FIREFLY AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2016

STARKT FÖRSTA KVARTAL MED FORTSATT SATSNING PÅ TILLVÄXT

Finansiell utveckling januari – mars 2016

Orderingången ökade med 7 % till 45,7 mkr (42,9 mkr)

Orderstocken ökade med 14 % under kvartalet till 39,2 mkr (34,5 mkr)

Omsättningen ökade med 21 % till 41,1 mkr (34,1 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 2,2 mkr (3,1 mkr)

Resultat per aktie blev 0,30 kr (0,42 kr)

Viktiga händelser under första kvartalet

Styrelsen meddelade att den kommer att föreslå årsstämman 2016 att utdelning till aktieägarna betalas med 1,20 kr (0,60 kr) per aktie.

Styrelsen beslutade om nya finansiella mål, nya mål för kapitalstruktur samt ny utdelningspolicy (se pressmeddelande daterat 12 februari 2016).

Bolaget tecknade hyreskontrakt avseende nya större lokaler i Hammarby Sjöstad dit flytt beräknas ske under slutet av 2016.

Firefly är en global aktör som erbjuder innovativa brandskyddslösningar baserade på högkvalitativa egenutvecklade produkter och tjänster till kunder inom industri och infrasystem. Bolaget har över 40 års erfarenhet av att leverera system till ledande processindustrier. Firefly har två affärsområden; Industri-applikationer och Infrasystem. Till affärsområdet Industriapplikationer hör kundanpassade system, som övervakar industriella tillverkningsprocesser inom bland annat träbearbetning, mjukpapper, livsmedel, biobränsle samt processer i värmekraftverk. Affärsområdet Infrasystem omfattar system för övervakning av infrastruktur, såsom tunnelbanor, tåg-, väg- och kabeltunnlar. Fireflys aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under kortnamnet FIRE och bolagets Certified Adviser är Remium AB.

Firefly AB
Phone +46 (0)8 449 25 00, Textilgatan 31, 120 30 Stockholm, Sweden
Reg. No: 556108-6892, Registered in Stockholm
info@firefly.se, www.firefly.se

VD har ordet

Under årets första kvartal har Firefly visat fortsatt god tillväxt i en stabil marknad. Efterfrågan i Asien och Ryssland fortsätter att öka och vi ser ett allt större intresse för våra lösningar i Latinamerika, där vår orderingång mer än fördubblats under det senaste året. I Nordamerika har de låga energipriserna lett till en markant lägre efterfrågan från våra kunder inom bioenergi och andra energirelaterade sektorer. Det är dock glädjande att vi de senaste månaderna noterat en långsamt förbättrad försäljning av komponenter till delar av denna marknad.

Sammantaget ledde detta till en orderingång för affärsområdet Industriapplikationer på 45,7 mkr (42,5 mkr), vilket är den högsta orderingången för ett första kvartal någonsin och i linje med våra ambitioner för året. Vi drar nu nytta av det långsiktiga arbetet med att stärka vår organisation och utveckla nya produkter och lösningar för våra kunder. Antalet kunder fortsätter att öka vilket leder till positiva effekter med fler referensobjekt vilket innebär att varumärket Firefly stärks och vår position på marknaden förbättras.

Vad gäller affärsområdet Infrasystem så väntar vi i flera fall på beslut om inköp eller att projekt ska komma till upphandling. Vi tror fortsatt att detta på lång sikt kommer att bli en bra affär. Under tiden vi väntar på order eller upphandlingar så lär vi oss hela tiden mer om marknader och teknologi; kunskaper som i viss utsträckning kan överföras till Industriapplikationer.

Arbetet med att utveckla vårt företag kräver givetvis resurser och kvartalet har belastats med kostnader som ska möjliggöra fortsatt långsiktig tillväxt och att vi når de finansiella mål som kommunicerades i årsredovisningen för 2015. Antalet anställda har på ett år ökat med sex personer, eller tio procent, främst inom försäljning, utveckling och projektledning. Vi fortsätter vårt säljarbete och satsar också allt mer på olika typer av marknadsaktiviteter. Därutöver arbetar vi intensivt med att utveckla nya produkter och systemlösningar samt programvaror som stöder dessa. I detta arbete tar vi vid behov in externa resurser.

