FIREFLY AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2017

KRAFTIG FÖRBÄTTRING AV OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Finansiell utveckling juli – september 2017

Orderingången ökade med 47 % till 45,0 mkr (30,6 mkr)

Orderstocken minskade med 22 % under kvartalet till 39,8 mkr (51,2 mkr)

Omsättningen ökade med 56 % till 56,6 mkr (36,3 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 8,2 mkr (0,8 mkr)

Resultat per aktie 1,05 kr (0,12 kr)

Finansiell utveckling januari – september 2017

Orderingången ökade med 30 % till 153,8 mkr (118,3 mkr)

Orderstocken ökade med 48 % till 39,8 mkr jämfört med föregående år (26,9 mkr)

Omsättningen ökade med 20 % till 151,2 mkr (125,6 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 12,2 mkr (6,0 mkr)

Resultat per aktie 1,58 kr (0,85 kr)

Viktiga händelser under tredje kvartalet

Inga viktiga händelser har inträffat under kvartalet.

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 Nordic AB.

Firefly AB
Phone +46 (0)8 449 25 00, Heliosgatan 3, 120 30 Stockholm, Sweden
Reg. No: 556108-6892, Registered in Stockholm
info@firefly.se, www.firefly.se

VD har ordet

Det tredje kvartalet har präglats av god efterfrågan på de flesta geografiska marknader där Firefly är närvarande. Orderingången för affärsområdet Industriapplikationer var den näst bästa någonsin för ett tredje kvartal. Detta bekräftar att det långsiktiga arbetet med att förstärka vår organisation och produktportfölj leder till allt större marknadsandelar inom de områden där vi är aktiva.

Under kvartalet kunde vi omsättnings- och lönsamhetsmässigt tillgodogöra oss resultatet av de senaste kvartalens orderingång då omsättningen växte med 56 % och rörelsemarginalen uppgick till närmare 15 %. Detta illustrerar de goda underliggande marginalerna i vår verksamhet och den hävstång som finns vid ökad försäljningsvolym.

Marknadsmässigt visar Europa och Latinamerika på god tillväxt. USA visar tecken på återhämtning även om de fortsatt låga energipriserna hämmar investeringsviljan bland några av våra kunder. Sydostasien är stabilt på en hög nivå medan Ryssland visar något sämre efterfrågan än tidigare. Vårt nya produktkoncept för detektering och snabbsläckning, Quick Supression, har tagits emot väl av marknaden och kommer att vara en viktig byggsten i vårt arbete med att varaktigt höja tillväxttakten. Det är också tillfredställande att se att våra lösningar allt oftare ses som en naturlig del i större projekt där man tidigare har förlitat sig på andra typer av detektering och släckning än de vi erbjuder, till exempel sprinklers. Här kommer vår kunskap om snabb detektering och effektiv och skonsam släckning väl till sin rätt i bland annat bearbetningsmaskiner, återvinningsanläggningar och transportörer.

Den goda konjunkturen medför att många av våra kunder nu väljer att köra sina maskiner för fullt. I syfte att kunna upprätthålla kortsiktiga leveransåtaganden nedprioriterar de kompletterande investeringar och underhåll. När kunderna fattar ett investeringsbeslut vill de ofta ha så snabb leverans som möjligt. Under det senaste året har detta för oss inneburit en sämre visibilitet vad gäller de kommande kvartalens orderingång och fakturering och i någon mån påverkat vår produktivitet negativt. Samtidigt offererar vi nu allt fler större projekt vilka, beroende på när i tiden de kan bokas som order respektive levereras till kund, kraftigt kan komma att påverka utfallet för ett enskilt kvartal.

Med detta sagt känner jag fortsatt stor tillförsikt inför framtiden. Redan i rapporten för det andra kvartalet framgick att våra tillväxtsatsningar har börjat resultera i en högre tillväxttakt än vad som historiskt varit fallet. Förutsatt att denna tillväxt kan upprätthållas har vi goda möjligheter att nå våra långsiktiga finansiella mål.

