

2016-11-30

DELÅRSRAPPORT 2 (2016-05-01 – 2016-10-31)

I KORTHET

- Under andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 890 (610) TSEK, bruttomarginalen till 47 (37) % och rörelseresultatet före avskrivningar till -1 447 (-1 744) TSEK. Ordervärdet för planerade leveranser uppgick till 790 TSEK vid rapportdagen.
- Produktionen har nu övergått i serieproduktion, vilket innebär en väsentligt högre produktionskapacitet och säkerställd tillgång på motoriserade HoloMonitor-instrument.
- Tillsammans med bl.a. Malmö högskola beviljades bolaget nyligen ett EU-anslag om €2,1 miljoner för utveckling av en ny generation kliniska metoder för att diagnostisera cancer.
- Sedan januari 2016 har 13 vetenskapliga artiklar med HoloMonitor-baserade resultat publicerats, varav fem publicerades under augusti – oktober.
- I andra kvartalet levererades ytterligare HoloMonitor-instrument till University of Aberdeen, University of Bordeaux (två enheter), Kina (två enheter) och till Tjeckien.

AUGUSTI – OKTOBER 2016

Nettoomsättning	890 (610)	TSEK
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 447 (-1 744)	TSEK
Nettoresultat	- 2 479 (-2 332)	TSEK
Resultat per aktie	-0,21 (-0,24)	SEK

MAJ – OKTOBER 2016

Nettoomsättning	1 722 (1 490)	TSEK
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 133 (-2 677)	TSEK
Nettoresultat	-4 209 (-3 863)	TSEK
Resultat per aktie	-0,36 (-0,39)	SEK

VD-KOMMENTAR

Centers of Excellence

De avtal vi har ingått med några av de mest prestigefulla cancerforskningsinstituten i världen syftar till att etablera Centers of Excellence. Vägen dit går via exceptionell forskning. Hittills opublicerade forskningsresultat från dessa oberoende institut visar att HoloMonitor ger både bättre och mer detaljrik information än konventionella metoder. Denna nyvunna detaljrikedom har bl.a. lett till vetenskapliga upptäckter och insikter som stärker misstanken att cellgiftsbehandling kan trigga resistent och redan svårbehandlad cancer till att bli än mer aggressiv.



Peter Egelberg

Genom samma urvalsprocess som bakterier utvecklar antibiotikaresistens utvecklar cancerceller resistens mot cellgifter. Då en cellgiftsbehandling misslyckas med att döda samtliga cancerceller renodlas de mest motståndskraftiga cancercellerna. Dessa får då fritt spelrum att utan konkurrens från de mindre motståndskraftiga cancercellerna bilda mer svårbehandlade tumörer. I artikeln "[Cancer multidrug resistance](#)" beskrivs detta skrämmande fenomen mer ingående.

Serieproduktion

Den nyvunna detaljrikedomen möjliggörs av att HoloMonitor är placerad i den inkubator cellerna odlas. Den varma och drypande fuktiga inkubatormiljön har varit svårbemästrad. Efter omfattande fälttester har dock även den motoriserade HoloMonitor M4.5 med framgång överförs till serieproduktion. Detta ger oss nu tillräcklig produktionskapacitet att nå vårt reviderade mål om 300 driftsatta instrument 2018.

Appar för cellanalys

I motsats till konventionella metoder mäter HoloMonitor samtidigt flera egenskaper hos celler, detta genom att filma och datorbearbeta time-lapse filmer. I dessa filmer finns en fantastisk mängd information om cellerna, vilket gör det möjligt att skapa ett växande utbud av mjukvaruapplikationer (appar) för att mäta olika egenskaper.

Organisationsförstärkning

Företagets organisation har därför främst förstärkts för att utveckla och marknadsföra mjukvaruapplikationer. Detta för att öka instrumentförsäljningen, men även för att skapa en betydande eftermarknad. Ytterligare resurser frigörs nu till utvecklingen av HoloMonitor M5, då HoloMonitor M4.5 nu övergår från produktutveckling till produktunderhåll och extern avropstillverkning.

