FIREFLY AB (publ)

KVARTALSRAPPORT JANUARI – MARS 2020

REKORDHÖG ORDERINGÅNG – AVVAKTANDE MARKNAD

Finansiell utveckling januari – mars 2020

Orderingången ökade med 14 % till 70,3 mkr (61,8 mkr)

Orderstocken ökade med 26 % under kvartalet till 51,3 mkr (40,6 mkr)

Omsättningen ökade med 12 % till 59,7 mkr (53,1 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 3,8 mkr (1,1 mkr)

Resultat per aktie blev 0,60 kr (0,29 kr)

Viktiga händelser under första kvartalet

Styrelsen beslutade att ändra sitt förslag till årsstämman vad gäller utdelning till aktieägarna för verksamhetsåret 2019. Tidigare förslag, fattat vid styrelsemötet den 20 februari 2020, var att utdelning skulle lämnas med 2,10 kr per aktie (totalt 12,6 mkr). Det nya förslaget är att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2019.

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 45 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 First North Growth Market under kortnamnet FIRE och bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission 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

Firefly gjorde en mycket bra start på året och kunde för januari och februari sammantaget redovisa en ökning i orderingången på 29 %. Utbrottet av Covid-19 medförde sedan att orderingången försvagades men för kvartalet som helhet kan vi ändå rapportera en uppgång med drygt 14 % till drygt 70 mkr. Omsättningen ökade 12 % med förbättrad lönsamhet, trots att vi fortsatte att utöka verksamheten och antalet anställda i snabb takt.

Utsikterna för resten av året är på grund av Covid-19-pandemin osäkra. Signalerna från myndigheter och kunder är varierande och nya besked kommer nästan dagligen. Våra kunder påverkas på olika sätt och i olika grad beroende på i vilket land eller bransch de verkar. Förfrågningsvolymerna är relativt stabila men förseningar märks nu i många projekt och somliga planerade investeringar skjuts på framtiden. När det gäller våra anställda följer vi myndigheternas rekommendationer om hygien, distansering och alla som kan skall arbeta hemifrån.

Vi fortsätter vårt långsiktiga försäljningsarbete och intensifierar marknadsföringen av våra lösningar mot kunder i relativt stabila branscher som till exempel tissue, livsmedel, återvinning och delar av energisektorn. Serviceverksamheten har påverkats negativt av de reserestriktioner som beslutats medan reservdelar säljer bra. Produktion och leverans fungerar väl och vi har under kvartalet ökat våra lagernivåer av kritiska komponenter så att vår förmåga att leverera är mycket god.

De kommande kvartalen kommer att bli utmanande. Med en stark finansiell ställning, duktiga och hårt arbetande medarbetare är Fireflys utgångsläge gott. Målsättning är att stärka bolagets marknads-position ytterligare och ta vara på de möjligheter som skapas i ett tufft affärsklimat. Jag och mina medarbetare kommer att göra vårt yttersta för att hantera situationen på bästa möjliga sätt.

Lennart Jansson
VD

Orderingång, omsättning och resultat för perioden januari - mars

Orderingången uppgick till 70,3 mkr (61,8 mkr), en ökning med 14 %. Orderstocken ökade under kvartalet med 26 % till 51,3 mkr (40,6 mkr). Omsättningen uppgick till 59,7 mkr (53,1 mkr), en ökning med 12 %. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 3,8 mkr (1,1 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2020	2019		2020	2019		2020	2019		2020	2019
	Jan-Mar	Jan-Mar		Mar	Dec		Jan-Mar	Jan-Mar		Jan-Mar	Jan-Mar
Industriapplikationer	70,3	61,0	15 %	50,4	38,9	30%	58,8	51,5	14 %		
Infrasystem	0,0	0,8	-100%	0,9	1,7	-47 %	0,9	1,6	-44 %		
Totalt	**70,3**	**61,8**	**14 %**	**51,3**	**40,6**	**26 %**	**59,7**	**53,1**	**12 %**	**3,8**	**1,1**

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – mars var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten -2,9 mkr (12,6 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 20,8 mkr (37,6 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 10,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 55 % (52 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari – mars uppgick till 0,9 mkr (0,9 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 85 personer (81).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2019. En omvärldsrisk som tillkommit och som nu hanteras av bolaget är Covid-19. Bolaget följer myndigheternas rekommendationer i de olika länder där bolaget verkar. 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

Inga viktiga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 2	19 augusti 2020
Delårsrapport kvartal 3	4 november 2020
Bokslutskommuniké	februari 2021
Årsstämma	29 april 2020 kl. 16.00

Stockholm den 29 april 2020
FIREFLY AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktören

För ytterligare information hänvisas till VD Lennart Jansson, tfn 070-591 96 76

Rapporten finns på http://firefly.se/en/investor-relations/financial-reports

Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market och Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser, tel. +46 8 503 01 550, mejl: ca@mangold.se, www.mangold.se

