

TRANSAKTIONSINTENSIVT KVARTAL MED ORGANISK TILLVÄXT

Perioden juli – september 2021

- Nettoomsättning uppgick till 102,1 MSEK (53,3). Tillväxten uppgick till 92% och den organiska tillväxten, för jämförbara enheter, blev 7% jämfört med samma period 2020
- Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, EBITA, ökade med 34% och uppgick till 7,7 MSEK (5,7) vilket ger en EBITA marginal på 8% (11)
- Justerad EBITDA minskade med 12% och uppgick till 6,0 MSEK (6,8)
- Resultatet efter skatt blev -2,2 MSEK (0,9)
- Resultat per aktie* minskade till -0,14 SEK (0,09)

Perioden januari – september 2021

- Nettoomsättningen ökade med 64% till 283,5 MSEK (173,0). Den organiska tillväxten blev 2%
- Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, EBITA, ökade med 7% och blev 22,6 MSEK (21,1) vilket ger en EBITA marginal på 8% (12)
- Justerad EBITDA ökade 5% och uppgick till 26,5 MSEK (25,1)
- Resultatet efter skatt blev -6,3 MSEK (2,6)
- Resultat per aktie* minskade till -0,51 SEK (0,27)

Viktiga händelser under rapportperioden

- Thor Ahlgren AB förvärvades för upp till 52,0 MSEK den 8 juli 2021
- Den 8 juli 2021 genomfördes en riktad emission om 2 MSEK till säljarna av Thor Ahlgren AB som delbetalning för förvärvet
- Den 9 juli 2021 utsågs Jacob Persson till ny CFO för Seafire AB med tillträde 7 oktober 2021
- Seafire AB genomför en riktad nyemission om 110 MSEK den 9 september 2021
- Seafire emitterar seniora säkerställda obligationer om 100 MSEK den 14 september 2021
- Seafire förvärvar Pexymek AB den 24 september 2021 för 55,0 MSEK

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Den 1 oktober 2021 genomfördes en riktad emission om 6 MSEK till säljarna av Pexymek AB som delbetalning för förvärvet
- Seafire förvärvar Bara Mineraler AB för 145 MSEK den 27 oktober 2021

Finansiellt sammandrag

	juli - sept 2021	juli - sept 2020	jan -sept 2021	jan -sept 2020	jan - dec 2020
Nettoomsättning, KSEK	102 086	53 286	283 473	173 018	221 246
EBITA, KSEK	7 667	5 729	22 554	21 070	21 022
Resultat efter skatt, KSEK	-2 151	884	-6 327	2 635	-478
Resultat per aktie, SEK	-0,14	0,09	-0,51	0,27	-0,05
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	14 900	9 699	12 365	9 699	9 699
Antalet utestående aktier vid periodens utgång (tusental)*	19 050	9 699	19 050	9 699	9 699
Soliditet	30%	12%	30%	12%	9%

* Före och efter utspädning

VD kommenterar tredje kvartalet

Seafire visar på en god organisk tillväxt på 7% under kvartalet. Rörelseresultatet når inte målet på 10% på grund av kostnadsökningar för framför allt Nordbutiker och senarelagda leveranser för Åkerstedts. Perioden var transaktionsintensiv med två förvärv som tillför cirka 130 MSEK i omsättning och över 20 MSEK i rörelseresultatbidrag samt nyemissioner och obligationsemission för stärkt balansräkning som möjliggör ökad förvärvstakt.

Utvecklingen under kvartalet

Den organiska tillväxten nådde 7% för jämförbara enheter och närmare 9% inklusive förvärvade enheter vilket är tillfredsställande. Steg för steg har marknaderna återhämtat sig efter nedstängningen men vissa effekter på grund av covidpandemin som kraftigt ökade fraktkostnader och prishöjningar av insatsvaror påverkar resultatutvecklingen negativt. Exempelvis har Nordbutiker fått ökade fraktkostnader på 15 MSEK under 2021. Ökade kostnader för varor och frakt kommer pressa marginalerna kommande kvartal men vi ser fortsatt goda möjligheter till organisk tillväxt.

Affärsområde Handel & Tjänster

Nordbutiker återhämtade försäljningstappet under tidigare kvartal och visade på en tillväxt på 10%. Varulagersituationen förbättrades och inför 2022 är lagersituationen god men fraktkostnader och ökade kostnader för varuinköp kommer fortsatt ha negativ påverkan på resultatet.