EU-anslag

[Horizon 2020](#) är enligt statliga VINNOVA "EU:s ramprogram för att förvandla vetenskapliga genombrott till innovativa produkter och tjänster som kan leda till nya affärsmöjligheter, jobb och som kan förbättra människors liv". Tillsammans med bl.a. Malmö högskola beviljades vi nyligen ett Horizon 2020-anslag om €2,1 miljoner. Anslaget finansierar utvecklingen av en ny generation kliniska metoder för att diagnostisera cancer. Eftersom Horizon 2020-anslag syftar till att skapa kommersiella produkter kräver EU att det finns en kommersiell plan i de utvecklingsprojekt de finansierar. Utöver att tillhandahålla bolagets HoloMonitor-teknik är vår uttalade roll och rätt i projektet att på affärs-mässiga villkor kommersialisera resultaten. För mer information om projektet se www.phiab.se/centers/malmo.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 890 (610) TSEK och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -1 447 (-1 744) TSEK. Nettoresultatet uppgick till -2 479 (-3 863) TSEK.

Bruttomarginalen under andra kvartalet uppgick till 47 (37) %. Exklusive rabatter för demonstrationsinstrument uppgår Bolagets bruttomarginal till 56 % vid försäljning till distributörer, respektive 71 % vid direktförsäljning. Bruttomarginalen förväntas öka ytterligare när andelen avropstillverkade HoloMonitor-instrument ökar.

INVESTERINGAR

Bolaget har under andra kvartalet investerat 1 546 (1 147) TSEK i produkt- och produktionsutveckling. I enlighet med bolagets strategi ökar FoU-investeringarna både av hård- och mjukvara.

FINANSIERING

Likvida medel jämte outnyttjad del av beviljade krediter uppgick till 24 594 (6 291) TSEK vid periodens utgång. Soliditeten var 81 % (51 %).

OPTIONSPROGRAM

Bolaget har två utestående optionsprogram, båda med sista teckningsdag 2017-10-24. Programmen, vilka riktar sig till styrelseledamöter och rådgivare i Bolaget, ställdes ut i samband med att Bolaget listades på AktieTorget. Optionerna marknadsvärderades enligt Black & Scholes. En option ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Teckningskursen uppgår till 14,00 SEK (190 000 aktier) respektive 18,12 SEK (40 000 aktier). Om samtliga 230 000 optioner nyttjas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 46 000 SEK (1,95 % utspädning) och Bolaget tillföras 3 384 800 SEK.

RISKER

Bolagets verksamhet kan påverkas av ett antal faktorer, vilka beskrivs i Årsredovisningen för 2015/16. Dessa faktorer kan enskilt eller sammantaget innebära en ökad risk för bolagets verksamhet och resultat.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Informationen är sådan som Phase Holographic Imaging PHI AB är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om börs- och clearingverksamhet och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

UTTALANDEN OM OMVÄRLD OCH FRAMTID

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i denna rapport återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för rapporten. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

INVESTERARKALENDER

2017-03-13

Delårsrapport 3 2016/17

OM PHASE HOLOGRAPHIC IMAGING

Phase Holographic Imaging (PHI) leder den banbrytande utvecklingen av instrumentering och mjukvara för time-lapse cytometri. Sedan det första HoloMonitor-instrumentet introducerades 2011 erbjuder bolaget idag en serie av produkter för kvantitativ långtidsanalys av levande cellers dynamik som kringgår nackdelarna med traditionella mätmetoder, vilka kräver toxisk infärgning. Med huvudkontoret i Lund marknadsförs PHI:s produkter genom ett nätverk av internationella distributörer. Genom att aktivt främja forskning och användning av time-lapse cytometri utökar PHI sin kundbas och vetenskapliga samarbeten inom cancerforskning, inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar, stamcellsbiologi, genterapi, regenerativ medicin och toxikologiska studier.

På styrelsens uppdrag

Peter Egelberg, VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Peter Egelberg

Tel: +46 703 19 42 74

E-mail: peter.egelberg@phiab.se

Web: www.phiab.se

RESULTATRÄKNING (TSEK)	Q2 2016/17	Q2 2015/16	ACK 2016/17	ACK 2015/16	HELÅR 2015/16
Nettoomsättning	890	610	1 722	1 490	3 706
Kostnad för sålda varor	-475	-383	-954	-933	-1 993
Bruttovinst	415	227	768	557	1 713
<i>Bruttomarginal</i>	<i>47 %</i>	<i>37 %</i>	<i>45 %</i>	<i>37 %</i>	<i>46 %</i>
Försäljningskostnader	-461	-503	-989	-1 026	-3 207
Administrationskostnader	-1 184	-1 160	-2 250	-2 036	-4 204
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 178	-837	-1 593	-1 225	-3 308
Rörelseresultat	-2 408	-2 273	-4 064	-3 730	-9 006
<i>(Rörelseresultat före avskrivningar)</i>	<i>(-1 447)</i>	<i>(-1 774)</i>	<i>(-2 133)</i>	<i>(-2 677)</i>	<i>(-6 108)</i>
Finansnetto	-71	-59	-145	-133	-323
Resultat före skatt	-2 479	-2 332	-4 209	-3 863	-9 329
Nettoresultat	-2 479	-2 332	-4 209	-3 863	-9 329

