

## Svagare utveckling i en utmanande marknad

Omsättningen ökade med 8% till 233 MSEK och rörelseresultatet, justerad EBITA, uppgick till 19 MSEK i det tredje kvartalet. Relativt den svaga marknadsutvecklingen inom främst bygg- och konsumentnära produkter utvecklas Seafirekoncernen stabilt under det tredje kvartalet.

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

### Tredje kvartalet 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 233 MSEK (215). Tillväxten uppgick till 8%, varav den organiska tillväxten för jämförbara enheter uppgick till -5%, jämfört med samma period 2022
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9 MSEK (27)
- EBITA uppgick till 27 MSEK (33), motsvarande en marginal på 12% (15)
- Justerad EBITA uppgick till 19 MSEK (21), motsvarande en marginal på 8% (10)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,21 SEK (0,13)<sup>3</sup>

### Perioden januari – september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 773 MSEK (641). Tillväxten uppgick till 21%, varav den organiska tillväxten för jämförbara enheter uppgick till -4%, jämfört med samma period 2022
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 33 MSEK (64)
- EBITA uppgick till 65 MSEK (79), motsvarande en marginal på 8% (12)
- Justerad EBITA uppgick till 71 MSEK (73), motsvarande en marginal på 9% (11)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,06 SEK (0,60)<sup>3</sup>

### Viktiga händelser under rapportperioden

- Den 1 september tillträdde Anders Martinsson som ny affärsområdeschef för Industrisegmentet. Anders har en bakgrund bland annat från Indutrade där han var affärsutvecklingschef, VD inom Wilogruppen och koncernchef för BE Group AB
- Den 29 september korrigerade Seafire förvärvsanalysen av SolidEngineer AB, vilket medförde en positiv intäcks- och resultat effekt för tidigare redovisade perioder. För ytterligare information se not 9
- Till följd av bristande lönsamhet och utmanande marknadsförutsättningar i dotterbolaget Hedén Group gör Seafire en nedskrivning av goodwill om 12 MSEK i tredje kvartalet.

## FINANSIELLT SAMMANDRAG<sup>1</sup>

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	233	215	773	641	983	851
Rörelseresultat (EBIT)	9	27	33	64	50	81
EBITA <sup>2</sup>	27	33	65	79	87	101
EBITA-marginal, % <sup>2</sup>	12%	15%	8%	12%	9%	12%
Justerad EBITA <sup>2</sup>	19	21	71	73	78	80
Justerad EBITA-marginal, % <sup>2</sup>	8%	10%	9%	11%	7%	9%
Resultat efter skatt <sup>3</sup>	-9	4	-46	17	-49	14
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>3</sup>	-0,21	0,13	-1,06	0,60	-1,23	0,49
Resultat per aktie efter utspädning, SEK <sup>3</sup>	-0,21	0,13	-1,06	0,60	-1,23	0,47
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>3</sup>	94	2	69	-8	17	-61
Nettoskuld / justerad EBITDA proforma R12, ggr	2,1	3,0	2,1	3,0	2,1	1,7

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

2) Alternativa nyckeltal. För avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS se not 10.

3) Nyckeltal inklusive avyttrad verksamhet

## VD KOMMENTERAR TREDJE KVARTALET

**Marknadsläget är fortsatt svagare än under 2022 vilket innebär en negativ organisk tillväxt och ett justerat rörelseresultat något under föregående år. Vi ser fortsatt lägre efterfrågan inom bygg och en avvaktande marknad för konsumentnära produkter men en god utveckling för övriga bolag. Arbetet med att sänka kostnaderna pågår och förväntas ge full effekt i början av 2024. Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändring förbättrades något till 14 MSEK (12).**



Utvecklingen under tredje kvartalet är enligt förväntan, givet marknadsutvecklingen för bolagen inom byggsektorn och konsumentnära produkter. Kräftergången för bolag inom byggsektorn och konsument fortsätter även om till exempel Nordbutiker såg en vändning i slutet av perioden. Koncernens bolag som riktar sig mot tillverkande industri och anläggning går starkt och i övriga bolag är marknaden något avvaktande. Det förändrade marknadsläget och svagare utvecklingen för koncernen har fått oss att öka såväl säljinsatser som takten för att minska kostnaderna och valutaeffekterna för att förbättra resultatet.

Kassaflödet fortsätter att utvecklas åt rätt håll och förbättrades i kvartalet. Vi ser tydligt effekten av en lägre räntekostnad till följd av refinansieringen, vilket möjliggör en successivt minskad nettoskuld. Lagerbindningen minskar ytterligare och effektivisering av rörelsekapitalbindningen fortgår.

### *Affärsområde Products*

Marknadsnedgången för konsumentnära produkter inleddes i början av fjärde kvartalet 2022 och marknadsläget är fortsatt svagt med lägre omsättning jämfört med samma period 2022. Vi ser ingen ytterligare försämring, undantaget Hedén, utan snarare första tecknen på en förbättring i slutet av perioden. Nordbutiker ser en vändning med ökad omsättning och förbättrat resultat i andra halvan av kvartalet. Vändningen beror delvis på låga jämförelsetal men även på ökad konkurrenskraft med testvinnande produkter och starkt marknads- och säljorganisation. Förbättringen i omsättning och ökade marginaler, trots en svag svensk valuta, fortsätter även under inledningen av fjärde kvartalet.

SolidEngineer befinner sig i en viktig förändringsresa med bland annat renodling mot mjukvaruaffären och konsulting genom avveckling av affärsområdena 3D printing och Innovationsledning som gjordes i inledningen av 2023. Fokus för 2023 är ett förbättrat marknads- och säljarbete och övergång från licensförsäljning till Saasmodell. Den nya plattformen är på plats under hösten 2023 vilket ger ett bra utgångsläge inför 2024.

OPO ser sedan fjärde kvartalet 2022 en mer avvaktande marknad framför allt beroende på en minskning av lagernivåer hos optikerkedjornas butiker. Marknads- och säljorganisationen har

stärkts och transformerats för att skapa en mer framåtlutad och flexibel organisation.

### *Affärsområde Industrial Components*

Sammantaget utvecklades bolagen i affärsområdet i olika riktningar. Främst byggrelaterade bolag hade en negativ utveckling, medan bolag inom anläggning och tillverkande industri en starkt positiv utveckling. DOFAB ser fortsatt en svag marknad även om intresset, och antalet offertförfrågningar, för fastighetsunderhåll och energieffektivisering fortsatt är stort. DOFABs kunder har sedan H2 2022 varit avvaktande med en minskad orderingång och försäljning till följd. Vår bedömning är att marknaden kommer förbättras först efter att ränteuppgången avtar och det nya ROT-avdraget införs under andra halvåret 2024.

Bara Mineraler har fortsatt en hög omsättnings-tillväxt på över 40% parallellt med starkt förbättrad lönsamhet. Bolaget har fått en god effekt på marknads- och organisationsinvesteringarna som inleddes efter förvärvet av bolaget.

