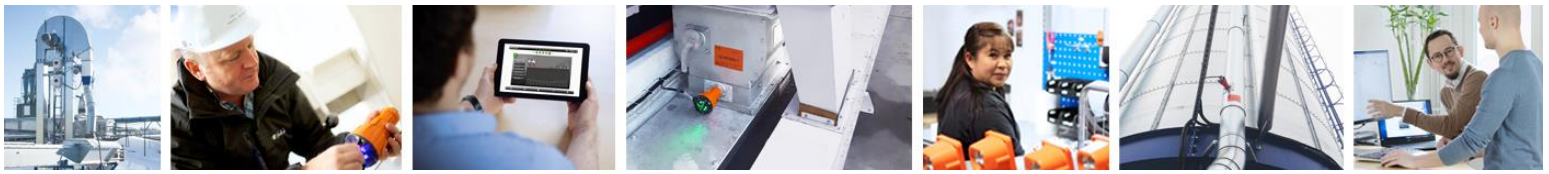

FIREFLY AB (PUBL) BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2022

REKORDKVARTAL – HÖJD UTDELNING FÖRESLÅS

Finansiell utveckling koncernen

Oktober – december 2022

Orderingången uppgick till 108,1 mkr (87,8 mkr, en ökning med 23 %)
Orderstocken uppgick vid periodens slut till 104,7 mkr (76,6 mkr, en ökning med 37 %)
Omsättningen uppgick till 126,8 mkr (99,3 mkr, en ökning med 28%)
Rörelseresultatet uppgick till 21,8 mkr (10,6 mkr, en ökning med 107 %)
Resultat per aktie blev 2,82 kr (1,28 kr, en ökning med 120 %)

Januari – december 2022

Orderingången uppgick till 409,5 mkr (331,5 mkr, en ökning med 24 %)*
Omsättningen uppgick till 384,4 mkr (302,1 mkr, en ökning med 27 %)*
Rörelseresultatet uppgick till 43,6 mkr (26,8 mkr, en ökning med 63 %)*
Resultat per aktie blev 5,84 kr (3,53 kr, en ökning med 65 %)*

Nyckeltal koncern Belopp i mkr om inget annat anges	Okt – Dec			Jan - Dec		
	2022	2021	Föränd-ring, %	2022	2021*	Föränd-ring, %
Orderingång	108,1	87,8	23%	409,5	331,5	24%
Nettoomsättning	126,8	99,3	28%	384,4	302,1	27%
Rörelseresultat	21,8	10,6	107%	43,6	26,8	63%
Rörelseresultat, %	17%	11%	62%	11%	9%	28%
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	2,82	1,28	120%	5,84	3,53	65%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,0	16,3	17%	0,4	29,3	-99%
Likvida medel vid periodens slut	35,2	53,8	-35%	35,2	53,8	-35%
Orderstock vid periodens slut	104,7	76,6	37%	104,7	76,6	37%

* 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

Oktober – december 2022

Orderingången ökade med 22 % till 102,7 mkr (84,0 mkr)
Orderstocken uppgick vid periodens slut till 98,9 mkr (76,6 mkr, en ökning med 29 %)
Omsättningen ökade med 26 % till 121,2 mkr (96,0 mkr)
Rörelseresultatet uppgick till 21,1 mkr (13,8 mkr)
Resultat per aktie blev 1,68 kr (1,14 kr)

Januari – december 2022

Orderingången ökade med 17 % till 382,8 mkr (326,5 mkr)
Omsättningen ökade med 21 % till 364,6 mkr (300,2 mkr)
Rörelseresultatet uppgick till 43,5 mkr (30,8 mkr)
Resultat per aktie blev 4,78 kr (3,49 kr)

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

Inga viktiga händelser har inträffat under kvartalet.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Styrelsen i Firefly beslutade vid möte den 21 februari att föreslå årsstämman att utdelning till aktieägarna ska utbetalas med 3,00 kr per aktie (2,50 kr), en höjning med 20%.

