

Delårsrapport juli – september 2024

Fortsatt svag efterfrågan, tecken på stabilisering

Omsättningen minskade med 9 procent till 211 (233) MSEK och justerad EBITA uppgick till 12 (19) MSEK i det tredje kvartalet. Utvecklingen i kvartalet är blandad med stora skillnader mellan bolag. Borö-Pannans omsättning är fortsatt långt under föregående år, men med sekventiell stabilisering och ökande ordergång. Flera konsumentorienterade dotterbolag visar stabilitet och/eller tillväxt. Fokus framgent är fortsatt på resultat och kassaflöde i en osäker makrosituation.

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

Tredje kvartalet 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 211 (233) MSEK, -9 procent jämfört med samma period 2023 varav den organiska tillväxten uppgick till -9 procent
- Justerad EBITA uppgick till 12 (19) MSEK, motsvarande en marginal på 6 (8) procent
- EBITA uppgick till 11 (27) MSEK, motsvarande en marginal på 5 (12) procent
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5 (9) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,09 (-0,21²) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 (94) MSEK, återbetalning av skatteinstånd påverkade negativt med 2 MSEK (positivt 94 MSEK föregående år).

Perioden januari - september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 693 (773) MSEK. Tillväxten uppgick till -10 procent, varav den organiska tillväxten för jämförbara enheter uppgick till -11 procent, jämfört med samma period 2023
- Justerad EBITA uppgick till 35 (71) MSEK, motsvarande en marginal på 5 (9) procent
- EBITA uppgick till 41 (65) MSEK, motsvarande en marginal på 6 (8) procent
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -13 (33) MSEK och påverkades av goodwillnedskrivning om 35 MSEK i andra kvartalet relaterat till Borö-Pannan
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,86 (-1,06²) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 42 (69) MSEK, återbetalning av skatteinstånd påverkade negativt 5 MSEK (positivt 94 MSEK föregående år).

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Den 1 augusti tillträdde Daniel Repfennig rollen som koncernchef och VD för Seafire.

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	211	233	693	773	920	1 000
Bruttomarginal ¹	44%	46%	45%	46%	45%	46%
Rörelsekostnader, andel av nettoomsättning ¹	36%	35%	38%	36%	40%	38%
EBITA ¹	11	27	41	65	57	81
EBITA-marginal ¹	5%	12%	6%	8%	6%	8%
Justerad EBITA ¹	12	19	35	71	36	72
Justerad EBITA-marginal ¹	6%	8%	5%	9%	3%	7%
Rörelseresultat (EBIT)	5	9	-13	33	-33	13
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ²	-0,09	-0,21	-0,86	-1,06	-1,51	-1,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten ²	1	94	42	69	53	80
Nettoskuld / justerad EBITDA proforma R12, ggr	3,0	2,1	3,0	2,1	3,0	2,2

1) Alternativa nyckeltal. För avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS se not 8.

2) Jämförelsetal inklusive avyttrad verksamhet.

VD KOMMENTERAR TREDJE KVARTALET

Det tredje kvartalet präglades av slagig omsättning och stora variationer i efterfrågeutveckling mellan dotterbolagen. Vi mötte i Q3 ännu relativt starka jämförelsetal och ser att efterfrågan nu verkar stabiliseras, om än på en lägre nivå. Under ytan finns vissa tecken på förbättrade marknadsförutsättningar, även om detta ännu inte syns i dotterbolagens orderböcker.

Nettoomsättningen för koncernen minskade med 9 procent till 211 MSEK (233) och justerad EBITA minskade till 12 MSEK (19). Våra kostnadsbesparande åtgärder biter, men kan inte kompensera den minskade omsättningen då den operationella hävstången i koncernen är betydande. Det operativa kassaflödet uppgick till 1 MSEK vilket får betraktas som tillfredsställande givet säsongsmönster och det starka kassaflödet under det andra kvartalet.

Produktbolagen visar återigen styrka och växer med 5% i kvartalet, här märks bland annat Opo Scandinavia som levererar rekordomsättning i kvartalet medan Ludafarm utvecklas svagt till följd av en fortsatt trög lantbruksmarknad.

Industribolagen ser en betydligt svagare efterfrågan och omsättningen i kvartalet minskade med 16% jämfört med föregående år. Borö-Pannan, som i Q1 tappade 60 procent mot jämförelseperioden såg en något högre efterfrågan i det tredje kvartalet, men mötte ännu mycket höga jämförelsetal även i ett längre historiskt perspektiv. Minskningen i Q3 uppgick till 26 procent. Bedömningen är att värmemarknaden nu bottnat och vi förväntar en stabilisering framgent. Bara Mineraler visar en stabil utveckling vilket är glädjande givet bolagets betydelse för koncernen.

