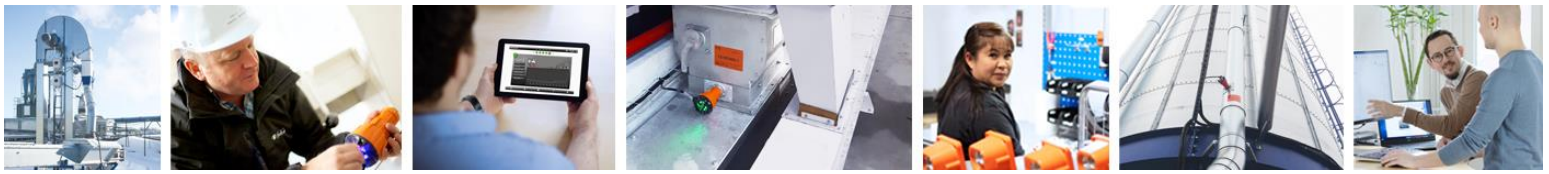

FIREFLY AB (PUBL) KVARTALSRAPPORT JANUARI – MARS 2022

STARK INLEDNING PÅ ÅRET

Finansiell utveckling koncernen
Januari – mars 2022

Orderingången uppgick till 100,9 mkr (80,3 mkr, en ökning med 26 %)*
Orderstocken ökade under kvartalet till 98,0 mkr (76,6 mkr, en ökning med 28 %)
Omsättningen uppgick till 85,1 mkr (63,0 mkr, en ökning med 35 %)*
Rörelseresultatet uppgick till 10,1 mkr (3,8 mkr, en ökning med 166 %)*
Resultat per aktie blev 1,35 kr (0,61 kr, en ökning med 121 %)*

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Finansiell utveckling moderbolaget
Januari – mars 2022

Orderingången ökade med 15 % till 92,7 mkr (80,3 mkr)
Orderstocken ökade med 16 % under kvartalet till 88,9 mkr (76,6 mkr)
Omsättningen ökade med 30 % till 82,1 mkr (63,0 mkr)
Rörelseresultatet uppgick till 9,6 mkr (3,8 mkr)
Resultat per aktie blev 1,27 kr (0,61 kr)

Viktiga händelser under första kvartalet

Styrelsen meddelade att den kommer föreslå årsstämman 2022 att utdelning till aktieägarna betalas med 2,50 kr (2,10 kr) per aktie för verksamhetsåret 2021.

Firefly är en global aktör som erbjuder innovativa brandskyddslösningar baserade på högkvalitativa egenutvecklade produkter och tjänster till kunder inom industri och infrasystem. Bolaget har sedan 1973 gedigen erfarenhet av att leverera system till ledande processindustrier runt om i världen. Firefly levererar kundanpassade system och komponenter, som övervakar industriella tillverkningsprocesser inom bland annat träbearbetning, mjukpapper, livsmedel, biobränsle samt processer i värmekraftverk och återvinningsindustrin. Firefly har system för övervakning av infrastruktur, såsom tunnelbanor, tåg-, väg- och kabeltunnlar. Firefly har under 2021 startat helägda dotterbolag i Polen, Firefly Poland Sp. z o.o. och i Italien, Firefly Italy S.l.r. 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 | info@firefly.se
Heliosgatan 3 | 120 30 Stockholm, Sweden
Reg. No: 556108-6892, Registered in Stockholm
www.firefly.se

VD har ordet

Firefly har inlett året på ett mycket bra sätt. Orderingången är den högsta någonsin för ett enskilt kvartal och resultatutvecklingen visar att med högre omsättning följer också väsentligt förbättrad lönsamhet, helt i linje med våra finansiella mål.

Den positiva utvecklingen har kunnat uppnås trots en negativ påverkan av Rysslands aggression mot Ukraina. Ett antal system avsedda för ryska kunder kommer inte att levereras och affärsverksamheten i Ryssland, Belarus och Ukraina har av kända skäl i stort sett helt stannat av.

Systemförsäljningen, som i dagsläget utgör cirka två tredjedelar av vår verksamhet, är fortsatt stark och försäljningen av komponenter, service och reservdelar är stabil om än på en lägre nivå än före pandemin. Det är tydligt att ett ökat fokus på brandrelaterade störningar i olika typer av produktions- och logistikkedjor gynnar Firefly. Intresset för våra lösningar växer i takt med att ägare till olika typer av anläggningar sätter ett allt högre värde på att undvika stopp i sina processer.