VD har ordet

Fireflys fjärde kvartal blev det bästa någonsin sett till orderingång, omsättning, resultat och lönsamhet. För helåret kan vi därför redovisa en tillväxt i orderingången på 24 % och en förbättring av rörelsemarginalen med 2 procentenheter så att den nu uppgår till drygt 11%. Tillväxten är till största delen organisk och har uppnåtts utan större prishöjningar.

Kassaflödet har hållits tillbaka av det behov av rörelsekapital som följer av den starka försäljningsökningen och för att säkra vår leveranskapacitet har vi byggt ett större lager av komponenter. Detta är en viktig del i vårt arbete med att bygga kundrelationer och uppfattas som en stabil och trygg partner oavsett omvärldsläge.

Resultaten har uppnåtts trots kvardröjande effekter av Covid 19 och de konsekvenser som Rysslands invasion av Ukraina har medfört. Vissa av våra kunder har skjutit upp investeringsbeslut eller senarelagt beställningar på grund av förseningar i sina projekt eller en allmän osäkerhet om konjunktur och kostnadsutveckling. Själva har vi från tid till annan haft stora utmaningar med försenade leveranser av komponenter. Med hänsyn tagen till dessa omvärldsförhållanden kan jag ändå konstatera att Firefly utvecklats väl. De senaste årens arbete med att utveckla nya produktkoncept, rekrytera nya medarbetare och bredda bolagets geografiska närvaro har varit avgörande för att bolaget i dag har en betydligt större bredd och stabilitet än för bara ett par år sedan.

Fireflys tillväxtarbete fortsätter planenligt. Våra dotterbolag i Polen och Italien utvecklas som förväntat och vi undersöker kontinuerligt möjligheten att etablera egna dotterbolag även i andra marknader. Vi är opportunistiska men också noggranna i det att formen för en etablering måste stämma överens med Fireflys verksamhetsfilosofi. Vi har löpande fortsatt att addera nya kompletterande produktområden till Fireflys erbjudande, bland annat inom områden som explosionsavlastning och gasdetektering. Dessa produkter skapar möjlighet till merförsäljning till våra befintliga kunder samtidigt som vi får en ingång hos nya kundkategorier till vilka vi i ett senare skede kan sälja hela system för branddetektering och släckning.

Min bedömning är att 2023 kommer att innebära en fortsatt osäkerhet vad gäller konjunktur och kostnadsutveckling. Jag ser att förfrågningar och offertvolymer fortsätter att växa men noterar också en viss tveksamhet hos många kunder när det gäller att komma till avslut. Våra egna kostnader har ökat och Firefly har därför nyligen infört vissa prishöjningar för att kompensera för detta. Vår grundinställning är dock att året som kommer ger oss goda möjligheter att ta marknadsandelar genom att bistå våra kunder med kunskap och stöd i deras beslutsprocesser.

Firefly är väl positionerat för fortsatt tillväxt. Duktiga medarbetare, en stark balansräkning, ett konkurrenskraftigt erbjudande och starka kundrelationer ger oss ett gott utgångsläge inför det kommande året.

Lennart Jansson, VD

Orderingång, omsättning och resultat för koncernen för perioden oktober - december

Orderingången uppgick till 108,1 mkr (87,8 mkr) vilket är en ökning med 23 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 104,7 mkr (76,6 mkr) vilket är en ökning med 37 % jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 126,8 mkr (99,3 mkr), vilket är en ökning med 28% och rörelseresultatet uppgick till 21,8 mkr (10,6 mkr), vilket är en ökning med 107%.

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

Orderingången uppgick till 409,5 mkr (331,5 mkr*), en ökning med 24 %. Omsättningen ökade med 27 % till 384,4 mkr (302,1 mkr*). Rörelseresultatet uppgick till 43,6 mkr (26,8 mkr*), vilket är en ökning med 63 %.

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – december var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten 0,4 mkr (29,3 mkr*). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel i koncernen till 35,2 mkr (53,8 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 51 % (51%).

