

Delårsrapport kv2 2016

Denna information är sådan information som Transcom WorldWide AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 19 juli 2016 kl. 08:00 CET.

“Svaga affärsvolymerna fortsatte att påverka Transcoms resultat detta kvartal. Som meddelades föregående kvartal, förväntas genomförda åtgärder leda till förbättringar under det andra halvåret.”

Johan Eriksson, vd och koncernchef

VIKTIGA PUNKTER UNDER DET ANDRA KVARTALET 2016

- Den organiska omsättningen minskade med 8,7 %, varav 3,6 % avser Transcoms tidigare meddelade beslut att inte förnya avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien.
- EBIT-marginalen minskade till 2,1 %, framförallt beroende på den lägre volymen i region Engelskspråkiga marknader & APAC. Goda framsteg har dock gjorts under kvartalet när det gäller att öka kapacitetsutnyttjandet i region Engelskspråkiga marknader & APAC, vilket kommer att bidra till förbättringar under det andra halvåret.
- Programmen för kostnadsbesparingar och operationella effektivitetsförbättringar löper enligt plan.

VIKTIGA FINANSIELLA HÄNDELSER UNDER DET ANDRA KVARTALET 2016

- **Omsättning** 140,0 miljoner euro (157,0), en minskning med 10,9 % jämfört med kv2 2015. Organisk omsättningsminskning med 8,7 %.
- **Bruttomarginal** 18,6 % jämfört med 19,3 % samma period 2015.
- **EBIT** i kv2 2016 uppgick till 3,0 miljoner euro (4,7).
- **Resultat per aktie** 3,9 eurocent jämfört med 4,3 eurocent i kv2 2015.

VIKTIGA FINANSIELLA HÄNDELSER UNDER DET FÖRSTA HALVÅRET 2016

- **Omsättning** 287,2 miljoner euro (317,9), en minskning med 9,7 % jämfört med samma period 2015. Organisk omsättningsminskning med 8,6 %.
- **Bruttomarginal** exklusive jämförelsestörande poster 18,6 % jämfört med 19,5 % samma period 2015.
- **EBIT** uppgick till 6,8 miljoner euro (10,6). EBIT exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,3 miljoner euro (10,6).
- **Resultat per aktie** 7,9 eurocent jämfört med 24,9 eurocent i samma period 2015.
- **Nettoskuld/EBITDA** 0,6.

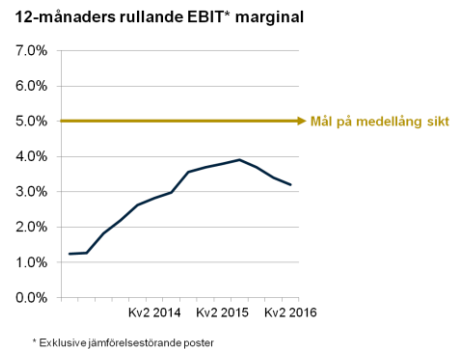
(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	Förändring	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	Förändring	2015 Jan-dec
Omsättning	140,0	157,0	-10,9%	287,2	317,9	-9,7%	626,5
Bruttoresultat exkl jämförelsestörande poster*	26,0	30,2	-13,9%	53,4	61,8	-13,6%	124,7
EBITDA exkl jämförelsestörande poster*	5,0	7,0	-28,8%	10,3	15,1	-31,7%	32,3
EBIT exkl jämförelsestörande poster*	3,0	4,7	-37,1%	6,3	10,6	-40,5%	23,2
EBIT	3,0	4,7	-37,1%	6,8	10,6	-36,1%	20,0
Resultat före skatt	2,6	3,3	-21,3%	4,1	10,4	-60,4%	17,4
Nettoresultat	1,0	1,1	-	2,1	6,5	-	8,7
Resultat per aktie (euro cent)	3,9	4,3	-	7,9	24,9	-	33,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,4	21,0	-	2,5	20,6	-	20,6
Totalt viktat genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning (tusen)	26 176	26 095	-	26 157	26 062	-	26 100
Totalt viktat genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning (tusen)	26 212	26 129	-	26 212	26 080	-	26 162

*Exklusive jämförelsestörande poster om -1,5 miljoner euro under jan-jun 2016 i Bruttoresultatet (jan-dec 2015 -1,0), 0,5 miljoner euro i EBIT under jan-jun 2016 (jan-dec 2015 -3,2).

Vd-kommentar

Som förväntat och tidigare rapporterat i vår delårsrapport för det första kvartalet 2016, fortsatte svaga volymer att påverka Transcoms resultat detta kvartal. Ett förbättrat kapacitetsutnyttjande, framförallt i Asien, samt effektivitetsförbättringar och kostnadsbesparingar, förväntas leda till förbättringar under det andra halvåret i år.

Den organiska omsättningen minskade med 13,3 miljoner euro (-8,7 %) jämfört med kv2 2015. I region Engelskspråkiga marknader & APAC hade lägre affärsvolymer på vissa klientuppdrag en negativ inverkan på omsättningen. I region Nordeuropa hade vi lägre samtalsvolymer med klienter inom telekombranschen i Sverige och Norge jämfört med förra året. I tillägg till detta hade avyttringen av CMS Danmark under kv1 2016 en negativ påvekan om 3,0 miljoner euro i kvartalet. I region Kontinentaleuropa hade vårt tidigare meddelade beslut att inte lämna in anbud avseende förnyat avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien en negativ effekt om 5,6 miljoner euro (-3,6 %) jämfört med kv2 2015. I regionen såg vi också lägre affärsvolymer med vissa klienter i Spanien.



Vår EBIT-marginal på rullande 12-månadersbasis försvagades något detta kvartal, främst på grund av svaga volymer. Vårt mest prioriterade mål för tillfället är att förbättra EBIT-marginalen. Anpassningen av vår region- och ledningsstruktur i region Kontinentaleuropa fortskrider enligt plan och har börjat ge positiv effekt. Denna omställning förväntas generera årliga kostnadsbesparingar om 2,9 miljoner euro, och full besparingstakt beräknas uppnås under det fjärde kvartalet 2016. Ytterligare effektivitetsvinster i tillägg till dessa direkta besparingar förväntas under de kommande åren. Vårt koncernövergripande program för operationell effektivitet fortlöper också som planerat, och kommer att leda till förbättringar under de kommande åren med början under det andra halvåret 2016. Den förväntade marginalförstärkningen är också en följd av att flera av de tillväxtpotentialer som jag nämnde i delårsrapporten för kv1 2016, framförallt i region Engelskspråkiga marknader & APAC, förväntas materialiseras under det andra halvåret i år. Vi har redan börjat förbereda volymökningar på flera klientuppdrag.

