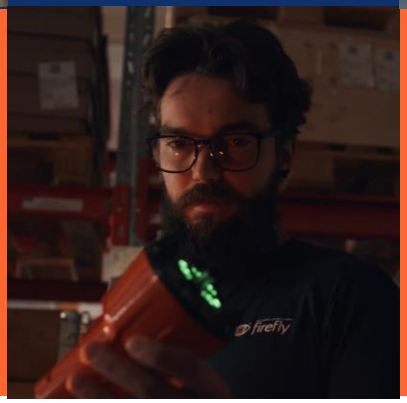
KVARTALSRAPPORT

APRIL - JUNI 2024

Q2



KVARTALSRAPPORT

April – juni 2024

STABIL AFFÄR, FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET

April – juni 2024

- Orderingången uppgick till 120,9 mkr (122,9 mkr, en minskning med 2 %)
- Orderstocken uppgick vid periodens slut till 126,7 mkr (137,3 mkr, en minskning med 8 %)
- Omsättningen uppgick till 116,4 mkr (117,0 mkr, en minskning med 1 %)
- Rörelseresultatet uppgick till 11,7 mkr (10,8 mkr, en ökning med 9 %). Rörelseresultatet har belastats med kostnader relaterade till tidigare VD:s pensionsavtal om 1,7 mkr (se sid.4). Exklusive dessa kostnader uppgick rörelseresultatet till 13,4 mkr, en ökning med 25%.
- Finansnettot påverkas positivt av en realisationsvinst relaterad till avyttring av kapitalförsäkring som var till förmån för bolagets tidigare VD med 1,7 mkr (se sid.4).
- Resultat per aktie blev 1,60 kr (1,51 kr, en ökning med 6 %)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,8 mkr (0,4 mkr, en ökning med 341 %)

Januari – juni 2024

- Orderingången uppgick till 243,3 mkr (245,5 mkr, en minskning med 1 %)
- Orderstocken uppgick vid periodens slut till 126,7 mkr (137,3 mkr, en minskning med 8 %)
- Omsättningen uppgick till 235,5 mkr (212,2 mkr, en ökning med 11 %)
- Rörelseresultatet uppgick till 28,7 mkr (18,9 mkr, en ökning med 52 %). Rörelseresultatet uppgick till 28,7 mkr (18,9 mkr, en ökning med 52%). Rörelseresultatet har belastats med kostnader relaterade till tidigare VD:s pensionsavtal om 1,7 mkr (se sid.4). Exklusive dessa kostnader uppgick rörelseresultatet till 30,5 mkr, en ökning med 62%
- Finansnettot påverkas positivt av en realisationsvinst relaterad till avyttring av kapitalförsäkring som var till förmån för bolagets tidigare VD med 1,7 mkr (se sid.4).
- Resultat per aktie blev 3,79 kr (2,63 kr, en ökning med 44 %)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,0 mkr (20,0 mkr, en minskning med 45 %)

Viktiga händelser under andra kvartalet

Anders Bergström tillträdde som ny VD för bolaget den 7 maj.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Inga viktiga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

FINANSIELLT SAMMANDRAG

	Apr - Jun			Jan - Jun			Jan - Dec	Rullande 12 mån Jul 23 –
Belopp i mkr om inget annat anges	2024	2023	Förändring %	2024	2023	Förändring %	2023	Jun 24
Orderingång	120,9	122,9	-2%	243,3	245,5	-1%	494,3	492,0
Nettoomsättning	116,4	117,0	-1%	235,5	212,2	11%	477,9	501,2
Rörelseresultat	11,7	10,8	9%	28,7	18,9	52%	58,3	68,1
Rörelsemarginal, %	10,1%	9,2%	9%	12,2%	8,9%	37%	12,2%	13,6%
Resultat efter skatt	9,6	9,1	6%	22,8	15,8	44%	45,2	52,2
Eget kapital	143,3	118,3	21%	143,3	118,3	21%	147,8	143,3
Eget kapital per aktie, kr	23,89	19,72	21%	23,89	19,72	21%	24,62	23,89
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	1,60	1,51	6%	3,79	2,63	44%	7,54	8,70
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,8	0,4	341%	11,0	20,0	-45%	41,2	32,2
Likvida medel vid periodens slut	40,7	38,1	7%	40,7	38,1	7%	53,0	40,7
Orderstock vid periodens slut	126,7	137,3	-8%	126,7	137,3	-8%	121,7	126,7
Antal aktier	6 001 400	6 001 400	-	6 001 400	6 001 400	-	6 001 400	6 001 400

