

Delårsrapport januari – mars 2024

Svag start med gradvis förbättring under kvartalet

Omsättningen minskade med 13 procent till 219 (253) MSEK och rörelseresultatet, justerad EBITA, uppgick till 6 (25) MSEK i det första kvartalet. Den svaga trenden som avslutade 2023 fortsatte under inledningen av 2024 och resulterade i negativ organisk tillväxt och marginalpress.

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

Första kvartalet 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 219 (253) MSEK. Tillväxten uppgick till -13 procent, varav den organiska tillväxten för jämförbara enheter uppgick till -17 procent, jämfört med samma period 2023
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 (10) MSEK
- EBITA uppgick till 5 (16) MSEK, motsvarande en marginal på 2 (6) procent
- Justerad EBITA uppgick till 6 (25) MSEK, motsvarande en marginal på 3 (10) procent
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,12 (-0,55³) SEK

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Den 12 april utsågs Daniel Repfennig till ny vd och koncernchef. Han tillträder rollen snarast möjligt, men senast den 16 september.

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG¹

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	219	253	966	1 000
Bruttomarginal ²	46%	47%	44%	46%
Rörelsekostnader, andel av nettoomsättning ²	41%	38%	39%	38%
EBITA ²	5	16	70	81
EBITA-marginal ²	2%	6%	4%	8%
Justerad EBITA ²	6	25	53	72
Justerad EBITA-marginal ²	3%	10%	0%	7%
Rörelseresultat (EBIT)	-1	10	2	13
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ³	-0,12	-0,55	-1,29	-1,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten ³	-1	-36	115	80
Nettoskuld / justerad EBITDA proforma R12, ggr	2,8	2,4	2,8	2,2

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

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

3) Jämförelsetal inklusive avyttrad verksamhet

VD KOMMENTERAR FÖRSTA KVARTALET

Omsättningen minskade under första kvartalet med 13 procent till 219 MSEK, där den organiska tillväxten uppgick till -17 procent. En svagare konjunktur påverkade oss i högre grad än tidigare. Det justerade EBITA-resultatet minskade till 6 (25) MSEK, främst förklarat av negativ organisk tillväxt i kombination med fortsatt för hög kostnadsnivå. Inledningen av kvartalet fortsatte i linje med den svaga utveckling vi såg under december 2023. Under den senare delen av första kvartalet stabiliserades utvecklingen och resultatet förbättrades under andra halvan av kvartalet.



Organiskt minskade nettoomsättningen med 17 procent. Likt fjärde kvartalet 2023 var den negativa utvecklingen relaterad till en svagare konjunktur. Då flera dotterbolag hade extraordinärt hög aktivitet under första kvartalet 2023, är jämförelsetalen utmanande. Borö-Pannans utveckling var särskilt svag och uppvisade en negativ tillväxt om 42 procent proforma i första kvartalet relaterat till en fortsatt avvaktande marknad.

Bruttomarginalen var relativt stabil under kvartalet och uppgick till 46 (47) procent. Utvecklingen påverkades negativt av Bara Mineraler och Pexymek, där försenade projektstarter till följd av snö och tjäle i marken, förändrade produktmixen.

Det justerade EBITA-resultatet minskade till 6 (25) MSEK, motsvarande en marginal om 3 (10) procent. Den negativa organiska tillväxten, i kombination med att koncernen inte hunnit anpassa de fasta kostnaderna är huvudsakliga förklaringar till det minskade resultatet. De åtgärder som genomförts i dotterbolagen för att minska kostnaderna, började mot slutet av det första kvartalet att ge viss effekt och ytterligare effekt väntas under Q2 men framför allt under andra halvåret. Under stor del av kvartalet var vädret kallare än samma period 2023, vilket påverkade resultaten i Bara Mineraler och Pexymek negativt. Borö-Pannans resultat minskade med cirka 8 MSEK proforma och var största negativa bidragsgivare.

