

Delårsrapport april – juni 2024

Starkt kassaflöde i en fortsatt utmanande marknad

Omsättningen minskade med 8 procent till 264 (288) MSEK och justerad EBITA uppgick till 18 (26) MSEK i det andra kvartalet. Borö-Pannan påverkades kraftigt av svag efterfrågan och lagerjusteringar i försörjningskedjan för värmepumpar, och exklusive Borö-Pannan var koncernens omsättning och resultat i linje med samma period föregående år. Starkt kassaflöde om 40 MSEK från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital.

Siffror i denna rapport avser kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

Andra kvartalet 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 264 (288) MSEK, -8 procent jämfört med samma period 2023 varav den organiska tillväxten uppgick till -8 procent
- Justerad EBITA uppgick till 18 (26) MSEK, motsvarande en marginal på 7 (9) procent
- EBITA uppgick till 25 (22) MSEK, motsvarande en marginal på 9 (7) procent
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -16 (15) MSEK påverkat av en goodwillnedskrivning om 35 MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,65 (-0,32³) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40 (6) MSEK

Perioden januari - juni 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 482 (541) MSEK. Tillväxten uppgick till -11 procent, varav den organiska tillväxten för jämförbara enheter uppgick till -13 procent, jämfört med samma period 2023
- Justerad EBITA uppgick till 24 (50) MSEK, motsvarande en marginal på 5 (9) procent
- EBITA uppgick till 30 (37) MSEK, motsvarande en marginal på 6 (7) procent
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -18 (24) MSEK påverkat av en goodwillnedskrivning om 35 MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,77 (-0,85³) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 39 (-24) MSEK

Väsentliga händelser under och efter rapportperioden

- Seafire har efter nedskrivningsprövning fattat beslut om nedskrivning av goodwill i dotterbolaget Borö-Pannan om 35 MSEK i andra kvartalet
- Den 1 augusti tillträdde Daniel Repfennig rollen som koncernchef och VD för Seafire

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG¹

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	264	288	482	541	941	1 000
Bruttomarginal ²	44%	45%	45%	46%	45%	46%
Rörelsekostnader, andel av nettoomsättning ²	36%	36%	38%	37%	39%	38%
EBITA ²	25	22	30	37	74	81
EBITA-marginal ²	9%	7%	6%	7%	7%	8%
Justerad EBITA ²	18	26	24	50	46	72
Justerad EBITA-marginal ²	7%	9%	5%	9%	3%	7%
Rörelseresultat (EBIT)	-16	15	-18	24	-29	13
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ³	-0,65	-0,32	-0,77	-0,85	-1,63	-1,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten ³	40	6	39	-24	143	80
Nettoskuld / justerad EBITDA proforma R12, ggr	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	2,2

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

2) Alternativa nyckeltal. För avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS se not 9.

3) Jämförelsetal inklusive avyttrad verksamhet.

VD KOMMENTERAR ANDRA KVARTALET

Bästa aktieägare,

Jag är hedrad över förtroendet att leda och utveckla Seafire framåt. Jag vill tacka Jacob Persson för en utmärkt insats som tf. VD det senaste dryga halvåret; tillståndet i koncernen är stabilt med många viktiga aktiviteter initierade och slutförda.

Under det andra kvartalet förbättrades organisk tillväxt, resultat och kassaflöde jämfört med det första kvartalet vilket huvudsakligen beror på säsongeffekter och genomförda åtgärder. Omsättning och justerad EBITA minskade med 8% respektive 31% jämfört med 2023. Omsättnings- och resultatminskningen kan i sin helhet härledas till mycket svag utveckling i Borö-Pannan, samtidigt som vi sett en viss stabilisering i övriga dotterbolag. Marknadsläget och efterfrågan är dock fortsatt svag vilket bedöms fortsätta in i tredje kvartalet. I en utmanande marknad är det starka kassaflödet om 40 MSEK från den löpande verksamheten tillfredsställande; utvecklingen påverkas positivt av ett framgångsrikt arbete med rörelsekapitalet.

Nettoomsättningen minskade med 8 procent, där hela minskningen var organisk. Den svaga konjunkturen fortsätter att negativt påverka efterfrågan hos flera av dotterbolagen. Borö-Pannans utveckling var mycket svag, och omsättningen i kvartalet minskade med 60 procent. Den svaga utvecklingen är i huvudsak marknadsdriven och inte bolagsspecifik vilket bekräftas av mycket svag utveckling även för andra aktörer inom värmepumpssegmentet. Exklusive Borö-Pannan var koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet 2024 i nivå med föregående år. I Bara Mineraler och Pexymek sågs en stabilisering i det säsongsmässigt viktiga andra kvartalet efter ett mycket svagt Q1. Positiv utveckling sågs bl.a. hos Nordbutiker som framgångsrikt exekverat i årets viktiga högsäsong.

Bruttomarginalen fortsatte, likt första kvartalet, att vara relativt stabil och uppgick till 44 (45) procent. Förändrad produktmix med högre andel försäljning hos produktbolagen är den huvudsakliga förklaringen till den något minskande bruttomarginalen i kvartalet.

Justerad EBITA minskade till 18 (26) MSEK under det andra kvartalet, motsvarande en marginal om 7 (9) procent. Exklusive Borö-Pannan var det justerade EBITA-resultatet under andra kvartalet i nivå med föregående år. Det intensiva arbetet, som initierades under första kvartalet 2024, med att implementera kostnadsbesparingsåtgärder hos dotterbolagen hade en ökande positiv effekt under andra kvartalet, och hälften av dotterbolagen ökade resultatet jämfört med Q2 2023.



Kassaflödet var starkt, och kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick till 40 MSEK, delvis drivet av säsongsmässiga effekter men även ett ökat fokus på minskad lagerbindning och återhållsamhet med investeringar. Skuldsättningskvoten (Nettoskuld/justerad EBITDA) uppgick till 2,7x vid kvartalets utgång, en minskning från 2,8x vid utgången av det första kvartalet.

Efter nedskrivningsprövning har beslut om nedskrivning av förvärvsgoodwill med 35 MSEK fattats avseende Borö-Pannan. Borö-Pannan har ett attraktivt erbjudande och agerar i en marknad med positiva drivare och framtidsutsikter – Seafires positiva syn på Borö-Pannans långsiktiga potential kvarstår. Dock måste vi konstatera att förvärvet gjordes till en värdering som med nu rådande förutsättningar och utsikter ej kan försvaras varför en nedskrivning är påkallad. Arbetet med att återställa Borö-Pannans lönsamhet, även vid en lägre nivå på efterfrågan, pågår som nämnts med full kraft.