Vi ser en fortsatt god efterfrågan på i stort sett samtliga geografiska marknader där vi är aktiva och från många olika kundsegment. Då Firefly marknadsför sina lösningar till många relativt konjunkturokänsliga kunder inom områden som tissue, återvinning och livsmedel bör efterfrågan kunna förbli tillfredställande även i det fall de negativa effekterna av Rysslands krig i Ukraina blir långvariga. Höga energipriser gör också att vi under inledningen av året sett ett ökat intresse för våra lösningar från bioenergianläggningar, pelletsfabriker och olja och gasindustrin.

De risker vi har att hantera är fortsatt främst förknippade med komponentbrist och leveransförseningar hos existerande och potentiella kunder. Många av de system Firefly levererar beställs i samband med att kunder bygger nya eller moderniserar redan befintliga anläggningar. Förseningar i dessa projekt leder till uppskjutna investeringsbeslut eller senarelagda leveranser vilket kan medföra en negativ påverkan på bolagets orderingång eller möjlighet att fakturera kunden.

Vår egen produktion har hittills inte drabbats av komponentbrist eller logistikproblem i någon större utsträckning. Vi har de senaste två åren arbetat proaktivt med att säkerställa leveranser av kritiska komponenter och också byggt upp ett något större lager i syfte att säkerställa vår leveranskapacitet. Detta arbete fortsätter oavbrutet och har nu givits ännu större vikt med anledning av det spända geopolitiska säkerhetsläget.

Firefly står alltså väl rustat inför fortsättningen av året. Efterfrågan på våra lösningar och komponenter är god, organisation är förberedd för de utmaningar vi har att möta och bolagets skickliga medarbetare är dedikerade att leverera det bästa för kunden. Vi är på god väg att uppfylla de mål vi har satt upp för verksamheten under åren framöver.

Lennart Jansson, VD

Orderingång, omsättning och resultat för koncernen för perioden januari - mars

Orderingången uppgick till 100,9 mkr (80,3 mkr*) vilket är en ökning med 26 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 98,0 mkr (76,6 mkr) vilket är en ökning med 28 % under kvartalet. Omsättningen uppgick till 85,1 mkr (63,0 mkr*), vilket är en ökning med 35% och rörelseresultatet uppgick till 10,1 mkr (3,8 mkr*).

Orderingång, omsättning och resultat för moderbolaget för perioden januari - mars

Orderingången uppgick till 92,7 mkr (80,3 mkr), en ökning med 15 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 88,9 mkr (76,6 mkr), en ökning med 16 % under kvartalet. Omsättningen ökade med 30 % till 82,1 mkr (63,0 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 9,6 mkr (3,8 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – mars var koncerns kassaflöde från den löpande verksamheten - 8,4 mkr (14,6 mkr*). Under samma period var moderbolagets kassaflöde från den löpande verksamheten -9,1 mkr (14,6 mkr).
Vid utgången av perioden uppgick likvida medel i koncernen till 44,7 mkr (55,7 mkr*). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel i moderbolaget till 43,0 mkr (55,7 mkr).
Koncernen och moderbolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 10,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten för koncernen uppgick till 52 % (56%*) och för moderbolaget 53 % (56 %).

Investeringar

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden januari – mars uppgick för koncernen till 0,5 mkr (0,4 mkr*). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under samma period för moderbolaget uppgick till 0,5 mkr (0,4 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 122 personer (90*) och i moderbolaget till 100 personer (90).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2021.

Den ryska invasionen av Ukraina påverkar bolagets försäljning till berörda länder. Försäljningen till dessa länder avbryts och inneliggande order levereras endast under förutsättning att inga sanktionshinder föreligger och att betalningen är säkrad. Bolaget kommer att omdisponera säljresurserna för att på detta sätt minimera påverkan för bolaget. Risk finns att kriget kommer att påverka tillgången på komponenter negativt och att vissa investeringsbeslut fördröjs.

Inga ytterligare risker eller känslighetsfaktorer bedöms föreligga på balansdagen.

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

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). Koncernen består av moderbolaget Firefly AB och de helägda dotterbolagen Firefly Poland Sp. z o.o. och Firefly Italy S.l.r. Dotterbolagen startades under 2021 och koncernredovisning har upprättats från bolagens verksamhetsstart.
Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Inga viktiga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

Finansiella mål

Tillväxt: Firefly ska uppnå en genomsnittlig omsättningstillväxt om minst 15 % under perioden 2021 – 2025.

Lönsamhet: Firefly ska uppnå en varaktig rörelsemarginal (EBIT) över en konjunkturcykel på omkring 15 % vid utgången av 2025.

Nettokassa: Fireflys nettokassa (likvida medel med avdrag för räntebärande skulder) ska i normalfallet uppgå till ett belopp som minst är lika med 10 % av omsättningen.

