

SEAFIRE VÄXLAR UPP

Året avslutas starkt med en hög organisk tillväxt och förbättrat rörelseresultat. Prishöjningar på grund av ökade kostnader för insatsvaror ger full effekt först under 2022. Organisationen har stärkts med ny CFO och nyckelrekryteringar i dotterbolagens styrelser. Tillsammans med den utökade kreditramen och två förvärv finns förutsättningar för god tillväxt och expansion 2022.

Perioden oktober – december 2021

- Nettoomsättning uppgick till 137,9 MSEK (48,2). Tillväxten uppgick till 186% och den organiska tillväxten, för jämförbara enheter, blev 33% jämfört med samma period 2020
- Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, EBITA, uppgick till 2,1 MSEK (0) vilket ger en EBITA marginal på 2% (0)
- Justerad EBITDA ökade till 11,5 MSEK (0,9) vilket ger en marginal på 8% (2)
- Resultatet efter skatt blev -7,1 MSEK (-3,1)
- Resultat per aktie* minskade till -0,36 SEK (-0,32)

Perioden januari – december 2021

- Nettoomsättningen ökade med 90% till 421,3 MSEK (221,2). Den organiska tillväxten blev 8%
- Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, EBITA, ökade med 17% och blev 24,7 MSEK (21,0) vilket ger en EBITA marginal på 6% (10)
- Justerad EBITDA ökade 46% och uppgick till 38,0 MSEK (26,0) vilket ger en marginal på 9% (12)
- Resultatet efter skatt blev -13,4 MSEK (-0,5)
- Resultat per aktie* minskade till -0,95 SEK (-0,05)

Viktiga händelser under rapportperioden

- Den 1 oktober 2021 tillträdde förvärvet av Pexymek AB för maximalt 90 MSEK och samtidigt genomfördes en riktad emission om 6 MSEK som delbetalning för förvärvet
- Seafire offentliggör prospekt och ansöker om upptagande till handel av företagsobligationer den 21 oktober 2021
- Seafire förvärfvar Bara Mineraler AB den 1 november 2021 för 145 MSEK. Vid tillträdet genomfördes en riktad emission om 13,45 MSEK till säljarna som delbetalning för förvärvet
- Seafire emitterar seniora säkerställda obligationer om 100 MSEK den 1 december 2021

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Seafire genomförde den 17 januari 2022 en riktad nyemission och tillfördes 300 MSEK
- Seafire offentliggör prospekt och ansöker om upptagande till handel av företagsobligationer den 20 januari 2022
- Den 1 februari 2022 tillträdde förvärvet av DOFAB AB för maximalt 105 MSEK. Vid tillträdet genomfördes en riktad emission om 4 MSEK till säljarna som delbetalning för förvärvet
- Den 11 februari 2022 förvärvades Kenpo Sandwich AB och Novasip AB för maximalt 170 MSEK. Vid tillträdet genomfördes en riktad emission om 10 MSEK som delbetalning för förvärvet

Finansiellt sammandrag

	okt - dec 2021	okt - dec 2020	jan - dec 2021	jan - dec 2020
Nettoomsättning, KSEK	137 860	48 228	421 333	221 246
EBITA, KSEK	2 103	-48	24 657	21 022
Resultat efter skatt, KSEK	-7 097	-3 113	-13 424	-478
Resultat per aktie*, SEK	-0,36	-0,32	-0,95	-0,05
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	19 541	9 699	14 174	9 699
Antalet utestående aktier vid periodens utgång (tusental)**	19 736	9 699	19 736	9 699
Soliditet	26%	9%	26%	9%

* Baserat på genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning

** Före och efter utspädning

VD kommenterar fjärde kvartalet

Seafire avslutar året starkt med en organisk tillväxt på 33% under kvartalet och 8% för helåret 2021. Det underliggande rörelseresultatet förbättras väsentligt jämfört med föregående år. Prishöjningar på grund av ökade kostnader för insatsvaror ger full effekt först under 2022. Organisationen stärks med en CFO tillsammans med nyckelrekryteringar i dotterbolagens styrelser. Förvärvstakten hölls fortsatt på god nivå, med två förvärv och den framgångsrika obligationsemissionen och utökningen av obligationsramen till 600 MSEK ger väsentligt ökad förvärvskapacitet för 2022.