Bruttomarginalen minskade något och uppgick till 44 (46) procent. Förändringen är framförallt hänförlig till förändrad affärsmix. Vi adresserar på bred front möjligheter att stärka bruttomarginaler genom bl.a. prisjusteringar och förhandling av inköpsvillkor.

Justerad EBITA minskade till 12 (19) MSEK, motsvarande en marginal om 6 (8) procent. Borö-Pannan förklarar även i det tredje kvartalet merparten av avvikelserna mot fjolåret. Kostnadsbesparingsåtgärder hos dotterbolagen ger resultat, och trots den svagare efterfrågan levererar alla dotterbolag med undantag för Borö-Pannan ett positivt rörelseresultat. Fyra bolag växte rörelseresultatet i Q3.

Det operativa kassaflödet i Q3 uppgick till 1 MSEK och nettoskulden till 199 MSEK (286 MSEK inkl. skatteansänd). Dotterbolagen har arbetat fokuserat med att sänka den strukturella rörelsekapitalnivån under året, här märks t.ex. Nordbutiker som i år



minskat sitt rörelsekapital med 23 procent trots en kraftigt ökande omsättning. Många av de 'låg hängande frukterna' är nu skördade och en mer krävande fas tar vid; vi är dock beslutna att fortsätta arbetet och nå våra mål om en uthålligt lägre kapitalbindning.

Marknadsutvecklingen är osäker och vi tvingas tänka gas och broms samtidigt; vilket kan vara utmanande i små bolag med tydliga trappstegsnivåer för investeringar i organisationen. Två dotterbolag har i kvartalet förstärkt säljorganisationerna för att skapa förutsättningar att vinna när marknaden vänder. Vi hoppas se fler positiva signaler framåt som ger oss trygghet att 'trycka på knappen' för fler satsningar, men vi är fortsatt mycket försiktiga och selektiva.

Det råder stor osäkerhet avseende utvecklingen för våra slutmarknader. I vissa fall, t.ex. fordonsindustrin (tunga lastbilar), ser vi inga tecken på vändning utan snarare en fortsatt lägre nivå i Q4 och H1 2025. I andra, t.ex. bygg- och konsument, ser vi tecken på ökad aktivitetsnivå och offertstock även om vi ännu ej ser avtryck i våra orderböcker.

Sammanfattningsvis ser vi en viss stabilisering och möter också enklare jämförelsetal i fjärde kvartalet då slutet av 2023 markerade en tydlig vändpunkt nedåt i många dotterbolag. Starten på Q4 indikerar en omsättningsförändring i nivå med Q3. Notera dock att Q4 generellt är ett litet kvartal resultatmässigt för Seafire. Vi har inga planer på fler koncernvida kostnadsbesparingsprogram, men behåller beredskap.

Jag har snart passerat 100 dagar som VD för Seafire. Under denna period har jag träffat många medarbetare och ledare i koncernen och imponeras av deras kompetens, driv och lojalitet. Jag ser inte framför mig några stora strategiförändringar för koncernen på kort sikt, men däremot vissa justeringar i vår operativa modell för att säkerställa att allt vi gör stöttar vår ambition om kontinuerlig vinststillväxt och starka kassaflöden.

Daniel Repfennig
Verkställande direktör

KONCERNENS UTVECKLING

Nettoomsättning

Tredje kvartalet

Under kvartalet minskade omsättningen med 9 procent till 211 MSEK, jämfört med 233 MSEK under samma period föregående år. Då inga förvärv har skett sedan tredje kvartalet 2023 var omsättningstappet i sin helhet organisk. Den negativa utvecklingen är främst hänförlig till fortsatt svag efterfrågan i Borö-Pannan.

Perioden januari - september

Under perioden minskade omsättningen med -10 procent till 693 MSEK, jämfört med 773 MSEK under samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -11 procent jämfört med samma period 2023. Samtliga dotterbolag förutom Nordbutiker och Opo Scandinavia, uppvisade en negativ utveckling.

Bruttomarginal

Tredje kvartalet

Bruttomarginalen uppgick till 44 (46) procent under kvartalet. Den minskade bruttomarginalen förklaras främst av förändrad affärsmix.

Perioden januari - september

Bruttomarginalen uppgick till 45 (46) procent under perioden. Bruttomarginalen påverkas negativt av förändrad affärsmix.

Resultat

Tredje kvartalet

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till 5 (9) MSEK under kvartalet. Den negativa utvecklingen förklaras till största del av minskad EBIT i Borö-Pannan. Rörelseresultatet före avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, uppgick till 11 (27) MSEK. Jämförelsestörande poster påverkade resultatet med -1 (8) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till -4 (-9) MSEK.