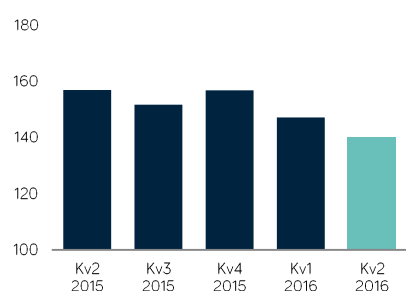
Som meddelades den 14 juli, har Transcom tecknat ett förnyat avtal med Tele2, en av Europas ledande telekomoperatörer. Tele2 är Transcoms största klient, och står för cirka 15 procent av omsättningen. Ungefär 2 000 av Transcoms medarbetare är för närvarande knutna till Tele2-kontot, och levererar kundtjänst och kundsupport via flera kanaler till kunder i Estland, Kroatien, Lettland, Litauen, Nederländerna, Sverige och Tyskland. Vi har under de senaste åren stärkt vårt samarbete med Tele2 med fokus på en konsekvent och effektiv leverans av högkvalitativ kundservice. Tillsammans har vi lyckats överträffa högt ställda mål för kundnöjdhet. Detta nya avtal skapar en stabil plattform från vilken vi kan fortsätta att utveckla den prisbelönta kundservicen.

Transcoms finansiella ställning är stark tack vare den positiva lönsamhetsutvecklingen under de senaste åren. Detta möjliggjorde en utdelning för 2015 om 1,75 kr per aktie. I slutet av det andra kvartalet 2016 uppgick relationen mellan vår nettoskuld och EBITDA till 0,6, jämfört med 0,7 i slutet av det första kvartalet 2016 (0,3 i kv2 2015).

Johan Eriksson, vd och koncernchef i Transcom

Koncernöversikt

Omsättning



(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Omsättning	140,0	157,0	287,2	317,9	626,5
Bruttoresultat*	26,0	30,2	53,4	61,8	124,7
Bruttomarginal	18,6%	19,3%	18,6%	19,5%	19,9%
EBIT*	3,0	4,7	6,3	10,6	23,2
EBIT-marginal*	2,1%	3,0%	2,2%	3,3%	3,7%
EBIT	3,0	4,7	6,8	10,6	20,0
EBIT-marginal	2,1%	3,0%	2,4%	3,3%	3,2%

*Exklusive jämförelsestörande poster -1,5 miljoner euro i Bruttoresultat (jan-dec 2015 -1,0), 0,5 miljoner euro i EBIT under jan-jun 2016 (jan-dec 2015 -3,2).

Omsättningsutveckling

(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Nordeuropa	44,9	48,5	92,1	101,0	201,9
Kontinentaleuropa	62,1	69,1	124,3	139,3	262,4
Engelskspråkiga marknader & APAC	30,0	35,9	65,0	71,2	149,2
Latinamerika	3,0	3,5	5,8	6,4	13,1
TOTAL OMSÄTTNING FÖR PERIODEN	140,0	157,0	287,2	317,9	626,5

ANDRA KVARTALET

Den organiska omsättningen minskade med 13,3 miljoner euro (-8,7 %) jämfört med kv2 2015, främst på grund av lägre volymer i region Engelskspråkiga marknader & APAC. Transcoms beslut att inte lämna in anbud avseende förnyat avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien påverkade omsättningen negativt med 5,6 miljoner euro (-3,6 %), jämfört med samma period föregående år. Valutaeffekter påverkade jämförelsen negativt med 0,8 miljoner euro (-0,5 %). Avyttringen av CMS Danmark hade en negativ effekt om 3,0 miljoner euro (-1,9 %).

FÖRSTA HALVÅRET

Den organiska omsättningen minskade med 26,9 miljoner euro (-8,6 %) jämfört med samma period 2015, främst på grund av lägre volymer i region Engelskspråkiga marknader & APAC samt med klienter i telekomsektorn i Sverige och Norge. Transcoms beslut att inte lämna in anbud avseende förnyat avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien påverkade omsättningen negativt med 11,7 miljoner euro (-3,7 %), jämfört med samma period föregående år. Valutaeffekter påverkade jämförelsen positivt med 0,1 miljoner euro (0,0 %). Avyttringen av CMS Danmark hade en negativ effekt om 3,9 miljoner euro (-1,2 %).

Rörelseresultat

(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Nordeuropa	1,4	2,0	2,8	4,5	10,0
Kontinentaleuropa	2,2	2,6	3,1	6,1	9,5
Engelskspråkiga marknader och APAC	-0,5	1,1	0,8	2,2	7,3
Latinamerika	-0,1	-1,0	-0,3	-2,2	-3,7
EBIT FÖR PERIODEN*	3,0	4,7	6,3	10,6	23,2

*Exklusive jämförelsestörande poster om 0,5 miljoner euro under jan-jun 2016 (jan-dec 2015 -3,2), se Översikt per segment.

ANDRA KVARTALET

EBIT-marginalen under det andra kvartalet var 2,1 % (3,0 %). Transcoms EBIT-marginal på rullande 12-månadersbasis minskade följaktligen något, från 3,4 % till 3,2 %. Lönsamheten minskade i region Engelskspråkiga marknader & APAC på grund av svagare volymer. I region Nordeuropa påverkades EBIT-marginalen av lägre samtalsvolymer i telekomuppdrag i Sverige och Norge jämfört med förra året. Förutom effekten av icke-förnyelsen av avtalet med en klient inom offentlig sektor i Italien, hade prissänkningar på vissa uppdrag en negativ inverkan på EBIT-marginalen i region Kontinentaleuropa. I Spanien var effektiviteten vid ett av våra kontaktcenter fortsatt för låg. Resultatet vid denna anläggning förbättrades dock under kv2 som ett resultat av genomförda åtgärder.