Lennart Jansson
VD

Orderingång, omsättning och resultat juli - september

Orderingången uppgick till 45,0 mkr (30,6 mkr), en ökning med 47 %. Orderstocken minskade under tredje kvartalet med 22 % till 39,8 mkr (51,2 mkr). Omsättningen uppgick till 56,6 mkr (36,3 mkr), en ökning med 56 %. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 8,2 mkr (0,8 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2017	2016		2017	2017		2017	2016		2017	2016
	Jul-Sep	Jul-Sep		Sep	Jun		Jul-Sep	Jul-Sep		Jul-Sep	Jul-Sep
Industriapplikationer	44,4	29,7	49 %	36,9	47,6	-22 %	55,2	33,9	63 %		
Infrasystem	0,6	0,9	-33 %	2,9	3,6	-19 %	1,4	2,4	-42 %		
Totalt	**45,0**	**30,6**	**47 %**	**39,8**	**51,2**	**-22 %**	**56,6**	**36,3**	**56 %**	**8,2**	**0,8**

Orderingång, omsättning och resultat januari - september

Orderingången uppgick till 153,8 mkr (118,3 mkr), en ökning med 30 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 39,8 mkr (26,9 mkr), en ökning med 48 % jämfört med samma period föregående år. Omsättningen ökade med 20 % till 151,2 mkr (125,6 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 12,2 mkr (6,0 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2017	2016		2017	2016		2017	2016		2017	2016
	Jan-Sep	Jan-Sep		Sep	Sep		Jan-Sep	Jan-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep
Industriapplikationer	147,5	113,5	30 %	36,9	24,1	53 %	145,7	119,9	22 %		
Infrasystem	6,3	4,8	31 %	2,9	2,8	4 %	5,5	5,7	-4 %		
Totalt	**153,8**	**118,3**	**30 %**	**39,8**	**26,9**	**48 %**	**151,2**	**125,6**	**20 %**	**12,2**	**6,0**

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – september var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten – 4,3 mkr (3,6 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 1,0 mkr (10,9 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 10,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 53 % (57 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari – september uppgick till 1,6 mkr (0,7 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 70 personer (67).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2016. Inga ytterligare risker eller känslighetsfaktorer bedöms föreligga på balansdagen.

Transaktioner med närstående

Sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen, företagsledningen och närstående till företagsledningen har utbetalts under perioden.

Redovisningsprinciper

Bolaget redovisar 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

En valberedning har utsetts bestående av Magnus Vahlquist, Erik Mitteregger och Maxwell Arding.

Framtidsutsikter

Orderingången för helåret förväntas hamna omkring 200 mkr (föregående år 170,9 mkr). Förutsatt att leveranser till kund kan ske enligt plan förväntas rörelseresultatet för helåret vara i nivå med resultatet för årets första nio månader.

Valberedning

Vid årsstämman 2017 fattades beslut om att valberedningen inför 2018 års årsstämma skall bestå av representanter för tre av de större aktieägarna. Styrelsens ordförande har efter tredje kvartalets utgång kontaktat de tre största aktieägarna i bolaget gällande ledamot till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna avstått sin rätt att utse ledamot till valberedningen har frågan gått vidare till nästa aktieägare i storlek.

Valberedningen består av:
Magnus Vahlquist, valberedningens ordförande, representerar sig själv
Erik Mitteregger, representant för Erik Mitteregger förvaltnings AB
Maxwell Arding, representant för Arding Language Services AB

Valberedningen kontaktas via valberedningen@firefly.se.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Bokslutskommuniké	15 februari 2018
Delårsrapport kvartal 1	2 maj 2018
Årsstämma	2 maj 2018 kl. 16.00

Stockholm den 9 november 2017
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.

Denna information är sådan information som Firefly AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 november 2017 kl. 8.30.

Resultaträkning, tkr	2017 Jul - Sep	2016 Jul – Sep	2017 Jan – Sep	2016 Jan – Sep	2016 Jan - Dec
Nettoomsättning	56 585	36 255	151 160	125 568	169 938
Kostnad för sålda varor	-35 151	-24 885	-96 940	-84 069	-115 605
Bruttoresultat	**21 434**	**11 370**	**54 220**	**41 499**	**54 333**
Försäljningskostnader	-10 135	-8 553	-30 798	-27 375	-37 607
Administrativa kostnader	-2 714	-2 201	-10 410	- 7 813	-12 183
Övriga rörelseintäkter	1 502	532	3 274	2 127	4 455
Övriga rörelsekostnader	-1 891	-394	-4 100	-2 488	-3 628
Rörelseresultat	**8 196**	**754**	**12 186**	**5 950**	**5 370**
Finansnetto	-157	155	-117	565	814
Resultat efter finansiella poster	**8 039**	**909**	**12 069**	**6 515**	**6 184**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-127
Skatt	-1 762	-184	-2 607	-1 386	-1 506
Periodens/årets resultat	**6 277**	**725**	**9 462**	**5 129**	**4 551**
Resultat per aktie	1,05	0,12	1,58	0,85	0,77