Resultaträkning, tkr	2020 Jan - Mar	2019 Jan - Mar	2019 Jan - Dec
Nettoomsättning	59 719	53 137	259 903
Kostnad för sålda varor	-38 789	-37 487	-167 323
Bruttoresultat	**20 930**	**15 650**	**92 580**
Försäljningskostnader	-14 648	-11 629	-56 151
Administrativa kostnader	-4 362	-3 583	-15 609
Övriga rörelseintäkter	3 461	1 964	6 945
Övriga rörelsekostnader	-1 537	-1 285	-5 940
Rörelseresultat	**3 844**	**1 117**	**21 825**
Finansnetto	756	1 042	974
Resultat efter finansiella poster	**4 600**	**2 159**	**22 799**
Bokslutsdispositioner	-	-	-5 669
Skatt	-970	-430	- 3 892
Periodens/årets resultat	**3 630**	**1 729**	**13 238**
Resultat per aktie	0,60	0,29	2,94

Balansräkning, tkr	2020 31.03	2019 31.03	2019 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	522	710	545
Materiella anläggningstillgångar	3 653	3 419	3 258
Finansiella anläggningstillgångar	3 437	3 127	3 358
Varulager	52 151	39 694	49 068
Kortfristiga fordringar	60 002	47 945	51 889
Likvida medel och kortfristiga placeringar	20 761	37 592	24 513
Summa tillgångar	**140 526**	**132 487**	**132 631**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital, Not 1	53 202	49 466	49 572
Obeskattade reserver	30 029	24 360	30 029
Avsättningar	4 869	3 237	3 970
Förskott från kunder	13 300	14 109	11 297
Övriga kortfristiga skulder	39 126	41 315	37 763
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**140 526**	**132 487**	**132 631**

Not 1 Förändring av eget kapital	2020 Jan - Mar	2019 Jan - Mar	2019 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**49 572**	**47 737**	**47 737**
Periodens resultat	3 630	1 729	13 238
Utdelning till aktieägarna	-	-	-11 403
Utgående eget kapital	**53 202**	**49 466**	**49 572**

Antal aktier	2020 Jan - Mar	2019 Jan - Mar	2019 Jan - Dec
Ingående antal aktier	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**
Utgående antal aktier	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Totalt antal aktier efter utspädning	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**

Kassaflödesanalys, tkr	2020 Jan - Mar	2019 Jan - Mar	2019 Jan - Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	3 844	1 117	21 825
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 325	674	2 777
Erhållen ränta	-	-	47
Erlagd ränta	-10	-8	-123
Betald skatt	-1 763	-1 587	-4 688
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**3 396**	**196**	**19 838**
Förändring av varulager	-3 083	-2 484	-11 858
Förändring av fordringar	-6 573	8 535	4 179
Förändring av kortfristiga skulder	3 366	6 323	-41
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-6 290**	**12 374**	**-7 720**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2 894**	**12 570**	**12 118**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-19	-103	-249
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-779	-689	-1 587
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-60	-60	-240
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-858**	**-852**	**-2 076**
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna	-	-	-11 403
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-11 403**
Periodens kassaflöde	**-3 752**	**11 718**	**-1 361**
Likvida medel vid periodens början	24 513	25 874	25 874
Kursdifferens i likvida medel	766	1 050	1 050
Likvida medel vid periodens slut	20 761	37 592	24 513

Nyckeltal	2020 Jan - Mar	2019 Jan - Mar	2019 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Rörelsemarginal, %	6	2	8
Vinstmarginal, %	8	4	9
Justerat eget kapital	76 625	68 467	72 996
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	6	3	31
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	5	3	26
Soliditet %	55	52	55
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	858	852	2 076
Nyckeltal / affärsområde, tkr			
Orderingång Industriapplikationer	70 242	61 034	250 464
Orderingång Infrasystem	43	802	6 079
Summa orderingång	**70 285**	**61 836**	**256 543**
Orderstock Industriapplikationer	50 472	51 330	38 899
Orderstock Infrasystem	865	882	1 715
Summa orderstock	**51 337**	**52 212**	**40 614**
Nettoomsättning Industriapplikationer	58 825	51 496	253 818
Nettoomsättning Infrasystem	894	1 641	6 085
Summa nettoomsättning	**59 719**	**53 137**	**259 903**
Genomsnittligt antal anställda	85	79	80
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	12,77	11,41	12,16
Resultat per aktie	0,60	0,29	2,94
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	-0,48	2,09	2,02
Antal aktier före utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Antal aktier efter utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	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 % (22 %). Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

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 21,4 % (21,4 %).

Soliditet

Eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt dividerat med balansomslutningen. Den uppskjutna skatten är 22 % (22 %). Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

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 % (22 %). Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt med tillägg för 78 % (78 %) av bokslutsdispositioner, dividerat med antal aktier. Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med antal aktier.