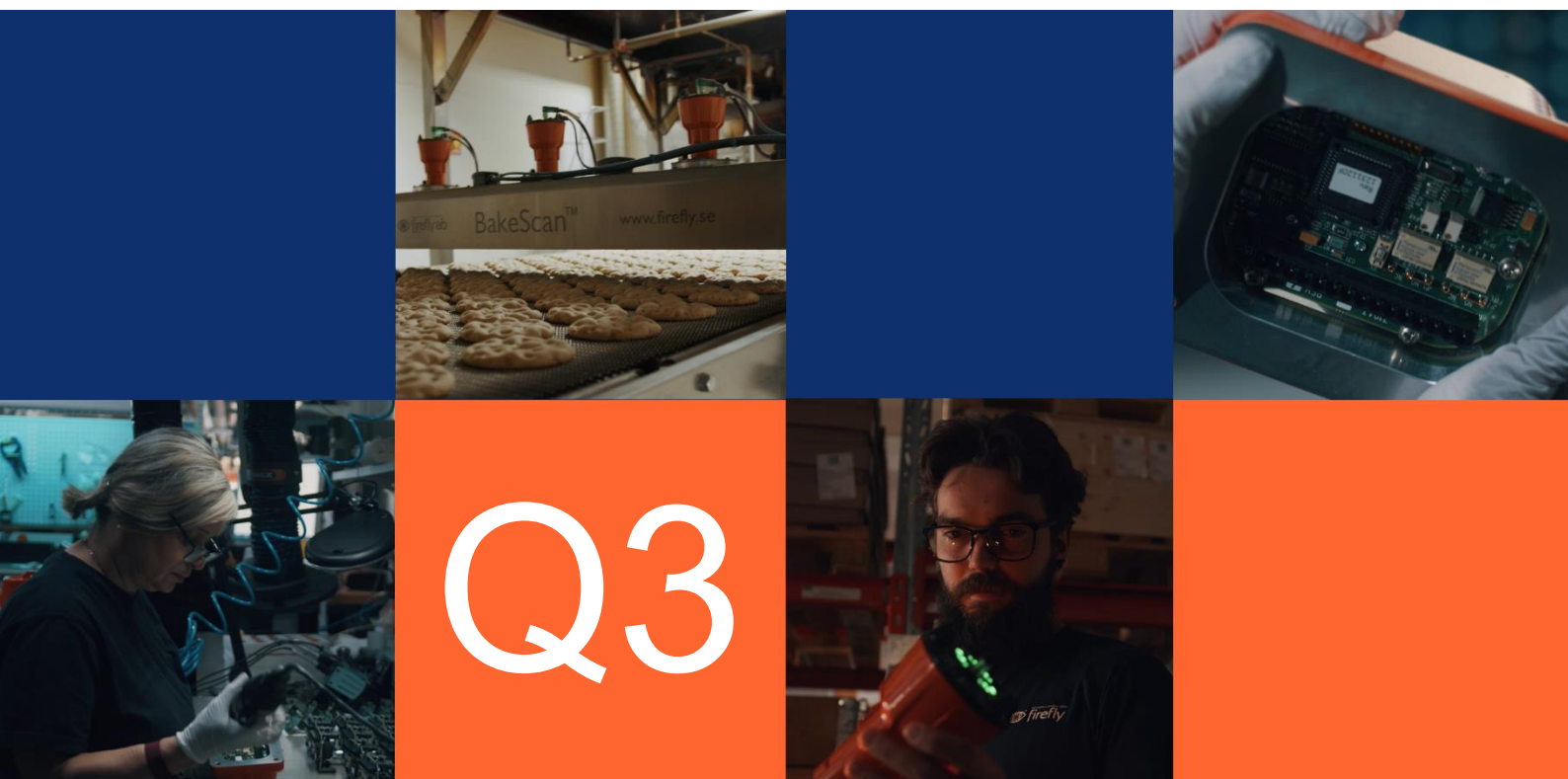


KVARTALSRAPPORT

JULI – SEPTEMBER 2024



KVARTALSRAPPORT

Juli – september 2024

FORTSATT TILLVÄXT I KÄRNAFFÄREN, GOD LÖNSAMHET

Juli – september 2024

- Orderingången uppgick till 123,9 mkr (127,0 mkr), en minskning med 2%
- Orderstocken uppgick vid periodens slut till 124,0 mkr (140,7 mkr), en minskning med 12%
- Omsättningen uppgick till 126,3 mkr (124,0 mkr), en ökning med 2%
- Rörelseresultatet uppgick till 20,4 mkr (23,5 mkr), en minskning med 13%
- Resultat per aktie blev 2,70 kr (3,18 kr), en minskning med 15%
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick 4,2 mkr (6,1 mkr), en minskning med 31%

