

FORTSATT STABIL UTVECKLING - KAPITALBASEN STÄRKTES YTTERLIGARE FÖR ÖKAD FÖRÄRVSTAKT

Perioden 1 april – 30 juni 2021

- Nettoomsättning uppgick till 105,1 MSEK (73,6). Tillväxten uppgick till 43% och den organiska tillväxten, för jämförbara enheter, blev -5% jämfört med samma period 2020
- Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, EBITA, minskade med 19% och uppgick till 10,6 MSEK (13,1) vilket ger en EBITA marginal på 10% (18)
- Resultatet efter skatt blev 2,1 MSEK (3,2)
- Resultat per aktie* uppgick till 0,19 SEK (0,33)
- Koncernens soliditet uppgick till 22% (11%)

Perioden 1 januari – 30 juni 2021

- Nettoomsättningen ökade med 51% till 181,4 MSEK (119,7). Den organiska tillväxten uppgick till -5%.
- Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, EBITA, minskade med 3% och blev 16,1 MSEK (16,5) vilket ger en EBITA marginal på 9% (14)
- Resultatet efter skatt blev -4,2 MSEK (1,8)
- Resultat per aktie* minskade till -0,38 SEK (0,18)

Viktiga händelser under rapportperioden

- Den 4 juni 2021 utsågs Thomas Collin till ny VD för Nordbutiker
- Den 17 juni 2021 genomfördes en riktad emission på 40 MSEK till Alcur Fonder. Emissionen registrerades i juli 2021

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Thor Ahlgren AB förvärvades för upp till 52 MSEK den 8 juli 2021. Bolaget hade en omsättning på 88,3 MSEK och en EBITDA på 10,5 MSEK under perioden 1 juli 2020 till 30 juni 2021. Inkluderat Thor Ahlgren AB så uppgår koncernens nettoomsättning proforma till 419,1 MSEK och justerad EBITDA 44,6 MSEK RTM per 30 juni 2021
- Den 8 juli 2021 genomfördes en riktad emission om 2 MSEK till säljarna av Thor Ahlgren AB som delbetalning för förvärvet
- Den 9 juli 2021 utsågs Jacob Persson till ny CFO för Seafire AB

Finansiellt sammandrag

| | april - juni 2021 | april - juni 2020 | jan - juni 2021 | jan - juni 2020 | jan - dec 2020 |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Nettoomsättning, KSEK | 105 118 | 73 626 | 181 387 | 119 732 | 221 246 |
| EBITA, KSEK | 10 587 | 13 106 | 16 057 | 16 511 | 21 022 |
| Resultat efter skatt, KSEK | 2 148 | 3 177 | -4 176 | 1 751 | -478 |
| Resultat per aktie*, SEK | 0,19 | 0,33 | -0,38 | 0,18 | -0,05 |
| Genomsnittligt antal aktier (tusental) | 11 077 | 9 699 | 11 077 | 9 699 | 9 699 |
| Antalet utestående aktier vid periodens utgång (tusental) | 12 233 | 9 699 | 12 233 | 9 699 | 9 699 |
| Soliditet | 22% | 11% | 22% | 11% | 9% |

* Före och efter utspädning

VD kommenterar andra kvartalet

Koncernen utvecklades stabilt med en organisk tillväxt på 7% proforma under andra kvartalet 2021 trots stora utmaningar med varuförsörjningen för flertalet av koncernens bolag. Nordbutiker, koncernens största bolag, visar återigen på organisk tillväxt från mitten av juni efter att lagersituationen har förbättrats.

Utvecklingen under kvartalet

Att växa organiskt med 7% proforma trots utmaningarna i leverantörsleden ser jag som ett styrketecken. Bolagens ledningar har jobbat intensivt för att säkerställa varuflödena och för att parera prishöjningar. Resultatutvecklingen har inte riktigt hängt med på grund av en ökad kostnadsbas. Men man ska även komma ihåg att jämförelseperiodens utfall var tufft att nå bland annat på grund av nedsättningen av arbetsgivaravgifter under 2020 (effekt ca 3 MSEK). Den ökade komplexiteten med ökade kostnader och störningar av varuflödet väntas påverka koncernen in i 2022. Koncernen har även fått förtroendet från en ny investerare i form av Alcur Fonder som valde att ansluta till ägarlistan genom en riktad emission på 40 MSEK som därmed stärker finanserna ytterligare.

