

2017-03-13

DELÅRSRAPPORT 3 (2016-05-01 – 2017-01-31)

I KORTHET

- Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 1 184 (1 004) TSEK och rörelseresultatet före avskrivningar till -1 777 (-1 434) TSEK. Ordervärdet för planerade leveranser uppgick vid rapportdagen till 707 TSEK.
- Under tredje kvartalet driftsattes ytterligare åtta instrument – tre i Kina, tre i Japan samt två i Tyskland.
- Organisationen förstärks nu som planerat för att ge bolaget en återkommande intäktskälla genom en serie av mjukvarumoduler (appar).
- Resultat från tre forskargrupper vid Northeastern University och Lunds universitet kommer att presenteras vid årsmötet för American Association for Cancer Research i april.
- Nya HoloMonitor-baserade forskningsresultat gällande bröstcancer publicerades nyligen i Nature Communications – open access-versionen av Nature.

NOVEMBER 2016 – JANUARI 2017

Nettoomsättning	1 184 (1 004) TSEK
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 777 (-1 434) TSEK
Nettoresultat	-2 829 (-2 023) TSEK
Resultat per aktie	-0,24 (-0,21) SEK

MAJ 2016 – JANUARI 2017

Nettoomsättning	2 906 (2 494) TSEK
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 910 (-4 111) TSEK
Nettoresultat	-7 038 (-5 886) TSEK
Resultat per aktie	-0,61 (-0,60) SEK

VD-KOMMENTAR

Nyligen meddelades det att vår närmsta konkurrent Essen BioScience förvärvas av Sartorius för 320 miljoner dollar kontant. Konceptuellt är Essens huvudprodukt, IncuCyte, mycket lik vår HoloMonitor. Båda instrumenten är avsedda att filma och analysera celler i en cellinkubator över lång tid. I motsats till HoloMonitor bygger IncuCyte på konventionell mikroskoptechnik, vilken i det flesta fall kräver att cellerna genmodifieras eller färgas med giftiga färgämnen.



Peter Egelberg

Många mätningar samtidigt

Filmerna som HoloMonitor spelar in innehåller en ofantlig mängd information som vi enbart har börjat utforska. Då forskare använder instrument baserade på konventionell mikroskoptechnik, t.ex. IncuCyte, behöver de i allmänhet i förväg bestämma vad de skall mäta och bereda cellerna därefter. Följaktligen kan de enbart mäta en sak per experiment. Poängen med HoloMonitor är just att cellerna inte förbehandlas, vilket innebär att många saker kan mätas samtidigt – en stor fördel för kunden och en affärsmöjlighet för oss.

Återkommande intäkter

Genom att köpa ytterligare mjukvarumoduler (appar) kan våra kunder mäta fler saker samtidigt med sina befintliga HoloMonitor-instrument. Med ny mjukvara kan forskarna till och med återanvända filmer från tidigare experiment för att skapa nya vetenskapliga resultat. Som planerat förstärker vi nu vår mjukvaruavdelning för att skapa den serie av mjukvarumoduler som kommer att förvandla vår installerade bas av instrument till en värdefull och återkommande intäktskälla.

Försäljning

En nyckelfunktionalitet som HoloMonitor delar med IncuCyte är förmågan att fungera i en cellinkubator. Utmaningarna förknippade med detta ledde till att vi först i slutet av 2016 övergick i full serieproduktion, vilket följaktligen fördröjde starten av våra nu intensifierade försäljningsaktiviteter. Under tredje kvartalet driftsattes dock ytterligare åtta instrument; tre i Kina, tre i Japan samt två i Tyskland. Bland kunderna finns Institute of Medical Science vid University of Tokyo – “a pioneering hub in the field of regenerative medicine”, enligt Forbes. Läs pressmeddelandet här.

Organisationen

Försäljnings- och marknadsavdelningen har nyligen förstärkts med en marknadschef och en säljare för den nordiska marknaden. En tredje mjukvaruutvecklare rekryterades dessutom i förra veckan för att stärka mjukvaruavdelningen i utvecklingsarbetet av nämnda mjukvaruappar.

