

FIREFLY AB (PUBL)

KVARTALSRAPPORT JULI – SEPTEMBER 2020

STARK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT, GOD LÖNSAMHET

Finansiell utveckling juli – september 2020

Orderingången minskade med 23 % till 53,9 mkr (70,0 mkr)

Orderstocken minskade med 29 % under kvartalet till 58,9 mkr (83,4 mkr)

Omsättningen ökade med 24 % till 79,6 mkr (64,1 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 14,3 mkr (8,0 mkr)

Resultat per aktie blev 1,86 kr (1,11 kr)

Finansiell utveckling januari – september 2020

Orderingången ökade med 2 % till 203,7 mkr (200,4 mkr)

Orderstocken minskade med 9 % till 58,9 mkr jämfört med föregående år (64,4 mkr)

Omsättningen ökade med 4 % till 186,8 mkr (180,0 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 16,1 mkr (10,8 mkr)

Resultat per aktie blev 2,09 kr (1,61 kr)

Viktiga händelser under tredje 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



Under årets tredje kvartal har Fireflys medarbetare på ett föredömligt sätt producerat och levererat tidigare erhållna order. Detta resulterade i en rekordhög fakturering och ett mycket bra resultat. Rörelsemarginalen uppgick till 18 % vilket bekräftar att den underliggande lönsamheten i vår verksamhet är fortsatt god.

Vad gäller efterfrågan på nya system och komponenter så har Covid-19-pandemin medfört att ägare av produktionsanläggningar fokuserar mer på olika verksamhetsrisker än tidigare. Vi märker av detta genom ett växande antal förfrågningar som leder till ökande offertvolymer.

Under kvartalet började vi allt tydligare märka av de negativa effekterna av pandemin. Inköpsbeslut hos våra kunder försenades i många fall på grund av uppskjutna investeringsbeslut eller svårigheter att genomföra större projekt. Vår komponentverksamhet hölls tillbaka av de investeringsstopp som infördes inom viktiga kundgrupper som till exempel olje- och gasindustrin. Reserestriktioner av olika slag medförde att vi inte kunde tillhandahålla service och reservdelar i den utsträckning vi hade som mål. Kundmöten har försvårats då mässor och utställningar inte kunnat genomföras som planerat utan ersatts av webinarier och videomöten.

Läget har nu stabiliserats och försäljningsvolymerna i början på det fjärde kvartalet ligger på tillfredställande nivåer. Fireflys geografiska och marknadsmässiga spridning reducerar till viss del riskerna i verksamheten vilket exemplifieras av att vi fortsatt ser en god efterfrågan från stora delar av Asien och Centraleuropa medan vissa hårt drabbade länder i till exempel Europa och Latinamerika har en minskande efterfrågan. Bolagets exponering mot växande marknadssegment som tissue, livsmedel och återvinning balanserar den vikande efterfrågan inom andra områden.

Jag gör bedömningen att när de negativa effekterna av pandemin avtar, kommer vi att möta en uppdämd efterfrågan på de produkter och tjänster Firefly tillhandahåller. Vi fortsätter därför att bygga organisationen så att den är redo att ta hand om de affärsmöjligheter som sannolikt kommer bli resultatet av detta, något som underlättas av att det idag är lättare att rekrytera kompetenta medarbetare.

Firefly är således förberett för fortsatt stark omsättnings- och resultattillväxt i takt med att världen återgår till något som liknar ett normalt marknadsläge. Jag ser därför framtiden an med tillförsikt.

Lennart Jansson,
VD

Orderingång, omsättning och resultat för perioden juli - september

Orderingången uppgick till 53,9 mkr (70,0 mkr), en minskning med 23 %. Orderstocken minskade under kvartalet med 29 % till 58,9 mkr (83,4 mkr). Omsättningen uppgick till 79,6 mkr (64,1 mkr), en ökning med 24 %. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 14,3 mkr (8,0 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2020	**2019**		**2020**	**2020**		**2020**	**2019**		**2020**	**2019**
	Jul-Sep	Jul-Sep		Sep	Jun		Jul-Sep	Jul-Sep		Jul-Sep	Jul-Sep
Industriapplikationer	53,2	69,5	-23 %	58,9	83,4	-29 %	78,9	62,8	26 %		
Infrasystem	0,7	0,5	40 %	0,0	0,0	-	0,7	1,3	-46 %		
Totalt	**53,9**	**70,0**	**-23 %**	**58,9**	**83,4**	**-29 %**	**79,6**	**64,1**	**24 %**	**14,3**	**8,0**