Kassaflödet påverkades positivt av minskad lagerbindning och lägre investeringstakt, vilket kompenserade för ökade kundfordringar drivet av förbättrad försäljningstrend under kvartalet. Att påsken under 2024 inföll i kvartalsskiftet, bedöms ha haft en svagt positiv effekt på kassaflödet. Refinansieringen, där Seafire övergick från obligationsfinansiering till säkerställda bankfaciliteter under slutet av första kvartalet 2023, hade en positiv effekt på kassaflödet. Under kvartalet amorterades 1 MSEK av utestående skatteansånd.

Skuldsättningsgraden ökade som resultat av den lägre vinsten i första kvartalet.

Samtliga dotterbolag förutom DOFAB och Nordbutiker uppvisade under första kvartalet ett minskat resultat. Vi märker överlag av en svagare konjunktur och lägre efterfrågan i dotterbolagen. I tillägg hade flera bolag, såsom Bara Mineraler och Pexymek, utmaningar med tillfälligt lägre efterfrågan kopplat till kallt väder. Däremot var det glädjande att Kenpo Sandwich fick nya beställningar från en kund man tidigare tappat helt, vilket är mycket positivt även om volymerna framåt inte kommer uppnå historiska nivåer.

Den tuffare marknaden ser ut att fortsätta och osäkerheten för utvecklingen under resterande del av året kvarstår, även om läget mot slutet av det första kvartalet stabiliserades och i vissa fall till och med förbättrades något. Minskade kostnader väntas ge viss effekt framöver och vi fortsätter att vara vaksamma och är redo att vidta ytterligare åtgärder vid behov. Andra kvartalet är generellt ett säsongsmässigt starkare kvartal med högre omsättning, vinst och kassaflöde än Q1.

Vårt fokus på förbättrad lagerbindning och i förlängningen förbättrat kassaflöde fortsätter under 2024. Vi är fortsatt restriktiva med icke-nödvändiga investeringar och prioriterar minskning av koncernens nettolåneskuld.

Trots att koncernen genomgår en prövande period, gläds jag över det engagemang som alla Seafires medarbetare fortsätter att visa upp. Våra dotterbolag besitter stor kompetens inom respektive nisch och har goda förutsättningar att på sikt skapa betydande värden. Tillsammans kan vi genom små och stora förbättringar utveckla vår verksamhet och skapa möjligheter för framtida tillväxt och marginallyft.

Jacob Persson, VD

KONCERNENS UTVECKLING¹

Första kvartalet

Nettoomsättning

Under kvartalet minskade omsättningen med 13 procent till 219 MSEK, jämfört med 253 MSEK under samma period föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade bolag, var -17 procent jämfört med samma period 2023. Samtliga dotterbolag, förutom Nordbutiker, uppvisade en negativ tillväxt.

Bruttomarginal

Bruttomarginalen uppgick till 46 (47) procent under kvartalet. Dotterbolagen lyckas fortsatt parera fluktuerande växelkurser med påföljande skiftningar i inköpspriser, på ett bra sätt. Förändringar i produktmix, främst hos industribolagen, där lägre andel försäljning utgjordes av egna produkter påverkade bruttomarginalen negativt.

Resultat

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till -1 (10) MSEK under kvartalet. Den svaga utvecklingen förklaras av negativ organisk tillväxt i kombination med svårigheter att anpassa kostnadsstrukturen till en lägre efterfrågan. Rörelseresultatet före avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, uppgick till 5 (16) MSEK. Jämförelsestörande poster, främst hänförliga till rekryteringskostnader för ny verkställande direktör, om -1 (-9) MSEK påverkade resultatet negativt. Resultat efter skatt uppgick till -5 (-23) MSEK.

Finansnetto och skatt

Finansnettot under kvartalet uppgick till -5 (-36) MSEK. Ränte- och finansiella kostnader uppgick till -6 (-35) MSEK, ränteeffekt på tilläggsköpeskilling uppgick till 0 (0) MSEK, valutakursförändring till 1 (-1) MSEK och ränteutgifter och finansiella intäkter uppgick till 0 (2) MSEK. Det förbättrade finansnettot är ett direkt resultat av genomförd refinansiering, vilket minskat koncernens räntekostnader väsentligt. Periodens skatt uppgick till 1 (1) MSEK.