Borö hade en viss nedgång på omsättningen jämfört med 2022 beroende på en avvaktande marknad i bland annat Danmark och Tyskland i väntan på nya subventionspaket. De långsiktiga marknads-utsikterna för Borö är mycket positiva, med en stark marknadstillväxt i Europa tillsammans med ledande aktörer.

Året 2023 är i många delar ett omställningsår inte bara genom refinansieringen och noteringen på Nasdaqs huvudlista, utan också beaktat successionen från tidigare ägare och transformationsresor för flera bolag. Aktiviteter som ger kortsiktigt ökade kostnader men är nödvändiga och ju förr de genomförs desto bättre. I bolag för bolag får vi nu möjlighet att implementera vår modell för att upprätthålla lönsamhetsnivån i nuvarande marknad, och på sikt utveckla koncernens dotterbolag med tillväxt och ökad vinst. Genom teamförstärkningen med affärsområdeschefen Anders Martinsson har vi ökade resurser och kompetens, och ökat fokus på rörelseresultat och kapitalbindning – behålla lönsamheten genom att driva på försäljningen och ha god kostnadskontroll – samt minska skuldsättningen.

*Johan Bennarsten, VD*

## KONCERNENS UTVECKLING<sup>1</sup>

### Nettoomsättning

#### Tredje kvartalet

Under kvartalet ökade omsättningen med 8% till 233 MSEK, jämfört med 215 MSEK under samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -5% jämfört med samma period 2022.

#### Perioden januari – september

Under perioden ökade omsättningen med 21% jämfört med 2022 till 773 MSEK (641). Ökningen är hänförlig till genomförda förvärv de senaste 12 månaderna. Den organiska tillväxten uppgick till -4% jämfört med 2022.

### Bruttomarginal

#### Tredje kvartalet

Bruttomarginalen, exklusive effekter från omvärdering av tilläggsköpeskillning, ökade till 46% (44%) under det tredje kvartalet. Den ökade bruttomarginalen förklaras av tillkommande förvärv, vars bruttomarginal är högre än bruttomarginalen i befintliga dotterbolag. I den jämförbara verksamheten ökade bruttomarginalen något, främst förklarad av gynnsam produktmix.

#### Perioden januari – september

Bruttomarginalen, exklusive effekter från omvärdering av tilläggsköpeskillning, ökade till 46% (44%) under perioden. Den ökade bruttomarginalen förklaras främst av tillkommande förvärv, vars bruttomarginal är högre än bruttomarginalen i befintliga dotterbolag. En förändrad produktmix, där affärsområdet Industrial components uppvisar positiv utveckling, bidrar också till den ökade bruttomarginalen.

### Resultat

#### Tredje kvartalet

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till 9 MSEK (27) under kvartalet. Nedskrivning av goodwill för dotterbolaget Hedén påverkade resultatet negativt med 12 MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, uppgick till 27 MSEK (33). Jämförelsestörande poster, främst hänförliga till omvärdering av tilläggsköpeskillning och förvärvskostnader, om 8 MSEK (11) påverkade resultatet positivt. Resultat efter skatt uppgick till -9 MSEK (4).

#### Perioden januari – september

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till 33 MSEK (64) under perioden. Den negativa utvecklingen förklaras dels av nedskrivning av goodwill om 12 MSEK (0), dels lägre lönsamhet i konsumentrelaterade verksamheter och bolag med exponering mot byggmarknaden. Rörelseresultat före avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, uppgick till 65 MSEK (79). Jämförelsestörande poster, främst hänförliga till omvärdering av tilläggsköpeskillning, förvärvskostnader samt kostnader för listbyte och refinansiering, om -5 MSEK (7) påverkade resultatet negativt. Resultat efter skatt för den kvarvarande verksamheten uppgick till -23 MSEK (15) och resultat för all verksamhet uppgick till -46 MSEK (17).

### Finansnetto och skatt

#### Tredje kvartalet

Finansnettot under tredje kvartalet uppgick till -11 MSEK (-20). Räntekostnader uppgick till -7 MSEK (-13), finansiella kostnader för bland annat omvärdering av tilläggsköpeskillning uppgick till -6 MSEK (-11), valutakursförändring till -2 MSEK (3) och ränteintäkter och finansiella intäkter uppgick till 4 MSEK (1). Periodens skatt uppgick till -7 MSEK (-2).

#### Perioden januari – september

Finansnettot för perioden uppgick till -51 MSEK (-39). Ränte- och finansiella kostnader uppgick till -54 MSEK (-44), valutakursförändring till -5 MSEK (2) och ränteintäkter och finansiella intäkter uppgick till 9 MSEK (4). Engångskostnader kopplade till refinansieringen uppgick till -18 MSEK (0). Periodens skatt uppgick till -5 MSEK (-10).

#### Sammanfattning av finansiella nyckeltal

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	233	215	773	641	983	851
EBITDA	35	38	86	95	114	123
EBITA	27	33	65	79	87	101
EBIT	9	27	33	64	50	81

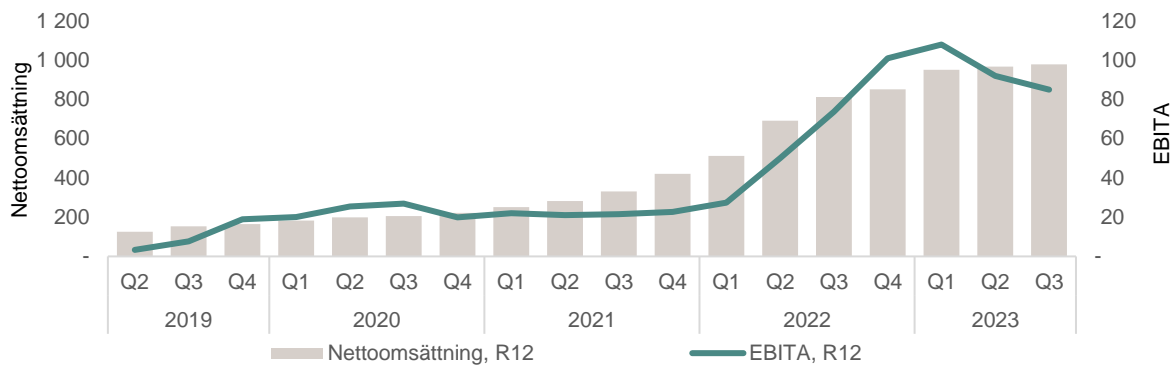
1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

## Jämförelsestörande posters påverkan på resultaträkningen

MSEK	Q3 2023	jan-sep 2023
Övriga intäkter (omvärdering av tilläggsköpeskilling)	10	10
Övriga externa kostnader (förvärv, listbyte och refinansiering)	-2	-13
<b>Påverkan på EBITDA &amp; EBITA</b>	<b>8</b>	<b>-3</b>

## Finansiell utveckling

MSEK



## Kassaflöde

## Tredje kvartalet

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde på 14 MSEK (12) under tredje kvartalet 2023. Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 94 MSEK (2), främst förklarad av beviljade anstånd på skattebetalningar om 94 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 MSEK (-3), till följd av investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -95 MSEK (-4), vilket förklaras av amortering av lån och leasingsskuld. Det totala kassaflödet uppgick till -4 MSEK (-4) under tredje kvartalet.