VD HAR ORDET

Geopolitisk oro och relativt höga finansieringskostnader håller tillbaka investeringsviljan och leder till senarelagda investeringsbeslut i de flesta av våra kundsegment. Trä- och träskiveindustrin är för närvarande svag då bygg-investeringar, köksrenoveringar och möbelinköp ligger på låga nivåer.

Det är därför tillfredställande att Firefly trots det kan redovisa en orderingång och omsättning som ligger i nivå med föregående år och ett resultat som är bättre. Vi ser att våra kunder värderar kvalitetslösningar med hög säkerhetsnivå. Vidare arbetar vi proaktivt med vår prissättning och bibehåller därmed täckningsbidragen. Den högre lönsamheten kan även härledas till en förbättrad produktmix där bland annat försäljningen av reservdelar ökat medan andelen installationstjänster minskat.

Under kvartalet välkomnade vi flera nya medarbetare och vi är nu är 152 anställda. Under den senaste 12-månadersperioden har antalet anställda ökat med 23 personer. Detta motsvarar en ökningstakt på 18% och reflekterar vår positiva syn på marknadsutvecklingen på längre sikt. Vi är fast beslutna att utnyttja den just nu något svagare arbetsmarknaden till att fortsätta rekrytera kompetenta medarbetare för att kunna möta den högre efterfrågan vi förväntar oss. Värdet av koncernens offerter låg under det första halvåret 24% över värdet för motsvarande period föregående år och vi offererar nu också fler stora affärer.

Som en del av förberedelserna för fortsatt tillväxt befinner sig Firefly just nu i en fas där vi ser över vårt nätverk av underleverantörer. Detta har lett till att lagret ökat i snabbare takt än orderingång och omsättning vilket påverkat koncernens kassaflöde negativt. Min bedömning är att det är en temporär uppgång och målsättning är att lagret de kommande kvartalen ska minska något i relation till verksamheten i övrigt.

Trots en svagare marknad behåller vi omsättningen på en oförändrad nivå och höjer den underliggande lönsamheten. Offertvolymerna ökar och med en stark balansräkning och kompetenta medarbetare kan vi ta tillvara på de tillväxtmöjligheter som kommer att yppa sig så snart konjunkturen vänder. Som nytillträdd VD ser jag positivt på framtiden.

Anders Bergström, VD

KONCERNEN

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH ORDERBOK

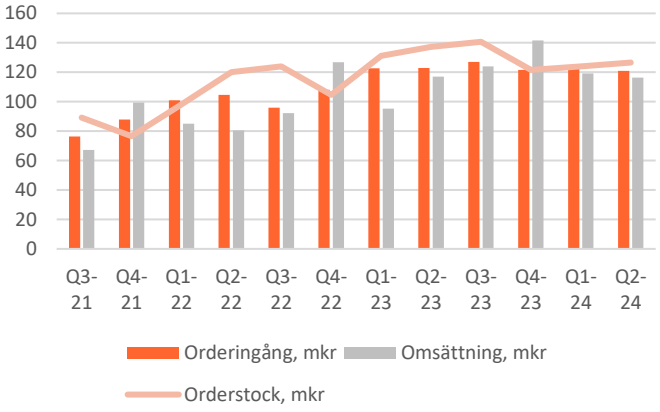
Andra kvartalet 2024

Orderingången uppgick till 120,9 mkr (122,9 mkr) vilket är en minskning med 2 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 126,7 mkr (137,3 mkr) vilket är en minskning med 8 % jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 116,4 mkr (117,0 mkr), vilket är en minskning med 1 %.

