades utifrån tidigare erfarenheter, faktiska rörelseresultat samt de treåriga finansiella planerna som godkänts av styrelsen. Efter den prognostiserade perioden på tre år extrapolerar Bolaget kassaflödena baserat på en uppskattad konstant tillväxtfaktor om 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 den marknad. Dessa faktorer överstiger inte de genomsnittliga långsiktiga tillväxtnivåerna för de relevanta marknaderna.

Diskonteringsräntor före skatt har använts för Europa om 10,2 procent (2019: 11,3 procent) och Engelskspråkiga marknader om 9,7 procent (2019: 10,3 procent) 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.

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. Dessa kostnader är hänförliga till utvecklingen av tillgångar för användning inom Koncernen, ingen indikation på att värdet har minskat för koncernen.

Varumärke

TEUR	2020	2019
Europa	17 759	18 861
Engelskspråkiga marknader	5 549	4 260
Summa	23 308	23 122

Varumärken avser främst Transcom och Xzakt och är fördelade på respektive kassagenererande enhet.

Not 13 Materiella tillgångar

TEUR	Telefonväxel	Inventarier	Maskin- och programvara	Kontorsförbättringar	Summa
Anskaffningsvärden					
Per den 1 januari 2020	26 757	26 988	58 253	31 492	143 490
Investeringar	396	2 187	8 308	2 389	13 280
Avyttringar	-85	-553	-1 627	-136	-2 401
Omräkningsdifferenser	-964	-585	-2 184	-1 464	-5 197
Per den 31 december 2020	26 104	28 037	62 750	32 281	149 172
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
Per den 1 januari 2020	-25 120	-24 192	-49 246	-23 440	-121 998
Årets avskrivningar	-648	-1 211	-4 754	-2 944	-9 556
Avyttringar	85	548	1 541	63	2 237
Omräkningsdifferenser	943	568	1 944	1 060	4 515
Per den 31 december 2020	-24 740	-24 287	-50 515	-25 261	-124 802
Redovisat värde per den 31 december 2020	1 364	3 750	12 235	7 020	24 369
Anskaffningsvärden					
Per den 1 januari 2019	26 086	27 190	54 434	27 332	135 042
Investeringar	796	1 488	4 384	5 135	11 803
Avyttringar	-250	-173	-1 132	-1 409	-2 964
Avyttring verksamhet	-	-1 747	-	-	-1 747
Omräkningsdifferenser	125	229	568	434	1 356
Per den 31 december 2019	26 757	26 988	58 253	31 492	143 490
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
Per den 1 januari 2019	-24 688	-24 680	-45 819	-21 932	-117 118
Årets avskrivningar	-555	-1 200	-3 910	-2 577	-8 243
Avyttringar	250	163	914	1 367	2 693
Avyttring verksamhet	-	1 747	-	-	1 747
Omräkningsdifferenser	-127	-223	-429	-298	-1 077
Per den 31 december 2019	-25 120	-24 192	-49 246	-23 440	-121 998
Redovisat värde per den 31 december 2019	1 637	2 796	9 007	8 053	21 493

Not 14 Kundfordringar

TEUR	2020	2019
Kundfordringar – brutto	73 880	59 534
Förväntade kreditförluster	-792	-459
Kundfordringar – netto	73 088	59 075

Bokfört värde efter avdrag för förväntade kreditförluster antas motsvara ungefärligt verkligt värde.

De två största balanserna av kundfordringarna utgör 20 procent av den totala balansen.

Förväntade kreditförluster

TEUR	2020	2019
Per den 1 januari	-459	-302
Reserveringar	-313	-155
Nyttjade reserveringar	32	-1
Omklassificering	-53	-
Omräkningsdifferenser	3	-1
Per den 31 december	-792	-459

Översikt över åldersanalysen för kundfordringar

TEUR	2020	2019
<30 dagar	5 674	5 999
30–60 dagar	514	445
60–90 dagar	199	274
90–120 dagar	52	134
>120 dagar	1 684	1 764
Summa	8 123	8 616

Koncernen bedriver verksamhet i ett flertal jurisdiktioner och därmed varierar betalningsvillkoren. De varierar också mellan olika klienter. Baserat på betalningsvillkoren uppgår kundfordringar till 1 657 tusen euro (2019: 2 158 tusen euro) mer än 30 dagar försenade, utan att några reserveringar för dessa har gjorts. De förfallna fordringarna avser oberoende kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Mer information om kreditrisker återfinns i not 23.

Not 16 Eget kapital

Aktiekapital

Transcoms aktiekapital per 31 december 2020 är fördelat på 11 937 773 aktier (2019: 11 937 773) med ett kvotvärde på 0,0046 euro cent per aktie (2019: 0,0046 euro cent). Alla aktier berättigar till vardera en röst.

Reserver i egna kapitalet	Reserv kassa-flödessäkring	Reserv för värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt total resultat	Reserv för omräkning av utländsk verksamhet	Summa
Per den 1 januari 2019	1 179	-17	-4 363	-3 201
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	-	-	121	121
Valutaterminskontrakt	362	-	-	362
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsskuld	-	-729	-	-729
Per den 31 december 2019	1 541	-746	-4 242	-3 447

Reserver i egna kapitalet	Reserv kassa-flödessäkring	Reserv för värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt total resultat	Reserv för omräkning av utländsk verksamhet	Summa
Per den 1 januari 2020	1 541	-746	-4 242	-3 447
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	-	-	-3 237	-3 237
Valutaterminskontrakt	-181	-	-	-181
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsskuld	-	-691	-	-691
Per den 31 december 2020	1 360	-1 437	-7 479	-7 557

Not 15 Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Övriga fordringar

TEUR	2020	2019
Momsfordringar	3 606	4 689
Belopp att erhålla från statliga myndigheter	3 169	2 453
Klientmedelsrelaterade fordringar	585	571
Omvärdering av derivat	692	881
Övriga fordringar	3 908	4 709
Summa	11 960	13 303

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TEUR	2020	2019
Förutbetalda kostnader	4 594	4 292
Upplupna intäkter	33 293	31 715
Summa	37 887	36 006

Alla förutbetalda kostnader och upplupna intäkter förväntas vara reglerade inom 12 månader.

