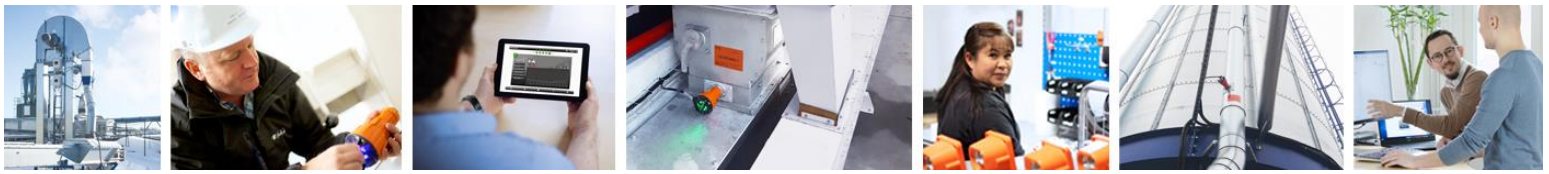

FIREFLY AB (PUBL) KVARTALSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

REKORDHÖG ORDERINGÅNG – STARKT KASSAFLÖDE

Finansiell utveckling koncernen

Januari – mars 2023

Orderingången uppgick till 122,6 mkr (100,9 mkr, en ökning med 21 %)
Orderstocken uppgick vid periodens slut till 131,2 mkr (98,0 mkr, en ökning med 34 %)
Omsättningen uppgick till 95,2 mkr (85,1 mkr, en ökning med 12 %)
Rörelseresultatet uppgick till 8,1 mkr (10,1 mkr, en minskning med 20 %)
Resultat per aktie blev 1,12 kr (1,35 kr, en minskning med 17 %)

Viktiga händelser under första kvartalet

Styrelsen meddelade att den kommer föreslå årsstämman 2023 att utdelning till aktieägarna betalas med 3,00 kr (2,50 kr) per aktie för verksamhetsåret 2022.

Nyckeltal koncern	Jan - Mar			Helår
Belopp i mkr om inget annat anges	2023	2022	Förändring, %	2022
Orderingång	122,6	100,9	21%	409,5
Nettoomsättning	95,2	85,1	12%	384,4
Rörelseresultat	8,1	10,1	-20%	43,6
Rörelseresultat, %	8%	12%	-29%	11%
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	1,12	1,35	-17%	5,84
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,6	-8,4	233%	0,4
Likvida medel vid periodens slut	54,0	44,7	21%	35,2
Orderstock vid periodens slut	131,2	98,0	34%	104,7

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 2021 helägda dotterbolag i Polen, Firefly Poland Sp. z o.o. och i Italien, 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

VD har ordet

Fireflys orderingång för det första kvartalet var den högsta någonsin och innebar en tillväxt med drygt 20 % jämfört med samma period föregående år. Marknadsföringen av våra produkter och tjänster underlättas av att mässor och fysiska kundbesök nu kan genomföras utan störningar vilket också medfört att vår försäljning av service och reservdelar har återvänt till normala nivåer.

Orderingången har varit jämnt fördelad mellan olika geografiska marknader och kundsegment. Återvinnings- och livsmedels-industrin fortsätter att växa snabbt och kunder inom trä-bearbetning har passat på att investera efter de senaste årens goda lönsamhetsutveckling. Producenter av mjukpapper, hygienprodukter och board visar stabil efterfrågan. Firefly har alltså en gynnsam situation vad gäller riskspridning och efterfrågan på olika marknader och jag noterar också att förfrågningsvolymerna från potentiella kunder ökar i snabbare takt än på länge.

Rörelseresultatet uppvisar en marginell försämring jämfört med föregående år. Detta är helt och hållet en effekt av att vi inte kunnat leverera och fakturera i samma takt som order har kommit in. Orderboken har därför ökat med mer än 25 mkr under kvartalet. Vissa leveranser försenas fortfarande på grund av komponentbrist hos oss medan andra försenas på grund av fördröjningar i kundernas projekt. Tillgången på komponenter förbättras dock kontinuerligt och borde under andra halvåret vara relativt stabilt. Detta skapar bättre förutsättningar för ett jämnare förhållande mellan orderingång och fakturering och därmed, förutsatt fortsatt tillväxt, en positiv utveckling av resultat och lönsamhet.