Inför andra halvåret 2024 är utsikterna fortsatt osäkra och vi ser ännu inte tecken på förbättrad efterfrågan hos dotterbolagen. Tredje kvartalet är vanligtvis Seafires näst starkaste kvartal under året, efter det andra kvartalet. Det tredje kvartalet har inletts med lägre efterfrågan, där juli 2024 var svagare än motsvarande månad 2023. Vi följer utvecklingen nära och har en beredskap för åtgärder i det fall vi ser ytterligare konjunkturförsvagning.

Den tydliga prioriteringen på kort sikt är att stötta resultatförbättring och kassaflöden i dotterbolagen, och att säkerställa att vi är väl positionerade inför en förbättrad makromiljö men samtidigt behåller beredskap för åtgärder om återhämtningen dröjer.

Jag ser fram emot att den närmsta tiden resa runt och möta dedikerade och kompetenta ledare och kollegor i koncernen. Dessa samtal blir en viktig del i arbetet med att utveckla moderbolagets stöd och erbjudande till dotterbolagen, och på sikt viktiga inspel till att förfinas Seafires strategi. Vi ser fram emot att återkomma kring detta under det kommande året.

Slutligen vill jag önska er aktieägare ett gott slut på sommaren och en bra inledning på hösten; jag ser fram emot att få återkomma till er med mina vidare reflektioner i kommande rapporter.

Daniel Repfennig
Verkställande direktör

KONCERNENS UTVECKLING¹

Nettoomsättning

Andra kvartalet

Under kvartalet minskade omsättningen med 8 procent till 264 MSEK, jämfört med 288 MSEK under samma period föregående år. Då inga förvärv har skett sedan andra kvartalet 2023 var omsättningstappet i sin helhet organisk. Den negativa tillväxten är främst hänförlig till svag efterfrågan för dotterbolaget Borö-Pannan.

Perioden januari - juni

Under perioden minskade omsättningen med -11 procent till 482 MSEK, jämfört med 541 MSEK under samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -13 procent jämfört med samma period 2023. Samtliga dotterbolag, förutom Nordbutiker och Åkerstedts Verkstad, uppvisade en negativ tillväxt.

Bruttomarginal

Andra kvartalet

Bruttomarginalen uppgick till 44 (45) procent under kvartalet. Den minskade bruttomarginalen förklaras främst av förändrad produktmix, där produktbolag utgör en större andel av omsättningen än i jämförelsetalet.

Perioden januari - juni

Bruttomarginalen uppgick till 45 (46) procent under perioden. Dotterbolagen lyckas med genomförda åtgärder såsom bl.a. prisjusteringar samt fortsatt parera fluktuerande växelkurser med påföljande skiftningar i inköpspriser. Förändringar i produktmix, där lägre andel försäljning av egna produkter påverkade bruttomarginalen negativt.

Resultat

Andra kvartalet

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till -16 (15) MSEK under kvartalet. Den negativa utvecklingen förklaras av minskad EBITA från framför allt Borö-Pannan samt goodwillnedskrivning om 35 MSEK till följd av förändrade marknadsförutsättningar och utsikter för Borö-Pannan. Rörelseresultatet före avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, uppgick till 25 (22) MSEK. Jämförelsestörande poster, för året hänförliga till omvärdering av tilläggsköpeskillning, om 7 (-4) MSEK påverkade resultatet positivt. Resultat efter skatt uppgick till -28 (-13) MSEK.

Perioden januari - juni

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till -18 (24) MSEK under perioden. Den svaga utvecklingen förklaras av negativ organisk tillväxt i kombination med svårigheter att anpassa kostnadsstrukturen till en lägre efterfrågan. I tillägg påverkades resultatutvecklingen negativt av nedskrivning av goodwill om 35 (0) MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, uppgick till 30 (37) MSEK. Jämförelsestörande poster, för året främst hänförliga till omvärdering av tilläggsköpeskillning, om 6 (-13) MSEK påverkade resultatet positivt. Resultat efter skatt uppgick till -33 (-36) MSEK.

Finansnetto och skatt

Andra kvartalet

Finansnettot under kvartalet uppgick till -9 (-6) MSEK. Ränte- och finansiella kostnader uppgick till -6 (-7) MSEK, valutakursförändring till -3 (1) MSEK. Periodens skatt uppgick till -3 (1) MSEK.

Perioden januari - juni

Finansnettot under perioden uppgick till -13 (-39) MSEK. Ränte- och finansiella kostnader uppgick till -12 (-41) MSEK, valutakursförändring till -2 (0) MSEK och ränte- och finansiella intäkter uppgick till 1 (2) MSEK. Det förbättrade finansnettot är ett direkt resultat av genomförd refinansiering under första kvartalet 2023, vilket minskat koncernens räntekostnader väsentligt. Periodens skatt uppgick till -2 (2) MSEK.

Sammanfattning av finansiella nyckeltal

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	264	288	482	541	941	1 000
EBITDA	32	29	44	51	103	110
EBITA	25	22	30	37	74	81
Justerad EBITA	18	26	24	50	46	72
EBIT	-16	15	-18	24	-29	13

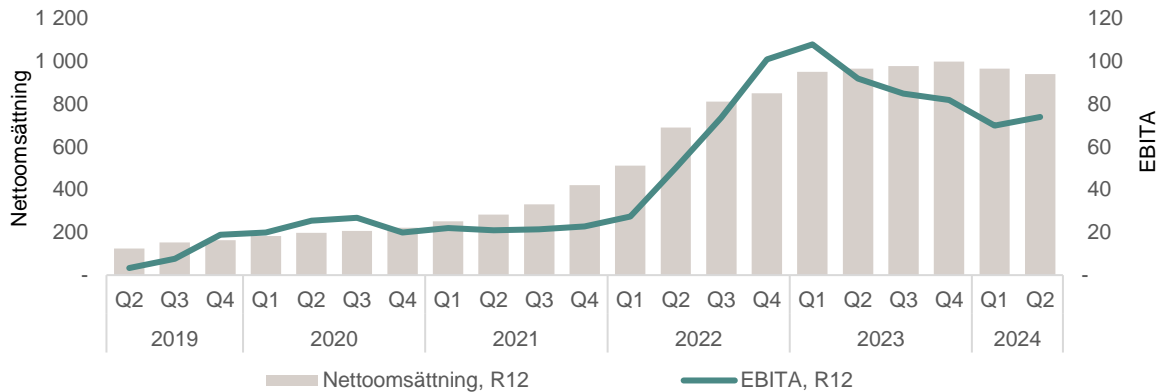
1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

Jämförelsestörande posters påverkan på resultaträkningen

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Övriga intäkter (omvärdering av tilläggsköpeskilling)	7	-	7	-
Övriga externa kostnader (förvärv, listbyte och refinansiering)	-	-4	-	-13
Personalkostnader (rekrytering av ny verkställande direktör)	-	-	-1	-
Påverkan på EBITDA & EBITA	7	-4	-6	-13

Finansiell utveckling

MSEK



Kassaflöde

Andra kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 40 (6) MSEK, främst förklarad av positivt kassaflöde från minskade lagernivåer. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5 (-3) MSEK, till följd av ökade investeringar i materiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -24 (-14) MSEK, där ökningen förklaras av amortering av checkräkningskredit. Det totala kassaflödet uppgick till 11 (-11) MSEK under kvartalet.