Januari – september 2024

- Orderingången uppgick till 367,2 mkr (372,5 mkr), en minskning med 1%
- Orderstocken uppgick vid periodens slut till 124,0 mkr (140,7 mkr), en minskning med 12%
- Omsättningen uppgick till 361,8 mkr (336,2 mkr), en ökning med 8%
- Rörelseresultatet uppgick till 49,2 mkr (42,3 mkr), en ökning med 16%
- Rörelseresultatet har belastats med kostnader i juni som är relaterade till tidigare VD:s pensionsavtal om 1,7 mkr (se sid.5). Exklusive dessa kostnader uppgick rörelseresultatet till 50,9 mkr, en ökning med 20%
- Resultat per aktie blev 6,49 kr (5,81 kr), en ökning med 12%
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick 15,2 mkr (26,1 mkr), en minskning med 42%

FINANSIELLT SAMMANDRAG

Belopp i mkr om inget annat anges	Jul - Sep			Jan - Sep			Jan - Dec	Rullande
	2024	2023	Δ%	2024	2023	Δ%	2023	12 mån
Orderingång	123,9	127,0	-2%	367,2	372,5	-1%	494,3	489,0
Nettoomsättning	126,3	124,0	2%	361,8	336,2	8%	477,9	503,5
Rörelseresultat	20,4	23,5	-13%	49,2	42,3	16%	58,3	65,1
Rörelsemarginal, %	16,2%	18,9%		13,6%	12,6%		12,2%	12,9%
Resultat efter skatt	16,2	19,1	-15%	39,0	34,8	12%	45,2	49,3
Eget kapital	159,8	136,8	17%	159,8	136,8	17%	147,8	159,8
Eget kapital per aktie, kr	26,62	22,79	17%	26,62	22,79	17%	24,62	26,62
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	2,70	3,18	-15%	6,49	5,81	12%	7,54	8,22
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,2	6,1	-31%	15,2	26,1	-42%	41,2	30,3
Likvida medel vid periodens slut	43,6	41,9	4%	43,6	41,9	4%	53,0	43,6
Orderstock vid periodens slut	124,0	140,7	-12%	124,0	140,7	-12%	121,7	124,0
Antal aktier	6 001 400	6 001 400	-	6 001 400	6 001 400	-	6 001 400	6 001 400

VD HAR ORDET



I en utmanande omvärld levererar Firefly ett starkt tredje kvartal. Orderingången är den näst bästa någonsin och order för nya system, som utgör kärnan i vår verksamhet, steg jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen ökade med 2% där mer än hela ökningen är att hänföra till systemleveranser som ökade med 15%. Som ett resultat av produktmixen och god kostnadskontroll uppgick rörelsemarginalen till drygt 16%, trots en fortsatt snabb uppbyggnad av företagets organisation. Denna marginal överstiger det uppsatta finansiella målet på 15% vid utgången av år 2025.

Investeringsklimatet präglas fortfarande av en avvaktande hållning på de flesta geografiska marknader. Trots detta visar Östeuropa och Latinamerika en positiv utveckling och god tillväxt i både omsättning och resultat. Utvecklingen i andra delar av Europa kan bäst beskrivas som trög vilket bland annat medför att Firefly Italy just nu presterar sämre än förväntat. Vi tycker oss märka av en liten förbättring i Nordamerika men det är svårt att bedöma om den trenden är uthållig.

Att Firefly under dessa förhållanden kan visa tillväxt och god lönsamhet är resultatet av vårt kontinuerliga arbete med att diversifiera bolagets kundbas. Då våra kunder är verksamma inom många olika branscher har vi möjlighet att fokusera där investeringsviljan är bättre. Sedan en tid tillbaka arbetar vi också mer proaktivt med vår eftermarknadsaffär. Det är glädjande att en växande andel kunder väljer att underhålla sina system, vilket leder till nöjdare kunder och högre intäkter för Firefly. Eftermarknadsintäkterna står idag för drygt 26% av våra totala intäkter.