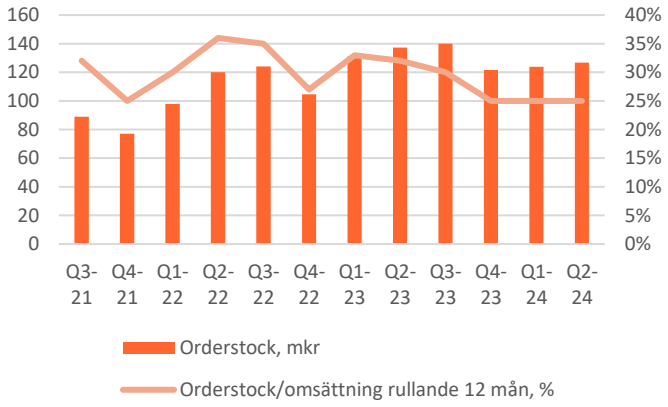
Januari – juni 2024

Orderingången uppgick till 243,3 mkr (245,5 mkr), en minskning med 1 %. Omsättningen ökade med 11 % till 235,5 mkr (212,2 mkr).

Orderingång, omsättning och orderstock per kvartal



Orderstock och orderstock/omsättning per kvartal



RESULTAT

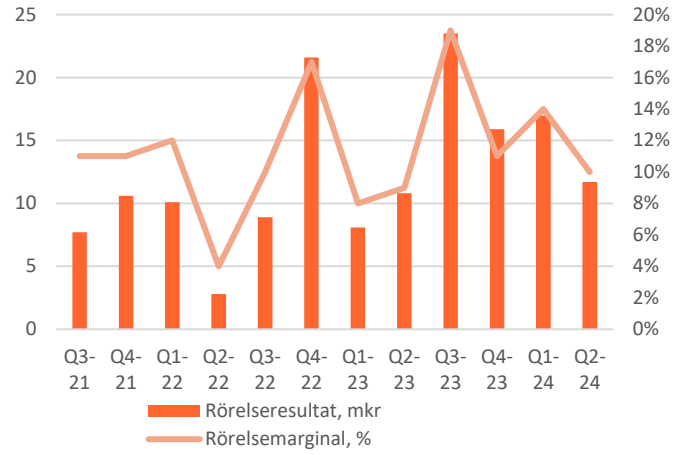
Andra kvartalet 2024

Rörelseresultatet uppgick till 11,7 mkr (10,8 mkr), vilket är en ökning med 9 %. Periodens resultat, resultat efter skatt, uppgick till 9,6 mkr (9,1 mkr), vilket är en ökning med 6%. Under andra kvartalet har en avyttring skett av en kapitalförsäkring som var till förmån för bolagets tidigare VD. Det avyttrade beloppet har återinbetalats som traditionell pensionskostnad. Transaktionerna påverkar rörelseresultatet för det andra kvartalet med – 1,7 mkr och finansiella poster med +1,7 mkr.

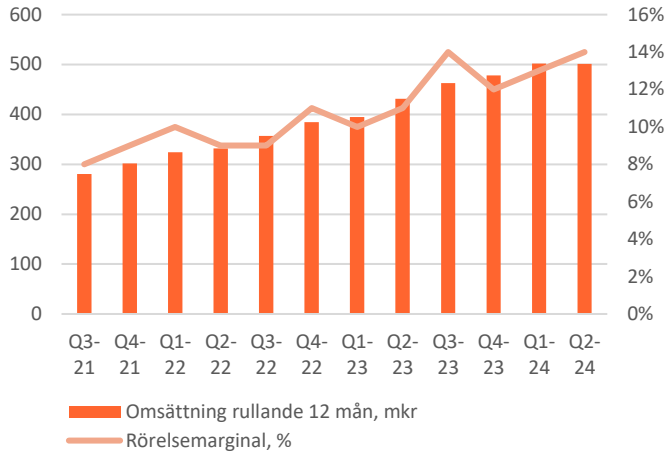
Januari – juni 2024

Rörelseresultatet uppgick till 28,7 mkr (18,9 mkr), vilket är en ökning med 52 %. Periodens resultat, resultat efter skatt, uppgick till 22,8 mkr (15,8 mkr), vilket är en ökning med 44%.