## Perioden januari – september

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde på 8 MSEK (42) under perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 69 MSEK (-8). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -90 MSEK (-428), till följd av förvärvet av Borö-Pannan AB samt investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -384 MSEK (503), vilket förklaras av genomförd refinansiering där obligationslån återbetalades och nya banklån togs upp. Det totala kassaflödet uppgick till -405 MSEK (67).

## Investeringar

## Tredje kvartalet

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

## Perioden januari – september

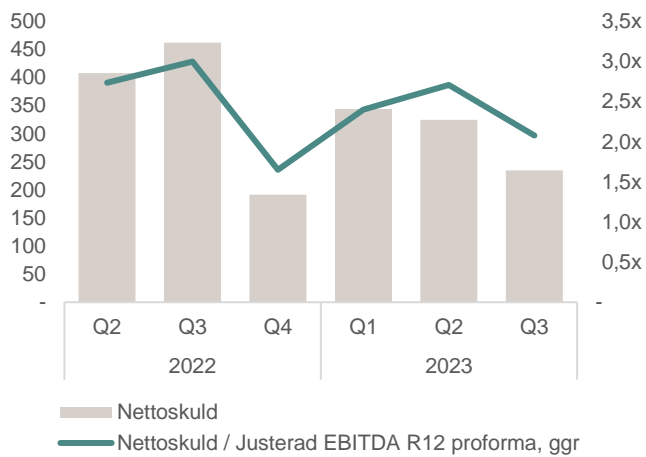
Kassaflödet från investeringsverksamheten summeras under perioden uppgick till -90 MSEK (-428), vilket är hänförligt till rörelseförvärv och investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar. Investeringar hänförliga till immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -10 MSEK (-15).

## Finansiering

Räntebärande skulder vid utgången av perioden uppgick till 254 MSEK (612) och inklusive leasingskulder till 292 MSEK (644). Av skulderna utgjorde 254 MSEK (603) skulder till kreditinstitut samt 38 MSEK (32) leasingskuld. Tilläggsköpeskillingar med förfall inom 12 månader uppgick till 10 MSEK (12). Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 63 MSEK (243). Koncernens nettoskuld uppgick därmed till 201 MSEK (381) och, inklusive leasingskuld, till 239 MSEK (413).

### Nettoskuldsättning<sup>1</sup>

MSEK



Not: 1) För definitioner se not 10. Jämförelsetalen har räknats om för att inkludera del av skuld för tilläggsköpeskillingar som förfaller inom 12 månader.

## AFFÄRSOMRÅDEN

### Industrial components

Affärsområdet *Industrial components* erbjuder produkter och lösningar åt företag inom olika marknadsnischer – färg, fläkt, byggnadsmaterial och produktion av plåtdetaljer till kunder inom en mängd olika sektorer. För mer information om affärsområdet, se not 3.

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	148	130	516	409	660	553
EBIT*	18	17	65	60	82	77
EBIT-marginal, %	12%	13%	13%	15%	12%	14%

\* Resultatet exkluderar IFRS 16 och management fee till moderbolaget, som fördelas ut på dotterbolagen med en fördelning baserat på nettoomsättning.

#### Tredje kvartalet

Under kvartalet ökade omsättningen med 14% till 148 MSEK, jämfört med 130 MSEK under samma kvartal föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -7%, jämfört med samma period 2022. Förvärvad tillväxt uppgick till 22% under kvartalet. Befintliga dotterbolag i affärsområdet uppvisade en något svagare utveckling jämfört med samma period föregående år. Borö-Pannan, som konsolideras från 1 februari, har fortsatt god efterfrågan på sina komponenter för hållbara energisystem.

Bruttomarginalen var under det tredje kvartalet 2023 något högre än samma period 2022, förklarad av förvärvet av Borö-Pannan.

Under kvartalet ökade rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar, EBIT, med 6% till 18 MSEK (17) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 12% (13). Resultatökningen förklaras av förvärvet av Borö-Pannan AB.

#### Perioden januari – september

Under perioden ökade omsättningen med 26% till 516 MSEK, jämfört med 409 MSEK under samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var 1%, jämfört med samma period 2022. Förvärvad tillväxt uppgick till 25% under perioden.

Bruttomarginalen var under perioden januari till september i nivå med samma period 2022.

För perioden ökade rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar, EBIT, med 8% till 65 MSEK (60) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 13% (15). Resultatökningen förklaras främst av genomfört förvärv av Borö-Pannan.

## Products<sup>1</sup>

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. För mer information om affärsområdet, se not 3.

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	84	85	256	232	322	298
EBIT*	5	6	14	18	13	16
EBIT-marginal, %	6%	7%	6%	8%	3%	5%

\* Resultatet exkluderar IFRS 16, nedskrivning av goodwill och management fee till moderbolaget, som fördelas på dotterbolagen med en fördelning baserat på nettoomsättning.

### Tredje kvartalet

Under kvartalet minskade omsättningen med 1% till 84 MSEK, jämfört med 85 MSEK under samma kvartal föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -9%, jämfört med samma period 2022. Den minskade omsättningen i jämförbara bolag förklaras främst av minskad efterfrågan och konsumentnära produkter.

Bruttomarginalen hos jämförbara bolag var stabil under det tredje kvartalet 2023 jämfört med samma period föregående år.

I tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar, EBIT, till 5 MSEK (6), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6% (7). Det försämrade resultatet förklaras av minskad omsättning till följd av lägre efterfrågan.

### Perioden januari – september

Under perioden ökade omsättningen med 10% till 256 MSEK, jämfört med 232 MSEK under samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -15%, jämfört med samma period 2022. Den minskade omsättningen i jämförbara bolag förklaras främst av minskad efterfrågan i konsumentnära produkter såsom elcyklar.

Bruttomarginalen hos jämförbara bolag förbättrades under perioden januari till september 2023 till följd av en förändrad produktmix jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar, EBIT, uppgick till 14 MSEK (18), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6% (8). Det resultatet påverkades positivt av helårseffekt från förvärven av OPO och SolidEngineer, Den negativa resultatutvecklingen förklaras främst av minskad efterfrågan på konsumentnära produkter i befintliga verksamheter, motverkat av positiv effekt från genomförda förvärv 2022.