Sammanfattning av finansiella nyckeltal

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	219	253	966	1 000
EBITDA	12	23	99	110
EBITA	5	16	70	81
Justerad EBITA	6	25	53	72
EBIT	-1	10	2	13

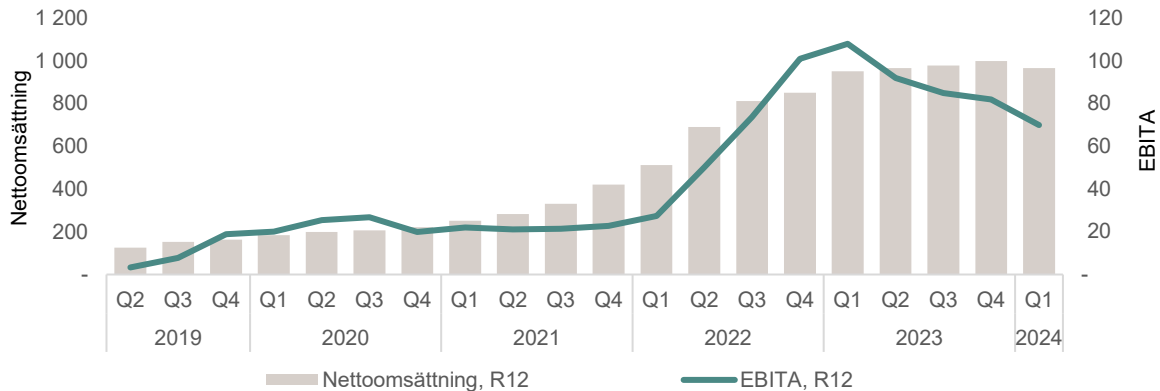
Jämförelsestörande posters påverkan på resultaträkningen

MSEK	Q1 2024	Q1 2023
Övriga externa kostnader (förvärv, listbyte och refinansiering)	-	-9
Personalkostnader (rekrytering av ny verkställande direktör)	-1	-
Påverkan på EBITDA & EBITA	-1	-9

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

Finansiell utveckling

MSEK



Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till -1 (-36) MSEK, främst förklarad av minskade finansieringskostnader. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 (-84) MSEK, till följd av investeringar i materiella anläggningstillgångar. I jämförelseperioden slutfördes förvärvet av Borö-Pannan. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6 (-270) MSEK, vilket förklaras av utnyttjad checkräkningskredit samt amortering av lån och leasingskuld. Det totala kassaflödet uppgick till 3 (-390) MSEK under första kvartalet.

Investeringar

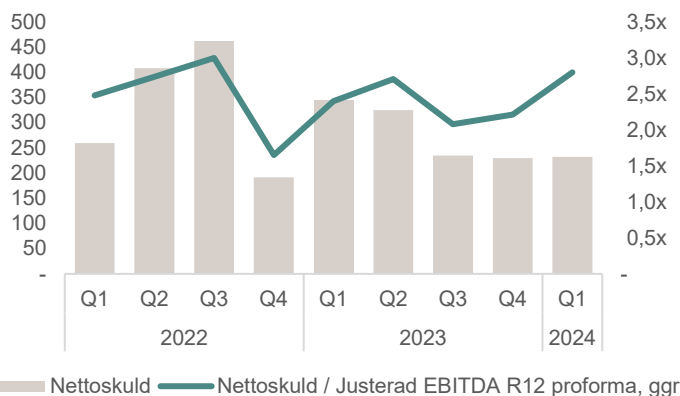
Kassaflödet från investeringsverksamheten summeras under kvartalet till -2 (-84) MSEK, vilket främst är hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Finansiering