Not 17 Räntebärande skulder

TEUR	2020	2019
EUR Revolverande kreditfacilitet	–	3 000
USD Revolverande kreditfacilitet	–	16 245
Osäkrade obligationer	10 000	10 000
Säkerställda obligationer	180 000	180 000
EUR säkerställd lånefacilitet	20 000	–
Icke avskrivna transaktionskostnader	–860	–756
Leasing skuld	28 815	27 466
Övriga lån	5 901	6 232
Summa	243 857	242 186
Långfristiga räntebärande skulder	213 411	201 034
Kortfristiga räntebärande skulder	1 632	13 687
Summa	215 043	214 721
TEUR	2020	2019
Långfristiga lease skulder	16 775	16 018
Kortfristiga lease skulder	12 040	11 448
Summa	28 815	27 466
TEUR	2020	2019
Outnyttjade krediter ¹	43 374	19 952
Summa	43 374	19 952

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

Koncernens finansiering består dels av seniora säkerställda obligationer (SSFRN) med fast ränta om 180 000 tusen euro, listade på Nasdaq, dessa förfaller i mars 2023. En senior osäkrad obligation (SUFRN) på 10 000 tusen euro som under året förlängts och förfaller till betalning i september 2022. Ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) som under året ökats med 2 400 tusen euro och är på 47 400 tusen euro med Nordea och Danske bank med förfall i september 2022. Räntan på SSRCF baseras på LIBOR, STIBOR och EURIBOR plus en marginal. För SSRCF åtar sig företaget att uppfylla vissa finansiella covenant om så kallade testvillkor överträds. Ingen överträdelse av testvillkor skedde under 2020. I tillägg har ett senior säkerställt lånefacilitetsavtal (Term Facility) om 20 000 tusen euro avtalats. Det säkerställda lånefacilitetsavtalet på 20 000 tusen euro signerades med Nordea Bank Abp, filial i Sverige som kreditgivare i mars 2020. Nettotillskottet från användningen av lånefaciliteten finansierade återbetalning av motsvarande belopp för utestående revolverande lån under Transcoms existerande SSRCF. Återbetalningen av lånet frigjorde kapital under SSRCF:en och gav en ytterligare likviditetsbuffert för eventuella oförutsedda händelser. Den nya kreditfaciliteten delar säkerheterna och garantierna för Transcoms SSRCF och obligationerna i enlighet med ett existerande borgensavtal, vilket långgivaren under kreditfaciliteten kommer att ingå. Kreditfaciliteten förfaller till betalning 22 mars 2023. Term Facility är behäftad med finansiella covenant. Ingen överträdelse av villkoren i de finansiella covenanterna skedde under 2020.

Vid ett eventuellt ägarbyte behöver SSRCF och Term Loan ersättas av nya kreditfaciliteter och innehavare av SSFRN och SUFRN har rätt att kräva återköp av obligationer.

I mars 2020 erhöles ett nytt lån via Santander om 3 500 tusen euro och i april 2020 erhöles ytterligare ett nytt lån via Santande om 700 tusen euro.

I tabellen nedan visas förfallostrukturen för Koncernens räntebärande skulder inklusive räntor. För förfallostrukturen avseende leasingskulden se not 23.

TEUR	2020	2019
Mindre än sex månader	8 235	3 247
Mellan sex och tolv månader	8 237	11 037
Mellan ett och två år	26 261	277
Mellan två och fem år	208 224	241 712
Summa	250 957	256 273

Not 18 Pensionskulder

Koncernen har pensionsplaner i Italien, Filippinerna och USA avseende avgångsvederlag och förmånsbestämda pensionsplaner. En fullständig aktuariell värdering genomfördes den 31 december 2020 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	2020	2019
Italien	598	1 758
Filippinerna	2 514	1 559
USA	1	1
Skuldernas verkliga värde	3 113	3 318

Analys av belopp som belastar rörelseresultatet

TEUR	2020				2019			
	Italien	Filippinerna	USA	Summa	Italien	Filippinerna	USA	Summa
Kostnader under pågående tjänstgöring	–	332	–	332	–	196	–	196
Kostnader efter tidigare tjänstgöring	–	–	–	–	-108	–	–	-108
Summa rörelseresultatsbelastning	–	332	–	332	-108	196	–	88

Analys av belopp som belastar övriga finansiella kostnader

TEUR	2020				2019			
	Italien	Filippinerna	USA	Summa	Italien	Filippinerna	USA	Summa
Ränta på skulder avseende pensionsplaner	–	67	–	67	2	46	–	48
Summa rörelseresultatsbelastning	–	67	–	67	2	46	–	48

Huvudsakliga antaganden använda av aktuarien för beräkning av de förmånsbestämda pensionsplanerna

%	2020			2019		
	Italien	Filippinerna	USA	Italien	Filippinerna	USA
Löneökningssgrad	2,0	2,0	–	2,0	2,0	–
Diskonteringsränta	0,4–0,6	3,7	–	0,7–0,8	5,5	–