Affärsområde Handel & Tjänster

Nordbutikers tapp mot föregående år minskade något jämfört med första kvartalet på grund av förbättrad lagersituation från juni månad. Bolaget visade då återigen på organisk tillväxt jämfört med 2020. Den globala produktbristen ledde under kvartalet till ökade priser och tidigareläggning av inköp för att säkerställa varutillgången till kommande säsonger. Ett VD-byte genomfördes i juni när Thomas Collin med förflutet på Stadium och Intersport anställdes. Thomas har den erfarenhet och kunskap som krävs för att skapa förutsättningar för ökad tillväxt och marknadsexpansion.

Linguacom har fortsatt att utvecklas väl och nådde en tillväxt på 22% jämfört med 2020. Kundaktiviteterna ökar när covidpandemin

går in i en ny fas. Satsningarna för att öka volymerna och förändra tjänstemixen mot översättning ger resultat.

Ludafarm fortsätter att visa på en fin försäljningsutveckling och redovisade en tillväxt på hela 37% mot föregående år. Marknadsutvecklingen är fortsatt god vilket kräver ett ökat fokus på varuinflödet med tanke på den globala komponentbristen.

Efter en signifikant nedgång av volymerna under 2020 har försäljningen för Hedén vänt och nått nivåerna som under 2019. Bolaget växer med över 200% jämfört med 2020 men komponentbrist har blivit ett faktum, med framflyttade leveranser och prishöjningar som följd.

Affärsområde Industri

Färg-In har ökat omsättningen med 48% mot 2020 och har haft en stark resultatutveckling under andra kvartalet. Marknadsläget och efterfrågan är fortsatt god och läget med varuförsörjningen har stabiliserats något.

Åkerstedt hade en betydligt svagare period och tappade 30% jämfört med föregående år. Nedgången förklaras delvis av kundtapp, på grund av en obeståndssituation, och framskjutna leveranser orsakat av komponentbrist men även något svagare orderläge än under 2020 men vilket har förbättrats efter kvartalets utgång.

Seafires utveckling är fortsatt stark genom förvärvet av Thor Ahlgren AB och förstärkningen med en ny CFO. Med en ökad pipeline av potentiella förvävsobjekt och starkare finanser ser vi positivt på framtiden.

Johan Bennarsten, VD

Finansiell information

NETTOOMSÄTTNING

Andra kvartalet

Under andra kvartalet ökade omsättningen med 43% till 105,1 MSEK jämfört med 73,6 MSEK under föregående år. Ökningen härrör i sin helhet från förvärven av Färg-In och Ludafarm. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -5% jämfört med samma period 2020. Ludafarm, Färg-In, Linguacom, och Hedén hade positiv tillväxt och Nordbutiker och Åkerstedts hade negativ tillväxt jämfört med 2020. Framför allt Nordbutikers men även Åkerstedts försäljning har under perioden påverkats negativt av störningar i leverantorsledet. Marknaden och efterfrågan är god men vi bedömer att försenade leveranser kommer skjuta fram intäkter mellan kvartalen jämfört med 2020.

Första halvåret

För första halvåret ökade omsättningen med 51% jämfört med 2020 till 181,4 MSEK (119,7). Ökningen är hänförlig till de bolag som förvärvats de senaste 12 månaderna. Den organiska tillväxten uppgick till -5% mot 2020. Linguacom, Hedén, Färg-In och LudaFarm hade positiv organisk tillväxt medan Nordbutiker och Åkerstedts minskade sin omsättning. Nordbutikers minskning beror på försenade inleveranser av varor för vårsäsongen. Åkerstedts nedgång beror på bortfall av en större kund på grund av rekonstruktion men även generellt lägre kundaktiviteter.