Räntebärande skulder vid utgången av perioden uppgick till 243 (354) MSEK och inklusive leasingskulder till 276 (393) MSEK. Av skulderna utgjorde 243 (354) MSEK skulder till kreditinstitut samt 33 (38) MSEK leasingskuld. Tilläggsköpeskillingar uppgick till 12 (54) MSEK, varav tilläggsköpeskillingar med förfall inom 12 månader uppgick till 5 (21) MSEK. Skatteinstånd uppgick till 91 (30) MSEK, vilka ska återbetalas fram till och med 2026. Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 49 (78) MSEK. Koncernens nettoskuld, som den definieras för beräkning av banklånets kovenant, uppgick därmed till 232 (336) MSEK och nettoskuld genom justerad EBITDA R12 proforma till 2,8 (2,0). Justerad nettoskuld, inklusive leasing, samtliga tilläggsköpeskillingar och skatteinstånd uppgick till 330 (399) MSEK, vilket ger en justerad nettoskuld genom justerad EBITDA R12 proforma på 4,0 (2,9).

Nettoskuldsättning enligt kovenantberäkning¹

MSEK



1) För definitioner se not 9. Jämförelsetalen har räknats om för att inkludera del av skuld för tilläggsköpeskillingar som förfaller inom 12 månader.

Nettoskuld, nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Räntebärande skulder	243	354	234
Leasingskuld	33	38	37
Tilläggsköpeskillingar att utbetalas inom 12 månader	5	21	5
Avgår: likvida medel	-49	-78	-46
Nettoskuld	232	336	230
Justerad EBITDA R12	82	138	104
Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	2,8	2,4	2,2

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

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Nettoskuld	232	336	230
Utestående anstånd från Skatteverket samt tilläggsköpeskillingar för utbetalning efter 12 månader	98	63	99
Justerad nettoskuld	330	399	329
Justerad EBITDA R12	82	138	104
Justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	4,0	2,9	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	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	144	172	652	680
Bruttoresultat	66	80	296	310
Bruttomarginal, %	46%	47%	45%	46%
Rörelsekostnader*	-55	-53	-224	-222
Andel av nettoomsättning, %	38%	31%	40%	33%
EBITA*	7	22	60	75
EBITA-marginal, %	5%	13%	3%	11%

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

Första kvartalet

Under kvartalet minskade omsättningen med 16 procent till 144 MSEK, jämfört med 172 MSEK under samma kvartal föregående år. Den organiska tillväxten, exklusive under året förvärvade bolag, var -21 procent, jämfört med samma period 2023. Förvärvad tillväxt uppgick till 5 procent under kvartalet. Samtliga bolag uppvisade en negativ tillväxt jämfört med första kvartalet 2023.

Bruttomarginalen var under kvartalet relativt stabil jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen påverkades negativt av förändrad produktmix, där lägre andel av försäljningen utgjordes av egna produkter än samma period föregående år.

Under kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 7 (22) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 5 (13) procent. Trots omsättningstapp uppvisade DOFAB en förbättrad EBITA än motsvarande period föregående år, främst kopplat till minskade kostnader. I övriga bolag var EBITA lägre än i Q1 föregående år.

Products¹

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

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	73	78	306	312
Bruttoresultat	34	38	132	136
Bruttomarginal, %	47%	48%	43%	44%
Rörelsekostnader*	-30	-31	-123	-124
Andel av nettoomsättning, %	42%	40%	40%	40%
EBITA*	2	4	6	8
EBITA-marginal, %	3%	6%	-1%	3%

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

Första kvartalet

Under kvartalet minskade omsättningen med 10 procent till 73 MSEK, jämfört med 78 MSEK under samma kvartal föregående år. Nordbutiker hade en positiv omsättningstillväxt jämfört med samma period föregående år medan övriga bolag hade stabil eller negativ omsättningstillväxt jämfört med första kvartalet 2023. Hedén, vars verksamhet är avyttrad sedan fjärde kvartalet 2023, hade en nettoomsättning om 2 MSEK under första kvartalet 2023.

Bruttomarginalen var relativt stabil jämfört med samma period föregående år. Bruttomarginalen påverkades negativt av förändrad försäljningsandel mellan dotterbolagen i segmentet.