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	2020				2019			
	Italien	Filippinerna	USA	Summa	Italien	Filippinerna	USA	Summa
Per den 1 januari	1 758	1 559	1	3 318	2 017	612	2	2 631
Förändring under året								
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år samt regleringar	–	332	–	332	–	196	-1	195
Räntekostnad	0,2	67	–	67	2	46	–	48
Kostnader efter tidigare tjänstgöring	–	–	–	–	-108	–	–	-108
Avgifter	–	-105	–	-105	–	-100	–	-100
Aktuariella vinster/förluster till följd av förändrade finansiella antaganden	-20	711	–	691	-17	747	–	730
Betalda förmåner	-1 140	–	–	-1 140	-136	–	–	-136
Omräkningsdifferenser	–	-50	–	-50	–	57	–	57
Per den 31 december	598	2 514	1	3 113	1 758	1 559	1	3 318

Den italienska skulden skulle öka med 29 TEUR om diskonteringsräntan sänktes med 0,5 procent. En ökning med samma procentsats skulle sänka skulden med 27 TEUR.

Den filippinska skulden skulle öka med 29 TEUR om diskonteringsräntan sänktes med en procentenhet. En ökning med samma procentsats skulle sänka skulden med 24 TEUR. Om inflationsantagandet i Filippinerna skulle öka med en procentenhet, ökar skulden med 28 TEUR, medan motsvarande minskning sänker skulden med 24 TEUR.

Not 19 Avsättningar

TEUR	Rättsliga och skattekrav	Omstrukturering	Övrigt ²	Summa
Per den 1 januari 2020	11 922	2 073	20 409	34 404
Gjorda avsättningar	1 716	–	1 605	3 322
Nyttjade avsättningar	–	–273	–6 789	–7 062
Omklassificering inom kortfristiga skulder ³	–3 069	–828	–36	–3 933
Återförda avsättningar	–34	–770	–	–804
Omräkningsdifferenser	–	–2	–1 108	–1 110
Per den 31 december 2020¹	10 534	200	14 082	24 816
Långfristiga avsättningar	–	–	157	157
Kortfristiga avsättningar	10 534	200	13 926	24 659
Summa	10 534	200	14 082	24 816

TEUR	Rättsliga och skattekrav	Omstrukturering	Övrigt ²	Summa
Per den 1 januari 2019	12 028	3 429	25 133	40 588
Gjorda avsättningar	1 695	3 066	2 047	6 808
Nyttjade avsättningar	–	–3 547	–7 090	–10 637
Återförda avsättningar	–	–2 049	–131	–2 180
Omklassificering inom kortfristiga skulder ³	–1 800	1 178	–	–622
Omräkningsdifferenser	–1	–4	451	447
Per den 31 december 2019¹	11 922	2 073	20 409	34 404
Långfristiga avsättningar	–	–	13 659	13 659
Kortfristiga avsättningar	11 922	2 073	6 751	20 746
Summa	11 922	2 073	20 409	34 404

1) Koncernen hade per den 31 december 2019 en avsättning om 3 897 tusen euro relaterat till flertalet skatterevisioner. Det totala saldot har omklassificerats till skatteskuld under 2020. För ytterligare information se not 11 och 22.

2) Övriga avsättningar består främst av earn-outs hänförliga till förvärvet av Awesome.

3) För 2019, en omklassificering från avsättningar till inkomstskatteskuld och en omklassificering från övriga skulder till avsättningar. För 2020, en omklassificering från avsättningar till inkomstskatteskuld och en omallokering inom avsättningar till att presenteras som rättsliga krav.

Avsättningar som inte förväntas bli betalade inom de närmaste 12 månaderna har klassificerats som långfristiga avsättningar.

Not 20 Övriga skulder

TEUR	2020	2019
Momsskulder	2 352	4 139
Sociala kostnader	8 292	7 138
Skulder till offentliga myndigheter	4 808	2 919
Skulder till anställda	3 343	2 887
Statliga stödprogram till följd av COVID-19	11 747	–
Övriga kortfristiga skulder	2 636	1 530
Summa	33 177	18 613

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TEUR	2020	2019
Upplupna personalrelaterade kostnader	26 633	23 875
Övriga upplupna kostnader ¹	19 902	16 643
Förutbetalda intäkter	80	156
Summa	46 615	40 674

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

Not 22 Åtaganden och 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 rättegångs- och utdragna skatteprocesser som följd. Per den 31 december 2020 är elva 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 2020 uppgår skulderna för skatterevisioner till 3 844 tusen euro (31 december 2019: 3 897 tusen euro). I 2020 har dessa skulder klassificerats om från avsättningar till skatteskulder. Se även not 19. Koncernen har inga materiella ansvarsförbindelser per den 31 december 2020. Utöver ovanstående skatterisker kan koncernen omfattas av andra skattekrav för vilka risken för framtida ekonomiska utflöden för närvarande anses vara marginell.

Not 23 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.

Riskexponeringen 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 lån under det säkerställda lånefacilitets-avtalet. Räntan på lån under faciliteten beräknas som IBOR plus en marginal.

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

Om räntan i euro skulle öka med 10 procent, skulle det få en effekt på resultatet före skatt med 206 tusen euro baserat på utestående lån per 31 december 2020. 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	2020		2019	
	Genomsnittlig kurs	Slutkurs	Genomsnittlig kurs	Slutkurs
US dollar, USD	1,15	1,23	1,12	1,12
Svenska kronor, SEK	10,48	10,03	10,56	10,45
Filippinska pesos, PHP	56,78	59,13	57,91	56,90

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 Revisionskommitte. Den största exponering är i Filippinerna, med exponering PHP mot USD. Under 2020 har 40 procent (2019: 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 2020 var 56,7 (2019: 48,4) 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 2020 ha haft följande påverkan på Koncernens egna kapital: EUR gentemot USD –11 456/+14 002 tusen euro och EUR gentemot SEK med –12 595/+15 394 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 2020 ha haft följande påverkan på Koncernens nettovinst: EUR gentemot USD –1 176/+1 437 tusen euro och gentemot SEK med –839/+1 026 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 kreditprovningar med hjälp av en ansedd extern källa. Kreditrisken granskas på månadsbasis av högsta ledningen, och korrigerande 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 utnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten som beskrivs i not 17, samt andra finansieringskällor som från tid till annan kan implementeras av Koncernen. Den utnyttjade delen av den revolverande kreditfaciliteten uppgick per den 31 december 2020 till 43 374 tusen euro inklusive utnyttjad cash pool limit (2019: 19 952 tusen euro inklusive utnyttjad 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 2021.

