

FIREFLY AB (PUBL)

KVARTALSRAPPORT JANUARI – MARS 2021

FORTSATT GOD TILLVÄXT

Finansiell utveckling januari – mars 2021

Orderingången ökade med 14 % till 80,3 mkr (70,3 mkr)

Orderstocken ökade med 39 % till 65,7 mkr (47,3 mkr)

Omsättningen ökade med 6 % till 63,0 mkr (59,7 mkr)

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

Resultat per aktie blev 0,61 kr (0,60 kr)

Viktiga händelser under första kvartalet

Styrelsen meddelade att den kommer föreslå årsstämman 2021 att utdelning till aktieägarna betalas med 2,10 kr (0 kr) per aktie för verksamhetsåret 2020.

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 sedan april 2021 ett helägt dotterbolag i Polen, Firefly Poland. Det polska bolaget arbetar med marknadsutveckling, försäljning, teknisk projektledning och eftermarknadstjänster i Polen, Slovakien, Rumänien, Ungern, Tjeckien och Kroatien. 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



Under årets första kvartal uppvisade Firefly en stark tillväxt i orderingången trots att Covid-19 pandemin fortsatt påverkar delar av verksamheten negativt. Lönsamheten var tillfredställande, framför allt mot bakgrund av att vi inte hunnit leverera och fakturera alla de order som inkommit samt att bolaget planenligt investerar i att bygga ut organisationen för en fortsatt framtida tillväxt.

Försäljningsarbetet har utvecklats väl inom ramen för de begränsningar som pandemin medför. Vi har lyckats bra med att ersätta fysiska möten och mässor med videomöten och webinarier, något som återspeglas i det faktum att antalet offertförfrågningar ökar kontinuerligt. När förfrågningar sedan ska omvandlas till order är det dock tydligt att inköpsbeslut tar längre tid än normalt och att större projekt skjuts upp då de oftast försvåras av olika typer av restriktioner.

Försäljningen av mindre och medelstora projekt har inte påverkats på samma sätt. Vad gäller dessa kan vi oftast leverera direkt till kunden och installation och driftsättning är enklare. Under kvartalet såg vi en god efterfrågan från de flesta geografiska marknader med undantag för Latinamerika och delar av Europa där smittspridning och nedstängningar fortsatt håller tillbaka aktiviteten. Efterfrågan var också jämnt fördelad mellan olika kundkategorier med kunder inom tissue, återvinning och bioenergi i täten.

För att stärka bolagets närvaro på den snabbt växande marknaden i Centraleuropa offentliggjorde vi för några veckor sedan att Firefly etablerat ett dotterbolag i Polen, Firefly Poland Sp. z o.o. Etableringen är ett första steg i en utveckling där vi på lång sikt ser att vi kommer vilja etablera egna dotterbolag på olika geografiska marknader i syfte att bättre kunna ta hand om våra kunder och öka vår lönsamhet.

Jag ser den polska etableringen som ett viktigt steg i den utveckling där vi sedan några år tillbaka arbetat proaktivt med att bygga en organisation som ska leverera stark organisk tillväxt samtidigt som den ska sprida riskerna på fler kundsegment i fler geografiska marknader. Att vi är på rätt väg tycker jag har bevisats av den fina tillväxt Firefly har visat under den period med prövningar som Covid-19 pandemin medfört. Sannolikt har vi ytterligare några kvartal med större osäkerhet än vanligt framför oss. I takt med att samhället normaliseras är det dock min tro att Firefly kommer att dra stor nytta av de investeringar som nu görs och att det ska resultera i fortsatt värdeskapande för bolagets aktieägare.

Lennart Jansson, VD

Orderingång, omsättning och resultat för perioden januari - mars

Orderingången uppgick till 80,3 mkr (70,3 mkr), en ökning med 14 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 65,7 mkr (47,3 mkr), en ökning med 39 % under kvartalet. Omsättningen ökade med 6 % till 63,0 mkr (59,7 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 3,8 mkr (3,8 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – mars var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten 14,6 mkr (-3,7 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 55,7 mkr (20,8 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 10,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 56 % (55 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari – mars uppgick till 0,4 mkr (0,9 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 90 personer (85).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2020.

