

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2020

OKTOBER – DECEMBER

- Nettoomsättning uppgick till 48,2 MSEK (33,2). Tillväxten uppgick till 45%, varav 39% organiskt, jämfört med samma period 2019.
- Koncernens resultat före av- och nedskrivningar, EBITDA uppgick till -4,6 MSEK (6,9). Resultatet har påverkats med -1,3 MSEK för avvecklingen av dotterbolaget Followit och med -2,6 MSEK för ökad skuld för tilläggsköpeskillingar, totalt -3,9 MSEK. Under samma period 2019 var resultateffekten positiv med 10,6 MSEK för minskad skuld för tilläggsköpeskillingar.
- Koncernens rörelseresultat efter av- och nedskrivningar, EBIT, uppgick till 2,0 MSEK (-5,4). EBIT har påverkats positivt med återföring av goodwill för Linguacom med 10,0 MSEK (-10,0) och med -2,1 MSEK för avvecklingen av dotterbolaget Followit.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,32 SEK (-1,06).
- Koncernens soliditet uppgick till 9% (11%).

JANUARI – DECEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 221,3 MSEK (163,9) vilket ger en tillväxt med 35% jämfört med 2019. Den organiska tillväxten uppgick till 39%.
- Koncernens resultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till 20,3 MSEK (17,2). Resultatet har påverkats med -2,3 MSEK för avvecklingen av dotterbolaget Followit och med -2,6 MSEK för ökad skuld för tilläggsköpeskillingar, totalt -4,9 MSEK.
- Koncernens rörelseresultat efter av- och nedskrivningar, EBIT, blev 14,6 MSEK (-1,0). EBIT har påverkats positivt med återföring av goodwill för Linguacom med 10,0 MSEK (-10,0) och med -7,7 MSEK för avvecklingen av dotterbolaget Followit.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, blev -0,05 SEK (-1,55).
- Koncernens soliditet uppgick 9% (11%).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Den 1 oktober 2020 slutfördes förvärvet av Ludafarm. Tillträdet skedde i enlighet med det avtal Seafire tecknat om förvärv av Ludafarm.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

- Den 4 januari 2021 förvärvades Färg-In AB. Tillträdet skedde samma dag.
- Den 3 februari 2021 kommunicerade Seafire en avsikt att undersöka möjligheterna att genomföra en obligationsemission.

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

NYCKELTAL	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning, TSEK	48 228	33 233	221 246	163 927
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, TSEK	-4 586	6 874	20 269	17 249
Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar, TSEK	2 002	-5 445	14 623	-989
Resultat efter skatt, TSEK	-3 113	-10 297	-478	-14 293
Resultat per aktie, SEK	-0,32	-1,06	-0,05	-1,55
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (tusental)	9 699	9 699	9 699	9 222
Antalet utestående aktier vid periodens utgång (tusental)	9 699	9 699	9 699	9 699
Soliditet, %	9%	11%	9%	11%

VD KOMMENTERAR FJÄRDE KVARTALET 2020

Seafire visade på en stark tillväxt och en förbättrad lönsamhet under fjärde kvartalet 2020. För helåret 2020 ökade justerad EBITDA till 26,6 MSEK (10,8). I oktober 2020 förvärvades Ludafarm och efter periodens utgång förvärvades Färg-In AB. Med de två förvärven når Seafire en nettoomsättning på ca 325 MSEK och en justerad EBITDA på ca 40 MSEK proforma. Seafire står väl rustat för den fortsatta resan mot ökad resultattillväxt.

Utvecklingen i företagsgruppen

Seafires nettoomsättning ökade 45% till 48,2 MSEK (33,2) under fjärde kvartalet 2020. Samtliga bolag förutom Hedén visade på organisk tillväxt. Som i tidigare kvartal 2020 ökade EBITDA för samtliga bolag, med undantag för Hedén, jämfört med 2019. Det är glädjande att se att det fina arbete som görs i bolagen ger goda resultat. Covid-19 har haft en tydlig direkt påverkan på Hedéns försäljning och viss påverkan på övriga bolag, på grund av störningar i leverantörsledet. Vår bedömning är att störningarna kommer fortsätta en bit in på året 2021, men att vi är bättre rustade att hantera dem.