Not 23 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument, forts.

Klassificering av Koncernens finansiella tillgångar och skulder

TEUR	2020						2019					
	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Derivat avseende kassaflödes-säkringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde ¹	Nivå ²	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Derivat avseende kassaflödes-säkringar	Summa redovisat värde	Verkligt värde ¹	Nivå ²
Finansiella tillgångar												
Övriga fordringar	2 801	–	–	2 801	2 801	3	3 000	–	–	3 000	3 000	3
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 801	–	–	2 801	2 801		3 000	–	–	3 000	3 000	
Kundfordringar	73 088	–	–	73 088	73 088	2	59 075	–	–	59 075	59 075	2
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	41 193	–	692	41 885	41 885	3	42 356	–	881	43 238	43 238	3
Likvida medel	13 663	–	–	13 663	13 663	1	14 295	–	–	14 295	14 295	1
Summa finansiella omsättningstillgångar	127 944	–	692	128 636	128 636		115 726	–	881	116 608	116 608	
Summa finansiella tillgångar	130 745	–	692	131 437	131 437		118 727	–	881	119 608	119 608	
Finansiella skulder												
Räntebärande skulder	213 411	–	–	213 411	234 484	2	201 034	–	–	201 034	241 989	2
Leasingskulder	16 775	–	–	16 775	16 775	3	16 018	–	–	16 018	16 018	3
Avsättningar	157	–	–	157	157	3	143	13 516	–	13 659	13 659	3
Summa långfristiga finansiella skulder	230 343	–	–	230 343	251 416		217 195	13 516	–	230 711	271 666	
Räntebärande skulder	1 632	–	–	1 632	16 472	2	13 687	–	–	13 687	14 284	2
Leasingskulder	12 040	–	–	12 040	12 040	3	11 448	–	–	11 448	11 448	3
Avsättningar	11 258	13 401	–	24 659	24 659	3	14 350	6 396	–	20 746	20 746	3
Leverantörsskulder	20 120	–	–	20 120	20 120	2	18 798	–	–	18 798	18 798	2
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	52 477	–	–	52 477	52 477	3	44 921	–	–	44 921	44 921	3
Summa kortfristiga finansiella skulder	97 527	13 401	–	110 928	125 768		103 204	6 396	–	109 600	110 197	
Summa finansiella skulder	327 870	13 401	–	341 271	377 184		320 399	19 912	–	340 311	381 863	

1) Verkligt värde av räntebärande 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 räntebärande skulder. Avsättningarna avser maximal eventuell tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Awesome OS. Värdet är baserat på särskilda EBITDA mål för 2018–2020. Det nominella beloppet på avsättningen var 31 545 tusen USD 2018. Under 2019 har en första utbetalning gjorts om 6 726 tusen euro och under 2020 har en andra betalning gjorts om 6 781 tusen euro. Avsättningen värderas per 31 december 2020 till 13 401 tusen euro (inklusive både uppräknig av verkligt värde samt valutaeffekt). Verkligt värde på derivaten för kassaflödessäkringar grundas i marknadspriser på marknader med aktiva aktörer.

2) Det har inte skett några omklassificeringar mellan nivå 1 och 2 under 2020

Not 23 Mål och policyer för riskhantering av finansiella instrument, forts.

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

TEUR	2020			2019		
	<1 år	1–5 år	Verkligt värde	<1 år	1–5 år	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Övriga fordringar	–	2 801	2 801	–	3 000	3 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	–	2 801	2 801	–	3 000	3 000
Kundfordringar	73 088	–	73 088	59 075	–	59 075
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	41 885	–	41 885	43 238	–	43 238
Likvida medel	13 663	–	13 663	14 295	–	14 295
Summa finansiella omsättningstillgångar	128 636	–	128 636	116 608	–	116 608
Summa finansiella tillgångar	128 636	2 801	131 437	116 608	3 000	119 608
Finansiella skulder						
Räntebärande skulder	–	234 484	234 484	–	241 989	241 989
Leasingskulder	–	16 775	16 775	–	16 018	16 018
Avsättningar	–	157	157	–	13 659	13 659
Summa långfristiga finansiella skulder	–	251 416	251 416	–	271 666	271 666
Räntebärande skulder	16 472	–	16 472	14 284	–	14 284
Leasingskulder	12 040	–	12 040	11 448	–	11 448
Avsättningar	24 659	–	24 659	20 746	–	20 746
Leverantörsskulder	20 120	–	20 120	18 798	–	18 798
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	52 477	–	52 477	44 921	–	44 921
Summa kortfristiga finansiella skulder	125 768	–	125 768	110 197	–	110 197
Summa finansiella skulder	125 768	251 416	377 184	110 197	271 666	381 863

Not 24 Förvärv av dotterbolag

TEUR	2020	2019
Erlagd köpeskillning	6 781	6 726
Förvärvad kassa	–	–
Kassaflöde från förvärv av dotterbolag, netto	6 781	6 726
Redovisat värde på aktierna	–	–
Fördelning av köpeskillingen:		
Förvärvade nettotillgångar	–	2 851
Goodwill	–	–2 851
Summa	–	–

Inga väsentliga förvärv har gjorts under 2020. Per den 31 december 2020 återstår 13 401 tusen euro (2019: 19 912 tusen) av tilläggsköpeskillingen för Awesome. Under 2020 EUR 6 781 tusen (2019: 6 726 tusen) har betalats ut. Förvärvad goodwill avser den underliggande stabila resultatutvecklingen som företagen har haft de senaste åren, den bedömda potentiella resultatutvecklingen kopplat till framtida kunder och synergier och arbetskraften i förvärvade företag.