Utvecklingen under kvartalet

Tillväxten jämfört med föregående år uppgick till 186%, med en organisk tillväxt på 33% för jämförbara enheter. Tillväxten var starkast för Åkerstedts, LudaFarm och Hedén, medan Nordbutiker hade en negativ tillväxt. Den starka återhämtningen under kvartalet resulterade i en organisk tillväxt på 8%, och 10% proforma, för hela 2021. Organisationen stärktes med rekryteringen av Jacob Persson som ny CFO och tillsättningar i dotterbolagens ledningar och styrelser.

Affärsområde Industri

Färg-Ins försäljningsutveckling bromsades in och var negativ med 3%. Bolagets kunder har fortsatt haft flaskhalsar i produktionen vilket begränsat både sålda volymer och möjligheter till marknadsbearbetning för bolaget.

Åkerstedts hade en mycket stark avslutning och tog igen tidigare tapp under 2021. Bolaget levererade en tillväxt på 56% jämfört med föregående år under kvartalet. Orderläget förbättrades successivt men osäkerheten kopplat till covid kan försena kundprojekt och med det faktureringen.

Thor Ahlgren minskade sin omsättning med 6% jämfört med 2020, vilket förklaras av att några nyckelkunder hade låg produktionstakt under kvartalet. Normala produktionsnivåer förväntas under 2022 men det finns en tydlig osäkerhet på grund av den globala komponentbristen i fordonsindustrin.

Under kvartalet tillkom Pexymek och Bara Mineraler i koncernen. Pexymek visade på en tillväxt för helåret 2021 på 6% och Bara

Mineraler 10% under det brutna räkenskapsåret per augusti 2021. Bolagen gav ett bra resultatillskott till koncernen under kvartalet.

Affärsområde Handel & Tjänster

Nordbutikers tillväxt blev negativ med cirka 10%, framför allt på grund av starka jämförelsetal 2020. Under 2020 var efterfrågan stark på hemmagym vilket drev på tillväxten. Varulagersituationen är god men ökade kostnader för frakt och varuinköp kommer fortsatt ha negativ påverkan på marginalutvecklingen.

Linguacoms tillväxt är på en stabilt hög nivå och nådde 32% med förbättrad lönsamhet. Bolaget har vunnit flera kontrakt på översättnings- och tolktjänster under hösten, vilka kommer generera ökade intäkter under 2022.

Även Ludafarm hade en stark avslutning på 2021 och nådde en tillväxt på över 75%, men med lägre marginaler på grund av ökade frakt- och inköpskostnader. Bolaget har en stark orderstock vilket ger goda möjligheter till tillväxt och resultatförbättring för 2022.

Inledningen av 2022 fortsatte med hög förvärvstakt. DOFAB och Kenpo förvärvades som tillsammans omsätter över 150 MSEK med hög rörelsemarginal. Breddningen av ägarbasen i januari var framgångsrik och tillförde 300 MSEK vilket ger goda möjligheter för fortsatt positiv utveckling under 2022.

Johan Bennarsten, VD

Finansiell information

NETTOOMSÄTTNING

Fjärde kvartalet

Under kvartalet ökade omsättningen med 186% till 137,9 MSEK jämfört med 48,2 MSEK under föregående år. Ökningen härrör till stor del till förvärven av Färg-In, Thor Ahlgren, Pexymek och Bara Mineraler. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var 33% jämfört med samma period 2020. Hedén, Ludafarm, Linguacom och Åkerstedts hade positiv tillväxt medan Nordbutikers omsättning minskade jämfört med 2020. Framför allt Nordbutikers försäljning har under perioden påverkats negativt av störningar i leverantörsledet. Marknaden och efterfrågan är generellt sett god.

Helåret

För perioden ökade omsättningen med 90% jämfört med 2020 till 421,3 MSEK (221,2). Ökningen är hänförlig till de bolag som förvärvats de senaste 12 månaderna. Den organiska tillväxten uppgick till 8% jämfört med samma period 2020. Hedén, Ludafarm, Linguacom och Åkerstedts hade positiv tillväxt, medan Nordbutikers omsättning minskade jämfört med 2020. Nordbutikers minskning beror på försenade inleveranser av varor för vårsäsongen.

