

FIREFLY AB (PUBL) KVARTALSRAPPORT APRIL – JUNI 2022

STABIL EFTERFRÅGAN – REKORDSTOR ORDERINGÅNG

Finansiell utveckling koncernen

April – juni 2022

Orderingången uppgick till 104,6 mkr (86,9 mkr, en ökning med 20 %)
Orderstocken uppgick vid periodens slut till 120,0 mkr (80,4 mkr, en ökning med 49%)
Omsättningen uppgick till 80,4 mkr (72,4 mkr, en ökning med 11%)
Rörelseresultatet uppgick till 2,8 mkr (4,8 mkr, en minskning med 40 %)
Resultat per aktie blev 0,53 (0,59 kr, en minskning med 10 %)

Januari – juni 2022

Orderingången uppgick till 205,5 mkr (167,3 mkr, en ökning med 23 %)*
Omsättningen uppgick till 165,5 mkr (135,5 mkr, en ökning med 22 %)*
Rörelseresultatet uppgick till 12,9 mkr (8,5 mkr, en ökning med 51 %)*
Resultat per aktie blev 1,89 kr (1,20 kr, en ökning med 58 %)*

Nyckeltal koncern	Apr-Jun			Jan-Jun			Helår
Belopp i mkr om inget annat anges	2022	2021	Förändring, %	2022	2021*	Förändring, %	2021*
Orderingång	104,6	86,9	20%	205,5	167,3	23%	331,5
Nettoomsättning	80,4	72,4	11%	165,5	135,5	22%	302,1
Rörelseresultat	2,8	4,8	-40%	12,9	8,5	51%	26,8
Rörelseresultat, %	4%	7%	-46%	8%	6%	24%	9%
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	0,53	0,59	-10%	1,89	1,20	58%	3,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13,5	-2,0	-575%	-21,9	12,6	-274%	29,3
Likvida medel vid periodens slut	16,6	40,4	-59%	16,6	40,4	-59%	53,8
Orderstock vid periodens slut	120,0	80,4	49%	120,0	80,4	49%	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

April – juni 2022

Orderingången ökade med 11 % till 95,7 mkr (86,5 mkr)
Orderstocken ökade med 24 % under kvartalet till 110,6 mkr (88,9 mkr)
Omsättningen minskade med 0,1 % till 74,1 mkr (74,2 mkr)
Rörelseresultatet uppgick till 1,4 mkr (5,6 mkr)
Resultat per aktie blev 0,29 kr (0,71 kr)

Januari – juni 2022

Orderingången ökade med 13 % till 188,4 mkr (166,8 mkr)
Orderstocken ökade med 38 % jämfört med föregående år till 110,6 mkr (80,4 mkr)
Omsättningen ökade med 14 % till 156,2 mkr (137,2 mkr)
Rörelseresultatet uppgick till 11,1 mkr (9,4 mkr)
Resultat per aktie blev 1,56 kr (1,33 kr)

Viktiga händelser under andra kvartalet

Inga viktiga händelser har inträffat under kvartalet.

VD har ordet



Årets andra kvartal resulterade i fortsatt stark tillväxt för Firefly och orderingången uppgick till rekordhöga 104,6 mkr, en ökning med 20 % jämfört med samma period förra året. Grunden för detta är försäljningen av nya system men jag noterar också att service och reservdelar börjar visa tillväxt igen efter att en längre tid ha hämmats av olika Covid 19-relaterade restriktioner.

Omsättningen visar också en positiv utveckling trots att en del kunder skjutit på sina leveranser eller att vi i vissa fall inte kunnat leverera och fakturera i den takt både vi och våra kunder önskar. Detta medförde att orderingången för det första halvåret översteg omsättningen med hela 40 mkr, ett belopp som om det fakturerats hade bidragit till ett betydligt högre rörelseresultat än det nu redovisade.

