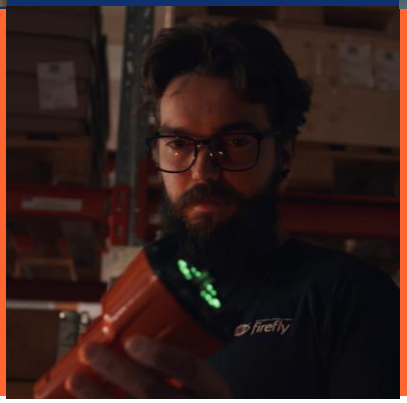
KVARTALSRAPPORT

JANUARI-MARS 2024

Q1



KVARTALSRAPPORT

Januari – mars 2024

KRAFTIG TILLVÄXT I OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Januari – mars 2024

- Orderingången uppgick till 122,4 mkr (122,6 mkr)
- Orderstocken uppgick vid periodens slut till 123,9 mkr (131,2 mkr, en minskning med 6 %)
- Omsättningen uppgick till 119,1 mkr (95,2 mkr, en ökning med 25 %)
- Rörelseresultatet uppgick till 17,0 mkr (8,1 mkr, en ökning med 110 %)
- Resultat per aktie blev 2,19 kr (1,12 kr, en ökning med 96 %)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick 9,3 mkr (19,6 mkr, en minskning med 53 %)

Viktiga händelser under första kvartalet

Styrelsen meddelade att den kommer föreslå årsstämman 2024 att utdelning till aktieägarna betalas med 4,75 kr (3,00 kr) per aktie för verksamhetsåret 2023.

VD Lennart Jansson meddelade styrelsen att han önskar avgå som VD i samband med Fireflys årsstämma den 7 maj 2024. Styrelsen beslutade att utse bolagets chef för affärsområdet Industri-applikationer Anders Bergström till ny VD från samma datum.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Inga viktiga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

FINANSIELLT SAMMANDRAG

Belopp i mkr om inget annat anges	Jan - Mar 2024	Jan - Mar 2023	Förändring %	Jan - Dec 2023	Rullande 12 mån Apr 23 – Mar 24
Orderingång	122,4	122,6	0%	494,3	494,1
Nettoomsättning	119,1	95,2	25%	477,9	501,8
Rörelseresultat	17,0	8,1	111%	58,3	67,2
Rörelsemarginal, %	14,3%	8,5%	69%	12,2%	13,4%
Resultat efter skatt	13,2	6,7	96%	45,2	51,7
Eget kapital	162,2	126,3	28%	147,8	162,2
Eget kapital per aktie, kr	27,02	21,04	28%	24,62	27,02
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	2,19	1,12	96%	7,54	8,61
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9,3	19,6	-53%	41,2	30,9
Likvida medel vid periodens slut	63,4	54,0	17%	53,0	63,4
Orderstock vid periodens slut	123,9	131,2	-6%	121,7	123,9
Antal aktier	6 001 400	6 001 400	-	6 001 400	6 001 400

VD HAR ORDET

Under årets första kvartal visar Fireflys omsättning och resultat på en stabil tillväxt och kontinuerligt förbättrad lönsamhet. Under ett kvartal där bolaget växte på ett balanserat sätt, det vill säga att orderingång och omsättning var ungefär lika stora, så ökade rörelsemarginalen till drygt 14 % vilket visar att vårt finansiella mål om en marginal på 15 % vid utgången av 2025 är fullt rimligt. Den förbättrade lönsamheten har uppnåtts samtidigt som vi kontinuerligt rekryterar nya medarbetare och förstärker vår närvaro på marknaden. Under kvartalet har organisationen adderat netto fyra nya medarbetare och ytterligare fem är på väg in.

Orderingången var oförändrad på en tillfredställande nivå, både jämfört med samma period föregående år och sekventiellt jämfört med föregående kvartal. Vi ser att geopolitisk oro och relativt höga räntor leder till att många av våra kunder prioriterar sina kassaflöden och därmed att investeringar senareläggs. Det råder dock ingen tvekan om att intresset för Fireflys produkter och lösningar är fortsatt stort. Värdet av det vi offererat har ökat med 25 % på årsbasis och vi offererar nu också affärer som är betydligt större än för bara något år sedan. Jag förväntar mig därför en betydande tillväxt i orderingången framöver om än möjligen med större variationer över kvartalen.