Perioden januari - juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 39 (-24) MSEK, främst förklarad av positivt kassaflöde från minskade lagernivåer. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7 (-87) MSEK, främst förklarad av investeringar i materiella anläggningstillgångar. I jämförelseperioden genomfördes förvärvet av Borö-Pannan. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -18 (-290) MSEK, vilket förklaras av utnyttjad checkräkningskredit samt amortering av lån och leasingsskuld. I jämförelseperioden genomfördes en refinansiering där obligationslån återbetalades och säkerställd bankfinansiering togs upp. Det totala kassaflödet uppgick till 14 (-401) MSEK under perioden.

Investeringar

Andra kvartalet

Kassaflödet från investeringsverksamheten summeras under kvartalet till -5 (-3) MSEK, vilket främst är hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Perioden januari - juni

Kassaflödet från investeringsverksamheten summeras under perioden till -7 (-87) MSEK, vilket främst är hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar. Under jämförelseperioden genomfördes förvärvet av Borö-Pannan.

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

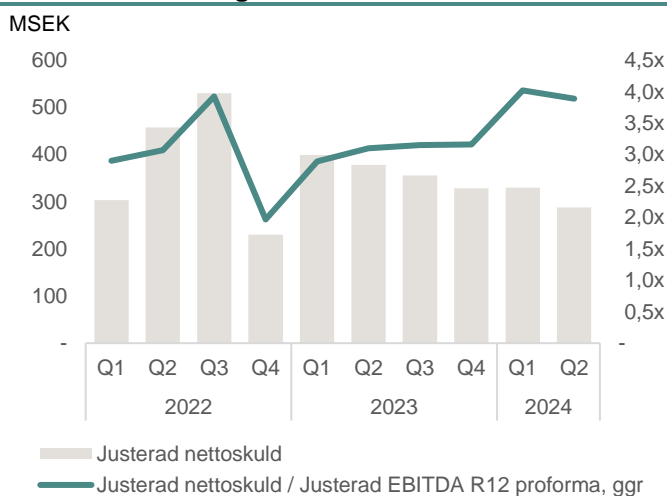
Finansiering

Räntebärande skulder vid utgången av perioden uppgick till 223 (344) MSEK och inklusive leasingkulder till 253 (378) MSEK. Av skulderna utgjorde 223 (344) MSEK skulder till kreditinstitut samt 30 (34) MSEK leasingkund. Tilläggsköpeskillingar uppgick till 5 (44) MSEK, varav tilläggsköpeskillingar med förfall inom 12 månader uppgick till 5 (10) MSEK. Koncernens nettoskuld, som den definieras för beräkning av banklånets kovenant, uppgick till 199 (321) MSEK och nettoskuld genom justerad EBITDA R12 proforma till 2,7 ggr (2,7).

Skatteanstånd uppgick till 89 (23) MSEK, vilka ska återbetalas fram till och med 2027. Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 60 (67) MSEK. Under kvartalet amorterades 2 MSEK av utestående skatteanstånd. Efter kvartalets utgång skickades ansökningar för amorteringsplaner på de skatteanstånd som beviljades i september 2023. Ansökningarna innebär en amortering om 12 MSEK som sker halvårsvis där första avbetalning sker i mars 2025. Amorteringsplanerna sträcker sig till september 2027.

Justerad nettoskuld, inklusive leasing, samtliga tilläggsköpeskillingar och skatteanstånd uppgick till 288 (378) MSEK, vilket ger en justerad nettoskuld genom justerad EBITDA R12 proforma på 3,9 ggr (3,1).

Nettoskuldsättning¹



1) För definitioner se not 9. Jämförelsetalen har räknats om för att inkludera skuld för tilläggsköpeskillingar.

Nettoskuld, nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	Helår 2023
Räntebärande skulder	223	344	234
Leasingkund	30	34	37
Tilläggsköpeskillingar att utbetalas inom 12 månader	5	10	5
Avgår: likvida medel	-60	-67	-46
Nettoskuld	199	321	230
Justerad EBITDA R12	74	120	104
Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	2,7	2,7	2,2

Justerad nettoskuld inklusive anstånd från Skatteverket och samtliga tilläggsköpeskillingar, justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	Helår 2023
Nettoskuld	199	321	230
Utestående anstånd från Skatteverket samt tilläggsköpeskillingar för utbetalning efter 12 månader	89	57	99
Justerad nettoskuld	288	378	329
Justerad EBITDA R12	74	120	104
Justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	3,9	3,1	3,2

AFFÄRSOMRÅDEN

Industrial components

Affärsområdet *Industrial components* erbjuder produkter och lösningar åt företag inom olika marknadsnischer – färg, fläkt, byggnadsmaterial och produktion av plåt detaljer till kunder inom en mängd olika sektorer. I affärsområdet ingår Bara Mineraler, Borö-Pannan, DOFAB, Färg-In, Kenpo Sandwich, Pexymek, Thor Ahlgren och Åkerstedts. För mer information om affärsområdet, se not 4.

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	161	196	306	368	618	680
Bruttoresultat	77	90	143	170	283	310
Bruttomarginal, %	48%	46%	47%	46%	46%	46%
Rörelsekostnader*	-56	-61	-111	-115	-218	-222
Andel av nettoomsättning, %	35%	31%	36%	31%	35%	33%
EBITA*	17	25	24	47	52	75
EBITA-marginal, %	11%	13%	8%	13%	8%	11%

* Resultatet exkluderar management fee till moderbolaget, som fördelas ut på dotterbolagen med en fördelning baserat på nettoomsättning.

Andra kvartalet

Under kvartalet minskade omsättningen med 18 procent till 161 MSEK, jämfört med 196 MSEK under samma kvartal föregående år. Särskilt svag var utvecklingen i Borö-Pannan där omsättningen minskade med 60% till följd av en svag värmepumpmarknad. Åkerstedts Verkstad, Bara Mineraler samt Thor Ahlgren ökade omsättningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år, medan övriga bolag uppvisade en negativ tillväxt jämfört med andra kvartalet 2023.

Bruttomarginalen ökade till 48 (46) procent jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen påverkades positivt av förändrad produktmix, där högre andel av försäljningen utgjordes av egna produkter än samma period föregående år.

Under kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 17 (25) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 11 (13) procent. Den svaga försäljningsutvecklingen i Borö-Pannan påverkade resultatet kraftigt negativt. Trots minskad omsättning uppvisade DOFAB en resultatförbättring, främst kopplat till minskade kostnader. Även Åkerstedts Verkstad och Thor Ahlgren uppvisade förbättrad EBITA jämfört med motsvarande kvartal föregående år, medan Bara Mineraler och Färg-In hade en stabil resultatutveckling. Övriga dotterbolag uppvisade en lägre EBITA än motsvarande period föregående år.

