

2016-02-22

Delårsrapport maj 2015 – januari 2016

I KORTHET

- Nettoomsättningen samt planerade leveranser vid periodens utgång (9 mån.) uppgick till 3,2 MSEK, 16 % högre än nettoomsättningen under hela föregående verksamhetsår 2014/15 som uppgick till 2,7 MSEK.
- Nettoomsättningen för 3:e kvartalet uppgick till 1,0 MSEK. Bolagets högsta kvartalsomsättning någonsin.
- Bruttomarginalen för 3:e kvartalet steg till 55 %. Bruttomarginalen förväntas stiga ytterligare när allt fler produkter och produktmoduler övergår i serietillverkning. Under föregående verksamhetsår uppgick bruttomarginalen till 32 %.
- Kapitalanskaffningsbeslut om 40 MSEK har fattats vid extra bolagsstämma.

NOVEMBER 2015 – JANUARI 2016

Nettoomsättning	1 004 (798) TSEK
Rörelseresultat	-1 917 (-2 173) TSEK
Resultat före skatt	-2 023 (-2 223) TSEK
Nettoresultat	-2 023 (-2 223) TSEK
Resultat per aktie	-0,22 (-0,23) SEK

MAJ 2015 – JANUARI 2016

Nettoomsättning	2 494 (2 153) TSEK
Rörelseresultat	-5 647 (-5 836) TSEK
Resultat före skatt	-5 886 (-5 964) TSEK
Nettoresultat	-5 886 (-5 964) TSEK
Resultat per aktie	-0,60 (-0,86) SEK

VD-KOMMENTAR

Lönsamhet speglar hur effektivt ett bolag kan producera och leverera produkter till kund. Sett ur detta perspektiv har Bolaget fram till nu enbart bedrivit produktutveckling. Vi har förvisso sålt närmare 100 instrument, men ur det större perspektivet är detta att betrakta som pilotförsäljning för att generera kundrespons inför färdigställandet av produkten.

Marknadsacceptans

Bolagets instrument är idag i drift vid ett 50-tal cellaboratorier, vilket har resulterat i ett 40-tal vetenskapliga publikationer. Bolagets huvudprodukt, HoloMonitor® M4.5, serietillverkas nu genom avrop. Komponenter tillverkas och lagerhålls efter prognos för att ge ett jämnt flöde av produkter från produktion till kund. Serietillverkning medför även en väsentligt lägre tillverkningskostnad, vilket den stigande bruttomarginalen avspeglar.



Serietillverkning av HoloMonitor M4.5

Kapitalanskaffning

Sammantaget har vi nu fått den marknadskvittens som visar att våra produkter är mogna för en offensiv marknadssatsning. Vi genomför därför en kapitalanskaffning om 40 MSEK för att bygga ut marknadsorganisationen, men även för att överföra allt fler av Bolagets produkter till serietillverkning för att bygga det effektiva produktflöde som leder till lönsamhet.

Att på egen hand bygga den globala distributionskapacitet som krävs för att etablera våra produkter som standardutrustning för cellaboratorier är mycket tids- och resurskrävande. Vår marknadssatsning är därför riktad mot ett begränsat antal nyckelmarknader för att i kraft av en accelererande penetration av dessa marknader attrahera ledande branschaktörer med global distributionskapacitet. Kapitaltillskottet är helt avgörande för en expansion av marknaden och ger oss finansiell styrka att med en tydlig målsättning i ett efterföljande skede framgångsrikt avyttra verksamheten, till ett värde långt över det värde vi ser idag.

VIKTIGA HÄNDELSER

Se www.phiab.se/contact/press-releases.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen under 3:e kvartalet uppgick till 1 004 (798) TSEK, en ökning med 26 % och Bolagets hittills bästa kvartal någonsin. För niomånadersperioden ökade nettoomsättningen med 16 % till 2 494 (2 153) TSEK.

Flertalet kunder beställer nu HoloMonitor M4.5 med motorbord, vilket har medfört vissa initiala förseningar av planerade leveranser. Motorbordet ökar dock kundpriset med nära 70 %. Framtida intäkter per sålt instrument förväntas därav stiga väsentligt. Totalt uppgick planerade leveranser till 745 TSEK vid periodens utgång.

