

KVARTALSRAPPORT

JULI – SEPTEMBER 2025



KVARTALSRAPPORT

Juli – september 2025

STARK TILLVÄXT OCH HÖG LÖNSAMHET

Juli – September 2025

- Orderingången uppgick till 132,3 mkr (123,9 mkr), en ökning med 7%. För jämförbara enheter uppgick orderingången till 132,3 mkr (121,8 mkr), en ökning med 9 %
- Orderstocken uppgick vid periodens slut till 150,2 mkr (124,0 mkr), en ökning med 21%
- Omsättningen uppgick till 130,5 mkr (126,3 mkr), en ökning med 3%. För jämförbara enheter uppgick omsättningen till 130,5 mkr (124,8 mkr), en ökning med 5%.
- Rörelseresultatet uppgick till 22,9 mkr (20,4 mkr), en ökning med 12%
- Resultat per aktie blev 3,08 kr (2,70 kr), en ökning med 14%
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,1 mkr (4,2 mkr), en ökning med 163%

Januari – september 2025

- Orderingången uppgick till 392,0 mkr (367,2 mkr), en ökning med 7%. För jämförbara enheter uppgick orderingången till 392,0 mkr (357,7 mkr), en ökning med 10 %
- Orderstocken uppgick vid periodens slut till 150,2 mkr (124,0 mkr), en ökning med 21%
- Omsättningen uppgick till 348,5 mkr (361,8 mkr), en minskning med 4%. För jämförbara enheter uppgick omsättningen till 348,5 mkr (352,8 mkr), en minskning med 1 %
- Rörelseresultatet uppgick till 39,7 mkr (49,2 mkr), en minskning med 19%
- Resultat per aktie blev 4,96 kr (6,49 kr), en minskning med 24%
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,6 mkr (15,2 mkr), en ökning med 114%

Viktiga händelser under tredje kvartalet

Inga viktiga händelser har inträffat under kvartalet.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Inga viktiga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

Belopp i mkr om inget annat anges	Jul – Sep			Jan – Sep			Jan - Dec	Rullande 12 mån
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%	2024	Okt 24 – Sep 25
Orderingång	132,3	123,9	7%	392,0	367,2	7%	482,4	507,2
Nettoomsättning	130,5	126,3	3%	348,5	361,8	-4%	497,1	483,8
Rörelseresultat	22,9	20,4	12%	39,7	49,2	-19%	70,0	60,5
Rörelsemarginal, %	17,6%	16,2%		11,4%	13,6%		14,1%	12,5%
Resultat efter finansiella poster	22,8	20,4	12%	37,4	50,9	-27%	73,3	59,8
Eget kapital	171,5	159,8	7%	171,5	159,8	7%	175,3	171,5
Eget kapital per aktie, kr	28,58	26,62	7%	28,58	26,62	7%	29,21	28,58
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	3,08	2,70	14%	4,96	6,49	-24%	9,14	7,61
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11,1	4,2	163%	32,6	15,2	114%	42,4	59,8
Likvida medel vid periodens slut	62,7	43,6	44%	62,7	43,6	44%	67,9	62,7
Orderstock vid periodens slut	150,2	124,0	21%	150,2	124,0	21%	104,5	150,2
Antal aktier	6 001 400	6 001 400		6 001 400	6 001 400		6 001 400	6 001 400

VD HAR ORDET



Årets tredje kvartal innebar för Firefly en återgång till stark tillväxt och hög lönsamhet. Rörelsemarginalen (EBIT) uppgick till 17,6 procent vilket gav en vinst i rörelsen på 22,9 mkr, det näst högsta kvartalsresultatet i bolagets historia. Orderingången för jämförbara enheter ökade med runt 10 procent för både kvartalet och perioden januari till september trots en negativ påverkan av den starkare svenska kronan. Justerat för valuta ligger den underliggande tillväxten väl i linje med bolagets finansiella mål.

Kvartalets affärer var fortsatt jämnt fördelade mellan olika typer av kunder och geografier. Större order erhöles från kunder inom sektorer som tissue, återvinning och träskivetillverkning. Östeuropa, Nordamerika och Latinamerika fortsatte att utmärka sig positivt. Värt att notera är också de framsteg som gjorts i Tyskland, en marknad som vi har ökat vårt fokus på.