Rörelseresultat och rörelsemarginal per kvartal



Omsättning och rörelsemarginal per kvartal, rullande 12 månader



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Andra kvartalet 2024

Periodens kassaflödet uppgick till -22,2 mkr (-17,9 mkr), varav utdelning till aktieägare uppgick till 28,5 mkr (18,0 mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,8 mkr (0,4 mkr), vilket är en ökning med 341 %. Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 40,7 mkr (38,1 mkr). Koncernens tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 20,0 mkr (20,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr).

Kundfordringar uppgick till 87,5 mkr (71,8 mkr).

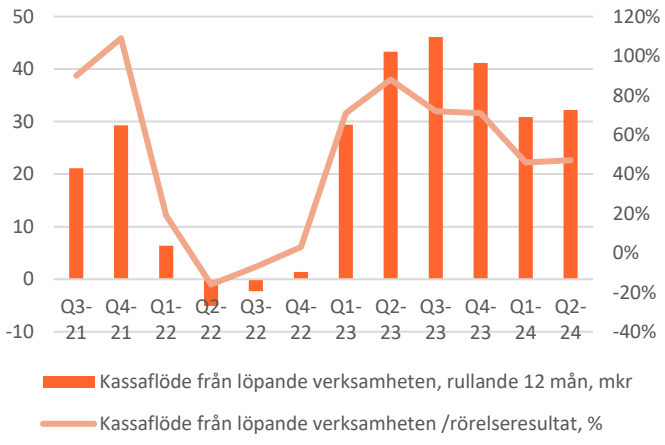
Nettoinvesteringar av anläggningstillgångar under perioden uppgick till 0,7 mkr (0,3 mkr).

Det egna kapitalet var 143,3 mkr (118,3 mkr) vilket motsvarar 23,89 kr kr/aktie (19,72 kr/aktie) .

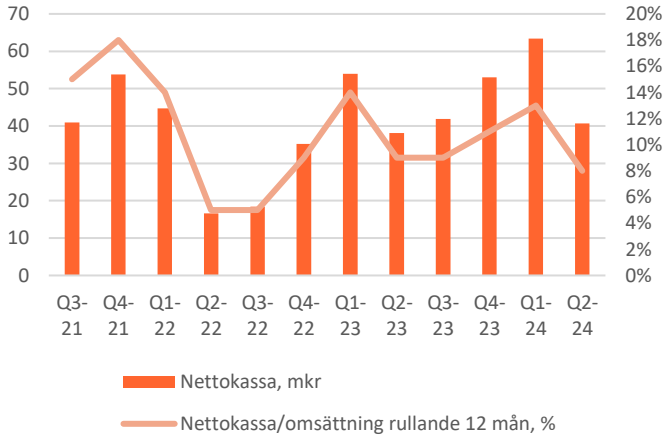
Januari – juni 2024

Periodens kassaflödet uppgick till -13,6 mkr (0,7 mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,0 mkr (20,0 mkr), vilket är en minskning med 45 %. Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 1,2 mkr (1,3 mkr).

Kassaflöde från rörelsen, rullande 12 månader



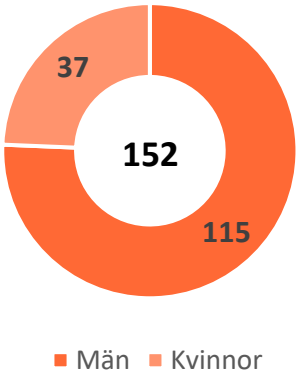
Nettokassa



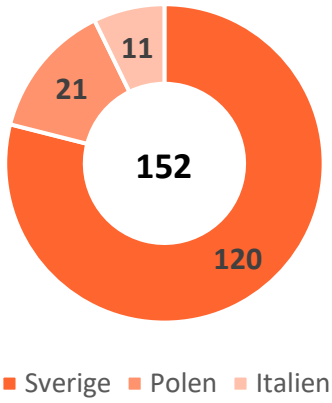
MEDARBETARE

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 152 personer (129) och i moderbolaget till 120 (107) personer . Organisationens tillväxt och rekryteringen är ett viktigt fokusområde och under årets andra kvartal har 10 medarbetare börjat sin anställning, totalt har 18 medarbetare börjat under 2024.

