FIREFLY AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2016

STABIL UTVECKLING TROTS FÖRDRÖJNING AV STÖRRE AVSLUT

Finansiell utveckling april – juni 2016

Orderingången minskade med 13 % till 42,0 mkr (48,1 mkr)

Orderstocken minskade med 15 % under kvartalet till 33,2 mkr (39,2 mkr)

Omsättningen ökade med 14 % till 48,2 mkr (42,3 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 3,0 mkr (6,0 mkr)

Resultat per aktie blev 0,44 kr (0,76 kr)

Finansiell utveckling januari – juni 2016

Orderingången minskade med 4 % till 87,7 mkr (91,0 mkr)

Orderstocken minskade med 36 % till 33,2 mkr (51,9 mkr)

Omsättningen ökade med 17 % till 89,3 mkr (76,4 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 5,2 mkr (9,1 mkr)

Resultat per aktie blev 0,73 kr (1,18 kr)

Viktiga händelser under andra kvartalet

Inga viktiga händelser finns att rapportera.

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

Årets andra kvartal har präglats av en avvaktande inställning på flera marknader där inköpsbeslut fördröjts, sannolikt som ett resultat av osäkerhet, kopplad till framtida marknadsförutsättningar som till exempel Storbritanniens omröstning om EU-medlemskap och de fortsatt låga energipriserna. Firefly har dock fortsatt att förstärka sin organisation och närvaro på de för företaget viktigaste marknaderna.

Affärsområdet Industriapplikationers orderingång minskade med 14 % jämfört med samma period föregående år men är ändå, med god marginal, den näst bästa orderingången för ett andra kvartal någonsin. Att vi når denna försäljnings-nivå utan att ha erhållit några större order bekräftar att våra satsningar är riktiga.

Firefly utvecklar kontinuerligt nya produkter och applikationer och under kvartalet har ett antal strategiskt viktiga order erhållits inom områden som tissue- och livsmedelsindustri. Inom återvinningsindustrin har vi nu varit aktiva i ett par år och etablerat oss som leverantör till ett flertal kunder och framtidsutsikterna är goda. Geografiskt sett utvecklades Asien väl och Sydamerika uppvisade stabil efterfrågan medan vi noterat långsammare beslutsprocesser än normalt på många andra större marknader.

Inom affärsområdet Infrasystem väntar vi nu på besked om eventuella order i ett antal upphandlingar där vi under en längre tid deltagit i provningar och offertförfaranden. Det bör dock återigen betonas att detta är processer som tar lång tid och där tidpunkten för när ett inköpsbeslut tas är svår att prognostisera med någon säkerhet. De provningar där vi deltar visar dock att Fireflys erbjudande är tekniskt konkurrenskraftigt och står sig väl i internationell konkurrens.

Under kvartalet har vi fortsatt att anställa så att antalet medarbetare i dag uppgår till 67. Detta kan jämföras med 57 vid utgången av 2014 och vi har således ökat antalet anställda med närmare 20 % under de senaste 18 månaderna. 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. Dessa satsningar belastar givetvis resultatet på kort sikt men är en viktig del i vår plan för att nå de finansiella mål vi nyligen kommunicerat för år 2020. Jag kan konstatera att Firefly idag når fler geografiska marknader med fler produkter och till en bredare kundbas än någonsin tidigare.

Våra satsningar ger resultat och vi har tagit de första stegen mot måluppfyllnad på lång sikt. Jag tvingas dock konstatera att den avvaktande inställningen på många marknader har fortsatt in i det tredje kvartalet vilket innebär att vi under 2016 sannolikt inte kommer kunna upprepa förra årets orderingång och resultat.