Not 25 Väsentliga avyttringar och jämförelsestörande poster

Väsentliga avyttringar och jämförelsestörande poster

TEUR	2020	2019
Försäljningspris	–	6 900
Nettovärde på tillgångarna	–	4 244
Transaktionskostnader	–	493
Justering efter avyttring	–	–
Realisationsvinst/förlust, netto	–	2 162
Kassaflöde netto från avyttring av verksamhet	–	5 879

Inga väsentliga avyttringar har skett under året. I mars 2019 såldes verksamheten i Chile med en kassaflödeseffekt på –0,6 miljoner euro. Avyttringen innebär att segmentet Latinamerika nu är fullt avyttrat. Under andra kvartalet 2019 såldes delar av verksamheten i Spanien, med en kassaflödeseffekt om 6,5 miljoner euro och en nettovinst på 3,0 miljoner euro. Avyttrade tillgångar uppgick till 3,4 miljoner euro, inklusive värdet på goodwill och kundrelationer.

Jämförelsestörande poster

TEUR	2020	2019
Omstruktureringskostnader	–20 812	–8 477
Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster	–1 595	75
Summa	–22 406	–8 402

Operativa jämförelsestörande poster

Operativa jämförelsestörande poster är hänförliga till omstruktureringskostnader avseende ett antal förändringar i koncernens regionala struktur och i ledningsgruppen.

TEUR	2020	2019
Kostnad för sålda varor och tjänster	–3 567	–3 641
Marknadsföringskostnader	–	–30
Administrationskostnader	–17 245	–4 718
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	–	–88
Summa	–20 812	–8 477

Transaktionsrelaterade jämförelsestörande poster

Koncernen har också poster som påverkar jämförbarheten avseende kostnader relaterade till 2018 och 2019 års omvärdering av verkligt värdet på tilläggsköpeskillningarna.

TEUR	2020	2019
Administrationskostnader	–219	–14
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	–1 376	89
Summa	–1 595	75

Not 26 Förändringar i skulder från finansieringsverksamheten

TEUR	Per den 1 januari 2020	Förvärvade balanser från dotterbolag	Kassaflöden, netto ¹	Valutakursförändringar	Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar	Per den 31 december 2020
Lån	214 536	–	–82	533	–104	214 883
Övriga lån	185	–	–26	–	–	159
Leasingskuld	27 466	–	–12 341	–975	14 665	28 815
Summa	242 186	–	–12 449	–442	14 561	243 857

TEUR	Per den 1 januari 2019	Förvärvade balanser från dotterbolag	Kassaflöden, netto	Valutakursförändringar	Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar	Per den 31 december 2019
Lån	217 940	–	–3 581	177	–	214 536
Övriga lån	71	–	114	–	–	185
Leasingskuld	–	–	–11 920	49	39 337	27 466
Summa	218 010	–	–15 387	226	39 337	242 186

1) se koncernens kassaflödesanalys

Not 27 Ställda panter och garantier

Aktier i materiella dotterbolag har ställts som säkerhet för låneavtalet uppgående till 211 264 tusen euro (2019: 215 264 tusen euro). En del av SSRCF avtalet används för bankgarantier samt cashpools limiter. Per den 31 december 2020 hade Koncernen utestående bankgarantier till en summa av 4 778 tusen euro (2019: 4 686 tusen euro) varav 3 975 tusen euro under SSRCF. Bolaget stödjer också sina koncernbolag genom garantier som utfärdas som en del av den löpande verksamheten.

Not 29 Händelser efter redovisningsperioden

Inga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång som kräver ändring av upplysningar eller ändringar av denna årsredovisning

Not 28 Transaktioner med närstående

Altor, har fakturerat konsultarvoden och legala kostnader om 102 tusen euro (2019: 216 tusen euro). Transaktioner med närstående bolag består enligt följande: försäljning om 4 964 tusen euro (2019: 2 308 tusen euro) till TMS Connected GmbH o Co KG, ett syster företag utanför Transcom-koncernen. Fordringar uppgår till 1 962 tusen euro (2019: 1 780 tusen euro) på TMS Connected GmbH o Co och skulder om 2 146 tusen euro (2019: 2 099 tusen euro), som till största del emitterats av Transcom TopCo AB, ett koncernföretag utanför Transcom Group. Inga andra materiella transaktioner med närstående parter att rapportera.

Moderbolaget – Resultaträkning

Januari–december

TEUR	Not	2020	2019
Omsättning	A2	3 303	2 948
Kostnad för sålda tjänster	A2	–	–
Bruttoresultat		3 303	2 948
Administrationskostnader	A3, A4	–3 410	–3 264
Övriga rörelsekostnader		–25	–29
Rörelseresultat		–131	–345
Ränteintäkter och liknande intäkter	A5	5 920	6 323
Räntekostnader och liknande kostnader	A5	–15 113	–13 543
Resultat före skatt		–9 324	–7 565
Skatt	A6	–	–
Årets resultat¹		–9 324	–7 565

1) Årets resultat motsvarar totalresultat.