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

## ÖVRIG INFORMATION

### Närståendetransaktioner

Kenpo Sandwich AB köper sedan fjärde kvartalet 2022 konsulttjänster av Claes Jagborn, som är närstående till VD i Kenpo Sandwich, Denice Jagborn. Konsultavtalet har ingåtts på marknadsmässiga villkor. Erlagd kostnad uppgick per september till 0,6 MSEK.

Dotterbolaget Åkerstedts Verkstad AB hyr sedan den 16 januari 2019 en lokal av Perpressa Fastigheter AB, som delvis ägs av Jesper Åkerstedt som är VD i Åkerstedts Verkstad. Hyresavtalet har ingåtts på marknadsmässiga villkor. I tillägg köps tjänster från ett till Jesper Åkerstedt närstående bolag. Erlagd hyra och inköpta tjänster uppgick per september till 0,8 MSEK.

### 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 september 2023 var Creades med cirka 18% av aktierna, Protector Forsikring med cirka 9% av aktierna samt Berenberg med cirka 8% 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 29 september 2023 var 7,92 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 339 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 fem dotterbolag inom Products. Vid periodens utgång hade koncernen totalt 339, anställda varav 66 är kvinnor. För mer information om Seafires dotterbolag besök [www.seafireab.com](http://www.seafireab.com).

### Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023	22 februari 2024	Kl 08:00
Delårsrapport 1 2024	24 april 2024	Kl 08:00
Årsstämma 2024	24 april 2024	
Delårsrapport 2 2024	22 augusti 2024	Kl 08:00
Delårsrapport 3 2024	25 oktober 2024	Kl 08:00
Bokslutskommuniké 2024	21 februari 2025	Kl 08:00

### Kontaktuppgifter

Johan Bennarsten  
Verkställande direktör  
+46 (0)70 749 56 59  
[johan.bennarsten@seafireab.com](mailto:johan.bennarsten@seafireab.com)

Jacob Persson  
CFO  
+46 (0)70 864 07 52  
[jacob.persson@seafireab.com](mailto:jacob.persson@seafireab.com)

Seafire AB (publ)  
Mäster Samuelsgatan 9, 111 44 Stockholm  
Organisationsnummer 556540-7615  
[www.seafireab.com](http://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 30 oktober 2023

Joachim Berner  
*Styrelseordförande*

Lennart Jacobsson  
*Ledamot*

Louise Nicolin  
*Ledamot*

Stina Wollenius  
*Ledamot*

Marcus Söderberg  
*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 2023 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 samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 30 oktober 2023

BDO Mälardalen AB

Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor

Hanna Sewén  
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG<sup>1</sup>

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning	233	215	773	641	983	851
Övriga intäkter	13	14	18	16	38	36
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>246</b>	<b>229</b>	<b>791</b>	<b>657</b>	<b>1 021</b>	<b>887</b>
Förändring av produkter i arbete	-16	-13	-51	-10	-61	-19
Handelsvaror	-112	-109	-370	-354	-477	-461
Övriga externa kostnader	-34	-25	-112	-71	-144	-103
Personalkostnader	-48	-42	-168	-125	-221	-178
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-2	-2	-3	-3
Avskrivningar och nedskrivningar	-26	-12	-54	-31	-65	-43
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-237</b>	<b>-202</b>	<b>-758</b>	<b>-593</b>	<b>-971</b>	<b>-807</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>64</b>	<b>50</b>	<b>81</b>
Finansiella intäkter	4	4	9	6	9	6
Finansiella kostnader	-15	-24	-60	-45	-73	-59
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2</b>	<b>6</b>	<b>-18</b>	<b>25</b>	<b>-15</b>	<b>28</b>
Skatter	-7	-2	-5	-10	-11	-16
<b>Resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>-9</b>	<b>4</b>	<b>-23</b>	<b>15</b>	<b>-26</b>	<b>12</b>
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-23	2	-23	2
<b>Periodens resultat</b>	<b>-9</b>	<b>4</b>	<b>-46</b>	<b>17</b>	<b>-49</b>	<b>14</b>

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG<sup>1</sup>

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	-9	4	-23	15	-26	12
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	-	-23	2	-23	2
<b>Periodens resultat</b>	<b>-9</b>	<b>4</b>	<b>-46</b>	<b>17</b>	<b>-49</b>	<b>14</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-9</b>	<b>4</b>	<b>-46</b>	<b>17</b>	<b>-49</b>	<b>14</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>						
Moderbolagets aktieägare	-9	4	-46	17	-49	14

RESULTAT PER AKTIE<sup>1</sup>

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Resultat per aktie före utspädning i kr	-0,21	0,13	-1,06	0,60	-1,23	0,49
Genomsnittligt antal aktier före utspädning <sup>2</sup>	42 847	29 417	42 816	28 735	39 835	29 305
Resultat per aktie efter utspädning i kr	-0,21	0,13	-1,06	0,60	-1,23	0,47
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning <sup>2</sup>	43 749	29 417	43 718	28 735	40 737	30 805

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

2) Genomsnittligt antal aktier i tusental

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG<sup>1</sup>

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	690	647	648
Övriga immateriella anläggningstillgångar	69	80	74
Materiella anläggningstillgångar	143	127	127
Nyttjanderättstillgångar	39	32	35
Uppskjuten skattefordran	1	-	1
Långfristiga fordringar	2	2	2
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-	1	1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>944</b>	<b>889</b>	<b>887</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	236	204	216
Kundfordringar	122	125	115
Skattefordringar	24	4	8
Övriga kortfristiga fordringar	17	11	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41	47	50
Likvida medel	63	243	468
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>503</b>	<b>635</b>	<b>861</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 446</b>	<b>1 524</b>	<b>1 748</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	7	5	7
Övrigt tillskjutet kapital	849	604	845
Teckningsoptioner	2	-	2
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-113	-64	-68
<b>Summa eget kapital</b>	<b>745</b>	<b>545</b>	<b>786</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	44	37	40
Obligationslån	-	600	596
Långfristiga skulder till kreditinstitut	203	9	4
Långfristig leasingskuld	21	18	19
Övriga långfristiga skulder	40	30	23
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>308</b>	<b>694</b>	<b>681</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	41	-	-
Förskott från kunder	5	7	5
Leverantörsskulder	67	56	70
Aktuella skatteskulder	16	8	8
Utnyttjad checkräkningskredit	10	3	-
Kortfristig leasingskuld	17	14	14
Övriga kortfristiga skulder	141	92	72
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	97	104	112
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>393</b>	<b>284</b>	<b>281</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>701</b>	<b>976</b>	<b>962</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 446</b>	<b>1 524</b>	<b>1 748</b>

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG<sup>1</sup>

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>3</b>	<b>297</b>	<b>-81</b>	<b>219</b>
Periodens totalresultat	-	-	17	17
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	2	320	-	322
Nyemissionskostnader	-	-13	-	-13
<b>Utgående balans 2022-09-30</b>	<b>5</b>	<b>604</b>	<b>-64</b>	<b>545</b>

