

DELÅRSRAPPORT 2 (2020-08-01 – 2020-10-31)



AUGUSTI 2020 – OKTOBER 2020

Nettoomsättning	826 (888) KSEK
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 946 (-4 879) KSEK
Nettoresultat	-4 777 (-6 761) KSEK
Resultat per aktie	-0,33 (-0,47) SEK
Bruttomarginal	77 (66) %

MAJ 2020 – OKTOBER 2020

Nettoomsättning	957 (1 482) KSEK
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-7 495 (-10 149) KSEK
Nettoresultat	-11 194 (-13 917) KSEK
Resultat per aktie	-0,78 (-0,97) SEK
Bruttomarginal	64 (63) %

I KORTHET

- De lättade restriktionerna under 2:a kvartalet gällande COVID-19 medförde en noterbar försäljningsökning.
- Nettoomsättningen (levererade order) inklusive ej levererade signerade order uppgick till 1,6 MSEK för 2:a kvartalet.
- De begränsade restriktionerna under 2:a kvartalet möjliggjorde resor för demonstrationer och utvärderingar hos kund, bland annat till Tysklands främsta läkemedelsföretag.
- Övergången till mer resurseffektiv webbaserad försäljning och marknadsföring har tillsammans med statliga stödåtgärder lett till en kostnadsbesparing om cirka 3 MSEK för halvårsperioden.

VD HAR ORDET

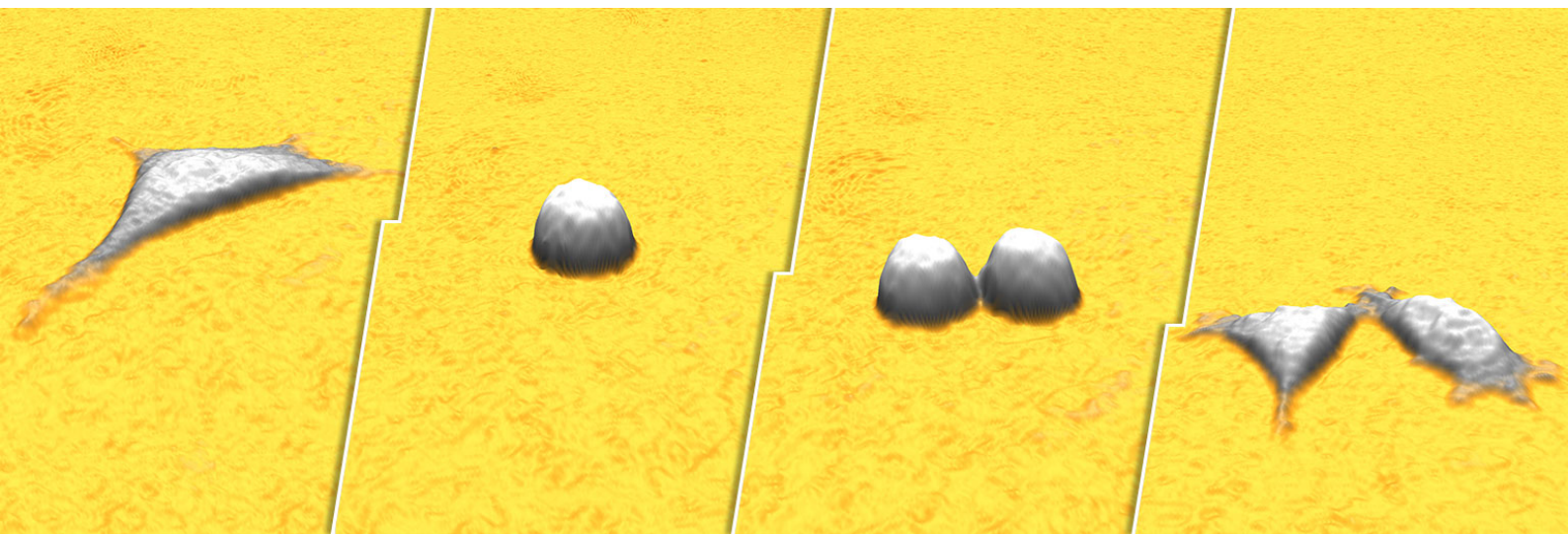
Nettoomsättningen inklusive utestående order uppgick till 1,6 MSEK under augusti – oktober, en noterbar ökning jämfört med motsvarande period tidigare år. Pandemins flyktiga paus under hösten gjorde det åter möjligt att resa för demonstrationer och utvärderingar på plats hos kunden, inte minst till Tysklands främsta läkemedelsföretag Bayer AG.