Affärsområde Handel & Tjänster

Handel & Tjänster ökade omsättningen med 50% i det fjärde kvartalet, främst på grund av Linguacoms starka tillväxt. Affärsområdets EBITDA blev svagt positivt, jämfört med ett negativt EBITDA under Q4 2019.

Nordbutikers fjärde kvartal är alltid årets svagaste och kännetecknas av planering inför kommande säsong med produktinköp, förbättringsarbete och organisationsutveckling. Omsättningen växte med 12% jämfört med 2019 och lönsamheten förbättrades.

Linguacom har fortsatt att utvecklas väl och nådde en tillväxt på hela 172% samt ett positivt rörelseresultat. Nyförsäljningen har påverkats negativt av covid-19, en effekt vi bedömer kvarstå en bit in på 2021.

Ludafarm konsolideras från och med 1 oktober 2020. Perioden kännetecknades av övertagandet av verksamheten, med en ny ledning, och affärsplanering för 2021. Bolaget har påverkats av covid-19 året, med minskad försäljning i Europa. Jämfört med samma period 2019 minskade försäljningen med ca 25%, vilket delvis förklaras av störningar i leverantörsledet.

Hedén hade en svagare period på grund av covid-19. I stort sett hela filmbranschen har stängts ned sedan mars 2020 och omsättningsrasen har fortsatt under kvartalet och blev -32%.

Affärsområde Industri

Industrisegmentet består av dotterbolaget Åkerstedts Verkstads. Åkerstedt har haft en mycket fin försäljningstillväxt under 2020 och under fjärde kvartalet växte bolaget 25%. Rörelseresultatet förbättrades med 240% jämfört med motsvarande period 2019.

Sammantaget är jag mycket nöjd med utvecklingen av företagsgruppen under året. Efter avvecklingen av dotterbolaget Followit har vi stabila bolag med kompetenta ledningar, rustade för fortsatt tillväxt och förbättrad lönsamhet. Genom vår selektiva förvärvsstrategi kommer vi stärka Seafire ytterligare och skapa värde för ägarna.

Johan Bennarsten, VD och koncernchef

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 samt strategiska värde.

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

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

AFFÄRSSEGMENT HANDEL OCH TJÄNSTER

- Ludafarm AB är verksamt inom övervakning och effektivisering av lantbruk och industrier. Bolaget finns i Göteborg och har 10 anställda.
- Nordbutiker i Sverige AB är ett i Norden ledande e-handelsbolag inom bland annat lätta elfordon (micromobility) och hemmagym. Bolaget har 29 anställda med verksamheten i Norrtälje.
- Lingua Communication Nordic AB, levererar tjänster för tolkning och översättning. Bolaget har sin verksamhet i Nacka utanför Stockholm med 18 anställda.
- Hedén Group AB levererar egenutvecklade motorer och kontrollenheter för styrning av fokus, bländare och zoom i filmkameror till den professionella film- och medicindustrin. Verksamheten i Göteborg har 4 anställda.

AFFÄRSSEGMENTET INDUSTRI

- Åkerstedts Verkstads AB i Kvänum i Västergötland och har 18 anställda. Bolaget utvecklar, producerar och säljer kundanpassade industrifläktar.

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

OMSÄTTNING

Kvartal 4 2020

Under fjärde kvartalet 2020 ökade nettoomsättningen med 45% till 48,2 MSEK jämfört med 33,2 MSEK för 2019. Den organiska tillväxten, exklusive förvärvade och avvecklade bolag, var 39% för fjärde kvartalet 2020 jämfört med samma period 2019. Samtliga bolag förutom Hedén visade på tillväxt under perioden.

2020 helår

Koncernens nettoomsättning för hela 2020 uppgick till 221,3 MSEK (163,9) en ökning med 35%. Ökningen är hänförlig till organisk tillväxt, förvärvet av Ludafarm samt en helårseffekt av Nordbutiker. Den organiska tillväxten var 39%. Samtliga bolag förutom Hedén hade en positiv tillväxt.