Eftermarknadsaffären fortsatte att utvecklas positivt och uppvisade återigen en tillväxt på 12 procent. Affärens andel av den totala omsättningen uppgick för kvartalet till 30 procent.

Baserat på en rekordstor orderbok är förutsättningarna goda för en omsättnings- och resultatmässigt stark avslutning på 2025. Vad gäller utvecklingen på längre sikt känns marknaden i dag stabilare än för några månader sedan även om uppskjutna investeringsbeslut och önskemål om senarelagda leveranser fortfarande förekommer. Då antalet offerter såväl som den totala offertvolymen fortsätter växa och är på en hög nivå är jag optimistisk vad gäller utvecklingen framöver.

Anders Bergström, VD

KONCERNEN

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH ORDERSTOCK

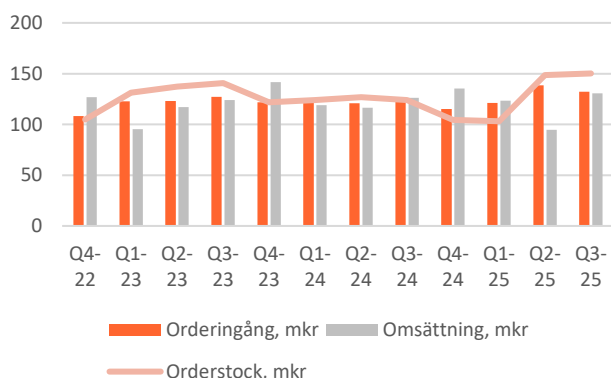
Tredje kvartalet 2025

Orderingången uppgick till 132,3 mkr (123,9 mkr), vilket är en ökning med 7%. För jämförbara enheter uppgick orderingången till 132,2 mkr (121,8 mkr), en ökning med 9 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 150,2 mkr (124,0 mkr), vilket är en ökning med 21% jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 130,5 mkr (126,3 mkr), vilket är en ökning med 3%. För jämförbara enheter uppgick omsättningen till 130,5 mkr (124,8 mkr), en ökning med 5%.

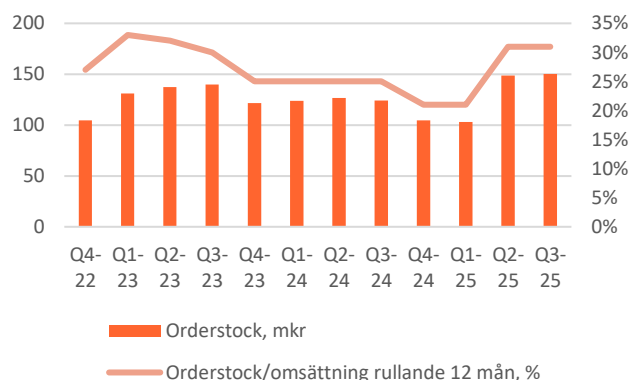
Januari – september 2025

Orderingången uppgick till 392,0 mkr (367,2 mkr), en ökning med 7%. För jämförbara enheter uppgick orderingången till 392,0 mkr (357,7 mkr), en ökning med 10 %. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 150,2 mkr (124,0 mkr), vilket är en ökning med 21% jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 348,5 mkr (361,8 mkr), en minskning med 4%. För jämförbara enheter uppgick omsättningen till 348,5 mkr (352,8 mkr), en minskning med 1 %.

Orderingång, omsättning och orderstock per kvartal



Orderstock och orderstock/omsättning per kvartal



RESULTAT

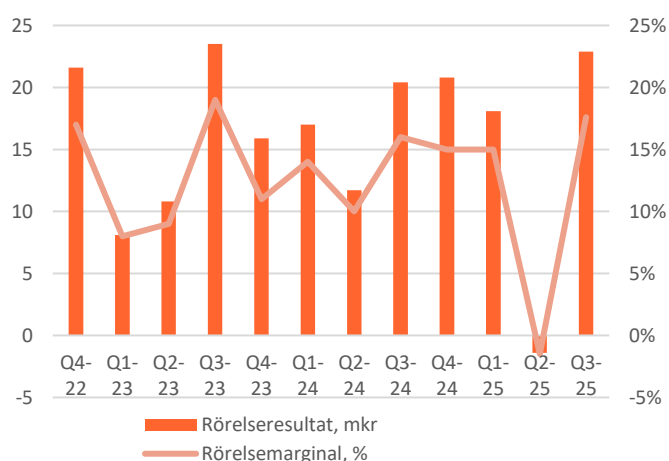
Tredje kvartalet 2025

Rörelseresultatet uppgick till 22,9 mkr (20,4 mkr), vilket är en ökning med 12%. Periodens resultat efter finansiella poster uppgick till 22,8 mkr (20,4 mkr), vilket är en ökning med 12%. Resultat per aktie, före och efter utspädning uppgick till 3,08 kr (2,70 kr).