Blickar jag framåt kan listan över osäkerhetsfaktorer göras lång. Rysslands krig i Ukraina skapar oro och tveksamhet vad gäller investeringar. Den höga inflationen leder till ökade varukostnader och gör att många projekt av kostnadsskäl skjuts framåt i tiden. Komponentbrist och logistikproblem medför att många av våra kunders projekt försenas. Påbörjade räntehöjningar kan komma att leda till en försämrad investeringsvilja. Covid-19 är fortfarande en risk som kan leda till nedstängningar och restriktioner vilket kan förstärka ovanstående problem.

Trots alla dessa risker är jag positiv vad gäller Fireflys framtid då bolaget har en bra riskspridning både vad gäller geografi och kundgrupper. Detta illustreras av att vi ser en fortsatt stabil efterfrågan från kunder i alla regioner utom i Asien, där de kinesiska nedstängningarna lett till leveransproblem, och i Ryssland och Ukraina på grund av kriget. Det faktum att många av kunderna återfinns inom relativt konjunkturokänsliga verksamheter som tissue- och hygienprodukter, återvinning eller livsmedel bidrar till stabiliteten.

Firefly är i sig självt också ett betydligt större och resursstarkare bolag i dag än för bara ett par år sedan. Antalet medarbetare uppgick vid halvårsskiftet till 121, upp från 94 för ett år sedan, och med en omsättning som närmar sig 400 mkr på årsbasis är vi inte längre utsatta för samma stora procentuella svängningar mellan kvartalen som tidigare kunde vara fallet. Med en stark tillväxt och en stabil kundbas blir det fortsättningsvis allt lättare att fatta beslut om ytterligare investeringar i organisation och produktutveckling. På så sätt skapas positiva spiraler som leder till framtida tillväxt.

Vad gäller den närmaste framtiden så ser jag fortsatt stabila förfrågningsvolymer från våra kunder och inget som tyder på några större förändringar i den trendmässiga tillväxten i bolagets orderingång. Komponentförsörjningen förbättras just nu gradvis vilket bör medföra att möjligheterna att omsätta orderbok till fakturering förbättras. Detta bör också innebära att vår nettokassa återigen närmar sig målet om att den ska uppgå till ett belopp motsvarande minst 10 % av omsättningen.

Lennart Jansson, VD

Orderingång, omsättning och resultat för koncernen för perioden april – juni

Orderingången uppgick till 104,6 mkr (86,9 mkr) vilket är en ökning med 20 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 120,0 mkr (80,4 mkr) vilket är en ökning med 49 % jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 80,4 mkr (72,4 mkr), vilket är en ökning med 11% och rörelseresultatet uppgick till 2,8 mkr (4,8 mkr).

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

Orderingången uppgick till 205,5 mkr (167,3 mkr*), en ökning med 23 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 120,0 mkr (98,0 mkr), en ökning med 22 % under kvartalet. Omsättningen ökade med 22 % till 165,5 mkr (135,5 mkr*). Rörelseresultatet uppgick till 12,9 mkr (8,5 mkr*).

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – juni var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten - 21,9 mkr (12,6 mkr*). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel i koncernen till 16,6 mkr (40,4 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 46 % (52%).

Investeringar

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden januari – juni uppgick för koncernen till 1,1 mkr (0,8 mkr*).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 121 personer (94) och i moderbolaget till 100 personer (94).

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 avbryts 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. Risk finns att kriget kommer att påverka tillgången på komponenter negativt och leda till fortsatt 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.

Informationstillfällen

Bolaget har följande rapportdatum:

Delårsrapport kvartal 1	26 april 2022
Delårsrapport kvartal 2	24 augusti 2022
Delårsrapport kvartal 3	11 november 2022
Bokslutskommuniké	22 februari 2023

Stockholm den 24 augusti 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, tel. +46 8 503 01 550, e-post: ca@mangold.se, www.mangold.se

