

Delårsrapport kv3 2015

Informationen är sådan som Transcom WorldWide AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 21 oktober 2015 kl. 08:00 CET.

”Transcoms positiva lönsamhetstrend fortsatte i det tredje kvartalet. Marginalutvecklingen på rullande 12-månadersbasis förbättras stadigt på väg mot vårt mål på medellång sikt om minst fem procent.”

Johan Eriksson, vd och koncernchef

VIKTIGA PUNKTER I DET TREDJE KVARTALET 2015

- Omsättningen ökade 1,8 % organiskt, främst drivet av högre affärsvolym i region Nordeuropa.
- EBIT-marginalen exklusive extraordinära poster förbättrades från 3,6 % till 4,1 %. Inklusive en kostnad om en miljon euro relaterat till en grupp talan i Nordamerika, uppgick EBIT-marginalen i kv3 till 3,5 %.
- Lönsamhetsförbättringar i region Nordeuropa och i Nordamerika & Asien/Stillahavsregionen.
- Nettoskuld/EBITDA 0,6, väl inom vårt mål

VIKTIGA FINANSIELLA HÄNDELSER UNDER DET TREDJE KVARTALET 2015

- **Omsättning** 151,8 miljoner euro, en ökning med 4,0 % jämfört med kv3 2014 (146,0). Den organiska omsättningstillväxten var 1,8 %.
- **Bruttomarginal** exklusive extraordinära poster 20,5 % jämfört med 20,8 % samma period 2014.
- **EBIT** exklusive extraordinära poster 6,2 miljoner euro, jämfört med 5,3 miljoner i kv3 2014. EBIT inklusive extraordinära poster i kv3 2015 uppgick till 5,3 miljoner euro.
- **Resultat per aktie** 7,4 eurocent jämfört med 10,4 eurocent i kv3 2014.

VIKTIGA FINANSIELLA HÄNDELSER UNDER DE FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2015

- **Omsättning** 469,7 miljoner euro, en ökning med 2,5 % jämfört med samma period 2014 (458,1). Den organiska omsättningstillväxten var 2,2 %.
- **Bruttomarginal** exklusive extraordinära poster 19,8 % jämfört med 20,3 % samma period 2014.
- **EBIT** exklusive extraordinära poster 16,9 miljoner euro, jämfört med 12,1 miljoner i motsvarande period 2014. EBIT inklusive extraordinära poster uppgick till 15,9 miljoner euro i perioden.
- **Resultat per aktie** 32,2 eurocent jämfört med 11,9 eurocent i samma period förra året

| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | Förändring | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | Förändring | 2014 Jan-dec |
|---|-------------|-------------|------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|
| Omsättning | 151,8 | 146,0 | 4,0% | 469,7 | 458,1 | 2,5% | 616,8 |
| Bruttoresultat exkl extraordinära poster* | 31,0 | 30,3 | 2,4% | 92,9 | 92,9 | 0,0% | 127,6 |
| EBITDA exkl extraordinära poster* | 8,4 | 7,2 | 17,7% | 23,6 | 18,6 | 26,8% | 29,8 |
| EBIT exkl extraordinära poster* | 6,2 | 5,3 | 18,1% | 16,9 | 12,1 | 39,1% | 21,3 |
| EBIT | 5,3 | 5,3 | -0,1% | 15,9 | 12,1 | 31,2% | 21,3 |
| Resultat före skatt | 3,0 | 4,9 | -38,4% | 13,4 | 9,9 | 35,8% | 18,8 |
| Nettoresultat | 1,9 | 2,7 | - | 8,4 | 3,1 | - | 6,9 |
| Resultat per aktie (euro cent)** | 7,4 | 10,4 | - | 32,2 | 11,9 | - | 26,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -9,4 | 7,2 | - | 11,2 | -5,3 | - | 11,5 |
| Totalt viktat genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning (tusen)** | 26 138 | 26 030 | - | 26 088 | 26 030 | - | 26 030 |
| Totalt viktat genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning (tusen)** | 26 224 | 26 030 | - | 26 145 | 26 030 | - | 26 030 |

*Exklusive extraordinära poster om -1,0 miljoner euro under Q3 2015

**Resultat per aktie för 2014 har justerats för att återspegla den omvända spliten som om den hade skett januari 2014

Vd-kommentar

Transcoms positiva utveckling gentemot våra finansiella mål på medellång sikt fortsatte i det tredje kvartalet. EBIT-marginalen på rullande 12-månadersbasis stärktes ytterligare, drivet av förbättringar i region Nordeuropa och i Nordamerika & Asien/Stillahavsregionen.

FORTSATT ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

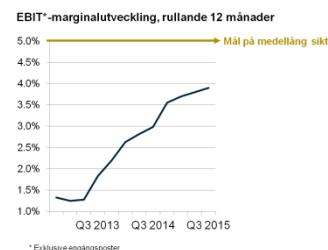
Omsättningen ökade organiskt med 2,7 miljoner euro (+1,8 %) i det tredje kvartalet. Ökningen drevs framförallt av högre affärsvolymerna i region Nordeuropa.

Den rapporterade ökningen med 5,8 miljoner euro i kvartalet består av:

- +2,7 miljoner euro: tillväxt i region Nordeuropa och, i mindre utsträckning, i Iberia & Latinamerika och i Nordamerika & Asien/Stillahavsregionen. Omsättningen påverkades negativt med 3,3 miljoner euro jämfört med kv3 2014 som en följd av Transcoms tidigare meddelade beslut att inte lämna in anbud avseende förnyat avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien.
- -1,4 miljoner euro: avyttring av CMS-enheter.
- +4,5 miljoner euro: positiv valutaomräkningseffekt.

FÖRBÄTTRAD EBIT-MARGINAL

Transcoms EBIT-marginal exklusive extraordinära poster var 4,1 % i kvartalet, jämfört med 3,6 % i kv3 2014. Lönsamhetsförbättringar i region Nordeuropa och i Nordamerika & Asien/Stillahavsregionen drev den positiva utvecklingen. Rapporterad EBIT i kvartalet påverkades av en reservering om en miljon euro relaterat till en grupptalan i Nordamerika. Det slutliga beloppet är osäkert, men bedöms inte överstiga en miljon euro.

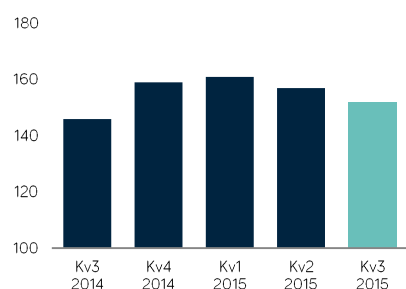


Det är glädjande att EBIT-marginalutvecklingen på rullande 12-månadersbasis fortsätter att stärkas. Vi ser en fortsatt stadig förbättring på väg mot vårt mål på medellång sikt om minst fem procent. Vår ambition är att öka omsättningen organiskt samtidigt som vi fortsätter att förbättra vår effektivitet för att ytterligare stärka lönsamheten.