Stamceller

Den omfattande utvärderingen av Bayer var tänkt att inledas med HoloMonitor för att därefter utvärdera instrument från ett antal andra leverantörer. Men redan efter några få dagar stängdes laboratoriet på Bayer på grund av den på nytt stigande smittspridningen i Tyskland och forskarna skickades följaktligen hem.

Lyckligtvis visade det sig att bildmaterialet forskarna hunnit spela in under de få dagarna före stängningen var tillräckligt för att utvärdera HoloMonitor. Efter att vi tillhandahållit ytterligare mjukvarulicenser kunde Bayer-forskarna förtjust slutföra analysen av bildmaterialet hemifrån på sina laptops. HoloMonitors icke-invasiva och unika funktionalitet fällde avgörandet, i kombination med att kunna arbeta på distans. Bayer-forskarna beställde omgående ett komplett HoloMonitor-system för deras stamcellsforskning.

Stamceller erbjuder fantastiska möjligheter för den medicinska forskningen. För ytterligare information om stamceller och stamcellsforskningen vid Bayer se [Stem cells – The new age of medical research](#).



[Cellcykeln](#) och celledifferentiering är centrala begrepp inom stamcellsbiologi.

COVID-fokus

Bayer är på inget sätt unikt med att ta pandemin på största allvar. Life science-branschen är för närvarande till stora delar "closed for business" för det som inte är COVID-relaterat. Förstärkt av rådande osäkerhet och de praktiska svårigheterna har branschens COVID-fokus lett till att allt från tekniska utvärderingar till företagsfusioner satts på vänt.

Detta fokus är förstäeligt. Världsekonominns framtid vilar på branschens förmåga att utveckla ett säkert och effektivt vaccin som både är tillräckligt billigt och praktiskt för att möjliggöra massvaccinering av nära 8 miljarder människor. Omfattningen och tidsaspekten gör detta till den största vårdinsatsen i mänsklighetens historia.

PHI Inc.

Sedan vårt dotterbolag i Boston Massachusetts blev operationellt har smittspridningen starkt begränsat våra möjligheter att besöka kunder i USA. Dock medförde den lägre smittspridningen under hösten, med lättade besöks- och reserestriktioner som följd, att vi kunde säkra de första amerikanska orderna sedan PHI Inc. blev operationellt i mars.

Från en blygsam början på 1950-talet är nu cellodling även på väg att etablera sig inom livsmedelsindustrin. En av de amerikanska beställningarna är från ett bolag som utvecklar laboratorieodlat kött. Fett ger kött smak. HoloMonitor gör det möjligt för företagets forskare att icke-destruktivt kvantifiera tillväxten av fett i fettceller.

Kostnadsbesparingar

Övergången till mer resurseffektiv webbaserad försäljning och marknadsföring har tillsammans med statliga stödåtgärder lett till en kostnadsbesparing om cirka 3 MSEK under bokslutsårets två inledande kvartal.



Två HoloMonitor system driftsattes i oktober vid Queensland University of Technology. Systemen gör det möjligt för forskarna att undersöka celler för läkemedelsutveckling inom cancer, infektionssjukdomar och regenerativ medicin.

[Läs mer om HoloMonitor vid QUT här.](#)