EBIT-brygga (miljoner euro)	Nord-europa	Kontinental-europa	Engelskspråkiga marknader & APAC	Latin-amerika	Koncernen
EBIT Kv2 2015	2,0	2,6	1,1	-1,0	4,7
Avyttrad och nerlagd verksamhet	-0,4	-0,4	-	0,6	-0,2
Kostnadsbesparingar	0,0	0,1	1,5	0,1	1,7
Förändringar i volym	-0,1	-0,2	-2,7	0,1	-2,8
Förändringar i pris	-	-0,7	-	-	-0,7
Förändringar i effektivitet	-0,2	0,7	-0,5	0,1	0,1
Valutakursförändringar	0,0	0,0	0,0	-	0,0
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
EBIT Kv2 2016	1,4	2,2	-0,5	-0,1	3,0

FÖRSTA HALVÅRET

EBIT-marginalen under det första halvåret 2016 var 2,2 % (3,3). Minskningen beror främst på lägre affärsvolymer, icke-förnyelsen av avtalet med en klient inom offentlig sektor i Italien, samt prisjusteringar genomförda förra året i Spanien. I region Engelskspråkiga marknader & APAC sjönk kostnaderna och effektiviteten förbättrades.

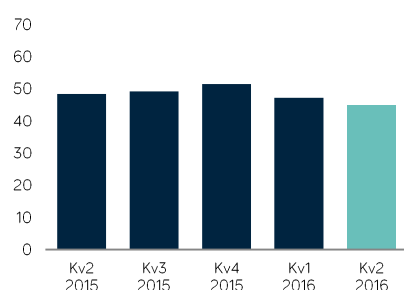
EBIT-brygga (miljoner euro)	Nord-europa	Kontinental-europa	Engelskspråkiga marknader & APAC	Latin-amerika	Koncernen
EBIT Jan-jun 2015	4,5	6,1	2,2	-2,2	10,6
Avyttrad och nerlagd verksamhet	-0,5	-1,0	-	1,1	-0,5
Kostnadsbesparingar	-0,1	0,1	1,1	0,3	1,4
Förändringar i volym	-1,3	-0,4	-3,3	0,2	-4,8
Förändringar i pris	-	-1,4	-	-	-1,4
Förändringar i effektivitet	0,0	-0,4	0,7	0,3	0,6
Valutakursförändringar	0,1	0,0	0,1	-	0,1
Övrigt	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2
EBIT Jan-jun 2016*	2,8	3,1	0,8	-0,3	6,3

*Exklusive jämförelsestörande poster om 0,5 miljoner euro i EBIT.

Översikt per segment

Nordeuropa

Omsättning



(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Omsättning	44,9	48,5	92,1	101,0	201,9
Bruttoresultat	7,9	8,7	15,9	17,9	37,0
Bruttomarginal	17,5%	17,8%	17,3%	17,7%	18,3%
EBIT*	1,4	2,0	2,8	4,5	10,0
EBIT-marginal*	3,0%	4,1%	3,0%	4,5%	5,0%

*Exklusive jämförelsestörande poster om 3,5 miljoner euro under jan-jun 2016 i EBIT.

ANDRA KVARTALET

Organisk omsättning var oförändrad jämfört med samma period föregående år. Avyttringen av CMS Danmark under kv1 2016 påverkade negativt med 3,0 miljoner euro och valutaeffekter påverkade negativt med 0,4 miljoner euro. Lägre samtalsvolym i klientprojekt inom telekombranschen i Sverige och Norge kompenseras av tillväxt i Nederländerna, den svenska tolkverksamheten (Transvoice) samt, i mindre utsträckning, de baltiska länderna.

EBIT-marginalminskningen beror framförallt på avyttringen av CMS Danmark.

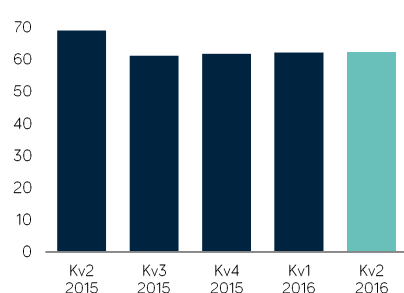
FÖRSTA HALVÅRET

Organisk omsättning minskade med 4,7 % jämfört med samma period föregående år. Avyttringen av CMS Danmark under kv1 2016 påverkade negativt med 3,9 miljoner euro och valutaeffekter påverkade negativt med 0,5 miljoner euro. Lägre samtalsvolym i klientprojekt inom telekombranschen i Sverige och Norge var den främsta orsaken till minskningen.

EBIT-marginalminskningen beror framförallt på omsättningsminskningen i Sverige och Norge, som beskrivs ovan, samt på avyttringen av CMS Danmark.

Kontinentaleuropa

Omsättning



(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Omsättning	62,1	69,1	124,3	139,3	262,4
Bruttoresultat*	10,7	11,5	20,2	24,5	45,6
Bruttomarginal	17,2%	16,7%	16,3%	17,6%	17,4%
EBIT*	2,2	2,6	3,1	6,1	9,5
EBIT-marginal†	3,5%	3,8%	2,5%	4,4%	3,6%

*Exklusive jämförelsestörande poster om -1,5 miljoner euro i Bruttoresultatet och -2,7 miljoner euro i EBIT under jan-jun 2016 (jan-dec 2015 -0,1 i EBIT).

ANDRA KVARTALET

Omsättningsminskningen beror framförallt på Transcoms tidigare meddelade beslut att inte lämna in anbud avseende förnyat avtal med en klient inom offentlig sektor i Italien. Detta påverkade omsättningsjämförelsen med kv2 2015 negativt med 5,6 miljoner euro (-8,1%). Aktiviteten var lägre med vissa klienter, framförallt i Spanien och Tyskland, delvis uppvägt av tillväxt i Kroatien.