Under kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden, EBITA, till 2 (4) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 3 (6) procent. Nordbutiker ökade sin EBITA medan övriga bolag hade liknande eller minskad EBITA jämfört med motsvarande period föregående år.

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

ÖVRIG INFORMATION

Revisors granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorenas granskning.

Närstående transaktioner

Under kvartalet hade koncernen inga väsentliga närstående transaktioner.

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 31 mars 2024 var Creades med cirka 19 procent av aktierna, Protector Forsikring med cirka 17 procent av aktierna samt Movestic Livförsäkring med cirka 8 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 28 mars 2024 var 6 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 257 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 inom Products. Vid periodens utgång hade koncernen totalt 322, anställda varav 67 är kvinnor. För mer information om Seafires dotterbolag besök www.seafireab.com.

Årsstämma 2024

Valberedningens förslag till styrelse för 2024 består av omval för Anders Hillerborg, Marcus Söderberg och Stina Wollenius samt nyval av Sonny Mirborn för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Sonny Mirborn är sedan 2019 vd och koncernchef i det noterade bolaget Alcadon Group AB och har bland annat tidigare erfarenhet som affärsenhetschef hos Addtech, VD för CTM-Lyng gruppen och investeringschef på Nordstjärnan. Joachim Berner, Lennart Jakobsson och Louise Nicolin har avböjt omval. Valberedningen föreslår vidare Anders Hillerborg som styrelseordförande.

Årsstämman 2024 hålls den 24 april kl 15:00 hos Cecil Coworking, Norrlandsgatan 9, i Stockholm.

Finansiell kalender

Årsstämma 2024	24 april 2024	15:00
Delårsrapport 2 2024	23 augusti 2024	08:00
Delårsrapport 3 2024	6 november 2024	08:00
Bokslutskommuniké 2024	24 februari 2025	08:00

Kontaktuppgifter

Jacob Persson
Verkställande direktör och CFO
+46 (0)70 864 07 52
jacob.persson@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 24 april 2024

Joachim Berner
Styrelseordförande

Lennart Jacobsson
Ledamot

Anders Hillerborg
Ledamot

Louise Nicolin
Ledamot

Marcus Söderberg
Ledamot

Stina Wollenius
Ledamot

Jacob Persson
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG¹

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	219	253	966	1 000
Övriga intäkter	3	1	44	42
Summa rörelsens intäkter	222	254	1 010	1 042
Förändring av produkter i arbete	-12	-19	-73	-80
Handelsvaror	-107	-115	-462	-470
Övriga externa kostnader	-33	-40	-139	-146
Personalkostnader	-58	-57	-234	-233
Övriga rörelsekostnader	-	-1	-2	-3
Avskrivningar och nedskrivningar	-13	-13	-97	-97
Summa rörelsens kostnader	-223	-244	-1 008	-1 029
Rörelseresultat	-1	10	2	13
Finansiella intäkter	1	2	11	12
Finansiella kostnader	-6	-37	-40	-71
Resultat före skatt	-6	-25	-27	-46
Skatter	1	1	-4	-4
Resultat från kvarvarande verksamheter	-5	-24	-31	-50
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-23	-23
Periodens resultat	-5	-24	-54	-73

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG¹

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	-5	-24	-31	-50
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	-	-23	-23
Periodens resultat	-5	-24	-54	-73
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-5	-24	-54	-73
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-5	-24	-54	-73

RESULTAT PER AKTIE¹

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Resultat per aktie före utspädning i kr	-0,12	-0,55	-1,29	-1,72
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ²	42 847	42 753	42 847	42 823
Resultat per aktie efter utspädning i kr	-0,12	-0,55	-1,29	-1,72
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ²	43 759	43 895	43 843	43 725

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

2) Genomsnittligt antal aktier i tusental.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG¹