Parallellt med marknadsföringen av våra produkter fortsätter det målmedvetna arbetet med att rusta Fireflys organisation för fortsatt tillväxt. Det har länge varit en utmaning att hitta medarbetare med rätt kompetens, men möjligheterna har under året successivt förbättrats. Vi märker tydligt att Fireflys attraktionskraft som arbetsgivare har stärkts och att fler kvalificerade arbetssökande nu tar kontakt med oss. Under kvartalet ökade antalet medarbetare med sju personer och ytterligare fyra personer påbörjade sin anställning i oktober.

I linje med vår positiva syn på framtida tillväxtmöjligheter har vi under kvartalet också skrivit avtal om utökad lokalyta avseende både kontor, lager och produktion. Avtalet sträcker sig fram till slutet av 2028 och ger oss nödvändiga förutsättningar för fortsatt tillväxt.

I VD:s kommentarer till senaste delårsrapporterna har vi pekat på att offertvolymerna ligger på väsentligt högre nivåer än för något år sedan. Läget är fortsatt detsamma. För bolagets del är utmaningen nu att trots en avvaktande marknad konvertera det stora intresset för våra produkter till order och omsättning. Detta kommer att vara vårt fokus de kommande kvartalen.

Anders Bergström, VD

KONCERNEN

ORDERINGÅNG, OMSÄTTNING OCH ORDERBOK

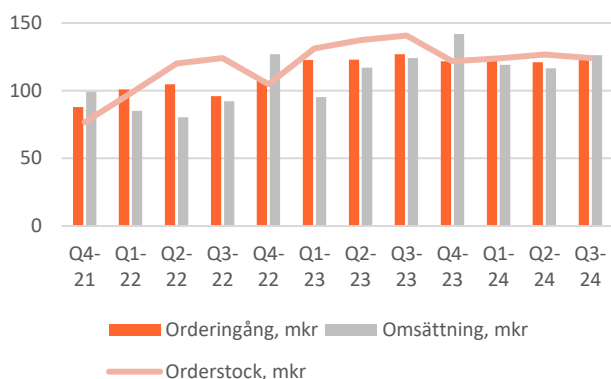
Tredje kvartalet 2024

Orderingången uppgick till 123,9 mkr (127,0 mkr), vilket är en minskning med 2%. Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 124,0 mkr (140,7 mkr), vilket är en minskning med 12% jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 126,3 mkr (124,0 mkr), vilket är en ökning med 2%.

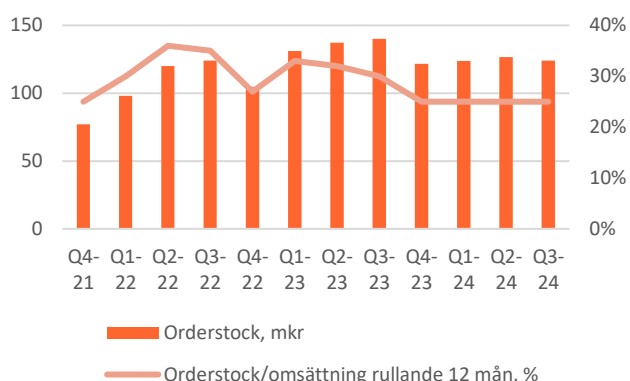
Januari – september 2024

Orderingången uppgick till 367,2 mkr (372,5 mkr), en minskning med 1%. Omsättningen ökade med 8% till 361,8 mkr (336,2 mkr).

Orderingång, omsättning och orderstock per kvartal



Orderstock och orderstock/omsättning per kvartal



RESULTAT

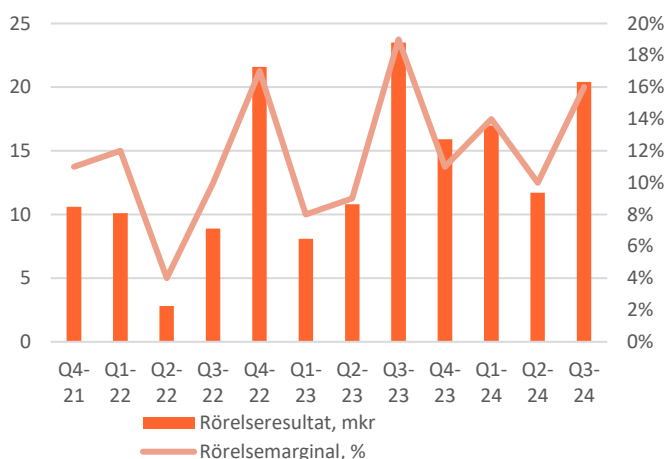
Tredje kvartalet 2024

Rörelseresultatet uppgick till 20,4 mkr (23,5 mkr), vilket är en minskning med 13%. Periodens resultat, resultat efter skatt, uppgick till 16,2 mkr (19,1 mkr), vilket är en minskning med 15%. Resultat per aktie, före och efter utspädning uppgick till 2,70 kr (3,18 kr).