Linguacom visar på en tillväxt på 24% och förbättrad lönsamhet under kvartalet. Bolaget har vunnit flera kontrakt på översättnings- och tolktjänster under året vilka kommer ge intäkter från och med fjärde kvartalet.

Ludafarm hade en svagt negativ tillväxt under perioden på grund av störningar i varuförsörjningen med senarelagda leveranser vilket också påverkat resultatet negativt. Bolaget har en stark orderstock vilket ger goda möjligheter till tillväxt och resultatförbättring för resten av året.

Affärsområde Industri

Färg-In hade återigen en tvåsiffrig omsättningstillväxt och nådde 18% jämfört med perioden 2020. En stark siffra med tanke på fortsatta leveransbegränsningar hos bolagets kunder på grund av flaskhalsar i produktionen. Marknadsläget och efterfrågan är fortsatt god och läget med varuförsörjningen är fortsatt på en kritisk nivå.

Åkerstedts tappade 13% mot föregående år i försäljning. Nedgången förklaras av störningar i varuförsörjningen och ett produktionsstopp i september. Orderläget förbättras successivt och är nu i nivå med 2020 vilket kan ge en fin avslutning på 2021.

I juli förvärvades Thor Ahlgren som är en högt kvalificerad underleverantör till fordonsindustrin. Bolaget ökade sin omsättning med 4% jämfört med föregående år trots att några nyckelkunder drog ned produktionsstakten under kvartalet. Från oktober har takten ökat till mer normala produktionsnivåer men det finns en tydlig osäkerhet på grund av den globala komponentbristen i fordonsindustrin.

Seafire har under hösten ökat förvärvstakten ytterligare genom förvärv av två industribolag Pexymek AB och Bara Mineraler AB. Bolagen har egna produkter med hög lönsamhet. Förstärkningen av teamet och breddning av ägarbasen ger oss möjligheter till en hållbar och lönsam tillväxt med fortsatta förvärv av kvalitetsbolag.

Johan Bennarsten, VD

Finansiell information

NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalet

Under kvartalet ökade omsättningen med 92% till 102,1 MSEK jämfört med 53,5 MSEK under föregående år. Ökningen härrör till stor del från förvärven av Färg-In, Thor Ahlgren och Ludafarm. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var 7% jämfört med samma period 2020. Linguacom, och Nordbutiker hade positiv tillväxt och Åkerstedts, Ludafarm och Hedén hade minskade jämfört med 2020. Framför allt Nordbutikers men även Åkerstedts försäljning har under perioden påverkats negativt av störningar i leverantörsledet. Marknaden och efterfrågan är generellt sett god.

Första nio månaderna

För perioden ökade omsättningen med 64% jämfört med 2020 till 283,5 MSEK (173,0). Ökningen är hänförlig till de bolag som förvärvats de senaste 12 månaderna. Den organiska tillväxten uppgick till 2% jämfört med samma period 2020. Linguacom, Hedén och LudaFarm hade positiv organisk tillväxt medan Nordbutiker och Åkerstedts minskade sin omsättning. Nordbutikers minskning beror på försenade inleveranser av varor för vårsäsongen. Åkerstedts nedgång beror på bortfall av en större kund på grund av rekonstruktion samt generellt lägre kundaktiviteter.

RESULTAT

Tredje kvartalet

Koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, ökade 53% och uppgick till 10,6 MSEK (7,0) under kvartalet. Resultatet har påverkats positivt om 6,4 MSEK (0) av minskad skuld för tilläggsköpeskillningar och negativt av kostnader för förvärv om 1,1 MSEK (0). Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA, för kvartalet uppgick till 7,7 MSEK (5,7). Resultatet efter av- och nedskrivningar, EBIT, för rapportperioden uppgick till 5,8 MSEK (4,8). Nordbutikers resultat minskade på grund av kostnadsökningar för bland annat frakt och marknadsföring och Åkerstedts redovisade ett lägre resultat jämfört med 2020 på grund av minskad omsättning. Övriga bolags resultat var i nivå eller bättre jämfört med 2020.

Koncernens resultat efter skatt blev -2,3 MSEK (0,9). Av periodens resultat efter skatt utgjorde avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar -4,8 MSEK (-2,2).

Första nio månaderna

För perioden ökade rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, med 18% till 29,3 MSEK (24,9). EBITA, resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, uppgick till 22,6 (21,1). EBIT, rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar ökade med 36% till 17,2 MSEK (12,6). 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 -6,3 MSEK (2,6). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar under perioden uppgick till 12,1 MSEK (12,6). Koncernens finansnetto uppgick till -23,2 MSEK (-9,2). Av räntenettet uppgick kostnader för lösen av lån till 4,0 MSEK (0) under perioden.