Perioden januari - juni

Under perioden minskade omsättningen med 17 procent till 306 MSEK, jämfört med 368 MSEK samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive under året förvärvade bolag, var -13 procent, jämfört med samma period 2023. Förvärvad tillväxt uppgick till 2 procent under perioden. Samtliga bolag förutom Åkerstedts Verkstad uppvisade en negativ tillväxt jämfört med samma period 2023, särskilt stor var omsättningsnedgången i Borö-Pannan.

Bruttomarginalen var under perioden relativt stabil jämfört med samma period föregående år. Bruttomarginalen påverkades positivt av förändrad produktmix, där högre andel av försäljningen utgjordes av egna produkter än samma period föregående år.

Under perioden uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 24 (47) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 8 (13) procent. Borö-Pannan uppvisade en kraftig resultatminskning jämfört med fjolåret. Trots omsättningstapp uppvisade DOFAB och Thor Ahlgren en förbättrad EBITA än motsvarande period föregående år, främst kopplat till minskade kostnader. Även Åkerstedts Verkstad gör en förbättrad EBITA jämfört med motsvarande period föregående år, medan övriga bolag uppvisar en lägre EBITA än motsvarande period föregående år.

Products¹

Affärsområdet Products erbjuder produkter och tjänster åt företag inom olika marknadsnischer – lätta eldrivna fordon, mjukvaruförsäljning, glasögon och övervakningsutrustning till kunder inom en mängd olika sektorer. I affärsområdet ingår Hedén, Ludafarm, Nordbutiker, OPO Scandinavia och SolidEngineer. För mer information om affärsområdet, se not 4.

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	101	90	174	168	323	312
Bruttoresultat	40	38	74	75	138	136
Bruttomarginal, %	39%	42%	42%	45%	43%	44%
Rörelsekostnader*	-32	-33	-62	-65	-122	-124
Andel av nettoomsättning, %	31%	37%	36%	38%	38%	40%
EBITA*	7	3	9	8	12	8
EBITA-marginal, %	7%	4%	5%	5%	4%	3%

* Resultatet exkluderar management fee till moderbolaget, som fördelas ut på dotterbolagen med en fördelning baserat på nettoomsättning.

Andra kvartalet

Under kvartalet ökade omsättningen med 12 procent till 101 MSEK, jämfört med 90 MSEK under samma kvartal föregående år. Nordbutiker hade en stark positiv omsättningstillväxt jämfört med motsvarande kvartal föregående år medan övriga bolag hade stabil eller negativ omsättningstillväxt jämfört med andra kvartalet 2023. Hedén, vars verksamhet är avyttrad sedan fjärde kvartalet 2023, hade en nettoomsättning om 1 MSEK under andra kvartalet 2023.

Bruttomarginalen minskade till 39 procent jämfört med 42 procent med samma period föregående år. Bruttomarginalen påverkades negativt av förändrad försäljningsandel mellan dotterbolagen i segmentet.

Under kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 7 (3) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 7 (4) procent. Trots omsättningstapp uppvisade SolidEngineer en förbättrad EBITA än motsvarande kvartal föregående år, främst kopplat till minskade kostnader. Även Nordbutiker hade en positiv resultatutveckling jämfört med Q2 2023. Övriga bolag hade en liknande eller minskad EBITA jämfört med motsvarande period föregående år.

Perioden januari - juni

Under perioden ökade omsättningen med 4 procent till 174 MSEK, jämfört med 168 MSEK under samma period föregående år. Nordbutiker ökade omsättningen jämfört med motsvarande period föregående år, medan övriga bolag hade stabil eller negativ omsättningstillväxt jämfört med samma period 2023. Hedén, vars verksamhet är avyttrad sedan fjärde kvartalet 2023, hade en nettoomsättning om 3 MSEK under perioden föregående år.

Bruttomarginalen minskade med 3 procentenheter jämfört med samma period föregående år. Bruttomarginalen påverkades negativt av förändrad försäljningsandel mellan dotterbolagen i segmentet.

Under perioden uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 9 (8) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 5 (5) procent. Trots omsättningstapp uppvisade SolidEngineer en förbättrad EBITA än motsvarande period föregående år, främst kopplat till minskade kostnader. Även Nordbutiker uppvisade en positiv EBITA-utveckling jämfört med motsvarande period 2023. Övriga bolag hade en minskad EBITA jämfört med motsvarande period föregående år.

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

ÖVRIG INFORMATION

Revisors granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Närståendetransaktioner

Under kvartalet har inga transaktioner ägt rum mellan Seafire och dess närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Aktiedata

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 42 846 569 aktier. Samtliga aktier är av samma slag och rösträtt. Största ägare per 30 juni 2024 var Creades med cirka 19 procent av aktierna, Protector Forsikring med cirka 17 procent av aktierna samt Movestic Livförsäkring med strax under 10 procent av aktierna.

Bolagets aktier är sedan den 11 maj 2023 noterade på Nasdaq Stockholm och handlas under kortnamnet SEAF. Dessförinnan var aktierna sedan den 25 juli 2019 listade på Nasdaq First North Growth Market. Minsta handelspost är en (1) aktie. Kursen vid börsens stängning den 30 juni 2024 var 6,78 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 290 MSEK.

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.

Seafire förvärvar alltid en majoritet av aktierna.

Seafire driver verksamheten i två affärssegment; Industrial components och Products. Koncernen har under perioden åtta dotterbolag inom Industrial components och fyra dotterbolag med verksamhet inom Products. Vid periodens utgång hade koncernen totalt 305, anställda varav 71 är kvinnor. För mer information om Seafires dotterbolag besök www.seafireab.com.

