



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