

FIREFLY AB (PUBL)

KVARTALSRAPPORT APRIL – JUNI 2020

REKORDHÖG ORDERINGÅNG MED VÄXANDE ORDERSTOCK

Finansiell utveckling april – juni 2020

Orderingången ökade med 16 % till 79,5 mkr (68,6 mkr)

Orderstocken ökade med 63 % under kvartalet till 83,4 mkr (51,3 mkr)

Omsättningen minskade med 24 % till 47,5 mkr (62,8 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till -2,0 mkr (1,7 mkr)

Resultat per aktie blev -0,37 kr (0,22 kr)

Finansiell utveckling januari – juni 2020

Orderingången ökade med 15 % till 149,8 mkr (130,4 mkr)

Orderstocken ökade med 44 % till 83,4 mkr jämfört med föregående år (58,1 mkr)

Omsättningen minskade med 8 % till 107,2 mkr (115,9 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 1,8 mkr (2,8 mkr)

Resultat per aktie blev 0,23 kr (0,51 kr)

Viktiga händelser under andra kvartalet

Inga viktiga händelser har inträffat under kvartalet.

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 har två affärsområden; Industriapplikationer och Infrasystem. Affärsområdet Industriapplikationer levererar kundanpassade system och komponenter, som övervakar industriella tillverkningsprocesser inom bland annat träbearbetning, mjukpapper, livsmedel, biobränsle samt processer i värmekraftverk och återvinningsindustrin. Affärsområdet Infrasystem omfattar system för övervakning av infrastruktur, såsom tunnelbanor, tåg-, väg- och kabeltunnlar. 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



Årets andra kvartal resulterade för Fireflys del i rekordhög orderingång för systemförsäljningen inom affärsområdet Industriapplikationer. Det långsiktiga arbetet med att lansera nya produkter och att kontinuerligt bygga ut vår försäljningsorganisation bidrar till fortsatt tillväxt.

Jag kan också konstatera att strategin med att successivt stärka bolagets position på utvalda geografiska marknader och marknadsföra oss mot nya kundgrupper är en viktig del i framgången. Vi har nu en bra balans och riskspridning i vår verksamhet. Under kvartalet såg vi till exempel en stark efterfrågeutveckling i Asien och Österuropa medan Sydeuropa och Nordamerika utvecklades något svagare. Firefly har också en stor andel kunder inom tissue, träbearbetning, livsmedel och återvinning vilka samtliga är sektorer som inte påverkats i någon högre grad av Covid-19 pandemin. Kunder inom energisektorn har däremot varit mer återhållsamma på grund av ett lågt och volatilt oljepris.

Omsättning och lönsamhet påverkades negativt av de nedstängningar och reserestriktioner som varit rådande sedan mars månad. Detta ledde till att många leveranser försenades och att vi inte har haft möjlighet att utföra service och sälja reservdelar hos våra kunder så som planerat. Svackan inom oljeindustrin har också lett till att försäljningen av komponenter, främst flamdetektorer, har minskat avsevärt.

Blickar jag framåt kan jag konstatera att det fortfarande finns osäkerhet gällande i vilken omfattning vi har möjlighet att besöka kunder och leverera beställda system under resten av året. Den goda orderingången under andra kvartalet var delvis resultatet av den kundbearbetning som gjordes långt tidigare och under normala marknadsförhållande. I dagsläget påverkas arbetet fortsatt av reserestriktioner och att i stort sett alla mässor är inställda vilket negativt påverkar antalet möten med befintliga och nya kunder. Firefly har idag en mycket god leveranskapacitet och leverans av beställda order sker enligt kundernas projektplaner.

När detta skrivs känns läget för Firefly stabilt. Den välfyllda orderboken ger oss en trygghet i verksamheten på medellång sikt. Efterfrågeläget mätt som förfrågningar från våra kunder är fortsatt på en bra nivå. Vi börjar succesivt se en bättre balans mellan orderingång och leverans. Säkerhetstänkandet på bolaget är högt och Fireflys medarbetare följer de rutiner och säkerhetsåtgärder som vi har i företaget. Vi kommer sannolikt fortsatt få se en relativt ojämn orderingång mellan kvartal men den underliggande långsiktiga utvecklingen är positiv.