Kassaflödet minskade något, främst som en effekt av att varulagret ökade. Detta beror i sin tur på ett flertal faktorer. I takt med att vi växer och blir större uppstår då och då behov av att byta eller addera leverantörer av olika komponenter och tjänster vilket ställer krav på en temporär uppbyggnad av buffertlager. Just nu genomför vi några sådana processer. I tillägg ser vi att våra kunders krav på snabba leveranser ökar, då de på sin sida senarelägger beslut och investeringar så långt som möjligt. Baserat på den växande offertvolym jag refererat till tidigare tror vi att det är sunt att genom en viss lageruppbyggnad förstärka vår leveranskapacitet inför sommaren.

Detta är mitt sista VD-ord som VD för Firefly där jag varit aktiv i denna roll i närmare 24 år. Jag kan konstatera att de faktorer som bidragit till bolagets starka utveckling under den perioden fortfarande finns på plats: Kunniga, innovativa och engagerade medarbetare som verkar på en marknad som till stora delar är obearbetad och där ett antal trender relaterade till säkerhet och processtyrning talar till bolagets fördel. Jag känner mig därför mycket trygg i att Firefly kommer att fortsätta utvecklas väl när jag nu lämnar över till nästa generation ledare.

Lennart Jansson, VD

KONCERNEN

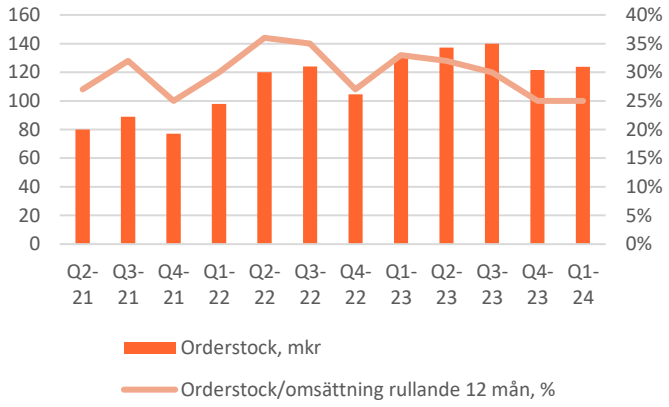
ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH ORDERBOK

Första kvartalet 2024

Orderingången uppgick till 122,4 mkr (122,6 mkr). Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 123,9 mkr (131,2 mkr) vilket är en minskning med 6 % jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 119,1 mkr (95,2 mkr), vilket är en ökning med 25 %.