RESULTAT

Kvartal 4 2020

Koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -4,6 MSEK (6,9) under kvartal 4. Resultatet är belastat med resultat effekter för avvecklingen av Followit med -1,3 MSEK (0) och för förändringar av skuld för tilläggsköpeskillningar med -2,6 MSEK (10,6). Resultatet efter av- och

nedskrivningar, EBIT, för rapportperioden uppgick till 2,0 MSEK (-5,4). Koncernens resultat efter skatt uppgick till -3,1 MSEK (-10,3).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 6,6 MSEK (-12,3) vilket förklaras av återläggning av goodwill för Linguacom på 10,0 MSEK (-10,0) och med -2,1 MSEK för avvecklingen av dotterbolaget Followit.

Koncernens finansnetto har belastats med ett räntenetto om -5,4 MSEK (-6,3). Under kvartalet förbättrades resultatet med en positiv skattepost om 0,3 MSEK (1,4).

2020 belår

För helåret 2020 uppgick koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, till 20,3 MSEK (17,2). Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar, EBIT, blev 14,6 MSEK (-1,0) för 2020. Koncernens resultat efter räntor och skatt uppgick till -0,5 MSEK (-14,3).

Totala av- och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar uppgick till -5,6 MSEK (-18,2). Av- och nedskrivningar påverkades av en återläggning av goodwill, motsvarande förra årets nedskrivning, för Linguacom med 10,0 MSEK (-10,0) och ökad avskrivning för avvecklingen av dotterbolaget Followit med -7,7 MSEK (0).

Koncernens finansnetto har belastats med ett negativt räntenetto om -14,6 MSEK (-12,8). Ökningen är till största delen beroende på upptagande av förvärvskrediter vid förvärv av Ludafarm.

Bolaget har bedömt att det ej finns några kreditförlustrisker av väsentlig art per balansdagen.

KASSAFLÖDE

Kvartal 4 2020

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde på 18,1 MSEK (-5,3) under fjärde kvartalet 2020. Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar av rörelsekapital, uppgick till 2,4 MSEK (-11,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -27,0 MSEK (-0,9) och från finansieringsverksamheten blev 19,0 MSEK (-1,3). Det totala kassaflödet uppgick till -5,6 MSEK sista kvartalet 2020 jämfört med -13,4 MSEK för samma period 2019.

2020 belår

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital under 2020 uppgick till 22,1 MSEK (-1,6) och efter förändringar av rörelsekapital till 16,7 MSEK (-6,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -27,8 MSEK (-76,2) och från finansieringsverksamheten blev det 24,3 MSEK (82,2). Totalt kassaflöde för 2020 uppgick till 13,3 MSEK (-0,3).

INVESTERINGAR

Investeringar om 0 MSEK genomfördes fjärde kvartalet 2020 för materiella anläggningstillgångar jämfört med 0,9 MSEK under samma period 2019, och för rörelseförvärv gjordes investeringar om 27,0 MSEK (0).

Under 2020 uppgick koncernens investeringar av materiella anläggningstillgångar till 0,8 MSEK (1,2). Investeringar av rörelseförvärv uppgick till 27,0 MSEK 2020 jämfört med 75,0 MSEK 2020. Koncernen aktiverade inga utvecklingskostnader under 2020.

EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital uppgick per den 31 december 2020 till 21,7 MSEK (22,2).

SKULDSÄTTNING

Den externa bank- och lånefinansiering uppgick till 113,8 MSEK (87,8). Vid utgången av 2020 uppgick outnyttjade kreditfaciliteter och likvida medel till 29,0 MSEK (17,6).

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Samtliga aktier i Åkerstedt, Nordbutiker, Linguacom, Hedén och Ludafarm är pantsatta som säkerhet för förvärvskredit. Bolag i koncernen har ställt ut 13,5 MSEK i företagsinteckningar som säkerhet för krediter.

FÖRVÄRVSANALYSER

Ludafarm AB

Den 1 oktober 2020 förvärvades 100% av aktierna i Luda.Farm AB. Köpeskillingen vid tillträdet uppgick till 27,0 MSEK. Utöver den initiala köpeskillingen på 24,0 MSEK tillkommer tilläggsköpeskillingar, baserade på EBIT-utvecklingen, som uppskattas uppgå till 3,0 MSEK under perioden 2020 - 2022. Totalt ger det en köpeskillning om 27,0 MSEK.