RESULTAT

Andra kvartalet

Koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, minskade 14% och uppgick till 11,9 MSEK (13,9) under kvartalet. Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA, för kvartalet uppgick till 10,6 MSEK (13,1). Resultatet efter av- och nedskrivningar, EBIT, för rapportperioden uppgick till 8,3 MSEK (6,2). Framför allt hade Nordbutiker och Åkerstedts ett lägre resultat jämfört med 2020 och övriga bolag i nivå eller bättre resultat jämfört med 2020. Under 2020 uppgick effekten av att staten tog hela kostnaden för sjuklön samt nedsatta sociala avgifter till ca 3,0 MSEK.

Koncernens resultat efter skatt uppgick till 2,1 MSEK (3,2). Av periodens resultat efter skatt utgjorde avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar -3,6 MSEK (-7,7). Föregående år gjordes en nedskrivning av goodwill om 5,6 MSEK under kvartalet.

Första halvåret

För första halvåret ökade rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, med 5% till 18,7 Mkr (17,9) och minskade 3% före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA, till 16,1 (16,5). EBIT, rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar ökade med 45% till 11,4 MSEK (7,9).

Resultatet efter skatt uppgick till -4,2 MSEK (1,8). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar under första halvåret uppgick till 7,3 MSEK (10,0). Koncernens finansnetto uppgick till -15,1 MSEK jämfört med -5,9 MSEK 2020. Av räntenettet uppgick kostnader för lösen av lån till 4,0 MSEK (0) under perioden.

KASSAFLÖDE

Andra kvartalet

Den löpande verksamheten gav ett negativt kassaflöde på -4,8 MSEK (13,4) under andra kvartalet 2021. Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapital uppgick till 20,3 MSEK (19,4). Kassaflödet för investeringsverksamheten uppgick till -0,3 MSEK (-0,4). Kassaflödet för finansieringsverksamheten till 36,7 MSEK (-0,8) vilket förklaras av nyemissionen på 40 MSEK (0). Det totala kassaflödet uppgick till 56,7 MSEK under andra kvartalet jämfört med 18,2 MSEK för samma period 2020.

Första halvåret

För första halvåret 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -0,5 MSEK (12,2). Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till -20,8 MSEK (10,7). Ökning av lagerbindning och förändringar av kundfordringar förklarar minskningen. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -39,7 MSEK (-1,2). Förändringen är hänförlig till förvärvet av Färg-In och kassaflödet från finansieringsverksamheten blev till 166,4 MSEK (6,2). Ökningen förklaras av nyemissioner och upptagande av lån. Det totala kassaflödet uppgick till 106,0 MSEK under första halvåret (15,7).

INVESTERINGAR

Andra kvartalet

Investeringar om totalt 0,3 MSEK genomfördes under andra kvartalet mot 0,4 MSEK under samma period 2020. Investeringarna är hänförliga till förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Första halvåret

Under första halvåret 2021 uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 0,6 MSEK (1,2). Investeringar i rörelseförvärv uppgick till 39,1 MSEK under 2021 mot 0 MSEK 2020. Ökningen är hänförlig till förvärvet av Färg-In.

EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital uppgick per den 30 juni 2021 till 101,9 MSEK (23,9). En nyemission om totalt 40 MSEK före emissionskostnader genomfördes under rapportperioden (0).

FINANSIERING

Räntebärande skulder vid utgången av kvartalet uppgick till 210,9 MSEK (110,9) varav 200 MSEK (95,8) utgjorde förvärvsfinansieringen, 9,5 MSEK (14,7) reverser och utnyttjade checkkrediter 1,4 MSEK (0,4). Koncernens nettoskuld uppgick därmed till 84,9 MSEK (88,4). Vid utgången av andra kvartalet 2021 uppgick outnyttjade kreditfaciliteter och likvida medel 139,2 till MSEK (34,0).

Den 2 mars 2021 emitterades ett säkerställt obligationslån med en initial volym om 200 MSEK inom en ram om 300 MSEK. Obligationen har en löptid på 3 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR +9,00 procentenheter fram till 2 juni 2021 och därefter 3 månaders STIBOR + 8,50 procentenheter, med kvartalsvisa räntebetalningar. Obligationslånet användes framför allt för att refinansiera förvärvskrediter och bryggglån om sammanlagt ca 170 MSEK.

