



FIREFLY AB (publ)

KVARTALSRAPPORT JULI – SEPTEMBER 2018

STABIL UTVECKLING

Finansiell utveckling juli – september 2018

Orderingången ökade med 6 % till 47,9 mkr (45,0 mkr)

Orderstocken minskade med 21 % under kvartalet till 48,1 mkr (60,6 mkr)

Omsättningen ökade med 6 % till 60,0 mkr (56,6 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 7,9 mkr (8,2 mkr)

Resultat per aktie blev 1,00 kr (1,05 kr)

Finansiell utveckling januari – september 2018

Orderingången ökade med 10 % till 169,5 mkr (153,8 mkr)

Orderstocken ökade med 21 % till 48,1 mkr jämfört med samma period föregående år (39,8 mkr)

Omsättningen ökade med 9 % till 165,2 mkr (151,2 mkr)

Rörelseresultatet uppgick till 16,2 mkr (12,2 mkr)

Resultat per aktie blev 2,14 kr (1,58 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 infrasytem. Bolaget har över 45 års erfarenhet av att leverera system till ledande processindustrier. Firefly har två affärsområden; Industriapplikationer och Infrasytem. Till affärsområdet Industriapplikationer hör kundanpassade system, som övervakar industriella tillverkningsprocesser inom bland annat träbearbetning, mjukpapper, livsmedel, biobränsle samt processer i värmekraftverk. Affärsområdet Infrasytem omfattar system för övervakning av infrastruktur, såsom tunnelbanor, tåg-, väg- och kabeltunnlar. Fireflys aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North under kortnamnet FIRE och bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB.

Firefly AB

Phone +46 (0)8 449 25 00, Heliosgatan 3, 120 30 Stockholm, Sweden

Reg. No: 556108-6892, Registered in Stockholm

info@firefly.se, www.firefly.se

VD har ordet

Årets tredje kvartal var för Firefly en relativt lugn period med stabil försäljning. Många mindre och medelstora order, jämt fördelade på de geografiska marknader där vi är aktiva, bidrog till en tillväxt av orderingen med 6 % jämfört med föregående år. I absoluta tal gav det den näst bästa orderingen för ett tredje kvartal någonsin.

De resurser vi de senaste åren investerat i marknadsbearbetning och produktutveckling ger nu synliga resultat i det att vi under längre tidsperioder kontinuerligt erhåller order från större koncerner som vill skydda sina maskiner och processer på global basis. Trenden har varit speciellt tydlig hos våra kunder inom tissue-, board- och återvinningsindustrin och bidrar till ett något jämnare orderflöde än Firefly historiskt kunnat uppvisa.

Vi ser en positiv trend i den underliggande efterfrågan från flera större marknader så som Latinamerika, Nordamerika, Europa och Asien. Relativt många projekt, även större sådana, är planerade för beslut under det närmaste halvåret. Dock finns det en tendens till fördröjning av besluten på grund av osäkerheten kring bland annat framtida tullar, handelsavtal och sanktioner.

Fireflys resultat det fjärde kvartalet kommer därför till stor del vara beroende på när kunderna fattar beslut om att investera och när de vill och kan ta emot våra leveranser. Vi kommer också att fortsätta bygga vår organisation, främst genom att anställa fler säljare och serviceingenjörer. Baserat på den fortsatt goda efterfrågan och en välfylld orderbok ser jag med tillförsikt på avslutningen av året.

Lennart Jansson
VD



Orderingång, omsättning och resultat för perioden juli - september

Orderingången uppgick till 47,9 mkr (45,0 mkr), en ökning med 6 %. Orderstocken minskade under tredje kvartalet med 21 % till 48,1 mkr (60,6 mkr). Omsättningen uppgick till 60,0 mkr (56,6 mkr), en ökning med 6 %. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 7,9 mkr (8,2 mkr).

| Mkr | Orderingång | | | Orderstock | | | Omsättning | | | Rörelse- resultat | |
|-----------------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|------------|----------------------|------------|
| | 2018 | 2017 | | 2018 | 2018 | | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 |
| | Jul-Sep | Jul-Sep | | Sep | Jun | | Jul-Sep | Jul-Sep | | Jul-Sep | Jul-Sep |
| Industriapplikationer | 47,6 | 44,4 | 7 % | 45,7 | 57,1 | -20% | 58,9 | 55,2 | 7 % | | |
| Infrasystem | 0,3 | 0,6 | -50 % | 2,4 | 3,5 | -31 % | 1,1 | 1,4 | -21 % | | |
| Totalt | 47,9 | 45,0 | 6 % | 48,1 | 60,6 | -21 % | 60,0 | 56,6 | 6 % | 7,9 | 8,2 |

Orderingång, omsättning och resultat för perioden januari - september

Orderingången uppgick till 169,5 mkr (153,8 mkr), en ökning med 10 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 48,1 mkr (39,8 mkr), en ökning med 21 % jämfört med samma period föregående år. Omsättningen ökade med 9 % till 165,2 mkr (151,2 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 16,2 mkr (12,2 mkr).