Orderingång, omsättning och resultat för perioden januari - september

Orderingången uppgick till 203,7 mkr (200,4 mkr), en ökning med 2 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 58,9 mkr (64,4 mkr), en minskning med 9 % jämfört med samma period föregående år. Omsättningen ökade med 4 % till 186,8 mkr (180,0 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 16,1 mkr (10,8 mkr).

Mkr	Orderingång			Orderstock			Omsättning			Rörelse-resultat	
	2020	**2019**		**2020**	**2019**		**2020**	**2019**		**2020**	**2019**
	Jan-Sep	Jan-Sep		Sep	Sep		Jan-Sep	Jan-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep
Industriapplikationer	202,8	195,2	4 %	58,9	61,9	-5 %	184,2	175,6	5 %		
Infrasystem	0,9	5,2	-83 %	0,0	2,5	-100 %	2,6	4,4	-41 %		
Totalt	**203,7**	**200,4**	**2 %**	**58,9**	**64,4**	**-9 %**	**186,8**	**180,0**	**4 %**	**16,1**	**10,8**

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – september var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten -0,7 mkr (0,6 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 22,4 mkr (13,6 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 10,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 57 % (52 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari – september uppgick till 1,4 mkr (1,5 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 86 personer (81).

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.

Valberedning

Vid årsstämman 2020 fattades beslut om att valberedningen inför 2021 års årsstämma skall bestå av representanter för tre av de större aktieägarna. Styrelsens ordförande har efter tredje kvartalets utgång kontaktat de tre största aktieägarna i bolaget gällande ledamot till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna avstått sin rätt att utse ledamot till valberedningen har frågan gått vidare till nästa aktieägare i storlek.

Valberedningen består av:
Magnus Vahlquist, valberedningens ordförande, representerar sig själv.
Erik Mitteregger, representant för Erik Mitteregger förvaltnings AB.
Mats Andersson, representant för Artipelaginvest AB och familjen Jakobson.

Valberedningen kontaktas via valberedningen@firefly.se.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Bokslutskommuniké	18 februari 2021
Delårsrapport kvartal 1	27 april 2021
Årsstämma	27 april 2021 kl. 16.00

Stockholm den 4 november 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 Jul - Sep	2019 Jul - Sep	2020 Jan - Sep	2019 Jan - Sep	2019 Jan - Dec
Nettoomsättning	79 645	64 176	186 806	180 049	259 903
Kostnad för sålda varor	-47 635	-39 258	-117 552	-119 621	-167 323
Bruttoresultat	**32 010**	**24 918**	**69 254**	**60 428**	**92 580**
Försäljningskostnader	-12 973	-13 502	-40 405	-39 767	-56 151
Administrativa kostnader	-3 939	-3 450	-12 086	-11 315	-15 609
Övriga rörelseintäkter	1 934	1 380	7 785	5 357	6 945
Övriga rörelsekostnader	-2 748	-1 356	-8 447	-3 892	-5 940
Rörelseresultat	**14 284**	**7 990**	**16 101**	**10 811**	**21 825**
Finansnetto	-117	370	-208	1 326	974
Resultat efter finansiella poster	**14 167**	**8 360**	**15 893**	**12 137**	**22 799**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-5 669
Skatt	-3 011	-1 704	-3 341	-2 448	- 3 892
Periodens/årets resultat	**11 156**	**6 656**	**12 552**	**9 689**	**13 238**
Resultat per aktie	1,86	1,11	2,09	1,61	2,94