Koncernens resultaträkning i sammandrag, tkr	2022 Apr - Jun	2021 Apr - Jun	2022 Jan – Jun	2021 Proforma Jan – Jun*	2021 Proforma Jan – Dec*
Nettoomsättning	80 419	72 430	165 483	135 470	302 105
Kostnad för sålda varor	-54 671	-47 085	-109 890	-88 033	-191 802
Bruttoresultat	**25 748**	**25 345**	**55 593**	**47 437**	**110 303**
Försäljningskostnader	-18 627	-14 725	-34 430	-28 540	-62 559
Administrativa kostnader	-5 210	-5 167	-10 444	-9 713	-20 324
Övriga rörelseintäkter	2 527	644	5 596	2 567	5 461
Övriga rörelsekostnader	-1 597	-1 347	-3 392	-3 215	-6 117
Rörelseresultat	**2 841**	**4 750**	**12 922**	**8 536**	**26 764**
Finansnetto	767	-279	660	523	893
Resultat efter finansiella poster	**3 608**	**4 471**	**13 582**	**9 059**	**27 657**
Skatt	-410	-926	-2 263	-1 841	-6 482
Periodens/årets resultat	**3 198**	**3 545**	**11 319**	**7 218**	**21 175**
Resultat per aktie	0,53	0,59	1,89	1,20	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 30.06	2021 30.06	2021 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 340	387	2 389
Materiella anläggningstillgångar	3 176	2 566	3 343
Finansiella anläggningstillgångar	4 598	4 074	4 296
Varulager	91 256	56 247	55 871
Kortfristiga fordringar	87 994	60 214	76 251
Likvida medel och kortfristiga placeringar	16 617	40 400	53 767
Summa tillgångar	**205 981**	**163 888**	**195 917**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	95 671	85 110	99 180
Avsättningar	17 919	16 416	17 369
Förskott från kunder	29 000	17 743	23 968
Övriga kortfristiga skulder	63 391	44 619	55 400
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**205 981**	**163 888**	**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		1		1
Periodens resultat apr – jun 2021			3 545	3 545
Belopp vid periodens utgång 30/6 2021	**3 001**	**78 564**	**3 545**	**85 110**
Periodens resultat jul - dec 2021			13 957	13 957
Omräkningsdifferens i eget kapital		113		113
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		176		176
Periodens resultat jan – jun 2022			11 319	11 319
Belopp vid periodens utgång 30/6 2022	**3 001**	**81 351**	**11 319**	**95 671**

Koncernens rapport över kassaflödet, tkr	2022 Apr - Jun	2021 Apr - Jun	2022 Jan – Jun	2021 Proforma Jan – Jun*	2021 Proforma Jan – Dec*
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 841	4 750	12 922	8 536	26 764
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	843	1 115	1 602	2 104	3 654
Erhållen ränta	-	-	9	-	20
Erlagd ränta	-1	-1	-26	-1	-5
Betald inkomstskatt	-244	-1 602	-3 421	-3 364	-4 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**3 439**	**4 262**	**11 086**	**7 275**	**26 385**
Förändring av varulager	-21 218	-3 724	-35 385	-4 597	-4 221
Förändring av fordringar	-8 520	-5 203	-10 634	81	-19 677
Förändring av kortfristiga skulder	12 794	2 634	13 023	9 797	26 830
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-16 944**	**-6 293**	**-32 996**	**5 281**	**2 932**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-13 505**	**-2 031**	**-21 910**	**12 556**	**29 317**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-2 077
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-475	-425	-940	-741	-2 504
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-75	-90	-150	-159	-321
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	86	-	86	86
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-550**	**-429**	**-1 090**	**-814**	**-4 816**
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägarna	-15 004	-12 603	-15 004	-12 603	-12 603
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-15 004**	**-12 603**	**-15 004**	**-12 603**	**-12 603**
Periodens kassaflöde	**-29 059**	**-15 063**	**-38 004**	**-861**	**11 898**
Likvida medel vid periodens början	44 733	55 739	53 767	40 728	40 728
Kursdifferens i likvida medel	943	-276	854	533	1 141
Likvida medel vid periodens slut	16 617	40 400	16 617	40 400	53 767