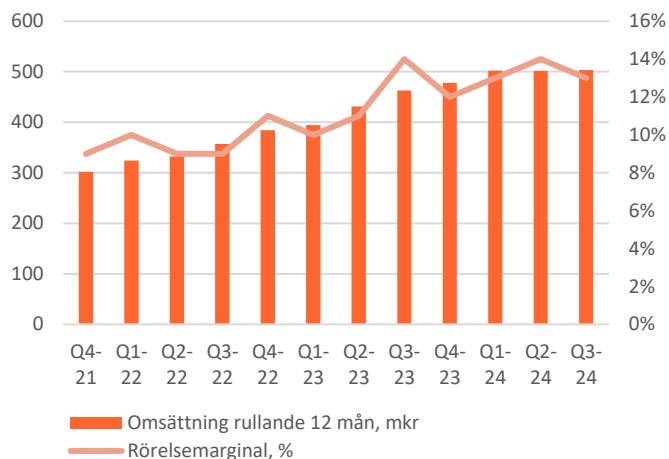
Januari – september 2024

Rörelseresultatet uppgick till 49,2 mkr (42,3 mkr), vilket är en ökning med 16%. Rörelseresultatet har i juni belastats med kostnader relaterade till tidigare VD:s pensionsavtal om 1,7 mkr. Exklusive dessa kostnader uppgick rörelseresultatet till 50,9 mkr, en ökning med 20%. Finansnettot påverkades positivt i juni av en realisationsvinst relaterad till avyttring av kapitalförsäkring som var till förmån för bolagets tidigare VD med 1,7 mkr. Periodens resultat, resultat efter skatt, uppgick till 39,0 mkr (34,8 mkr), vilket är en ökning med 12%. Resultat per aktie, före och efter utspädning uppgick till 6,49 kr (5,81 kr).

Rörelseresultat och rörelsemarginal per kvartal



Omsättning och rörelsemarginal per kvartal, rullande 12 månader



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Tredje kvartalet 2024

Periodens kassaflöde uppgick till 2,5 mkr (4,9 mkr), Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,2 mkr (6,1 mkr), en minskning med 31%. Vid utgången av perioden uppgick likvida medel till 43,6 mkr (41,9 mkr). Koncernens tillgängliga kreditfacilitet uppgick till 20,0 mkr (20,0 mkr), vilken var utnyttjad med 0 mkr (0 mkr).

Kundfordringar uppgick till 92,8 mkr (91,8 mkr).

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

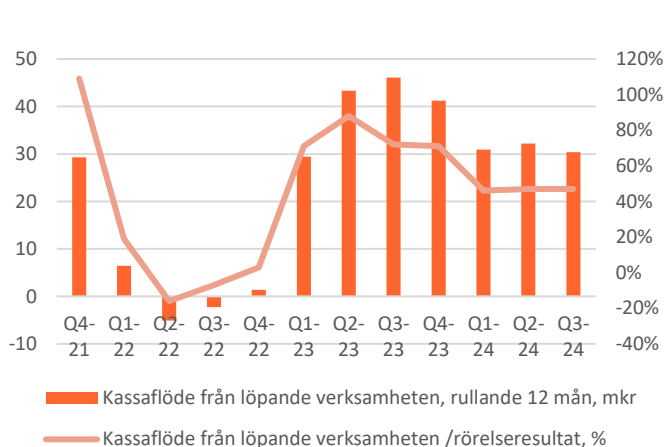
Det egna kapitalet var 159,8 mkr (136,8 mkr) vilket motsvarar 26,62 kr kr/aktie (22,79 kr/aktie).