KASSAFLÖDE

Tredje kvartalet

Den löpande verksamheten gav ett negativt kassaflöde på -5,2 MSEK (3,0) under tredje kvartalet 2021. Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapital uppgick till -13,1 MSEK (4,1). Kassaflödet för investeringsverksamheten uppgick till -49,2 MSEK (-0,4) vilket förklaras av förvärvet av Thor Ahlgren. Kassaflödet för finansieringsverksamheten till 216,3 MSEK (-0,6) vilket förklaras av nyemissionerna på 112,0 MSEK (0) och upptagande av lån om 104,0 MSEK (0). Det totala kassaflödet uppgick till 154,0 MSEK (3,2) under tredje kvartalet.

Första nio månaderna

För niomånadersperioden 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5,7 MSEK (14,6). Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till -22,9 MSEK (15,6). Ökning av lagerbinding och förändringar av kundfordringar förklarar minskningen. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -99,8 MSEK (-1,5). Förändringen är hänförlig till förvärven av Färg-In och Thor Ahlgren. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 382,7 MSEK (4,8). Ökningen förklaras av nyemissioner och upptagande av lån. Det totala kassaflödet uppgick till 260,0 MSEK under perioden (18,9).

INVESTERINGAR

Tredje kvartalet

Investeringar om totalt 49,0 MSEK genomfördes under tredje kvartalet jämfört med 0,4 MSEK under samma period 2020. Investeringarna hänförliga till rörelseförvärv blev 43,8 MSEK (0). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5,3 MSEK (0,4).

Första nio månaderna

Investeringar om totalt 99,7 MSEK genomfördes under tredje kvartalet jämfört med 1,5 MSEK. Under perioden 2021 uppgick koncernens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar till 16,8 MSEK (1,5). Investeringar i rörelseförvärv uppgick till 82,9 MSEK under 2021 mot 0 MSEK 2020. Ökningen är hänförlig till förvärven av Färg-In och Thor Ahlgren.

EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital uppgick per den 30 september 2021 till 207,2 MSEK (24,8). Nyemissioner om totalt 112 MSEK före emissionskostnader genomfördes under rapportperioden (0).

FINANSIERING

Räntebärande skulder vid utgången av kvartalet uppgick till 322,1 MSEK (111,6) och inklusive leasingkulder till 345,3 MSEK (122,1). Av skulderna utgjorde 304,0 MSEK (95,8) förvärvsfinansieringen, 9,5 MSEK (14,8) reverser, och utnyttjade checkkrediter och fakturabelåning 8,6 MSEK (0,6) samt leasingkund på 23,2 MSEK (10,5). Koncernens nettoskuld uppgick därmed till 42,1 MSEK (85,9) och inklusive leasingkund till 65,3 MSEK (96,4). Vid utgången av kvartalet uppgick utnyttjade kreditfaciliteter och likvida medel till 291,4 MSEK (35,6).

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%. Koncernen har avtalade nyckeltal i obligationslånet och möter dessa nyckeltal vid utgången av rapportperioden.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

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

AKTIEDATA

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 19 049 598 aktier. Samtliga aktier är av samma slag och rösträtt. Största ägare per 30 september 2021 var Creades AB med cirka 15,2% av aktierna, Berenberg med ca 9,3% av aktierna och Alcur Grow med cirka 7,3% 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 30 september 2021 var 28,10 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 535 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.

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 tilläggsförvärv 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 tre dotterbolag inom Industri och fyra dotterbolag inom Handel & Tjänster. Vid periodens utgång hade koncernen totalt 151 anställda varav 45 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.
- Nordbutiker AB är ett i Norden ledande e-handelsbolag inom bland annat lätta elfordon och hemmagym. Bolaget driver fyra webshops 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 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. Verksamheten i Göteborg.

AFFÄRSSEGMENTET INDUSTRI

- Färg-In AB är en ledande aktör av säljare färg och service inom den produktmålade industrin. Bolaget har verksamhet i Kristinehamn, Leksand och Skellefteå.
- Thor Ahlgren AB i Skillingaryd är en underleverantör till fordonsindustrin.
- Åkerstedts Verkstads AB i Kvänum i Västergötland. Bolaget utvecklar, producerar och säljer kundanpassade industrifläktar.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2021

24 februari 2022 kl 12:00

Delårsrapport 1 2022

27 april 2022 kl 12:00

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 Åkerstedt Verkstads, Thor Ahlgren och Färg-In, och 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>	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Handel & tjänster	58 981	45 601	172 813	146 628	186 218
Industri	43 336	7 947	111 036	27 006	35 028
Total försäljning	102 317	53 548	283 849	173 634	221 246