* Proforma, som om koncernen startat den 1 januari 2021

Nyckeltal koncern	2022 Apr - Jun	2021 Apr - Jun	2022 Jan – Jun	2021 Proforma Jan – Jun*	2021 Proforma Jan – Dec*
Finansiella nyckeltal, tkr					
Orderingång	104 551	86 942	205 482	167 309	331 463
Nettoomsättning	80 419	72 430	165 483	135 470	302 105
Rörelseresultat	2 841	4 750	12 922	8 536	26 764
Resultat efter finansiella poster	3 608	4 471	13 582	9 059	27 657
Balansomslutning	205 981	163 888	205 981	163 888	195 917
Rörelsemarginal, %	4	7	8	6	9
Vinstmarginal, %	4	6	8	7	9
Eget kapital	95 671	85 110	95 671	85 110	99 180
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	3	4	12	9	27
Räntabilitet på eget kapital efter schablonskatt %	3	4	11	8	23
Soliditet %	46	52	46	52	51
Likvida medel vid periodens slut	16 617	40 400	16 617	40 400	53 767
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	550	429	1 090	814	4 816
Orderstock	120 039	80 445	120 039	80 445	76 613
Antal anställda vid periodens utgång	121	94	121	94	122
Data per aktie, kr					
Eget kapital per aktie	15,94	14,18	15,94	14,18	16,53
Resultat per aktie	0,53	0,59	1,89	1,20	3,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	-2,25	-0,34	-3,65	2,09	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 Apr - Jun	2021 Apr - Jun	2022 Jan - Jun	2021 Jan - Jun	2021 Jan - Dec
Nettoomsättning	74 143	74 198	156 244	137 238	300 233
Kostnad för sålda varor	-51 665	-48 021	-105 432	-88 969	-188 367
Bruttoresultat	**22 478**	**26 177**	**50 812**	**48 269**	**111 866**
Försäljningskostnader	-17 659	-14 694	-32 946	-28 509	-61 510
Administrativa kostnader	-4 359	-5 124	-9 035	-9 670	-18 961
Övriga rörelseintäkter	2 524	644	5 573	2 567	5 461
Övriga rörelsekostnader	-1 578	-1 347	-3 354	-3 215	-6 050
Rörelseresultat	**1 406**	**5 656**	**11 050**	**9 442**	**30 806**
Finansnetto	779	-279	690	523	-3 188
Resultat efter finansiella poster	**2 185**	**5 377**	**11 740**	**9 965**	**27 618**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-2 700
Skatt	-432	-1 086	-2 366	-2 001	-6 094
Periodens/årets resultat	**1 753**	**4 291**	**9 374**	**7 964**	**18 824**
Resultat per aktie	0,29	0,71	1,56	1,33	3,49

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, tkr	2022 30.06	2021 30.06	2021 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	268	387	344
Materiella anläggningstillgångar	2 672	2 566	2 740
Finansiella anläggningstillgångar	7 407	3 941	7 208
Varulager	86 506	55 171	53 759
Kortfristiga fordringar	88 457	62 193	76 086
Likvida medel och kortfristiga placeringar	13 376	40 375	52 663
Summa tillgångar	**198 686**	**164 633**	**192 800**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	64 738	59 508	70 368
Obeskattade reserver	36 407	33 707	36 407
Avsättningar	10 123	9 076	9 573
Förskott från kunder	27 056	17 743	23 293
Övriga kortfristiga skulder	60 362	44 599	53 159
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**198 686**	**164 633**	**192 800**

Förändring av moderbolagets eget kapital, tkr	2022 Apr – Jun	2021 Apr – Jun	2022 Jan – Jun	2021 Jan - Jun	2021 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**77 989**	**67 820**	**70 368**	**64 147**	**64 147**
Utdelning till aktieägarna	-15 004	-12 603	-15 004	-12 603	-12 603
Periodens resultat	1 753	4 291	9 374	7 964	18 824
Utgående eget kapital	**64 738**	**59 508**	**64 738**	**59 508**	**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.