Investeringar

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden januari – december uppgick för koncernen till 5,4 mkr (4,8 mkr*).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 121 personer (122) och i moderbolaget till 100 personer (99).

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 har 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.

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.

Årsstämma och utdelning

Årsstämma kommer att hållas den 24 april 2023 kl. 16.00, detaljerad information kommer finnas i kallelsen.

Styrelsen föreslår årsstämman att utdelning till aktieägarna i Firefly utbetalas med 3,00 kr (2,50 kr) per aktie för räkenskapsåret 2022.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar, att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, som koncernen står inför.

Informationstillfällen

Årsredovisning 2022 30 mars 2023

Årsredovisning med redovisningshandlingar, revisionsberättelse samt övriga handlingar finns tillgängliga på bolagets kontor samt på www.firefly.se från den 30 mars 2023. Handlingarna kommer vidare kostnadsfritt att skickas till de aktieägare som begär detta, kan beställas via info@firefly.se eller telefon 08 -449 25 00.

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 22 februari 2023

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 Okt - Dec	2021 Okt – Dec	2022 Jan – Dec	2021 Proforma Jan – Dec*
Nettoomsättning	126 782	99 344	384 433	302 105
Kostnad för sålda varor	-79 196	-62 019	-250 289	-191 802
Bruttoresultat	**47 586**	**37 325**	**134 144**	**110 303**
Försäljningskostnader	-21 073	-19 958	-72 107	-62 559
Administrativa kostnader	-6 178	-6 708	-23 023	-20 324
Övriga rörelseintäkter	3 487	2 078	11 830	5 461
Övriga rörelsekostnader	-1 981	-2 175	-7 216	-6 117
Rörelseresultat	**21 841**	**10 562**	**43 628**	**26 764**
Finansnetto	161	211	1 035	893
Resultat efter finansiella poster	**22 002**	**10 773**	**44 663**	**27 657**
Skatt	-5 106	-3 117	- 9 609	-6 482
Periodens/årets resultat	**16 896**	**7 656**	**35 054**	**21 175**
Resultat per aktie	2,82	1,28	5,84	3,53
Antal aktier före utspädning	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

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag, tkr	2022 31.12	2021 31.12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 819	2 389
Materiella anläggningstillgångar	6 265	3 343
Finansiella anläggningstillgångar	5 117	4 296
Varulager	83 541	55 871
Kortfristiga fordringar	100 903	76 251
Likvida medel och kortfristiga placeringar	35 224	53 767
Summa tillgångar	**232 869**	**195 917**
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital	119 666	99 180
Avsättningar	20 440	17 369
Förskott från kunder	28 609	23 968
Övriga kortfristiga skulder	64 154	55 400
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**232 869**	**195 917**

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		114		114
Periodens resultat apr – dec 2021			17 502	17 502
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		436		436
Periodens resultat jan – december 2022			35 054	35 054
Belopp vid periodens utgång 31/12 2022	**3 001**	**81 611**	**35 054**	**119 666**

Koncernens rapport över kassaflödet, tkr	2022 Okt - Dec	2021 Okt - Dec	2022 Jan - Dec	2021 Proforma Jan- Dec*
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	21 841	10 562	43 628	26 764
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 556	621	3 736	3 654
Erhållen ränta	58	20	67	20
Erlagd ränta	-15	-	-53	-5
Betald inkomstskatt	141	1 199	-6 315	-4 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**23 581**	**12 402**	**41 063**	**26 385**
Förändring av varulager	11 148	3 185	-27 670	-4 221
Förändring av fordringar	-14 229	-7 794	-24 914	-19 677
Förändring av kortfristiga skulder	-1 494	8 459	11 951	26 830
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-4 575**	**3 850**	**-40 633**	**2 932**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**19 006**	**16 252**	**430**	**29 317**
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-2 137	-	-2 077
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 842	-1 507	-5 127	-2 504
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-75	-93	-300	-321
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	86
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 917**	**-3 737**	**-5 427**	**-4 816**
Finansieringsverksamheten				
Utdelning till aktieägarna	-	-	-15 004	-12 603
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-15 004**	**-12 603**
Periodens kassaflöde	**17 089**	**12 515**	**-20 001**	**11 898**
Likvida medel vid periodens början	18 363	40 944	53 767	40 728
Kursdifferens i likvida medel	-228	308	1 458	1 141
Likvida medel vid periodens slut	35 224	53 767	35 224	53 767

