



FIREFLY AB (PUBL)

KVARTALSRAPPORT JULI – SEPTEMBER 2023

FORTSATT TILLVÄXT OCH KRAFTIGT FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET

Finansiell utveckling koncernen

Juli – september 2023

Orderingången uppgick till 127,0 mkr (95,9 mkr, en ökning med 32 %)

Orderstocken uppgick vid periodens slut till 140,7 mkr (124,0 mkr, en ökning med 13 %)

Omsättningen uppgick till 124,0 mkr (92,2 mkr, en ökning med 35 %)

Rörelseresultatet uppgick till 23,5 mkr (8,9 mkr, en ökning med 165 %)

Resultat per aktie blev 3,18 (1,14 kr, en ökning med 179 %)

Januari – september 2023

Orderingången uppgick till 372,5 mkr (301,4 mkr, en ökning med 24 %)

Omsättningen uppgick till 336,2 mkr (257,7 mkr, en ökning med 30 %)

Rörelseresultatet uppgick till 42,3 mkr (21,8 mkr, en ökning med 94 %)

Resultat per aktie blev 5,81 kr (3,03 kr, en ökning med 92 %)

Viktiga händelser under tredje kvartalet

Inga viktiga händelser har inträffat under kvartalet.

Nyckeltal koncern	Jul - Sep			Jan - Sep			Helår
	2023	2022	Förändring, %	2023	2022	Förändring, %	
Belopp i mkr om inget annat anges							
Orderingång	127,0	95,9	32%	372,5	301,4	24%	409,5
Nettoomsättning	124,0	92,2	35%	336,2	257,7	30%	384,4
Rörelseresultat	23,5	8,9	165%	42,3	21,8	94%	43,6
Rörelseresultat, %	19%	10%	97%	13%	8%	49%	11%
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	3,18	1,14	179%	5,81	3,03	92%	5,84
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,1	3,3	85%	26,1	-18,6	240%	0,4
Likvida medel vid periodens slut	41,9	18,4	128%	41,9	18,4	128%	35,2
Orderstock vid periodens slut	140,7	124,0	13%	140,7	124,0	13%	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

Under årets tredje kvartal passerades en viktig milstolpe då Firefly firade att det var 50 år sedan de första systemen för branddetektering och släckning såldes. Medarbetare och samarbetspartners från hela världen bjöds in till firandet som inte bara präglades av festligheter utan också gav oss alla en möjlighet att ytterligare lära känna varandra och känna samhörighet kring gemensamma mål och värderingar. Detta är nog så viktigt i ett företag som uppvisar snabb tillväxt och verkar i en omvärld som präglas av oro och osäkerhet kring allt från inflation till geopolitiska motsättningar. Jag som VD glädde mig också åt att få bekräftat att vi alla drar åt samma håll och styrs av ett antal gemensamma värderingar av vilka kundfokus, långsiktighet och en strävan efter att rekrytera de bästa medarbetarna är några av de viktigaste.



Vi har målmedvetet arbetat med att diversifiera koncernens erbjudande utifrån geografi och kundgrupper, vilket har resulterat i att Firefly kan presentera ännu ett rekordkvartal. Ökningen i orderingång och försäljning har varit relativt jämnt fördelad mellan olika geografier med ett plus i kanten för Asien, Latinamerika och Östeuropa. Inom de olika kundgrupperna ser vi fortsatt god efterfrågan på våra system för skydd av anläggningar för återvinning, träbearbetning och mjukpappersproduktion. En intressant bransch där vi gör framsteg är livsmedelsindustrin där skydd av bland annat industriugnar har blivit en dörröppnare för andra applikationer.

Det är tillfredställande att rörelsemarginalen nu ökar i en takt som ligger i linje med vad vi uttalat i våra finansiella mål. I takt med att omsättningen växer kan vi börja tillgodogöra oss skalfördelar inom i stort sett alla delar av organisationen och jag förväntar mig att dessa ska fortsätta påverka resultatet positivt framöver. Koncernens kassaflöde förbättrades jämfört med föregående år trots att behovet av rörelsekapital ökade kraftigt som ett resultat av den snabba tillväxten. I tillägg håller vi ett större lager än normalt då leveranstider för vissa komponenter fortfarande är osäkra.

Kvartalets goda orderingång och resultat har uppnått trots att både vi själva och våra kunder fortsatt påverkas av de osäkerheter som finns i vår omvärld. Kostnadsökningar och lägre efterfrågan hos några av våra kundgrupper leder till en större försiktighet vad gäller investeringsbeslut. Leveranser av redan beställda projekt skjuts i vissa fall framåt i tiden. Fireflys försäljning av nya system har ändå utvecklats väl samtidigt som förfrågningsvolymerna har ökat. Dotterbolagen i Polen och Italien visar en positiv utveckling. Totalt arbetar i dag 26 medarbetare i dessa två bolag som båda växer snabbt.