Johan Eriksson, vd och koncernchef

Koncernöversikt

Omsättning



| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|-----------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | 151,8 | 146,0 | 469,7 | 458,1 | 616,8 |
| Bruttoresultat* | 31,0 | 30,3 | 92,9 | 92,9 | 127,6 |
| Bruttomarginal* | 20,5% | 20,8% | 19,8% | 20,3% | 20,7% |
| EBIT* | 6,2 | 5,3 | 16,9 | 12,1 | 21,3 |
| EBIT-marginal* | 4,1% | 3,6% | 3,6% | 2,6% | 3,5% |
| EBIT | 5,3 | 5,3 | 15,9 | 12,1 | 21,3 |
| EBIT-marginal | 3,5% | 3,6% | 3,4% | 2,6% | 3,5% |

*Exklusive extraordinära poster om -1.0 miljoner euro under Q3 2015

Omsättningsutveckling

TREDJE KVARTALET

Omsättningen ökade med 2,7 miljoner euro organiskt (+1,8 %) jämfört med kv3 2014. Ökningen drevs framförallt av högre affärsvolym i region Nordeuropa, som mer än uppvägde Transcoms beslut att inte lämna in anbud avseende förnyat avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien, vilket påverkade omsättningen negativt med 3,3 miljoner euro. Avyttringen av ett antal CMS-enheter under året påverkade omsättningsjämförelsen med kv3 2014 negativt med 1,4 miljoner euro. Valutaeffekter påverkade jämförelsen positivt med 4,5 miljoner euro.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2015

Omsättningen ökade organiskt med 9,9 miljoner euro (+2,2 %) jämfört med samma period 2014.

| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|--|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nordeuropa | 49,3 | 48,2 | 150,3 | 152,8 | 207,7 |
| Central- och Sydeuropa | 34,9 | 35,1 | 114,9 | 112,1 | 149,5 |
| Iberia & Latinamerika | 30,7 | 30,4 | 98,1 | 91,7 | 124,1 |
| Nordamerika & Asien-Stillahavsregionen | 37,0 | 31,0 | 106,3 | 89,1 | 123,2 |
| CMS | - | 1,4 | - | 12,4 | 12,4 |
| TOTAL OMSÄTTNING FÖR PERIODEN | 151,8 | 146,0 | 469,7 | 458,1 | 616,8 |

Rörelseresultat

| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|---|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nordeuropa | 2,7 | 2,4 | 7,2 | 7,0 | 11,0 |
| Central- och Sydeuropa | 0,9 | 0,8 | 4,0 | 3,5 | 5,0 |
| Iberia & Latinamerika | 0,1 | 0,3 | 0,7 | -0,5 | 1,1 |
| Nordamerika & Asien-Stillahavsregionen* | 2,5 | 1,6 | 5,0 | 2,2 | 4,3 |
| CMS | - | 0,2 | - | -0,1 | -0,1 |
| EBIT FÖR PERIODEN* | 6,2 | 5,3 | 16,9 | 12,1 | 21,3 |

*Exklusive extraordinära poster om -1.0 miljoner euro under Q3 2015

TREDJE KVARTALET

EBIT-marginalen på rullande 12-månadersbasis exklusive extraordinära poster fortsatte att förbättras mot vårt mål på medellång sikt, dvs. minst fem procent. I det tredje kvartalet förbättrades EBIT-marginalen med 0,5 procentenheter, till 4,1 %, drivet av lönsamhetsförbättringar i region Nordeuropa och i Nordamerika & Asien/Stilla-havsregionen. Inklusive extraordinära poster i kv3 2015 var marginalen i princip oförändrad gentemot kv3 2014.

| EBIT-brygga (miljoner euro) | Nord europa | Central- och Syd- europa | Iberia & Latin- amerika | Nordam & Asien-Stilla- havsregionen | Summa CRM | CMS | Koncernen |
|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|---|------------|------|------------|
| EBIT Kv3 2014 | 2,4 | 0,8 | 0,3 | 1,6 | 5,1 | 0,2 | 5,3 |
| Kostnadsbesparingar | 0,0 | 0,0 | 0,4 | 0,5 | 0,9 | - | 0,9 |
| Förändringar i volym & effektivitet | 0,5 | 0,1 | -0,4 | 0,0 | 0,2 | - | 0,2 |
| Expansionsinvesteringar | - | - | - | - | - | - | - |
| Övrigt | -0,2 | 0,0 | -0,1 | 0,4 | 0,0 | -0,2 | 0,1 |
| EBIT Kv3 2015* | 2,7 | 0,9 | 0,1 | 2,5 | 6,2 | - | 6,2 |

*Exklusive extraordinära poster om -1.0 miljoner euro under Q3 2015

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2015

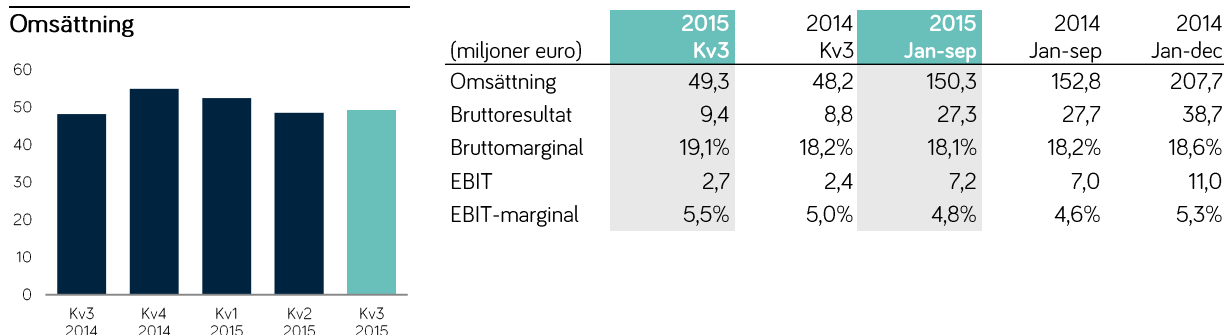
EBIT-marginalen för de första tre kvartalen 2015, exklusive extraordinära poster, förbättrades med en procentenhet till 3,6 %, främst på grund av lönsamhetsförbättringar i region Iberia & Latinamerika och i Nordamerika & Asien/Stilla-havsregionen. Inklusive extraordinära poster uppgick förbättringen till 0,8 procentenheter.

