

Positivt kvartal

FINANSIELLT RESULTAT

Första kvartalet

- Nettoomsättning 4 403 (3 128) TSEK
- EBITDA 447 (-817) TSEK
- Resultatet efter skatt 13 526 (-1 100) TSEK
- Resultat per aktie 1,23 (-0,10) SEK

VIKTIGA HÄNDELSE

Utvecklingen av Heartnavi har uppnått viktiga milestones

Årets första kvartal har präglats av planenliga projektleveranser i enlighet med avtalet med FUJIFILM RI Pharma. De uppsatta milstolparna har nåtts och slutleverans ska ske under årets andra kvartal.

Imaging biomarkörer i round-table fokus på världskongress

Att intresset för imaging biomarkörer är stort speglades av att det var ett av tre utvalda ämnen för en Round table-diskussion, "Quantitative imaging of bone metastases in prostate cancer for prognostication, disease progression and response to treatment" under ASCO 2014 Genitourinary Cancer Symposium i San Francisco.

VD-KOMMENTAR

Året har inletts med ett kvartal med både positivt resultat och positivt kassaflöde från löpande verksamheten.

Dessutom har vi nått de uppsatta milstolparna avseende Heartnavi (japanska versionen av EXINI heart) och vi räknar med att göra vår slutleverans under andra kvartalet i år. Detta innebär att FUJIFILM Pharma kan påbörja lanseringen av Heartnavi i Japan under hösten och vi kommer då att kunna fakturera ytterligare en del av de avtalade 28.4 MSEK samtidigt som möjligheterna till ytterligare bonus stärks. Räknat över den femåriga avtalsperioden kan detta betyda cirka 20 MSEK i extra intäkter för EXINI.

Vår långsiktiga etableringsplan för BSI-analyser fortsätter, och satsningen ger resultat. Och i takt med att utfallen av de olika retrospektiva läkemedelsstudier blir klara och presentationer godkänns till olika medicinska mässor, kommer vi från EXINIs sida redovisa detta mer i detalj.

I takt med att etableringen av EXINI bone^{BSI} tar fart får vi nu regelbundna förfrågningar om vilken imaging biomarkör som blir vår nästa produkt. EXINIs forskningsnätverk har enligt plan startat sitt konceptutvecklingsarbete kring denna fråga.

Jag hoppas också att Ni uppskattar vårt nya format på delårsrapporten.

Magnus Aurell

VD, EXINI Diagnostics AB (publ)

EXINI Diagnostics AB

Ideon Science Park
Scheelevägen 27

223 70 Lund

Telefon 046-286 54 20

E-post info@exini.com

EXINI Diagnostics AB erbjuder kvalificerade lösningar för medicinskt beslutsstöd till sjukhus över hela världen. Systemet bygger på avancerad bildanalys genom att artificiell intelligens tolkar medicinska digitala bilder och ger diagnosförslag. Därmed fungerar systemet som beslutsstöd för den diagnostiserande läkaren. EXINI arbetar med produkter för diagnos inom frekventa folksjukdomarna såsom cancer, kranskärslsjukdom, demens och Parkinsons sjukdom. Bolaget grundades 1999 av professor Lars Edenbrandt. EXINI är listat på NASDAQ OMX First North och har ca 500 aktieägare. Huvudägare är Bo Håkansson. Certified Adviser är Thenberg Fondkommission AB.

Finansiell rapport

Bolagsuppgifter

EXINI Diagnostics AB (publ), organisationsnummer 556576-1995, är ett aktiebolag med säte i Lund. Bolagets aktier är registrerade på NASDAQ OMX First North i Stockholm.

Verksamhet

EXINI säljer mjukvara, installerar denna och utbildar sjukvårdspersonal. Genom att använda Bolagets produkter genereras förbättrad diagnoskvalitet och en kostnadseffektiv sjukvård. EXINIs produkter bygger på avancerad bildbehandling som på ett automatiskt sätt känner igen olika organ och sjukliga förändringar. Den automatiska tolkningen av bildbehandlingens fynd sker sedan med artificiella neurala nätverk. Utifrån en och samma plattform utvecklar Bolaget ett antal användarvänliga mjukvaror i form av system för beslutsstöd inom sjukvården. Mjukvaran integreras med befintlig kamerautrustning på sjukhusen. Bolagets produkter är kompatibla med gammakameror (SPECT) från alla stora leverantörer.

Omsättning och resultat

EXINIs nettoomsättning under första kvartalet 2014 uppgick till 4 403 (3 128) TSEK. Rörelsens kostnader uppgick under kvartalet till 5 045 (4 322) TSEK. Vi fortsätter en fin trend där såväl intäkter som resultat ökar. EBITDA för kvartalet blev 447 (-817) TSEK. Resultatet har under perioden belastats med avskrivningar av de immateriella tillgångarna med 297 (294) TSEK samt med avskrivningar av de materiella tillgångarna med 18 (1) TSEK.