Moderbolaget – Balansräkning

TEUR	Not	31 december 2020	31 december 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	A7	278 919	278 919
Fordringar hos koncernföretag		91 809	82 174
Summa finansiella anläggningstillgångar	A10	370 728	361 093
Summa anläggningstillgångar		370 728	361 093
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag			
		2 431	3 589
Övriga fordringar		60	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		–	61
Summa fordringar		2 491	3 650
Likvida medel		82	244
Summa omsättningstillgångar	A10	2 573	3 894
SUMMA TILLGÅNGAR		373 300	364 987
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (11 937 773 aktier, kvotvärde 0,00065 euro per aktie)	A8	55	55
Summa bundet eget kapital		55	55
Fritt eget kapital			
Överkursfond		20 501	20 501
Balanserad vinst		148 004	155 569
Årets resultat		–9 324	–7 565
Summa fritt eget kapital		159 181	168 505
Summa eget kapital	A8	159 236	168 560
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder			
		209 190	182 256
Övriga räntebärande skulder	A13	1 196	1 149
Summa långfristiga skulder	A9, A10	210 386	183 405
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder			
	A9	–	10 000
Leverantörsskulder		371	58
Övriga skulder		569	425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	A11	2 738	2 539
Summa kortfristiga skulder	A10	3 678	13 022
Summa skulder		214 064	196 427
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		373 300	364 987
Ställda säkerheter	A12		

Moderbolaget – Rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	Not	Totalt antal aktier (tusental)	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per den 1 januari 2019		11 938	55	20 501	155 569	176 125
Årets resultat		–	–	–	–7 565	–7 565
Per den 31 december 2019	A8	11 938	55	20 501	148 004	168 560
Per den 1 januari 2020		11 938	55	20 501	148 004	168 560
Årets resultat		–	–	–	–9 324	–9 324
Per den 31 december 2020	A8	11 938	55	20 501	138 680	159 236

Moderbolaget – Rapport över kassaflöden

Januari–december

TEUR	Not	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-9 324	-7 565
Justeringar för att stämma av resultat före skatt med nettokassaflöde:			
Finansiella poster, netto		9 193	7 220
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-	70
Betalda inkomstskatter		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		-131	-275
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar		1 159	954
Förändringar av rörelseskulder		596	-166
Förändringar i rörelsekapital		1 755	788
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 624	513
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Erhållen ränta		5 956	6 313
Förändringar av långfristiga fordringar från koncernföretag		-9 635	8 785
Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto		-3 679	15 098
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upplåning	A9	20 000	974
Amortering av lån	A9	-3 000	-3 200
Betalda räntor och övriga lånerelaterade kostnader		-15 107	-13 151
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, netto		1 893	-15 377
Årets kassaflöde		-162	234
Likvida medel vid början av året		244	10
Årets kassaflöde, netto		-162	234
Likvida medel vid årets slut¹		82	244

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.

Koncernföretag

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

Not A2 Koncernintern omsättning och kostnad för sålda tjänster

Under 2020 uppgick koncernintern försäljning till 3 303 tusen euro (2019: 2 948 tusen euro) relaterade till administrativa kostnader och tjänster.

Not A3 Anställda

Löner, övriga ersättningar samt sociala avgifter

TEUR	2020		
	Styrelsen och ledande befattningshavare	Övriga anställda	Summa
Löner	-1 552	-329	-1 881
Pensionskostnader	-266	-28	-294
Sociala avgifter	-424	-103	-527
Summa	-2 242	-460	-2 702

TEUR	2019		
	Styrelsen och ledande befattningshavare	Övriga anställda	Summa
Löner	-1 125	-282	-1 407
Övriga ersättningar	-17	-	-17
Pensionskostnader	-	-58	-58
Sociala avgifter	-349	-106	-455
Summa	-1 491	-446	-1 937

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

	2020		
	Kvinnor	Män	Summa
Sverige	2	6	8
Summa	2	6	8

	2019		
	Kvinnor	Män	Summa
Sverige	1	5	6
Summa	1	5	6

Not A4 Ersättning till revisorer

TEUR	2020	2019
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	-6	-4
Skatterådgivning	-53	-
Summa	-59	-4

Not A5 Ränteintäkter/räntekostnader och liknande poster

Ränteintäkter och liknande poster

TEUR	2020	2019
Ränteintäkter från koncernföretag	5 803	7 266
Valutakursförluster netto	117	118
Summa	5 920	7 384

Räntekostnader och liknande poster

TEUR	2020	2019
Räntekostnader på banklån	-13 997	-12 856
Övriga finansieringskostnader	-1 057	-512
Bankavgifter	-59	-
Valutakursförluster netto	-	-175
Summa	-15 113	13 543

Not A6 Skatter

Inkomstskatt

Under 2019 och 2020 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	2020	2019
Resultat före skatt	-9 324	-7 565
Beräknad skattesats baserad på skattesatsen i Sverige 21,40 %	1 995	1 619
Förluster för vilka inga uppskjutna skattefordringar tidigare har redovisats	-1 995	-1 619
Inkomstskatt	-	-

Not A7 Aktier i koncernföretag

Koncernföretag	Registrerat i	Säte	Organisationsnummer	31 december 2020	
				Bokfört värde, TEUR	Kapital/andel av rösterna (%)
Transcom WorldWide AB	Sverige	Stockholm	556880-1277	239 120	100
Transcom WorldWide Albania SHPK	Albanien	Duress			
Transcom WorldWide d.o.o Tuzla	Bosnia	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			
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			
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	Rolvsvø			
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 Philippines 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	Famalicão			
Transcom Worldwide D.O.O. Beograd	Serbien	Belgrad			
Transcom WorldWide Spain S.L.U.	Spanien	Madrid			
Transcom Worldwide Global S.L.	Spanien	Madrid			
Transvoice Sverige 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	Zürich			
Transcom WorldWideTunisie Sarl	Tunisien	Tunis			
Transcom WorldWide (UK) Limited*	Storbritannien	St Albans, Herts			
Top Up Mortgages Limited*	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			
GVP Communication AB	Sverige	Stockholm	556943-3294	39 799	100
Xzakt Kundrelation AB	Sverige	Stockholm	556588-8913		
LEG Communication AB	Sverige	Stockholm	556748-8951		
AGF Communication AB	Sverige	Stockholm	556888-0586		
				278 919	

*) 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.