Till sist noterar jag med tillfredställelse att vår balansräkning är stark vilket möjliggör fortsatta tillväxtsatsningar och, om rätt tillfälle visar sig, kompletterande förvärv av verksamheter eller teknologier.

Lennart Jansson
VD

Orderingång, omsättning och resultat januari - mars

Orderingången uppgick till 45,7 mkr (42,9 mkr), en ökning med 7 %. Orderstocken ökade under första kvartalet med 14 % till 39,2 mkr (34,5 mkr). Omsättningen uppgick till 41,1 mkr (34,1 mkr), en ökning med 21 %. Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 2,2 mkr (3,1 mkr).

Av omsättningen så utgjordes 10,8 mkr (9,1 mkr) av service och reservdelar.

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2016	2015		2016	2015		2016	2015		2016	2015
	Jan-Mar	Jan-Mar		Mar	Dec		Jan-Mar	Jan-Mar		Jan-Mar	Jan-Mar
Industriapplikationer	45,7	42,5	8 %	37,0	30,9	20 %	39,9	33,0	21 %		
Infrasystem	0,0	0,4	-100 %	2,2	3,6	-39 %	1,2	1,1	9 %		
Totalt	**45,7**	**42,9**	**7 %**	**39,2**	**34,5**	**14 %**	**41,1**	**34,1**	**21 %**	**2,2**	**3,1**

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari - mars var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten 5,6 mkr (5,8 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 20,4 mkr (2,6 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 7,5 mkr (12,5 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 55 % (53 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari - mars uppgick till 0,3 mkr (0,1 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 66 personer (60).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2015. Inga ytterligare risker eller känslighetsfaktorer bedöms föreligga på balansdagen.

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden förutom sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen.

Redovisningsprinciper

Bolaget redovisar sedan den 1 januari 2014 i enlighet med BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Inga viktiga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 2	24 augusti 2016
Delårsrapport kvartal 3	11 november 2016
Bokslutskommuniké	februari 2017
Årsstämma	18 april 2016 kl. 16.00

Stockholm den 18 april 2016
FIREFLY AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktören

För ytterligare information hänvisas till VD Lennart Jansson, tfn 070-591 96 76
eller ordföranden Erik Mitteregger, tfn 070-600 44 84.

Resultaträkning, tkr	2016 Jan - Mar	2015 Jan - Mar	2015 Jan - Dec
Nettoomsättning	41 112	34 108	179 313
Kostnad för sålda varor	-27 430	-22 092	-114 708
Bruttoresultat	**13 682**	**12 016**	**64 605**
Försäljningskostnader	-8 357	-7 342	-31 883
Administrativa kostnader	-2 860	-2 348	-8 777
Övriga rörelseintäkter	756	1 887	4 809
Övriga rörelsekostnader	-1 012	-1 107	-3 631
Rörelseresultat	**2 209**	**3 106**	**25 123**
Finansnetto	67	101	-337
Resultat efter finansiella poster	**2 276**	**3 207**	**24 786**
Bokslutsdispositioner	-	-	-4 200
Skatt	-485	-684	-4 687
Periodens/årets resultat	**1 791**	**2 523**	**15 899**
Resultat per aktie	0,30	0,42	3,20

Balansräkning, tkr	2016 31.03	2015 31.03	2015 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7 183	9 945	7 850
Materiella anläggningstillgångar	2 603	2 876	2 739
Finansiella anläggningstillgångar	2 225	1 921	2 149
Varulager	29 518	29 650	29 271
Kortfristiga fordringar	37 616	28 124	44 016
Likvida medel och kortfristiga placeringar	20 411	2 639	15 090
Summa tillgångar	**99 556**	**75 155**	**101 115**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital, Not 1	42 582	31 016	40 791
Obeskattade reserver	15 370	11 170	15 370
Avsättningar	2 203	1 916	2 132
Förskott från kunder	7 272	7 918	10 165
Övriga kortfristiga skulder	32 129	23 135	32 657
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**99 556**	**75 155**	**101 115**