| EBIT-brygga (miljoner euro) | Nord europa | Central- och Syd- europa | Iberia & Latin- amerika | Nordam & Asien-Stilla- havsregionen | Summa CRM | CMS | Koncernen |
|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|---|-------------|------|-------------|
| EBIT Jan-sep 2014 | 7,0 | 3,5 | -0,5 | 2,2 | 12,2 | -0,1 | 12,1 |
| Kostnadsbesparingar | 0,0 | 0,7 | 0,9 | 1,8 | 3,4 | - | 3,4 |
| Förändringar i volym & effektivitet | 0,8 | -0,7 | 0,2 | 0,1 | 0,4 | - | 0,4 |
| Expansionsinvesteringar | - | - | - | -0,2 | -0,2 | - | -0,2 |
| Övrigt | -0,6 | 0,4 | 0,1 | 1,2 | 1,1 | 0,1 | 1,2 |
| EBIT Jan-sep 2015* | 7,2 | 4,0 | 0,7 | 5,0 | 16,9 | - | 16,9 |

*Exklusive extraordinära poster om -1.0 miljoner euro under Q3 2015

Översikt per segment

Nordeuropa



TREDJE KVARTALET

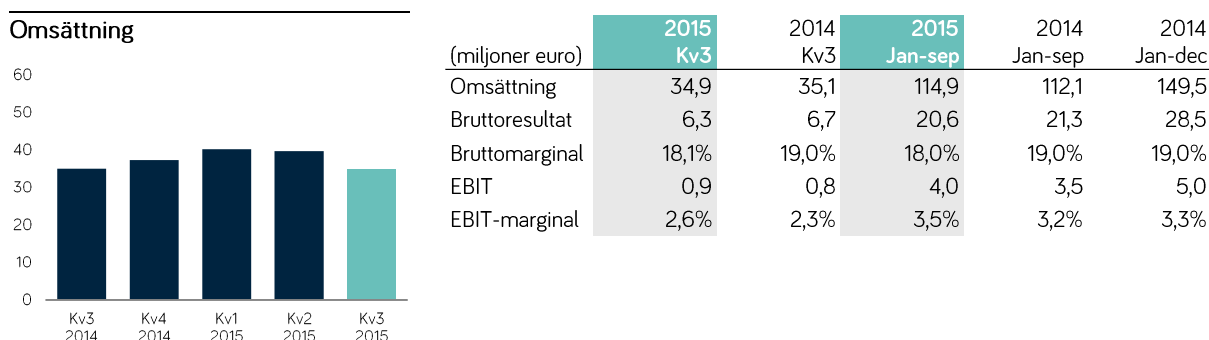
Omsättningen ökade 5,1 procent organiskt i kvartalet (2,3 procent inklusive negativ valutaomräkningseffekt om 1,3 miljoner euro). Affärsvolymerna ökade i de baltiska länderna och i Nederländerna. Omsättningen ökade också i tolkverksamheten i Sverige (Transvoice) och i den danska verksamheten inom fakturabevakning och påminnelsehantering. De högre volymerna är den främsta orsaken till förbättringen av EBIT.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2015

Omsättningen ökade 1,3 procent organiskt jämfört med samma period föregående år. Ökningen drevs framförallt av högre volymer i Nederländerna, Lettland och den danska verksamheten inom fakturabevakning och påminnelsehantering. Den rapporterade omsättningsminskningen i regionen beror på valutakursförändringar (4,5 miljoner euro negativ påverkan).

EBIT-marginalen ökade jämfört med förra året trots nedtrappningen och upphörandet av inkassoverksamheten i Sverige och Norge, främst beroende på bättre lönsamhet i Nederländerna och Lettland.

Central- och Sydeuropa



TREDJE KVARTALET

Omsättningen var i det närmaste oförändrad trots Transcoms beslut att inte lämna in anbud avseende förnyat avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien. Det avslutade avtalet innebar en negativ påverkan på omsättningen om 3,3 miljoner euro i kvartalet. Denna minskning uppvägdes nästan helt av tillväxt med andra klienter i regionen. EBIT var oförändrat jämfört med samma kvartal i fjol.

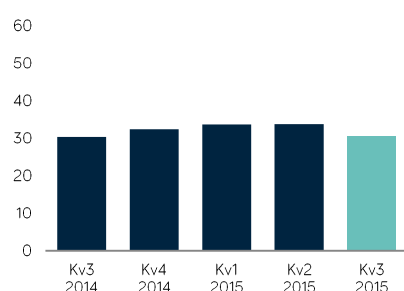
FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2015

Tillväxt i Tyskland, Polen och Tunisien var den främsta orsaken till omsättningsökningen i perioden. Denna positiva utveckling uppvägdes delvis av lägre volymer i Italien, Ungern och Kroatien.

Förbättrad lönsamhet i Tunisien kompenserade för den negativa effekten från lägre volymer på andra marknader, enligt ovan.

Iberia & Latinamerika

Omsättning



| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|-----------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | 30,7 | 30,4 | 98,1 | 91,7 | 124,1 |
| Bruttoresultat | 5,2 | 5,4 | 16,0 | 14,7 | 21,6 |
| Bruttomarginal | 16,8% | 17,9% | 16,3% | 16,1% | 17,4% |
| EBIT | 0,1 | 0,3 | 0,7 | -0,5 | 1,1 |
| EBIT-marginal | 0,5% | 0,9% | 0,7% | -0,5% | 0,9% |

TREDJE KVARTALET

Tillväxt i Portugal, Chile och Peru kompenserade för lägre aktivitet i Spanien och Colombia.

Högre volymer i Chile och Peru, från en låg nivå, påverkade lönsamheten positivt och uppvägs delvis effekten av minskad aktivitet och lägre priser på vissa klientprojekt i Spanien. Den positiva utvecklingen i Latinamerika drivs av nya projekt med inhemska klienter, och av kostnadsbesparingar. Lönsamheten i Latinamerika är dock fortfarande otillfredsställande.

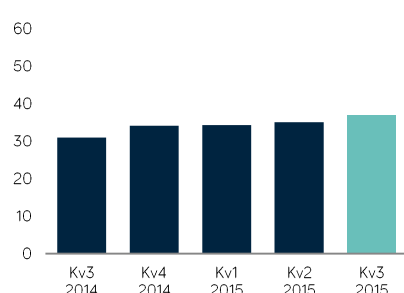
FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2015

Betydligt högre affärsvolymer i Peru, Chile och Portugal är den främsta orsaken till omsättningsökningen.

Den positiva lönsamhetseffekten av volymökningarna som beskrivs ovan uppvägdes av volymminskningar i Spanien och Colombia, samt av lägre priser på vissa klientprojekt i Spanien.