AACR

Med nära 20 000 deltagare är årsmötet för American Association for Cancer Research (AACR) det största evenemanget i vår bransch. I år kommer våra fyra representanter att få sällskap av tre forskare från Lunds universitet och Northeastern University i Boston. Forskarna har under lång tid använt HoloMonitor och kommer att presentera sina forskningsresultat vid tre tillfällen under årsmötet. Läs pressmeddelandet här.

Artikel i Nature Communications

Tamoxifen används rutinmässigt för att förhindra den vanligaste typen av bröstcancer genom att blockera effekten av östrogen. Med resultat från HoloMonitor har forskare fått nya värdefulla insikter i varför Tamoxifen ökar risken för andra typer av bröstcancer. Resultaten publicerades nyligen i Nature Communications – open access-versionen av Nature. Förmodligen är artikeln den hittills mest betydelsefulla som publicerats av HoloMonitor-användare. Läs artikeln här och om hormonbehandling av bröstcancer här.

HoloMonitor – nästa generation

Essen BioScience framgång är både glädjande och inspirerande. Förvärvet av Essen visar tydligt att vårt område är bevakat av de stora aktörerna och kommer definitivt att öka trycket på de övriga aktörer som önskar bredda sina produktportföljer. PHI kommer då att vara svaret. Vi kommer därför att arbeta intensivt för att ytterligare förbättra och marknadsföra nästa generation av inkubatorbaserade cellanalysatorer.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 1 184 (1 004) TSEK och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -1 777 (-1 434) TSEK. Nettoresultatet uppgick till -2 829 (-2 023) TSEK. De enheter som levererats under tredje kvartalet tillverkades innan produktionen helt övergick i serieproduktion sent 2016. Då serieproducerade enheter levereras kommer bruttomarginalen att vid fullt försäljningspris uppgå till c:a 60 % vid försäljning till distributörer, respektive c:a 80 % vid direktförsäljning.

INVESTERINGAR

Bolaget har under tredje kvartalet investerat 1 885 (1 921) TSEK i produkt- och produktionsutveckling.

FINANSIERING

Likvida medel jämte utnyttjad del av beviljade krediter uppgick till to 22 774 (4 871) TSEK vid periodens utgång. Soliditeten var 77 (35) %.

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. Efter omräkning med hänsyn till genomförda nyemissioner berättigar optionsprogram 2012 till teckning av 43 872 aktier för lösningskursen 16,50 SEK per aktie (ursprungligen 40 000 aktier för lösningskursen 18,12 SEK per aktie) och optionsprogram 2013 till teckning av 209 000 aktier för lösningskursen 12,80 SEK per aktie (ursprungligen 190 000 aktier för lösningskursen 14,00 SEK per aktie). Om samtliga 252 872 aktier tecknas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 50 574 SEK (2,14 % utspädning) och Bolaget tillföras 3 399 088 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 (publ) 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

2017-06-19

Bokslutskommuniké 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)	Q3 2016/17	Q3 2015/16	ACK 2016/17	ACK 2015/16	HELÅR 2015/16
Nettoomsättning	1 184	1 004	2 906	2 494	3 706
Kostnad för sålda varor	-581	-456	-1 535	-1 389	-1 993
Bruttovinst	603	548	1 371	1 105	1 713
<i>Bruttomarginal</i>	<i>51 %</i>	<i>55 %</i>	<i>47 %</i>	<i>44 %</i>	<i>46 %</i>
Försäljningskostnader	-812	-879	-1 801	-1 905	-3 207
Administrationskostnader	-981	-1 003	-3 231	-3 039	-4 204
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 553	-583	-3 146	-1 808	-3 308
Rörelseresultat	-2 743	-1 917	-6 807	-5 647	-9 006
<i>(Rörelseresultat före avskrivningar)</i>	<i>-1 777</i>	<i>-1 434</i>	<i>-3 910</i>	<i>-4 111</i>	<i>-6 108</i>
Finansnetto	-86	-106	-231	-239	-323
Resultat före skatt	-2 829	-2 023	-7 038	-5 886	-9 329
Nettoresultat	-2 829	-2 023	-7 038	-5 886	-9 329