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>7</b>	<b>847</b>	<b>-68</b>	<b>786</b>
Periodens totalresultat	-	-	-46	-46
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	-	5	-	5
Nyemissionskostnader	-	-1	-	-1
<b>Utgående balans 2023-09-30</b>	<b>7</b>	<b>851</b>	<b>-113</b>	<b>745</b>

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG<sup>1</sup>

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>						
Resultat före skatt	-2	6	-41	28	-38	30
varav erhållen ränta	-	-	2	-	3	1
varav erlagd ränta	-7	-13	-49	-28	-66	-45
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	20	12	71	36	54	20
Betald skatt	-4	-6	-22	-22	-25	-25
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>42</b>	<b>-9</b>	<b>25</b>
<u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u>						
Förändring av varulager	1	6	15	-26	4	-38
Förändring av kortfristiga fordringar	12	-2	-	-15	8	-7
Förändring av kortfristiga skulder	67	-14	46	-9	13	-41
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>	<b>80</b>	<b>-10</b>	<b>61</b>	<b>-50</b>	<b>27</b>	<b>-86</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>94</b>	<b>2</b>	<b>69</b>	<b>-8</b>	<b>17</b>	<b>-61</b>
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>						
Rörelseförvärv	-	-	-81	-421	-27	-367
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3	-11	-8	-14	-11	-17
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1	-	-2	-1	-2	-2
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	8	-	8	6	14
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>-90</b>	<b>-428</b>	<b>-34</b>	<b>-372</b>
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>						
Nyemission	-	-	-	322	250	572
Nyemissionskostnader	-	-	-1	-13	-9	-22
Premier för incitamentsprogram	-	-	-	-	2	2
Upptagande av lån	-	1	250	208	249	207
Amortering av lån	-10	-	-630	-	-641	-11
Förändring av checkräkningskredit	-80	-1	10	-5	6	-9
Amortering av leasingskuld	-4	-4	-13	-9	-19	-15
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-95</b>	<b>-4</b>	<b>-384</b>	<b>503</b>	<b>-164</b>	<b>724</b>
<b>Totalt kassaflöde</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>	<b>-405</b>	<b>67</b>	<b>-180</b>	<b>291</b>
Likvida medel vid periodens början	67	247	468	176	243	176
Omräkningsdifferens	-	-	-	-	-	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>63</b>	<b>243</b>	<b>63</b>	<b>243</b>	<b>63</b>	<b>468</b>

1) Inklusive avvecklad verksamhet, för kassaflödesanalys i sammandrag för avyttrad verksamhet se not 6. Jämförelsetalen har räknats. Se not 9 för mer information.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	-	-	-	-	-	-
Övriga intäkter	5	4	14	12	19	17
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>19</b>	<b>17</b>
Övriga externa kostnader	-4	-1	-16	-6	-24	-14
Personalkostnader	-3	-2	-9	-7	-11	-10
Avskrivningar	-	-	-	-	-	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>-7</b>	<b>-3</b>	<b>-25</b>	<b>-13</b>	<b>-35</b>	<b>-24</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>-10</b>	<b>-1</b>	<b>-16</b>	<b>-7</b>
Finansiella intäkter	2	-	4	-	6	2
Finansiella kostnader	-23	-17	-81	-36	-82	-54
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-23</b>	<b>-16</b>	<b>-87</b>	<b>-37</b>	<b>-91</b>	<b>-58</b>
Koncernbidrag	-	-	-	-	17	17
Inkomstskatt	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-23</b>	<b>-16</b>	<b>-87</b>	<b>-37</b>	<b>-75</b>	<b>-41</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	1	-	-
Fordringar på koncernföretag	1 047	-	1 003
Finansiella anläggningstillgångar	23	8	23
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 071</b>	<b>8</b>	<b>1 027</b>
Fordringar på koncernföretag	204	1 039	53
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1	1
Likvida medel	58	136	458
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>264</b>	<b>1 176</b>	<b>514</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 335</b>	<b>1 184</b>	<b>1 541</b>
Aktiekapital	7	5	7
Övrigt tillskjutet kapital	881	638	877
Teckningsoptioner	2	-86	2
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-215	-37	-127
<b>Summa eget kapital</b>	<b>675</b>	<b>520</b>	<b>758</b>
Långfristiga skulder till kreditinstitut	200	600	596
Övriga långfristiga skulder	18	22	14
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>218</b>	<b>622</b>	<b>610</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	50	-	-
Leverantörsskulder	1	-	4
Skulder till koncernföretag	372	6	140
Övriga kortfristiga skulder	17	31	21
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	5	8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>442</b>	<b>42</b>	<b>173</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>660</b>	<b>664</b>	<b>783</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 335</b>	<b>1 184</b>	<b>1 541</b>



## NOTER

### Not 1. 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. 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 K2 i Koncernens årsredovisning för 2022. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen 2022. 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 2022.

#### Avvecklad verksamhet

Den 9 juni ansökte dotterbolaget Lingua Communications Nordic AB om konkurs på grund av att en grov förskingring uppdragats. Redovisningen av händelsen hanteras i enlighet med IFRS 5 och innebär att dotterbolaget har exkluderats från de individuella raderna i den konsoliderade resultaträkningen och istället redovisas nettoresultatet som "Resultat från avvecklad verksamhet". I den konsoliderade kassaflödesanalysen återfinns en fullständig kassaflödesanalys inkluderat den avvecklade verksamhet. I balansräkningen per 30 september 2023 finns inga saldon kopplade till dotterbolaget medan balansräkningar för tidigare perioder inte får omräknas enligt IFRS och är därför oförändrade. Resultaträkningen, balansräkning och kassaflöde avseende avvecklad verksamhet presenteras i not 6.

### Not 2. Risker och osäkerhetsfaktorer

För en beskrivning av Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer hänvisas till detaljerad redovisning i årsredovisningen för 2022. Inga väsentliga nya eller förändrade risker eller osäkerhetsfaktorer har identifierats sedan avgivandet av årsredovisningen 2022. Moderbolagets risker omfattas av den beskrivning som lämnas för koncernen. Effekterna av kriget i Ukraina 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. Segmentsredovisning<sup>1</sup>

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. Segmentet Products innefattar Hedén, Ludafarm, Nordbutiker, OPO och SolidEngineer. För mer information om dotterbolagen, besök [www.seafireab.com](http://www.seafireab.com). Utöver redovisning per affärssegment finns "Koncerngemensamt" som avser koncerngemensamma kostnader, samt IFRS-justeringar som avser redovisningsmässiga koncernjusteringar relaterade till IFRS-regelverket. Skulder och goodwill följs ej i segmentsrapporteringen.