Finansiell kalender

Delårsrapport 3 2024	6 november 2024	08:00
Bokslutskommuniké 2024	24 februari 2025	08:00

Kontaktuppgifter

Daniel Repfennig
Verkställande direktör
+46 (0)72 200 89 41
daniel.repfennig@seafireab.com

Seafire AB (publ)
Mäster Samuelsgatan 9, 111 44 Stockholm
Organisationsnummer 556540-7615
www.seafireab.com

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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 23 augusti 2024

Anders Hillerborg
Styrelseordförande

Sonny Mirborn
Ledamot

Marcus Söderberg
Ledamot

Stina Wollenius
Ledamot

Daniel Repfennig
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG¹

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	264	288	482	541	941	1 000
Övriga intäkter	10	2	13	4	51	42
Summa rörelsens intäkter	274	290	495	545	992	1 042
Förändring av produkter i arbete	-6	-16	-17	-35	-62	-80
Handelsvaror	-141	-143	-247	-259	-458	-470
Övriga externa kostnader	-36	-39	-69	-79	-136	-146
Personalkostnader	-57	-63	-115	-120	-228	-233
Övriga rörelsekostnader	-2	-	-3	-1	-5	-3
Avskrivningar och nedskrivningar	-48	-14	-62	-27	-132	-97
Summa rörelsens kostnader	-290	-275	-513	-521	-1 021	-1 029
Rörelseresultat	-16	15	-18	24	-29	13
Finansiella intäkter	1	3	3	5	10	12
Finansiella kostnader	-10	-9	-16	-44	-43	-71
Resultat före skatt	-25	9	-31	-15	-62	-46
Skatter	-3	1	-2	2	-8	-4
Resultat från kvarvarande verksamheter	-28	10	-33	-13	-70	-50
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-23	-	-23	-	-23
Periodens resultat	-28	-13	-33	-36	-70	-73

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG¹

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	-28	-10	-33	-13	-70	-50
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	-23	-	-23	-	-23
Periodens resultat	-28	-13	-33	-36	-70	-73
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-28	-13	-33	-36	-70	-73
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-28	-13	-33	-36	-70	-73

RESULTAT PER AKTIE¹

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Resultat per aktie före utspädning i kr	-0,65	-0,32	-0,77	-0,85	-1,63	-1,72
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ²	42 847	42 847	42 847	42 800	42 847	42 823
Resultat per aktie efter utspädning i kr	-0,65	-0,32	-0,77	-0,85	-1,63	-1,72
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ²	43 749	43 949	43 749	43 902	43 785	43 725

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

2) Genomsnittligt antal aktier i tusental.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG¹

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Anläggningstillgångar			
Goodwill	623	701	658
Övriga immateriella anläggningstillgångar	57	75	67
Materiella anläggningstillgångar	140	144	141
Nyttjanderättstillgångar	31	35	38
Uppskjuten skattefordran	-	-	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4	4	4
Summa anläggningstillgångar	855	959	908
Omsättningstillgångar			
Varulager	202	237	230
Kundfordringar	96	128	92
Skattefordringar	25	22	10
Övriga kortfristiga fordringar	7	12	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	48	44
Likvida medel	60	67	46
Summa omsättningstillgångar	433	514	431
SUMMA TILLGÅNGAR	1 288	1 473	1 339
Eget kapital			
Aktiekapital	7	7	7
Övrigt tillskjutet kapital	851	851	851
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-174	-104	-141
Summa eget kapital	684	754	717
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	42	45	45
Långfristiga skulder till kreditinstitut	172	214	193
Långfristig leasingskuld	15	18	19
Övriga långfristiga skulder	19	31	28
Summa långfristiga skulder	248	308	285
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	41	41	41
Förskott från kunder	4	5	3
Leverantörsskulder	64	68	61
Aktuella skatteskulder	11	8	6
Utnyttjad checkräkningskredit	10	90	-
Kortfristig leasingskuld	15	16	18
Övriga kortfristiga skulder	109	70	105
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	102	113	103
Summa kortfristiga skulder	356	411	337
Summa skulder	604	719	622
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 288	1 473	1 339

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG¹

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	7	847	-68	786
Periodens totalresultat	-	-	-36	-36
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	-	4	-	4
Nyemissionskostnader	-	-	-	-
Incitamentsprogram	-	-	-	-
Utgående balans 2023-06-30	7	851	-104	754

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	7	851	-141	717
Periodens totalresultat	-	-	-33	-33
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-
Utgående balans 2024-06-30	7	851	-174	684

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG¹

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>						
Resultat före skatt	-25	-14	-31	-38	-62	-69
varav erhållen ränta	-	-	-	2	2	4
varav erlagd ränta	-5	-7	-10	-42	-22	-54
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	48	42	61	51	110	100
Betald skatt	-6	-11	-15	-20	-13	-18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	17	17	15	-7	34	12
<u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u>						
Förändring av varulager	22	12	26	14	33	21
Förändring av kortfristiga fordringar	16	5	-	-10	62	52
Förändring av kortfristiga skulder	-15	-28	-2	-20	13	-5
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	23	-11	24	-16	108	68
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40	6	39	-24	143	80
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>						
Rörelseförvärv	-	-	-	-81	-	-81
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4	-3	-6	-5	-10	-9
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1	-	-1	-1	-2	-2
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5	-3	-7	-87	-12	-92
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-1	-	-1
Upptagande av lån	-	-	-	250	-	250
Amortering av lån	-10	-	-20	-620	-41	-641
Förändring av checkräkningskredit	-10	-10	10	90	-80	-
Amortering av leasingskuld	-4	-4	-8	-9	-17	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24	-14	-18	-290	-138	-410
Totalt kassaflöde	11	-11	14	-401	-7	-422
Likvida medel vid periodens början	49	78	46	468	67	468
Omräkningsdifferens	-	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	60	67	60	67	60	46

1) Inklusive avvecklad verksamhet, för kassaflödesanalys i sammandrag för avyttrad verksamhet se not 5. Jämförelsetalen har räknats om, se not 8 för mer information.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	31 dec 2023
Nettoomsättning	-	-	-	-	-	-
Övriga intäkter	4	5	8	10	19	21
Summa rörelsens intäkter	4	5	8	10	19	21
Övriga externa kostnader	-4	-4	-6	-12	-12	-18
Personalkostnader	-2	-3	-5	-6	-15	-16
Avskrivningar	-	-	-	-	-	-
Summa kostnader	-6	-7	-11	-18	-27	-34
Rörelseresultat	-2	-2	-3	-9	-7	-13
Finansiella intäkter	1	1	1	3	4	6
Finansiella kostnader	-35	-24	-40	-58	-102	-120
Resultat före skatt	-36	-25	-42	-64	-105	-127
Koncernbidrag	-	-	-	-	20	20
Inkomstskatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-36	-25	-42	-64	-85	-107

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
Fordringar på koncernföretag	963	1 068	1 019
Finansiella anläggningstillgångar	23	23	23
Summa anläggningstillgångar	987	1 092	1 043
Fordringar på koncernföretag	31	120	84
Övriga kortfristiga fordringar	1	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1	1
Likvida medel	56	63	43
Summa omsättningstillgångar	89	185	128
SUMMA TILLGÅNGAR	1 076	1 277	1 171
Aktiekapital	7	7	7
Övrigt tillskjutet kapital	883	882	883
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-276	-191	-235
Summa eget kapital	614	698	655
Långfristiga skulder till kreditinstitut	170	210	190
Övriga långfristiga skulder	-	24	7
Summa långfristiga skulder	170	234	197
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	40	40	40
Utnyttjad checkräkningskredit	10	90	-
Leverantörsskulder	4	1	2
Skulder till koncernföretag	226	186	260
Övriga kortfristiga skulder	9	26	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	2	6
Summa kortfristiga skulder	292	345	319
Summa skulder	462	579	516
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 076	1 277	1 171

NOTER

Not 1. Redovisningsprinciper

Seafire AB (publ) tillämpar IFRS (International Financial Reporting Standards) som antagits av Europeiska unionen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kapitel 9. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not K1 i Koncernens årsredovisning för 2023. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen 2023. 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 information avseende företagets kritiska bedömningar och källor till osäkerhet hänvisas till Koncernens årsredovisning för 2023.