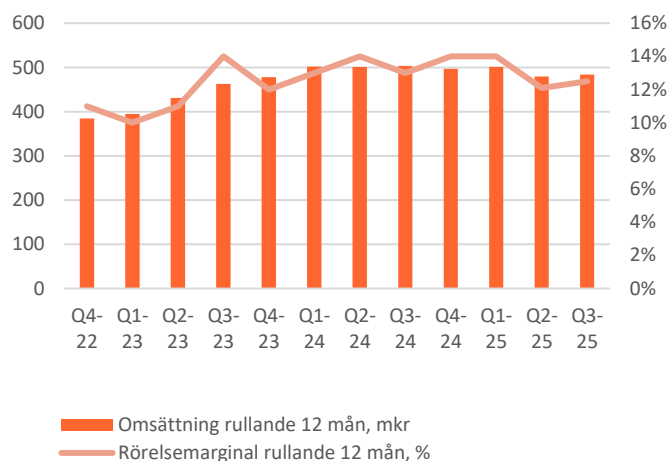
Januari – september 2025

Rörelseresultatet uppgick till 39,7 mkr (49,2 mkr), vilket är en minskning med 19%. Periodens resultat efter finansiella poster uppgick till 37,4 mkr (50,9 mkr), vilket är en minskning med 27%. Resultat per aktie, före och efter utspädning uppgick till 4,96 kr (6,49 kr).

Rörelseresultat och rörelsemarginal per kvartal



Omsättning och rörelsemarginal per kvartal, rullande 12 månader



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Tredje kvartalet 2025

Periodens kassaflöde uppgick till 10,3 mkr (2,5 mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,1 mkr (4,2 mkr), en ökning med 163%. Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 62,7 mkr (43,6 mkr). Koncernens tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 20,0 mkr (20,0 mkr), vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr).

Kundfordringar uppgick till 85,2 mkr (92,8 mkr).

Nettoinvesteringar av anläggningstillgångar under perioden uppgick till 0,7 mkr (1,6 mkr).

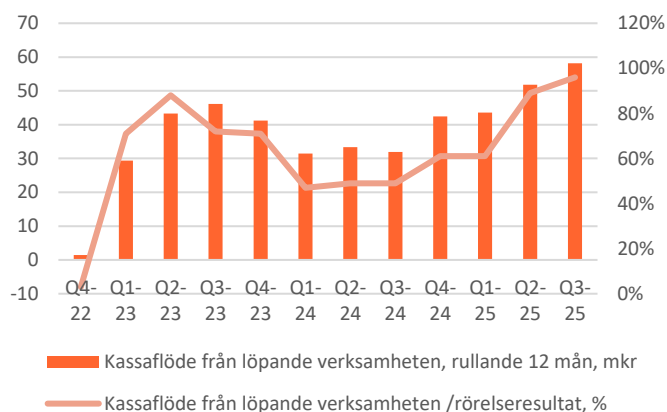
Det egna kapitalet var 171,5 mkr (159,8 mkr) vilket motsvarar 28,58 kr kr/aktie (26,62 kr/aktie).

Januari – september 2025

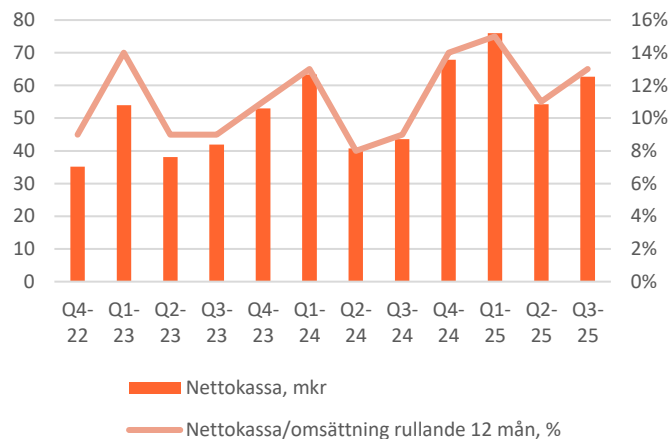
Periodens kassaflöde uppgick till -4,5 mkr (-11,0 mkr), varav utdelning till aktieägare uppgick till 33,0 mkr (28,5 mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,6 mkr (15,2 mkr), vilket är en ökning med 114%.