Orderingång, omsättning och orderstock per kvartal

Orderstock och orderstock/omsättning per kvartal

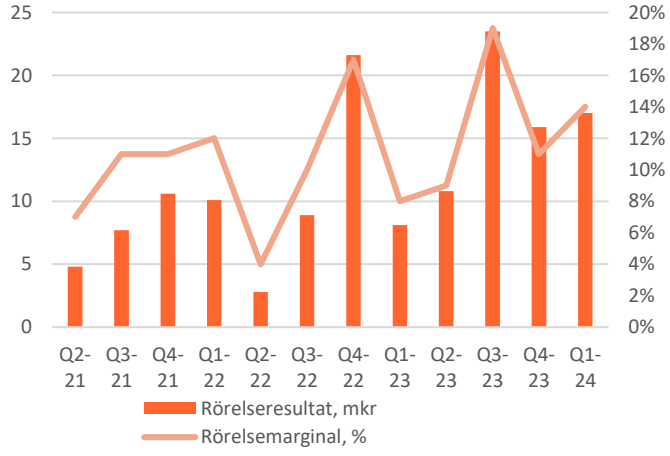


RESULTAT

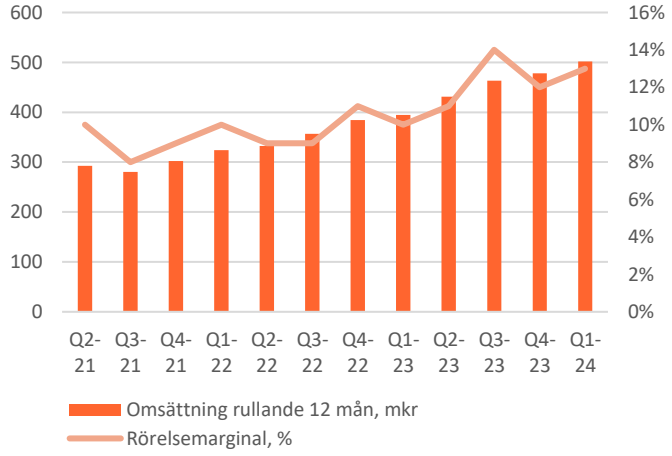
Första kvartalet 2024

Rörelseresultatet uppgick till 17,0 mkr (8,1 mkr), vilket är en ökning med 110 %. Periodens resultat, resultat efter skatt, uppgick till 13,2 mkr (6,7 mkr), vilket är en ökning med 96%.

Rörelseresultat och rörelsemarginal per kvartal



Omsättning och rörelsemarginal per kvartal, rullande 12 månader



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Första kvartalet 2024

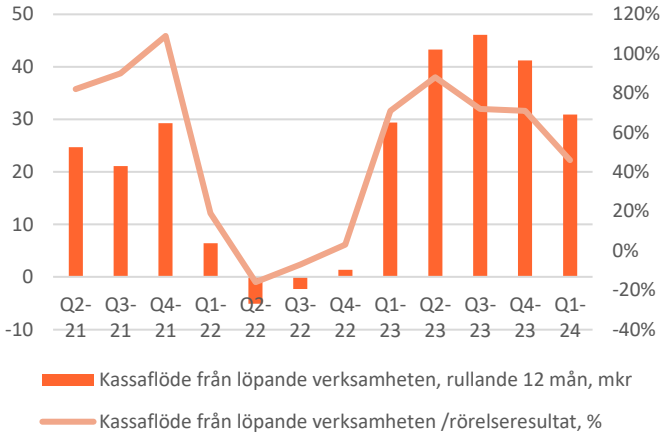
Periodens kassaflödet uppgick till 8,6 mkr (18,6 mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9,3 mkr (19,6 mkr), vilket är en minskning med 53 %. Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 63,4 mkr (54,0 mkr). Koncernens tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 20,0 mkr (20,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr).

Kundfordringar uppgick till 95,7 mkr (65,1 mkr).

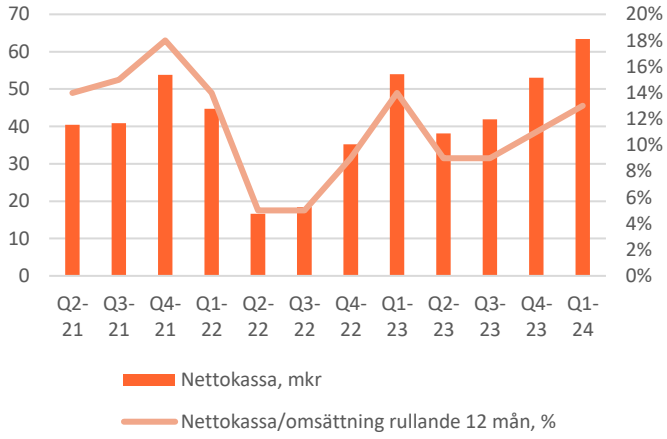
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 0,6 mkr (1,0 mkr).

Det egna kapitalet var 162,2 mkr (126,3 mkr) vilket motsvarar 27,02 kr/aktie (21,04 kr/aktie) .