Bolaget har inget innehav utan bestämmande inflytande.

Not A7 Aktier i koncernföretag forts.

Anskaffningsvärde

TEUR	2020	2019
Per den 1 januari	278 919	278 919
Investeringar i koncernföretag	–	–
Per den 31 december	278 919	278 919

Not A8 Eget kapital

Transcoms aktiekapital per 31 december 2020 fördelat på 11 937 773 aktier (2019: 11 937 773) med ett kvotvärde på 0,0065 euro cent per aktie (2019: 0,0065 euro cent). Alla aktier berättigar till vardera en röst.

Not A9 Räntebärande skulder

TEUR	2020	2019
EUR Revolverande kreditfacilitet	–	3 000
Osäkrade Obligationer	10 000	10 000
Säkrade Obligationer	180 000	180 000
EUR säkerställd lånefacilitet	20 000	–
Icke avskrivningsbara lånekostnader	–810	–744
Övriga lån	1 196	1 149
Summa	210 386	193 405
Långfristiga räntebärande skulder	210 386	183 405
Kortfristiga räntebärande skulder	–	10 000
Summa	210 386	193 405

Moderbolagets finansiering består dels av seniora säkerställda obligationer (SSFRN) med fast ränta om 180 000 tusen euro, listade på Nasdaq, dessa förfaller i mars 2023. En senior osäkrad obligation (SUFRN) på 10 000 tusen euro som under året förlängts och förfaller till betalning i september 2022. Ett revolverande kreditfacilitetsavtal (SSRCF) som under året ökats med 2 400 tusen euro och är på 47 400 tusen euro med Nordea och Danske bank med förfall i september 2022. Räntan på SSRCF baseras på LIBOR, STIBOR och EURIBOR plus en marginal. För SSRCF åtar sig företaget att uppfylla vissa finansiella covenant om så kallase testvillkor överträds. Ingen överträdelse av testvillkor skedde under 2020. I tillägg har ett senior-t säkerställt lånefacilitetsavtal (Term Facility) om 20 000 tusen euro avtalats. Det säkerställda lånefacilitetsavtalet på 20 000 tusen euro signerades med Nordea Bank Abp, filial i Sverige som kreditgivare i mars 2020. Nettotillskottet från användningen av lånefaciliteten finansierade återbetalning av motsvarande belopp för utestående revolverande lån under Transcoms existerande SSRCF. Återbetalningen av lånet frigjorde kapital under SSRCF:en och gav en ytterligare likviditetsbuffert för eventuella oförutsedda händelser. Den nya kreditfaciliteten delar säkerheterna och garantierna för Transcoms SSRCF och obligationerna i enlighet med ett existerande borgensavtal, vilket långgivaren under kreditfaciliteten kommer att ingå. Kreditfaciliteten förfaller till betalning 22 mars 2023. Term Facility är behäftad med finansiella covenant. Ingen överträdelse av villkoren i de finansiella covenanterna skedde under 2020.

Det finns ställda panten i materiella bolag uppgående till 278 919 tusen euro (2019: 278 919) som säkerhet för finansieringen av koncernen.

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

Vid ett eventuellt ägarbyte behöver SSRCF och Term Loan ersättas av nya kreditfaciliteter och innehavare av SSFRN och SUFRN har rätt att kräva återköp av obligationer.

Per den 31 december 2020 var SSRCF outnyttjad, exklusive garantier och utnyttjande av cash pool limit (31 december 2019: 3 000 tusen euro).

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

TEUR	2020	2019
	Redovisat värde	Redovisat värde
Mindre än sex månader	7 305	–
Mellan sex och tolv månader	7 474	10 572
Mellan ett och två år	24 680	–
Mellan två och fem år	206 749	222 910
Summa	246 209	233 482

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

Finansiella risker utgörs huvudsakligen av marknadsrisk (inklusive ränte- och valutarisk), 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 lån under det säkerställda lånefacilitets avtalet. Räntan på lån under faciliteten beräknas som IBOR plus en marginal. Ränterisken är inte säkrad, vare sig genom derivatinstrument eller på annat sätt. Om räntan i euro skulle öka med 10 procent skulle det ge en negativ effekt på Bolagets resultat med 200 tusen euro baserat på utestående lån per 31 december 2020.

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 +/- 15 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 2021.

Klassificering av Koncernens finansiella tillgångar och skulder

TEUR	2020			2019		
	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde ¹	Finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde ¹
Finansiella tillgångar						
Summa finansiella anläggningstillgångar						
Kundfordringar	2 431	2 431	2 431	3 589	3 589	3 589
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	–	–	–	21	21	21
Likvida medel	82	82	82	244	244	244
Summa finansiella omsättningstillgångar	2 513	2 513	2 513	3 854	3 854	3 854
Summa finansiella tillgångar	2 513	2 513	2 513	3 854	3 854	3 854
Finansiella skulder						
Räntebärande skulder	210 386	210 386	231 429	183 405	183 405	222 910
Summa långfristiga finansiella skulder	210 386	210 386	231 429	183 405	183 405	222 910
Räntebärande skulder	–	–	14 780	10 000	10 000	10 572
Leverantörsskulder	371	371	371	58	58	58
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	2 825	2 825	2 825	2 702	2 702	2 702
Summa kortfristiga finansiella skulder	3 196	3 196	17 976	12 760	12 760	13 332
Summa finansiella skulder	213 582	213 582	249 405	196 165	196 165	236 242

1) Verkligt värde av räntebärande 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 används i ledningens bedömning av verkligt värde för dessa räntebärande skulder.