Perioden januari - september

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till -13 (33) MSEK under perioden. Den svaga utvecklingen förklaras främst av svag försäljningsutveckling för Borö-Pannan samt till viss del resultatattapp för Bara Mineraler i Q1 påverkat av en osedvanligt sträng vinter. I tillägg påverkades resultatutvecklingen negativt av nedskrivning av goodwill om 35 (12) MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, uppgick till 41 (65) MSEK. Jämförelsestörande poster, för året främst hänförliga till omvärdering av tilläggsköpeskilling, påverkade resultatet med 6 (-5) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till -37 (-46) MSEK.

Finansnetto och skatt

Tredje kvartalet

Finansnettot under kvartalet uppgick till -8 (-11) MSEK. Ränte- och finansiella kostnader uppgick till -8 (-13) MSEK, valutakursförändring till 0 (-2) MSEK och ränteintäkter och finansiella intäkter uppgick till 0 (4) MSEK. Periodens skatt uppgick till -1 (-7) MSEK.

Perioden januari - september

Finansnettot under perioden uppgick till -21 (-51) MSEK. Ränte- och finansiella kostnader uppgick till -21 (-54) MSEK, valutakursförändring till -1 (-5) MSEK och ränte- och finansiella intäkter uppgick till 1 (9) MSEK. Det förbättrade finansnettot är ett direkt resultat av genomförd refinansiering under första kvartalet 2023, vilket minskat koncernens räntekostnader väsentligt. Periodens skatt uppgick till -3 (-5) MSEK.

Sammanfattning av finansiella nyckeltal

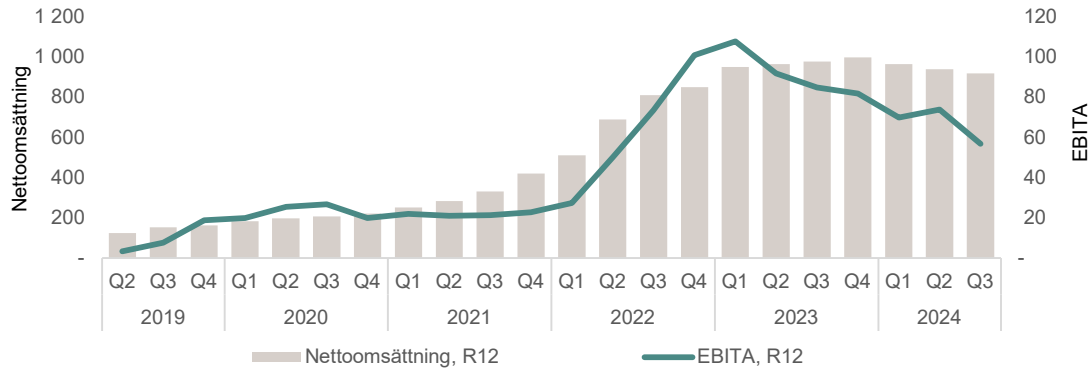
	Q3	Q3	jan-sep	jan-sep	R12	Helår
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	211	233	693	773	920	1 000
EBITDA	18	35	62	86	86	110
EBITA	11	27	41	65	57	81
Justerad EBITA	12	19	35	71	36	72
EBIT	5	9	-13	33	-33	13

Jämförelsestörande posters påverkan på resultaträkningen

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023
Övriga intäkter (omvärdering av tilläggsköpeskilling)	-	10	7	10
Övriga externa kostnader (förvärv, listbyte och refinansiering)	-	-2	-	-15
Omstrukturering	-1	-	-1	-
Påverkan på EBITDA & EBITA	-1	8	6	-5

Finansiell utveckling

MSEK



Kassaflöde

Tredje kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 1 (94) MSEK, varav skatteanstånd om 94 MSEK togs upp i jämförelseperioden. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5 (-3) MSEK, till följd av investeringar i materiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -14 (-95) MSEK, där minskningen förklaras av att det i jämförelseperioden amorterades 80 MSEK på checkräkningskrediten. Det totala kassaflödet uppgick till -18 (-4) MSEK under kvartalet.

Perioden januari - september

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 42 (69) MSEK, främst förklarad av positivt kassaflöde från minskade lagernivåer. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -12 (-90) MSEK, främst förklarad av investeringar i materiella anläggningstillgångar. I jämförelseperioden genomfördes förvärvet av Borö-Pannan. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -34 (-384) MSEK, vilket förklaras av utnyttjad checkräkningskredit, amortering av lån samt leasingskuld. I jämförelseperioden genomfördes en refinansiering där obligationslån återbetalades och säkerställd bankfinansiering togs upp. Det totala kassaflödet uppgick till -4 (-405) MSEK under perioden.