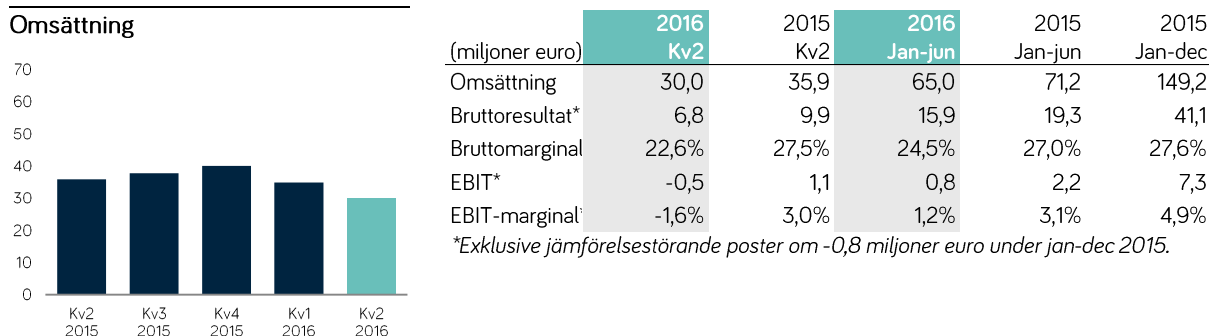
EBIT-minskningen är främst en konsekvens av prissänkningar på vissa klientprojekt, genomförda förra året.

Volymminskningen jämfört med kv2 2015 påverkade också negativt, liksom lägre effektivitet vid ett av våra spanska kontaktcenter. Förbättringar vid denna spanska anläggning uppnåddes dock under kvartalet.

FÖRSTA HALVÅRET

Omsättningsminskningen jämfört med förra året beror framförallt på icke-förnyelsen av avtalet med en klient inom offentlig sektor i Italien. Vi hade dock även lägre volymer med vissa klienter i Spanien. EBIT-minskningen beror främst på prissänkningar som genomfördes förra året på vissa klientprojekt. Minskade affärsvolymer och lägre effektivitet vid ett av våra kontaktcenter i Spanien hade också en negativ inverkan.

Engelskspråkiga marknader & APAC



ANDRA KVARTALET

Organisk omsättning minskade med 16,0 %, en följd av lägre volymer med vissa klienter, både onshore och offshore. Valutaomräkningseffekter inverkade negativt på omsättningsjämförelsen med 0,2 miljoner euro (-0,5 %).

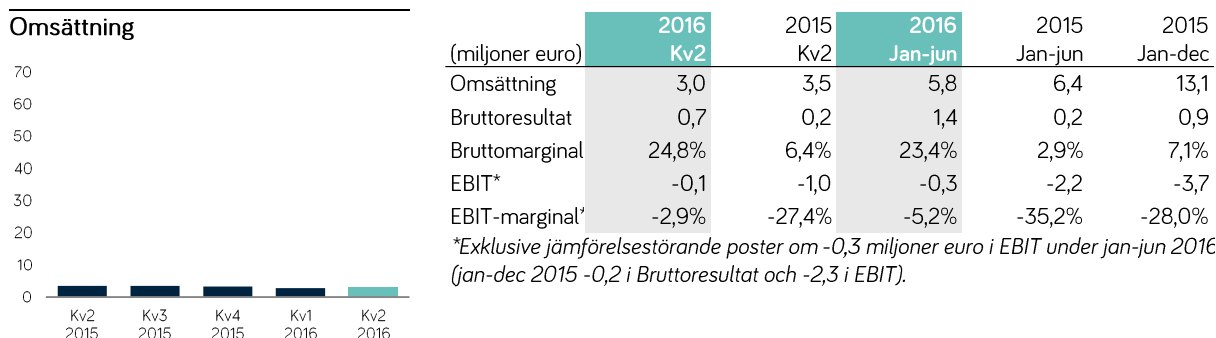
Försvagningen av det brittiska pundet i slutet av juni resulterade i en valutatransaktionseffekt med en negativ påverkan på omsättning och resultat i juni. Denna effekt är hänförlig till tjänsteleveranser från Filippinerna som faktureras i pund. Efter det att kontraktsvillkoren nu har ändrats, är Transcom inte längre exponerat mot det brittiska pundet genom detta klientavtal. Kontraktförändringen gäller från och med den 1 juli 2016.

EBIT-marginalen minskade som ett resultat av den lägre omsättningen.

FÖRSTA HALVÅRET

Organisk omsättning minskade med 9,8 %, en följd av lägre volymer med vissa klienter, framförallt i Asien. EBIT-marginalen minskade som ett resultat av den lägre omsättningen.

Latinamerika



ANDRA KVARTALET

Omsättningen minskade på grund av stängningen av anläggningen i Colombia. Omsättningen i Chile och Peru var i princip oförändrad jämfört med samma period förra året. Den latinamerikanska verksamheten närmar sig nu ett nollresultat, drivet av volymökningar och effektivitetsförbättringar. Som tidigare meddelats utvärderar Transcom strategiska alternativ för den latinamerikanska verksamheten.

FÖRSTA HALVÅRET

Omsättningen minskade på grund av stängningen av anläggningen i Colombia. Omsättningen i Chile och Peru ökade som ett resultat av nya projekt med inhemska klienter. Volymökningar och effektivitetsförbättringar påverkade EBIT positivt.

Finansiell översikt, koncernen

AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,8 miljoner euro i kvartalet (2,0 miljoner euro) i kvartalet och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar var 0,2 miljoner euro (0,3 miljoner euro). Under det första halvåret uppgick avskrivningar av materiella anläggningstillgångar till 3,6 miljoner euro (3,8 miljoner euro) i kvartalet och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar var 0,4 miljoner euro (0,7 miljoner euro).

FÖRSÄLJINGS- OCH ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 23,2 miljoner euro i kvartalet, jämfört med 25,8 miljoner euro i kv2 2015. Under det första halvåret uppgick försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 48,5 miljoner euro i kvartalet, jämfört med 51,4 miljoner euro i samma period 2015.

SKATT

I det andra kvartalet uppgick skattekostnaden till 1,5 miljoner euro, jämfört med 2,1 miljoner euro i samma period föregående år. Skattekostnaden i kvartalet innefattar en skattelättnad om 0,7 miljoner euro hänförlig till en avslutad skatterevision, en kostnad för källskatt om 0,6 miljoner och en nedskrivning av en uppskjuten skattefordran om 0,4 miljoner euro. Under det första halvåret uppgick skattekostnaden till 2,0 miljoner euro (3,9). Som i tidigare kvartal påverkas den effektiva skattesatsen av skattemässiga underskott där ingen uppskjuten skattefordran har redovisats. För ytterligare upplysningar, se not 6 Ansvarsförbindelser.