Under räkenskapsåret 2019 uppgick Ludafarms nettoomsättning till 34,0 MSEK och EBITDA till 6,4 MSEK. För kalenderåret 2020 omsatte Ludafarm 29,2 MSEK och hade en EBITDA på 3,7 MSEK. Om Seafire hade ägt Ludafarm under helåret 2020 hade koncernens omsättning ökat med 21,7 MSEK och EBITDA förbättrats med 3,2 MSEK.

I den slutliga förvärvsanalysen har identifierade övervärden hänförs till varumärke. Varumärken har bedömts ha en nyttjandeperiod på 5 år. Den resterande goodwillposten omfattar världen som kunskap, erfarenhet och know-how personalen i det förvärvade bolaget bidrar med. Det finns inga väsentliga kreditförluster i det förvärvade bolaget.

Förvärvsanalys Ludafarm 2020-10-01	<i>MSEK</i>
Köpeskillning	27,0
Redovisade belopp för identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Förvärvad goodwill	0,0
Materiella anläggningstillgångar	0,0
Förvärvade immateriella anläggningstillgångar	2,8
Nyttjanderättstillgång (IFRS 16)	2,0
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Kundkontrakt	3,0
Varumärke	0,9
Kundfordringar	4,1
Lager	6,5
Övriga fordringar	3,5
Likvida medel	0,2
Långfristiga skulder	- 3,4
Räntebärande skuld (IFRS 16)	- 2,0
Kortfristiga skulder	- 3,6
Latent skatt	- 0,8
Summa identifierbara nettotillgångar	13,1
Goodwill	13,9

ÖVRIG INFORMATION

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

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

ORGANISATION OCH KONCERNSTRUKTUR

Koncernen består av moderbolaget Seafire och fem helägda dotterbolag, Ludafarm AB, Hedén Group AB, Lingua Communication Nordic AB, Nordbutiker i Sverige AB och Åkerstedt Verkstads AB. Koncernen har vid periodens utgång totalt 81 anställda varav 30 är kvinnor.

AKTIER OCH ANDELAR

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 9 699 433 aktier. Samtliga aktier är av samma slag och rösträtt. Största ägare per 31 december 2020 var Perpressa Invest AB (familj Åkerstedt) med cirka 13,6% av aktierna, Sydsken AB (Johan Bennarsten) med cirka 10,7% av aktierna, och Björknäs Förvaltning AB med cirka 8,5% av aktierna.

Bolagets aktie är sedan den 25 juli 2019 listad på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamnet SEAF. Dessförinnan var aktien sedan den 17 november 2017 listad på Nordic MTF. Minsta handelspost är en (1) aktie. Kursen vid börsens stängning den 30 december 2020 var 18,0 SEK per aktie, vilket innebär ett marknadsvärde på cirka 175 MSEK.

RISKFAKTORER

Seafires verksamheten innebär risker hänförliga till både Seafire och dotterbolagen. Dessa omfattar framförallt marknadsmässiga, verksamhetsrelaterade och transaktionsrelaterade risker och kan avse både generella risker, såsom omvärldshändelser och den makroekonomiska utvecklingen, samt företags- och branschspecifika risker. De finansiella riskerna består av likviditetsrisk, ränterisk, kreditrisk och valutarisk. Det finns ett flertal finansiella risker som flertalet av bolagen är exponerade mot, främst relaterade till kundfordringar och leverantörsskulder. De risker som bolagen utsätts för hanteras av respektive bolag.

Seafire är exponerat för finansiella risker främst vad avser värdeförändringar i bolagen och likviditetsrisk. Seafires framtida resultatutveckling är till stor del beroende av de underliggande bolagens framgång, vilken också bland annat är beroende av hur framgångsrika respektive bolags ledningsgrupp och styrelse är på att utveckla bolaget och genomföra värdeskapande initiativ. För ytterligare beskrivning av koncernens och moderbolagets väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till förvaltningsberättelsen samt årsredovisningen för 2019. Den pågående Covid-19 pandemin har haft påverkan på resultatet under året och tillför osäkerhet till Seafires ekonomiska utveckling för 2021. Påverkan av Covid-19 för dotterbolagen varierar då de är verksamma inom olika segment, branscher och geografier. Affärsmodellen med ett tydligt decentraliserat resultatansvar gör att bolagen självständigt fattar beslut och gör Anpassningar till rådande omständigheter. Påverkan på värderingen av balansposter har under 2020 varit hänförlig till nedskrivningen av goodwill för innehavet i Followit som avvecklades under året.