Investeringar

Under perioden har investeringar i immateriella tillgångar skett med 1 090 (382) TSEK, i materiella tillgångar med 11 (0) TSEK samt i finansiella tillgångar med 0 (0) TSEK.

Finansiell ställning och finansiering

Bolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 24 (1 983) TSEK. Utöver detta har bolaget en outnyttjad checkkredit om 1 233 (4 000) TSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 14 802 (9 394) TSEK och soliditeten uppgick till 11,1 (67,1) %. Av bolagets kortfristiga skulder på 11 101 (4 615) TSEK vid periodens slut avser 5 890 (2 110) TSEK förutbetalda intäkter, 2 767 (0) TSEK av checkkredit samt resterande del övriga kortfristiga skulder. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet uppgick till 1 933 (-1 520) TSEK för kvartalet.

Det under 2013 tecknade avtalet med FUJIFILM RI Pharma är den viktigaste finansieringskällan under 2014. Större delen av inbetalningarna erhålls under perioden fram till leverans, vilket innebär ett likviditetstillskott om knappt 14 MSEK under första halvåret 2014. Intäkterna från avtalet kommer i huvud-

sak att redovisas under 2014 i samband med att leverans sker, medan service & support redovisas under hela avtalsperioden. För det fall att ytterligare kapital skulle behövas för att fullt ut finansiera satsningen på BSI, bedömer styrelsen att det finns flera möjliga alternativ för finansiering.

Uppskjuten skattefordran

Under perioden redovisas en uppskjuten skatteintäkt om 13,4 MSEK, härrörande från aktivering av uppskjuten skattefordran. Beloppet motsvarar 22 % av taxerade och redovisade skattemässiga underskott om 61,0 MSEK. Uppskjuten skattefordran redovisas mot bakgrund av att bolaget under perioden redovisat vinst, och då styrelsen bedömer att bolaget kommer att kunna utnyttja de skattemässiga underskotten under en överskådlig framtid.

Organisation

Vid periodens slut hade EXINI 14 anställda varav 7 var verksam inom produktutveckling/support, 6 inom marknadsföring/försäljning samt 1 inom ekonomi/administration.

Aktier och andelar

Bolaget är föremål för handel på aktiemarknaden sedan augusti 2009. Störste ägare per 14-03-31 var styrelseordförande Bo Håkansson (med bolag) med cirka 51 % andel av Bolagets aktier. Antal aktier vid periodens utgång var 11 028 649 stycken och kvotvärdet var 0,1 SEK per aktie. Samtliga aktier är av samma slag och har samma rösträtt.

Försäkringar

EXINI har sedvanlig företagsförsäkring innefattande produktansvarsskydd. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn. Styrelsen bedömer att företagsförsäkringen är anpassad till verksamhetens nuvarande omfattning.

Tvister

EXINI är inte, och har aldrig varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller haft betydande effekter på EXINIs eller Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. EXINIs styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Finansiella instrument och riskhantering

Den främsta finansiella risk som föreligger i Bolaget är valutarisken. Huvuddelen av Bolagets försäljning sker i utländsk valuta. Därmed är Bolaget exponerat för valutafuktuationer. Någon valutasäkring sker ej regelmässigt eftersom Bolaget bedömer riskerna ej vara väsentliga.

Risikfaktorer

EXINIs verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets framtid. Vid bedömning av EXINIs framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan av möjligheter till resultattillväxt även beakta riskerna i EXINIs verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas. Nedan beskrivs, utan inbördes ordning, de riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för EXINIs framtida utveckling:

- Beroende av finansiering: Bolagets verksamhet kan komma att behöva ytterligare kapital för sin fortsatta utveckling. Om EXINI skulle misslyckas med att skaffa finansiering vid ett sådant behov, finns risk för inskränkningar i Bolagets verksamhet.
- Beroende av nyckelpersoner: EXINI är beroende av nyckelpersoner och framtida resultat beror till del på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad personal.
- Regulatoriska godkännanden: Verksamheten är beroende av regulatoriska godkännanden. Inga garantier kan lämnas för att dylika godkännanden kan erhållas eller upprätthållas över tiden.
- Produktansvar: Marknadsföring och försäljning av produkter i Bolaget medför en risk gällande krav på produktansvar. Trots att produktansvarsförsäkringar tecknas kan inga garantier lämnas för att försäkringsskyddet är tillräckligt för att täcka eventuella krav.
- Konkurrens: Bolaget bedriver nästan uteslutande utveckling och marknadsföring av nya teknologier och produkter. Det kan aldrig uteslutas att alternativa konkurrerande metoder utvecklas, vilket skulle kunna innebära ändrade förutsättningar för Bolagets verksamhet.

