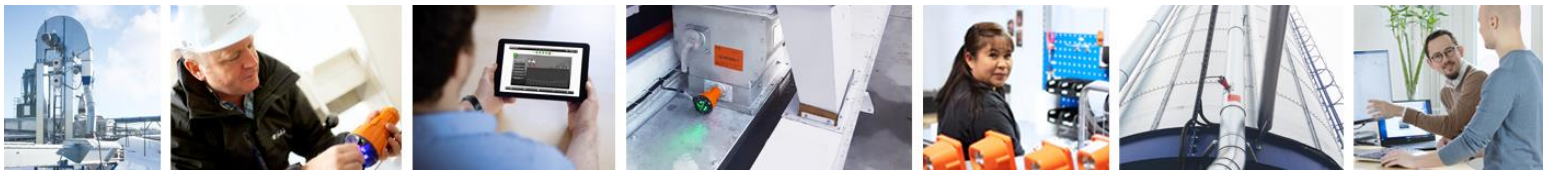

FIREFLY AB (PUBL) KVARTALSRAPPORT JULI - SEPTEMBER 2022

FORTSATT STARK TILLVÄXT

Finansiell utveckling koncernen

Juli – september 2022

Orderingången uppgick till 95,9 mkr (76,4 mkr, en ökning med 26 %)
Orderstocken uppgick vid periodens slut till 124,0 mkr (89,1 mkr, en ökning med 39 %)
Omsättningen uppgick till 92,2 mkr (67,3 mkr, en ökning med 37%)
Rörelseresultatet uppgick till 8,9 mkr (7,7 mkr, en ökning med 16 %)
Resultat per aktie blev 1,14 (1,05 kr, en ökning med 9 %)

Januari – september 2022

Orderingången uppgick till 301,4 mkr (243,7 mkr, en ökning med 24 %)*
Omsättningen uppgick till 257,7 mkr (202,8 mkr, en ökning med 27 %)*
Rörelseresultatet uppgick till 21,8 mkr (16,2 mkr, en ökning med 34 %)*
Resultat per aktie blev 3,03 kr (2,25 kr, en ökning med 35 %)*

Nyckeltal koncern	Jul - Sep			Jan - Sep			Helår
Belopp i mkr om inget annat anges	2022	2021	Föränd-ring, %	2022	2021*	Föränd-ring, %	2021*
Orderingång	95,9	76,4	26%	301,4	243,7	24%	331,5
Nettoomsättning	92,2	67,3	37%	257,7	202,8	27%	302,1
Rörelseresultat	8,9	7,7	16%	21,8	16,2	34%	26,8
Rörelseresultat, %	10%	11%	-16%	8%	8%	6%	9%
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	1,14	1,05	9%	3,03	2,25	35%	3,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,3	0,5	560%	-18,6	13,1	-242%	29,3
Likvida medel vid periodens slut	18,4	40,9	-55%	18,4	40,9	-55%	53,8
Orderstock vid periodens slut	124,0	89,1	39%	124,0	89,1	39%	76,6

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 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 startade under 2021 de helägda dotterbolagen Firefly Poland Sp. z o.o. och 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

Finansiell utveckling moderbolaget

Juli - september 2022

Orderingången ökade med 21 % till 91,7 mkr (75,7 mkr)
Orderstocken uppgick vid periodens slut till 116,7 mkr (110,6 mkr, en ökning med 6 %)
Omsättningen ökade med 30 % till 87,2 mkr (67,0 mkr)
Rörelseresultatet uppgick till 11,4 mkr (7,6 mkr)
Resultat per aktie blev 1,54 kr (1,03 kr)

Januari – september 2022

Orderingången ökade med 16 % till 280,1 mkr (242,5 mkr)
Omsättningen ökade med 19 % till 243,4 mkr (204,3 mkr)
Rörelseresultatet uppgick till 22,4 mkr (17,0 mkr)
Resultat per aktie blev 3,10 kr (2,36 kr)

Viktiga händelser under tredje kvartalet

Inga viktiga händelser har inträffat under kvartalet.

VD har ordet

Fireflys affär fortsätter att visa god tillväxt och orderingången för årets tredje kvartal var den bästa någonsin. Även omsättningen slog rekord medan rörelsemarginalen var stabil jämfört med föregående år.

Marginalerna i vår affär påverkas just nu negativt av kvardröjande pandemieffekter i form av komponentbrist, av högre inköpskostnader och det faktum att vi hittills valt att bara genomföra mindre prishöjningar i syfte att ta marknadsandelar och stärka vår kundbas. Vi kommer nu att successivt införa prishöjningar på utvalda produkter under slutet av året.