Lennart Jansson,
VD

Orderingång, omsättning och resultat för perioden april - juni

Orderingången uppgick till 79,5 mkr (68,6 mkr), en ökning med 16 %. Orderstocken ökade under kvartalet med 63 % till 83,4 mkr (51,3 mkr). Omsättningen uppgick till 47,5 mkr (62,8 mkr), en minskning med 24 %. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2,0 mkr (1,7 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2020	**2019**		**2020**	**2020**		**2020**	**2019**		**2020**	**2019**
	Apr-Jun	Apr-Jun		Jun	Mar		Apr-Jun	Apr-Jun		Apr-Jun	Apr-Jun
Industriapplikationer	79,3	64,7	23 %	83,4	50,4	65 %	46,5	61,3	-24 %		
Infrasystem	0,2	3,9	-95 %	0,0	0,9	-100 %	1,0	1,5	-33 %		
Totalt	**79,5**	**68,6**	**16 %**	**83,4**	**51,3**	**63 %**	**47,5**	**62,8**	**-24 %**	**-2,0**	**1,7**

Orderingång, omsättning och resultat för perioden januari - juni

Orderingången uppgick till 149,8 mkr (130,4 mkr), en ökning med 15 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 83,4 mkr (58,1 mkr), en ökning med 44 % jämfört med samma period föregående år. Omsättningen minskade med 8 % till 107,2 mkr (115,9 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 1,8 mkr (2,8 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2020	**2019**		**2020**	**2019**		**2020**	**2019**		**2020**	**2019**
	Jan-Jun	Jan-Jun		Jun	Jun		Jan-Jun	Jan-Jun		Jan-Jun	Jan-Jun
Industriapplikationer	149,6	125,7	19 %	83,4	54,8	52 %	105,3	112,8	-7 %		
Infrasystem	0,2	4,7	-96 %	0,0	3,3	-100 %	1,9	3,1	-39 %		
Totalt	**149,8**	**130,4**	**15 %**	**83,4**	**58,1**	**44 %**	**107,2**	**115,9**	**-8 %**	**1,8**	**2,8**

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – juni var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten -4,8 mkr (12,2 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 18,5 mkr (25,6 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 10,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 52 % (48 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari – juni uppgick till 1,2 mkr (1,1 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 84 personer (79).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2019. En omvärldsrisk som tillkommit och som nu hanteras av bolaget är Covid-19. Bolaget följer myndigheternas rekommendationer i de olika länder där bolaget verkar. Inga ytterligare risker eller känslighetsfaktorer bedöms föreligga på balansdagen.

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

Inga viktiga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 3	4 november 2020
Bokslutskommuniké	18 februari 2021

Stockholm den 19 augusti 2020

FIREFLY AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktören

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, mejl: ca@mangold.se, www.mangold.se

Resultaträkning, tkr	2020 Apr - Jun	2019 Apr - Jun	2020 Jan - Jun	2019 Jan - Jun	2019 Jan - Dec
Nettoomsättning	47 442	62 736	107 161	115 873	259 903
Kostnad för sålda varor	-31 128	-42 876	-69 917	-80 363	-167 323
Bruttoresultat	**16 314**	**19 860**	**37 244**	**35 510**	**92 580**
Försäljningskostnader	-12 784	-14 636	-27 432	-26 265	-56 151
Administrativa kostnader	-3 785	-4 282	-8 147	-7 865	-15 609
Övriga rörelseintäkter	2 390	2 013	5 851	3 977	6 945
Övriga rörelsekostnader	-4 162	-1 251	-5 699	-2 536	-5 940
Rörelseresultat	**-2 027**	**1 704**	**1 817**	**2 821**	**21 825**
Finansnetto	-847	-86	-91	956	974
Resultat efter finansiella poster	**-2 874**	**1 618**	**1 726**	**3 777**	**22 799**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-5 669
Skatt	640	-314	-330	-744	- 3 892
Periodens/årets resultat	**-2 234**	**1 304**	**1 396**	**3 033**	**13 238**
Resultat per aktie	-0,37	0,22	0,23	0,51	2,94

Balansräkning, tkr	2020 30.06	2019 30.06	2019 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	483	566	545
Materiella anläggningstillgångar	3 539	3 192	3 258
Finansiella anläggningstillgångar	3 548	3 204	3 358
Varulager	59 093	44 257	49 068
Kortfristiga fordringar	57 568	46 068	51 889
Likvida medel och kortfristiga placeringar	18 450	25 586	24 513
Summa tillgångar	**142 681**	**122 873**	**132 631**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital, Not 1	50 968	39 367	49 572
Obeskattade reserver	30 029	24 360	30 029
Avsättningar	5 654	3 318	3 970
Förskott från kunder	16 923	11 356	11 297
Övriga kortfristiga skulder	39 107	44 472	37 763
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**142 681**	**122 873**	**132 631**