| Mkr | Orderingång | | | Orderstock | | | Omsättning | | | Rörelse- resultat | |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|------------|----------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 |
| | Jan-Sep | Jan-Sep | | Sep | Sep | | Jan-Sep | Jan-Sep | | Jan-Sep | Jan-Sep |
| Industriapplikationer | 164,6 | 147,5 | 12 % | 45,7 | 36,9 | 24 % | 161,1 | 145,7 | 11 % | | |
| Infrasystem | 4,9 | 6,3 | -22% | 2,4 | 2,9 | -17 % | 4,1 | 5,5 | -25% | | |
| Totalt | 169,5 | 153,8 | 10 % | 48,1 | 39,8 | 21 % | 165,2 | 151,2 | 9 % | 16,2 | 12,2 |

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – september var bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten 9,5 mkr (- 4,3 mkr). Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 17,2 mkr (1,0 mkr). Bolagets tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 10,0 mkr (10,0 mkr) vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr). Soliditeten uppgick till 54 % (53 %).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari – september uppgick till 1,0 mkr (1,6 mkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 74 personer (70).

Risker och känsligheter

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar finansiella risker, omvärldsrisker och interna risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2017. 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

En valberedning har utsetts bestående av Magnus Vahlquist, Erik Mitteregger och Christian Kock.

Valberedning

Vid årsstämman 2018 fattades beslut om att valberedningen inför 2019 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.

Christian Kock, representerar sig själv.

Valberedningen kontaktas via valberedningen@firefly.se.

Informationstillfällen

Bolaget kommer att avge följande rapporter:

Bokslutskommuniké 20 februari 2019

Delårsrapport kvartal 1 9 maj 2019

Årsstämma 9 maj 2019 kl. 16.00

Stockholm den 14 november 2018

FIREFLY AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktören

För ytterligare information hänvisas till VD Lennart Jansson, tfn 070-591 96 76
eller ordföranden Erik Mitteregger, tfn 070-600 44 84.

Bolaget är noterat på Nasdaq First North och Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser, tel. +46 8 503 01 550, www.mangold.se

Firefly AB

Phone +46 (0)8 449 25 00, Heliosgatan 3, 120 30 Stockholm, Sweden

Reg. No: 556108-6892, Registered in Stockholm

info@firefly.se, www.firefly.se

| Resultaträkning, tkr | 2018 Jul - Sep | 2017 Jul - Sep | 2018 Jan - Sep | 2017 Jan - Sep | 2017 Jan - Dec |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 59 981 | 56 585 | 165 192 | 151 160 | 207 671 |
| Kostnad för sålda varor | -38 507 | -35 151 | -108 524 | -96 940 | -133 363 |
| Bruttoresultat | 21 474 | 21 434 | 56 668 | 54 220 | 74 308 |
| Försäljningskostnader | -10 812 | -10 135 | -33 425 | -30 798 | -42 191 |
| Administrativa kostnader | -2 807 | -2 714 | -9 341 | -10 410 | -13 207 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 139 | 1 502 | 5 552 | 3 274 | 4 920 |
| Övriga rörelsekostnader | -1 079 | -1 891 | -3 206 | -4 100 | -5 571 |
| Rörelseresultat | 7 915 | 8 196 | 16 248 | 12 186 | 18 259 |
| Finansnetto | -296 | -157 | 216 | -117 | -185 |
| Resultat efter finansiella poster | 7 619 | 8 039 | 16 464 | 12 069 | 18 074 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | -4 600 |
| Skatt | -1 619 | -1 762 | -3 614 | -2 607 | -3 017 |
| Periodens/årets resultat | 6 000 | 6 277 | 12 850 | 9 462 | 10 457 |
| Resultat per aktie | 1,00 | 1,05 | 2,14 | 1,58 | 2,34 |

| Balansräkning, tkr | 2018 30.09 | 2017 30.09 | 2017 31.12 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 718 | 2 877 | 2 152 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 729 | 2 744 | 2 922 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 2 941 | 2 679 | 2 754 |
| Varulager | 37 226 | 34 890 | 35 221 |
| Kortfristiga fordringar | 52 500 | 54 698 | 44 395 |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 17 177 | 1 042 | 17 152 |
| Summa tillgångar | 113 291 | 98 930 | 104 596 |
| Eget kapital, avsättningar och skulder | | | |
| Eget kapital, Not 1 | 45 843 | 40 400 | 41 395 |
| Obeskattade reserver | 20 097 | 15 497 | 20 097 |
| Avsättningar | 2 919 | 2 633 | 2 701 |
| Förskott från kunder | 10 790 | 6 671 | 9 910 |
| Övriga kortfristiga skulder | 33 642 | 33 729 | 30 493 |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder | 113 291 | 98 930 | 104 596 |