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

TEUR	2020			2019		
	<1 år	1–5 år	Verkligt värde	<1 år	1–5 år	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Summa finansiella anläggningstillgångar						
Kundfordringar	2 431	–	2 431	3 589	–	3 589
Övriga fordringar inkl. upplupna intäkter	–	–	–	21	–	21
Likvida medel	82	–	82	244	–	244
Summa finansiella omsättningstillgångar	2 513	–	2 513	3 854	–	3 854
Summa finansiella tillgångar	2 513	–	2 513	3 854	–	3 854
Finansiella skulder						
Räntebärande skulder	–	231 429	231 429	–	222 910	222 910
Summa långfristiga finansiella skulder	–	231 429	231 429	–	222 910	222 910
Räntebärande skulder	14 780	–	14 780	10 572	–	10 572
Leverantörsskulder	371	–	371	58	–	58
Övriga skulder inkl. upplupna kostnader	2 825	–	2 825	2 702	–	2 702
Summa kortfristiga finansiella skulder	17 976	–	17 976	13 332	–	13 332
Summa finansiella skulder	17 976	–	249 405	13 332	222 910	236 242

Not A11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TEUR	2020	2019
Upplupna personalkostnader	821	75
Upplupna räntekostnader	1 917	2 464
Summa	2 738	2 539

Not A12 Ställda panter och garantier

Det finns ställda panter i materiella bolag uppgående till 278 919 tusen euro (2019: 278 919) som säkerhet för finansiering av koncernen. En del av SSRFC används för bankgarantier och cash pool limiter. Inga garantier finns per 31 december 2020.

Not A13 Transaktioner med närstående

Altor har fakturerat konsultarvoden och legala kostnader om 102 tusen euro. Det finns även koncerninterna lån från Transcom TopCo AB, utfån för Transcom-koncernen uppgående till 1 196 tusen euro. Se även not 6 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):	
Överkursfond	20 501 042
Balanserade vinstmedel	148 004 142
Årets resultat	-9 323 815
Summa	159 181 369

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

I ny räkning överföres:	
Överkursfond	20 501 042
Balanserade vinstmedel	138 680 327
Summa	159 181 369

Styrelsens underskrifter

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

Klas Johansson
Styrelseledamot

Mattias Holmström
Styrelseledamot

Alfred Von Platen
Styrelseledamot

Eivind Roald
Styrelseledamot

Brent J. Welsh
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 år 2020.

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 2020 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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som 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 samt resultaträkningen och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 moderbo-

laget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av immateriella tillgångar

Beskrivning av området

Goodwill, varumärken och kundrelationer i koncernen uppgår till totalt EUR 289 miljoner per den 31 december 2020. I not 12 beskrivs att värdena fördelas per kassagenererande enhet och i not 2 att nedskrivningsprövning genomförs årligen samt när det finns indikationer på att det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet. För att fastställa återvinningsvärdet beräknas ett nyttjandevärde baserat på diskonterade kassaflöden utifrån av styrelsen fastställda finansiella planer för de tre kommande åren samt en konstant tillväxtfaktor efter prognosperioden. Beräkningen av nyttjandevärde kräver väsentliga uppskattningar och bedömningar avseende framtida kassaflöden, konstant tillväxtfaktor efter prognosperioden samt diskonteringsränta. Som framgår av not 12 resulterade nedskrivningstesterna inte i någon nedskrivning under 2020.

Till följd av de uppskattningar och antaganden som görs i samband med nedskrivningstesterna samt storleken på redovisade värden har vi bedömt detta som ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision för räkenskapsåret 2020 har vi utvärderat bolagets process för att upprätta nedskrivningstester samt identifieringen av kassagenererande enheter. Vi har granskat de beräkningsmodeller som använts vid nedskrivningstesten samt väsentliga antaganden. Vi har utvärderat de antaganden om framtida kassaflöden som ligger till grund för nedskrivningstesterna genom jämförelser mot historiskt utfall och framtida prognoser samt genomfört känslighetsanalyser. Vi har vidare bedömt tillämplad diskonteringsränta och antaganden om långsiktig tillväxt efter prognosperioden. I denna granskning har vi även involverat våra värderingspecialister.

Vi har slutligen bedömt huruvida lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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 utta-

landen. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed 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 misstag, 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 verkstäl-

lande 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.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Transcom Holding AB (publ) för år 2020 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 revisionssed 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 fortlöpande bedöma bolagets och kon-

cernens 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 styrelsens 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 ersättningskyldighet 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 ersättningskyldighet 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 professio-

nellt 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.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, Box 7850, SE-103 99, Stockholm, utsågs till Transcom Holding ABs revisor av bolagsstämman den 28 april 2020 och har varit bolagets revisor sedan 2017.

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

Organisk tillväxt: omsättningsförändring för jämförbara enheter, exklusive valutaeffekter, med syftet att ge en mer transparent jämförelse av Transcoms verksamhet år från år.

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.

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som Transcoms EBITDA exklusive jämförelsestörande poster enligt definitionen ovan, beräknat exklusive effekten av IFRS 16.

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

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

R12: avser tidsramen för de senast föregående tolv månaderna.

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