RESULTAT

Fjärde kvartalet

Koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, ökade till 6,7 MSEK (-4,6) under kvartalet. Resultatet har påverkats negativt av ökad skuld för tilläggsköpeskillningar om 4,1 MSEK (0), lagernedskrivning i Hedén om 0,7 MSEK (0) samt kostnader för förvärv om 1,5 MSEK (0). Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA, för kvartalet uppgick till 2,1 MSEK (0). Resultatet efter av- och nedskrivningar, EBIT, för rapportperioden uppgick till -0,4 MSEK (2,0). Nordbutikers resultat minskade på grund av kostnadsökningar för bland annat frakt och marknadsföring. Färg-In redovisade ett lägre resultat jämfört med 2020 på grund av flaskhalsar produktionen och ett osäkert marknadsläge till följd av covid. Övriga bolags resultat var i nivå eller bättre jämfört med 2020.

Koncernens resultat efter skatt blev -7,1 MSEK (-3,1). Av periodens resultat efter skatt utgjorde avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar -7,1 MSEK (6,6).

Helåret

För perioden ökade rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, med 78% till 36,0 MSEK (20,3). EBITA, resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, uppgick till 24,7 (21,0). EBIT, rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar ökade med 15% till 16,8 MSEK (14,6). Under 2020 uppgick effekten av att staten tog hela kostnaden för sjuklön samt nedsatta sociala avgifter till ca 3,0 MSEK (0).

Resultatet efter skatt uppgick till -13,4 MSEK (-0,5). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar under perioden uppgick till -19,3 MSEK (-7,9). Koncernens finansnetto uppgick till -29,8 MSEK (-14,6). Av räntenettot uppgick kostnader för lösen av lån till 4,0 MSEK (0) under perioden.

KASSAFLÖDE

Fjärde kvartalet

Den löpande verksamheten gav ett positivt kassaflöde på 1,2 MSEK (18,1) under fjärde kvartalet 2021. Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 2,5 MSEK (2,4). Kassaflödet för investeringsverksamheten uppgick till -232,3 MSEK (-27,0) vilket förklaras av förvärvet av Pexymek och Bara Mineraler. Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick till 126,1 MSEK (19,0) vilket förklaras av upptagande av lån om 107,0 MSEK (18,0) och genomförda nyemissioner på 19,4 MSEK (0). Det totala kassaflödet uppgick till -103,8 MSEK (-5,6) under fjärde kvartalet.

Helåret

För helåret 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -4,5 MSEK (24,2). Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till -20,4 MSEK (16,7). Ökning av lagerbinding förklarar minskningen. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -332,2 MSEK (-27,8). Förändringen är hänförlig till förvärven av Bara Mineraler, Pexymek, Färg-In och Thor Ahlgren. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 508,8 MSEK (24,3). Ökningen förklaras av nyemissioner och upptagande av lån. Det totala kassaflödet uppgick till 156,2 MSEK under perioden (13,3).

INVESTERINGAR

Fjärde kvartalet

Investeringar om totalt 232,3 MSEK genomfördes under fjärde kvartalet jämfört med 27,0 MSEK under samma period 2020. Investeringarna hänförliga till rörelseförvärv blev 190,2 MSEK (27,0). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 42,1 MSEK (0) som till stor del avser immateriella övervärden från förvärven.

Helåret

Investeringar om totalt 332,2 MSEK (27,8) genomfördes under helåret. Under 2021 uppgick koncernens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar till 58,9 MSEK (0,8). Investeringar i rörelseförvärv uppgick till 273,1 MSEK under 2021 mot 27,0 MSEK 2020. Ökningen av investeringar i immateriella tillgångar och rörelseförvärv är hänförlig till förvärven av Bara Mineraler, Pexymek, Färg-In och Thor Ahlgren.

EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital uppgick per den 31 december 2021 till 219,1 MSEK (21,7). Nyemissioner om totalt 219,5 MSEK (0) före emissionskostnader genomfördes under helåret 2021.

FINANSIERING

Räntebärande skulder vid utgången av kvartalet uppgick till 416,5 MSEK (104,5) och inklusive leasingkulder till 438,9 MSEK (116,5). Av skulderna utgjorde förvärvsfinansiering 400,0 MSEK (101,8), reverser 8,0 MSEK (9,5), utnyttjade checkkrediter och fakturabelåning 8,5 MSEK (2,5) samt leasingkund på 22,4 MSEK (12,0). Koncernens nettoskuld uppgick därmed till 240,2 MSEK (84,4) och inklusive leasingkund till 262,6 MSEK (96,4). Vid utgången av kvartalet uppgick outnyttjade kreditfaciliteter och likvida medel till 182,8 MSEK (32,3).