KASSAFLÖDE

(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	2,3	3,7	2,8	7,0	21,5
Förändringar i rörelsekapital	8,1	17,3	-0,3	13,6	-0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,4	21,0	2,5	20,6	20,6
Periodens kassaflöde	0,2	12,0	-7,1	1,5	-15,1

Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades negativt av det försämrade resultatet jämfört med samma period föregående år. Avyttringen av CMS Danmark påverkade kassaflödet under det första halvåret positivt med 12,6 miljoner euro, vilket användes för att minska bruttoskulden. Under andra kvartalet utbetalades en utdelning till aktieägarna om totalt 4,9 miljoner euro.

FINANSIERING

(miljoner euro)	2016 30 jun	2015 30 jun	2015 31 dec
Bruttoskuld	30,6	51,2	42,9
Nettoskuld	15,9	10,1	18,1
Nettoskuld /EBITDA	0,6	0,3	0,6
Eget kapital	127,7	130,3	132,0
Likvida medel	17,1	41,2	24,8

Under det andra kvartalet 2016 minskade bruttoskulden från 33,0 miljoner euro i föregående kvartal till 30,6 miljoner euro, på grund av minskat kreditutnyttjande. Minskningen av bruttoskulden jämfört med den 31 december 2015 beror framförallt på återbetalning av lån. Tack vare förbättrad likviditetshandling minskade kassan jämfört med förra året. Nettoskuld/EBITDA-nivån uppfyller kovenant-bestämmelserna i låneavtalen med god marginal, och även Transcoms finansiella mål.

I mars 2016 slöts ett nytt syndikerat kreditavtal. För ytterligare information, se not 5 Upplåning.

Finansnettot försämrades under det första halvåret, främst på grund av orealiserade valutakursförluster i det första kvartalet.

PRESENTATION AV RESULTATET FÖR DET ANDRA KVARTALET 2016

Transcom kommer att hålla en presentation med möjlighet att delta via telefonkonferens kl 10:30 CET (09:30 GMT) tisdagen den 19 juli 2016. 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: +46 8-505 564 74
Storbritannien: +44 203 364 5374
USA: +1 855 753 2230

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV RESULTAT

Transcom kommer att offentliggöra delårsrapporten för det tredje kvartalet 2016 den 20 oktober 2016.

Transcom WorldWide AB

Box 34220
Besöksadress: Gjörwellsgatan 30, 2 tr.
SE-100 26 Stockholm
Sverige
www.transcom.com
Organisationsnummer: 556880-1277

FÖR YTTERLIGARE 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

Styrelsens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, den 19 juli 2016

Henning Boysen
Ordförande

Fredrik Cappelen
Styrelseledamot

Liselotte Högertz Engstam
Styrelseledamot

Klas Johansson
Styrelseledamot

Mikael Larsson
Styrelseledamot

Erik Törnberg
Styrelseledamot

Johan Eriksson
Verkställande direktör och
koncernchef

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 juni 2016 och den sexmånadersperiod 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 19 juli 2016

Ernst & Young AB

Erik Åström

Auktoriserad revisor

TRANSCOM-KONCERNEN - RESULTATRÄKNING

(TEUR)	Not	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Omsättning	4	139 970	157 016	287 172	317 874	626 522
Kostnad för sålda varor och tjänster	10	-113 934	-126 768	-235 252	-256 044	-502 833
Bruttoresultat	4	26 036	30 248	51 920	61 830	123 689
Marknadsföringskostnader	10	-879	-828	-1 899	-1 843	-3 585
Administrationskostnader	10	-22 361	-24 974	-46 554	-49 553	-99 218
Nettoresultat vid avyttring av verksamheter	11	-	-	3 530	-	-109
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		185	295	-202	196	-827
Rörelseresultat	4	2 980	4 741	6 796	10 630	19 950
Finansnetto		-408	-1 474	-2 689	-248	-2 553
Resultat före skatt		2 571	3 267	4 108	10 382	17 397
Inkomstskatter	6	-1 548	-2 137	-2 043	-3 904	-8 744
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 024	1 130	2 065	6 478	8 653
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare						
Resultat per stamaktie före utspädning (euro cent)		3,9	4,3	7,9	24,9	33,2
Resultat per stamaktie efter utspädning (euro cent)		3,9	4,3	7,9	24,9	33,1

TRANSCOM-KONCERNEN - RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(TEUR)	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 024	1 130	2 065	6 478	8 653
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamheter	533	-1 546	-1 625	3 633	4 672
Omräkningsdifferenser som överförs till resultatet	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	533	-1 546	-1 625	3 633	4 672
Aktuariella vinster/förluster på pensioner	-	-	-	-	262
Inkomstskatteeffekter	-	-	-	-	10
Övrigt totalresultat som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen i efterföljande perioder	-	-	-	-	271
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	533	-1 546	-1 625	3 633	4 943
Totalresultat för perioden, netto efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 557	-416	440	10 111	13 596

TRANSCOM-KONCERNEN - RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(TEUR)	Not	2016 30 jun	2015 30 jun	2015 Dec 31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		106 193	106 057	107 491
Övriga immateriella tillgångar		4 789	4 060	4 175
Materiella tillgångar		15 895	17 655	16 398
Uppskjutna skattefordringar		835	1 269	917
Övriga fordringar		2 169	1 314	1 283
	8	129 880	130 355	130 264
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		68 046	79 954	87 070
Skattefordringar		3 385	2 797	3 147
Övriga fordringar		11 950	21 008	18 517
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27 841	25 332	22 115
Likvida medel		17 114	41 163	24 826
	8	128 335	170 254	155 675
SUMMA TILLGÅNGAR		258 215	300 609	285 939
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	9,12	127 672	130 318	132 013
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	5	27 558	34 162	34 894
Pensionsskulder		2 425	3 509	3 177
Avsättningar		495	25	-
Uppskjutna skatteskulder		927	1 653	1 343
Skatteskulder		0	984	283
Övriga skulder		96	75	72
	8	31 501	40 408	39 769
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	5	3 070	17 055	7 992
Avsättningar	6,10	3 908	1 773	3 850
Leverantörsskulder		19 351	20 838	25 428
Skatteskulder		2 182	6 062	4 669
Övriga skulder		25 366	28 266	27 360
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		45 164	55 889	44 858
	8	99 042	129 883	114 157
Summa skulder		130 543	170 291	153 926
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		258 215	300 609	285 939