BALANSRÄKNING (TSEK) 2017-01-31 2016-01-31 2017-01-31 2016-01-31 2016-04-30

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	20 731	16 736	20 731	16 736	18 319
Materiella anläggningstillgångar	69	87	69	87	83
Summa anläggningstillgångar	20 800	16 823	20 800	16 823	18 402

Omsättningstillgångar

Varulager inkl. utlånade produkter	1 464	1 293	1 464	1 293	1 181
Kortfristiga fordringar	1 365	1 167	1 365	1 167	1 726
Kassa och bank	20 774	2 871	20 774	2 871	29 585
Summa omsättningstillgångar	23 603	5 331	23 603	5 331	32 492
<i>(Kassa och bank inkl. outnyttjade krediter)</i>	22 774	4 871	22 774	4 871	31 585

Summa tillgångar	44 403	22 154	44 403	22 154	50 894
------------------	--------	--------	--------	--------	--------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	34 168	7 727	34 168	7 727	41 206
Finansiella skulder	6 000	11 455	6 000	11 455	6 119
Rörelseskulder	4 235	2 972	4 235	2 972	3 569
Summa eget kapital och skulder	44 403	22 154	44 403	22 154	50 894

FÖRÄNDRINGAR I EGET

KAPITAL Q3 2016/17 Q3 2015/16 YTD 2016/17 YTD 2015/16 2016-04-30

Ingående balans	36 997	9 750	41 206	13 613	13 613
Nyemissioner, netto	-	-	-	-	36 922
Periodens resultat	-2 829	-2 023	-7 038	-5 886	-9 329
Utgående balans	34 168	7 727	34 168	7 727	41 206
Soliditet	77 %	35 %	77 %	35 %	81 %

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK) Q3 2016/17 Q3 2015/16 YTD 2016/17 YTD 2015/16 FY 2015/16

Den löpande verksamheten

Periodens resultat	-2 829	-2 023	-7 038	-5 886	-9 329
Avskrivningar	966	483	2 897	1 536	2 898
Rörelseflöde	-1 863	-1 540	-4 141	-4 350	-6 431
Ökn (-)/minskn (+) av varulager	124	75	-283	-508	-396
Ökn (-)/minskn (+) av rörelsefordr.	131	330	361	128	-431
Ökn (+)/minskn (-) av rörelseskulder	1 673	923	666	-50	547
Rörelsekapitalförändring	1 928	1 328	744	-430	-280
Kassaflöde från löpande verksamhet	65	-212	-3 397	-4 780	-6 711

Investeringsverksamheten

Utvecklingskostnader	-1 885	-1 873	-5 295	-4 095	-6 928
Patent och varumärken	-	-	-	-90	-198
Maskiner och inventarier	-	-48	-	-96	-96
Kassaflöde efter investeringar	-1 820	-2 133	-8 692	-9 061	-13 933

Finansieringsverksamheten

Nyemissioner, netto	-	-	-	-	36 922
Ökn (+)/minskn (-) av låneskulder	-	4 314	-119	10 690	5 354
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-	4 314	-119	10 690	42 276
Periodens kassaflöde	-1 820	2 181	-8 811	1 629	28 343
Likvida medel vid periodens början	22 594	690	29 585	1 242	1 242
Likvida medel vid periodens slut	20 774	2 871	20 774	2 871	29 585
<i>(Inkl. outnyttjade beviljade krediter)</i>	22 774	4 871	22 774	4 871	31 585

DATA PER AKTIE

	Q3 2016/17	Q3 2015/16	YTD 2016/17	YTD 2015/16	FY 2015/16
Resultat per aktie, SEK	-0,24	-0,21	-0,61	-0,60	-0,94
Eget kapital per aktie, SEK	2,96	0,79	2,96	0,79	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	23,70	28,20	23,70	28,20	26,90