Lennart Jansson
VD

Orderingång, omsättning och resultat april - juni

Orderingången uppgick till 42,0 mkr (48,1 mkr), en minskning med 13 %. Orderstocken minskade under andra kvartalet med 15 % till 33,2 mkr (39,2 mkr). Omsättningen uppgick till 48,2 mkr (42,3 mkr), en ökning med 14 %. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 3,0 mkr (6,0 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2016	2015		2016	2016		2016	2015		2016	2015
	Apr-Jun	Apr-Jun		Jun	Mar		Apr-Jun	Apr-Jun		Apr-Jun	Apr-Jun
Industriapplikationer	38,1	44,2	-14 %	29,1	37,0	-21 %	46,1	40,0	15 %		
Infrasystem	3,9	3,9	0 %	4,1	2,2	86 %	2,1	2,3	-9 %		
Totalt	**42,0**	**48,1**	**-13 %**	**33,2**	**39,2**	**-15 %**	**48,2**	**42,3**	**14 %**	**3,0**	**6,0**

Orderingång, omsättning och resultat januari - juni

Orderingången uppgick till 87,7 mkr (91,0 mkr), en minskning med 4 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 33,2 mkr (51,9 mkr), en minskning med 36 % jämfört med samma period föregående år. Omsättningen ökade med 17 % till 89,3 mkr (76,4 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 5,2 mkr (9,1 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2016	2015		2016	2015		2016	2015		2016	2015
	Jan-Jun	Jan-Jun		Jun	Jun		Jan-Jun	Jan-Jun		Jan-Jun	Jan-Jun
Industriapplikationer	83,8	86,7	-3 %	29,1	45,9	-37 %	86,0	73,0	18 %		
Infrasystem	3,9	4,3	-9 %	4,1	6,0	-32 %	3,3	3,4	-3 %		
Totalt	**87,7**	**91,0**	**-4 %**	**33,2**	**51,9**	**-36 %**	**89,3**	**76,4**	**17 %**	**5,2**	**9,1**

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – juni var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten 3,9 mkr (9,1 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 11,3 mkr (1,9 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 6,3 mkr (11,3 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 55 % (51 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari – juni uppgick till 0,5 mkr (0,6 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 67 personer (65).

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.

Framtidsutsikter

Orderingången för helåret 2016 förväntas inte nå upp till 2015 års nivå. De tillväxtrelaterade satsningar som genomförs kommer att belasta lönsamheten samtidigt som effekten av fördröjda inköpsbeslut tillfälligt resulterar i lägre orderingång och fakturering. Helårets resultat förväntas därför väsentligt understiga föregående års resultat.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 3	11 november 2016
Bokslutskommuniké	15 februari 2017

Stockholm den 24 augusti 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

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 24 augusti 2016 kl. 8.30.

Resultaträkning, tkr	2016 Apr - Jun	2015 Apr – Jun	2016 Jan - Jun	2015 Jan - Jun	2015 Jan - Dec
Nettoomsättning	48 201	42 282	89 313	76 390	179 313
Kostnad för sålda varor	-31 754	-26 026	-59 184	-48 118	-114 708
Bruttoresultat	**16 447**	**16 256**	**30 129**	**28 272**	**64 605**
Försäljningskostnader	-10 465	-8 612	-18 822	-15 954	-31 883
Administrativa kostnader	- 2 752	- 2 013	- 5 612	- 4 361	- 8 777
Övriga rörelseintäkter	839	1 103	1 595	2 990	4 809
Övriga rörelsekostnader	-1 082	-765	-2 094	-1 872	- 3 631
Rörelseresultat	**2 987**	**5 969**	**5 196**	**9 075**	**25 123**
Finansnetto	343	- 162	410	- 61	- 337
Resultat efter finansiella poster	**3 330**	**5 807**	**5 606**	**9 014**	**24 786**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	- 4 200
Skatt	- 717	- 1 235	- 1 202	- 1 919	- 4 687
Periodens/årets resultat	**2 613**	**4 572**	**4 404**	**7 095**	**15 899**
Resultat per aktie	0,44	0,76	0,73	1,18	3,20