Investeringar

Tredje kvartalet

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

Perioden januari - september

Kassaflödet från investeringsverksamheten summeras under perioden till -12 (-90) MSEK, vilket främst är hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar. Under jämförelseperioden genomfördes förvärvet av Borö-Pannan.

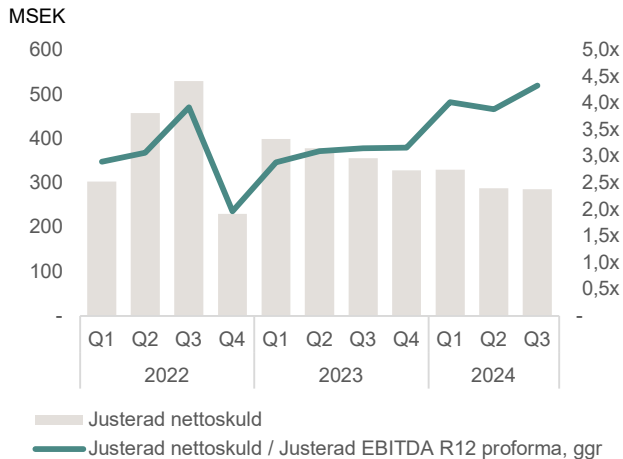
Finansiering

Räntebärande skulder vid utgången av perioden uppgick till 213 (254) MSEK och inklusive leasingskulder till 241 (292) MSEK. Av skulderna utgjorde 213 (254) MSEK skulder till kreditinstitut samt 28 (38) MSEK leasingskuld. Tilläggsköpeskillingar uppgick till 0 (29) MSEK, varav tilläggsköpeskillingar med förfall inom 12 månader uppgick till 0 (10) MSEK. Koncernens nettoskuld, som den definieras för beräkning av banklånets kovenant, uppgick till 199 (239) MSEK och nettoskuld genom justerad EBITDA R12 proforma till 3,0 ggr (2,1).

Skatteanstånd uppgick till 87 (102) MSEK, vilka ska återbetalas fram till och med september 2027. Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 42 (63) MSEK.

Justerad nettoskuld, inklusive leasing, samtliga tilläggsköpeskillingar och skatteanstånd uppgick till 286 (360) MSEK, vilket ger en justerad nettoskuld genom justerad EBITDA R12 proforma på 4,3 ggr (3,2).

Nettoskuldsättning¹



1) För definitioner se not 8. Jämförelsetalen har räknats om för att inkludera skuld för tilläggsköpeskillingar.

Nettoskuld, nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	Helår 2023
Räntebärande skulder	213	254	234
Leasingskuld	28	38	37
Tilläggsköpeskillingar att utbetalas inom 12 månader	-	10	5
Avgår: likvida medel	-42	-63	-46
Nettoskuld	199	239	230
Justerad EBITDA R12	66	113	104
Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	3,0	2,1	2,2

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

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	Helår 2023
Nettoskuld	199	239	230
Utestående anstånd från Skatteverket samt tilläggsköpeskillingar för utbetalning efter 12 månader	87	121	99
Justerad nettoskuld	286	360	329
Justerad EBITDA R12	66	113	104
Justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	4,3	3,2	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	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	124	148	430	516	594	680
Bruttoresultat	53	68	196	238	268	310
Bruttomarginal, %	43%	46%	46%	46%	45%	46%
Rörelsekostnader ¹	-44	-47	-155	-162	-215	-222
Andel av nettoomsättning, %	35%	32%	36%	31%	36%	33%
EBITA ¹	6	18	30	65	40	75
EBITA-marginal, %	4%	12%	7%	13%	7%	11%

¹ Resultatet exkluderar management fee till moderbolaget, som fördelas ut på dotterbolagen med en fördelning baserat på nettoomsättning.

Tredje kvartalet

Under kvartalet minskade omsättningen med 16 procent till 124 MSEK, jämfört med 148 MSEK under samma kvartal föregående år. Samtliga bolag förutom Kenpo Sandwich hade lägre omsättning under tredje kvartalet jämfört med 2023. Borö-Pannan såg en lägre omsättningsminskning i tredje kvartalet jämfört med det andra kvartalet och en viss sekventiell ökning av orderingång; efterfrågan är alltjämt på en låg nivå i ett historiskt perspektiv.

Bruttomarginalen minskade till 43 (46) procent jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen påverkades av förändrad affärsmix.

Under kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 6 (18) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 4 (12) procent. Borö-Pannan står för merparten av resultatminskningen.