Not 1 Förändring av eget kapital	2020 Apr - Jun	2019 Apr - Jun	2020 Jan - Jun	2019 Jan - Jun	2019 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**53 202**	**49 466**	**49 572**	**47 737**	**47 737**
Periodens resultat	-2 234	1 304	1 396	3 033	13 238
Utdelning till aktieägarna	-	-11 403	-	-11 403	-11 403
Utgående eget kapital	**50 968**	**39 367**	**50 968**	**39 367**	**49 572**

Antal aktier	2020 Apr - Jun	2019 Apr - Jun	2020 Jan - Jun	2019 Jan - Jun	2019 Jan - Dec
Ingående antal aktier	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**
Utgående antal aktier	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400	6 001 400
Totalt antal aktier efter utspädning	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**	**6 001 400**

Kassaflödesanalys, tkr	2020 Apr - Jun	2019 Apr - Jun	2020 Jan - Jun	2019 Jan - Jun	2019 Jan - Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 027	1 704	1 817	2 821	21 825
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 225	653	2 550	1 327	2 777
Erhållen ränta	-	-	-	-	47
Erlagd ränta	-7	-11	-17	-19	-123
Betald inkomstskatt	-1 763	- 1 059	-3 526	-2 646	-4 688
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**-2 572**	**1 287**	**824**	**1 483**	**19 838**
Förändring av varulager	-6 942	-4 563	-10 025	-7 047	-11 858
Förändring av fordringar	3 976	2 530	-2 597	11 065	4 179
Förändring av kortfristiga skulder	3 604	404	6 970	6 727	-41
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**638**	**-1 629**	**-5 652**	**10 745**	**-7 720**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 934**	**-342**	**-4 828**	**12 228**	**12 118**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-56	-19	-159	-249
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-287	-145	-1 066	-834	-1 587
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-90	-60	-150	-120	-240
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-377**	**-261**	**-1 235**	**-1 113**	**-2 076**
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägarna	-	- 11 403	-	-11 403	-11 403
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-11 403**	**-**	**-11 403**	**-11 403**
Periodens kassaflöde	**-2 311**	**-12 006**	**-6 063**	**-288**	**-1 361**
Likvida medel vid periodens början	20 761	37 592	24 513	25 874	25 874
Kursdifferens i likvida medel	-840	-75	-74	975	1 050
Likvida medel vid periodens slut	18 450	25 586	18 450	25 586	24 513

Nyckeltal	2020 Jan - Jun	2019 Jan - Jun	2019 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Rörelsemarginal, %	2	2	8
Vinstmarginal, %	2	3	9
Justerat eget kapital	74 391	58 369	72 996
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	2	6	31
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	2	5	26
Soliditet %	52	48	55
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	1 235	1 113	2 076
Nyckeltal / affärsområde, tkr			
Orderingång Industriapplikationer	149 624	125 715	250 464
Orderingång Infrasystem	185	4 680	6 079
Summa orderingång	**149 809**	**130 395**	**256 543**
Orderstock Industriapplikationer	83 417	54 764	38 899
Orderstock Infrasystem	16	3 303	1 715
Summa orderstock	**83 433**	**58 067**	**40 614**
Nettoomsättning Industriapplikationer	105 277	112 774	253 818
Nettoomsättning Infrasystem	1 884	3 099	6 085
Summa nettoomsättning	**107 161**	**115 873**	**259 903**
Genomsnittligt antal anställda	85	80	80
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	12,40	9,73	12,16
Resultat per aktie före utspädning	0,23	0,51	2,94
Resultat per aktie efter utspädning	0,23	0,51	2,94
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	-0,80	2,04	2,02
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	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 % (22 %). Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

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 21,4 % (21,4 %).

Soliditet

Eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt dividerat med balansomslutningen. Den uppskjutna skatten är 22 % (22 %). Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

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 % (22 %). Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt med tillägg för 78 % (78 %) av bokslutsdispositioner, dividerat med antal aktier. Skattesatsen 22 % används då merparten av de obeskattade reserverna utgörs av periodiseringsfond.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med antal aktier.