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 23 augusti 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

Anders Bergström, VD
Tel nr 070-229 38 84, anders.bergstrom@firefly.se

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

Kalender

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Delårsrapport kvartal 3 2024	13 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	19 februari 2025

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 Apr - Jun	2023 Apr - Jun	2024 Jan – Jun	2023 Jan - Jun	2023 Jan - Dec
Nettoomsättning	116 416	117 007	235 474	212 176	477 934
Kostnad för sålda varor	-69 773	-79 716	-139 618	-143 422	-299 264
Bruttoresultat	**46 643**	**37 291**	**95 856**	**68 754**	**178 670**
Försäljningskostnader	-26 061	-21 988	-51 607	-39 815	-88 788
Administrativa kostnader	-9 006	-7 075	-17 765	-13 404	-30 576
Övriga rörelseintäkter	3 967	3 950	9 984	5 803	13 525
Övriga rörelsekostnader	-3 814	-1 396	-7 719	-2 484	-14 581
Rörelseresultat	**11 729**	**10 782**	**28 749**	**18 855**	**58 250**
Finansnetto	1 115	894	1 741	1 244	288
Resultat efter finansiella poster	**12 844**	**11 676**	**30 490**	**20 099**	**58 538**
Skatt	-3 231	-2 625	-7 719	-4 335	-13 296
Periodens resultat	**9 613**	**9 051**	**22 771**	**15 764**	**45 242**
Resultat per aktie	1,60	1,51	3,79	2,63	7,54
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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 30.06	2023 30.06	2023 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 141	1 740	1 420
Materiella anläggningstillgångar	8 064	6 784	8 606
Finansiella anläggningstillgångar	907	5 231	5 439
Varulager	115 589	88 238	93 843
Kortfristiga fordringar	122 316	101 923	126 184
Likvida medel och kortfristiga placeringar	40 685	38 123	52 960
Summa tillgångar	**288 702**	**242 039**	**288 452**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	143 346	118 343	147 767
Avsättningar	20 267	21 219	24 387
Långfristiga skulder	1 095	1 418	1 256
Förskott från kunder	36 732	34 011	35 566
Övriga kortfristiga skulder	87 262	67 048	79 476
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**288 702**	**242 039**	**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	119 456
Utdelning		-18 004	-18 004
Omräkningsdifferenser		1 127	1 127
Periodens resultat jan – jun 2023		15 764	15 764
Belopp vid periodens utgång 30/6 2023	**3 001**	**115 342**	**118 343**
Omräkningsdifferenser		-54	-54
Periodens resultat jul – dec 2023		29 478	29 478
Belopp vid periodens utgång 31/12 2023	**3 001**	**144 766**	**147 767**
Utdelning		-28 507	-28 507
Omräkningsdifferenser		1 315	1 315
Periodens resultat jan – jun 2024		22 771	22 771
Belopp vid periodens utgång 30/6 2024	**3 001**	**140 345**	**143 346**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET

Tkr	2024 Apr - Jun	2023 Apr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Jan - Jun	2023 Jan - Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	11 729	10 782	28 749	18 855	58 250
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	-2 550	544	-1 289	1 573	5 311
Erhållen ränta	8	2	103	15	899
Erlagd ränta	-116	-19	-155	-22	-186
Betald inkomstskatt	-7 656	-5 508	-10 168	-7 670	-8 956
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**1 415**	**5 801**	**17 240**	**12 751**	**55 318**
Förändring av varulager	-10 605	-1 619	-21 746	-4 697	-10 302
Förändring av fordringar	8 238	-7 083	10 779	807	-25 349
Förändring av kortfristiga skulder	2 730	3 304	4 765	11 158	21 545
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**363**	**-5 398**	**-6 202**	**7 268**	**-14 106**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**1 778**	**403**	**11 038**	**20 019**	**41 212**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-124	-	-124	-210
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-693	-126	-1 246	-1 110	-4 751
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-50	-50
Försäljning av anläggningstillgångar	5 305	-	5 305	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**4 612**	**-250**	**4 059**	**-1 284**	**-5 011**
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	-	-	154
Amortering av skuld	-80	-	-161	-	-695
Utdelning till aktieägarna	-28 507	-18 004	-28 507	-18 004	-18 004
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-28 587**	**-18 004**	**-28 668**	**-18 004**	**-18 545**
Periodens kassaflöde	**-22 197**	**-17 851**	**-13 571**	**731**	**17 656**
Likvida medel vid periodens början	63 396	54 040	52 960	35 224	35 224
Kursdifferens i likvida medel	-514	1 934	1 296	2 168	80
Likvida medel vid periodens slut	40 685	38 123	40 685	38 123	52 960

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 Apr - Jun	2023 Apr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Jan - Jun	2023 Jan - Dec
Nettoomsättning	107 027	113 859	222 932	204 358	453 634
Kostnad för sålda varor	-64 038	-76 172	-129 942	-136 718	-283 576
Bruttoresultat	**42 989**	**37 687**	**92 990**	**67 640**	**170 058**
Försäljningskostnader	-24 109	-21 215	-47 280	-38 210	-83 491
Administrativa kostnader	-7 603	-6 107	-14 934	-11 677	-25 258
Övriga rörelseintäkter	3 891	3 942	9 900	5 774	13 418
Övriga rörelsekostnader	-3 763	-1 247	-7 608	-2 321	-14 294
Rörelseresultat	**11 405**	**13 060**	**33 068**	**21 206**	**60 433**
Finansnetto	1 284	42	1 978	280	-5 686
Resultat efter finansiella poster	**12 689**	**13 102**	**35 046**	**21 486**	**54 747**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-12 290
Skatt	-2 606	-2 698	-7 006	-4 385	-10 649
Periodens resultat	**10 083**	**10 404**	**28 040**	**17 101**	**31 808**
Resultat per aktie	1,68	1,73	4,67	2,85	6,93

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 30.06	2023 30.06	2023 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	105	122	139
Materiella anläggningstillgångar	5 306	5 093	5 270
Finansiella anläggningstillgångar	5 388	9 969	9 972
Varulager	113 225	86 725	91 866
Kortfristiga fordringar	115 676	92 001	115 074
Likvida medel och kortfristiga placeringar	35 331	34 099	50 601
Summa tillgångar	**275 031**	**228 009**	**272 922**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	89 124	74 884	89 591
Obeskattade reserver	59 097	46 807	59 097
Avsättningar	7 974	11 313	12 094
Förskott från kunder	35 587	29 601	35 480
Övriga kortfristiga skulder	83 249	65 404	76 660
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**275 031**	**228 009**	**272 922**

Förändring av moderbolagets eget kapital

Tkr	2024 Apr - Jun	2023 Apr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Jan - Jun	2023 Jan - Dec
Ingående eget kapital	107 548	82 484	89 591	75 787	75 787
Utdelning till aktieägarna	-28 507	-18 004	-28 507	-18 004	-18 004
Periodens resultat	10 083	10 404	28 040	17 101	31 808
Utgående eget kapital	**89 124**	**74 884**	**89 124**	**74 884**	**89 591**

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

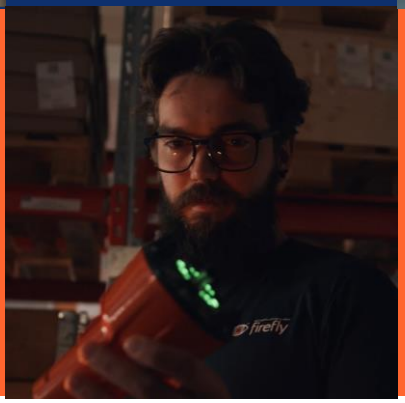
Rörelsemarginal
Rörelseresultat dividerat med omsättning.

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