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

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

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

ORGANISATION OCH KONCERNSTRUKTUR

Koncernen består av moderbolaget Seafire AB, ett helägt dotterbolag Seafire Holdco AB som i sin tur helägar dotterbolagen Färg-In AB, Hedén Group AB, Lingua Communication Nordic AB, LudaFarm AB, Nordbutiker i Sverige AB och Åkerstedt Verkstads AB. Koncernen har vid periodens utgång totalt 114 anställda varav 39 är kvinnor.

AKTIEDATA

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 12 232 737 aktier. Emissionen i juni 2021 om 1 739 131 aktier registrerades den 6 juli 2021. Samtliga aktier är av samma slag och rösträtt. Största ägare per 30 juni 2021 var Creades AB med cirka 16,3% av aktierna, Perpressa Invest AB med ca 10,8% av aktierna och Sydsken AB (Johan Bennarsten) med cirka 8,4% av aktierna.

Bolagets aktie är sedan den 25 juli 2019 listad på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamnet SEAF. Dessförinnan var aktien sedan den 17 november 2017 listad på Nordic MTF. Minsta handelspost är en (1) aktie. Kursen vid börsens stängning den 30 juni 2021 var 25,80 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 316 MSEK.

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

RISKFAKTORER

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

Om Seafire

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

Seafire skapar värde genom att vara en aktiv ägare med en decentraliserad operationell modell och självständiga dotterbolag. Långsiktiga strategier baseras på utveckling av affärsmodellen, breddning av marknaden, tjänste- och produktutveckling, och verkställs tillsammans med nya satsningar på marknadsföring och försäljning. Därigenom ökar de förvärvade bolagens tillväxt och lönsamhet.

Förvärv sker dels av bolag som bildar nya affärsenheter, plattformsförvärv, dels genom tilläggsförvärv till befintliga affärsenheter. Seafire förvärvar alltid en majoritet av aktierna.

Seafire driver verksamheten i två affärssegment; Industri och Handel & Tjänster.

AFFÄRSSEGMENT HANDEL OCH TJÄNSTER

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

AFFÄRSSEGMENTET INDUSTRI

- Färg-In AB är en ledande aktör av färg till den produktmålade industrin i västra och norra Sverige. Bolaget har verksamhet i Kristinehamn, Leksand och Skellefteå.
- Åkerstedts Verkstads AB i Kvänum i Västergötland. Bolaget utvecklar, producerar och säljer kundanpassade industrifläktar.

FINANSIELL KALENDER

| | |
|------------------------|---------------------------|
| Delårsrapport 3 2021 | 27 oktober 2021 kl 12:00 |
| Bokslutskommuniké 2021 | 24 februari 2022 kl 12:00 |

Segmentsrapportering

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

| Omsättning per segment KSEK | april - juni 2021 | april - juni 2020 | jan - juni 2021 | jan - juni 2020 | jan - dec 2020 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Handel & tjänster | 69 862 | 61 478 | 113 832 | 101 027 | 186 218 |
| Industri | 35 401 | 12 286 | 67 700 | 19 059 | 35 028 |
| Total försäljning | 105 263 | 73 764 | 181 532 | 120 086 | 221 246 |

| Rörelseresultat <i>KSEK</i> | april - juni 2021 | april - juni 2020 | jan - juni 2021 | jan - juni 2020 | jan - dec 2020 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Handel & tjänster | 6 854 | 12 059 | 9 158 | 13 140 | 19 523 |
| Industri | 5 412 | 4 030 | 9 727 | 4 910 | 7 713 |
| Koncerngemensamt | -4 002 | -9 888 | -7 476 | -10 194 | -12 613 |
| Rörelseresultat | 8 264 | 6 201 | 11 409 | 7 856 | 14 623 |
| Finansnetto | -5 779 | -2 515 | -15 055 | -5 907 | -14 612 |
| Resultat före skatt | 2 485 | 3 686 | -3 646 | 1 949 | 11 |