Osäkerheten vad gäller komponentförsörjning har påverkat vårt kassaflöde negativt. I syfte att säkerställa Fireflys leveranskapacitet har vi under året medvetet ökat bolagets lagerhållning med 39 mkr, motsvarande 11 % av omsättningen. Detta har belastat vår likviditet som trots det får betraktas som mycket god. Tack vare att vi redan för några år sedan uppfyllde det finansiella mål som säger att likvida medel netto ska uppgå till minst 10% av omsättningen kan Firefly nu agera på ett sätt som inger stort förtroende hos både kunder och leverantörer. Detta är mycket viktigt i en bransch där säkerhetstänkandet är grunden för allt.

Firefly har således ett bra utgångsläge inför kommande kvartal. Det kan behövas då det geopolitiska läget och den rusande inflationen skapar fortsatt stor osäkerhet bland våra kunder. Just nu är det framför allt de stigande energikostnaderna som förorsakar problem genom att produktions-anläggningar tillfälligt stängs ner och investeringsbeslut skjuts på framtiden. Som ett resultat av det arbete vi lagt ner på att stärka Fireflys marknadsposition, och den bredd bolaget har i sin affär, så fortsätter ändå försäljningen av system att gå bra och förfrågningsvolymerna fortsätter att öka. Vi måste dock förbereda oss på att de förseningar vi ser i alla led kan komma att påverka affären i någon utsträckning, även om några sådana tecken inte syns idag.

Vi förbereder oss nu för ett intensivt avslut på året. Vår målsättning är att vi ska leverera ut en del av den ökning som byggts upp i orderboken sedan föregående årsskifte. Låter det sig göras kommer det ha en positiv påverkan på både bolagets helårsresultat och likvida medel. På längre sikt känner jag oavsett detta en stor trygghet i att vi är på rätt väg. Vi har de senaste kvartalen återigen fått bekräftat att den strategi vi valt leder till en långsiktigt stabil och lönsam affär.

Lennart Jansson, VD

Orderingång, omsättning och resultat för koncernen för perioden juli - september

Orderingången uppgick till 95,9 mkr (76,4 mkr) vilket är en ökning med 26 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 124,0 mkr (89,1 mkr) vilket är en ökning med 39 % jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 92,2 mkr (67,3 mkr), vilket är en ökning med 37% och rörelseresultatet uppgick till 8,9 mkr (7,7 mkr).

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

Orderingången uppgick till 301,4 mkr (243,7 mkr*), en ökning med 24 %. Omsättningen ökade med 27 % till 257,7 mkr (202,8 mkr*). Rörelseresultatet uppgick till 21,8 mkr (16,2 mkr*).

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – september var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten – 18,6 mkr (13,1 mkr*). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel i koncernen till 18,4 mkr (40,9 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 48 % (51%).

Investeringar

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden januari – september uppgick för koncernen till 3,5 mkr (1,0 mkr*).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 119 personer (95) och i moderbolaget till 99 personer (95).

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 avbrutits och inneliggande order levereras endast under förutsättning att inga sanktionshinder föreligger och att betalningen är säkrad. Bolaget har omdisponerat säljresurserna för att på detta sätt minimera påverkan för bolaget. Fortsatta risker finns att kriget påverkar tillgången på komponenter negativt, leder till fortsatta höga energipriser samt 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.

Valberedning

Vid årsstämman 2022 fattades beslut om att valberedningen inför 2023 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.
Birgitta Svensson, representerar sig själv.

Valberedningen kontaktas via valberedningen@firefly.se.

Informationstillfällen

Delårsrapport kvartal 1 2022 publicerad 26 april 2022
Delårsrapport kvartal 2 2022 publicerad 24 augusti 2022
Delårsrapport kvartal 3 2022 publicerad 11 november 2022
Kommande:

Bokslutskommuniké 2022	22 februari 2023
Delårsrapport kvartal 1 2023	24 april 2023
Delårsrapport kvartal 2 2023	23 augusti 2023
Delårsrapport kvartal 3 2023	10 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	21 februari 2024

Stockholm den 11 november 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.