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	
Utgående balans 1 jan 2015		26 707	677	56 084	8 993	54 919	119 996
Periodens resultat		-	-	-	-	6 478	6 478
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-	-	-	3 633	3 633
Tilldelning av aktier (LTIP 2012)	9	-	-108	-	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar		-	-	-	-	211	211
Utgående balans 30 jun 2015		26 707	569	56 084	8 993	65 241	130 318
Periodens resultat		-	-	-	-	2 175	2 175
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-	-	-	1 310	1 310
Aktieavtal		-	-	-	-	-1 939	-1 939
Aktierelaterade ersättningar		-	-	-	-	149	149
Utgående balans 31 dec 2015		26 707	569	56 084	8 993	66 936	132 013
Periodens resultat		-	-	-	-	2 065	2 065
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-	-	-	-1 625	-1 625
Utdelning	12	-	-	-	-	-4 941	-4 941
Tilldelning av aktier (LTIP 2013)	9	-	-76	-	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar		-	-	-	-	160	160
Utgående balans 30 jun 2016	9	26 707	493	56 084	8 993	62 595	127 672

TRANSCOM-KONCERNEN - KASSAFLÖDESANALYS

(TEUR)	Not	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		2 571	3 267	4 108	10 382	17 397
Justeringar för att stämma av resultat före skatt med nettokassaflöde:						
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar	10,11	2 746	3 297	1 634	3 300	13 983
Finansnetto		408	1 474	2 689	248	2 553
Betalda inkomstskatter		-3 396	-4 342	-5 591	-6 904	-12 424
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		2 330	3 696	2 840	7 026	21 509
Förändringar i rörelsekapital		8 059	17 315	-302	13 612	-861
Kassaflöde från den löpande verksamheten		10 389	21 011	2 538	20 638	20 648
Investeringar/avyttringar materiella tillgångar		-1 283	-4 125	-3 249	-5 303	-8 671
Investeringar/avyttringar immateriella tillgångar		-539	-	-1 093	-	-1 209
Avyttring av verksamheter, netto	11	-	-	12 622	-	-324
Förändring av långfristiga tillgångar		-317	261	-226	220	267
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 139	-3 864	8 055	-5 083	-9 937
Upplåning	5	0	4 344	27 885	6 622	7 004
Amortering av lån	5	-2 936	-9 108	-40 222	-19 875	-30 982
Betalning av finansiell leasing		-31	-21	-62	-52	-343
Utdelning		-4 941	-	-4 941	-	-
Betalda räntor		-106	-314	-346	-705	-1 514
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-8 014	-5 099	-17 686	-14 010	-25 835
Periodens kassaflöde		236	12 048	-7 094	1 545	-15 124
Likvida medel vid periodens början		16 752	29 551	24 826	38 173	38 173
Periodens kassaflöde		235	12 048	-7 094	1 545	-15 124
Omräkningsdifferenser i likvida medel		127	-436	-618	1 445	1 777
Likvida medel vid periodens slut		17 114	41 163	17 114	41 163	24 826

TRANSCOM WORLDWIDE AB (PUBL) - RESULTATRÄKNING

(TEUR)	Not	2016 Kv2	2015 Kv2	2016 Jan-jun	2015 Jan-jun	2015 Jan-dec
Omsättning		6 727	4 944	12 672	10 787	23 664
Kostnad för sålda tjänster		-6 498	-4 913	-12 386	-10 742	-23 242
Bruttoresultat		229	31	286	45	422
Administrationskostnader		-433	-2 220	-2 127	-4 166	-8 169
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader		22	-9	3 799	22	3 150
Rörelseresultat		-182	-2 198	1 958	-4 099	-4 597
Finansnetto	13	-12 936	2 330	-13 822	11 060	49 990
Resultat före bokslutsdispositioner		-13 118	132	-11 864	6 961	45 393
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	8 816
Resultat före skatt		-13 118	132	-11 864	6 961	54 209
Skatt		-1 423	327	-541	741	-3 537
Periodens resultat*		-14 541	459	-12 405	7 702	50 672

*Periodens resultat motsvarar totalresultat

TRANSCOM WORLDWIDE AB (PUBL) - RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(TEUR)	Not	2016 30 jun	2015 30 jun	2015 Dec 31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 763	2 514	1 441
Materiella anläggningstillgångar		371	140	509
Andelar i koncernföretag		86 124	92 699	94 720
Fordringar hos koncernföretag		52 284	43 946	44 884
Övriga fordringar		-	-	-
		140 542	139 299	141 554
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		96 064	99 001	112 229
Övriga fordringar		2 411	5 472	2 775
Likvida medel		1 411	152	42
		99 886	104 625	115 046
SUMMA TILLGÅNGAR	14	240 428	243 924	256 600
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		56 084	56 084	56 084
Fritt eget kapital	9,12	34 612	10 604	51 782
		90 696	66 688	107 866
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	5	27 549	34 299	34 802
Avsättningar	6	495	-	-
Skulder till koncernföretag		26 473	38 717	29 217
Övriga skulder		97	-	155
		54 614	73 016	64 174
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	5	3 001	16 617	7 943
Avsättningar	6	1 545	-	2 375
Skulder till koncernföretag		87 191	83 790	69 163
Övriga skulder		3 381	3 813	5 079
		95 118	104 220	84 560
Summa skulder		149 732	177 236	148 734
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14	240 428	243 924	256 600

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 Gjörwellsgatan 30, SE-112 60 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 årsboksut per den 31 december 2015. 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 2016 som har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

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 2015. Det har inte skett några förändringar i risker, riskhanteringspolicyn och rutinerna för detta eller i några riskhanteringsprinciper jämfört med vad som presenterats i årsredovisningen för räkenskapsåret 2015.