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Anläggningstillgångar			
Goodwill	658	719	658
Övriga immateriella anläggningstillgångar	62	80	67
Materiella anläggningstillgångar	139	145	141
Nyttjanderättstillgångar	34	40	38
Uppskjuten skattefordran	-	1	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4	3	4
Summa anläggningstillgångar	897	988	908
Omsättningstillgångar			
Varulager	226	249	230
Kundfordringar	105	145	92
Skattefordringar	19	11	10
Övriga kortfristiga fordringar	12	12	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45	54	44
Likvida medel	49	78	46
Summa omsättningstillgångar	456	549	431
SUMMA TILLGÅNGAR	1 353	1 537	1 339
Eget kapital			
Aktiekapital	7	7	7
Övrigt tillskjutet kapital	851	851	851
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-146	-91	-141
Summa eget kapital	712	767	717
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	43	46	45
Långfristiga skulder till kreditinstitut	182	213	193
Långfristig leasingskuld	17	21	19
Övriga långfristiga skulder	28	35	28
Summa långfristiga skulder	270	315	285
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	41	41	41
Förskott från kunder	5	6	3
Leverantörsskulder	70	77	61
Aktuella skatteskulder	6	8	6
Utnyttjad checkräkningskredit	20	100	-
Kortfristig leasingskuld	16	17	18
Övriga kortfristiga skulder	107	88	105
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	106	118	103
Summa kortfristiga skulder	371	455	337
Summa skulder	641	770	622
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 353	1 537	1 339

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

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG¹

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	7	847	-68	786
Periodens totalresultat	-	-	-24	-24
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	-	5	-	5
Nyemissionskostnader	-	-1	-	-1
Incitamentsprogram	-	-	-	-
Utgående balans 2023-03-31	7	851	-91	767

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	7	851	-141	717
Periodens totalresultat	-	-	-5	-5
<u>Transaktioner med ägare</u>				
Nyemission	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-
Utgående balans 2024-03-31	7	851	-146	712

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG¹

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	R12 2024	Helår 2023
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>				
Resultat före skatt	-6	-25	-50	-69
varav erhållen ränta	-	1	3	4
varav erlagd ränta	-5	-36	-23	-54
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	12	9	103	100
Betald skatt	-9	-10	-17	-18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-3	-26	35	12
<u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u>				
Förändring av varulager	4	2	23	21
Förändring av kortfristiga fordringar	-16	-15	51	52
Förändring av kortfristiga skulder	14	2	7	-5
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	2	-10	80	68
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1	-36	115	80
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>				
Rörelseförvärv	-	-81	-	-81
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2	-3	-8	-9
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-2	-2
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2	-84	-10	-92
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>				
Nyemission	-	5	-5	-
Nyemissionskostnader	-	-1	-	-1
Upptagande av lån	-	250	-	250
Amortering av lån	-10	-620	-31	-641
Förändring av checkräkningskredit	20	100	-80	-
Amortering av leasingskuld	-4	-5	-17	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6	-270	-134	-410
Totalt kassaflöde	3	-390	-29	-422
Likvida medel vid periodens början	46	468	78	468
Omräkningsdifferens	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	49	78	49	46

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	R12 2024	31 dec 2023
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga intäkter	4	5	20	21
Summa rörelsens intäkter	4	5	20	21
Övriga externa kostnader	-2	-8	-12	-18
Personalkostnader	-3	-3	-16	-16
Avskrivningar	-	-	-	-
Summa kostnader	-5	-11	-28	-34
Rörelseresultat	-1	-6	-8	-13
Finansiella intäkter	1	2	5	6
Finansiella kostnader	-5	-34	-91	-120
Resultat före skatt	-5	-38	-94	-127
Koncernbidrag	-	-	20	20
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-5	-38	-74	-107