Januari – september 2024

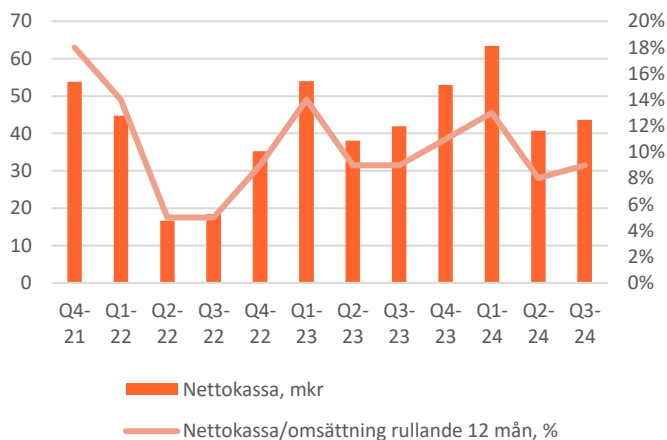
Periodens kassaflödet uppgick till -11,0 mkr (5,7 mkr), varav utdelning till aktieägare uppgick till 28,5 mkr (18,0 mkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15,2 mkr (26,1 mkr), vilket är en minskning med 42%.

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 2,8 mkr (2,4 mkr).

Kassaflöde från rörelsen, rullande 12 månader



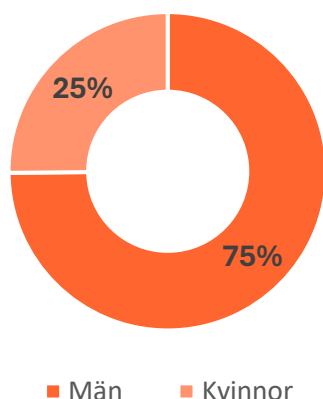
Nettokassa



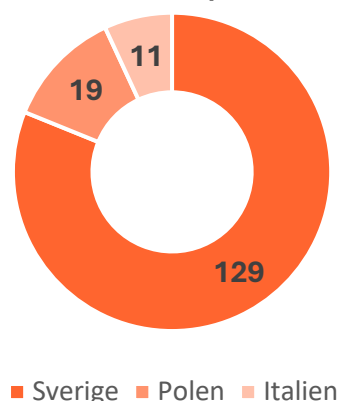
MEDARBETARE

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång i koncernen till 159 personer (138) och i moderbolaget till 129 (112) personer. Organisationens tillväxt och rekryteringen är ett viktigt fokusområde och under årets tredje kvartal har 11 nya medarbetare börjat sin anställning. Totalt har 27 nya medarbetare börjat under 2024, nettoökningen under året är 17 anställda.

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 2023. 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. 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.

Valberedning

Vid årsstämman 2024 fattades beslut om att valberedningen inför 2025 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.

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

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 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:
Bokslutskommuniké 2024: 19 februari 2025
Delårsrapport kvartal 1 2025: 29 april 2025
Delårsrapport kvartal 2 2025: 22 augusti 2025
Delårsrapport kvartal 3 2025: 13 november 2025
Bokslutskommuniké 2025: 19 februari 2026

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024	2023	2024	2023	2023
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Nettoomsättning	126 323	124 036	361 797	336 212	477 934
Kostnad för sålda varor	-71 891	-70 468	-211 509	-213 890	-299 264
Bruttoresultat	54 432	53 568	150 288	122 322	178 670
Försäljningskostnader	-22 988	-21 229	-74 595	-61 044	-88 788
Administrativa kostnader	-9 152	-8 475	-26 917	-21 879	-30 576
Övriga rörelseintäkter	993	3 685	10 977	9 488	13 525
Övriga rörelsekostnader	-2 878	-4 083	-10 597	-6 566	-14 581
Rörelseresultat	20 407	23 465	49 156	42 320	58 250
Finansnetto	3	-542	1 744	702	288
Resultat efter finansiella poster	20 410	22 923	50 900	43 022	58 538
Skatt	-4 218	-3 838	-11 937	-8 173	-13 296
Periodens resultat	16 192	19 085	38 963	34 849	45 242
Resultat per aktie	2,70	3,18	6,49	5,81	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
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