Nordamerika & Asien-Stillahavsregionen

Omsättning



| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|-----------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | 37,0 | 31,0 | 106,3 | 89,1 | 123,2 |
| Bruttoresultat* | 10,2 | 9,0 | 29,0 | 24,6 | 34,4 |
| Bruttomarginal* | 27,6% | 29,0% | 27,3% | 27,6% | 27,9% |
| EBIT* | 2,5 | 1,6 | 5,0 | 2,2 | 4,3 |
| EBIT-marginal* | 6,7% | 5,2% | 4,7% | 2,4% | 3,5% |

*Exklusive extraordinära poster om -1.0 miljoner euro under Q3 2015

TREDJE KVARTALET

Omsättningen ökade organiskt med 0,8 %, främst som ett resultat av högre affärsvolymer med befintliga klienter.

Valutaomräkningseffekter påverkade positivt med 5,7 miljoner euro.

EBIT ökade med 0,9 miljoner euro, exklusive en reservering i kvartalet på en miljon euro relaterad till en grupp talan i Nordamerika. Den förbättrade marginalen beror främst på ökad effektivitet, kostnadsbesparingar och en positiv valutaeffekt.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2015

Igångsättandet av projekt med nya klienter kompenserade delvis för lägre volymer på ett antal klientprojekt.

Omsättningen sjönk organiskt med 0,9 % i perioden på grund av lägre volymer och ofördelaktiga transaktionsvalutor i Asien. Valutaomräkningseffekter påverkade positivt med 18,2 miljoner euro.

Ökad effektivitet och kostnadsbesparingar i både Nordamerika och i Asien hade en positiv inverkan på lönsamheten. Valutaeffekter påverkade EBIT positivt med 1,1 miljoner euro.

Finansiell översikt, koncernen

AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,9 miljoner euro (1,6 miljoner euro) i kvartalet och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar var 0,3 miljoner euro (0,3 miljoner euro). I perioden januari-september 2015 uppgick avskrivningar på materiella anläggningstillgångar till 5,7 miljoner euro (4,7 miljoner euro) och på immateriella anläggningstillgångar till 1,0 miljon euro (1,8 miljoner euro).

FÖRSÄLJINGS- OCH ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 25,4 miljoner euro i kvartalet, jämfört med 24,5 miljoner euro samma period föregående år. För perioden januari-september 2015 uppgick försäljnings- och administrationskostnaderna till 76,8 miljoner euro (77,1 miljoner euro).

SKATT

I det tredje kvartalet uppgick skattekostnaden till 1,1 miljoner euro, jämfört med 2,2 miljoner euro i samma period föregående år. För de första tre kvartalen 2015 uppgick skattekostnaden till 5,0 miljoner euro (6,8 miljoner euro). Den effektiva skattesatsen skiljer sig från den lagstadgade främst på grund av skattemässiga underskott som uppkommit under året och där ingen uppskjuten skattefordran har redovisats. För ytterligare upplysningar, se not 6 Ansvarsförbindelser.

KASSAFLÖDE

| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|---|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | 4,0 | 2,9 | 11,0 | 7,1 | 17,7 |
| Förändringar i rörelsekapital | -13,4 | 4,3 | 0,2 | -12,4 | -6,2 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -9,4 | 7,2 | 11,2 | -5,3 | 11,5 |
| Periodens kassaflöde | -10,8 | -3,4 | -9,3 | -30,4 | -22,0 |

Kassaflödet från den löpande verksamheten i perioden januari – september 2015 var starkt jämfört med samma period föregående år. Det faktum att kassaflödet i slutet av juni 2015 var tillfälligt påverkat av förbättrade fakturainbetalningar från klienter, inverkade negativt på kassaflödet från den löpande verksamheten under kv3 2015.

FINANSIERING

| (miljoner euro) | 2015 30 sep | 2014 30 sep | 2014 31 dec |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| Bruttoskuld | 51,8 | 67,0 | 62,8 |
| Nettoskuld | 21,7 | 38,4 | 24,6 |
| Nettoskuld /EBITDA | 0,6 | 1,7 | 0,9 |
| Eget kapital | 132,0 | 116,7 | 120,0 |
| Likvida medel | 30,1 | 28,6 | 38,2 |

Under det tredje kvartalet ökade bruttoskulden något, från 51,2 miljoner euro i föregående kvartal till 51,8 miljoner euro. Nettoskulden per den 30 september 2015 var 21,7 miljoner euro, jämfört med 10,1 miljoner föregående kvartal. Den främsta anledningen till ökningen var en normalisering av fakturainbetalningar från klienter, som var tillfälligt hög i slutet av juni 2015.

Jämfört med förra året minskade bruttoskulden från 67,0 miljoner euro till 51,8 miljoner euro per den 30 september 2015, och nettoskuld/EBITDA-nivån förbättrades till 0,6, jämfört med 1,7 i samma period föregående år. Transcom uppfyller kovenant-bestämmelserna i låneavtalen med god marginal.

Finansnettot försämrades i perioden, främst på grund av en valutakursförlust netto om 1,6 miljoner euro i kvartalet, jämfört med en valutakursvinst netto om 0,8 miljoner euro i motsvarande period föregående år. Dessa belopp avser främst realiserade valutakurseffekter.

PRESENTATION AV RESULTATET FÖR DET TREDJE KVARTALET 2015

Transcom kommer att hålla en presentation med möjlighet att delta via telefonkonferens kl 10:30 CET (09:30 GMT) onsdagen den 21 oktober 2015. Presentationen kommer att hållas på engelska, och även finnas tillgänglig som webcast på Transcoms webbplats, www.transcom.com.

Var god ring in några minuter innan telefonkonferensen börjar för att registrera ert deltagande. Ingen kod behövs.

Sverige: 08-505 564 74

Storbritannien: +44 203 364 5374

USA: +1 855 753 2230

En inspelning av presentationen (webcast) kommer att göras tillgänglig på www.transcom.com.

ÅRSSTÄMMA 2016

Årsstämman 2016 kommer att hållas kl 10:00 den 28 april 2016 i Stockholm. Aktieägare som önskar att få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med ett skriftligt förslag till agm@transcom.com eller till Bolagsjuristen, Transcom WorldWide AB, Box 34220, 100 26 Stockholm, senast sju veckor före årsstämman för att garantera att ärendet kan inkluderas i kallelsen till årsstämman. Ytterligare information om hur och när registrering skall ske kommer att offentliggöras före årsstämman.

ÖVRIG INFORMATION

Delårsrapporten har granskats av bolagets revisor.

OFFENTLIGGÖRANDE AV RESULTAT

Transcom kommer att offentliggöra bokslutskommunikén för 2015 den 5 februari 2016.

Johan Eriksson, vd och koncernchef

Den 21 oktober 2015

Transcom WorldWide AB

Box 34220

Besöksadress: Rålambsvägen 17, 11 tr.