Perioden januari - september

Under perioden minskade omsättningen med 17 procent till 430 MSEK, jämfört med 516 MSEK samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive under året förvärvade bolag, var -18 procent, jämfört med samma period 2023. Förvärvad tillväxt uppgick till 1 procent under perioden. Samtliga bolag uppvisade lägre omsättning under perioden 2024 jämfört med 2023.

Bruttomarginalen var under perioden stabil jämfört med samma period föregående år.

Under perioden uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 30 (65) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 7 (13) procent. Samtliga bolag förutom DOFAB gör en lägre EBITA under 2024 jämfört med 2023. Kostnadsreduktionsprogram, framförallt inom direkt personal och externa kostnader, ger effekt men kompenserar inte för den minskade försäljningen.

Products

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 Ludafarm, Nordbutiker, OPO Scandinavia och SolidEngineer. För mer information om affärsområdet, se not 4.

MSEK	Q3 2024	Q3 2023 ¹	jan-sep 2024	jan-sep 2023 ¹	R12 2024	Helår 2023 ¹
Nettoomsättning	86	82	259	250	315	312
Bruttoresultat	39	35	113	110	141	136
Bruttomarginal, %	46%	43%	44%	44%	45%	44%
Rörelsekostnader ²	-29	-29	-91	-93	-124	-124
Andel av nettoomsättning, %	34%	35%	35%	37%	39%	40%
EBITA ²	9	5	18	13	13	8
EBITA-marginal, %	11%	6%	7%	5%	4%	3%

¹ Verksamheten i Hedén ingick i segmentet

² Resultatet exkluderar management fee till moderbolaget, som fördelas ut på dotterbolagen med en fördelning baserat på nettoomsättning.

Tredje kvartalet

Under kvartalet ökade omsättningen med 5 procent till 86 MSEK, jämfört med 82 MSEK under samma kvartal föregående år. Opo Scandinavia hade en fortsatt 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 tredje kvartalet 2023.

Bruttomarginalen ökade till 46 procent jämfört med 43 procent med samma period föregående år.

Bruttomarginalen påverkades av positiv affärsmix där Opo Scandinavias relativa andel av omsättningen var högre (med högre bruttomarginal).

Under kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 9 (5) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 11 (6) procent. Högre bruttomarginal och ökad försäljning kombinerat med återhållsamhet med kostnader driver resultatförbättringen.

Perioden januari - september

Under perioden ökade omsättningen med 4 procent till 259 MSEK, jämfört med 250 MSEK under samma period föregående år. Nordbutiker har ökat in omsättning 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 4 MSEK under perioden föregående år.

Bruttomarginalen var under perioden stabil jämfört med samma period föregående år.

Under perioden uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 18 (13) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 7 (5) procent. Ökad försäljning och återhållsamhet med kostnader driver resultatförbättringen.

ÖVRIG INFORMATION

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 september 2024 var Creades med cirka 19 procent av aktierna, Protector Forsikring med cirka 17 procent av aktierna samt Movestic Livförsäkring med ca 12 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 september 2024 var 6,2 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 266 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 304, anställda varav 71 är kvinnor. För mer information om Seafires dotterbolag besök www.seafireab.com.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024	24 februari 2025	08:00
Årsredovisning 2024	3 april 2025	08:00
Delårsrapport 1 2025	24 april 2025	08:00
Årsstämma 2025	24 april 2025	15:00
Delårsrapport 2 2025	21 augusti 2025	08:00
Delårsrapport 3 2025	6 november 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 6 november 2024

Anders Hillerborg
Styrelseordförande

Sonny Mirborn
Ledamot

Marcus Söderberg
Ledamot

Stina Wollenius
Ledamot

Daniel Repfennig
Verkställande direktör

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Seafire AB (Publ) org nr 556540-7615

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Seafire Ab (Publ) per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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.

Göteborg den 6 november 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Fredrik Göransson
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	211	233	693	773	920	1 000
Övriga intäkter	2	13	16	18	40	42
Summa rörelsens intäkter	213	246	709	791	960	1 042
Förändring av produkter i arbete	-2	-16	-19	-51	-48	-80
Handelsvaror	-115	-112	-363	-370	-463	-470
Övriga externa kostnader	-30	-34	-99	-112	-133	-146
Personalkostnader	-47	-48	-161	-168	-226	-233
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-5	-2	-6	-3
Avskrivningar och nedskrivningar	-13	-26	-75	-54	-118	-97
Summa rörelsens kostnader	-208	-237	-722	-758	-993	-1 029
Rörelseresultat	5	9	-13	33	-33	13
Finansiella intäkter	2	4	5	9	8	12
Finansiella kostnader	-10	-15	-26	-60	-37	-71
Resultat före skatt	-3	-2	-34	-18	-62	-46
Skatter	-1	-7	-3	-5	-2	-4
Resultat från kvarvarande verksamheter	-4	-9	-37	-23	-64	-50
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	-23	-	-23
Periodens resultat	-4	-9	-37	-46	-64	-73