Koncernens resultaträkning i sammandrag, tkr	2022 Jul - Sep	2021 Jul – Sep	2022 Jan – Sep	2021 Proforma Jan – Sep*	2021 Proforma Jan – Dec*
Nettoomsättning	92 168	67 291	257 651	202 761	302 105
Kostnad för sålda varor	-61 203	-41 750	-171 093	-129 783	-191 802
Bruttoresultat	**30 965**	**25 541**	**86 558**	**72 978**	**110 303**
Försäljningskostnader	-16 604	-14 061	-51 034	-42 601	-62 559
Administrativa kostnader	-6 401	-3 903	-16 845	-13 616	-20 324
Övriga rörelseintäkter	2 747	816	8 343	3 383	5 461
Övriga rörelsekostnader	-1 843	-727	-5 235	-3 942	-6 117
Rörelseresultat	**8 865**	**7 666**	**21 787**	**16 202**	**26 764**
Finansnetto	214	159	874	682	893
Resultat efter finansiella poster	**9 079**	**7 825**	**22 661**	**16 884**	**27 657**
Skatt	-2 240	-1 524	-4 503	-3 365	-6 482
Periodens/årets resultat	**6 839**	**6 301**	**18 158**	**13 519**	**21 175**
Resultat per aktie	1,14	1,05	3,03	2,25	3,53
Antal aktier före utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Antal aktier efter utspädning	6 001 400	6 001 400	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 30.09	2021 30.09	2021 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 305	350	2 389
Materiella anläggningstillgångar	5 038	2 277	3 343
Finansiella anläggningstillgångar	4 657	4 216	4 296
Varulager	94 689	59 056	55 871
Kortfristiga fordringar	88 889	72 344	76 251
Likvida medel och kortfristiga placeringar	18 363	40 944	53 767
Summa tillgångar	**213 941**	**179 187**	**195 917**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	103 117	91 407	99 180
Avsättningar	18 011	16 871	17 369
Förskott från kunder	39 359	24 704	23 968
Övriga kortfristiga skulder	53 454	46 205	55 400
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**213 941**	**179 187**	**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 2021	**-**	**-**	**-**	**-**
Eget kapital vid koncernens bildande 1/4 2021	3 001	87 493	3 673	94 167
Omföring årets resultat före koncernens bildande		3 673	-3 673	-
Utdelning		-12 603		-12 603
Omräkningsdifferens i eget kapital		-3		-3
Periodens resultat apr – sep 2021			9 846	9 846
Belopp vid periodens utgång 30/9 2021	**3 001**	**78 560**	**9 846**	**91 407**
Periodens resultat okt - dec 2021			7 656	7 656
Omräkningsdifferens i eget kapital		117		117
Belopp vid periodens utgång 31/12 2021	**3 001**	**78 677**	**17 502**	**99 180**
Föregående års resultat		17 502	-17 502	-
Utdelning		-15 004		-15 004
Omräkningsdifferens i eget kapital		783		783
Periodens resultat jan – sep 2022			18 158	18 158
Belopp vid periodens utgång 30/9 2022	**3 001**	**81 958**	**18 158**	**103 117**

Koncernens rapport över kassaflödet, tkr	2022 Jul - Sep	2021 Jul - Sep	2022 Jan – Sep	2021 Proforma Jan – Sep*	2021 Proforma Jan – Dec*
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	8 865	7 666	21 787	16 202	26 764
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	578	828	2 180	2 932	3 654
Erhållen ränta	-	-	9	-	20
Erlagd ränta	-12	-4	-38	-5	-5
Betald inkomstskatt	- 3 035	-1 715	-6 456	-5 079	-4 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**6 396**	**6 775**	**17 482**	**14 050**	**26 385**
Förändring av varulager	-3 433	-2 809	-38 818	-7 406	-4 221
Förändring av fordringar	-51	-11 964	-10 685	-11 883	-19 677
Förändring av kortfristiga skulder	422	8 547	13 445	18 344	26 830
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-3 062**	**-6 226**	**-36 058**	**-945**	**2 932**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**3 334**	**549**	**-18 576**	**13 105**	**29 317**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-2 077
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 345	-95	-3 285	-836	-2 504
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-75	-69	-225	-228	-321
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	86	86
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-2 420**	**-164**	**-3 510**	**-978**	**-4 816**
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägarna	-	-	-15 004	-12 603	-12 603
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-15 004**	**-12 603**	**-12 603**
Periodens kassaflöde	**914**	**385**	**-37 090**	**-476**	**11 898**
Likvida medel vid periodens början	16 617	40 400	53 767	40 728	40 728
Kursdifferens i likvida medel	832	159	1 686	692	1 141
Likvida medel vid periodens slut	18 363	40 944	18 363	40 944	53 767