100 26 Stockholm

www.transcom.com

Organisationsnummer: 556880-1277

FÖR YTTRELLIGARE INFORMATION, KONTAKTA:

Johan Eriksson, VD och koncernchef

+46 70 776 80 22

Ulrik Englund, CFO

+46 70 286 85 92

Stefan Pettersson, kommunikationsansvarig

+46 70 776 80 88

Revisorernas granskningsrapport

Till styrelsen i Transcom WorldWide AB (publ), org.nr 556880-1277

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Transcom WorldWide AB per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 21 oktober 2015

Ernst & Young AB

Erik Åström
Auktoriserad revisor

TRANSCOM-KONCERNEN - RESULTATRÄKNING

| (TEUR) | Not | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|--|----------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | 4 | 151 795 | 146 005 | 469 668 | 458 102 | 616 840 |
| Kostnad för sålda varor och tjänster | | -121 708 | -115 697 | -377 753 | -365 242 | -489 257 |
| Bruttoresultat | 4 | 30 087 | 30 308 | 91 915 | 92 860 | 127 583 |
| Marknadsföringskostnader | | -740 | -1 013 | -2 583 | -3 831 | -4 451 |
| Administrationskostnader | | -24 663 | -23 501 | -74 216 | -73 280 | -97 468 |
| Omstruktureringskostnader | | - | 2 | - | -474 | -515 |
| Nettoresultat vid avyttring av verksamheter | | 165 | -17 | 165 | -1 283 | -1 498 |
| Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader | | 419 | -507 | 616 | -1 873 | -2 325 |
| Rörelseresultat | 4 | 5 268 | 5 272 | 15 897 | 12 119 | 21 326 |
| Finansnetto | | -2 250 | -373 | -2 499 | -2 255 | -2 524 |
| Resultat före skatt | | 3 018 | 4 899 | 13 398 | 9 864 | 18 802 |
| Inkomstskatter | | -1 094 | -2 182 | -4 998 | -6 774 | -11 934 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 1 924 | 2 717 | 8 400 | 3 090 | 6 868 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | | |
| Resultat per stamaktie före och efter utspädning (euro cent) | | 7,4 | - | 32,2 | - | 26,4 |
| Resultat per A-aktie före och efter utspädning (euro cent) | 9 | - | 10,4 | - | 11,9 | - |
| Resultat per B-aktie före och efter utspädning (euro cent) | 9 | - | 10,4 | - | 11,9 | - |

TRANSCOM-KONCERNEN - RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| (TEUR) | | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|---|--|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 1 924 | 2 717 | 8 400 | 3 090 | 6 868 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter | | -395 | 2 797 | 3 238 | 2 105 | 1 700 |
| Omräkningsdifferenser som överförs till resultatet | | - | - | - | - | 115 |
| Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder | | -395 | 2 797 | 3 238 | 2 105 | 1 815 |
| Aktuariella vinster/förluster på pensioner | | - | - | - | - | -311 |
| Inkomstskatteeffekter | | - | - | - | - | 58 |
| Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder | | - | - | - | - | -253 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | | -395 | 2 797 | 3 238 | 2 105 | 1 562 |
| Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 1 529 | 5 514 | 11 638 | 5 195 | 8 430 |

TRANSCOM-KONCERNEN - RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| (TEUR) | Not | 2015 30 sep | 2014 30 sep | 2014 Dec 31 |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Goodwill | | 105 793 | 100 426 | 101 824 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 3 927 | 3 426 | 4 211 |
| Materiella tillgångar | | 17 157 | 16 421 | 16 152 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 1 135 | 4 460 | 2 137 |
| Övriga fordringar | | 1 234 | 1 818 | 1 534 |
| | 8 | 129 246 | 126 551 | 125 858 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Kundfordringar | | 91 502 | 87 096 | 91 935 |
| Skattefordringar | | 4 068 | 5 955 | 2 483 |
| Övriga fordringar | | 20 286 | 26 006 | 24 586 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 24 359 | 35 028 | 20 645 |
| Likvida medel | | 30 139 | 28 645 | 38 173 |
| | 8 | 170 354 | 182 730 | 177 822 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 299 600 | 309 281 | 303 680 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | | 131 959 | 116 676 | 119 996 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Räntebärande skulder | 5 | 37 232 | 53 617 | 47 635 |
| Pensionskulder | | 3 594 | 2 694 | 3 264 |
| Avsättningar | | - | 923 | 135 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 1 622 | 1 959 | 1 464 |
| Skatteskulder | | 425 | 2 644 | 2 093 |
| Övriga skulder | | 43 | 28 | - |
| | 8 | 42 916 | 61 865 | 54 591 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Räntebärande skulder | 5 | 14 589 | 13 426 | 15 119 |
| Avsättningar | | 1 510 | 1 336 | 1 501 |
| Leverantörsskulder | | 23 901 | 22 733 | 27 279 |
| Skatteskulder | | 6 553 | 10 611 | 8 304 |
| Övriga skulder | | 24 264 | 29 107 | 27 017 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 53 908 | 53 527 | 49 873 |
| | 8 | 124 725 | 130 740 | 129 093 |
| Summa skulder | | 167 641 | 192 605 | 183 684 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 299 600 | 309 281 | 303 680 |

TRANSCOM-KONCERNEN - RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| (TEUR) | Not | Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | | | | | Totalt eget kapital |
|--|-----|--|---|---------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| | | Totalt antal aktier (tusen) | Antal aktier som innehas av koncernen (tusen) | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver och Balanserade vinstmedel | |
| Ingående balans 1 jan 2014 | | 1 245 533 | 97 | 53 558 | 11 458 | 46 326 | 111 342 |
| Periodens resultat | | - | - | - | - | 3 090 | 3 090 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | | - | - | - | - | 2 105 | 2 105 |
| Kostnader för aktierelaterade ersättningar | | - | - | - | - | 139 | 139 |
| Utgående balans 30 sep 2014 | | 1 245 533 | 97 | 53 558 | 11 458 | 51 660 | 116 676 |
| Periodens resultat | | - | - | - | - | 3 778 | 3 778 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | | - | - | - | - | -543 | -543 |
| Fusion | 9 | 57 328 | 1 287 | 2 465 | -2 465 | - | - |
| Omvänd split | 9 | -1 276 803 | -1 356 | - | - | - | - |
| Emittering C-aktier | 9 | 649 | 649 | 1 396 | - | - | 1 396 |
| Återköp av C-aktier | 9 | - | - | - | - | -1 396 | -1 396 |
| Förändring av kvotvärde per aktie | 9 | - | - | -1 335 | - | 1 335 | - |
| Kostnader för aktierelaterade ersättningar | | - | - | - | - | 85 | 85 |
| Utgående balans 31 dec 2014 | | 26 707 | 677 | 56 084 | 8 993 | 54 919 | 119 996 |
| Periodens resultat | | - | - | - | - | 8 400 | 8 400 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | | - | - | - | - | 3 238 | 3 238 |
| Tilldelning av aktier (LTIP 2012) | 9 | - | -108 | - | - | - | - |
| Kostnader för aktierelaterade ersättningar | | - | - | - | - | 325 | 325 |
| Utgående balans 30 sep 2015 | | 26 707 | 569 | 56 084 | 8 993 | 66 882 | 131 959 |