Balansräkning, tkr	2017 30.09	2016 30.09	2016 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 877	5 775	5 050
Materiella anläggningstillgångar	2 744	2 163	2 267
Finansiella anläggningstillgångar	2 679	2 376	2 451
Varulager	34 890	30 911	29 530
Kortfristiga fordringar	54 698	36 874	42 320
Likvida medel och kortfristiga placeringar	1 042	10 864	14 119
Summa tillgångar	**98 930**	**88 963**	**95 737**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital, Not 1	40 400	38 718	38 140
Obeskattade reserver	15 497	15 370	15 497
Avsättningar	2 633	2 346	2 414
Förskott från kunder	6 671	6 470	9 362
Övriga kortfristiga skulder	33 729	26 059	30 324
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**98 930**	**88 963**	**95 737**

Not 1 Förändring av eget kapital	Aktiekapital	Fritt eget kapital	Summa
Eget kapital 2015-12-31	**3 001**	**37 790**	**40 791**
Utdelning till aktieägarna		-7 202	-7 202
Periodens resultat kvartal 1 - 3, 2016		5 129	5 129
Eget kapital 2016-09-30	**3 001**	**35 717**	**38 718**
Periodens resultat kvartal 4, 2016		-578	-578
Eget kapital 2016-12-31	**3 001**	**35 139**	**38 140**
Utdelning till aktieägarna		-7 202	-7 202
Periodens resultat kvartal 1 - 3, 2017		9 462	9 462
Eget kapital 2017-09-30	**3 001**	**37 399**	**40 400**

Kassaflödesanalys, tkr	2017 Jan - Sep	2016 Jan – Sep	2016 Jan - Dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	12 069	6 515	6 184
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	3 297	3 333	4 408
Betald skatt	-4 485	-4 360	-5 996
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**10 881**	**5 488**	**4 596**
Förändring av varulager	-5 360	-1 640	-259
Förändring av fordringar	-10 548	7 142	2 521
Förändring av kortfristiga skulder	714	-7 366	467
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-15 194**	**-1 864**	**2 729**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-4 313**	**3 624**	**7 325**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-94	-94
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 382	-374	-760
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-180	-180	-240
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 562**	**-648**	**-1 094**
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna	- 7 202	-7 202	-7 202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**- 7 202**	**- 7 202**	**-7 202**
Periodens kassaflöde	**-13 077**	**--4 226**	**-971**
Likvida medel vid periodens början	14 119	15 090	15 090
Likvida medel vid periodens slut	1 042	10 864	14 119

Nyckeltal	2017 Jan – Sep	2016 Jan – Sep	2016 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Rörelsemarginal, %	8	5	3
Vinstmarginal, %	8	5	4
Justerat eget kapital	52 489	50 707	50 229
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	23	12	12
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	18	10	9
Soliditet %	53	57	52
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	1 562	648	1 094
Nyckeltal / affärsområde, tkr			
Orderingång Industriapplikationer	147 494	113 547	164 645
Orderingång Infrasystem	6 337	4 787	6 274
Summa orderingång	**153 831**	**118 334**	**170 919**
Orderstock Industriapplikationer	36 948	24 061	33 802
Orderstock Infrasystem	2 858	2 800	2 018
Summa orderstock	**39 806**	**26 861**	**35 820**
Nettoomsättning Industriapplikationer	145 643	119 833	161 934
Nettoomsättning Infrasystem	5 517	5 735	8 004
Summa nettoomsättning	**151 160**	**125 568**	**169 938**
Genomsnittligt antal anställda	69	66	67
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	8,75	8,45	8,37
Resultat per aktie	1,58	0,85	0,77
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	-0,72	0,60	1,22
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.