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

Firefly startade under april det helägda polska dotterbolaget Firefly Poland Sp. z o.o vilket informerades om i pressmeddelande den 6 april. Det polska bolaget kommer arbeta med marknadsutveckling, försäljning, teknisk projektledning och eftermarknadstjänster i Polen, Slovakien, Rumänien, Ungern, Tjeckien och Kroatien.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 2	12 augusti 2021
Delårsrapport kvartal 3	11 november 2021
Bokslutskommuniké	februari 2022
Årsstämma	27 april 2021 kl. 16.00

Stockholm den 27 april 2021

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

Resultaträkning, tkr	2021 Jan - Mar	2020 Jan - Mar	2020 Jan - Dec
Nettoomsättning	63 040	59 719	264 467
Kostnad för sålda varor	-40 948	-38 789	-165 815
Bruttoresultat	**22 092**	**20 930**	**98 652**
Försäljningskostnader	-13 815	-14 648	-55 465
Administrativa kostnader	-4 546	-4 362	-17 168
Övriga rörelseintäkter	1 923	3 461	8 842
Övriga rörelsekostnader	-1 868	-1 537	-11 496
Rörelseresultat	**3 786**	**3 844**	**23 365**
Finansnetto	802	756	-1 242
Resultat efter finansiella poster	**4 588**	**4 600**	**22 123**
Bokslutsdispositioner	-	-	-3 678
Skatt	-915	-970	-3 870
Periodens/årets resultat	**3 673**	**3 630**	**14 575**
Resultat per aktie	0,61	0,60	2,91

Balansräkning, tkr	2021 31.03	2020 31.03	2020 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	424	522	465
Materiella anläggningstillgångar	2 812	3 653	2 898
Finansiella anläggningstillgångar	3 823	3 437	3 724
Varulager	52 523	52 151	51 650
Kortfristiga fordringar	54 357	60 002	58 824
Likvida medel och kortfristiga placeringar	55 732	20 761	40 728
Summa tillgångar	**169 671**	**140 526**	**158 289**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital, Not 1	67 820	53 202	64 147
Obeskattade reserver	33 707	30 029	33 707
Avsättningar	8 443	4 869	7 897
Förskott från kunder	13 296	13 300	13 322
Övriga kortfristiga skulder	46 405	39 126	39 216
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**169 671**	**140 526**	**158 289**

Not 1 Förändring av eget kapital	2021 Jan - Mar	2020 Jan - Mar	2020 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**64 147**	**49 572**	**49 572**
Periodens resultat	3 673	3 630	14 575
Utgående eget kapital	**67 820**	**53 202**	**64 147**

Antal aktier	2021 Jan - Mar	2020 Jan - Mar	2020 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	2021 Jan - Mar	2020 Jan - Mar	2020 Jan - Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	3 786	3 844	23 365
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	989	1 325	5 703
Erhållen ränta	-	-	5
Erlagd ränta	-	-10	-41
Betald skatt	-1 762	-1 763	-4 661
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**3 013**	**3 396**	**24 371**
Förändring av varulager	-873	-3 083	-2 582
Förändring av fordringar	5 284	-7 339	-6 222
Förändring av kortfristiga skulder	7 163	3 366	3 478
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**11 574**	**-7 056**	**-5 326**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**14 587**	**-3 660**	**19 045**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-19	-82
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-316	-779	-1 254
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-69	-60	-288
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-385**	**-858**	**-1 624**
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-**
Periodens kassaflöde	**14 202**	**-4 518**	**17 421**
Likvida medel vid periodens början	40 728	24 513	24 513
Kursdifferens i likvida medel	802	766	-1 206
Likvida medel vid periodens slut	55 732	20 761	40 728

Nyckeltal	2021 Jan - Mar	2020 Jan - Mar	2020 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Orderingång	80 347	70 285	269 780
Nettoomsättning	63 040	59 719	264 467
Rörelseresultat	3 786	3 844	23 365
Resultat efter finansiella poster	4 588	4 600	22 123
Balansomslutning	169 671	140 526	158 289
Rörelsemarginal, %	6	6	9
Vinstmarginal, %	7	8	8
Justerat eget kapital	94 186	76 664	90 513
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	5	6	27
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	4	5	21
Soliditet %	56	55	57
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	385	858	1 624
Orderstock	65 727	51 337	47 287
Genomsnittligt antal anställda	90	85	86
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	15,69	12,77	15,08
Resultat per aktie	0,61	0,60	2,91
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	2,43	-0,61	3,17
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 2018, 21,4 % för reserver avsatta 2019 – 2020 och 20,6 % för reserver avsatta 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 % (21,4 %).

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 2018, 21,4 % för reserver avsatta 2019 – 2020 och 20,6 % för reserver avsatta 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 2018, 21,4 % för reserver avsatta 2019 – 2020 och 20,6 % för reserver avsatta 2021.

Resultat per aktie
Resultat efter skatt med tillägg för 79,4 % (78,6 %) av bokslutsdispositioner, dividerat med antal aktier. Skattesatsen är 20,6 % (21,4 %).

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