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	-4	-9	-37	-23	-64	-50
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	-	-	-23	-	-23
Periodens resultat	-4	-9	-37	-46	-64	-73
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-4	-9	-37	-46	-64	-73
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-4	-9	-37	-46	-64	-73

RESULTAT PER AKTIE

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Resultat per aktie före utspädning i kr	-0,09	-0,21	-0,86	-1,06	-1,51	-1,72
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹	42 847	42 847	42 847	42 816	42 847	42 823
Resultat per aktie efter utspädning i kr	-0,09	-0,21	-0,86	-1,06	-1,51	-1,72
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹	43 749	43 749	43 749	43 718	43 749	43 725

1) Genomsnittligt antal aktier i tusental.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Anläggningstillgångar			
Goodwill	623	690	658
Övriga immateriella anläggningstillgångar	52	69	67
Materiella anläggningstillgångar	141	143	141
Nyttjanderättstillgångar	28	39	38
Finansiella anläggningstillgångar	3	3	4
Summa anläggningstillgångar	847	944	908
Omsättningstillgångar			
Varulager	197	236	230
Kundfordringar	106	122	92
Aktuella skattefordringar	25	24	10
Övriga kortfristiga fordringar	8	17	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38	41	44
Likvida medel	42	63	46
Summa omsättningstillgångar	416	503	431
SUMMA TILLGÅNGAR	1 263	1 446	1 339
Eget kapital			
Aktiekapital	7	7	7
Övrigt tillskjutet kapital	851	851	851
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-178	-113	-141
Summa eget kapital	680	745	717
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	41	44	45
Långfristiga skulder till kreditinstitut	162	203	193
Långfristig leasingskuld	14	21	19
Övriga långfristiga skulder	71	40	28
Summa långfristiga skulder	288	308	285
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	41	41	41
Förskott från kunder	4	5	3
Leverantörsskulder	74	67	61
Aktuella skatteskulder	11	16	6
Utnyttjad checkräkningskredit	10	10	-
Kortfristig leasingskuld	14	17	18
Övriga kortfristiga skulder	46	141	105
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	95	97	103
Summa kortfristiga skulder	295	393	337
Summa skulder	583	701	622
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 263	1 446	1 339

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

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

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	7	851	-141	717
Periodens totalresultat	-	-	-37	-37
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-
Utgående balans 2024-09-30	7	851	-178	680

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep ¹ 2023	R12 2024	Helår ¹ 2023
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>						
Resultat före skatt	-3	-2	-34	-41	-62	-69
varav erhållen ränta	-	-	1	2	3	4
varav erlagd ränta	-2	-7	-11	-49	-16	-54
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	18	20	79	71	108	100
Betald skatt	-4	-4	-18	-22	-14	-18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	11	14	27	8	31	12
<u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u>						
Förändring av varulager	5	1	32	15	38	21
Förändring av kortfristiga fordringar	-5	12	-4	-	48	52
Förändring av kortfristiga skulder	-10	67	-13	46	-64	-5
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-10	80	15	61	22	68
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1	94	42	69	53	80
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>						
Rörelseförvärv	-	-	-	-81	-	-81
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5	-3	-11	-8	-13	-9
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-1	-1	-2	-1	-2
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5	-3	-12	-90	-14	-92
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-1	-	-1
Upptagande av lån	-	-	-	250	-	250
Amortering av lån	-10	-10	-31	-630	-42	-641
Förändring av checkräkningskredit	-	-80	10	10	-	-
Amortering av leasingskuld	-4	-4	-13	-13	-18	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14	-95	-34	-384	-60	-410
Totalt kassaflöde	-18	-4	-4	-405	-21	-422
Likvida medel vid periodens början	60	67	46	468	63	468
Omräkningsdifferens	-	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	42	63	42	63	42	46