Tack vare den starka faktureringen under avslutningen av 2022 så förbättrades kassaflödet för årets första kvartal med 28 mkr. Förbättringen har uppnåtts utan att vi har behövt reducera lagernivåerna av kritiska komponenter vilket bygger trovärdighet och tillit gentemot våra kunder. Likvida medel uppgick vid kvartalets slut till 54 mkr vilket med marginal överträffar bolagets finansiella mål om att de minst ska utgöra ett belopp som uppgår till 10% av en årsomsättning.

En begränsande faktor vi har att hantera är möjligheten att rekrytera kompetent personal och växa organisationen i en takt som matchar marknadsmöjligheterna. Situationen har förbättrats något under de senaste månaderna men det är fortsatt en utmaning att i Sverige hitta medarbetare som har rätt kompetens och i tillägg är villiga att resa många veckor varje år. Det blir därför ännu viktigare att i framtiden etablera fler försäljnings- och serviceorganisationer på de olika geografiska marknader där Firefly är verksamt, så som vi de senaste åren gjort i Polen och Italien.

Stabila marknader, växande förfrågningsvolymer, en stark balansräkning och en ökad takt i rekrytering och organisationsförstärkning innebär sammantaget ett bra utgångsläge inför resten av året.

Lennart Jansson, VD

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

Orderingången uppgick till 122,6 mkr (100,9 mkr) vilket är en ökning med 21 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 131,2 mkr (98,0 mkr) vilket är en ökning med 34 % jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 95,2 mkr (85,1 mkr), vilket är en ökning med 12% och rörelseresultatet uppgick till 8,1 mkr (10,1 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – mars var koncerns kassaflöde från den löpande verksamheten 19,6 mkr (-8,4 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel i koncernen till 54,0 mkr (44,7 mkr). Koncernens tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 20,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten för koncernen uppgick till 51 % (52%).

Investeringar

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden januari – mars uppgick för koncernen till 1,0 mkr (0,5 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 126 personer (122) och i moderbolaget till 105 personer (100).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2022. 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). Koncernen består av moderbolaget Firefly AB och de helägda dotterbolagen Firefly Poland Sp. z o.o. och Firefly Italy S.l.r. 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 kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 2 2023	23 augusti 2023
Delårsrapport kvartal 3 2023	10 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	21 februari 2024
Årsstämma	24 april 2023 kl. 16.00

Stockholm den 24 april 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	2023 Jan – Mar	2022 Jan – Mar	2022 Jan – Dec
Nettoomsättning	95 169	85 064	384 433
Kostnad för sålda varor	-63 706	-55 219	-250 289
Bruttoresultat	**31 463**	**29 845**	**134 144**
Försäljningskostnader	-17 827	-15 803	-72 107
Administrativa kostnader	-6 329	-5 234	-23 023
Övriga rörelseintäkter	1 853	3 069	11 830
Övriga rörelsekostnader	-1 088	-1 796	-7 216
Rörelseresultat	**8 073**	**10 081**	**43 628**
Finansnetto	350	-107	1 035
Resultat efter finansiella poster	**8 422**	**9 974**	**44 663**
Skatt	-1 710	-1 853	- 9 609
Periodens/årets resultat	**6 712**	**8 121**	**35 054**
Resultat per aktie	1,12	1,35	5,84
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

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag, tkr	2023 31.03	2022 31.03	2022 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 685	2 342	1 819
Materiella anläggningstillgångar	6 710	3 289	6 265
Finansiella anläggningstillgångar	5 157	4 479	5 117
Varulager	86 619	70 038	83 541
Kortfristiga fordringar	93 013	79 662	100 903
Likvida medel och kortfristiga placeringar	54 040	44 733	35 224
Summa tillgångar	**247 224**	**204 543**	**232 869**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	126 272	107 303	119 666
Avsättningar	20 796	17 643	20 440
Förskott från kunder	33 900	20 608	28 609
Övriga kortfristiga skulder	66 256	58 989	64 154
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**247 224**	**204 543**	**232 869**

Förändring av koncernens eget kapital, tkr	Aktiekapital	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa
Belopp vid periodens utgång 1/1 2022	**3 001**	**78 677**	**17 502**	**99 180**
Föregående års resultat		17 502	-17 502	-
Omräkningsdifferens i eget kapital		2		2
Periodens resultat januari - mars 2022			8 121	8 121
Belopp vid periodens utgång 31/3 2022	**3 001**	**96 181**	**8 121**	**107 303**
Utdelning		-15 004		-15 004
Omräkningsdifferens i eget kapital		434		434
Periodens resultat april - december 2022			26 933	26 933
Belopp vid periodens utgång 31/12 2022	**3 001**	**81 611**	**35 054**	**119 666**
Föregående års resultat		35 054	-35 054	-
Omräkningsdifferens i eget kapital		-106		-106
Periodens resultat jan – mars 2023			6 712	6 712
Belopp vid periodens utgång 31/3 2023	**3 001**	**116 559**	**6 712**	**126 272**