Peter Egelberg, VD

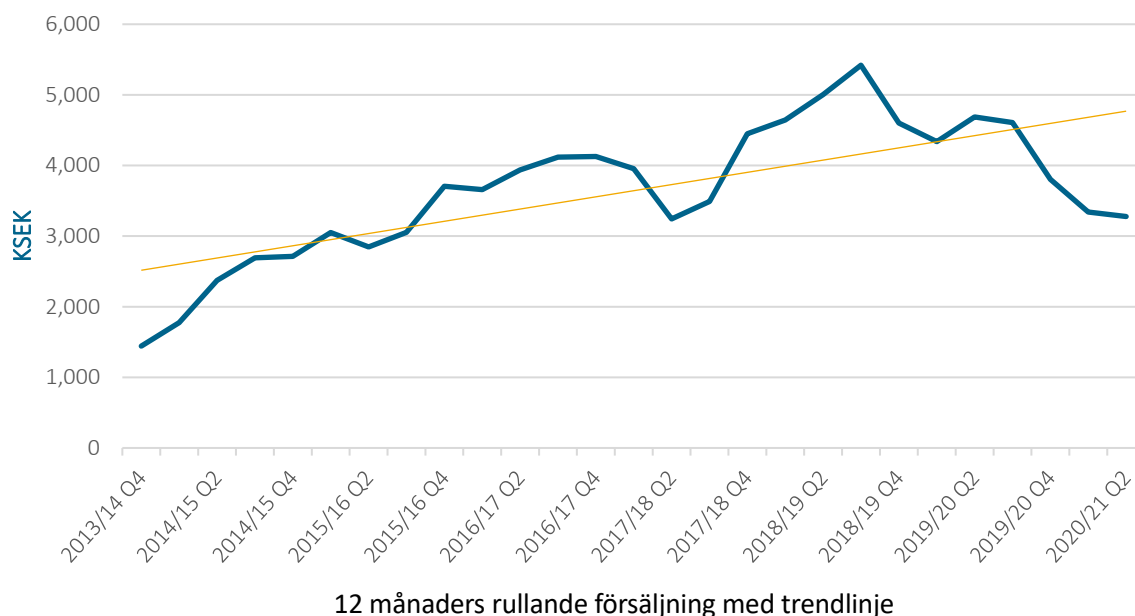
Tillfälligt uppskjuten försäljning

Som vi har erfarit kommer försäljningen att vara sporadisk och styrd av smittspridningen under pandemin. Order går dock inte förlorade; de skjuts upp, tillfälligt.

Det finns goda skäl att tro att life science-branschen kommer att vara starkare än någonsin då den levererat ett vaccin till världen, för att åter investera i kampen mot de folksjukdomar som fortsatt plågar mänskligheten. För att ligga i täten då detta sker kommer vi fortsatt förbättra våra produkter och anpassa vår försäljning och marknadsföring till den framväxande onlinevärld som väntar efter COVID-19.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 826 (888) KSEK och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) till -2 946 (-4 879) KSEK. Nettoresultatet uppgick till -4 777 (-6 761) KSEK.



INVESTERINGAR

Under perioden investerade bolaget 1 048 (617) KSEK i patent och produktutveckling.

FINANSIERING

Likvida medel jämte outnyttjad del av beviljade krediter uppgick till to 21 595 (27 574) KSEK vid periodens utgång. Soliditeten var 62 (84) %.

COVID-19

PHI har erhållit en lånefacilitet för att överbrygga effekterna av pandemin. Lånelöftet mellan PHI och Danska Formue Markedsneutral A/S ger PHI möjligheten att låna upp till 15 MSEK till marknadsmässiga villkor. Tillsammans med statliga stödåtgärder bedömer PHI att bolagets kapitalbehov är säkerställt t.o.m. 2021.

RISKER

Bolaget kan påverkas av olika faktorer, som beskrivs i 2019/20 årsredovisning. Dessa faktorer kan individuellt eller gemensamt öka risken för företagets verksamhet och resultat.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

GRANSKNING

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

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

16 mars, 2021 Delårsrapport 3

OM PHI

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: ir@phiab.se

Web: www.phiab.com

KONSOLIDERAD — PHI KONCERNEN

	Q2	Q2	ACK	ACK	HELÅR
Resultaträkning (KSEK)	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20	2019/20
Nettoomsättning	826	888	957	1 482	3 803
Kostnad för sålda varor	-190	-302	-347	-554	-1 500
Bruttovinst	636	586	610	928	2 303
<i>Bruttomarginal</i>	<i>77%</i>	<i>66%</i>	<i>64%</i>	<i>63%</i>	<i>61%</i>
Försäljningskostnader	-1 874	-2 022	-3 482	-4 350	-8 756
Administrationskostnader	-1 025	-1 400	-3 859	-2 884	-6 428
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 041	-3 884	-6 161	-7 525	-13 538
Övriga rörelseintäkter	523	0	1 723	0	367
Rörelseresultat	-4 781	-6 720	-11 169	-13 831	-26 052
Finansnetto	4	-41	-25	-86	-261
Resultat före skatt	-4 777	-6 761	-11 194	-13 917	-26 313
Nettoresultat	-4 777	-6 761	-11 194	-13 917	-26 313

Balansräkning (KSEK)	Q2 2020/21	Q2 2019/20	HELÅR 2019/20
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 954	18 358	16 735
Materiella anläggningstillgångar	518	924	704
Summa anläggningstillgångar	15 472	19 282	17 439
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 604	1 151	1 530
Kortfristiga fordringar	2 981	2 869	2 590
Kassa och bank	8 345	25 574	14 484
Summa omsättningstillgångar	12 930	29 594	18 604
Summa tillgångar	28 402	48 876	36 043
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	17 675	41 031	28 896
Finansiella skulder	4 625	1 125	1 125
Rörelseskulder	6 102	6 720	6 022
Summa eget kapital och skulder	28 402	48 876	36 043