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

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 2021

Joachim Berner
Styrelseordförande

Lennart Jacobsson
Ledamot

Tord Lendau
Ledamot

Louise Nicolin
Ledamot

Sara Wallin
Ledamot

Johan Bennarsten
Verkställande Direktör

Koncernens resultaträkning

| <i>KSEK</i> | april - juni 2021 | april - juni 2020 | jan - juni 2021 | jan - juni 2020 | jan - dec 2020 |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 105 118 | 73 626 | 181 387 | 119 732 | 221 246 |
| Övriga intäkter | 72 | 138 | 200 | 354 | 886 |
| Summa rörelsens intäkter | 105 190 | 73 764 | 181 587 | 120 086 | 222 132 |
| Handelsvaror | -64 876 | -44 730 | -111 861 | -73 182 | -136 161 |
| Övriga externa kostnader | -11 156 | -5 870 | -18 745 | -10 670 | -22 574 |
| Personalkostnader | -17 263 | -9 256 | -32 236 | -18 258 | -39 012 |
| Övriga rörelsekostnader | -12 | -40 | -33 | -86 | -1 798 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -3 619 | -7 667 | -7 303 | -10 034 | -7 964 |
| Summa rörelsens kostnader | -96 926 | -67 563 | -170 178 | -112 230 | -207 509 |
| Rörelseresultat | 8 264 | 6 201 | 11 409 | 7 856 | 14 623 |
| Finansiella intäkter | 290 | 167 | 611 | 263 | 554 |
| Finansiella kostnader | -6 069 | -2 682 | -15 666 | -6 170 | -15 166 |
| Resultat före skatt | 2 485 | 3 686 | -3 646 | 1 949 | 11 |
| Inkomstskatt | -337 | -509 | -530 | -198 | -489 |
| Periodens resultat | 2 148 | 3 177 | -4 176 | 1 751 | -478 |
| <i>Resultat hänförligt till:</i> | | | | | |
| moderbolagets ägare | 2 148 | 3 177 | -4 176 | 1 751 | -478 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning i SEK | 0,19 | 0,33 | -0,38 | 0,18 | -0,05 |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden i tusental | 11 077 | 9 699 | 11 077 | 9 699 | 9 699 |
| Antal aktier vid periodens slut | 12 233 | 9 699 | 12 233 | 9 699 | 9 699 |

Koncernens rapport över totalresultat

| <i>KSEK</i> | april - juni 2021 | april - juni 2020 | jan - juni 2021 | jan - juni 2020 | jan - dec 2020 |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Periodens resultat | 2 148 | 3 177 | -4 176 | 1 751 | -478 |
| Övrigt totalresultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens totalresultat | 2 148 | 3 177 | -4 176 | 1 751 | -478 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 2 148 | 3 177 | -4 176 | 1 751 | -478 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Koncernens balansräkning

| KSEK | 2021-06-30 | 2020-06-30 | 2020-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 167 626 | 97 853 | 125 619 |
| Materiella anläggningstillgångar | 10 984 | 9 992 | 9 707 |
| Nyttjanderättstillgångar | 18 136 | 10 973 | 12 296 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 120 | 120 | 120 |
| Uppskjuten skattefordran | 245 | 245 | 245 |
| Långfristiga fordringar | 2 060 | 1 932 | 1 931 |
| Summa anläggningstillgångar | 199 171 | 121 115 | 149 918 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 76 998 | 38 404 | 47 803 |
| Kundfordringar | 37 550 | 23 260 | 22 003 |
| Skattefordringar | 0 | 0 | 2 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 3 678 | 1 188 | 700 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 14 328 | 6 739 | 4 990 |
| Likvida medel | 126 032 | 22 496 | 20 043 |
| Summa omsättningstillgångar | 258 586 | 92 087 | 95 541 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 457 757 | 213 202 | 245 459 |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 2 347 | 1 629 | 1 629 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 170 687 | 87 104 | 87 055 |
| Balanserat resultat | -66 986 | -66 557 | -66 508 |
| Periodens resultat | -4 176 | 1 751 | -478 |
| Summa eget kapital | 101 872 | 23 927 | 21 698 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | 7 993 | 5 747 | 6 817 |
| Långfristig skuld till kreditinstitut | 200 000 | 95 755 | 101 755 |
| Långfristig leasingskuld | 13 603 | 9 557 | 9 433 |
| Övriga långfristiga skulder | 17 505 | 32 569 | 35 597 |
| Summa långfristiga skulder | 239 101 | 143 628 | 153 602 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 19 920 | 11 825 | 7 319 |
| Aktuella skatteskulder | 35 777 | 1 670 | 12 861 |
| Utnyttjad checkräkningskredit | 1 384 | 448 | 2 737 |
| Kortfristig leasingskuld | 4 312 | 1 672 | 2 536 |
| Övriga kortfristiga skulder | 37 400 | 18 738 | 32 471 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 17 991 | 11 294 | 12 235 |
| Summa kortfristiga skulder | 116 784 | 45 647 | 70 159 |
| Summa skulder | 355 885 | 189 275 | 223 761 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 457 757 | 213 202 | 245 459 |