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 3,8 mkr (2,8 mkr).

Kassaflöde från rörelsen, rullande 12 månader



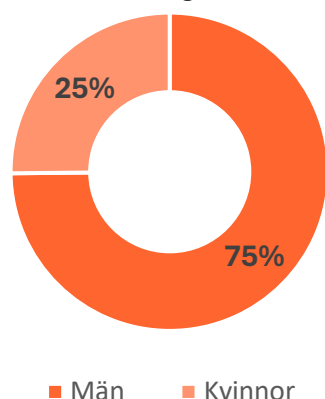
Nettokassa



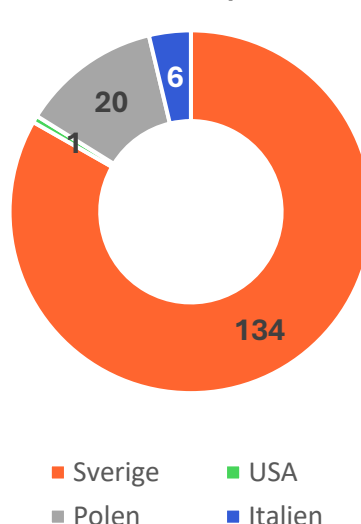
MEDARBETARE

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 161 personer (159) och i moderbolaget till 134 (129) personer. Organisationens tillväxt och rekryteringen är ett fortsatt viktigt fokusområde för bolaget och under årets tredje kvartal har 4 nya medarbetare börjat sin anställning.

Könsfördelning medarbetare



Medarbetare per land



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Risker

Bolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar operativa risker, omvärlds- och marknadsrisker samt finansiella risker vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2024. Inga ytterligare risker bedöms föreligga på balansdagen.

Transaktioner med närstående

Sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen, företagsledningen och närstående till styrelsen 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., Firefly Italy S.l.r och Firefly US LLC.

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.

Revision

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Valberedning

Vid årsstämman 2025 fattades beslut om att valberedningen inför 2026 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.

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 13 november 2025

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:

Bokslutskommuniké 2025: 19 februari 2026

Delårsrapport kvartal 1 2026: 7 maj 2026

Delårsrapport kvartal 2 2026: 20 augusti 2026

Delårsrapport kvartal 3 2026: 12 november 2026

Bokslutskommuniké 2026: 24 februari 2027

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2025	2024	2025	2024	2024
Tkr	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Nettoomsättning	130 532	126 323	348 461	361 797	497 060
Kostnad för sålda varor	-75 569	-71 891	-208 344	-211 509	-292 311
Bruttoresultat	54 963	54 432	140 117	150 288	204 749
Försäljningskostnader	-24 345	-22 988	-73 079	-74 595	-100 737
Administrativa kostnader	-7 198	-9 152	-22 194	-26 917	-36 801
Övriga rörelseintäkter	1 695	993	12 574	10 977	15 401
Övriga rörelsekostnader	-2 188	-2 878	-17 741	-10 597	-12 629
Rörelseresultat	22 927	20 407	39 677	49 156	69 983
Finansnetto	-129	3	-2 286	1 744	3 340
Resultat efter finansiella poster	22 798	20 410	37 391	50 900	73 323
Skatt	-4 331	-4 218	-7 627	-11 937	-18 489
Periodens resultat	18 467	16 192	29 764	38 963	54 834
Resultat per aktie	3,08	2,70	4,96	6,49	9,14
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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

	2025	2024	2024
Tkr	30.09	30.09	31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	257	1 219	363
Materiella anläggningstillgångar	9 345	8 405	8 991
Finansiella anläggningstillgångar	1 342	855	1 293
Varulager	108 757	108 375	101 339
Kortfristiga fordringar	112 282	126 963	123 143
Kassa och bank	62 668	43 560	67 869
Summa tillgångar	294 651	289 377	302 998
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	171 508	159 759	175 326
Avsättningar	24 125	20 767	23 896
Långfristiga skulder	688	1 014	938
Förskott från kunder	29 636	28 168	29 560
Övriga kortfristiga skulder	68 694	79 669	73 278
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	294 651	289 377	302 998