Ersättningspolicy

Vägledande är att EXINI ska erbjuda sin exekutiva ledning konkurrenskraftig ersättning baserad på marknadsläget, företagets prestation och individuell prestation. Ersättnings utformning ska försäkra att den exekutiva ledningen och aktieägarna har gemensamma mål.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående under perioden eller efter periodens utgång.

Certified Adviser

Thenberg & Kinde Fondkommission AB agerar Certified Adviser åt EXINI.

Årsredovisning

Årsredovisning 2013 publicerades på EXINIs hemsida, www.exini.com, den 17:e mars 2014.

Årsstämma

Årsstämma hölls i Ideon Gateway, Lund den 7:e april 2014. Protokoll finns tillgängligt på EXINIs hemsida.

Rapporteringsdatum

EXINI upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommmande rapporter avseende räkenskapsår 2014 är planerade att offentliggöras som följer:

- 26 aug 2014 – Halvårsrapport samt andra kvartalet 2014
- 28 okt 2014 – Delårsrapport avseende tredje kvartalet 2014
- 12 feb 2015 – Bokslutskommuniké samt fjärde kvartalet 2014

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Information

För mer information kontakta: VD Magnus Aurell
magnus.aurell@exini.com, 046 – 286 54 25 alt. 070 – 146 64 28.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Bo Håkansson (ordf.)

Olof Jarlman

Henrik Perlmutter

Fredrik Lindgren

Magnus Aurell (vd)

Lund, 29 april 2014

Jan Erik Hedborg

Birgit Stattin Norinder

Resultaträkning

BELOPP I TSEK	2014-01-01- 2014-03-31	2013-01-01- 2013-03-31	2013-01-01- 2013-12-31
Nettoomsättning	4 403	3 128	9 096
Aktiverat arbete för egen räkning	1 090	382	1 980
Övriga rörelseintäkter	1	0	0
Varukostnader	-2	-5	-27
Bruttoresultat	5 492	3 505	11 049
Rörelsens kostnader	-5 045	-4 322	-18 948
EBITDA	447	-817	-7 899
Avskrivningar	-315	-295	-1 228
Rörelseresultat efter avskrivningar	132	-1 112	-9 127
Resultat från finansiella poster	-19	12	-90
Resultat efter finansiella poster	113	-1 100	-9 217
Skatt på periodens resultat	13 413	0	0
Periodens resultat efter skatt	13 526	-1 100	-9 217
Resultat per aktie (SEK)	1,23	-0,10	-0,84
ANTAL AKTIER			
Per balansdagen	11 028 649	11 028 649	11 028 649
Per balansdagen efter utspädning	11 028 649	11 028 649	11 028 649
Genomsnittligt under perioden	11 028 649	11 028 649	11 028 649
Genomsnittligt under perioden efter utspädning	11 028 649	11 028 649	11 028 649

Balansräkning

BELOPP I TSEK	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	10 827	9 007	10 041
Uppskjuten skattefordran	13 413	0	0
Kortfristiga fordringar	1 639	3 019	1 422
Kassa och bank	24	1 983	0
SUMMA TILLGÅNGAR	25 903	14 009	11 463
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	14 802	9 394	1 276
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	11 101	4 615	10 187
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 903	14 009	11 463

Eget kapital

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (SEK) 2014-01-01 - 2014-03-31	AKTIE- KAPITAL	RESERV- FOND	ÖVERKURS- FOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Ingående kapital	1 102 865	1 158 999	51 989 945	-43 758 268	-9 217 205	1 276 336
Vinstdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						0
Nyemissioner						0
Periodens resultat					13 526 064	13 526 064
Belopp vid periodens utgång	1 102 865	1 158 999	51 989 945	-43 758 268	4 308 859	14 802 400

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (SEK) 2013-01-01 - 2013-03-31	AKTIE- KAPITAL	RESERV- FOND	ÖVERKURS- FOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Ingående kapital	1 102 865	1 158 999	51 989 945	-33 876 145	-9 882 123	-1 876 561
Vinstdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						0
Nyemissioner						0
Periodens resultat					-1 099 942	-1 099 942
Belopp vid periodens utgång	1 102 865	1 158 999	51 989 945	-33 876 145	-10 982 065	9 393 599

Kassaflödesanalys

BELOPP I TSEK	2014-01-01- 2014-03-31	2013-01-01- 2013-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 933	-1 520
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-808	-1 335
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 125	-2 855
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 101	-403
Kassaflöde från nyemission	0	0
Kassaflöde från upptagna lån	0	0
Kassaflöde från amortering	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Periodens kassaflöde	24	-3 258
Likvida medel vid årets början	0	5 241
Likvida medel vid årets slut	24	1 983