Balansräkning, tkr	2016 30.06	2015 30.06	2015 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6 499	9 290	7 850
Materiella anläggningstillgångar	2 383	2 869	2 739
Finansiella anläggningstillgångar	2 300	2 001	2 149
Varulager	30 244	31 336	29 271
Kortfristiga fordringar	38 238	33 126	44 016
Likvida medel och kortfristiga placeringar	11 272	1 908	15 090
Summa tillgångar	**90 936**	**80 530**	**101 115**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital, Not 1	37 993	31 987	40 791
Obeskattade reserver	15 370	11 170	15 370
Avsättningar	2 275	2 006	2 132
Förskott från kunder	5 915	8 545	10 165
Övriga kortfristiga skulder	29 383	26 822	32 657
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**90 936**	**80 530**	**101 115**

Not 1 Förändring av eget kapital	Aktiekapital	Fritt eget kapital	Summa
Eget kapital 2014-12-31	**3 001**	**25 492**	**28 493**
Utdelning till aktieägarna		- 3 601	- 3 601
Periodens resultat kvartal 1 – 2, 2015		7 095	7 095
Eget kapital 2015-06-30	**3 001**	**28 986**	**31 987**
Periodens resultat kvartal 3 – 4, 2015		8 804	8 804
Eget kapital 2015-12-31	**3 001**	**37 790**	**40 791**
Utdelning till aktieägarna		- 7 202	- 7 202
Periodens resultat kvartal 1 – 2, 2016		4 404	4 404
Eget kapital 2016-06-30	**3 001**	**34 992**	**37 993**

Kassaflödesanalys, tkr	2016 Jan – Jun	2015 Jan - Jun	2015 Jan - Dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	5 606	9 014	24 786
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	2 113	2 065	4 189
Betald skatt	- 4 030	- 1 590	-2 207
Förändringar i avsättningar	143	191	317
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**3 832**	**9 680**	**27 085**
Förändring av varulager	- 973	- 1 793	272
Förändring av fordringar	5 778	- 3 142	-14 032
Förändring av kortfristiga skulder	- 4 727	4 370	9 674
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**78**	**- 565**	**-4 086**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**3 910**	**9 115**	**22 999**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 94	- 65	-65
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 312	- 350	-904
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	- 120	- 162	-310
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**- 526**	**- 577**	**-1 279**
Finansieringsverksamheten			
Nettoförändring checkräkning	-	-3 763	-3 763
Utdelning till aktieägarna	- 7 202	- 3 601	-3 601
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**- 7 202**	**- 7 364**	**-7 364**
Periodens kassaflöde	**- 3 818**	**1 174**	**14 356**
Likvida medel vid periodens början	15 090	734	734
Likvida medel vid periodens slut	11 272	1 908	15 090

Nyckeltal	2016 Jan – Jun	2015 Jan - Jun	2015 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Rörelsemarginal, %	6	12	14
Vinstmarginal, %	6	12	14
Justerat eget kapital	49 982	40 699	52 780
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	10	21	51
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	9	18	43
Soliditet %	55	51	52
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	526	577	1 279
Nyckeltal / affärsområde, tkr			
Orderingång Industriapplikationer	83 783	86 703	171 635
Orderingång Infrasystem	3 927	4 311	5 751
Summa orderingång	**87 710**	**91 014**	**177 386**
Orderstock Industriapplikationer	29 142	45 906	30 901
Orderstock Infrasystem	4 068	6 012	3 556
Summa orderstock	**33 210**	**51 918**	**34 457**
Nettoomsättning Industriapplikationer	86 038	73 032	172 329
Nettoomsättning Infrasystem	3 275	3 358	6 984
Summa nettoomsättning	**89 313**	**76 390**	**179 313**
Genomsnittligt antal anställda	66	61	62
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	8,33	6,78	8,79
Resultat per aktie	0,73	1,18	3,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	0,65	1,52	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.