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Nyckeltal koncern	2022 Okt - Dec	2021 Okt - Dec	2022 Jan - Dec	2021 Proforma Jan -Dec*
Finansiella nyckeltal, tkr				
Orderingång	108 054	87 776	409 457	331 463
Nettoomsättning	126 782	99 344	384 433	302 105
Rörelseresultat	21 841	10 562	43 628	26 764
Resultat efter finansiella poster	22 002	10 773	44 663	27 657
Balansomslutning	232 869	195 917	232 869	195 917
Rörelsemarginal, %	17	11	11	9
Vinstmarginal, %	17	11	12	9
Eget kapital	119 666	99 180	119 666	99 180
Soliditet %	51	51	51	51
Likvida medel vid periodens slut	35 224	53 767	35 224	53 767
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	1 917	3 737	5 427	4 816
Orderstock	104 679	76 613	104 679	76 613
Antal anställda vid periodens utgång	121	122	121	122
Data per aktie, kr				
Eget kapital per aktie	19,94	16,53	19,94	16,53
Resultat per aktie	2,82	1,28	5,84	3,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	3,17	2,71	0,07	4,89
Antal aktier före utspädning	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
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	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

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Moderbolagets resultaträkning i i sammandrag, tkr	2022 Okt – Dec	2021 Okt – Dec	2022 Jan – Dec	2021 Jan – Dec
Nettoomsättning	121 167	95 965	364 615	300 233
Kostnad för sålda varor	-75 924	-57 803	-237 194	-188 367
Bruttoresultat	**45 243**	**38 162**	**127 421**	**111 866**
Försäljningskostnader	-19 633	-18 940	-67 980	-61 510
Administrativa kostnader	-6 069	-5 387	-20 525	-18 961
Övriga rörelseintäkter	3 453	2 078	11 692	5 461
Övriga rörelsekostnader	-1 917	-2 144	-7 093	-6 050
Rörelseresultat	**21 077**	**13 769**	**43 515**	**30 806**
Finansnetto	-5 791	-3 868	-4 888	-3 188
Resultat efter finansiella poster	**15 286**	**9 901**	**38 627**	**27 618**
Bokslutsdispositioner	-10 400	-2 700	-10 400	-2 700
Skatt	-3 066	-2 521	-7 804	-6 094
Periodens/årets resultat	**1 820**	**4 680**	**20 423**	**18 824**
Resultat per aktie	1,68	1,14	4,78	3,49

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, tkr	2022 31.12	2021 31.12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	194	344
Materiella anläggningstillgångar	4 977	2 740
Finansiella anläggningstillgångar	9 904	7 208
Varulager	82 210	53 759
Kortfristiga fordringar	89 132	76 086
Likvida medel och kortfristiga placeringar	32 951	52 663
Summa tillgångar	**219 368**	**192 800**
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital	75 787	70 368
Obeskattade reserver	46 807	36 407
Avsättningar	10 534	9 573
Förskott från kunder	25 304	23 293
Övriga kortfristiga skulder	60 936	53 159
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**219 368**	**192 800**

Förändring av moderbolagets eget kapital, tkr	2022 Okt – Dec	2021 Okt – Dec	2022 Jan – Dec	2021 Jan – Dec
Ingående eget kapital	**73 967**	**65 688**	**70 368**	**64 147**
Utdelning till aktieägarna	-	-	-15 004	-12 603
Periodens resultat	1 820	4 680	20 423	18 824
Utgående eget kapital	**75 787**	**70 368**	**75 787**	**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.