Koncernens förändringar i eget kapital

| <i>KSEK</i> | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Annat eget kapital inklusive periodens resultat | Summa eget kapital |
|-----------------------------------|--------------|----------------------------------|---|-----------------------|
| Ingående balans 2020-01-01 | 1 629 | 87 104 | -66 557 | 22 176 |
| Periodens resultat | | | 1 751 | 1 751 |
| Periodens totalresultat | | | 1 751 | 1 751 |
| <u>Transaktioner med ägare</u> | | | | 0 |
| Nyemission | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utgående balans 2020-06-30 | 1 629 | 87 104 | -64 806 | 23 927 |
| Ingående balans 2021-01-01 | 1 629 | 87 055 | -66 986 | 21 698 |
| Periodens resultat | | | -4 176 | -4 176 |
| Periodens totalresultat | | | -4 176 | -4 176 |
| <u>Transaktioner med ägare</u> | | | | 0 |
| Nyemission | 718 | 83 632 | 0 | 84 350 |
| Utgående balans 2021-06-30 | 2 347 | 170 687 | -71 162 | 101 872 |

Koncernens kassaflödesanalys

| KSEK | april - juni 2021 | april - juni 2020 | jan - juni 2021 | jan - juni 2020 | jan - dec 2020 |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u> | | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | 8 264 | 6 201 | 11 409 | 7 856 | 14 623 |
| Justering för poster som ej ingår i kassaflödet | -3 791 | 9 988 | 7 303 | 10 994 | 13 542 |
| Erhållen ränta | 290 | 167 | 611 | 263 | 554 |
| Erlagd ränta | -6 069 | -2 316 | -15 666 | -5 804 | -15 166 |
| Betald skatt | -3 496 | -627 | -4 150 | -1 133 | 10 681 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet | -4 802 | 13 413 | -493 | 12 176 | 24 234 |
| <u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u> | | | | | |
| Förändring av varulager | -9 477 | -624 | -16 665 | -1 736 | -8 308 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | -1 564 | -692 | -16 742 | -13 031 | -12 742 |
| Förändring av kortfristiga skulder | 36 169 | 7 321 | 13 123 | 13 294 | 13 558 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 20 326 | 19 418 | -20 777 | 10 703 | 16 742 |
| <u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u> | | | | | |
| Rörelseförvärv | 0 | 0 | -39 125 | 0 | -27 000 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -344 | -428 | -552 | -1 169 | -750 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -344 | -428 | -39 677 | -1 169 | -27 750 |
| <u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u> | | | | | |
| Nyemission | 40 000 | 0 | 88 000 | 0 | 0 |
| Nyemissionskostnader | -300 | 0 | -3 650 | 0 | 0 |
| Upptagande av lån | 0 | 0 | 77 500 | 8 000 | 26 000 |
| Förändring av checkräkningskredit | -1 974 | -618 | -1 353 | -825 | 626 |
| Förändring leasingkulld | -992 | -182 | 5 946 | -960 | -2 322 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 36 734 | -800 | 166 443 | 6 215 | 24 304 |
| Totalt kassaflöde | 56 716 | 18 190 | 105 989 | 15 749 | 13 296 |
| Likvida medel vid periodens början | 69 316 | 4 306 | 20 043 | 6 747 | 6 747 |
| Likvida medel vid periodens slut | 126 032 | 22 496 | 126 032 | 22 496 | 20 043 |
| Kassaflödesanalys i sammandrag | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 20 326 | 19 418 | -20 777 | 10 703 | 16 742 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -344 | -428 | -39 677 | -1 169 | -27 750 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 36 734 | -800 | 166 443 | 6 215 | 24 304 |
| Förändring av likvida medel | 56 716 | 18 190 | 105 989 | 15 749 | 13 296 |
| Likvida medel vid periodens slut | 126 032 | 22 496 | 126 032 | 22 496 | 20 043 |