TRANSCOM-KONCERNEN - KASSAFLÖDESANALYS

| (TEUR) | Not | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | | |
| Resultat före skatt | | 3 018 | 4 899 | 13 398 | 9 864 | 18 802 |
| Justeringar för att stämma av resultat före skatt med nettokassaflöde: | | | | | | |
| Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar | | 880 | 440 | 4 179 | 4 720 | 9 264 |
| Finansnetto | | 2 250 | 374 | 2 499 | 2 255 | 2 524 |
| Betalda inkomstskatter | | -2 182 | -2 809 | -9 086 | -9 761 | -12 883 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | | 3 966 | 2 904 | 10 990 | 7 078 | 17 707 |
| Förändringar i rörelsekapital | | -13 386 | 4 310 | 228 | -12 381 | -6 173 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -9 420 | 7 214 | 11 218 | -5 303 | 11 534 |
| Investeringar/avyttringar materiella tillgångar | | -1 104 | -2 048 | -6 407 | -5 193 | -6 581 |
| Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar | | -599 | -443 | -599 | -518 | -1 653 |
| Avyttring av verksamheter, netto | 10 | - | 12 108 | - | 12 849 | 12 849 |
| Förändring av långfristiga tillgångar | | 81 | 42 | 301 | 42 | -162 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -1 622 | 9 659 | -6 705 | 7 180 | 4 453 |
| Upplåning | | 2 705 | 3 319 | 9 327 | 5 865 | 5 286 |
| Amortering av lån | 5 | -2 146 | -22 900 | -22 021 | -34 100 | -39 082 |
| Betalning av finansiell leasing | | -49 | -24 | -101 | -24 | -69 |
| Betalda räntor | | -274 | -675 | -979 | -4 009 | -4 152 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 236 | -20 280 | -13 774 | -32 268 | -38 017 |
| Periodens kassaflöde | | -10 806 | -3 407 | -9 261 | -30 391 | -22 030 |
| Likvida medel vid periodens början | | 41 163 | 31 433 | 38 173 | 58 362 | 58 362 |
| Periodens kassaflöde | | -10 806 | -3 407 | -9 261 | -30 391 | -22 030 |
| Omräkningsdifferenser i likvida medel | | -218 | 619 | 1 227 | 674 | 1 841 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 30 139 | 28 645 | 30 139 | 28 645 | 38 173 |

TRANSCOM WORLDWIDE AB (PUBL) - RESULTATRÄKNING

| (TEUR) | Not | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2015 Jan-sep | 2014 Jan-sep | 2014 Jan-dec |
|--|-----|--------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | | 5 615 | 5 580 | 16 402 | 16 204 | 22 096 |
| Kostnad för sålda tjänster | | -5 575 | -5 562 | -16 318 | -16 142 | -22 010 |
| Bruttoresultat | | 40 | 18 | 84 | 62 | 86 |
| Administrationskostnader | 9 | -2 340 | -2 092 | -6 635 | -7 082 | -9 592 |
| Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader | | 3 163 | -52 | 3 185 | -29 | -141 |
| Rörelseresultat | | 863 | -2 126 | -3 366 | -7 049 | -9 647 |
| Finansnetto | | 1 255 | 420 | 12 444 | 14 183 | 15 362 |
| Resultat före bokslutsdispositioner | | 2 118 | -1 706 | 9 078 | 7 134 | 5 715 |
| Bokslutsdispositioner | | - | - | - | - | 4 883 |
| Resultat före skatt | | 2 118 | -1 706 | 9 078 | 7 134 | 10 598 |
| Skatt | | 277 | -276 | 1 018 | -767 | -1 188 |
| Periodens resultat* | | 2 395 | -1 982 | 10 096 | 6 367 | 9 410 |

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

TRANSCOM WORLDWIDE AB (PUBL) - RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| (TEUR) | Not | 2015 30 sep | 2014 Dec 31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | 1 724 | 3 495 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 121 | 167 |
| Andelar i koncernföretag | | 93 863 | 92 779 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 43 248 | 29 588 |
| Övriga fordringar | | - | 243 |
| | | 138 956 | 126 272 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 93 210 | 206 534 |
| Övriga fordringar | | 6 687 | 3 237 |
| Likvida medel | | 321 | 7 206 |
| | | 100 218 | 216 977 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 239 174 | 343 249 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Bundet eget kapital | | 56 084 | 56 084 |
| Fritt eget kapital | | 13 116 | 2 691 |
| | | 69 200 | 58 775 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Räntebärande skulder | 5 | 37 130 | 47 509 |
| Skulder till koncernföretag | | 28 816 | 43 731 |
| Övriga skulder | | 437 | - |
| | | 66 383 | 91 240 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Räntebärande skulder | 5 | 12 709 | 11 600 |
| Skulder till koncernföretag | | 86 400 | 176 496 |
| Övriga skulder | | 4 482 | 5 138 |
| | | 103 591 | 193 234 |
| Summa skulder | | 169 974 | 284 474 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 239 174 | 343 249 |
| Ställda säkerheter | | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser för koncernföretag | | 21 645 | 19 128 |

Noter till finansiella rapporter

Dessa noter är en integrerad del av delårsrapporten. Beloppen är i tusental euro om inget annat anges.

1. ALLMÄNT

Koncernens noterade moderbolag, Transcom WorldWide AB (publ), är ett registrerat aktiebolag med sin hemvist i Stockholm, Sverige. Huvudkontorets adress är Rålambsvägen 17, SE-112 59 Stockholm. Moderbolaget är ansvarig för koncernledning och administration av koncerninterna transaktioner samt holdingbolagsaktiviteter.

2. KONCERNENS REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av IFRS följer redovisningsprinciperna som anges i koncernens årsbokslut per den 31 december 2014. Delårsrapporten omfattar inte all information och alla upplysningar som krävs för en årsredovisning, och bör läsas tillsammans med koncernens årsredovisning. Det finns inga tolkningar av IFRS eller IFRIC som har trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2015 som har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Jämförelseperioderna för moderbolagets resultaträkning i sammandrag har blivit presenterade för att återspegla som om fusionen mellan det tidigare moderbolaget Transcom WorldWide S.A och dotterbolaget, det nya moderbolaget Transcom WorldWide AB (publ), hade ägt rum per Januari 2014. För mer information om fusionen, se not 9.