Den 2 mars 2021 emitterades ett säkerställt obligationslån med en initial volym om 200 MSEK inom en ram om 300 MSEK. Obligationen har en löptid på 3 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR +9,00 procentenheter fram till 2 juni 2021 och därefter 3 månaders STIBOR +8,50 procentenheter, med kvartalsvisa räntebetalningar. Den 14 september 2021 emitterades ytterligare 100 MSEK inom ramen på 300 MSEK till en ränta om 6,96%. Den 21 december 2021 emitterades ytterligare 100 MSEK till en ränta om 6,84%. Samtidigt utökades ramen till 600 MSEK. Koncernen har avtalade nyckeltal i obligationslånet och möter dessa nyckeltal vid utgången av rapportperioden.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående, förutom avtalsenlig lön och pension till ledande befattningshavare samt arvode till styrelse och revisionsutskott, har skett under kvartalet.

AKTIEDATA

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 19 735 851 aktier. Samtliga aktier är av samma slag och rösträtt. Största ägare per 31 december 2021 var Creades AB med cirka 21,0% av aktierna, Berenberg med ca 9,0% av aktierna och Alcur Select med cirka 6,5% av aktierna.

Bolagets aktie är sedan den 25 juli 2019 listad på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamnet SEAF. Dessförinnan var aktien sedan den 17 november 2017 listad på Nordic MTF. Minsta handelspost är en (1) aktie. Kursen vid börsens stängning den 31 december 2021 var 33,00 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 650 MSEK.

Bolagets obligation är listad på Nasdaq Stockholms lista för företagsobligationer sedan den 26 mars 2021 under kortnamnet SEAFIRE01.

RISKFAKTORER

För en beskrivning av Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer hänvisas till detaljerad redovisning i årsredovisningen för 2020. Inga väsentliga nya eller förändrade risker eller osäkerhetsfaktorer har identifierats sedan avgivandet av årsredovisningen 2020. Effekterna av covidpandemin är sådana att bolaget inte kan göra en rimlig förhandsbedömning av effekterna på bolagets verksamhet och finansiella utveckling. Styrelsen bistår ledningen med att löpande övervaka verksamhetens utveckling i detta sammanhang för att kunna snabbt och effektivt hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå.

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2021	senast 6 april
Delårsrapport 1 2022	27 april kl. 12:00
Årsstämma	27 april kl. 14:00
Delårsrapport 2 2022	23 augusti kl. 12:00
Delårsrapport 3 2022	25 oktober kl. 12:00

ÅRSSTÄMMA OCH ÅRSREDOVISNING

Årsstämma planeras att hållas torsdagen den 27 april 2022 kl. 14:00 i Seafires lokaler på Norrlandsgatan 14 i Stockholm. Aktieägare kommer att kallas genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom upplysning i Dagens Industri att kallelse skett, tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Årsredovisningen för 2021 kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida senast den 6 april 2022.

ÖVRIG INFORMATION

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Om Seafire

Seafire är en företagsgrupp grundad 2016 med syfte att skapa tillväxt genom förvärv av lönsamma bolag och utveckla bolagen genom aktivt och långsiktigt ägande.

Seafire skapar värde genom att vara en aktiv ägare med en decentraliserad operationell modell och självständiga dotterbolag. Långsiktiga strategier baseras på utveckling av affärsmodellen, breddning av marknaden, tjänste- och produktutveckling, och verkställs tillsammans med nya satsningar på marknadsföring och försäljning. Därigenom ökar de förvärvade bolagens tillväxt och lönsamhet. Förvärv sker dels av bolag som bildar nya affärsenheter, plattformsförvärv, dels genom tillägsförvärv till befintliga affärsenheter. Seafire förvärvar alltid en majoritet av aktierna.

Seafire driver verksamheten i två affärssegment; Industri och Handel & Tjänster och koncernen har under perioden fem dotterbolag inom Industri och fyra dotterbolag inom Handel & Tjänster. Vid periodens utgång hade koncernen totalt 181 anställda varav 49 är kvinnor.