Rörelseresultat <i>KSEK</i>	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Handel & tjänster	2 225	5 388	11 383	18 528	19 523
Industri	2 699	1 844	12 426	6 754	7 713
Koncerngemensamt	871	-2 467	-6 605	-12 661	-12 613
Rörelseresultat	5 795	4 765	17 204	12 621	14 623
Finansnetto	-8 133	-3 270	-23 188	-9 177	-14 612
Resultat före skatt	-2 338	1 495	-5 984	3 444	11

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 27 oktober 2021

Joachim Berner
Styrelseordförande

Lennart Jacobsson
Ledamot

Tord Lendau
Ledamot

Louise Nicolin
Ledamot

Sara Wallin
Ledamot

Johan Bennarsten
Verkställande Direktör

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT)

Till styrelsen i Seafire AB (publ), org.nr. 556540-7615

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Seafire AB (publ) per 30 september 2021 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 ISA 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.

Stockholm den 27 oktober 2021

BDO Mälardalen AB

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor

Carl-Johan Kjellman
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

<i>KSEK</i>	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	102 086	53 286	283 473	173 018	221 246
Övriga intäkter	6 655	262	6 855	616	886
Summa rörelsens intäkter	108 741	53 548	290 328	173 634	222 132
Handelsvaror	-66 007	-32 895	-177 868	-106 077	-136 161
Övriga externa kostnader	-11 790	-4 781	-30 535	-15 451	-22 574
Personalkostnader	-20 306	-8 884	-52 542	-27 142	-39 012
Övriga rörelsekostnader	-13	-23	-46	-109	-1 798
Avskrivningar och nedskrivningar	-4 830	-2 200	-12 133	-12 234	-7 964
Summa rörelsens kostnader	-102 946	-48 783	-273 124	-161 013	-207 509
Rörelseresultat	5 795	4 765	17 204	12 621	14 623
Finansiella intäkter	147	159	566	422	554
Finansiella kostnader	-8 280	-3 429	-23 754	-9 599	-15 166
Resultat före skatt	-2 338	1 495	-5 984	3 444	11
Inkomstskatt	187	-611	-343	-809	-489
Periodens resultat	-2 151	884	-6 327	2 635	-478
<i>Resultat hänförligt till:</i>					
moderbolagets ägare	-2 151	884	-6 327	2 635	-478
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,17	0,09	-0,51	0,27	-0,05
Genomsnittligt antal aktier under perioden i tusental	12 348	9 699	12 348	9 699	9 699
Antal aktier vid periodens slut	19 050	9 699	19 050	9 699	9 699

Koncernens rapport över totalresultat

<i>KSEK</i>	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-2 151	884	-6 327	2 635	-478
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-2 151	884	-6 327	2 635	-478
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-2 151	884	-6 327	2 635	-478
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0

Koncernens balansräkning

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	205 145	96 593	125 619
Materiella anläggningstillgångar	12 075	9 824	9 707
Nyttjanderättstillgångar	23 760	10 338	12 296
Finansiella anläggningstillgångar	120	120	120
Uppskjuten skattefordran	245	245	245
Långfristiga fordringar	2 060	1 932	1 931
Summa anläggningstillgångar	243 405	119 052	149 918
Omsättningstillgångar			
Varulager	102 866	30 286	47 803
Kundfordringar	46 237	21 135	22 003
Skattefordringar	0	0	2
Övriga kortfristiga fordringar	1 931	636	700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 634	7 422	4 990
Likvida medel	280 022	25 685	20 043
Summa omsättningstillgångar	447 690	85 164	95 541
SUMMA TILLGÅNGAR	691 095	204 216	245 459
Eget kapital			
Aktiekapital	3 200	1 629	1 629
Övrigt tillskjutet kapital	277 282	87 104	87 055
Balanserat resultat	-66 986	-66 557	-66 508
Periodens resultat	-6 327	2 635	-478
Summa eget kapital	207 169	24 811	21 698
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	11 823	5 441	6 817
Långfristig skuld till kreditinstitut	303 972	83 755	101 755
Långfristig leasingskuld	15 549	9 557	9 433
Övriga långfristiga skulder	23 828	32 569	35 597
Summa långfristiga skulder	355 172	131 322	153 602
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	26 640	5 396	7 319
Aktuella skatteskulder	40 416	1 732	12 861
Utnyttjad checkräkningskredit	8 628	599	2 737
Kortfristig skuld till kreditinstitut	0	12 000	0
Kortfristig leasingskuld	7 654	967	2 536
Övriga kortfristiga skulder	25 955	13 642	32 471
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 461	13 747	12 235
Summa kortfristiga skulder	128 754	48 083	70 159
Summa skulder	483 926	179 405	223 761
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	691 095	204 216	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	87 104	-66 557	22 176
Periodens resultat			2 635	2 635
Periodens totalresultat			2 635	2 635
<u>Transaktioner med ägare</u>				0
Nyemission	0	0	0	0
Utgående balans 2020-09-30	1 629	87 104	-63 922	24 811
Ingående balans 2021-01-01	1 629	87 055	-66 986	21 698
Periodens resultat			-6 327	-6 327
Periodens totalresultat			-6 327	-6 327
<u>Transaktioner med ägare</u>				0
Nyemission	1 571	190 227	0	191 798
Utgående balans 2021-09-30	3 200	277 282	-73 313	207 169

