

2016-06-13

Bokslutskommuniké maj 2015 – april 2016

I KORTHET

- 4:e kvartalets nettoomsättning steg med 117 % till 1 212 (559) TSEK, Bolagets bästa kvartalsförsäljning någonsin.
- För helåret steg nettoomsättningen med 37 % till 3 706 (2 712) TSEK.
- Ordervärdet för planerade leveranser under bokslutsåret 2016/17 uppgick till 1,7 MSEK vid rapportdatum.
- Bruttomarginalen steg till 50 (16) % för 4:e kvartalet respektive 46 (32) % för helåret. Bruttomarginalen förväntas stiga ytterligare när tillverkningen helt sker i serieproduktion.
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -6 108 (-6 279) TSEK.
- Under 4:e kvartalet tillfördes Bolaget 37 MSEK efter emissions- och brygglånekostnader.

FEBRUARI - APRIL 2016

Nettoomsättning	1 212 (559) TSEK
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 997 (-2 020) TSEK
Nettoresultat	-3 443 (-2 572) TSEK
Resultat per aktie	-0.33 (-0.26) SEK

MAJ 2015 – APRIL 2016

Nettoomsättning	3 706 (2 712) TSEK
Rörelseresultat före avskrivningar	-6 108 (-6 279) TSEK
Nettoresultat	-9 329 (-8 536) TSEK
Resultat per aktie	-0.94 (-1.12) SEK

VD-KOMMENTAR

Inför serieproduktion förbättras en produkt successivt genom att den tillverkas och utvärderas i ett antal förserier, där de avslutande förserierna håller tillräckligt hög kvalitet för att levereras till kund. Förserietillverkning är dock dyrt och tidskrävande, vilket är skälet till att man därefter övergår till serieproduktion med förkortade leveranstider och förbättrad bruttomarginal som följd.

I ett bolag med växande försäljning är bristen på kapital i många fall den begränsande faktorn. Bolaget kan inte möta den stigande efterfrågan eftersom det saknas kapital för att investera i den ofta kostsamma övergången från förserietillverkning till serieproduktion.

För PHI har den tidigare begränsade tillgången på tillgängligt kapital fördröjt övergången till serieproduktion. Detta har lett till brist på instrument, vilket i sin tur medfört långa leveranstider och dämpad försäljningstillväxt. Vårens kapitaltillskott om 37 MSEK gör att vi nu i snabb takt tar de sista stegen mot full serieproduktion, men också att vi kan tillgodose det omedelbara behovet av motoriserade HoloMonitor® M4-instrument genom utökad förserietillverkning av motorbord. Basenheten till HoloMonitor M4 är sedan en tid tillbaka i serieproduktion.

Kapitaltillskottet innebär även att vi i utökad takt kan leverera och driftsätta allt fler instrument. Närmare 70 HoloMonitor-instrument är idag i drift vid ett 60-tal celllaboratorier, vilket har lett till tre doktorsavhandlingar och ett 50-tal vetenskapliga publikationer. Kapitaltillskottet gör det dessutom möjligt för oss att väsentligt utöka vår strategiska marknadsföring genom att fördjupa de pågående samarbetena med ledande forskare, för att därigenom etablera planerade Centers of Excellence i allt snabbare takt.

Sammanfattningsvis är vårens kapitaltillskott en "game changer" för PHI. Kapitaltillskottet ger oss resurser att tillsammans med tongivande forskare modernisera och revolutionera den medicinska forskningen med lättanvända och överkomliga vetenskapliga instrument som observerar levande celler på cellers villkor och inte på gängse instruments destruktiva villkor.

VIKTIGA HÄNDELSE

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

OMSÄTTNING

Omsättningen för 4:e kvartalet uppgick till 1 212 (559) TSEK, en ökning med 117 % och Bolagets bästa kvartal någonsin. För helåret ökade omsättningen med 37 % till 3 706 (2 712) TSEK.

Ordervärdet för planerade leveranser under bokslutsåret 2016/17 uppgick till 1,7 MSEK vid rapportdatum.

BRUTTOMARGINAL OCH RESULTAT

Bruttomarginalen för året uppgick till 46 (32) %. Bruttomarginalen förväntas stiga ytterligare när tillverkningen helt sker i serieproduktion.

Rörelseresultatet för 2015/16 uppgick till -6 108 (-6 279) TSEK före avskrivningar respektive -9 006 (-8 380) TSEK efter avskrivningar.

Nettoresultatet för helåret uppgick till -9 329 (-8 536) 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 verksamhetsåret har Bolaget investerat 6 928 (4 735) TSEK i produkt- och produktionsutveckling, 198 (244) TSEK i patent- och varumärkesskydd samt 96 (-) TSEK i maskiner och inventarier.

NYEMISSIONER

Genom en företrädesemission och en riktad emission tillfördes Bolaget 37 MSEK efter emissions- och brygglånekostnader under 4:e kvartalet. Emissionskursen var 23,00 SEK per aktie i båda emissionerna.