1) Inklusive avvecklad verksamhet, för kassaflödesanalys i sammandrag för avyttrad verksamhet se not 5.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	31 dec 2023
Nettoomsättning	-	-	-	-	-	-
Övriga intäkter	4	5	13	14	20	21
Summa rörelsens intäkter	4	5	13	14	20	21
Övriga externa kostnader	-1	-4	-7	-16	-9	-18
Personalkostnader	-3	-3	-8	-9	-15	-16
Avskrivningar	-	-	-	-	-	-
Summa kostnader	-4	-7	-15	-25	-24	-34
Rörelseresultat	-	-2	-2	-10	-5	-13
Finansiella intäkter	1	2	1	4	3	6
Finansiella kostnader	-4	-23	-44	-81	-83	-120
Resultat före skatt	-3	-23	-45	-87	-85	-127
Koncernbidrag	-	-	-	-	20	20
Inkomstskatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-3	-23	-45	-87	-65	-107

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
Fordringar på koncernföretag	963	1 047	1 019
Finansiella anläggningstillgångar	23	23	23
Summa anläggningstillgångar	987	1 071	1 043
Fordringar på koncernföretag	35	204	84
Övriga kortfristiga fordringar	1	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1	1
Likvida medel	40	58	43
Summa omsättningstillgångar	77	264	128
SUMMA TILLGÅNGAR	1 064	1 335	1 171
Aktiekapital	7	7	7
Övrigt tillskjutet kapital	883	883	883
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-280	-215	-235
Summa eget kapital	610	675	655
Långfristiga skulder till kreditinstitut	160	200	190
Övriga långfristiga skulder	-	18	7
Summa långfristiga skulder	160	218	197
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	40	50	40
Utnyttjad checkräkningskredit	10	-	-
Leverantörsskulder	1	1	2
Skulder till koncernföretag	237	372	260
Övriga kortfristiga skulder	3	17	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	2	6
Summa kortfristiga skulder	294	442	319
Summa skulder	454	660	516
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 064	1 335	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 uppdagats. 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 verksamheten. I varken balansräkningen per 30 september 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 kunder

Nettoomsättning per geografi MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Sverige	151	174	499	561	677	739
Norden (exkl. Sverige)	39	39	116	123	138	145
Europa (exkl. Norden och Sverige)	20	18	77	84	102	109
Världen (exkl. Europa, Norden och Sverige)	1	1	1	6	2	7
Summa nettoomsättning	211	233	693	773	920	1 000

Intäktsförda belopp MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Intäkter från serviceavtal (intäkter över tid)	12	14	38	43	52	57
Intäkter från en specifik tidpunkt	199	219	655	730	868	943
Summa	211	233	693	773	920	1 000

Not 4. Segmentsredovisning

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 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		Koncern-justeringar		Koncern	
	Q3 2024	Q3 2023	Q3 2024	Q3 2023	Q3 2024	Q3 2023	Q3 2024	Q3 2023	Q3 2024	Q3 2023
Nettoomsättning	124	148	86	82	-	-	1	2	211	233
Övriga intäkter	2	3	-	1	-	-	-	10	2	13
Summa intäkter	126	151	86	83	-	-	1	12	213	246
Bruttoresultat	53	68	39	35	-	-	1	1	93	104
Bruttomarginal	43%	46%	46%	43%	-	-	-	-	44%	46%
Rörelsekostnader	-44	-47	-29	-29	-4	-6	-	-	-77	-82
% av omsättning	35%	32%	34%	35%	-	-	-	-	36%	35%
EBITA	6	18	9	5	-4	-6	-	11	11	27
EBITA-marginal	4%	12%	11%	6%	-	-	-	-	5%	12%
Av- och nedskrivning av immateriella anl.tillgångar									-6	-18
Rörelseresultat (EBIT)									5	9
Finansiella poster									-8	-11
Resultat före skatt									-3	-2
Skatt på resultat									-1	-7
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet									-4	-9

MSEK	Industrial components		Products		Centrala kostnader		Koncern-justeringar		Koncern	
	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023
Nettoomsättning	430	516	259	250	-	-	4	7	693	773
Övriga intäkter	6	6	2	2	-	-	8	10	16	18
Summa intäkter	436	522	261	252	-	-	12	17	709	791
Bruttoresultat	196	238	113	110	-	-	2	3	311	352
Bruttomarginal	46%	46%	44%	44%	-	-	-	-	45%	46%
Rörelsekostnader	-155	-162	-91	-93	-15	-25	-	-	-260	-280
% av omsättning	36%	31%	35%	37%	-	-	-	-	38%	36%
EBITA	30	65	18	13	-15	-26	8	13	41	65
EBITA-marginal	7%	13%	7%	5%	-	-	-	-	6%	8%
Av- och nedskrivning av immateriella anl.tillgångar									-54	-32
Rörelseresultat (EBIT)									-13	33
Finansiella poster									-21	-51
Resultat före skatt									-34	-18
Skatt på resultat									-3	-5
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet									-37	-23