Nettoomsättning per segment	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep	R12	Helår
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Industrial components	148	130	516	409	660	553
Products	84	85	256	232	322	298
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>233</b>	<b>215</b>	<b>773</b>	<b>641</b>	<b>983</b>	<b>851</b>

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

Rörelseresultat per segment	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep	R12	Helår
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Industrial components	18	17	65	60	82	77
Products	5	6	15	18	13	16
IFRS-justeringar	-8	7	-21	-1	-10	10
Koncerngemensamt	-6	-4	-27	-13	-36	-23
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>9</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>64</b>	<b>50</b>	<b>81</b>
Finansnetto	-12	-21	-52	-38	-66	-53
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3</b>	<b>6</b>	<b>-19</b>	<b>25</b>	<b>-16</b>	<b>28</b>

#### Not 4. Intäkter från avtal med kunder<sup>1</sup>

Nettoomsättning per geografisk region	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep	R12	Helår
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Sverige	174	148	561	459	720	618
Norden (exkl. Sverige)	39	32	123	76	145	98
Europa (exkl. Norden och Sverige)	18	31	84	95	109	120
Världen (exkl. Europa, Norden och Sverige)	1	3	6	11	10	15
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>233</b>	<b>215</b>	<b>773</b>	<b>641</b>	<b>983</b>	<b>851</b>

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

#### Not 5. Rörelseförvärv

Seafire har under räkenskapsåret slutfört förvärvet av Borö-Pannan AB.

##### Borö-Pannan

Den 1 februari 2023 genomfördes förvärvet av 100% av aktierna i Borö-Pannan AB som tillverkar ackumulatortankar till värmepumpar. Utöver den initiala köpeskillingen på 100 MSEK tillkommer tilläggsköpeskilling, baserad på EBITDA-utvecklingen, som maximalt uppgår till 30 MSEK under perioden 2023-2025. Vid värdering till verkligt värde uppgår den totala köpeskillingen till 124 MSEK. Tilläggsköpeskillingen uppgår till 10 MSEK per år om EBITDA uppgår till minst 20 MSEK respektive år under åren 2023 – 2025, totalt 30 MSEK. Den initiala köpeskillingen för Borö-Pannan AB erlades dels i likvida medel, dels genom en riktad nyemission av aktier om 5 MSEK till kursen 18,37 kronor. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 skulle bolaget ha bidragit med 114 MSEK i omsättning och med 15 MSEK till resultat före skatt. Transaktionskostnader om 1 MSEK har rapporterats som övriga externa kostnader i koncernen.

En preliminär förvärvsanalys har upprättats. Förvärvsanalysen är preliminär avseende värdering av immateriella tillgångar såsom nyttjanderättstillgångar. Förvärvsanalysen förväntas färdigställas senast under fjärde kvartalet 2023. Den goodwill om 73 MSEK som uppstår i förvärvet motsvaras av den unika produktionskunskap inom ackumulatortankar som bolaget besitter. Det finns inga väsentliga kreditförluster i det förvärvade bolaget.

##### Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	Borö-Pannan
Materiella anläggningstillgångar	20
Nyttjanderättstillgång (IFRS 16)	10
Kundkontrakt	11
Kundfordringar	25
Lager	36
Likvida medel	13
Räntebärande skuld (IFRS 16)	-10
Kortfristiga skulder	-48
Uppskjuten skatt	-6
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>51</b>
Goodwill	73
<b>Köpeskilling för aktier</b>	<b>124</b>

#### Not 6. Avvecklad verksamhet

Den 17 maj 2023 offentliggjordes en misstänkt förskingring i dotterbolaget Lingua Communications Nordic AB av den dåvarande verkställande direktören. Den verkställande direktören skiljdes med omedelbar verkan från sin tjänst. Efter utredning gjordes bedömningen att det inte var möjligt att fortsätta verksamheten och den 9 juni 2023 lämnades en konkursansökan in till Nacka Tingsrätt för dotterbolaget.

I och med att dotterbolagets verksamhet bedrogs som en självständig rörelsegren inom koncernen och Seafire väljer att lämna översättningsbranschen i samband med konkursen gör vi bedömningen att redovisa dotterbolaget som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5. De koncerneffekter som uppstått på grund av avvecklingen presenteras nedan. Resultat och kassaflödesinformationen för den avvecklade verksamheten avser perioden fram till och avvecklingsdatum medan påverkan på balansräkningen är per avvecklingsdatum.

Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	-	15	17	51	36	69
Rörelsens kostnader	-	-14	-43	-49	-59	-66
<b>EBITDA</b>	-	<b>1</b>	<b>-23</b>	<b>2</b>	<b>-23</b>	<b>4</b>
Avskrivningar	-	-	-	-	-	-1
<b>EBITA</b>	-	<b>1</b>	<b>-23</b>	<b>2</b>	<b>-23</b>	<b>3</b>
Nedskrivningar	-	-	-	-	-1	-
<b>EBIT</b>	-	<b>1</b>	<b>-23</b>	<b>2</b>	<b>-24</b>	<b>3</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-1	-1
<b>Resultat före skatt</b>	-	<b>1</b>	<b>-23</b>	<b>2</b>	<b>-25</b>	<b>2</b>
Inkomstskatt	-	-	-	-	-	-
<b>Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet</b>	-	<b>1</b>	<b>-23</b>	<b>2</b>	<b>-25</b>	<b>2</b>

#### Avvecklad verksamhets påverkan på balansräkningen vid konkursansökan

Materiella anläggningstillgångar	-
Kortfristiga rörelsetillgångar	6
<b>Totala tillgångar</b>	<b>6</b>
Kortfristiga rörelseskulder	25
<b>Totala skulder</b>	<b>25</b>
Nettotillgångar	-19

Kassaflöde från avvecklad verksamhet	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Från den löpande verksamheten	-	-1	2	-11	5	-8
Från investeringsverksamheten	-	-	-	-	-	-
Från finansieringsverksamheten	-	-	1	-	-	-1
<b>Totalt kassaflöde</b>	-	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>-11</b>	<b>5</b>	<b>-9</b>

## Not 7. Verkligt värde på finansiella instrument

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	Klassificering enligt värderingshierarki					
			1		2		3	
			30 sep 2023	30 sep 2022	30 sep 2023	30 sep 2022	30 sep 2023	30 sep 2022
<b>Tillgångar</b>								
Valutaderivat	2	3	-	-	2	3	-	-
<b>Skulder</b>								
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilläggsköpeskillingar	29	53	-	-	-	-	29	53

#### 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 8. 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 köpeskilling på grund av ändrad diskontering redovisas på raden Finansiella kostnader.