Firefly AB

Phone +46 (0)8 449 25 00, Heliosgatan 3, 120 30 Stockholm, Sweden

Reg. No: 556108-6892, Registered in Stockholm

info@firefly.se, www.firefly.se

| Not 1 Förändring av eget kapital | 2018 Jul - Sep | 2017 Jul - Sep | 2018 Jan - Sep | 2017 Jan - Sep | 2017 Jan - Dec |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående eget kapital | 39 843 | 34 123 | 41 395 | 38 140 | 38 140 |
| Periodens resultat | 6 000 | 6 277 | 12 850 | 9 462 | 10 457 |
| Utdelning till aktieägarna | - | - | - 8 402 | - 7 202 | -7 202 |
| Utgående eget kapital | 45 843 | 40 400 | 45 843 | 40 400 | 41 395 |

| Antal aktier | 2018 Jul - Sep | 2017 Jul - Sep | 2018 Jan - Sep | 2017 Jan - Sep | 2017 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 | 2018 Jul - Sep | 2017 Jul - Sep | 2018 Jan - Sep | 2017 Jan - Sep | 2017 Jan - Dec |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 7 619 | 8 039 | 16 464 | 12 069 | 18 074 |
| Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet | 607 | 1 111 | 2 700 | 3 297 | 4 414 |
| Betald skatt | -1 586 | -1 587 | - 3 209 | -4 485 | -4 763 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 6 640 | 7 563 | 15 955 | 10 881 | 17 725 |
| Förändring av varulager | 1 428 | -3 427 | -2 005 | -5 360 | -5 691 |
| Förändring av fordringar | -7 488 | -9 738 | -8 517 | -10 548 | -392 |
| Förändring av kortfristiga skulder | -1 066 | -665 | 4 029 | 714 | 717 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | -7 126 | -13 830 | -6 493 | -15 194 | -5 366 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -486 | -6 267 | 9 462 | -4 313 | 12 359 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | - | - | -59 | - | - |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -328 | -113 | -796 | -1 382 | -1 884 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | -60 | -60 | -180 | -180 | -240 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -388 | -173 | -1 035 | -1 562 | -2 124 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Utdelning till aktieägarna | - | - | -8 402 | -7 202 | -7 202 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - | - | -8 402 | -7 202 | -7 202 |
| Periodens kassaflöde | -874 | -6 440 | 25 | -13 077 | 3 033 |
| Likvida medel vid periodens början | 18 051 | 7 482 | 17 152 | 14 119 | 14 119 |
| Likvida medel vid periodens slut | 17 177 | 1 042 | 17 177 | 1 042 | 17 152 |

| Nyckeltal | 2018 Jan – Sep | 2017 Jan - Sep | 2017 Jan - Dec |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Finansiella nyckeltal, tkr | | | |
| Rörelsemarginal, % | 10 | 8 | 9 |
| Vinstmarginal, % | 10 | 8 | 9 |
| Justerat eget kapital | 61 519 | 52 489 | 57 071 |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt % | 27 | 23 | 33 |
| Räntabilitet på justerat eget kapital efter schablonskatt % | 22 | 18 | 26 |
| Soliditet % | 54 | 53 | 55 |
| Nettoinvesteringar anläggningstillgångar | 1 035 | 1 562 | 2 124 |
| Nyckeltal / affärsområde, tkr | | | |
| Orderingång Industriapplikationer | 164 625 | 147 494 | 206 910 |
| Orderingång Infrsystem | 4 864 | 6 337 | 7 528 |
| Summa orderingång | 169 489 | 153 831 | 214 438 |
| Orderstock Industriapplikationer | 45 637 | 36 948 | 41 653 |
| Orderstock Infrsystem | 2 424 | 2 858 | 1 802 |
| Summa orderstock | 48 061 | 39 806 | 43 455 |
| Nettoomsättning Industriapplikationer | 161 112 | 145 643 | 199 908 |
| Nettoomsättning Infrsystem | 4 080 | 5 517 | 7 763 |
| Summa nettoomsättning | 165 192 | 151 160 | 207 671 |
| Genomsnittligt antal anställda | 72 | 69 | 69 |
| Data per aktie, kr | | | |
| Justerat eget kapital per aktie | 10,25 | 8,75 | 9,51 |
| Resultat per aktie före utspädning | 2,14 | 1,58 | 2,34 |
| Resultat per aktie efter utspädning | 2,14 | 1,58 | 2,34 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie | 1,58 | -0,72 | 2,06 |
| 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 |

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 %.

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 22 %.

Soliditet

Eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt dividerat med balansomslutningen. Den uppskjutna skatten är 22 %.

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 %.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt med tillägg för 78 % av bokslutsdispositioner, dividerat med antal aktier.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med antal aktier.

Firefly AB

Phone +46 (0)8 449 25 00, Heliosgatan 3, 120 30 Stockholm, Sweden

Reg. No: 556108-6892, Registered in Stockholm

info@firefly.se, www.firefly.se