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Tkr	Aktiekapital	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Summa
Belopp vid periodens ingång 1/1 2024	3 001	144 766	147 767
Utdelning		-28 507	-28 507
Omräkningsdifferenser		1 536	1 536
Periodens resultat jan – sep 2024		38 963	38 963
Belopp vid periodens utgång 30/9 2024	3 001	156 758	159 759
Omräkningsdifferenser		-304	-304
Periodens resultat okt - dec 2024		15 871	15 871
Belopp vid periodens utgång 31/12 2024	3 001	172 325	175 326
Utdelning		-33 008	-33 008
Omräkningsdifferenser		-574	-574
Periodens resultat jan – sep 2025		29 764	29 764
Belopp vid periodens utgång 30/9 2025	3 001	168 507	171 508

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET, KONCERNEN I SAMMANDRAG

Tkr	2025 Jul - Sep	2024 Jul - Sep	2025 Jan - Sep	2024 Jan - Sep	2024 Jan - Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	22 927	20 407	39 677	49 156	69 983
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 120	2 187	3 813	898	2 258
Erhållen ränta	23	20	169	123	1 470
Erlagd ränta	-56	-35	-247	-190	-286
Betald inkomstskatt	-3 737	-3 789	-13 280	-13 957	-13 301
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	20 277	18 790	30 132	36 030	60 124
Förändring av varulager	-2 840	7 214	-7 418	-14 532	-7 496
Förändring av fordringar	-11 092	-1 651	13 199	9 128	3 001
Förändring av kortfristiga skulder	4 711	-20 157	-3 354	-15 392	-13 220
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-9 221	-14 594	2 427	-20 796	-17 715
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 056	4 196	32 559	15 234	42 409
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-229	-	-229	-231
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-699	-1 342	-3 832	-2 588	-3 539
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-	-	5 305	5 305
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-699	-1 571	-3 832	2 488	1 535
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	-	-	130
Amortering av skuld	-99	-81	-250	-242	-763
Utdelning till aktieägarna	-	-	-33 008	-28 507	-28 507
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-99	-81	-33 258	-28 749	-29 140
Periodens kassaflöde	10 258	2 544	-4 531	-11 027	14 804
Likvida medel vid periodens början	54 268	40 685	67 869	52 960	52 960
Kursdifferens i likvida medel	-1 858	331	-670	1 627	105
Likvida medel vid periodens slut	62 668	43 560	62 668	43 650	67 869

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2025	2024	2025	2024	2024
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Nettoomsättning	124 369	123 581	331 610	346 513	471 830
Kostnad för sålda varor	-73 741	-68 342	-198 013	-198 284	-271 542
Bruttoresultat	50 628	55 239	133 597	148 229	200 288
Försäljningskostnader	-23 374	-22 812	-69 814	-70 092	-95 453
Administrativa kostnader	-6 684	-8 038	-19 989	-22 972	-31 116
Övriga rörelseintäkter	1 695	986	12 574	10 886	15 275
Övriga rörelsekostnader	-2 130	-2 828	-17 484	-10 436	-12 398
Rörelseresultat	20 135	22 547	38 884	55 615	76 596
Finansnetto	-56	-1 258	-2 014	720	667
Resultat efter finansiella poster	20 079	21 289	36 870	56 335	77 263
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-14 610
Skatt	-3 571	-4 000	-7 031	-11 006	-13 883
Periodens resultat	16 508	17 289	29 839	45 329	48 770

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2025	2024	2024
	30.09	30.09	31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	55	92	81
Materiella anläggningstillgångar	7 403	5 890	6 262
Finansiella anläggningstillgångar	6 038	5 388	6 028
Varulager	106 707	106 182	99 298
Kortfristiga fordringar	107 938	123 166	116 933
Kassa och bank	54 822	38 230	59 438
Summa tillgångar	282 963	278 948	288 040
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	106 685	106 413	109 854
Obeskattade reserver	73 707	59 097	73 707
Avsättningar	8 843	8 474	8 614
Förskott från kunder	28 471	26 906	28 166
Övriga kortfristiga skulder	65 257	78 058	67 699
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	282 963	278 948	288 040

FÖRÄNDRING AV MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

Tkr	2025	2024	2025	2024	2024
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Ingående eget kapital	90 177	89 124	109 854	89 591	89 591
Utdelning till aktieägarna	-	-	-33 008	-28 507	-28 507
Periodens resultat	16 508	17 289	29 839	45 329	48 770
Utgående eget kapital	106 685	106 413	106 685	106 413	109 854

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.