3. RISKHANTERING

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för ett antal affärsrisker och finansiella risker, marknadsrisker (inklusive valutarisker och ränterisker), kreditrisker samt likviditetsrisker. Koncernens ramverk för riskhantering och intern kontroll är utformat för att stödja identifieringen, bedömningen, övervakningen, hanteringen samt kontrollen av risker som är betydande för koncernens uppnående av verksamhetsmålen. De finansiella rapporterna i sammandrag omfattar inte all information om riskhantering samt de upplysningar som krävs i årsredovisningen, och bör därför läsas tillsammans med koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2014. Det har inte skett några förändringar i riskhanteringspolicyn och rutinerna för detta eller i några riskhanteringsprinciper sedan årsslutet.

4. SEGMENTSINFORMATION

| 2015 Jan-sep | Nordeuropa | Central- och Sydeuropa | Iberia & Latin-amerika | Nordam & Asien-Stilla-havsregionen | Koncernen |
|--------------------------------|------------|------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------|
| Intäkter från externa kunder | 150 293 | 114 936 | 98 125 | 106 315 | 469 668 |
| Bruttoresultat | 27 264 | 20 638 | 15 959 | 28 055 | 91 915 |
| Rörelseresultat från segmenten | 7 215 | 3 975 | 665 | 4 042 | 15 897 |

| 2014 Jan-sep | Nordeuropa | Central- och Sydeuropa | Iberia & Latin-amerika | Nordam & Asien-Stilla-havsregionen | Summa CRM | CMS | Koncernen |
|--------------------------------|------------|------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------|--------|----------------|
| Intäkter från externa kunder | 152 805 | 112 082 | 91 730 | 89 132 | 445 748 | 12 354 | 458 102 |
| Bruttoresultat | 27 744 | 21 282 | 14 744 | 24 625 | 88 394 | 4 466 | 92 860 |
| Rörelseresultat från segmenten | 6 992 | 3 547 | -504 | 2 153 | 12 188 | -69 | 12 119 |

Intäkterna från två enskilda kunder uppgick till 70 960 TEUR under perioden januari till september 2015 (jan-sep 2014: 77 302 TEUR) respektive 45 509 TEUR (jan-sep 2014: 33 689 TEUR).

5. UPPLÅNING

I januari 2014 tecknades en ny treårig kreditfacilitet på 103.8 miljoner euro för koncernen med SEB, DNB och Handelsbanken. Faciliteten består av 3 delar: del ett och del två förfaller den 21 januari 2017, medan del tre stängdes i oktober 2014. Räntorna i faciliteten baseras på IBOR och Euribor plus marginaler. Det finns ingen säkerhet lämnad för lånet. Största delen av lånet är i EUR, men 22 miljoner är dragna i USD. Under kvartalet uppgick amorteringarna till 2.5 miljoner för del ett av lånet. Under perioden ökade Transcom upplåningen med 3.0 miljoner euro för del två av lånet. Därmed ökade den totala upplåningen från faciliteten med 0.5 miljoner euro. På grund av hög volatilitet på EUR/USD kursen under första kvartalet så ökade EUR-värdet på lånet i USD under perioden januari-september.

6. ANSVARFÖRBINDELSER

Koncernen har ansvarsförbindelser 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 rättegångsprövning vid domstol med utdragna skatteprocesser som följd.

Per den 30 september 2015 är sju bolag i koncernen föremål för skatterevisioner. Några revisioner har lett till omprövningar av tidigare beskattningsbeslut, medan andra ännu befinner sig i ett tidigt skede och förslag till omprövningsbeslut ännu inte har mottagits. Per den 30 september 2015 hade koncernen avsatt 644 TEUR (31 december 2014: 936 TEUR) med avseende på skatterisker där ledningen håller det för sannolikt att det kommer att ske en utbetalning. Vidare, baserat på riskbedömningen samt de ovan nämnda pågående skatterevisionerna i vissa jurisdiktioner, har ledningen uppskattat ytterligare en möjlig skatteexponering på cirka 2 400 TEUR (31 december 2014: 1 860 TEUR), för vilka inga avsättningar har gjorts.

Utöver de ovannämnda riskerna kan koncernen bli föremål för andra skattekrav, för vilka risken för framtida ekonomiska utflöden i nuläget bedöms som avlägsna.

7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Investment AB Kinnevik med koncernbolag har tidigare definierats som närstående och transaktionerna under perioden är av samma art som transaktionerna vilka beskrivs i koncernens årsredovisning för 2014. Den 20 mars 2015 avyttrade Investment AB Kinnevik 6,4 miljoner aktier i Transcom. Per detta datum upphörde Investment AB Kinnevik att definieras som närstående till Transcom. Transaktioner fram till detta datum uppgick enligt följande. Koncernens försäljningsintäkter från Tele2-företag uppgick till 26 748 TEUR under perioden januari till mars 2015 (jan-mar 2014: 27 381 TEUR). Rörelsekostnader, främst hänförliga till telefontjänster och telefonväxlar, betalade till företag i Tele2-koncernen uppgick till 139 TEUR (jan-mar 2014: 138 TEUR). Inga andra materiella transaktioner med närstående parter för perioden finns att rapportera.

8. FINANSIELLA INSTRUMENT

Nedan följer en jämförelse mellan redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument:

| (TEUR) | Skulder till | | 30 sep, | 30 sep, | Skulder till | | 31 dec, | 31 dec, |
|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|
| | Låne- och kundfordringar | upplupet anskaffning svärde | 30 sep, 2015 Redovisat värde | 30 sep, 2015 Verkligt värde | Låne- och kundfordringar | upplupet anskaffning svärde | 2014 Redovisat värde | 2014 Verkligt värde |
| Summa anläggningstillgångar | 1 234 | - | 1 234 | 1 234 | 1 534 | - | 1 534 | 1 534 |
| Summa omsättningstillgångar | 158 784 | - | 158 784 | 158 784 | 167 676 | - | 167 676 | 167 676 |
| Summa finansiella tillgångar | 160 018 | - | 160 018 | 160 018 | 169 210 | - | 169 210 | 169 210 |
| Summa långfristiga skulder | - | 37 232 | 37 232 | 37 435 | - | 48 041 | 48 041 | 48 853 |
| Summa kortfristiga skulder | - | 98 343 | 98 343 | 98 343 | - | 98 997 | 98 997 | 98 997 |
| Summa finansiella skulder | - | 135 575 | 135 575 | 135 778 | - | 147 038 | 147 038 | 147 850 |

9. FUSION OCH EGET KAPITAL

Under det andra kvartalet 2015 stämplade Transcom WorldWide AB om 115 000 C-aktier till stamaktier, och stängde det långsiktiga incitamentsprogrammet 2012 (LTIP 2012), vilket resulterade i att 108 272 aktier tilldelades deltagarna i programmet. Följaktligen hade Transcom, per den 30 juni 2015, totalt 26 172 212 stamaktier och 534 372 C-aktier. Alla C-aktier är egna aktier som innehas av bolaget självt. Den totala kostnaden för LTIP 2012 har fördelats över hela treårsperioden och har belastat resultaträkningen.