Koncernens rapport över kassaflödet, tkr	2023 Jan – Mar	2022 Jan – Mar	2022 Jan – Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	8 073	10 081	43 628
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 029	759	3 736
Erhållen ränta	13	9	67
Erlagd ränta	-3	-25	-53
Betald inkomstskatt	-2 162	-3 177	-6 315
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**6 950**	**7 647**	**41 063**
Förändring av varulager	-3 078	-14 167	-27 670
Förändring av fordringar	7 890	-2 114	-24 914
Förändring av kortfristiga skulder	7 854	229	11 951
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**12 666**	**-16 052**	**-40 633**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**19 616**	**-8 405**	**430**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-984	-465	-5 127
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-50	-75	-300
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 034**	**-540**	**-5 427**
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna	-	-	-15 004
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-15 004**
Periodens kassaflöde	**18 582**	**-8 945**	**-20 001**
Likvida medel vid periodens början	35 224	53 767	53 767
Kursdifferens i likvida medel	234	-89	1 458
Likvida medel vid periodens slut	54 040	44 733	35 224

Nyckeltal koncern	2023 Jan – Mar	2022 Jan – Mar	2022 Jan – Dec
Finansiella nyckeltal, tkr			
Orderingång	122 570	100 931	409 457
Nettoomsättning	95 169	85 064	384 433
Rörelseresultat	8 073	10 081	43 628
Resultat efter finansiella poster	8 422	9 974	44 663
Balansomslutning	247 224	204 543	232 869
Rörelsemarginal, %	8	12	11
Vinstmarginal, %	9	12	12
Eget kapital	126 272	107 303	119 666
Soliditet %	51	52	51
Likvida medel vid periodens slut	54 040	44 733	35 224
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	1 034	540	5 427
Orderstock	131 775	98 003	104 679
Antal anställda vid periodens utgång	126	122	121
Data per aktie, kr			
Eget kapital per aktie	21,04	17,88	19,94
Resultat per aktie	1,12	1,35	5,84
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	3,27	-1,40	0,07
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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag, tkr	2023 Jan - Mar	2022 Jan - Mar	2022 Jan - Dec
Nettoomsättning	90 499	82 101	364 615
Kostnad för sålda varor	-60 546	-53 767	-237 194
Bruttoresultat	**29 953**	**28 334**	**127 421**
Försäljningskostnader	-16 995	-15 287	-67 980
Administrativa kostnader	-5 570	-4 676	-20 525
Övriga rörelseintäkter	1 832	3 049	11 692
Övriga rörelsekostnader	-1 074	- 1 776	-7 093
Rörelseresultat	**8 146**	**9 644**	**43 515**
Finansnetto	238	-89	-4 888
Resultat efter finansiella poster	**8 384**	**9 555**	**38 627**
Bokslutsdispositioner	-	-	-10 400
Skatt	-1 687	-1 934	-7 804
Periodens/årets resultat	**6 697**	**7 621**	**20 423**
Resultat per aktie	1,12	1,27	4,78

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, tkr	2023 31.03	2022 31.03	2022 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	157	305	194
Materiella anläggningstillgångar	5 061	2 741	4 977
Finansiella anläggningstillgångar	9 967	7 310	9 904
Varulager	85 438	65 649	82 210
Kortfristiga fordringar	79 583	81 959	89 132
Likvida medel och kortfristiga placeringar	52 278	42 963	32 951
Summa tillgångar	**232 484**	**200 927**	**219 368**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	82 484	77 989	75 787
Obeskattade reserver	46 807	36 407	46 807
Avsättningar	10 890	9 847	10 534
Förskott från kunder	29 457	20 608	25 304
Övriga kortfristiga skulder	62 846	56 076	60 936
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**232 484**	**200 927**	**219 368**

Förändring av moderbolagets eget kapital, tkr	2023 Jan – Mar	2022 Jan – Mar	2022 Jan - Dec
Ingående eget kapital	**75 787**	**70 368**	**70 368**
Utdelning till aktieägarna	-	-	-15 004
Periodens resultat	6 697	7 621	20 423
Utgående eget kapital	**82 484**	**77 989**	**75 787**

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.