Tkr	2024	2023	2023
	30.09	30.09	31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 219	1 609	1 420
Materiella anläggningstillgångar	8 405	7 086	8 606
Finansiella anläggningstillgångar	855	5 294	5 439
Varulager	108 375	95 661	93 843
Kortfristiga fordringar	126 963	122 742	126 184
Likvida medel och kortfristiga placeringar	43 560	41 868	52 960
Summa tillgångar	289 377	274 260	288 452
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	159 759	136 780	147 767
Avsättningar	20 767	21 682	24 387
Långfristiga skulder	1 014	1 337	1 256
Förskott från kunder	28 168	39 182	35 566
Övriga kortfristiga skulder	79 669	75 279	79 476
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	289 377	274 260	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		479	479
Periodens resultat jan – sep 2023		34 849	34 849
Belopp vid periodens utgång 30/9 2023	3 001	133 779	136 780
Omräkningsdifferenser		594	594
Periodens resultat okt – dec 2023		10 393	10 393
Belopp vid periodens utgång 31/12 2023	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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024 Jul - Sep	2023 Jul - Sep	2024 Jan - Sep	2023 Jan - Sep	2023 Jan - Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	20 407	23 465	49 156	42 320	58 250
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	2 187	120	898	1 693	5 311
Erhållen ränta	20	19	123	34	899
Erlagd ränta	-35	-14	-190	-36	-186
Betald inkomstskatt	-3 789	-1 038	-13 957	-8 708	-8 956
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	18 790	22 552	36 030	35 303	55 318
Förändring av varulager	7 214	-7 423	-14 532	-12 120	-10 302
Förändring av fordringar	-1 651	-22 384	9 128	-21 577	-25 349
Förändring av kortfristiga skulder	-20 157	13 321	-15 392	24 479	21 545
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-14 594	-16 486	-20 796	-9 218	-14 106
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 196	6 066	15 234	26 085	41 212
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-229	-79	-229	-203	-210
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 342	-1 047	-2 588	-2 157	-4 751
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-50	-50
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-	5 305	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 571	-1 126	2 488	-2 410	-5 011
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	-	-	154
Amortering av skuld	-81	-	-242	-	-695
Utdelning till aktieägarna	-	-	-28 507	-18 004	-18 004
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-81	-	-28 749	-18 004	-18 545
Periodens kassaflöde	2 544	4 940	-11 027	5 671	17 656
Likvida medel vid periodens början	40 685	38 123	52 960	35 224	35 224
Kursdifferens i likvida medel	331	-1 195	1 627	973	80
Likvida medel vid periodens slut	43 560	41 868	43 560	41 868	52 960

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024	2023	2024	2023	2023
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Nettoomsättning	123 581	115 693	346 513	320 051	453 634
Kostnad för sålda varor	-68 342	-68 728	-198 284	-205 446	-283 576
Bruttoresultat	55 239	46 965	148 229	114 605	170 058
Försäljningskostnader	-22 812	-19 510	-70 092	-57 720	-83 491
Administrativa kostnader	-8 038	-6 109	-22 972	-17 786	-25 258
Övriga rörelseintäkter	986	3 596	10 886	9 370	13 418
Övriga rörelsekostnader	-2 828	-4 050	-10 436	-6 371	-14 294
Rörelseresultat	22 547	20 892	55 615	42 098	60 433
Finansnetto	-1 258	-1 957	720	-1 677	-5 686
Resultat efter finansiella poster	21 289	18 935	56 335	40 421	54 747
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-12 290
Skatt	-4 000	-3 899	-11 006	-8 284	-10 649
Periodens resultat	17 289	15 036	45 329	32 137	31 808
Resultat per aktie	2,88	2,51	7,55	5,35	6,93

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Tkr	2024	2023	2023
	30.09	30.09	31.12
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	92	170	139
Materiella anläggningstillgångar	5 890	5 151	5 270
Finansiella anläggningstillgångar	5 388	9 970	9 972
Varulager	106 182	94 374	91 866
Kortfristiga fordringar	123 166	107 129	115 074
Likvida medel och kortfristiga placeringar	38 230	40 476	50 601
Summa tillgångar	278 948	257 270	272 922
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	106 413	89 920	89 591
Obeskattade reserver	59 097	46 807	59 097
Avsättningar	8 474	11 776	12 094
Förskott från kunder	26 906	35 413	35 480
Övriga kortfristiga skulder	78 058	73 354	76 660
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	278 948	257 270	272 922

FÖRÄNDRING AV MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

Tkr	2024	2023	2024	2023	2023
	Jul -Sep	Jul -Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Ingående eget kapital	89 124	74 884	89 591	75 787	75 787
Utdelning till aktieägarna	-	-	-28 507	-18 004	-18 004
Periodens resultat	17 289	15 036	45 329	32 137	31 808
Utgående eget kapital	106 413	89 920	106 413	89 920	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 infrastystem. 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