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2020	senast 7 april 2021
Delårsrapport 1 2021	28 april 2021
Delårsrapport 2 2021	23 augusti 2021
Delårsrapport 3 2021	27 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	24 februari 2022

ÅRSSTÄMMA OCH ÅRSREDOVISNING

Årsstämma planeras att hållas torsdagen den 28 april 2021 kl. 14.00 i Seafires lokaler på Norrlandsgatan 14 i Stockholm. Aktieägare kommer att kallas genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom

upplysning i Dagens Industri att kallelse skett, tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Årsredovisningen för 2020 kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida senast den 7 april 2021.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ges för 2020.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Seafire AB (publ) tillämpar IFRS (International Reporting Standards) som antagits av Europeiska unionen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information hänvisas till not 2 i Bolagets årsredovisning för 2019.

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Koncernen står inför.

Stockholm den 23 februari 2021

Joachim Berner
Styrelseordförande

Lennart Jacobsson
Ledamot

Tord Lendau
Ledamot

Louise Nicolin
Ledamot

Johan Bennarsten
Verkställande Direktör

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(TSEK)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	48 228	33 233	221 246	163 927
Övriga intäkter	270	11 060	886	11 530
Summa rörelsens intäkter	48 498	44 293	222 132	175 457
Handelsvaror	-30 084	-10 095	-136 161	-88 917
Övriga externa kostnader	-7 123	-7 471	-22 574	-22 822
Personalkostnader	-11 870	-19 402	-39 012	-45 778
Övriga rörelsekostnader	-4 007	-451	-4 116	-691
Avskrivningar och nedskrivningar	6 588	-12 319	-5 646	-18 238
Summa rörelsens kostnader	-46 496	-49 738	-207 509	-176 446
Rörelseresultat	2 002	-5 445	14 623	-989
Finansiella intäkter	132	0	554	155
Finansiella kostnader	-5 567	-6 282	-15 166	-12 942
Resultat före skatt	-3 433	-11 727	11	-13 776
Inkomstskatt	320	1 430	-489	-517
Periodens resultat	-3 113	-10 297	-478	-14 293
<i>Resultat hänförligt till:</i>				
moderbolagets ägare	-3 113	-10 297	-478	-14 293
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,32	-1,06	-0,05	-1,55
Genomsnittligt antal aktier under perioden i tusental	9 699	9 699	9 699	9 222
Antal aktier vid periodens slut	9 699	9 699	9 699	9 699

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(TSEK)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Periodens resultat	-3 113	-10 297	-478	-14 293
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-3 113	-10 297	-478	-14 293
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-3 113	-10 297	-478	-14 293
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	125 619	105 874
Materiella anläggningstillgångar	9 707	9 920
Nyttjanderättstillgångar	12 296	14 290
Finansiella anläggningstillgångar	120	120
Uppskjuten skattefordran	245	245
Långfristiga fordringar	1 931	2 054
Summa anläggningstillgångar	149 918	132 503
Omsättningstillgångar		
Varulager	47 803	39 495
Kundfordringar	22 003	11 549
Skattefordringar	2	0
Övriga kortfristiga fordringar	700	791
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 990	3 236
Likvida medel	20 043	6 747
Summa omsättningstillgångar	95 541	61 818
SUMMA TILLGÅNGAR	245 459	194 321
Eget kapital		
Aktiekapital	1 629	1 629
Övrigt tillskjutet kapital	64 317	87 104
Balanserat resultat	-43 770	-52 265
Periodens resultat	-478	-14 293
Summa eget kapital	21 698	22 176
Långfristiga skulder		
Uppskjutna skatteskulder	6 817	6 304
Långfristig skuld till kreditinstitut	101 755	87 755
Långfristig leasingskuld	9 433	11 153
Övriga långfristiga skulder	35 597	33 077
Summa långfristiga skulder	153 602	138 289
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	7 319	7 132
Aktuella skatteskulder	12 861	2 204
Utnyttjad checkräkningskredit	2 737	2 111
Kortfristig leasingskuld	2 536	2 632
Övriga kortfristiga skulder	32 471	8 241
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 235	11 536
Summa kortfristiga skulder	70 159	33 856
Summa skulder	223 761	172 145
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	245 459	194 321