4. SEGMENTSINFORMATION

2016 Jan-jun	Nordeuropa	Kontinental- europa	Engelskspråkiga marknader & APAC	Latinamerika	Koncernen
Segmentens totala intäkter	94 697	126 719	64 965	5 821	292 202
Försäljning mellan segment	-2 602	-2 428	-	-	-5 030
Intäkter från externa kunder	92 095	124 291	64 965	5 821	287 172
Bruttoresultat	15 938	18 711	15 922	1 360	51 930
Rörelseresultat från segmenten	6 301	372	767	-645	6 796

2015 Jan-jun	Nordeuropa	Kontinental- europa	Engelskspråkiga marknader & APAC	Latinamerika	Koncernen
Segmentens totala intäkter	103 444	141 753	71 196	6 354	322 747
Försäljning mellan segment	-2 420	-2 453	-	-	-4 873
Intäkter från externa kunder	101 023	139 300	71 196	6 354	317 874
Bruttoresultat	17 865	24 523	19 258	183	61 830
Rörelseresultat från segmenten	4 515	6 141	2 212	-2 237	10 630

Under första kvartalet 2016 gjordes förändringar i den regionala strukturen. Som en följd av det har motsvarande poster för segmentsinformationen för jämförelseåret räknats om. En ny region Kontinentaleuropa förenar Transcoms verksamhet i Spanien och Portugal med den tidigare regionen Central- & Sydeuropa (utom Storbritannien). En ny region Engelskspråkiga marknader & APAC integrerar verksamheten i Storbritannien med Nordamerika och Asien/Stillahavsområdet. Region Nordeuropa förblir oförändrad. Transcoms tillgångar i Chile och Peru, som genomgår en strategisk översyn, sköts separat tillsammans med Colombia (stängd under fjärde kvartalet 2015).

Intäkterna från två enskilda kunder uppgick till 39 153 TEUR under perioden januari till juni 2016 respektive 23 848 TEUR (jan-jun 2015: 49 328 TEUR respektive 29 888 TEUR).

5. UPPLÅNING

9 mars 2016, tecknades en ny kreditfacilitet med ING, Nordea och SEB på 90 000 TEUR. Faciliteten har en löptid på tre år med option på förlängning om ytterligare ett år. Syftet att ingå nytt avtal hänförs till att den tidigare faciliteten förfaller

under januari 2017. Räntorna i faciliteten baseras på IBOR och Euribor plus marginaler. Det finns ingen säkerhet lämnad för lånet. Nyttjandet av lånet uppgick i slutet av kvartalet till 8 000 TEUR och 22 000 TUSD.

På grund av volatilitet på USD/EUR kursen ökade värdet något av USD lånet i kvartalet.

6. ANSVARSFÖRBINDELSER

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 skatterevisorer 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 juni 2016 är fem bolag i koncernen föremål för skatterevisorer. 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. Under kvartalet avslutades två skatterevisorer. Den slutliga omprövningen i den ena revisionen innebar en minskad skattekostnad jämfört med det tidigare omprövningsbeslutet samt en återbetalning om 672 TEUR. Den andra revisionen avslutades utan förändring av tidigare beskattningsbeslut. Per den 30 juni 2016 hade koncernen avsatt 1 500 TEUR avseende skatterevisorer (31 december 2015: 2 375 TEUR).

Koncernen har inga materiella förändringar i ansvarsförbindelser per den 31 mars 2016 jämfört med vad som redovisats i årsredovisningen.

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 fram till 20 mars 2015. Transaktioner fram till detta datum uppgick enligt följande: Koncernens försäljningsintäkter från Tele2-företag uppgick till 26 748 TEUR under perioden januari till mars 2015. Rörelsekostnader, främst hänförliga till telefontjänster och telefonväxlar, betalade till företag i Tele2-koncernen uppgick till 139 TEUR. Under januari till juni 2016 finns inga materiella transaktioner med närstående parter att rapportera.

8. FINANSIELLA INSTRUMENT

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

(TEUR)	Skulder till		30 jun,	30 jun,	Skulder till		31 dec,	31 dec,
	Låne- och kund- fordringar	anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Låne- och kund- fordringar	anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Summa anläggningstillgångar	1 225	-	1 225	1 225	1 283	-	1 283	1 283
Summa omsättningstillgångar	119 632	-	119 632	119 632	146 472	-	146 472	146 472
Summa finansiella tillgångar	120 857	-	120 857	120 857	147 755	-	147 755	147 755
Summa långfristiga skulder	-	27 558	27 558	27 558	-	34 894	34 894	34 894
Summa kortfristiga skulder	-	72 727	72 727	72 727	-	86 573	86 573	86 573
Summa finansiella skulder	-	100 285	100 285	100 285	-	121 467	121 467	121 467

9. EGET KAPITAL

Under april 2016 konverterade Transcom 150 000 C-aktier till stamaktier för att användas vid stängning av långsiktiga incitamentsprogram. 75 805 aktier innehållna av Transcom användes vid stängning av det långsiktiga incitamentsprogrammet 2013 under det andra kvartalet 2016, vilket resulterade i att Transcom per 30 juni 2016 hade totalt 26 322 212 stamaktier med en rösträtt vardera och 384 372 C-aktier, också med en rösträtt vardera. Alla C-aktier är egna aktier som innehas av bolaget självt. Totala antalet egna aktier som bolaget innehar själv uppgår till 492 966 (384 372 C-aktier och 108 594 stamaktier). Per den 30 juni 2016 uppgick aktiekapitalet till 56 084 TEUR.

Under 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 31 december 2015 totalt 26 172 212 stamaktier och 534 372 C-aktier. Alla C-aktier är egna aktier som innehas av bolaget självt.

10. OMSTRUKTURERINGSKOSTNADER

I början av 2016 genomförde Transcom ett antal förändringar i den regionala och organisationsstrukturen (se även not 4). Omstruktureringskostnader uppgående till 2 715 TEUR, avseende organisationsförändringar, redovisades under första kvartalet 2016. 1 494 TEUR klassificeras som Kostnad för sålda varor och tjänster, 73 TEUR som marknadsföringskostnader och 1 148 TEUR som administrationskostnader.