BRUTTOMARGINAL OCH NETTORESULTAT

Bruttomarginalen för 3:e kvartalet steg till 55 %. Bruttomarginalen förväntas stiga ytterligare, när allt fler produkter och produktmoduler övergår i serietillverkning. Under föregående verksamhetsår 2014/15 uppgick bruttomarginalen till 32 %.

Nettoresultatet för 3:e kvartalet och niomånadersperioden uppgick till -2 023 (2 223) TSEK respektive -5 886 (-5 964) TSEK.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar avser främst produkt- och produktionsutveckling, under det senaste kvartalet med tyngdpunkt på motorbordet. Utvecklingsarbetet sker med egen personal i samarbete med externa konsulter.

Under niomånadersperioden har Bolaget investerat 4 095 (3 097) TSEK i produkt- och produktionsutveckling, 90 (138) TSEK i patent- och varumärkesskydd samt 96 (-) TSEK i maskiner och inventarier.

NYEMISSIONER

En extra bolagsstämma den 16 februari beslutade om en företrädesemission och en riktad emission på 25 069 TSEK respektive 14 950 TSEK, totalt 40 019 TSEK. 5,3 MSEK av företrädesemissionen är säkerställd (kvittning av bryggglån). Den riktade emissionen är säkerställd i sin helhet. Emissionskursen är 23,00 SEK per aktie i båda emissionerna.

FINANSIERING

I slutet av 2015 beviljades Bolaget ett bryggglån om 5,3 MSEK, vilket kommer att kvittas mot aktier i den beslutade företrädesemissionen. Likvida medel jämte outnyttjad del av beviljade krediter uppgick till 4,9 MSEK vid periodens utgång.

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). I det fall samtliga 230 000 optioner nyttjas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 46 000 SEK och Bolaget tillföras 3 384 800 SEK.

RISKER

Bolagets verksamhet kan påverkas av ett antal faktorer, vilka beskrivs i Årsredovisningen för 2014/15. Dessa faktorer kan enskilt eller sammantaget innebära en ökad risk för Bolagets verksamhet och resultat.

INVESTERARKALENDER

13 juni 2016 Bokslutskommuniké 2015/16

REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med räkenskapsåret 2014-05-01 – 2015-04-30 tillämpar Bolaget årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. Tillämpningen av det nya regelverket har inte medfört behov av omräkning av jämförelseperioderna. Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFAR 2007:1.

NY RESULTATUPPSTÄLLNING

Från och med räkenskapsåret 2015-05-01 – 2016-04-30 är Bolagets resultaträkning uppställd enligt funktionsmodellen. Denna förändring har gjorts då funktionsmodellen förväntas ge en tydligare bild av Bolagets resultatutveckling. Med undantag för denna förändring har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

GRANSKNING

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

OM PHASE HOLOGRAPHIC IMAGING

Phase Holographic Imaging (PHI) är ledande i utvecklingen av banbrytande instrumentering och mjukvara för time-lapse cytometri. Sedan det första instrumentet introducerades 2011 erbjuder Bolaget idag en serie produkter för kvantitativ långtidsanalys av levande cellers dynamik, vilket kringgår nackdelarna med traditionella mätmetoder, vilka kräver toxisk infärgning. Med huvudkontoret i Lund marknadsför PHI produkterna genom ett nätverk av internationella distributörer. Genom att aktivt främja forskning och användning av time-lapse cytometri utökar PHI sin kundbas och sina 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 2015/16	Q3 2014/15	Ack. 2015/16	Ack. 2014/15	Helår 2014/15
Nettoomsättning	1 004	798	2 494	2 153	2 712
Kostnad för sålda varor	-456	-453	-1 389	-1 382	-1 854
Bruttovinst	548	345	1 105	771	858
<i>Bruttomarginal</i>	55 %	43 %	44 %	36 %	32 %
Försäljningskostnader	-879	-685	-1 905	-1 739	-2 431
Administrationskostnader	-1 003	-878	-3 039	-2 625	-4 016
Forsknings- och utvecklingskostnader	-583	-955	-1 808	-2 243	-2 781
Rörelseresultat	-1 917	-2 173	-5 647	-5 836	-8 380
Finansnetto	-106	-50	-239	-128	-156
Resultat före skatt	-2 023	-2 223	-5 886	-5 964	-8 536
Nettoresultat	-2 023	-2 223	-5 886	-5 964	-8 536