Not 1 Förändring av eget kapital	Aktiekapital	Fritt eget kapital	Summa
Eget kapital 2014-12-31	**3 001**	**25 492**	**28 493**
Periodens resultat kvartal 1 2015		2 523	2 523
Eget kapital 2015-03-31	**3 001**	**28 015**	**31 016**
Utdelning till aktieägarna		-3 601	-3 601
Periodens resultat kvartal 2 - 4 2015		13 376	13 376
Eget kapital 2015-12-31	**3 001**	**37 790**	**40 791**
Periodens resultat kvartal 1 2016		1 791	1 791
Eget kapital 2016-03-31	**3 001**	**39 581**	**42 582**

Kassaflödesanalys, tkr	2016 Jan - Mar	2015 Jan - Mar	2015 Jan - Dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	2 276	3 207	24 786
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 069	1 032	4 189
Betald skatt	-3 734	-1 270	-2 207
Förändringar i avsättningar	71	101	317
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**-318**	**3 070**	**27 085**
Förändring av varulager	-247	-107	272
Förändring av fordringar	6 400	1 860	-14 032
Förändring av kortfristiga skulder	-188	971	9 674
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**5 965**	**2 724**	**-4 086**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**5 647**	**5 794**	**22 999**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-54	-	-65
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-212	-44	-904
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-60	-82	-310
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-326**	**-126**	**-1 279**
Finansieringsverksamheten			
Nettoförändring checkräkning	-	-3 763	-3 763
Utdelning till aktieägarna	-	-	-3 601
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-3 763**	**-7 364**
Periodens kassaflöde	**5 321**	**1 905**	**14 356**
Likvida medel vid periodens början	15 090	734	734
Likvida medel vid periodens slut	20 411	2 639	15 090

Nyckeltal	2016 Jan - Mar	2015 Jan - Mar	2015 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Rörelsemarginal, %	5	9	14
Vinstmarginal, %	6	9	14
Justerat eget kapital	54 571	39 729	52 780
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	4	8	51
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	3	7	43
Soliditet %	55	53	52
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	326	126	1 279
Nyckeltal / affärsområde, tkr			
Orderingång Industriapplikationer	45 694	42 502	171 635
Orderingång Infrasystem	42	381	5 751
Summa orderingång	**45 736**	**42 883**	**177 386**
Orderstock Industriapplikationer	37 017	41 427	30 901
Orderstock Infrasystem	2 206	4 312	3 556
Summa orderstock	**39 223**	**45 739**	**34 457**
Nettoomsättning Industriapplikationer	39 911	32 978	172 329
Nettoomsättning Infrasystem	1 201	1 130	6 984
Summa nettoomsättning	**41 112**	**34 108**	**179 313**
Genomsnittligt antal anställda	65	59	62
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	9,09	6,62	8,79
Resultat per aktie	0,30	0,42	3,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	0,94	0,97	3,83
Antal aktier	6 001 400	6 001 400	6 001 400

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat dividerat med omsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster dividerat med omsättning.

Justerat eget kapital

Eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt, 22 %.

Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt

Resultat efter finansiella poster med tillägg för finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under året. Med sysselsatt kapital avses eget kapital, räntebärande skulder och avsättningar.

Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt

Resultat efter finansiella poster med avdrag för schablonskatt dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital. Schablonskatten är 22 %.

Soliditet

Eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt dividerat med balansomslutningen. Den uppskjutna skatten är 22 %.

Orderingång

Värdet av erhållna order och förändringar på tidigare erhållna order under den aktuella perioden.

Orderstock

Värdet vid periodens utgång av erhållna men ej intäktsförda order.

Justerat eget kapital per aktie

Eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt dividerat med antal aktier. Den uppskjutna skatten är 22 %.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt med tillägg för 78 % av bokslutsdispositioner, dividerat med antal aktier.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med antal aktier.