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
Fordringar på koncernföretag	1 000	1 107	1 019
Finansiella anläggningstillgångar	23	23	23
Summa anläggningstillgångar	1 024	1 132	1 043
Fordringar på koncernföretag	70	141	84
Övriga kortfristiga fordringar	-	1	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	2	1
Likvida medel	47	55	43
Summa omsättningstillgångar	118	199	128
SUMMA TILLGÅNGAR	1 142	1 330	1 171
Aktiekapital	7	7	7
Övrigt tillskjutet kapital	883	883	883
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-240	-166	-235
Summa eget kapital	650	724	655
Långfristiga skulder till kreditinstitut	180	210	190
Övriga långfristiga skulder	7	27	7
Summa långfristiga skulder	187	237	197
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	40	40	40
Utnyttjad checkräkningskredit	20	100	-
Leverantörsskulder	2	3	2
Skulder till koncernföretag	226	192	260
Övriga kortfristiga skulder	11	33	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	2	6
Summa kortfristiga skulder	305	370	319
Summa skulder	492	606	516
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 142	1 330	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. Upplýsingar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not K1 i Koncernens årsredovisning för 2023. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen 2023. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att koncernledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. För information avseende företagets kritiska bedömningar och källor till osäkerhet hänvisas till Koncernens årsredovisning för 2023.

Avvecklad verksamhet

Den 9 juni 2023 ansökte dotterbolaget Lingua Communications Nordic AB om konkurs på grund av att en grov förskingring uppdragats. Redovisningen av händelsen hanterades i enlighet med IFRS 5 och innebar att dotterbolaget exkluderades från de individuella raderna i den konsoliderade resultaträkningen och istället redovisades nettoresultatet som "Resultat från avvecklad verksamhet". Kassaflödesanalysen redovisades inkluderat den avvecklade verksamhet. I varken balansräkningen per 31 mars 2024 eller resultaträkningen för perioden finns det några saldon kopplade till dotterbolaget. För mer information, se not 5.

Not 2. Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Not 3. Intäkter från avtal med kunder¹

Nettoomsättning per geografi MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Sverige	156	172	723	739
Norden (exkl. Sverige)	33	40	138	145
Europa (exkl. Norden och Sverige)	29	37	101	109
Världen (exkl. Europa, Norden och Sverige)	1	4	4	7
Summa nettoomsättning	219	253	966	1 000

Intäktsförda belopp MSEK	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Intäkter från serviceavtal (intäkter över tid)	13	14	56	57
Intäkter från en specifik tidpunkt	206	239	910	943
Summa	219	253	966	1 000

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

Not 4. Segmentsredovisning¹

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

Segmentet Industrial components består av Bara Mineraler, Borö-Pannan, DOFAB, Färg-In, Kenpo Sandwich, Pexymek, Thor Ahlgren och Åkerstedts. 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	Industri komponenter		Produkter		Centrala kostnader		Koncern- justeringar		Koncern	
	Q1 2024	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2023
Nettoomsättning	144	172	73	78	-	-	1	2	219	253
Övriga intäkter	3	1	-	1	-	-	-	-	3	1
Summa intäkter	147	173	73	79	-	-	1	2	222	243
Bruttoresultat	66	80	34	38	-	-	1	1	101	119
Bruttomarginal	46%	47%	47%	48%	-	-	45%	45%	46%	47%
Rörelsekostnader	-55	-53	-30	-31	-5	-12	-	-	-90	-97
% av omsättning	38%	31%	42%	40%	-	-	-	-	41%	38%
EBITA	7	22	2	5	-5	-12	1	1	5	16
EBITA-marginal	5%	13%	3%	6%	-	-	37%	40%	2%	6%
Avskr immateriella anl.tillgångar									-6	-6
Rörelseresultat (EBIT)									-1	10
Finansiella poster									-5	-35
Resultat före skatt									-6	-25
Skatt på resultat									1	1
Periodens resultat									-5	-24

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

Not 5. Avvecklad verksamhet

Den 9 juni 2023 ansökte dotterbolaget Lingua Communications Nordic AB om konkurs på grund av att en grov förskingring uppdagats. I och med att dotterbolagets verksamhet bedrivits som en självständig rörelsegren inom koncernen och att Seafire lämnade översättningsbranschen i samband med konkursen gjordes bedömningen att redovisa dotterbolaget som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5. Den redovisningsmässiga hanteringen innebär att dotterbolaget exkluderades från de individuella raderna i den konsoliderade resultaträkningen och istället redovisades nettoresultatet som "Resultat från avvecklad verksamhet". I den konsoliderade kassaflödesanalysen återfinns en fullständig kassaflödesanalys inkluderat den avvecklade verksamhet. I balansräkningen per 31 december 2023 finns inga saldon kopplade till dotterbolaget medan balansräkningar för tidigare perioder inte omräknas enligt IFRS och är därför oförändrade.