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 innebar 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 MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	-	-	-	17	-	17
Rörelsens kostnader	-	-	-	-17	-	-17
Förskingringskostnader	-	-	-	-25	-	-25
EBITDA	-	-	-	-25	-	-25
Avskrivningar	-	-	-	-	-	-
EBITA	-	-	-	-25	-	-25
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
EBIT	-	-	-	-25	-	-25
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-	-	-	-25	-	-25
Inkomstskatt	-	-	-	-	-	-
Koncerneffekt	-	-	-	-	-	-
-varav nedskrivning av goodwill	-	-	-	-19	-	-19
-varav återföring av skuldförd tilläggsköpeskillning	-	-	-	3	-	3
-varav resultat av konkurs	-	-	-	18	-	18
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	-	-	-23	-	-23

Balansräkning vid konkursansökan i juni 2023, MSEK

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

Kassaflöde från avvecklad verksamhet MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Från den löpande verksamheten	-	-	-	2	-	2
Från investeringsverksamheten	-	-	-	-	-	-
Från finansieringsverksamheten	-	-	-	1	-	1
Totalt kassaflöde	-	-	-	3	-	3

Not 6. Verkligt värde på finansiella instrument

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	Klassificering enligt värderingshierarki					
			1		2		3	
			30 sep 2024	30 sep 2023	30 sep 2024	30 sep 2023	30 sep 2024	30 sep 2023
Tillgångar								
Valutaderivat	-	2	-	-	-	2	-	-
Skulder								
Valutaderivat	1	-	-	-	1	-	-	-
Tilläggsköpeskillingar	-	29	-	-	-	-	-	29

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-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Ingående balans	12	30	30
Årets förvärv	-	24	21
Återförda via resultaträkningen	-7	-13	-28
Utbetalda köpeskillingar	-5	-18	-18
Räntekostnader	-	6	7
Utgående balans	-	29	12

Not 8. Alternativa nyckeltal

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, omstruktureringskostnader, 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

	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Procentenheter						
Organisk tillväxt	-9%	-5%	-11%	-4%	-12%	-5%
Förvärvad tillväxt	-	13%	1%	25%	-2%	22%
Redovisad tillväxt	-9%	8%	-10%	21%	-14%	17%

	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
Omsättning, bas	233	215	773	640	984	851
Omsättning, intäkstillväxt	-22	-10	-89	-25	-106	-42
Total organisk tillväxt	-9%	-5%	-11%	4%	-20%	-5%

EBITA och justerad EBITA

	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
EBIT	5	9	-13	33	-33	13
Återläggning av avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden	6	19	54	32	90	68
EBITA	11	27	41	65	57	81
Jämförelsestörande poster	1	-8	-6	5	-20	-9
Justerad EBITA	12	19	35	71	36	72

EBITDA och justerad EBITDA

	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
EBIT	5	9	-13	33	-33	13
Återläggning av av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggnings-tillgångar	13	26	75	54	118	97
EBITDA	18	35	62	86	86	110
Jämförelsestörande poster	1	-8	-6	5	-20	-9
Justerad EBITDA	19	27	56	91	66	101

Jämförelsestörande poster

	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
Transaktionskostnader	-	-2	-	-7	-	-7
Kostnader för listbyte	-	-	-	-8	-	-8
Omvärdering tilläggsköpeskillingar	-	10	7	10	25	28
Omstruktureringskostnader	-1	-	-1	-	-5	-4
Jämförelsestörande poster	-1	8	6	-5	20	9

Justerad EBITDA proforma R12

	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK						
EBITDA R12	86	114	86	114	86	110
Jämförelsestörande poster	-20	-9	-20	-9	-20	-9
Justerad EBITDA R12	66	105	66	105	66	101
Förvärvade bolag	-	8	-	8	-	3
Justerad EBITDA proforma R12	66	113	66	113	66	104

Nettoskuld, nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Räntebärande skulder	213	254	213	254	213	234
Leasingskuld	28	38	28	38	28	37
Tilläggsköpeskillingar att utbetalas inom 12 månader	-	10	-	10	-	5
Avgår: likvida medel	-42	-63	-42	-63	-42	-46
Nettoskuld	199	239	199	239	199	230
Justerad EBITDA R12	66	113	66	113	66	104
Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	3,0	2,1	3,0	2,1	3,0	2,2

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

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoskuld	199	239	199	239	199	230
Utestående anstånd från Skatteverket samt tilläggsköpeskillingar för utbetalning efter 12 månader	87	121	87	121	87	99
Justerad nettoskuld	286	360	286	360	286	329
Justerad EBITDA R12	66	113	66	113	66	104
Justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	4,3	3,2	4,3	3,2	4,3	3,2