AFFÄRSSEGMENT HANDEL OCH TJÄNSTER

- Ludafarm AB är verksam inom övervakning och effektivisering av lantbruk och industrier. Bolagets huvudmarknader är Frankrike, Sverige, Tyskland och Storbritannien. Bolaget har sin verksamhet och huvudkontor i Mölndal utanför Göteborg
- Nordbutiker AB är ett i Norden ledande e-handelsbolag inom bland annat lätta elfordon och hemmagym. Bolaget driver fyra webshoppar i de fyra nordiska länderna och har huvudkontor i Norrtälje
- Lingua Communication Nordic AB, levererar språktjänster som tolkning, utbildning och översättning. Bolaget har sin verksamhet och huvudkontor i Nacka utanför Stockholm
- Hedén Group AB levererar egenutvecklade motorer och kontrollenheter för styrning av fokus, bländare och zoom i filmkameror till den professionella film- och medieindustrin. Bolaget har sin verksamhet och huvudkontor i Göteborg

AFFÄRSSEGMENTET INDUSTRI

- Bara Mineraler AB levererar förädlad plåtålera för odlingssubstrat till norra Europas yrkesodlare. Bolaget har huvudkontor i Bara utanför Malmö
- Pexymek AB är en leverantör inom kabelskydd, antennfästen och kallmanglar till den nordiska marknaden. Bolaget erbjuder även legoproduktion inom metallbearbetning. Bolaget har huvudkontor i Falkenberg
- Färg-In AB är en ledande aktör av säljare färg och service inom den produktmålade industrin. Bolaget har huvudkontor i Kristinehamn men även verksamhet i Leksand och Skellefteå
- Thor Ahlgren AB, med huvudkontor i Skillingaryd, tillhandahåller pressade, stansade och laserskurna plåt detaljer till ledande svenska industribolag företrädesvis inom fordonsindustrin
- Åkerstedts Verkstads AB har huvudkontor i Kvänum i Västergötland. Bolaget utvecklar, producerar och säljer kundanpassade industrifläktar

Segmentsrapportering

Seafires verksamhet är uppdelad i två segment; Industri samt Handel & Tjänster. Koncernledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av den högste verkställande beslutsfattaren, det vill säga koncernledningen. Verksamheten indelas utifrån ett försäljnings- och produktinnehållsperspektiv. Koncernen har endast svenska bolag med samtliga materiella och immateriella tillgångar i Sverige, och under rapportperioden har ingen kund stått för mer än tio (10) procent av koncernens nettoomsättning. Segmentet Industri består av Åkerstedts Verkstad, Thor Ahlgren, Färg-In, Pexymek och Bara Mineraler. Segmentet Handel & Tjänster innefattar Hedén, Nordbutiker, Ludafarm och Linguacom samt fram till 31 mars 2020 även av Followit Sweden. Resultatet exkluderar management fee som fördelas från moderbolaget ut på dotterbolagen med en fördelning baserat på nettoomsättningen. Skulder och goodwill följs ej i segmentsrapporteringen.

Omsättning per segment <i>KSEK</i>	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Handel & tjänster	51 340	40 206	223 666	186 218
Industri	86 520	8 022	197 667	35 028
Total försäljning	137 860	48 228	421 333	221 246

Rörelseresultat <i>KSEK</i>	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Handel & tjänster	-1 361	-191	10 022	18 337
Industri	9 690	958	22 118	7 712
Koncerngemensamt	-8 766	1 555	-15 373	-11 915
Rörelseresultat	-437	2 322	16 767	14 134
Finansnetto	-6 614	-5 435	-29 802	-14 612
Resultat före skatt	-7 051	-3 113	-13 035	-478