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>					
Rörelseresultat före finansiella poster	5 795	4 765	17 204	12 621	14 623
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	-1 594	2 125	5 709	12 956	13 542
Erhållen ränta	-45	159	566	422	554
Erlagd ränta	-8 088	-3 429	-23 754	-9 599	-15 166
Betald skatt	-1 245	-629	-5 395	-1 762	10 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 177	2 991	-5 670	14 638	24 234
<u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u>					
Förändring av varulager	-9 053	8 118	-25 718	9 209	-8 308
Förändring av kortfristiga fordringar	4 186	1 994	-12 556	-13 617	-12 742
Förändring av kortfristiga skulder	-3 069	-9 010	21 039	5 404	13 558
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 113	4 093	-22 905	15 634	16 742
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>					
Depositioner	-129	0	-129	0	0
Rörelseförvärv	-43 769	0	-82 894	0	-27 000
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 276	-350	-16 813	-1 519	-750
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49 174	-350	-99 836	-1 519	-27 750
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>					
Nyemission	112 013	0	200 013	0	0
Nyemissionskostnader	-4 552	0	-8 202	0	0
Upptagande av lån	104 000	0	181 500	8 000	26 000
Förändring av checkräkningskredit	-472	151	-1 825	-1 512	626
Förändring leasingkulld	5 288	-705	11 234	-1 665	-2 322
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	216 277	-554	382 720	4 823	24 304
Totalt kassaflöde	153 990	3 189	259 979	18 938	13 296
Likvida medel vid periodens början	126 032	22 496	20 043	6 747	6 747
Likvida medel vid periodens slut	280 022	25 685	280 022	25 685	20 043
<u>Kassaflödesanalys i sammandrag</u>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 113	4 093	-22 905	15 634	16 742
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49 174	-350	-99 836	-1 519	-27 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	216 277	-554	382 720	4 823	24 304
Förändring av likvida medel	153 990	3 189	259 979	18 938	13 296
Likvida medel vid periodens slut	280 022	25 685	280 022	25 685	20 043

Alternativa nyckeltal

ORGANISK TILLVÄXT

%	Q3 2021	Q1-Q3 2021	2020
Nordbutiker	10	-4	18
Åkerstedts	-13	-16	17
Linguacom	24	19	71
Hedén	-31	6	-44
Jämförbara enheter	7	2	24
LudaFarm	-1	23	
Thor Ahlgren	4	37	
Färg-In	18	22	
Proforma	9	11	

JUSTERAD EBITDA

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

NETTOSKULDSÄTTNING

KSEK	2021		
	Q3	Q2	Q1
Räntebärande lån	312 600	201 384	203 358
Reverser	9 500	9 500	9 500
Leasingskulder	23 203	17 915	18 871
Likvida medel	280 022	126 032	69 316
Nettoskuld	65 281	102 767	162 413
Justerad EBITDA proforma/nettoskuld	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. De nya redovisningsstandarderna IFRS 9 och 15 trädde i kraft den 1 januari 2018. I linje med vad företaget tidigare har kommunicerat, har dessa standarder inte någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter. IFRS 16 trädde i kraft den 1 januari 2019. 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 70-7495659
johan.bennarsten@seafireab.com

Peter Friberg - ekonomichef
+46 76-175 10 10
peter.friberg@seafireab.com

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

Kontaktuppgifter till Certified Advisor:
Eminova Fondkommission AB,
Tel +46 8 684 211 00

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

Followit avser det till och med april 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

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.

Resultat per aktie

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