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	Q1 2024	Q1 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 tilläggsköpeskilling	-	-	3	3
-varav resultat av konkurs	-	-	18	18
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	-	-23	-23

Balansräkning vid konkursansökan i juni 2023

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

Kassaflöde från avvecklad verksamhet	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Från den löpande verksamheten	-	3	-1	2
Från investeringsverksamheten	-	-	-	-
Från finansieringsverksamheten	-	-	1	1
Totalt kassaflöde	-	3	-	3

Not 6. Verkligt värde på finansiella instrument

	Klassificering enligt värderingshierarki							
			1		2		3	
	31 mar	31 mar	31 mar	31 mar	31 mar	31 mar	31 mar	31 mar
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Tillgångar								
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-	-	-
Skulder								
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilläggsköpeskillingar	12	54	-	-	-	-	12	54

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	2024	2023
Ingående balans (1 januari)	12	30
Årets förvärv	-	24
Återförda via resultaträkningen	-	-
Utbetalda köpeskillingar	-	-
Räntekostnader	-	-
Utgående balans (31 mars)	12	54

Not 8. Rättelse av fel

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

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

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

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

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

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

Not 9. Alternativa nyckeltal¹

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

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

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

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

Beräkning av de alternativa nyckeltalen framgår av nedanstående tabeller.

Beräkning av organisk tillväxt

	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
Procentenheter				
Organisk tillväxt	-17%	14%	-11%	-5%
Förvärvad tillväxt	4%	54%	12%	22%
Redovisad tillväxt	-13%	68%	1%	17%

	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK				
Omsättning, bas	253	151	953	851
Omsättning, intäktsstillväxt	-42	21	-105	-42
Total organisk tillväxt	-17%	14%	-11%	-5%

EBITA och justerad EBITA

	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK				
EBIT	-1	10	2	13
Återläggning av avskrivningar och nedskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden	6	6	68	68
EBITA	5	16	70	81
Jämförelsestörande poster	1	9	-17	-9
Justerad EBITA	6	25	53	72

EBITDA och justerad EBITDA

	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK				
EBIT	-1	10	2	13
Återläggning av av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	13	97	97
EBITDA	12	23	99	110
Jämförelsestörande poster	1	9	-17	-9
Justerad EBITDA	13	32	82	101

Jämförelsestörande poster

	Q1 2024	Q1 2023	R12 2024	Helår 2023
MSEK				
Transaktionskostnader	-	4	3	7
Kostnader för listbyte	-	5	3	8
Omvärdering tilläggsköpeskillingar	-	-	-28	-28
Omstruktureringskostnader	1	-	5	4
Jämförelsestörande poster	1	9	-17	-9

Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
EBITDA R12	99	126	110
Jämförelsestörande poster	-17	-14	-9
Justerad EBITDA R12	82	112	101
Förvärvade bolag	-	26	3
Justerad EBITDA proforma R12	82	138	104

Nettoskuld, nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Räntebärande skulder	243	354	234
Leasingskuld	33	38	37
Tilläggsköpeskillingar att utbetalas inom 12 månader	5	21	5
Avgår: likvida medel	-49	-78	-46
Nettoskuld	232	336	230
Justerad EBITDA R12	82	138	104
Nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	2,8	2,4	2,2

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

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Nettoskuld	232	336	230
Utestående anstånd från Skatteverket samt tilläggsköpeskillingar för utbetalning efter 12 månader	98	63	99
Justerad nettoskuld	330	399	329
Justerad EBITDA R12	82	138	104
Justerad nettoskuld / Justerad EBITDA proforma R12, ggr	4,0	2,9	3,2

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