Avvecklad verksamhet

Den 9 juni 2023 ansökte dotterbolaget Lingua Communications Nordic AB om konkurs på grund av att en grov förskingring uppdragats. Redovisningen av händelsen hanterades i enlighet med IFRS 5 och innebar att dotterbolaget exkluderades från de individuella raderna i den konsoliderade resultaträkningen och istället redovisades nettoresultatet som "Resultat från avvecklad verksamhet". Kassaflödesanalysen redovisades inkluderat den avvecklade verksamhet. I varken balansräkningen per 30 juni 2024 eller resultaträkningen för perioden finns det några saldon kopplade till dotterbolaget. För mer information, se not 5.

Not 2. Risker och osäkerhetsfaktorer

För en beskrivning av Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer hänvisas till detaljerad redovisning i årsredovisningen för 2023. Inga väsentliga nya eller förändrade risker eller osäkerhetsfaktorer har identifierats sedan avgivandet av årsredovisningen 2023. Moderbolagets risker omfattas av den beskrivning som lämnas för koncernen. Effekterna av kriget i Ukraina och kriget mellan Israel och Hamas är sådana att bolaget inte kan göra en rimlig förhandsbedömning av effekterna på bolagets verksamhet och finansiella utveckling. Ökad inflation och höjda priser på insatsvaror kommer påverka efterfrågan på varor och tjänster som Seafires dotterbolag levererar. Vidare kan det ökade ränteläget påverka framtida finansieringskostnader och diskonteringsräntor vid värdering av tillgångar och skulder. För att hantera den ökade finansieringskostnaden säkerställde Seafire under första kvartalet 2023 en långsiktig bankfinansiering och minskade väsentligt räntekostnaden. Goodwill övervakas kontinuerligt för att säkerställa att inga nedskrivningsbehov föreligger till följd av förändringen av makroekonomiska faktorer. 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.

Not 3. Intäkter från avtal med kunder¹

Nettoomsättning per geografi MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Sverige	192	215	348	387	700	739
Norden (exkl. Sverige)	43	43	76	84	137	145
Europa (exkl. Norden och Sverige)	28	29	57	66	100	109
Världen (exkl. Europa, Norden och Sverige)	1	1	1	4	4	7
Summa nettoomsättning	264	288	482	541	941	1 000

Intäktsförda belopp MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Intäkter från serviceavtal (intäkter över tid)	13	15	25	29	53	57
Intäkter från en specifik tidpunkt	251	273	457	512	888	943
Summa	264	288	482	541	941	1 000

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

Not 4. Segmentsredovisning¹

Seafires verksamhet är uppdelad i två segment; Industrial components samt Products. Koncernledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av den högste verkställande beslutsfattaren, det vill säga verkställande direktören. Verksamheten indelas utifrån ett försäljnings- och produktinnehållsperspektiv. Under rapportperioden har ingen kund stått för mer än tio (10) procent av koncernens nettoomsättning.

Segmentet Industrial components består av Bara Mineraler, Borö-Pannan, DOFAB, Färg-In, Kenpo Sandwich, Pexymek, Thor Ahlgren och Åkerstedts Verkstad. Segmentet Products innefattar Hedén, Ludafarm, Nordbutiker, OPO och SolidEngineer. För mer information om dotterbolagen, besök www.seafireab.com. Utöver affärssegmenten fördelas uppställning även på centrala kostnader och koncernjusteringar. Koncernjusteringar avser redovisningsmässiga koncernjusteringar relaterade till IFRS-regelverket, t.ex hänförligt till leasing eller nedskrivning av goodwill. Centrala kostnader avser holdingbolag med koncerngemensamma kostnader (finansieringskostnader, försäkringskostnader mfl). Skulder och goodwill följs ej i segmentsrapporteringen.

MSEK	Industrial components		Products		Centrala kostnader		Koncernjusteringar		Koncern	
	Q2 2024	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2023
Nettoomsättning	161	196	101	90	-	-	1	2	264	288
Övriga intäkter	3	2	1	-	-	-	7	-	10	2
Summa intäkter	164	198	102	90	-	-	8	2	274	290
Bruttoresultat	77	90	40	38	-	-	-	1	117	129
Bruttomarginal	48%	46%	39%	42%	-	-	-	45%	44%	45%
Rörelsekostnader	-56	-61	-32	-33	-6	-8	-	-	-94	-102
% av omsättning	35%	31%	31%	37%	-	-	-	-	36%	36%
EBITA	17	25	7	3	-6	-8	7	1	25	21
EBITA-marginal	10%	13%	7%	4%	-	-	88%	40%	9%	7%
Avskr immateriella anl.tillgångar									-41	-6
Rörelseresultat (EBIT)									-16	15
Finansiella poster									-9	-6
Resultat före skatt									-25	9
Skatt på resultat									-3	1
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet									-28	10

MSEK	Industrial components		Products		Centrala kostnader		Koncernjusteringar		Koncern	
	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Nettoomsättning	306	368	174	168	-	-	2	5	482	541
Övriga intäkter	4	3	1	1	-	-	8	-	13	4
Summa intäkter	310	371	175	169	-	-	10	5	495	545
Bruttoresultat	143	170	74	75	-	-	1	2	218	247
Bruttomarginal	47%	46%	42%	45%	-	-	50%	45%	45%	46%
Rörelsekostnader	-111	-115	-62	-65	-11	-20	-	-	-184	-199
% av omsättning	36%	31%	36%	38%	-	-	-	-	38%	37%
EBITA	24	47	9	8	-11	-20	8	2	30	37
EBITA-marginal	8%	13%	5%	5%	-	-	400%	40%	6%	7%
Avskr immateriella anl.tillgångar									-48	-13
Rörelseresultat (EBIT)									-18	24
Finansiella poster									-13	-39
Resultat före skatt									-31	-15
Skatt på resultat									-2	2
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet									-33	-13

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.

Not 5. Avvecklad verksamhet

Den 9 juni 2023 ansökte dotterbolaget Lingua Communications Nordic AB om konkurs på grund av att en grov förskingring uppdagats. I och med att dotterbolagets verksamhet bedrivits som en självständig rörelsegren inom koncernen och att Seafire lämnade översättningsbranschen i samband med konkursen gjordes bedömningen att redovisa dotterbolaget som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5. Den redovisningsmässiga hanteringen innebär att dotterbolaget exkluderades från de individuella raderna i den konsoliderade resultaträkningen och istället redovisades nettoresultatet som "Resultat från avvecklad verksamhet". I den konsoliderade kassaflödesanalysen återfinns en fullständig kassaflödesanalys inkluderat den avvecklade verksamhet. Det finns inga saldon kopplade till dotterbolaget i koncernens balansräkningarna efter dotterbolagets konkursansökan.