Arbetet med att rekrytera nya medarbetare fortsätter. I dagsläget är 138 personer anställda i koncernen jämfört med 121 i början av året. Detta är en rekryteringstakt som möjliggör fortsatt tillväxt och som vi kommer att försöka hålla även om konjunkturläget skulle försämrats ytterligare. I grunden är stora delar av våra potentiella marknader fortfarande obearbetade. Baserat på vår långsiktiga strategi och de satsningar som löpande genomförs ska det vara möjligt för Firefly att fortsatt uppvisa tillväxt även i en lite sämre konjunktur.

Lennart Jansson, VD

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

Orderingång, omsättning och resultat för koncernen för perioden juli - september

Orderingången uppgick till 127,0 mkr (95,9 mkr) vilket är en ökning med 32 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 140,7 mkr (124,0 mkr) vilket är en ökning med 13 % jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 124,0 mkr (92,2 mkr), vilket är en ökning med 35 % och rörelseresultatet uppgick till 23,5 mkr (8,9 mkr), vilket är en ökning med 165%.

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

Orderingången uppgick till 372,5 mkr (301,4 mkr), en ökning med 24 %. Omsättningen ökade med 30 % till 336,2 mkr (257,7 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 42,3 mkr (21,8 mkr), vilket är en ökning med 94%.

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – september var koncerns kassaflöde från den löpande verksamheten 26,1 mkr (-18,6 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel i koncernen till 41,9 mkr (18,4 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 50 % (48 %).

Investeringar

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden januari – september uppgick för koncernen till 2,4 mkr (3,5 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 138 personer (119) och i moderbolaget till personer 112 (99).

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.

Valberedning

Vid årsstämman 2023 fattades beslut om att valberedningen inför 2024 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.

Birgitta Svensson, representerar sig själv.

Valberedningen kontaktas via valberedningen@firefly.se.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Bokslutskommuniké 2023	21 februari 2024
Delårsrapport kvartal 1 2024	7 maj 2024
Delårsrapport kvartal 2 2024	23 augusti 2024
Delårsrapport kvartal 3 2024	13 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	21 februari 2025

Stockholm den 10 november 2023

FIREFLY AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktör

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

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.

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag, tkr	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Nettoomsättning	124 036	92 168	336 212	257 651	384 433
Kostnad för sålda varor	-70 468	-61 203	-213 890	-171 093	-250 289
Bruttoresultat	53 568	30 965	122 322	86 558	134 144
Försäljningskostnader	-21 229	-16 604	-61 044	-51 034	-72 107
Administrativa kostnader	- 8 475	-6 401	-21 879	-16 845	-23 023
Övriga rörelseintäkter	3 685	2 747	9 488	8 343	11 830
Övriga rörelsekostnader	-4 083	-1 843	-6 566	-5 235	-7 216
Rörelseresultat	23 465	8 865	42 320	21 787	43 628
Finansnetto	-542	214	702	874	1 035
Resultat efter finansiella poster	22 923	9 079	43 022	22 661	44 663
Skatt	-3 838	-2 240	-8 173	-4 503	- 9 609
Periodens/årets resultat	19 085	6 839	34 849	18 158	35 054
Resultat per aktie	3,18	1,14	5,81	3,03	5,84
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	2023 30.09	2022 30.09	2022 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 609	2 305	1 819
Materiella anläggningstillgångar	7 086	5 038	6 265
Finansiella anläggningstillgångar	5 294	4 657	5 117
Varulager	95 661	94 689	83 541
Kortfristiga fordringar	122 742	88 889	100 903
Likvida medel och kortfristiga placeringar	41 868	18 363	35 224
Summa tillgångar	274 260	213 941	232 869
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	136 780	103 117	119 666
Avsättningar	21 682	18 011	20 440
Förskott från kunder	39 182	39 359	28 609
Övriga kortfristiga skulder	76 616	53 454	64 154
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	274 260	213 941	232 869

Förändring av koncernens eget kapital, tkr	Aktiekapital	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa
Belopp vid periodens ingång 1/1 2022	3 001	78 677	17 502	99 180
Föregående års resultat		17 502	-17 502	-
Omräkningsdifferens i eget kapital		783		783
Utdelning		-15 004		-15 004
Periodens resultat januari – september 2022			18 158	18 158
Belopp vid periodens utgång 30/9 2022	3 001	81 958	18 158	103 117
Omräkningsdifferens i eget kapital		-347		-347
Periodens resultat oktober - december 2022			16 896	16 896
Belopp vid periodens utgång 31/12 2022	3 001	81 611	35 054	119 666
Föregående års resultat		35 054	-35 054	-
Utdelning		-18 004		-18 004
Omräkningsdifferens i eget kapital		269		269
Periodens resultat jan – september 2023			34 849	34 849
Belopp vid periodens utgång 30/9 2023	3 001	98 930	34 849	136 780