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
<b>Ingående balans (1 januari)</b>	<b>30</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Årets förvärv	24	36	36
Återförda via resultaträkningen	-13	-12	-31
Utbetalda köpeskillingar	-18	-9	-9
Räntekostnader	6	5	1
<b>Utgående balans (30 september)</b>	<b>29</b>	<b>53</b>	<b>30</b>

## Not 9. Korrigering av förvärvsanalys

Efter konsultation från externa parter och genomgång av upprättad förvärvsanalys för förväret av SolidEngineer AB ("Bolaget"), har Seafire konkluderat att den slutliga förvärvsanalysen upprättad av koncernen, reviderad av koncernens revisorer, är felaktig med ett väsentligt belopp och behöver därmed korrigeras. Korrigeringen innebär att intäkter från sålda men inte utförda serviceavtal före tillträdet den 1 april 2022 ska bokas upp i förvärvskalkylen och balansräkningen såsom en förutbetalad intäkt ("Deferred revenue"), i enlighet med IFRS15 Intäktsredovisning, och sedan framåtriktat lösas upp över serviceavtalens löptid. Justeringarna har ingen påverkan på kassaflödet.

Koncernen har korrigerat förvärvsanalysen upprättade i samband med förväret av SolidEngineer AB (vilket tillträdades 2022-04-01) med

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

MSEK	Q2 2022	Korr.	Q2 2022	Q3 2022	Korr.	Q3 2022	Q4 2022	Korr.	Q4 2022
Nettoomsättning	264	10	274	208	7	215	205	5	210
Övriga intäkter	2		2	14	-	14	20	-	20
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>266</b>	<b>10</b>	<b>276</b>	<b>222</b>	<b>7</b>	<b>229</b>	<b>225</b>	<b>5</b>	<b>230</b>
Förändring av produkter i arbete	1	-	1	-13	-	-13	-9	-	-9
Handelsvaror	-151	-5	-156	-105	-4	-109	-104	-3	-107
Övriga externa kostnader	-26	-	-26	-25	-	-25	-32	-	-32
Personalkostnader	-50	-	-50	-42	-	-42	-53	-	-53
Övriga rörelsekostnader	-1	-	-1	-1	-	-1	-1	-	-1
Avskrivningar och nedskrivningar	-11	-	-11	-12	-	-12	-12	-	-12
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-238</b>	<b>-</b>	<b>-243</b>	<b>-198</b>	<b>-4</b>	<b>-202</b>	<b>-211</b>	<b>-3</b>	<b>-214</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>28</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>23</b>	<b>3</b>	<b>26</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>16</b>
Finansiella intäkter	2	-	2	4	-	4	-1	-	-1
Finansiella kostnader	-11	-	-11	-24	-	-24	-14	-	-14
<b>Resultat före skatt</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Skatter	-6	-1	-7	-2	-1	-3	-5	-	-5
<b>Resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>13</b>	<b>4</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>-6</b>	<b>2</b>	<b>-4</b>
Resultat från avvecklad verksamhet	1	-	1	-	-	-	1	-	1
<b>Periodens resultat</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>-5</b>	<b>2</b>	<b>-3</b>

MSEK	Q1 2023	Korr.	Q1 2023	Q2 2023	Korr.	Q2 2023
Nettoomsättning	250	2	252	286	2	288
Övriga intäkter	2	-	2	2	-	2
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>252</b>	<b>2</b>	<b>254</b>	<b>288</b>	<b>2</b>	<b>290</b>
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
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-244</b>	<b>-1</b>	<b>-245</b>	<b>-275</b>	<b>-1</b>	<b>-276</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>15</b>
Finansiella intäkter	2	-	2	3	-	3
Finansiella kostnader	-37	-	-37	-8	-	-8
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-26</b>	<b>1</b>	<b>-25</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>9</b>
Skatter	1	-	1	1	-	1
<b>Resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>-25</b>	<b>1</b>	<b>-24</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-	0	-23	-	-23
<b>Periodens resultat</b>	<b>-25</b>	<b>1</b>	<b>-24</b>	<b>-14</b>	<b>1</b>	<b>-13</b>

MSEK	30 jun 2022	Korr.	30 jun 2022	30 sep 2022	Korr.	30 sep 2022	31 dec 2022	Korr.	31 dec 2022
Goodwill	624	13	637	634	13	647	635	13	648
Övriga immateriella anläggningstillgångar	119	-	119	112	-	112	109	-	109
Materiella anläggningstillgångar	120	-	120	127	-	127	127	-	127
Finansiella anläggningstillgångar	17	-	17	3	-	3	3	-	3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>880</b>	<b>13</b>	<b>893</b>	<b>876</b>	<b>13</b>	<b>889</b>	<b>874</b>	<b>13</b>	<b>887</b>
Varulager	210	-	210	204	-	204	216	-	216
Kundfordringar	122	-	122	125	-	125	115	-	115
Skattefordringar	6	-	6	4	-	4	8	-	8
Övriga kortfristiga fordringar	1	-	1	11	-	11	4	-	4
Förutbet. kostnader och uppl. intäkter	21	14	35	37	10	47	43	8	50
Likvida medel	247	-	247	243	-	243	468	-	468
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>607</b>	<b>14</b>	<b>621</b>	<b>625</b>	<b>10</b>	<b>635</b>	<b>853</b>	<b>8</b>	<b>861</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 487</b>	<b>27</b>	<b>1 514</b>	<b>1 500</b>	<b>23</b>	<b>1 524</b>	<b>1 727</b>	<b>21</b>	<b>1 748</b>
Aktiekapital	5	-	5	5	-	5	7	-	7
Övrigt tillskjutet kapital	604	-	604	604	-	604	845	-	845
Teckningsoptioner	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-70	4	-66	-69	6	-63	-76	8	-68
<b>Summa eget kapital</b>	<b>538</b>	<b>4</b>	<b>542</b>	<b>539</b>	<b>6</b>	<b>545</b>	<b>778</b>	<b>8</b>	<b>786</b>
<b>Långfristiga skulder</b>									
Uppskjutna skatteskulder	45	-2	43	39	-2	37	41	-1	40
Övriga långfristiga skulder	647	-	647	657	-	657	641	-	641
<b>Kortfristiga skulder</b>									
Förskott från kunder	8	-	8	7	-	7	5	-	5
Leverantörsskulder	73	-	73	56	-	56	70	-	70
Aktuella skatteskulder	49	-	49	8	-	8	8	-	8
Kortfristig leasingskuld	13	-	13	14	-	14	14	-	14
Övriga kortfristiga skulder	66	-	66	96	-	96	72	-	72
Uppl. kostnader och förutbet. intäkter	48	26	74	84	19	103	98	14	112
<b>Summa skulder</b>	<b>949</b>	<b>24</b>	<b>973</b>	<b>961</b>	<b>17</b>	<b>978</b>	<b>949</b>	<b>13</b>	<b>962</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 487</b>	<b>27</b>	<b>1 514</b>	<b>1 500</b>	<b>23</b>	<b>1 523</b>	<b>1 727</b>	<b>21</b>	<b>1 748</b>