FINANSIERING

I slutet av 2015 beviljades Bolaget ett brygglån om 5,3 MSEK, vilket kvittades mot aktier i företrädesemissionen.

Likvida medel jämte outnyttjad del av beviljade krediter uppgick till 31,6 MSEK vid årets 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 (1,95 % utspädning) 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.

KALENDER

Augusti 2016	Årsredovisning 2015/16
5 september 2016	Delårsrapport Q1 2016/17
5 september 2016	Årsstämma 2016

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFNAR 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)	Q4 2015/16	Q4 2014/15	Helår 2015/16	Helår 2014/15
Nettoomsättning	1 212	559	3 706	2 712
	117 %	4 %	37 %	88 %
Kostnad för sålda varor	-604	-471	-1 993	-1 854
Bruttovinst	608	88	1 713	858
<i>Bruttomarginal</i>	50 %	16 %	46 %	32 %
Försäljningskostnader	-1 302	-692	-3 207	-2 431
Administrationskostnader	-1 165	-1 392	-4 204	-4 016
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 500	-548	-3 308	-2 781
Rörelseresultat	-3 359	-2 544	-9 006	-8 380
<i>(Rörelseresultat före avskrivningar)</i>	<i>(-1 997)</i>	<i>(-2 020)</i>	<i>(-6 108)</i>	<i>(-6 279)</i>
Finansnetto	-84	-28	-323	-156
Resultat före skatt	-3 443	-2 572	-9 329	-8 536
Nettoresultat	-3 443	-2 572	-9 329	-8 536
Balansräkning (TSEK)	2016-04-30	2015-04-30	2016-04-30	2015-04-30
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	18 319	14 078	18 319	14 078
Materiella anläggningstillgångar	83	0	83	0
Summa anläggningstillgångar	18 402	14 078	18 402	14 078
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager inkl. utlånade produkter	1 181	785	1 181	785
Kortfristiga fordringar	1 726	1 295	1 726	1 295
Kassa och bank	29 585	1 242	29 585	1 242
Summa omsättningstillgångar	32 492	3 322	32 492	3 322
<i>Kassa och bank inkl. outnyttjade krediter</i>	<i>31 585</i>	<i>8 944</i>	<i>31 585</i>	<i>8 944</i>
Summa tillgångar	50 894	17 400	50 894	17 400
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	41 206	13 613	41 206	13 613
Finansiella skulder	6 119	765	6 119	765
Rörelseskulder	3 569	3 022	3 569	3 022
Summa eget kapital och skulder	50 894	17 400	50 894	17 400
Förändringar i eget kapital	Q4 2015/16	Q4 2014/15	FY 2015/16	FY 2014/15
Ingående balans	7 727	16 185	13 613	9 345
Nyemissioner, netto	36 922	–	36 922	12 804
Periodens resultat	-3 443	-2 572	-9 329	-8 536
Utgående balans	41 206	13 613	41 206	13 613
Soliditet	81 %	78 %	81 %	78 %

Kassaflödesanalys (TSEK)	Q4 2015/16	Q4 2014/15	Helår 2015/16	Helår 2014/15
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Periodens resultat	-3 443	-2 572	-9 329	-8 536
Avskrivningar	1 362	524	2 898	2 101
Rörelseflöde	-2 081	-2 048	-6 431	-6 435
Ökn (-)/minskn (+) av varulager	112	-490	-396	5
Ökn (-)/minskn (+) av rörelsefordr.	-559	-335	-431	-438
Ökn (+)/minskn (-) av rörelseskulder	597	709	547	1 015
Rörelsekapitalförändring	150	-116	-280	582
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 931	-2 164	-6 711	-5 853
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Utvecklingskostnader	-2 833	-1 638	-6 928	-4 735
Utvecklingskostnader	-108	-106	-198	-244
Patent och varumärken	-	-	-96	-
Maskiner och inventarier	-2 941	-1 744	-7 222	-4 979
Kassaflöde efter investeringar	-4 872	-3 908	-13 933	-10 832
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemissioner, netto	36 922	-	36 922	12 804
Ökn (+)/minskn (-) av låneskulder	-5 336	107	5 354	-813
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 586	107	42 276	11 991
Periodens kassaflöde	26 714	-3 801	28 343	1 159
Likvida medel vid periodens början	2 871	5 043	1 242	83
Likvida medel vid periodens slut	29 585	1 242	29 585	1 242
<i>Inkl. outnyttjade beviljade krediter</i>	<i>31 585</i>	<i>8 944</i>	<i>31 585</i>	<i>8 944</i>
Data per aktie				
	Q4 2015/16	Q4 2014/15	Helår 2015/16	Helår 2014/15
Resultat per aktie, SEK	-0,33	-0,26	-0,94	-1,12
Eget kapital per aktie, SEK	3,57	1,39	3,57	1,39
Antal aktier vid periodens slut	11 549 455	9 809 510	11 549 455	9 809 510
Genomsnittligt antal aktier	10 234 830	5 718 473	9 914 097	7 607 144
Aktiekurs vid periodens slut	26,90	8,55	26,90	8,55