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

Stockholm den 24 februari 2022

Joachim Berner
Styrelseordförande

Lennart Jacobsson
Ledamot

Tord Lendau
Ledamot

Louise Nicolin
Ledamot

Sara Wallin
Ledamot

Johan Bennarsten
Verkställande Direktör

Koncernens resultaträkning

<i>KSEK</i>	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	137 860	48 228	421 333	221 246
Övriga intäkter	367	270	7 222	886
Summa rörelsens intäkter	138 227	48 498	428 555	222 132
Handelsvaror	-81 106	-30 084	-258 974	-136 161
Övriga externa kostnader	-18 402	-7 123	-48 937	-22 574
Personalkostnader	-31 306	-11 870	-83 848	-39 012
Övriga rörelsekostnader	-732	-4 007	-778	-1 798
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 118	6 588	-19 251	-7 964
Summa rörelsens kostnader	-138 664	-46 496	-411 788	-207 509
Rörelseresultat	-437	2 002	16 767	14 623
Finansiella intäkter	651	132	1 217	554
Finansiella kostnader	-7 265	-5 567	-31 019	-15 166
Resultat före skatt	-7 051	-3 433	-13 035	11
Inkomstskatt	-46	320	-389	-489
Periodens resultat	-7 097	-3 113	-13 424	-478
<i>Resultat hänförligt till:</i>				
moderbolagets ägare	-7 097	-3 113	-13 424	-478
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr*	-0,36	-0,32	-0,95	-0,05
Genomsnittligt antal aktier under perioden i tusental	19 541	9 699	14 174	9 699
Antal aktier vid periodens slut	19 736	9 699	19 736	9 699

Koncernens rapport över totalresultat

<i>KSEK</i>	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Periodens resultat	-7 097	-3 113	-13 424	-478
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-7 097	-3 113	-13 424	-478
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-7 097	-3 113	-13 424	-478
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

*Baserat på genomsnittligt antal aktier.

Koncernens balansräkning

KSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	291 665	125 619
Materiella anläggningstillgångar	104 947	9 707
Nyttjanderättstillgångar	22 480	12 296
Finansiella anläggningstillgångar	11 588	120
Uppskjuten skattefordran	245	245
Långfristiga fordringar	2 092	1 931
Summa anläggningstillgångar	433 017	149 918
Omsättningstillgångar		
Varulager	147 731	47 803
Kundfordringar	63 863	22 003
Skattefordringar	79	2
Övriga kortfristiga fordringar	929	700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 005	4 990
Likvida medel	176 242	20 043
Summa omsättningstillgångar	397 849	95 541
SUMMA TILLGÅNGAR	830 866	245 459
Eget kapital		
Aktiekapital	3 315	1 629
Övrigt tillskjutet kapital	296 204	87 055
Balanserat resultat	-66 986	-66 508
Periodens resultat	-13 424	-478
Summa eget kapital	219 109	21 698
Långfristiga skulder		
Uppskjutna skatteskulder	25 004	6 817
Långfristig skuld till kreditinstitut	400 000	101 755
Långfristig leasingskuld	14 493	9 433
Övriga långfristiga skulder	25 558	35 597
Summa långfristiga skulder	465 055	153 602
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	31 375	7 319
Aktuella skatteskulder	39 447	12 861
Utnyttjad checkräkningskredit	8 468	2 737
Kortfristig leasingskuld	7 912	2 536
Övriga kortfristiga skulder	30 769	32 471
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 731	12 235
Summa kortfristiga skulder	146 702	70 159
Summa skulder	611 757	223 761
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	830 866	245 459

Koncernens förändringar i eget kapital

<i>KSEK</i>	K O N C E R N E N			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	1 629	87 055	-66 508	22 176
Periodens resultat			-478	-478
Periodens totalresultat			-478	-478
Utgående balans 2020-12-31	1 629	87 055	-66 986	21 698
Ingående balans 2021-12-31	1 629	87 055	-66 986	21 698
Periodens resultat			-13 424	-13 424
Periodens totalresultat			-13 424	-13 424
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	1 686	209 149	0	210 835
Utgående balans 2021-12-31	3 315	296 204	-80 410	219 109