Omstruktureringskostnader avseende Colombia uppgick till 2 281 TEUR och har redovisats under det fjärde kvartalet 2015, varav 212 TEUR redovisas inom Bruttoresultatet. Under första kvartalet 2016 gjordes en ytterligare avsättning för omstruktureringskostnader om 341 TEUR vilket redovisats som administrationskostnader.

11. AVYTTRINGAR

(TEUR)	2016 Jan-jun CMS Danmark	2015 Jan-jun
Erhållen köpeskilling	13 000	-
Summa anläggningstillgångar	-	-
Summa omsättningstillgångar	11 945	-
Summa avyttrade tillgångar	11 945	-
Summa långfristiga skulder	-313	-
Summa kortfristiga skulder	-2 755	-
Summa avyttrade skulder	-3 068	-
Redovisat värde	8 877	-
Valutakurseffekter	2	-
Avsättning	-500	-
Transaktionskostnader	-95	-
Justering efter avyttring	-	-
Realisationsvinst/förlust, netto	3 530	-
Erhållen köpeskilling	13 000	-
Likvida medel	-283	-
Transaktionskostnader	-95	-
Kassaflöder netto från avyttring av verksamhet	12 622	-

Den 3 mars 2016 avyttrade Transcom dess danska verksamhet inom kredithanteringstjänster (CMS Danmark) för ett aktievärde på 13 000 TEUR till ett investmentbolag, minoritetsägt av nuvarande ledningen. Realisationsvinst, netto, uppgick till 3 530 TEUR och rapporterades under första kvartalet 2016 samt en positiv kassaflödeseffekt uppgående till 12 622 TEUR.

12. UTDELNING

Enligt beslut av årsstämman den 28 april 2016, utbetalades under kvartalet en utdelning om 1,75 kr per aktie, motsvarande totalt 4 941 TEUR.

13. FINANSNETTO

Under kvartalet har nedskrivning av Andelar i koncernföretag rapporterats under Finansnettot, uppgående till 13 967 TEUR, i samband med givande av kapitaltillskott till motsvarande koncernföretag.

14. STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FÖR KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget har ansvarsförbindelser för koncernbolag uppgående till 21 716 TEUR per 30 juni 2016 (31 december, 2015: 21 929 TEUR). Inga ställda säkerheter för dessa perioder finns att rapportera.

15. HÄNDELSER EFTER REDOVISNINGSPERIODEN

Som meddelades den 14 juli 2016, har Transcom tecknat ett förnyat avtal med Tele2. Tele2 är Transcoms största klient, och står för cirka 15 procent av omsättningen. Ungefär 2 000 av Transcoms medarbetare är för närvarande knutna till Tele2-kontot, och levererar kundtjänst och kundsupport via flera kanaler till kunder i Estland, Kroatien, Lettland, Litauen, Nederländerna, Sverige och Tyskland.

Nyckeltal och femårsöversikt

(miljoner euro)	2016 Kv2	2015 Kv2	2015 Jan-dec	2014 Jan-dec	2013 Jan-dec	2012 Jan-dec
Omsättning	140,0	157,0	626,5	616,8	653,2	605,6
EBIT	3,0	4,7	20,0	21,3	-5,4	-17,6
Resultat före skatt	2,6	3,3	17,4	18,8	-12,2	-23,6
Periodens resultat	1,0	1,1	8,7	6,9	-18,6	-30,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,4	21,0	20,6	11,5	9,9	-12,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (euro cent)	40	81	79	44	38	-48
Resultat per aktie (euro cent)*	3,9	4,3	33,2	26,4	-71,3	-117,4
Avkastning på eget kapital	3,2%	10,7%	6,7%	6,0%	-15,2%	-23,0%
Rörelsemarginal	2,1%	3,0%	3,2%	3,5%	-0,8%	-2,9%
Soliditet	49,4%	43,4%	46,2%	39,5%	32,2%	37,1%
Nettoskuld/EBITDA	0,6	0,3	0,6	0,9	1,5	2,0

*Resultat per aktie har justerats för att återspegla den omvända spliten som om den hade skett 2012 i tabellen ovan.

ALTERNATIVA RESULTATMÅTT

Syftet med Transcoms alternativa resultatmått är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullödig jämförelse av resultatet år från år, och att ge en indikation på koncernens prestation och finansiella ställning. De alternativa resultatmått som anges nedan anses vara allmänt vedertagna. Data på måtten och beräkningsunderlaget finns inkluderade i tidigare offentliggjorda finansiella rapporter, som tillhandahålls på www.transcom.com.

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 Trancom-koncernens resultaträkning

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

EBIT exklusive jämförelsestörande poster: definieras som Transcoms rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster. Syftet med att offentliggöra detta resultatmått är att tillhandahålla en mer transparent jämförelse år från år, som exkluderar effekten av händelser som inte anses ingå i Transcoms normala affärsverksamhet, till exempel omstruktureringskostnader och reavinst eller förluster från avyttringar.

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

EBITDA exklusive jämförelsestörande poster: definieras som Transcoms EBITDA exklusive jämförelsestörande poster enligt definitionen ovan.

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

Nettoskuld/EBITDA: definieras som räntebärande skulder och pensionsåtaganden med avdrag för likvida medel, dividerat med 12-månaders rullande EBITDA. Nettoskuld/EBITDA är ett av Transcoms finansiella mål.

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

Region Nordeuropa: tjänster levererade från Danmark (avvecklat från mars 2016), Estland, Lettland, Litauen, Nederländerna, Norge och Sverige.

Region Kontinentaleuropa: tjänster levererade från Italien, Tyskland, Polen, Portugal, Spanien, Tunisien, Ungern, Kroatien och Serbien.

Region Engelskspråkiga marknader & APAC: tjänster levererade från Filippinerna, Storbritannien, USA och Kanada.

Region Latinamerika: tjänster levererade från Colombia (stängd under december 2015), Peru och Chile.

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 30 000 specialister i 52 anläggningar i 21 länder, som levererar tjänster på 33 språk till internationella kunder i olika branscher. Transcoms aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under symbolen TWW.