Kassaflöde från rörelsen, rullande 12 månader



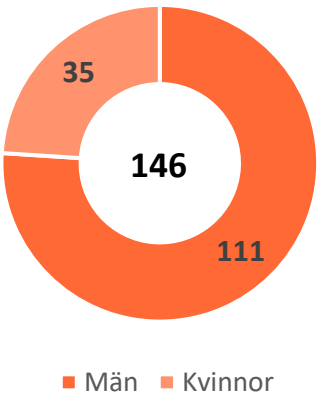
Nettokassa



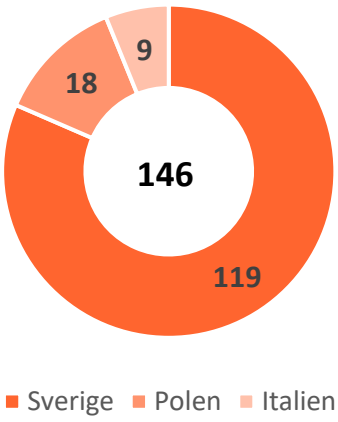
MEDARBETARE

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 146 personer (126) och i moderbolaget till personer 119 (105). Organisationens tillväxt och rekryteringen är ett viktigt fokusområde och under årets första kvartal har 8 nya medarbetare börjat sin anställning.

Könsfördelning medarbetare



Medarbetare per land



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar operativa risker, omvärlds- och marknadsrisker samt finansiella risker vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2023. 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.

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.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 7 maj 2024
FIREFLY AB (publ)
Styrelsen och Verkställande direktör

Rapporten finns på https://firefly.se/investor-relations/financial-reports/
Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market och Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser.

Kontakt

Lennart Jansson, VD
Tel nr 070-591 96 76, lennart.jansson@firefly.se

Agneta Thelander, CFO
Tel nr 070-245 25 12, agneta.thelander@firefly.se

Kalender

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 2 2024	23 augusti 2024
Delårsrapport kvartal 3 2024	13 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	19 februari 2025
Årsstämma	7 maj 2024 kl. 16.00

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 Jan – Mar	2023 Jan - Mar	2023 Jan – Dec
Nettoomsättning	119 058	95 169	477 934
Kostnad för sålda varor	-69 845	-63 706	-299 264
Bruttoresultat	**49 213**	**31 463**	**178 670**
Försäljningskostnader	-25 546	-17 827	-88 788
Administrativa kostnader	-8 759	-6 329	-30 576
Övriga rörelseintäkter	6 017	1 853	13 525
Övriga rörelsekostnader	-3 905	-1 088	-14 581
Rörelseresultat	**17 020**	**8 073**	**58 250**
Finansnetto	626	350	288
Resultat efter finansiella poster	**17 646**	**8 422**	**58 538**
Skatt	-4 488	-1 710	-13 296
Periodens resultat	**13 158**	**6 712**	**45 242**
Resultat per aktie	2,19	1,12	7,54
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	2024 31.03	2023 31.03	2023 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 309	1 685	1 420
Materiella anläggningstillgångar	8 354	6 710	8 606
Finansiella anläggningstillgångar	5 334	5 157	5 439
Varulager	104 984	86 619	93 843
Kortfristiga fordringar	124 358	93 013	126 184
Likvida medel och kortfristiga placeringar	63 396	54 040	52 960
Summa tillgångar	**307 735**	**247 224**	**288 452**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	162 165	126 272	147 767
Avsättningar	24 731	20 796	24 387
Långfristiga skulder	1 175	1 499	1 256
Förskott från kunder	36 748	33 900	35 566
Övriga kortfristiga skulder	82 916	64 757	79 476
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**307 735**	**247 224**	**288 452**

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Tkr	Aktiekapital	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Summa
Belopp vid periodens ingång 1/1 2023	3 001	116 455	119 455
Omräkningsdifferens i eget kapital		104	104
Periodens resultat jan – mar 2023		6 712	6 712
Belopp vid periodens utgång 31/3 2023	**3 001**	**123 271**	**126 272**
Utdelning		-18 004	-18 004
Omräkningsdifferens i eget kapital		969	969
Periodens resultat apr – dec 2023		38 530	38 530
Belopp vid periodens utgång 31/12 2023	**3 001**	**144 766**	**147 767**
Omräkningsdifferens i eget kapital		1 239	1 239
Periodens resultat jan – mar 2024		13 158	13 158
Belopp vid periodens utgång 31/3 2024	**3 001**	**159 164**	**162 165**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET

Tkr	2024 Jan - Mar	2023 Jan - Mar	2023 Jan - Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	17 020	8 073	58 250
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 261	1 029	5 311
Erhållen ränta	95	13	899
Erlagd ränta	-39	-3	-186
Betald inkomstskatt	-2 512	-2 162	-8 956
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**15 825**	**6 950**	**55 318**
Förändring av varulager	-11 141	-3 078	-10 302
Förändring av fordringar	2 541	7 890	-25 349
Förändring av kortfristiga skulder	2 035	7 854	21 545
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**-6 565**	**12 666**	**-14 106**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**9 260**	**19 616**	**41 212**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-210
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-553	-984	-4 751
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-50	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-553**	**-1 034**	**-5 011**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	-	-	154
Amortering av skuld	-81	-	-695
Utdelning till aktieägarna	-	-	-18 004
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-81**	**-**	**-18 545**
Periodens kassaflöde	**8 626**	**18 582**	**17 656**
Likvida medel vid periodens början	52 960	35 224	35 224
Kursdifferens i likvida medel	1 810	234	80
Likvida medel vid periodens slut	63 396	54 040	52 960

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 Jan – Mar	2023 Jan - Mar	2023 Jan – Dec
Nettoomsättning	115 905	90 499	453 634
Kostnad för sålda varor	-65 904	-60 546	-283 576
Bruttoresultat	**50 001**	**29 953**	**170 058**
Försäljningskostnader	-23 171	-16 995	-83 491
Administrativa kostnader	-7 331	-5 570	-25 258
Övriga rörelseintäkter	6 009	1 832	13 418
Övriga rörelsekostnader	-3 845	-1 074	-14 294
Rörelseresultat	**21 663**	**8 146**	**60 433**
Finansnetto	694	238	-5 686
Resultat efter finansiella poster	**22 357**	**8 384**	**54 747**
Bokslutsdispositioner	-	-	-12 290
Skatt	-4 400	-1 687	-10 649
Periodens resultat	**17 957**	**6 697**	**31 808**
Resultat per aktie	2,99	1,12	6,93

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 31.01	2023 31.03	2023 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	120	157	139
Materiella anläggningstillgångar	5 291	5 061	5 270
Finansiella anläggningstillgångar	9 972	9 967	9 972
Varulager	102 753	85 438	91 866
Kortfristiga fordringar	119 768	79 583	115 074
Likvida medel och kortfristiga placeringar	58 213	52 278	50 601
Summa tillgångar	**296 117**	**232 484**	**272 922**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	107 548	82 484	89 591
Obeskattade reserver	59 097	46 807	59 097
Avsättningar	12 438	10 890	12 094
Förskott från kunder	35 788	29 457	35 480
Övriga kortfristiga skulder	81 246	62 846	76 660
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**296 117**	**232 484**	**272 922**

Förändring av moderbolagets eget kapital

Tkr	2024 Jan – Mar	2023 Jan – Mar	2023 Jan – Dec
Ingående eget kapital	89 591	75 787	75 787
Utdelning till aktieägarna	-	-	-18 004
Periodens resultat	17 957	6 697	31 808
Utgående eget kapital	**107 548**	**82 484**	**89 591**

NYCKELTALSDEFINITIONER

Orderingång
Värdet av erhållna order och förändringar på tidigare erhållna order under den aktuella perioden.

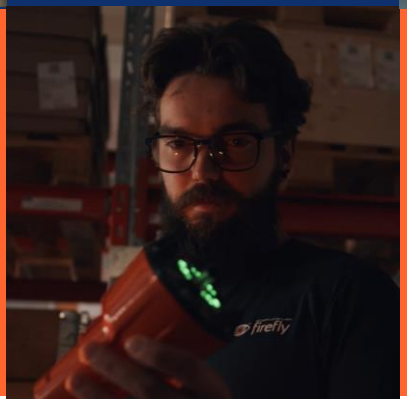
Rörelsemarginal
Rörelseresultat dividerat med omsättning.

Resultat per aktie
Resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

Orderstock
Värdet vid periodens utgång av erhållna men ej intäktsförda order.

OM FIREFLY

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
Heliosgatan 3
120 30 Stockholm
+46 (0)8 449 25 00
info@firefly.se
www.firefly.se