Koncernens kassaflödesanalys

<i>KSEK</i>	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-437	2 002	16 767	14 623
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	11 555	8 694	17 264	13 542
Erhållen ränta	651	132	1 217	554
Erlagd ränta	-7 265	-5 567	-31 019	-15 166
Betald skatt	-3 341	12 825	-8 736	10 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 163	18 086	-4 507	24 234
<u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u>				
Förändring av varulager	-15 087	-17 517	-40 805	-8 308
Förändring av kortfristiga fordringar	11 509	-8 525	-1 047	-12 742
Förändring av kortfristiga skulder	4 896	10 317	25 935	13 558
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 481	2 361	-20 424	16 742
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>				
Depositioner	0	-27 000	-129	0
Rörelseförvärv	-234 597	0	-317 491	-27 000
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	2 283	-3	-14 530	-750
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-232 314	-27 003	-332 150	-27 750
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>				
Nyemission	19 437	0	219 450	0
Nyemissionskostnader	-412	0	-8 614	0
Upptagande av lån	106 706	18 000	288 206	26 000
Förändring av checkräkningskredit	7 556	2 138	5 731	626
Förändring leasingkuld	-7 234	-1 138	4 000	-2 322
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	126 053	19 000	508 773	24 304
Totalt kassaflöde	-103 780	-5 642	156 199	13 296
Likvida medel vid periodens början	280 022	25 685	20 043	6 747
Likvida medel vid periodens slut	176 242	20 043	176 242	20 043
<u>Kassaflödesanalys i sammandrag</u>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 481	2 361	-20 424	16 742
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-232 314	-27 003	-332 150	-27 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	126 053	19 000	508 773	24 304
Förändring av likvida medel	-103 780	-5 642	156 199	13 296
Likvida medel vid periodens slut	176 242	20 043	176 242	20 043

VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

KSEK	2021-12-31			2020-12-31		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	0	0	0	0	0	0
Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	0	0	0	0
Villkorade köpeskillingar	33 152	0	33 152	19 072	0	19 072

Finansiella skulder till verkligt värde per nivå

Verkligt värde och redovisats värde redovisas i balansräkningen enligt tabell ovan. För noterade värdepapper bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade kurs på en aktiv marknad, nivå 1. Per balansdagen hade koncernen inga poster i denna kategori. För valutakontrakt och inbäddade derivat bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata, nivå 2. Per balansdagen hade koncernen inga poster i denna kategori. För villkorade köpeskillingar görs en kassaflödesbaserad värdering, som inte är baserad på observerbar marknadsdata, nivå 3.

VILLKORADE TILLÄGGSKÖPEKILLINGAR

Tilläggsköpeskillingarna är rörliga utifrån bolagens resultatutveckling och beräknas utifrån framtida resultatutveckling för respektive bolag efter ledningens bästa bedömning och prognostisering. Tilläggsköpeskillingarna värderas till verkligt värde.

KSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	19 072	12 622
Årets förvärv	22 578	3 000
Återförda via resultaträkningen	-2 362	1 847
Utbetalda köpeskillingar	-7 567	-125
Räntekostnader	1 431	1 728
Utgående balans	33 152	19 072

FÖRSÄLJNINGSSINTÄKTER PER KATEGORI

KSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2021	2020	2021	2020
Intäkter från tjänsteförsäljning	17 514	13 024	61 437	49 129
Intäkter från produktförsäljning	120 346	35 204	359 896	172 117
Totalt	137 860	48 228	421 333	221 246

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 380	1 881	9 918	7 128
Övriga intäkter	1 500	35	1 555	35
Summa rörelsens intäkter	4 880	1 916	11 473	7 163
Handelsvaror	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-2 356	-1 622	-6 286	-3 286
Personalkostnader	-1 712	-1 015	-5 714	-3 520
Avskrivningar	0	-4	0	-23
Summa rörelsens kostnader	-4 068	-2 641	-12 000	-6 829
Rörelseresultat	812	-725	-527	334
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-1 575	0	-1 575
Finansiella intäkter	128	0	128	0
Finansiella kostnader	-7 280	-3 585	-26 702	-12 170
Resultat före skatt	-6 340	-5 885	-27 101	-13 411
Koncernbidrag	10 305	10 061	10 305	10 061
Inkomstskatt	0	0	0	0
Periodens resultat	3 965	4 176	-16 796	-3 350

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	2021-12-31	2020-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	8 171	187 778
Fordringar hos koncernföretag	0	6 424
Summa anläggningstillgångar	8 171	194 202
Fordringar hos koncernföretag	566 784	16 840
Kortfristiga fordringar	575	263
Likvida medel	141 813	5 146
Summa omsättningstillgångar	709 172	22 249
SUMMA TILLGÅNGAR	717 343	216 451
Bundet eget kapital	3 390	1 704
Fritt eget kapital	243 640	51 287
Summa eget kapital	247 030	52 991
Långfristiga skulder		
Långfristig skuld till kreditinstitut	400 000	101 755
Övriga långfristiga skulder	17 605	27 797
Summa långfristiga skulder	417 605	129 552
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	750	276
Skulder till koncernföretag	29 493	8 262
Övriga kortfristiga skulder	22 465	25 370
Summa kortfristiga skulder	52 708	33 908
Summa skulder	470 313	163 460
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	717 343	216 451