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Nyckeltal koncern	2022 Jul – Sep	2021 Jul – Sep	2022 Jan – Sep	2021 Proforma Jan – Sep*	2021 Proforma Jan – Dec*
Finansiella nyckeltal, tkr					
Orderingång	95 921	76 378	301 403	243 687	331 463
Nettoomsättning	92 168	67 291	257 651	202 761	302 105
Rörelseresultat	8 865	7 666	21 787	16 202	26 764
Resultat efter finansiella poster	9 079	7 825	22 661	16 884	27 657
Balansomslutning	213 941	179 187	213 941	179 187	195 917
Rörelsemarginal, %	10	11	8	8	9
Vinstmarginal, %	10	12	9	8	9
Eget kapital	103 117	91 407	103 117	91 407	99 180
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	8	7	19	16	27
Räntabilitet på eget kapital efter schablonskatt %	7	7	18	15	23
Soliditet %	48	51	48	51	51
Likvida medel vid periodens slut	18 363	40 944	18 363	40 944	53 767
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	2 420	164	3 510	978	4 816
Orderstock	124 020	89 075	124 020	89 075	76 613
Antal anställda vid periodens utgång	119	95	119	95	122
Data per aktie, kr					
Eget kapital per aktie	17,18	15,23	17,18	15,23	16,53
Resultat per aktie	1,14	1,05	3,03	2,25	3,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	0,56	0,09	-3,10	2,18	4,89
Antal aktier före utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Antal aktier efter utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Moderbolagets resultaträkning i i sammandrag, tkr	2022 Jul - Sep	2021 Jul - Sep	2022 Jan - Sep	2021 Jan - Sep	2021 Jan - Dec
Nettoomsättning	87 204	67 030	243 448	204 268	300 233
Kostnad för sålda varor	-55 838	-41 595	-161 270	-130 564	-188 367
Bruttoresultat	**31 366**	**25 435**	**82 178**	**73 704**	**111 866**
Försäljningskostnader	-15 401	-14 061	-48 347	-42 570	-61 510
Administrativa kostnader	-5 241	-3 904	-14 456	-13 574	-18 961
Övriga rörelseintäkter	2 666	816	8 239	3 383	5 461
Övriga rörelsekostnader	-1 822	-691	-5 176	-3 906	-6 050
Rörelseresultat	**11 388**	**7 595**	**22 438**	**17 037**	**30 806**
Finansnetto	213	157	903	680	-3 188
Resultat efter finansiella poster	**11 601**	**7 752**	**23 341**	**17 717**	**27 618**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-2 700
Skatt	-2 372	-1 572	-4 738	-3 573	-6 094
Periodens/årets resultat	**9 229**	**6 180**	**18 603**	**14 144**	**18 824**
Resultat per aktie	1,54	1,03	3,10	2,36	3,49

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, tkr	2022 30.09	2021 30.09	2021 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	231	350	344
Materiella anläggningstillgångar	4 436	2 277	2 740
Finansiella anläggningstillgångar	7 502	4 035	7 208
Varulager	87 800	58 155	53 759
Kortfristiga fordringar	92 672	74 826	76 086
Likvida medel och kortfristiga placeringar	16 721	40 116	52 663
Summa tillgångar	**209 362**	**179 759**	**192 800**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	73 967	65 688	70 368
Obeskattade reserver	36 407	33 707	36 407
Avsättningar	10 215	9 531	9 573
Förskott från kunder	37 601	24 704	23 293
Övriga kortfristiga skulder	51 172	46 129	53 159
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**209 362**	**179 759**	**192 800**

Förändring av moderbolagets eget kapital, tkr	2022 Jul - Sep	2021 Jul – Sep	2022 Jan – Sep	2021 Jan - Sep	2021 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**64 738**	**59 508**	**70 368**	**64 147**	**64 147**
Utdelning till aktieägarna	-	-	-15 004	-12 603	-12 603
Periodens resultat	9 229	6 180	18 603	14 144	18 824
Utgående eget kapital	**73 967**	**65 688**	**73 967**	**65 688**	**70 368**

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.

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 eget kapital efter schablonskatt
Resultat efter finansiella poster med avdrag för schablonskatt dividerat med genomsnittligt eget kapital. Schablonskatten är 20,6 %.

Soliditet
Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Orderstock
Värdet vid periodens utgång av erhållna men ej intäktsförda order.

Resultat per aktie
Resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

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