KONCERNENS EGNA KAPITAL

<i>(TSEK)</i>	KONCERNEN			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	1 207	72 414	-52 265	21 356
Periodens resultat			-14 293	-14 293
Periodens totalresultat			-14 293	-14 293
<u>Transaktioner med ägare</u>				0
Nyemission	422	14 641	50	15 113
Utgående balans 2019-12-31	1 629	87 055	-66 508	22 176
Ingående balans 2020-01-01	1 629	87 055	-66 508	22 176
Periodens resultat			-478	-478
Periodens totalresultat			-478	-478
Utgående balans 2020-12-31	1 629	87 055	-66 986	21 698

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
<u>Kassaflöde från den löpande verksamheten</u>				
Rörelseresultat före finansiella poster	2 002	-5 445	14 623	-989
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	8 694	1 525	11 415	7 578
Erhållen ränta	132	-171	554	155
Erlagd ränta	-5 567	-3 230	-15 166	-10 063
Betald skatt	12 825	1 974	10 681	1 686
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	18 086	-5 347	22 107	-1 633
<u>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</u>				
Förändring av varulager	-17 517	-755	-8 308	3 806
Förändring av kortfristiga fordringar	-8 525	-15 159	-12 742	-5 370
Förändring av kortfristiga skulder	10 317	10 144	15 685	-3 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 361	-11 117	16 742	-6 359
<u>Kassaflöde från investeringsverksamheten</u>				
Rörelseförvärv	-27 000	0	-27 000	-74 988
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3	-931	-750	-1 181
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 003	-931	-27 750	-76 169
<u>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</u>				
Nyemission	0	0	0	7 040
Upptagande av lån	18 000	0	26 000	83 555
Amortering lån	0	0	0	-4 711
Förändring av checkräkningskredit	2 138	-785	626	-1 609
Amortering leasingskuld	-1 138	-523	-2 322	-2 092
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 000	-1 308	24 304	82 183
Totalt kassaflöde	-5 642	-13 356	13 296	-345
Likvida medel vid periodens början	25 685	20 103	6 747	7 092
Likvida medel vid periodens slut	20 043	6 747	20 043	6 747
Kassaflödesanalys i sammandrag				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 361	-11 117	16 742	-6 359
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 003	-931	-27 750	-76 169
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 000	-1 308	24 304	82 183
Förändring av likvida medel	-5 642	-13 356	13 296	-345
Likvida medel vid periodens slut	20 043	6 747	20 043	6 747

VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

(TSEK)	2020-12-31		2019-12-31	
	Redovisat	Nivå 3	Redovisat	Nivå 3
	värde		värde	
Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	0	0
Finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	0	0	0	0
Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	0	0
Villkorade köpeskillingar	19 072	19 072	12 622	12 622

Finansiella skulder till verkligt värde per nivå

Verkligt värde och redovisats 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. Per balansdagen hade koncernen inga poster i denna kategori.

För valutakontrakt och inbäddade derivat bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata, nivå 2. Per balansdagen hade koncernen inga poster i denna kategori.

För villkorade köpeskillingar görs en kassaflödesbaserad värdering, som inte är baserad på observerbar marknadsdata, nivå 3.

VILLKORADE TILLÄGGSKÖPESKILLINGAR

(TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	12 622	12 000
Årets förvärv	3 000	13 676
Återförda via resultaträkningen	1 847	-10 596
Utbetalda köpeskillingar	-125	-3 861
Räntekostnader	1 728	1 403
Utgående balans	19 072	12 622

FÖRSÄLJNINGSSINTÄKTER PER KATEGORI

(TSEK)	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
	2020	2019	2020	2019
Intäkter från tjänsteförsäljning	13 024	5 759	49 129	32 946
Intäkter från produktförsäljning	35 204	27 474	172 117	130 981
Totalt	48 228	33 233	221 246	163 927