Utdelning: Firefly ska sträva efter att till aktieägarna utdela ett belopp som uppgår till 2/3 av resultatet efter skatt.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 2	24 augusti 2022
Delårsrapport kvartal 3	11 november 2022
Bokslutskommuniké	februari 2023

Årsstämma	26 april 2022 kl. 17.00

Stockholm den 26 april 2022

FIREFLY AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktör

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, e-post: ca@mangold.se, www.mangold.se

Koncernens resultaträkning i sammandrag, tkr	2022 Jan – Mar	2021 Proforma Jan – Mar*	2021 Proforma Jan – Dec*
Nettoomsättning	85 064	63 040	302 105
Kostnad för sålda varor	-55 219	-40 948	-191 802
Bruttoresultat	**29 845**	**22 092**	**110 303**
Försäljningskostnader	-15 803	-13 815	-62 559
Administrativa kostnader	-5 234	-4 546	-20 324
Övriga rörelseintäkter	3 069	1 923	5 461
Övriga rörelsekostnader	-1 796	-1 868	-6 117
Rörelseresultat	**10 081**	**3 786**	**26 764**
Finansnetto	-107	802	893
Resultat efter finansiella poster	**9 974**	**4 588**	**27 657**
Skatt	-1 853	-915	-6 482
Periodens/årets resultat	**8 121**	**3 673**	**21 175**
Resultat per aktie	1,35	0,61	3,53
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

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag, tkr	2022 31.03	2021 Proforma 31.03*	2021 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 342	424	2 389
Materiella anläggningstillgångar	3 289	2 812	3 343
Finansiella anläggningstillgångar	4 479	3 823	4 296
Varulager	70 038	52 523	55 871
Kortfristiga fordringar	79 662	54 357	76 251
Likvida medel och kortfristiga placeringar	44 733	55 732	53 767
Summa tillgångar	**204 543**	**169 671**	**195 917**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	107 303	94 186	99 180
Avsättningar	17 643	15 784	17 369
Förskott från kunder	20 608	13 296	23 968
Övriga kortfristiga skulder	58 989	46 405	55 400
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**204 543**	**169 671**	**195 917**

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Förändring av koncernens eget kapital, tkr	Aktiekapital	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa
Belopp vid periodens ingång 1/1 2022	**3 001**	**78 677**	**17 502**	**99 180**
Föregående års resultat april - dec		17 502	-17 502	-
Omräkningsdifferens i eget kapital		2		2
Periodens resultat			8 121	8 121
Belopp vid periodens utgång 31/3 2022	**3 001**	**96 181**	**8 121**	**107 303**

Koncernens rapport över kassaflödet, tkr	2022 Jan – Mar	2021 Proforma Jan – Mar*	2021 Proforma Jan – Dec*
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	10 081	3 786	26 764
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	759	989	3 654
Erhållen ränta	9	-	20
Erlagd ränta	-25	-	-5
Betald inkomstskatt	-3 177	-1 762	-4 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**7 647**	**3 013**	**26 385**
Förändring av varulager	-14 167	-873	-4 221
Förändring av fordringar	-2 114	5 284	-19 677
Förändring av kortfristiga skulder	229	7 163	26 830
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-16 052**	**11 574**	**2 932**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-8 405**	**14 587**	**29 317**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-2 077
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-465	-316	-2 504
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-75	-69	-321
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	86
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-540**	**-385**	**-4 816**
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna	-	-	-12 603
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-12 603**
Periodens kassaflöde	**-8 945**	**14 202**	**11 898**
Likvida medel vid periodens början	53 767	40 728	40 728
Kursdifferens i likvida medel	-89	802	1 141
Likvida medel vid periodens slut	44 733	55 732	53 767

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag, tkr	2022 Jan - Mar	2021 Jan - Mar	2021 Jan - Dec
Nettoomsättning	82 101	63 040	300 233
Kostnad för sålda varor	-53 767	-40 948	-188 367
Bruttoresultat	**28 334**	**22 092**	**111 866**
Försäljningskostnader	-15 287	-13 815	-61 510
Administrativa kostnader	-4 676	-4 546	-18 961
Övriga rörelseintäkter	3 049	1 923	5 461
Övriga rörelsekostnader	- 1 776	-1 868	-6 050
Rörelseresultat	**9 644**	**3 786**	**30 806**
Finansnetto	-89	802	-3 188
Resultat efter finansiella poster	**9 555**	**4 588**	**27 618**
Bokslutsdispositioner	-	-	-2 700
Skatt	-1 934	-915	-6 094
Periodens/årets resultat	**7 621**	**3 673**	**18 824**
Resultat per aktie	1,27	0,61	3,49