Koncernens rapport över kassaflödet, tkr	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	23 465	8 865	42 320	21 787	43 628
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	120	578	1 693	2 180	3 736
Erhållen ränta	19	-	34	9	67
Erlagd ränta	-14	-12	-36	-38	-53
Betald inkomstskatt	-1 038	-3 035	-8 708	-6 456	-6 315
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	22 552	6 396	35 303	17 482	41 063
Förändring av varulager	-7 423	-3 433	-12 120	-38 818	-27 670
Förändring av fordringar	-22 384	-51	-21 577	-10 685	-24 914
Förändring av kortfristiga skulder	13 321	422	24 479	13 445	11 951
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-16 486	-3 062	-9 218	-36 058	-40 633
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 066	3 334	26 085	-18 576	430
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-79	-	-203	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 047	-2 345	-2 157	-3 285	-5 127
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-75	-50	-225	-300
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 126	-2 420	-2 410	-3 510	-5 427
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägarna	-	-	-18 004	-15 004	-15 004
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-18 004	-15 004	-15 004
Periodens kassaflöde	4 940	914	5 671	-37 090	-20 001
Likvida medel vid periodens början	38 123	16 617	35 224	53 767	53 767
Kursdifferens i likvida medel	-1 195	832	973	1 686	1 458
Likvida medel vid periodens slut	41 868	18 363	41 868	18 363	35 224

Nyckeltal koncern	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Finansiella nyckeltal, tkr					
Orderingång	127 001	95 921	372 541	301 403	409 457
Nettoomsättning	124 036	92 168	336 212	257 651	384 433
Rörelseresultat	23 465	8 865	42 320	21 787	43 628
Resultat efter finansiella poster	22 923	9 079	43 022	22 661	44 663
Balansomslutning	274 260	213 941	274 260	213 941	232 869
Rörelsemarginal, %	19	10	13	8	11
Vinstmarginal, %	18	10	13	9	12
Eget kapital	136 780	103 117	136 780	103 117	119 666
Soliditet %	50	48	50	48	51
Likvida medel vid periodens slut	41 868	18 363	41 868	18 363	35 224
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	1 126	2 420	2 410	3 510	5 427
Orderstock	140 739	124 020	140 739	124 020	104 679
Antal anställda vid periodens utgång	138	119	129	119	121
Data per aktie, kr					
Eget kapital per aktie	22,79	17,18	22,79	17,18	19,94
Resultat per aktie	3,18	1,14	5,81	3,03	5,84
Kassaflöde från den löpande verksamh. per aktie	1,01	0,56	4,35	-3,10	0,07
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

Moderbolagets resultaträkning i i sammandrag, tkr	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Nettoomsättning	115 693	87 204	320 051	243 448	364 615
Kostnad för sålda varor	-68 728	-55 838	-205 446	-161 270	-237 194
Bruttoresultat	46 965	31 366	114 605	82 178	127 421
Försäljningskostnader	-19 510	-15 401	-57 720	-48 347	-67 980
Administrativa kostnader	-6 109	-5 421	-17 786	-14 456	-20 525
Övriga rörelseintäkter	3 596	2 666	9 370	8 239	11 692
Övriga rörelsekostnader	-4 050	-1 822	-6 371	-5 176	-7 093
Rörelseresultat	20 892	11 388	42 098	22 438	43 515
Finansnetto	-1 957	213	-1 677	903	-4 888
Resultat efter finansiella poster	18 935	11 601	40 421	23 341	38 627
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-10 400
Skatt	-3 899	-2 372	-8 284	-4 738	-7 804
Periodens/årets resultat	15 036	9 229	32 137	18 603	20 423
Resultat per aktie	2,51	1,54	5,35	3,10	4,78

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, tkr	2023 30.09	2022 30.09	2022 31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	170	231	194
Materiella anläggningstillgångar	5 151	4 436	4 977
Finansiella anläggningstillgångar	9 970	7 502	9 904
Varulager	94 374	87 800	82 210
Kortfristiga fordringar	107 129	92 672	89 132
Likvida medel och kortfristiga placeringar	40 476	16 721	32 951
Summa tillgångar	257 270	209 362	219 368
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	89 920	73 967	75 787
Obeskattade reserver	46 807	36 407	46 807
Avsättningar	11 776	10 215	10 534
Förskott från kunder	35 413	37 601	25 304
Övriga kortfristiga skulder	73 354	51 172	60 936
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	257 270	209 362	219 368

Förändring av moderbolagets eget kapital, tkr	2023 Jul - Sep	2022 Jul - Sep	2023 Jan - Sep	2022 Jan - Sep	2022 Jan - Dec
Ingående eget kapital	74 884	64 738	75 787	70 368	70 368
Utdelning till aktieägarna	-	-	-18 004	-15 004	-15 004
Periodens resultat	15 036	9 229	32 137	18 603	20 423
Utgående eget kapital	89 920	73 967	89 920	73 967	75 787

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.