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
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>975</b>	<b>13</b>	<b>988</b>	<b>946</b>	<b>13</b>	<b>959</b>
Varulager	249	-	249	237	-	237
Kundfordringar	145	-	145	128	-	128
Skattefordringar	19	-	19	26	-	26
Övriga kortfristiga fordringar	4	-	4	8	-	8
Förutbet. kostnader och uppl. intäkter	48	6	54	43	5	48
Likvida medel	78	-	78	67	-	67
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>543</b>	<b>6</b>	<b>549</b>	<b>510</b>	<b>5</b>	<b>515</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 518</b>	<b>19</b>	<b>1 537</b>	<b>1 455</b>	<b>18</b>	<b>1 473</b>
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
<b>Summa eget kapital</b>	<b>758</b>	<b>9</b>	<b>767</b>	<b>744</b>	<b>10</b>	<b>754</b>
<b>Långfristiga skulder</b>						
Uppskjutna skatteskulder	48	-1	47	46	-1	45
Övriga långfristiga skulder	409	-	409	393	-	393
<b>Kortfristiga skulder</b>						
Förskott från kunder	6	-	6	5	-	5
Leverantörsskulder	77	-	77	69	-	69
Aktuella skatteskulder	8	-	8	8	-	8
Kortfristig leasingskuld	17	-	17	16	-	16
Övriga kortfristiga skulder	89	-	89	71	-	71
Uppl. kostnader och förutbet. intäkter	107	12	119	104	9	113
<b>Summa skulder</b>	<b>760</b>	<b>10</b>	<b>770</b>	<b>711</b>	<b>8</b>	<b>719</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 518</b>	<b>19</b>	<b>1 537</b>	<b>1 455</b>	<b>18</b>	<b>1 473</b>

**Not 10. Alternativa nyckeltal<sup>1</sup>**

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.

<b>Icke-IFRS nyckeltal</b>	<b>Beskrivning</b>	<b>Syfte</b>
<b>Organisk tillväxt, %</b>	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.
<b>Förvärvad tillväxt, %</b>	Periodens ökning i nettoomsättning från förvärv/Jämförelseperiodens nettoomsättning.	Nyckeltalet används för att följa upp hur stor del av bolagets försäljningsökning som genererats genom förvärv.
<b>Bruttomarginal</b>	Bruttoresultat i procent av periodens nettoomsättning.	Bruttomarginalen används för att följa upp bruttobidraget efter direkta kostnader för varor och tjänster.
<b>EBITDA</b>	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.
<b>Justerad EBITDA</b>	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.
<b>Justerad EBITDA proforma R12</b>	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.
<b>EBITA</b>	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden.	EBITA ger tillsammans med EBITDA en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.
<b>Justerad EBITA</b>	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.
<b>Justerat EBITA-marginal</b>	EBITA-resultat i procent av periodens nettoomsättning.	EBITA-marginalen används för att följa upp verksamhetens lönsamhet.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	Transaktionsrelaterade kostnader, omstruktureringkostnader, omvärderingar av köpeskillningar, 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.
<b>Nettoskuld</b>	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.

<b>Organisk tillväxt</b>	Periodens ökning i nettoomsättning justerad för förvärv, och avvitringar delat med Jämförelseperiodens nettoomsättning.	Nyckeltalet används vid analys av underliggande omsättningstillväxt driven av jämförbara enheter mellan olika perioder.
<b>Proforma</b>	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.

1) Jämförelsetalen har räknats om. Se not 9 för mer information.

Beräkning av de alternativa nyckeltalen framgår av nedanstående tabeller.

#### Beräkning av organisk tillväxt

Procentenheter	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Organisk tillväxt	-5%	24%	-4%	22%	2%	13%
Förvärvad tillväxt	13%	121%	25%	143%	49%	120%
<b>Redovisad tillväxt</b>	<b>8%</b>	<b>144%</b>	<b>21%</b>	<b>165%</b>	<b>52%</b>	<b>133%</b>
MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Omsättning, bas	215	88	640	242	637	366
Omsättning, intäkstillväxt	-10	21	-25	53	16	48
<b>Total organisk tillväxt</b>	<b>-5%</b>	<b>24%</b>	<b>4%</b>	<b>22%</b>	<b>2%</b>	<b>13%</b>

#### EBITA och justerad EBITA

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
<b>EBIT</b>	<b>9</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>64</b>	<b>50</b>	<b>81</b>
Återläggning av avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden	19	5	32	15	37	20
<b>EBITA</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>65</b>	<b>79</b>	<b>87</b>	<b>101</b>
Jämförelsestörande poster	-8	-11	5	-7	-9	-21
<b>Justerad EBITA</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>71</b>	<b>73</b>	<b>78</b>	<b>80</b>

#### EBITDA och justerad EBITDA

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
<b>EBIT</b>	<b>9</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>64</b>	<b>50</b>	<b>81</b>
Återläggning av av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	26	12	54	31	65	42
<b>EBITDA</b>	<b>35</b>	<b>38</b>	<b>86</b>	<b>95</b>	<b>114</b>	<b>123</b>
Jämförelsestörande poster	-8	-11	5	-7	-9	-21
<b>Justerad EBITDA</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>91</b>	<b>88</b>	<b>105</b>	<b>101</b>

#### Jämförelsestörande poster

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Transaktionskostnader	2	1	7	5	8	6
Kostnader för listbyte	-	-	8	-	12	5
Omvärdering tilläggsköpeskillingar	-10	-12	-10	-12	-29	-31
Omstruktureringskostnader	-	-	-	-	-	-
<b>Jämförelsestörande poster</b>	<b>-8</b>	<b>-11</b>	<b>5</b>	<b>-7</b>	<b>-9</b>	<b>-21</b>



*Justerad EBITDA proforma R12*

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
<b>EBITDA R12</b>	<b>114</b>	<b>106</b>	<b>114</b>	<b>106</b>	<b>114</b>	<b>123</b>
Jämförelsestörande poster	-9	-3	-9	-3	-9	-21
<b>Justerad EBITDA R12</b>	<b>105</b>	<b>103</b>	<b>105</b>	<b>103</b>	<b>105</b>	<b>101</b>
Förvärvade bolag	8	32	8	32	8	15
<b>Justerad EBITDA proforma R12</b>	<b>113</b>	<b>135</b>	<b>113</b>	<b>135</b>	<b>113</b>	<b>116</b>

*Nettoskuld, nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12*

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 2023	Helår 2022
Räntebärande skulder*	254	612	254	612	254	604
Leasingskuld	38	32	38	32	38	34
Tilläggsköpeskillingar att utbetalas inom 12 månader	10	12	10	12	10	21
Avgår: likvida medel	-63	-243	-63	-243	-63	-468
<b>Nettoskuld</b>	<b>239</b>	<b>413</b>	<b>239</b>	<b>413</b>	<b>239</b>	<b>192</b>
Justerad EBITDA R12	113	135	113	135	113	116
<b>Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr</b>	<b>2,1</b>	<b>3,0</b>	<b>2,1</b>	<b>3,0</b>	<b>2,1</b>	<b>1,7</b>

\*Räntebärande skulder från kreditinstitut, exklusive anstånd med kostnadsränta från Skatteverket