De koncerneffekter som uppstod på grund av avvecklingen presenteras nedan. Resultat och kassaflödesinformationen för den avvecklade verksamheten avser perioden fram till och med avvecklingsdatum.

Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	-	-	-	17	-	17
Rörelsens kostnader	-	-	-	-17	-	-17
Förskingringskostnader	-	-25	-	-25	-	-25
EBITDA	-	-25	-	-25	-	-25
Avskrivningar	-	-	-	-	-	-
EBITA	-	-25	-	-25	-	-25
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
EBIT	-	-25	-	-25	-	-25
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-	-25	-	-25	-	-25
Inkomstskatt	-	-	-	-	-	-
Koncerneffekt						
-varav nedskrivning av goodwill	-	-19	-	-19	-	-19
-varav återföring av skuldförd tilläggsköpeskilling	-	3	-	3	-	3
-varav resultat av konkurs	-	18	-	18	-	18
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	-23	-	-23	-	-23

Balansräkning vid konkursansökan i juni 2023

Materiella anläggningstillgångar	-
Kortfristiga rörelsetillgångar	6
Totala tillgångar	6
Kortfristiga rörelseskulder	25
Totala skulder	25
Nettoskulder	19

Kassaflöde från avvecklad verksamhet	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Från den löpande verksamheten	-	-1	-	2	-	2
Från investeringsverksamheten	-	-	-	-	-	-
Från finansieringsverksamheten	-	1	-	1	-	1
Totalt kassaflöde	-	-	-	3	-	3

Not 6. Verkligt värde på finansiella instrument

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	Klassificering enligt värderingshierarki					
			1		2		3	
			30 jun 2024	30 jun 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	30 jun 2024	30 jun 2023
Tillgångar								
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-	-	-
Skulder								
Valutaderivat	1	-	1	-	-	-	-	-
Tilläggsköpeskillingar	5	44	-	-	-	-	5	44

Finansiella skulder till verkligt värde per nivå i värderingshierarki

Verkligt värde och redovisat 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. För valutakontrakt och inbäddade derivat bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata, nivå 2. För villkorade köpeskillingar görs en kassaflödesbaserad värdering, som inte är baserad på observerbar marknadsdata, nivå 3.

Not 7. Villkorade tilläggsköpeskillingar

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. Återförda tilläggsköpeskillingar redovisas på raden Övriga intäkter och omvärdering av villkorad köpeskillning på grund av ändrad diskontering redovisas på raden Finansiella kostnader.

MSEK	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023
Ingående balans	12	30	30
Årets förvärv	-	24	21
Återförda via resultaträkningen	-7	-2	-28
Utbetalda köpeskillingar	-	-8	-18
Räntekostnader	-	-	7
Utgående balans	5	44	12

Not 8. Rättelse av fel

I delårsrapporten för det tredje kvartalet 2023 korrigerade Seafire förvärsanalysen för förvärvet av SolidEngineer AB enligt nedan.

Efter konsultation från externa parter och genomgång av upprättad förvärsanalys för förvärvet av SolidEngineer AB ("Bolaget"), konkluderade Seafire att den slutliga förvärsanalysen upprättad av koncernen, reviderad av koncernens revisorer, var felaktig med ett väsentligt belopp och därmed behövde korrigeras. Korrigeringen innebar att intäkter från sålda men inte utförda serviceavtal före tillträdet den 1 april 2022 bokades upp i förvärs kalkylen och balansräkningen såsom en förutbetalda intäkt ("Deferred revenue"), i enlighet med IFRS15 Intäktsredovisning, och sedan framåtriktat lösas upp över serviceavtalens löptid. Korrigeringsarna hade ingen påverkan på kassaflödet.

Koncernen korrigerade förvärsanalysen upprättad i samband med förvärvet av SolidEngineer AB (vilket tillträdde 2022-04-01) med

Goodwill	13 MSEK
Förutbetalda kostnader	20 MSEK
Uppskjuten skatteskuld	3 MSEK
Förutbetalda intäkter	36 MSEK

MSEK	Q1 2023	Korr.	Q1 2023	Q2 2023	Korr.	Q2 2023
Nettoomsättning	250	2	252	286	2	288
Övriga intäkter	2	-	2	2	-	2
Summa rörelsens intäkter	252	2	254	288	2	290
Förändring av produkter i arbete	-19	-	-19	-16	-	-16
Handelsvaror	-114	-1	-115	-142	-1	-143
Övriga externa kostnader	-40	-	-40	-39	-	-39
Personalkostnader	-57	-	-57	-63	-	-63
Övriga rörelsekostnader	-1	-	-1	-	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar	-13	-	-13	-14	-	-14
Summa rörelsens kostnader	-244	-1	-245	-275	-1	-276
Rörelseresultat	8	1	10	14	1	15
Finansiella intäkter	2	-	2	3	-	3
Finansiella kostnader	-37	-	-37	-8	-	-8
Resultat före skatt	-26	1	-25	8	1	9
Skatter	1	-	1	1	-	1
Resultat från kvarvarande verksamheter	-25	1	-24	9	1	10
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	-23	-	-23
Periodens resultat	-25	1	-24	-14	1	-13

MSEK	31 mar 2023	Korr.	31 mar 2023	30 jun 2023	Korr.	30 jun 2023
Goodwill	706	13	720	688	13	701
Övriga immateriella anläggningstillgångar	120	-	120	110	-	110
Materiella anläggningstillgångar	145	-	145	144	-	144
Finansiella anläggningstillgångar	3	-	3	3	-	3
Summa anläggningstillgångar	975	13	988	946	13	959
Varulager	249	-	249	237	-	237
Kundfordringar	145	-	145	128	-	128
Skattefordringar	19	-	19	26	-	26
Övriga kortfristiga fordringar	4	-	4	8	-	8
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter	48	6	54	43	5	48
Likvida medel	78	-	78	67	-	67
Summa omsättningstillgångar	543	6	549	510	5	515
SUMMA TILLGÅNGAR	1 518	19	1 537	1 455	18	1 473
Aktiekapital	7	-	7	7	-	7
Övrigt tillskjutet kapital	849	-	849	849	-	849
Teckningsoptioner	2	-	2	2	-	2
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-100	9	-91	-114	10	-104
Summa eget kapital	758	9	767	744	10	754
Långfristiga skulder						
Uppskjutna skatteskulder	48	-1	47	46	-1	45
Övriga långfristiga skulder	409	-	409	393	-	393
Summa långfristiga skulder	456	-1	455	439	-1	438
Kortfristiga skulder						
Förskott från kunder	6	-	6	5	-	5
Leverantörsskulder	77	-	77	69	-	69
Aktuella skatteskulder	8	-	8	8	-	8
Kortfristig leasingsskuld	17	-	17	16	-	16
Övriga kortfristiga skulder	89	-	89	71	-	71
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	107	12	119	104	9	113
Summa kortfristiga skulder	304	12	316	273	9	282
Summa skulder	760	10	770	711	8	719
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 518	19	1 537	1 455	18	1 473

Not 9. Alternativa nyckeltal¹

Seafire presenterar i denna delårsrapport vissa finansiella mått som inte är definierade enligt IFRS, även kallade alternativa nyckeltal. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull kompletterande information till intressenter och investerare då de möjliggör ytterligare perspektiv av resultatutveckling och finansiell ställning.