Balansräkning, tkr	2020 30.09	2019 30.09	2019 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	474	527	545
Materiella anläggningstillgångar	3 163	3 107	3 258
Finansiella anläggningstillgångar	3 638	3 280	3 358
Varulager	55 131	47 342	49 068
Kortfristiga fordringar	65 512	57 048	51 889
Likvida medel och kortfristiga placeringar	22 403	13 625	24 513
Summa tillgångar	**150 321**	**124 929**	**132 631**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital, Not 1	62 124	46 023	49 572
Obeskattade reserver	30 029	24 360	30 029
Avsättningar	6 680	3 400	3 970
Förskott från kunder	12 973	14 712	11 297
Övriga kortfristiga skulder	38 515	36 434	37 763
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**150 321**	**124 929**	**132 631**

Not 1 Förändring av eget kapital	2020 Jul - Sep	2019 Jul - Sep	2020 Jan - Sep	2019 Jan - Sep	2019 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**50 968**	**39 367**	**49 572**	**47 737**	**47 737**
Periodens resultat	11 156	6 656	12 552	9 689	13 238
Utdelning till aktieägarna	-	-	-	-11 403	-11 403
Utgående eget kapital	**62 124**	**46 023**	**62 124**	**46 023**	**49 572**

Antal aktier	2020 Jul - Sep	2019 Jul - Sep	2020 Jan - Sep	2019 Jan - Sep	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 Jul - Sep	2019 Jul - Sep	2020 Jan - Sep	2019 Jan - Sep	2019 Jan - Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	14 284	7 990	16 101	10 811	21 825
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 504	505	4 054	1 832	2 777
Erhållen ränta	1	-	1	-	47
Erlagd ränta	-1	-66	-18	-85	-123
Betald inkomstskatt	-1 762	-2 114	-5 288	-4 760	-4 688
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**14 026**	**6 315**	**14 850**	**7 798**	**19 838**
Förändring av varulager	3 962	-3 085	-6 063	-10 132	-11 858
Förändring av fordringar	-9 331	-10 150	-11 928	915	4 179
Förändring av kortfristiga skulder	-4 542	-4 682	2 428	2 045	-41
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-9 911**	**-17 917**	**-15 563**	**-7 172**	**-7 720**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**4 115**	**-11 602**	**-713**	**626**	**12 118**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-30	-33	-49	-192	-249
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-63	-266	-1 129	-1 100	-1 587
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-69	-60	-219	-180	-240
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-162**	**-359**	**-1 397**	**-1 472**	**-2 076**
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägarna	-	-	-	-11 403	-11 403
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-**	**-11 403**	**-11 403**
Periodens kassaflöde	**3 953**	**-11 961**	**-2 110**	**-12 249**	**-1 361**
Likvida medel vid periodens början	18 450	25 586	24 513	25 874	25 874
Kursdifferens i likvida medel	-117	436	-191	1 411	1 050
Likvida medel vid periodens slut	22 403	13 625	22 403	13 625	24 513

Nyckeltal	2020 Jan – Sep	2019 Jan - Sep	2019 Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Rörelsemarginal, %	9	6	8
Vinstmarginal, %	9	7	9
Justerat eget kapital	85 548	65 024	72 996
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt %	19	18	31
Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt %	16	14	26
Soliditet %	57	52	55
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	1 397	1 472	2 076
Nyckeltal / affärsområde, tkr			
Orderingång Industriapplikationer	202 749	195 167	250 464
Orderingång Infrasystem	908	5 214	6 079
Summa orderingång	**203 657**	**200 381**	**256 543**
Orderstock Industriapplikationer	58 845	61 876	38 899
Orderstock Infrasystem	16	2 479	1 715
Summa orderstock	**58 861**	**64 355**	**40 614**
Nettoomsättning Industriapplikationer	184 199	175 591	253 818
Nettoomsättning Infrasystem	2 607	4 458	6 085
Summa nettoomsättning	**186 806**	**180 049**	**259 903**
Genomsnittligt antal anställda	85	80	80
Data per aktie, kr			
Justerat eget kapital per aktie	14,25	10,83	12,16
Resultat per aktie före utspädning	2,09	1,61	2,94
Resultat per aktie efter utspädning	2,09	1,61	2,94
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	-0,12	0,10	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.