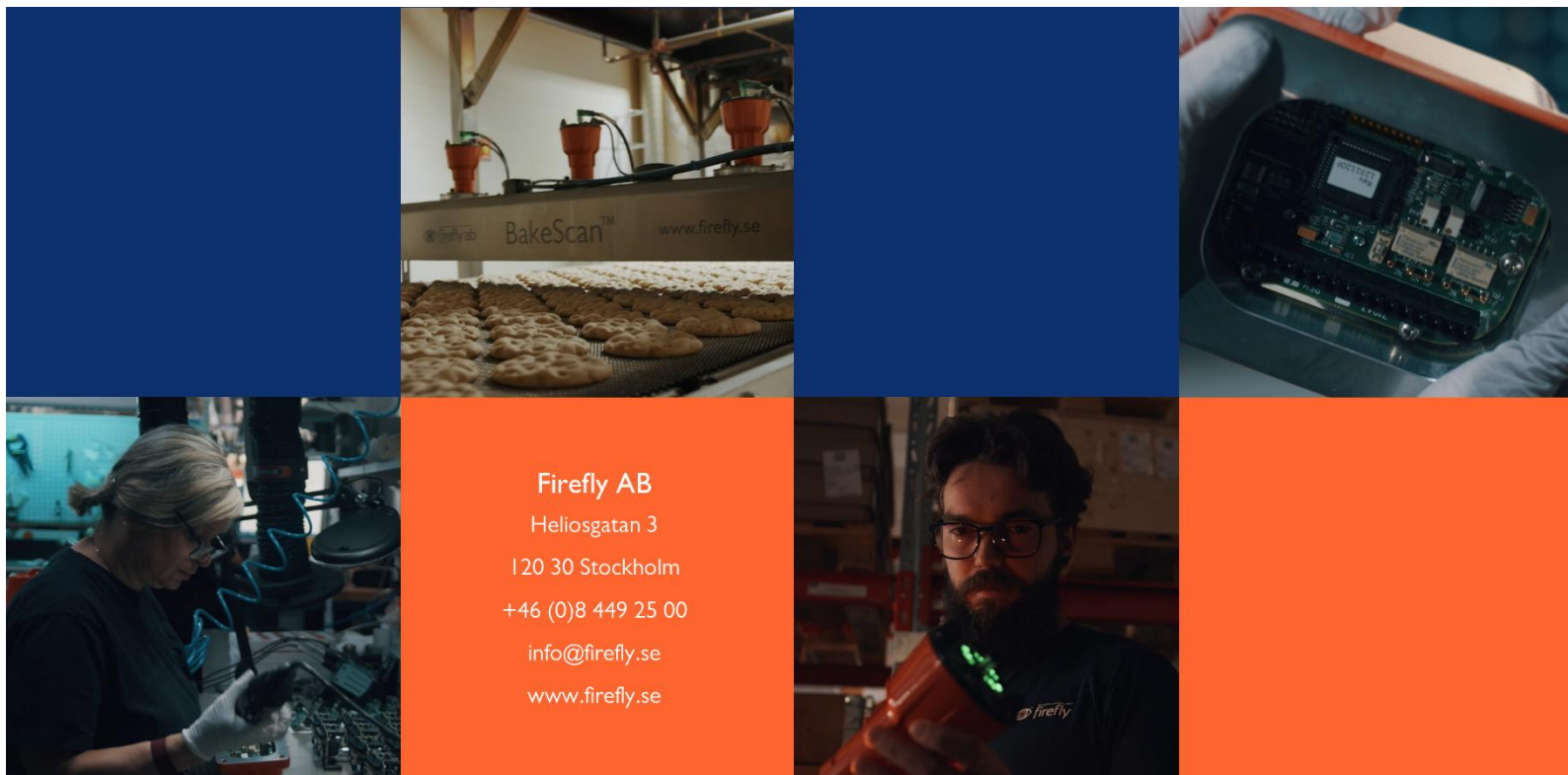
Orderstock

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 helägda dotterbolag i Polen, Italien och USA. 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