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, tkr	2022 31.03	2021 31.03	2021 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	305	424	344
Materiella anläggningstillgångar	2 741	2 812	2 740
Finansiella anläggningstillgångar	7 310	3 823	7 208
Varulager	65 649	52 523	53 759
Kortfristiga fordringar	81 959	54 357	76 086
Likvida medel och kortfristiga placeringar	42 963	55 732	52 663
Summa tillgångar	**200 927**	**169 671**	**192 800**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	77 989	67 820	70 368
Obeskattade reserver	36 407	33 707	36 407
Avsättningar	9 847	8 443	9 573
Förskott från kunder	20 608	13 296	23 293
Övriga kortfristiga skulder	56 076	46 405	53 159
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**200 927**	**169 671**	**192 800**

Förändring av moderbolagets eget kapital, tkr	2022 Jan – Mar	2021 Jan – Mar	2021 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**70 368**	**64 147**	**64 147**
Periodens resultat	7 621	3 673	18 824
Utdelning till aktieägarna	-	-	-12 603
Utgående eget kapital	**77 989**	**67 820**	**70 368**

Moderbolagets rapport över kassaflödet, tkr	2022 Jan – Mar	2021 Jan – Mar	2021 Jan - Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	9 644	3 786	30 806
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	732	989	3 400
Erlagd ränta	-25	-	-5
Betald inkomstskatt	-3 258	-1 762	-3 948
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**7 093**	**3 013**	**30 253**
Förändring av varulager	-11 890	-873	-2 109
Förändring av fordringar	-4 576	5 284	-15 451
Förändring av kortfristiga skulder	232	7 163	19 853
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-16 234**	**11 574**	**2 293**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-9 141**	**14 587**	**32 546**
Investeringsverksamheten			
Lämnade kapitaltillskott	-	-	-7 141
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-32
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-420	-316	-1 499
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-75	-69	-300
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	86
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-495**	**-385**	**-8 886**
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna	-	-	-12 603
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-12 603**
Periodens kassaflöde	**-9 636**	**14 202**	**11 057**
Likvida medel vid periodens början	52 663	40 728	40 728
Kursdifferens i likvida medel	-64	802	878
Likvida medel vid periodens slut	42 963	55 732	52 663

Nyckeltal koncern	2022 Jan - Mar	2021 Proforma Jan – Mar*	2021 Proforma Jan – Dec*
Finansiella nyckeltal, tkr			
Orderingång	100 931	80 347	331 463
Nettoomsättning	85 064	63 040	302 105
Rörelseresultat	10 081	3 786	26 764
Resultat efter finansiella poster	9 974	4 588	27 657
Balansomslutning	204 543	169 671	195 917
Rörelsemarginal, %	12	6	9
Vinstmarginal, %	12	7	9
Eget kapital	107 303	94 186	99 180
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	9	5	27
Räntabilitet på eget kapital efter schablonskatt %	8	4	23
Soliditet %	52	56	51
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	540	385	4 816
Orderstock	98 003	65 727	76 613
Antal anställda vid periodens utgång	122	90	122
Data per aktie, kr			
Eget kapital per aktie	17,88	15,69	16,53
Resultat per aktie	1,35	0,61	3,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	-1,40	2,43	4,89
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

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Nyckeltal moderbolaget	2022 Jan – Mar	2021 Jan - Mar	2021 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Orderingång	92 669	80 347	326 534
Nettoomsättning	82 101	63 040	300 233
Rörelseresultat	9 644	3 786	30 806
Resultat efter finansiella poster	9 555	4 588	27 618
Balansomslutning	200 927	169 671	192 800
Rörelsemarginal, %	12	6	10
Vinstmarginal, %	12	7	9
Justerat eget kapital	106 600	94 186	98 980
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	9	5	31
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	7	4	23
Soliditet %	53	56	51
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	495	385	4 825
Orderstock	88 872	65 727	76 613
Antal anställda vid periodens utgång	100	90	99
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	17,76	15,69	16,49
Resultat per aktie	1,27	0,61	3,49
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	-1,52	2,43	5,42
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

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

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. Den uppskjutna skattesatsen är 22 % för reserver avsatta till och med år 2018, 21,4 % för reserver avsatta åren 2019 – 2020 och 20,6 % för reserver avsatta från år 2021.

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 20,6 % (20,6 %).

Soliditet
Eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt dividerat med balansomslutningen. Den uppskjutna skattesatsen är 22 % för reserver avsatta till och med år 2018, 21,4 % för reserver avsatta åren 2019 – 2020 och 20,6 % för reserver avsatta från år 2021.

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 skattesatsen är 22 % för reserver avsatta till och med år 2018, 21,4 % för reserver avsatta åren 2019 – 2020 och 20,6 % för reserver avsatta från år 2021.

Resultat per aktie
Resultat efter skatt med tillägg för 79,4 % (79,4 %) av bokslutsdispositioner, dividerat med antal aktier. Skattesatsen är 20,6 % (20,6 %).

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie
Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med antal aktier.