Alternativa nyckeltal

ORGANISK TILLVÄXT

%	Q4 2021	2021	2020
Nordbutiker	-10	-5	18
Åkerstedts	56	0	17
Linguacom	32	22	71
Hedén	529	66	-44
LudaFarm	77	37	
Jämförbara enheter	33	8	24
Bara Mineraler	-5	-1	
Pexymek	6	9	
Thor Ahlgren	-6	23	
Färg-In	-3	14	
Proforma	10	10	

JUSTERAD EBITDA

KSEK	2021				2020			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
EBITDA	6 681	10 625	12 066	6 829	-4 586	6 965	13 868	4 022
Skuldförändringar tilläggsköpeskillingar	4 062	-6 424			2 600			
Jämförelsestörande poster	710	1 771	1 283	378	1 495	-200	213	-582
Resultat från avvecklade verksamheter					1 343			900
Justerad EBITDA	11 453	5 972	13 349	7 207	852	6 765	14 081	4 340
Justerad EBITDA rullande tolv månader	37 981	27 380	28 173	28 905	26 038	23 844	22 507	16 538
Justerad EBITDA rullande tolv månader	67 842	38 496	44 152	44 151	45 847			

NETTOSKULDSÄTTNING

KSEK	2021			
	Q4	Q3	Q2	Q1
Räntebärande lån	408 468	312 600	201 384	203 358
Reverser	8 000	9 500	9 500	9 500
Leasingskulder	22 405	23 203	17 915	18 871
Likvida medel	176 242	280 022	126 032	69 316
Nettoskuld	262 631	65 281	102 767	162 413
Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma	3,9	1,7	3,0	4,2

Redovisningsprinciper

Seafire AB (publ) tillämpar IFRS (International Reporting Standards) som antagits av Europeiska unionen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i Bolagets årsredovisning för 2020. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen 2020. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att koncernledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

För mer information

Johan Bennarsten - VD
+46 70-749 56 59
johan.bennarsten@seafireab.com

Jacob Persson - CFO
+46 70-864 07 52
jacob.persson@seafireab.com

Seafire AB (publ)
Norrlandsgatan 14, 111 43 Stockholm
Organisationsnummer 556540-7615
www.seafireab.com

Kontaktuppgifter till Certified Advisor:
Eminova Fondkommission AB,
Tel +46 8 684 211 10

Definitioner

Seafire, Bolaget eller **Koncernen** avser Seafire AB (publ), organisationsnummer 556540-7615, eller den koncern eller bolag i den koncern vari Seafire är moderbolag, beroende på sammanhanget.

Seafire Holdco, avser det helägda dotterbolaget Seafire Holdco AB, med organisationsnummer 559291-8063

Bara Mineraler avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Bara Mineraler AB, organisationsnummer 556472-5397

Followit avser det till 31 mars 2020 helägda dotterbolaget Followit Sweden AB, organisationsnummer 556569-4287

Färg-In avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Färg-In AB, organisationsnummer 556187-9387

Hedén avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Hedén Group AB, organisationsnummer 559060-2073

Linguacom avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Lingua Communication Nordic AB, organisationsnummer 556863-9628

Ludafarm avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Luda.Farm AB, organisationsnummer 556690-3950

Nordbutiker avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Nordbutiker AB, organisationsnummer 556908-9385

Pexymek avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Pexymek AB, organisationsnummer 556125-6354

Thor Ahlgren avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Thor Ahlgren AB, organisationsnummer 556314-6660

Åkerstedts avser det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Åkerstedt Verkstads AB, organisationsnummer 556172-8030

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av periodens nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före räntenetto och skatt.

EBITA

Rörelseresultat efter avskrivningar men före avdrag för nedskrivning av goodwill och avskrivningar av immateriella tillgångar hänförliga till förvärv.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Justerad EBITDA

Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar enligt definitionen i obligationsprospektet från 2 mars 2021.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus räntebärande fordringar minus likvida medel.

Proforma

Periodens utfall justerat för att inkludera förvärvet på helårsbasis.

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till periodens genomsnittliga antal utestående aktier. Det finns inga utestående options- eller konvertibelprogram som medför utspädning.