BALANSRÄKNING (TSEK) 2016-10-31 2015-10-31 2016-10-31 2015-10-31 2016-04-30

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	19 807	15 342	19 807	15 342	18 319
Materiella anläggningstillgångar	74	43	74	43	83
Summa anläggningstillgångar	19 881	15 385	19 881	15 385	18 402

Omsättningstillgångar

Varulager inkl. utlånade produkter	1 588	1 368	1 588	1 368	1 181
Kortfristiga fordringar	1 496	1 497	1 496	1 497	1 726
Kassa och bank	22 594	690	22 594	690	29 585
Summa omsättningstillgångar	25 678	3 555	25 678	3 555	32 492
<i>Kassa och bank inkl. outnyttjade krediter</i>	<i>24 594</i>	<i>6 291</i>	<i>24 594</i>	<i>6 291</i>	<i>31 585</i>

Summa tillgångar	45 559	18 940	45 559	18 940	50 894
------------------	--------	--------	--------	--------	--------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	36 997	9 750	36 997	9 750	41 206
Finansiella skulder	6 000	7 141	6 000	7 141	6 119
Rörelseskulder	2 562	2 049	2 562	2 049	3 569
Summa eget kapital och skulder	45 559	18 940	45 559	18 940	50 894

FÖRÄNDRINGAR I EGET

KAPITAL (TSEK)	Q2 2016/17	Q2 2015/16	ACK 2016/17	ACK 2015/16	HELÅR 2015/16
Ingående balans	39 476	12 082	41 206	13 613	13 613
Nyemissioner, netto	-	-	-	-	36 922
Periodens resultat	-2 479	-2 332	-4 209	-3 863	-9 329
Utgående balans	36 997	9 750	36 997	9 750	41 206
Soliditet	81 %	51 %	81 %	51 %	81 %

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	Q2 2016/17	Q2 2015/16	ACK 2016/17	ACK 2015/16	HELÅR 2015/16
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Periodens resultat	-2 479	-2 332	-4 209	-3 863	-9 329
Avskrivningar	961	529	1 931	1 053	2 898
Rörelseflöde	-1 518	-1 803	-2 278	-2 810	-6 431
Ökn (-)/minskn (+) av varulager	-239	-250	-407	-583	-396
Ökn (-)/minskn (+) av rörelsefordr.	64	-293	230	-202	-431
Ökn (+)/minskn (-) av rörelseskulder	-1 261	-756	-1 007	-973	547
Rörelsekapitalförändring	-1 436	-1 299	-1 184	-1 758	-280
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 954	-3 102	-3 462	-4 568	-6 711
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Utvecklingskostnader	-1 546	-1 068	-3 410	-2 222	-6 928
Patent och varumärken	-	-77	-	-90	-198
Maskiner och inventarier	-	-2	-	-48	-96
Kassaflöde efter investeringar	-4 500	-4 249	-6 872	-6 928	-13 933
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemissioner, netto	-	-	-	-	36 922
Ökn (+)/minskn (-) av låneskulder	-48	776	-119	6 376	5 354
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48	776	-119	6 376	42 276
Periodens kassaflöde	-4 548	-3 473	-6 991	-552	28 343
Likvida medel vid periodens början	27 142	4 163	29 585	1 242	1 242
Likvida medel vid periodens slut	22 594	690	22 594	690	29 585
<i>Inkl. outnyttjade beviljade krediter</i>	<i>24 594</i>	<i>6 291</i>	<i>24 594</i>	<i>6 291</i>	<i>31 585</i>

DATA PER AKTIE	Q2 2016/17	Q2 2015/16	ACK 2016/17	ACK 2015/16	HELÅR 2015/16
Resultat per aktie, SEK	-0,21	-0,24	-0,36	-0,39	-0,94
Eget kapital per aktie, SEK	3,20	0,99	3,20	0,99	3,57
Antal aktier vid periodens slut	11 549 455	9 809 510	11 549 455	9 809 510	11 549 455
Genomsnittligt antal aktier	11 549 455	9 809 510	11 549 455	9 809 510	9 914 097
Aktiekurs vid periodens slut	22,70	26,60	22,70	26,60	26,90