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(TSEK)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 881	1 129	7 128	8 464
Övriga intäkter	35	0	35	2
Summa rörelsens intäkter	1 916	1 129	7 163	8 466
Handelsvaror	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-1 622	-2 274	-3 286	-5 757
Personalkostnader	-1 015	-827	-3 520	-3 108
Avskrivningar	-4	-6	-23	-27
Summa rörelsens kostnader	-2 641	-3 107	-6 829	-8 892
Rörelseresultat	-725	-1 978	334	-426
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 575	6 900	-1 575	6 900
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-3 585	-3 898	-12 170	-9 834
Resultat före skatt	-5 885	1 024	-13 411	-3 360
Koncernbidrag	10 061		10 061	0
Inkomstskatt	0	0	0	0
Periodens resultat	4 176	1 024	-3 350	-3 360

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	23
Finansiella anläggningstillgångar	187 778	166 807
Fordringar hos koncernföretag	6 424	0
Summa anläggningstillgångar	194 202	166 830
Fordringar hos koncernföretag	16 840	12 104
Kortfristiga fordringar	263	593
Likvida medel	5 146	2 520
Summa omsättningstillgångar	22 249	15 217
SUMMA TILLGÅNGAR	216 451	182 047
Bundet eget kapital	1 704	1 704
Fritt eget kapital	51 287	54 640
Summa eget kapital	52 991	56 344
Långfristiga skulder		
Långfristig skuld till kreditinstitut	101 755	87 755
Övriga långfristiga skulder	27 797	25 277
Summa långfristiga skulder	129 552	113 032
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	276	231
Skulder till koncernföretag	8 262	5 705
Övriga kortfristiga skulder	25 370	6 735
Summa kortfristiga skulder	33 908	12 671
Summa skulder	163 460	125 703
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	216 451	182 047

SEGMENTSINFORMATION

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

Omsättning per segment (TSEK)	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Handel & tjänster	40 206	26 683	186 218	134 253
Industri	8 022	6 550	35 028	29 674
Total försäljning	48 228	33 233	221 246	163 927
Rörelseresultat	Okt - Dec 2020	Okt - Dec 2019	Jan - Dec 2020	Jan - Dec 2019
Handel & tjänster	-191	-14 389	18 337	-11 753
Industri	958	318	7 712	562
Koncerngemensamt	1 555	8 626	-11 915	10 202
Rörelseresultat	2 322	-5 445	14 134	-989
Finansnetto	-5 435	-6 282	-14 612	-12 787
Resultat före skatt	-3 113	-11 727	-478	-13 776

Alternativa nyckeltal

Justerad EBITDA

(TSEK)	2020				2019			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
EBITDA	- 4 586	6 965	13 868	4 022	6 874	3 600	6 148	627
Skuldförändringar tilläggsköpeskillingar	2 600				- 10 596			
Jämförelsestörande poster	1 495	- 200	213		1 580	1 400	1 185	
Resultat från avvecklade verksamheter*	1 343			900				
Justerad EBITDA	852	6 765	14 081	4 922	- 2 142	5 000	7 333	627

* Anser resultat för Followit under 2020

FÖR MER INFORMATION

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

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

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

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

DEFINITIONER & NYCKELTAL

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

Followit avser, från 31 mars 2020, det avvecklade helägda dotterbolaget Followit Sweden AB, organisationsnummer 556569-4287.

Hedén avser det helägda dotterbolaget Hedén Group AB, organisationsnummer 559060-2073.

Linguacom avser det helägda dotterbolaget Lingua Communication Nordic AB, organisationsnummer 556863-9628.

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

Nordbutiker avser det helägda dotterbolaget Nordbutiker i Sverige AB, organisationsnummer 556908-9385.

Åkerstedts avser det helägda dotterbolaget Åkerstedt Verkstads AB, organisationsnummer 556172-8030.

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av periodens nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före räntenetto och skatt.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

Eget kapital per aktie

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

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus räntebärande fordringar minus likvida medel.

Resultat per aktie

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

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Justerad EBITDA

Resultat före av- och nedskrivningar justerat för förändringar i skuld för tilläggsköpeskillningar, rådgivarkostnader för förvärv och jämförelsestörande poster som resultat från avvecklade verksamheter.