Balansräkning (TSEK)	2016-01-31	2015-01-31	2016-01-31	2015-01-31	2015-04-30
TILLGÅNGAR					
<i>Anläggningstillgångar</i>					
Immateriella anläggningstillgångar	16 736	12 858	16 736	12 858	14 078
Materiella anläggningstillgångar	87	0	87	0	0
	16 823	12 858	16 823	12 858	14 078
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Varulager inkl. utlånade produkter	1 293	295	1 293	295	785
Kortfristiga fordringar	1 167	960	1 167	960	1 295
Kassa och bank	2 871	5 043	2 871	5 043	1 242
	5 331	6 298	5 331	6 298	3 322
<i>Kassa och bank inkl. outnyttjade krediter</i>	4 871	7 039	4 871	7 039	8 944
Summa tillgångar	22 154	19 156	22 154	19 156	17 400
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	7 727	16 186	7 727	16 186	13 613
Finansiella skulder	11 455	657	11 455	657	765
Rörelseskulder	2 972	2 313	2 972	2 313	3 022
Summa eget kapital och skulder	22 154	19 156	22 154	19 156	17 400

Förändringar i eget kapital	Q3 2015/16	Q3 2014/15	Ack. 2015/16	Ack. 2014/15	Helår 2014/15
Ingående balans	9 750	18 409	13 613	9 345	9 345
Nyemissioner, netto	–	–	–	12 804	12 804
Periodens resultat	-2 023	-2 223	-5 886	-5 964	-8 536
Utgående balans	7 727	16 186	7 727	16 186	13 613
Utgående balans (inkl. bryggglån)	12 991*	16 186	12 991*	16 186	13 613
Soliditet (inkl. bryggglån)	59 %*	84 %	59 %*	84 %	78 %

*Angivet värde inkluderar det bryggglån om 5,3 MSEK som kommer att konverteras till eget kapital i samband med den beslutade företrädesemissionen.

Kassaflödesanalys (TSEK)	Q3 2015/16	Q3 2014/15	Ack. 2015/16	Ack. 2014/15	Helår 2014/15
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Periodens resultat	-2 023	-2 223	-5 886	-5 964	-8 536
Avskrivningar	483	514	1 536	1 577	2 101
Rörelseflöde	-1 540	-1 709	-4 350	-4 387	-6 435
Ökn (-)/minskn (+) av varulager	75	174	-508	495	5
Ökn (-)/minskn (+) av rörelsefordr.	330	-63	128	-102	-438
Ökn (+)/minskn (-) av rörelseskulder	923	1 055	-50	306	1 015
Rörelsekapitalförändring	1 328	1 166	-430	699	582
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-212	-543	-4 780	-3 688	-5 853
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Utvecklingskostnader	-1 873	-1 360	-4 095	-3 097	-4 735
Patent och varumärken	0	-25	-90	-138	-244
Maskiner och inventarier	-48	–	-96	–	-4 979
Kassaflöde efter investeringar	-2 133	-1 928	-9 061	-6 923	-10 832
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemissioner, netto	–	–	–	12 804	12 804
Ökn (+)/minskn (-) av låneskulder	4 314	-508	10 690	-921	-813
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 314	-508	10 690	11 883	11 991
Periodens kassaflöde	2 181	-2 436	1 629	4 960	1 159
Likvida medel vid periodens början	690	7 479	1 242	83	83
Likvida medel vid periodens slut	2 871	5 043	2 871	5 043	1 242
<i>Inkl. outnyttjade beviljade krediter</i>	<i>4 871</i>	<i>7 039</i>	<i>4 871</i>	<i>7 039</i>	<i>8 944</i>

Data per aktie	Q3 2015/16	Q3 2014/15	Ack. 2015/16	Ack. 2014/15	Helår 2014/15
Resultat per aktie, SEK	-0,22	-0,23	-0,60	-0,86	-1,12
Eget kapital per aktie, SEK	0,79	1,65	0,79	1,65	1,39
Antal aktier vid periodens slut	9 809 510	9 809 510	9 809 510	9 809 510	9 809 510
Genomsnittligt antal aktier	9 809 510	5 718 473	9 809 510	6 896 961	7 607 144
Aktiekurs vid periodens slut	28,20	8,55	28,20	28,20	8,55