Förändring i eget kapital	Q2 2020/21	Q2 2019/20	HELÅR 2019/20
Ingående balans	22 476	47 538	37 653
Nyemissioner, netto	0	0	17 487
Periodens resultat	-4 777	-6 761	-26 313
Omräkningsdifferens	-24	254	69
Utgående balans	17 675	41 031	28 896
Soliditet	62%	84%	80%

	Q2	Q2	ACK	ACK	HELÅR
Kassaflöde (KSEK)	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20	2019/20
Den löpande verksamheten					
Periodens resultat	-4 777	-6 761	-11 194	-13 917	-26 313
Avskrivningar	1 835	1 841	3 674	3 682	7 360
Omräkningsdifferens	-24	0	-27	0	79
Rörelseflöde	-2 966	-4 920	-7 547	-10 235	-18 896
Ökn (-)/minskn (+) av varulager	-211	323	-74	231	-148
Ökn (-)/minskn (+) av rörelsefordr.	-824	-438	-470	-373	-88
Ökn (+)/minskn (-) av rörelseskulder	-244	-82	159	-568	-1 272
Rörelsekapitalförändring	-1 279	-197	-385	-710	-1 508
Kassaflöde från löpande verksamhet	-4 245	-5 117	-7 932	-10 945	-20 404
Investeringsverksamheten					
Utvecklingskostnader	-1 048	-617	-1 707	-1 153	-2 729
Patent och varumärken	0	-204	0	-204	-266
Maskiner och inventarier	0	0	0	0	-175
Kassaflöde efter investeringar	-5 293	-5 938	-9 639	-12 302	-23 653
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner, netto	0	254	0	17 295	17 487
Ökn (+)/minskn (-) av låneskulder	-250	-375	3 500	-750	-750
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-250	-121	3 500	16 545	16 737
Periodens kassaflöde	-5 543	-6 059	-6 139	4 243	-6 847
Likvida medel vid periodens början	13 888	31 633	14 484	21 331	21 331
Likvida medel vid periodens slut <i>(Inkl. outnyttjade beviljade krediter)</i>	8 345 21 595	25 574 27 574	8 345 21 595	25 574 27 574	14 484 16 484

	Q2	Q2	ACK	ACK	HELÅR
Data per aktie	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20	2019/20
Resultat per aktie, SEK	-0,33	-0,47	-0,78	-0,97	-1,83
Eget kapital per aktie, SEK	1,23	1,54	1,23	1,54	2,01
Antal aktier vid periodens slut	14 394 971	14 379 154	14 394 971	14 379 154	14 394 971
Genomsnittligt antal aktier	14 394 971	14 379 154	14 394 971	14 189 052	14 386 521
Aktiekurs vid periodens slut	27,60	59,00	27,60	59,00	36,40

MODERBOLAGET

Resultaträkning (KSEK)	Q2 2020/2021	Q2 2019/20	ACK 2020/21	ACK 2019/20	HELÅR 2019/20
Nettoomsättning	1 015	801	1 137	1 395	3 716
Kostnad för sålda varor	-424	-162	-581	-554	-1 502
Bruttovinst	591	639	556	841	2 214
<i>Bruttomarginal</i>	<i>58%</i>	<i>80%</i>	<i>49%</i>	<i>60%</i>	<i>60%</i>
Försäljningskostnader	-1 495	-2 022	-2 403	-4 350	-8 756
Administrationskostnader	-1 025	-1 340	-3 859	-2 824	-5 814
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 041	-4 024	-6 161	-7 525	-13 538
Övriga rörelseintäkter	523		1 723		367
Rörelseresultat	-4 447	-6 747	-10 144	-13 858	-25 527
Finansnetto	4	-41	-25	-86	-261
Resultat före skatt	-4 443	-6 788	-10 169	-13 944	-25 788
Nettoresultat	-4 443	-6 788	-10 169	-13 944	-25 788

Balansräkning (KSEK)	Q2 2020/21	Q2 2019/20	HELÅR 2019/20
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 954	18 358	16 735
Materiella anläggningstillgångar	518	924	704
Finansiella anläggningstillgångar	942	942	942
Summa anläggningstillgångar	16 414	20 224	18 381
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 337	1 151	1 530
Kortfristiga fordringar	4 067	2 791	2 648
Kassa och bank	7 998	24 669	13 940
Summa omsättningstillgångar	13 402	28 611	18 118
Summa tillgångar	29 816	48 835	36 499
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	19 183	40 750	29 352
Finansiella skulder	4 625	1 125	1 125
Rörelseskulder	6 008	6 960	6 022
Summa eget kapital och skulder	29 816	48 835	36 499