Alternativa nyckeltal

JUSTERAD EBITDA

| KSEK | 2021 | | 2020 | | | | 2019 | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| EBITDA | 12 066 | 6 829 | - 4 586 | 6 965 | 13 868 | 4 022 | 6 874 | 3 600 | 6 148 | 627 |
| Skuldförändringar tilläggsköpeskillingar | | | 2 600 | | | | - 10 596 | | | |
| Jämförelsestörande poster | 1 283 | 378 | 1 495 | - 200 | 213 | - 582 | 1 580 | 1 400 | 1 185 | |
| Resultat från avvecklade verksamheter | | | 1 343 | | | 900 | 800 | 428 | 779 | 495 |
| Justerad EBITDA | 13 349 | 7 207 | 852 | 6 765 | 14 081 | 4 340 | - 1 342 | 5 428 | 8 112 | 1 122 |
| Justerad EBITDA RTM | 28 173 | 28 905 | 26 038 | 23 844 | 22 507 | 16 538 | 13 320 | | | |
| Justerad EBITDA RTM proforma | 34 094 | 38 798 | 41 178 | | | | | | | |

ORGANISK TILLVÄXT

| % | Q2 2021 | Q2 2020 | 2020 |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Nordbutiker | -10 | -12 | 18 |
| Åkerstedts | -30 | 4 | 17 |
| Linguacom | 22 | 9 | 71 |
| Hedén | 206 | -46 | -44 |
| Jämförbara enheter | -5 | -6 | 25 |
| LudaFarm | 37 | 34 | |
| Färg-In | 48 | 4 | |
| Proforma | 7 | 2 | |

NETTOSKULDSÄTTNING

| KSEK | 2021 | |
|---|----------------|----------------|
| | Q2 | Q1 |
| Räntebärande lån | 201 384 | 203 358 |
| Reverser | 9 500 | 9 500 |
| Leasingskulder IFRS16 | 17 915 | 18 871 |
| Likvida medel | 126 032 | 69 316 |
| Nettoskuld | 102 767 | 162 413 |
| Justerad EBITDA proforma RTM /nettoskuld | 3,0 | 4,2 |

Redovisningsprinciper

Seafire AB (publ) tillämpar IFRS (International Reporting Standards) som antagits av Europeiska unionen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i Bolagets årsredovisning för 2020. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen 2020. De nya redovisningsstandarderna IFRS 9 och 15 trädde i kraft den 1 januari 2018. I linje med vad företaget tidigare har kommunicerat, har dessa standarder inte någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter. IFRS 16 trädde i kraft den 1 januari 2019. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att koncernledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

För mer information

Johan Bennarsten - VD
+46 70-7495659
johan.bennarsten@seafireab.com

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

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

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

Definitioner

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

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

Followit avser det till och med april 2020 helägda av dotterbolaget Followit Sweden AB, organisationsnummer 556569-4287

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

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

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

Ludafarm avser, från 1 oktober 2020, det av Seafire Holdco helägda dotterbolaget Luda.Farm AB, organisationsnummer 556690-3950

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

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

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av periodens nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före räntenetto och skatt.

EBITA

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

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

Justerad EBITDA

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

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus räntebärande fordringar minus likvida medel.

Resultat per aktie

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