Nedanstående tabell redogör för definitionen av Seafires nyckeltal. Beräkningen framgår separat nedan.

Icke-IFRS nyckeltal	Beskrivning	Syfte
Organisk tillväxt, %	Periodens ökning i nettoomsättning justerad för förvärv och avyttringar /Jämförelseperiodens nettoomsättning.	Nyckeltalet används vid analys av underliggande omsättningstillväxt driven av jämförbara enheter mellan olika perioder.
Förvärvad tillväxt, %	Periodens ökning i nettoomsättning från förvärv/Jämförelseperiodens nettoomsättning.	Nyckeltalet används för att följa upp hur stor del av bolagets försäljningsökning som genererats genom förvärv.
Bruttoresultat	Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor/tjänster.	Bruttoresultatet används för att analysera tillverknings- och försäljningsprocess och kostnadseffektivitet.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen används för att följa upp bruttobidraget efter direkta kostnader för varor och tjänster.
Rörelsekostnader	Personalkostnader och övriga externa kostnader	Används för att summera den indirekta kostnadsmassans utveckling i relation till nettoomsättningen
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	EBITDA är ett mått som används för att följa upp den operativa verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar rensat för jämförelsestörande poster.	Justeringen av jämförelsestörande poster görs för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder samt för att visa den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten exkluderat för engångsposter.
Justerad EBITDA proforma R12	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar rensat för jämförelsestörande poster senaste 12 månader inklusive genomförda förvärvs utfall	Nyckeltalet sätts i relation till nettoskulden för att följa utvecklingen av bolagets skuldsättning.
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden.	EBITA ger tillsammans med EBITDA en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.
Justerad EBITA	Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar och förvärvade övervärden, vilket rensats för jämförelsestörande poster.	Justeringen av jämförelsestörande poster görs för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder samt för att visa den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten exkluderat för engångsposter.
Justerat EBITA-marginal	EBITA-resultat i procent av periodens nettoomsättning.	EBITA-marginalen används för att följa upp verksamhetens lönsamhet.
Jämförelsestörande poster	Transaktionsrelaterade kostnader, omstruktureringkostnader, omvärderingar av köpeskillingar, realisationsresultat vid försäljning av verksamheter och anläggningstillgångar, samt övriga intäkter och kostnader som betraktas att vara av engångsnatur.	Jämförelsestörande poster representerar intäkter och kostnader som inte är hänförliga till den underliggande prestationen i verksamheten.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus räntebärande fordringar minus likvida medel.	Nyckeltalet är ett mått på bolagets skuldsättningsgrad och används av bolaget för att bedöma möjligheterna att leva upp till finansiella åtaganden.

Organisk tillväxt	Periodens ökning i nettoomsättning justerad för förvärv, och avyttringar delat med Jämförelseperiodens nettoomsättning.	Nyckeltalet används vid analys av underliggande omsättningstillväxt driven av jämförbara enheter mellan olika perioder.
Proforma	Periodens utfall justerat för att inkludera förvärvets utfall för senaste 12 månader.	Används för att underlätta jämförelser mellan helårsperioder genom att justera för helårseffekt från genomförda förvärv.

Beräkning av de alternativa nyckeltalen framgår av nedanstående tabeller.

Beräkning av organisk tillväxt

	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Procentenheter						
Organisk tillväxt	-8%	-13%	-13%	-4%	-14%	-5%
Förvärvad tillväxt	-	18%	2%	31%	-7%	22%
Redovisad tillväxt	-8%	5%	-11%	27%	-21%	17%

	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
Omsättning, bas	288	274	541	425	967	851
Omsättning, intäkstillväxt	-24	-36	-68	-15	-95	-42
Total organisk tillväxt	-8%	-13%	-13%	-4%	-14%	-5%

EBITA och justerad EBITA

	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
EBIT	-16	15	-18	24	-29	13
Återläggning av avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden	41	7	48	13	103	68
EBITA	25	22	30	37	74	81
Jämförelsestörande poster	-7	4	-6	13	-28	-9
Justerad EBITA	18	26	24	50	46	72

EBITDA och justerad EBITDA

	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
EBIT	-16	15	-18	24	-29	13
Återläggning av av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	48	14	62	27	132	97
EBITDA	32	29	44	51	102	110
Jämförelsestörande poster	-7	4	-6	13	-28	-9
Justerad EBITDA	25	33	38	64	74	101

Jämförelsestörande poster

	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
Transaktionskostnader	-	1	-	5	2	7
Kostnader för listbyte	-	3	-	8	-	8
Omvärdering tilläggsköpeskillingar	-7	-	-7	-	-35	-28
Omstruktureringskostnader	-	-	1	-	5	4
Jämförelsestörande poster	-7	4	-6	13	-28	-9

Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
EBITDA R12	102	118	102	118	102	110
Jämförelsestörande poster	-28	-12	-28	-12	-28	-9
Justerad EBITDA R12	74	106	74	106	74	101
Förvärvade bolag	-	14	-	14	-	3
Justerad EBITDA proforma R12	74	120	74	120	74	104

Nettoskuld, nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Räntebärande skulder	223	344	223	344	223	234
Leasingskuld	30	34	30	34	30	37
Tilläggsköpeskillingar att utbetalas inom 12 månader	5	10	5	10	5	5
Avgår: likvida medel	-60	-67	-60	-67	-60	-46
Nettoskuld	199	321	199	321	199	230
Justerad EBITDA R12	74	120	74	120	74	104
Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	2,2

Justerad nettoskuld inklusive anstånd från Skatteverket och samtliga tilläggsköpeskillingar, justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoskuld	199	321	199	321	199	230
Utestående anstånd från Skatteverket samt tilläggsköpeskillingar för utbetalning efter 12 månader	89	57	89	57	89	99
Justerad nettoskuld	288	378	288	378	288	329
Justerad EBITDA R12	74	120	74	120	74	104
Justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	3,9	3,1	3,9	3,1	3,9	3,2

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 8 för mer information.