Den 26 november 2014 genomförde Transcom ett hemvistbyte till Sverige från Luxemburg genom en fusion mellan det tidigare moderbolaget Transcom WorldWide S.A. (RCS B59528) och dess dotterbolag Transcom WorldWide AB (publ) (organisationsnummer 556880-1277). Från och med den 26 november 2014 är Transcom WorldWide AB (publ) det nya moderbolaget i Transcom-koncernen. Fusionen har inte haft någon effekt på koncernens tillgångar och skulder, och följaktligen inte heller på eget kapital, utöver kostnaden för att genomföra fusionen vilket uppgick till 1,1 miljoner euro rapporterades i andra kvartalet 2014 och redovisades under Administrationskostnader (rapporterat i moderbolaget Transcom WorldWide AB (publ)). Sammansättningen av eget kapital har dock förändrats till följd av ändrat aktiekapital och moderbolag. Som fusionsvederlag utfärdade Transcom WorldWide AB (publ) 1 ny stamaktie för varje stamaktie A utfärdad av Transcom WorldWide S.A. och 1,09 ny stamaktie för varje preferensaktie B utfärdad av Transcom WorldWide S.A.

Under perioden 10-12 december 2014 genomförde Transcom WorldWide AB en omvänd split 1:50 av stamaktierna i Transcom WorldWide AB. Den 15 december emitterade och återköpte bolaget C-aktier för eventuell leverans till deltagarna i långsiktiga incitamentsprogram. I tillägg till detta ändrades kvotvärdet till 2,10 euro.

Resultat per aktie för kvartalet samt perioden januari-september 2014 har justerats som om den omvända spliten hade genomförts i januari 2014.

10. AVYTTRINGAR 2014

| (TEUR) | CMS Polen, Tjeckien | CMS Österrike |
|---|------------------------|------------------|
| Erhållen köpeskilling | 2 000 | 15 000 |
| Summa anläggningstillgångar | -286 | -15 046 |
| Summa omsättningstillgångar | -1 566 | -5 060 |
| Summa avyttrade tillgångar | -1 852 | -20 106 |
| Summa långfristiga skulder | - | 516 |
| Summa kortfristiga skulder | 758 | 3 180 |
| Summa avyttrade skulder | 758 | 3 696 |
| Valutakurseffekter | -144 | 29 |
| Transaktionskostnader | -162 | -502 |
| Realisationsvinst/förlust, netto | 600 | -1 883 |

I maj 2014 sålde Transcom sina polska och tjeckiska CMS-verksamheter till Credit Express Group för 2,0 miljoner euro på kontant- och skuldfri basis.

27 juni, 2014 tecknade Transcom avtal om avyttring av den österrikiska kredithanteringsverksamheten (CMS Österrike) till riskkapitalbolaget HANNOVER Finanz Group, för 15,0 miljoner euro på kontant- och skuldfri basis (exklusive 2,4 miljoner euro i likvida medel och skulder). I augusti 2014 var transaktionen avslutad. Transcom redovisade en justering av verkligt värde minus försäljningskostnader på 1,9 miljoner euro klassificerade som vinst/förlust vid avyttring av verksamhet. Totala avyttrade tillgångar inkluderar goodwill om 14,1 miljoner euro. Kassaflöde netto från avyttringen av CMS Österrike uppgick till 12,1 miljoner euro.

11. HÄNDELSER EFTER REDOVISNINGSPERIODEN

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

Nyckeltal och femårsöversikt

| (miljoner euro) | 2015 Kv3 | 2014 Kv3 | 2014 Jan-dec | 2013 Jan-dec | 2012 Jan-dec | 2011 Jan-dec |
|--|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättning | 151,8 | 146,0 | 616,8 | 653,2 | 605,6 | 554,1 |
| Resultat före skatt | 3,0 | 4,9 | 18,8 | -12,2 | -23,6 | -32,0 |
| Periodens resultat | 1,9 | 2,7 | 6,9 | -18,6 | -30,6 | -50,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -9,4 | 7,2 | 11,5 | 9,9 | -12,4 | 27,5 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (euro cent) | -36 | 28 | 44 | 38 | -48 | 106 |
| Resultat per aktie (euro cent)* | 7,4 | 10,4 | 26,4 | -71,3 | -117,4 | -193,5 |
| Avkastning på eget kapital | 9,7% | -15,4% | 6,0% | -15,2% | -23,0% | -29,5% |
| Rörelsemarginal | 3,5% | 3,6% | 3,5% | -0,8% | -2,9% | -5,1% |
| Soliditet | 44,0% | 22,8% | 39,5% | 32,2% | 37,1% | 43,0% |
| Nettoskuld/EBITDA | 0,6 | 1,7 | 0,9 | 1,5 | 2,0 | 0,8 |

*Resultat per aktie har justerats för att återspegla den omvända spliten som om den hade skett 2011

FINANSIELLA DEFINITIONER

Ökningar av omsättningen, EBIT samt resultat före skatt avser den procentuella ökningen i resultaträkningen från år till år.

Rörelsemarginal: rörelseresultat som andel av omsättningen.

Organisk omsättningstillväxt: omsättningsförändring för jämförbara enheter exklusive valutaeffekter.

Bruttoskuld: räntebärande skulder.

Nettoskuld: räntebärande skulder med avdrag för likvida medel.

Nettoskuld/EBITDA: räntebärande skulder med avdrag för likvida medel dividerat med EBITDA (rullande 12 månader).

Avkastning på eget kapital: Nettoresultat (rullande 12 månader) dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Soliditet: totalt eget kapital dividerat med balansomslutningen.

EBIT: rörelseresultat.

EBITDA: rörelseresultat med återläggning av avskrivningar på anläggningstillgångar.

Region Nordeuropa: tjänster levererade från Sverige, Norge, Nederländerna, Danmark, Estland, Lettland och Litauen.

Region Central- och Sydeuropa: tjänster levererade från Italien, Tyskland, Polen, Tunisien, Ungern, Storbritannien, Kroatien och Serbien.

Region Iberia och Latinamerika: tjänster levererade från Spanien, Portugal, Colombia, Peru och Chile.

Nordamerika & Asien/Stillahavsregionen: tjänster levererade från Filippinerna, USA och Kanada.

Region CMS: Kredithanteringstjänster i Österrike (avvecklat per den 31 juli 2014), Tjeckien och Polen (avvecklat per den 28 maj 2014).

OM TRANSCOM

Transcom är en global specialist inom kundservice och kundnöjdhet. Vi levererar lösningar inom kundtjänst, försäljning, teknisk support samt fakturabevakning och påminnelsehantering genom vårt omfattande nätverk av kontaktcenter och hemagenter. Vi är 29 000 specialister i 54 anläggningar i 23 länder, som levererar tjänster på 33 språk till över 400 internationella kunder i olika branscher. Transcoms aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under symbolen TWW.