

Positivt helårsresultat

FINANSIELLT RESULTAT

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättning 3 240 (3 000) TSEK
- EBITDA -1 108 (-1 782) TSEK
- Resultatet efter skatt -1 339 (-2 218) TSEK
- Resultat per aktie -0,12 (-0,2) SEK

Helåret

- Nettoomsättning 19 599 (9 096) TSEK
- EBITDA 1 911 (-7 899) TSEK
- Resultatet efter skatt 13 611 (-9 217) TSEK
- Resultat per aktie 1,23 (-0,84) SEK

VIKTIGA HÄNDELSER

Nytt samarbete för klinisk läkemedelsutveckling

EXINI tecknar samarbetsavtal med DexTech Medical AB för utvärdering av OsteoDex, en läkemedelskandidat i klinisk fas II, verksam mot skelettspridd prostatacancer.

EXINIs hjärtprodukt nu installerad vid 500 kliniker i Japan av FUJIFILM RI Pharma

Mjukvaran EXINI heart (cardioREPO i Japan) är slutlevererad och lanseringen fortsätter överträffa förväntningarna vilket skapar förutsättningar för bonusintäkter till EXINI.

Nyemission för satsningen på nya marknader

EXINI beslutar genomföra en fullt garanterad nyemission med syfte att taktiskt öppna den europeiska marknaden för Bone Scan Index (BSI) och inför samtidigt en ny affärsmodell.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER
EFTER PERIODENS UTGÅNG

EXINIs företrädesemission övertecknad

EXINIs nyemission, som stängde den 29 januari 2015, tecknades till 128 %, varav 91 % med företrädesrätt och till 37 % utan företrädesrätt.

VD-KOMMENTAR

Årets fjärde kvartal avslutar det hittills mest framgångsrika året i bolagets historia.

Stor del i framgången under året har varit slutleveransen och lanseringen av vår andra produkt, EXINI heart på den japanska marknaden. Samtidigt fortsätter vår första produkt, EXINI bone^{BSI}, att växa vilket ger våra produkter en stark ställning på den japanska marknaden. Framåt ser vi möjligheter till ytterligare expansion med existerande och nya produkter samt ytterligare bonusintäkter för EXINI där vi bedömer att om cardioREPO får en lika bra utveckling som EXINI bone^{BSI}, kunna nå bonusutbetalningar på cirka 20 MSEK under avtalsperioden.

Lanseringen av Bone Scan Index (BSI) som klinisk standard vid behandling av skelettspridd prostatacancer fortsätter. Det är ett intensivt och målmedvetet arbete att etablera BSI hos kunden (nuklearmedicin) och slutanvändarna (urologen/onkologen). Vi ser nu att detta ger resultat i Sverige eftersom vi får nya förfrågningar från urologer som bestämt sig att följa sina prostatacancerpatienter med BSI. Nu ser vi fram emot att detta sker i övriga Europa, sannolikt först kommer att ske i Tyskland. För att framtidssäkra EXINI påbörjade vi 2014 utvecklingen av vår nästa biomarkör, vi utvecklar vår bildanalysteknik till 3D-teknik och siktar på fokusering av vår artificiella intelligensplattform för applikationer inom både CT, MRI, PET och SPECT.

Med de tillförda medlen kan vi fortsätta bolagets satsning med fokus på BSI och marknadsintroduktionen i Europa.

Magnus Aurell

VD, EXINI Diagnostics AB (publ)

Finansiell rapport

Bolagsuppgifter

EXINI Diagnostics AB (publ), organisationsnummer 556576-1995, är ett aktiebolag med säte i Lund. Bolagets aktier är registrerade på Nasdaq 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 fjärde kvartalet 2014 uppgick till 3 240 (3 000) TSEK och för helåret 19 599 (9 096) TSEK. Rörelsens kostnader uppgick under kvartalet till 5 114 (5 561) TSEK och för helåret 20 555 (18 948) TSEK. EBITDA för kvartalet blev -1 108 (-1 782) TSEK och för helåret 1 911 (-7 899) TSEK. Resultatet har under fjärde kvartalet belastats med avskrivningar av de immateriella tillgångarna med 388 (296) TSEK samt av de materiella tillgångarna med 39 (39) TSEK.

Investeringar

Under kvartalet har investeringar i immateriella tillgångar skett med 920 (790) TSEK, i materiella tillgångar med 0 (38) TSEK samt i finansiella tillgångar med 357 (0) TSEK. Motsvarande för helåret är 3 032 (1 980) TSEK, 355 (365) TSEK samt 13 368 (0) TSEK.

Finansiell ställning och finansiering

Bolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 6 166 (0) TSEK. Utöver detta har bolaget en outnyttjad checkkredit om 4 000 (1 035) TSEK.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 14 887 (1 276) TSEK. Av bolagets kortfristiga skulder på 18 972 (10 187) TSEK vid periodens slut avser 4 000 (0) bryggglån, 10 303 (0) lån som kvittas mot teckning av aktier i beslutad emission, 690 (4 385) förutbetalda intäkter, 0 (2 965) checkkredit samt resterande del övriga kortfristiga skulder. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet uppgick till -3 139 (-4 098) TSEK för kvartalet och för helåret -1 986 (-6 429).

Det under 2013 tecknade avtalet med FUJIFILM RI Pharma är den viktigaste finansieringskällan under 2014. Större delen av inbetalningarna erhöles under perioden fram till leverans, vilket inneburit ett likviditetstillskott om knappt 14 MSEK under första halvåret 2014. Intäkterna från avtalet har i huvudsak redovisats under 2014 i samband med att leverans och marknadsintroduktion skett medan service och support redovisas under hela avtalsperioden. Styrelsen bedömer att Bolaget har tillräckligt med kapital för finansiering av de kommande 12 månaderna.

Uppskjuten skattefordran

Under året 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 över-skådlig framtid.

Organisation

Vid periodens slut hade EXINI 14 anställda varav 7 var verk-samma inom produktutveckling/support, 6 inom marknads-föring/försäljning samt 1 inom ekonomi/administration.

Aktier och andelar

Bolaget är föremål för handel på aktiemarknaden sedan augusti 2009. Störste ägare per 14-12-31 var Bo Håkansson's dödsbo 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 produkt-ansvarsskydd. Försäkringsskyddet är föremål för löpande över-syn. Styrelsen bedömer att företagsförsäkringen är anpassad till verksamhetens nuvarande omfattning.

Tvister

EXINI är inte, och har aldrig varit, part i något rättsligt förfa-rande 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.

Riskfaktorer

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 resultatillväxt 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 enskilda kunder: En stor del av bolagets intäkter kommer från en enskild kund i Japan. Om EXINI skulle misslyckas med att bredda kundbasen, finns risk för inskränkningar i Bolagets verksamhet.
- 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.

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 valutafluktuationer. Någon valutasäkring sker ej regelmässigt eftersom Bolaget bedömer riskerna ej vara väsentliga.

Ersättningspolicy

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

Transaktioner med närstående

Under perioden har EXINI erhållit ett lån av Farstorp Gård AB på 4,0 MSEK. Efter periodens utgång har detta lån amorterats i sin helhet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

EXINIs nyemission, som stängde den 29 januari 2015, övertecknades med 28%. I emissionen emitteras totalt 7352432 aktier motsvarande ett belopp om 22057296 kronor i emissionen före emissionskostnader på cirka 3,5 MSEK. Antalet aktier uppgår efter emissionen till 18381081 aktier. Störste ägare efter emissionen är Bo Håkanssonssons dödsbo med cirka 31 % andel av Bolagets aktier.

Certified Adviser

Consensus Asset Management AB agerar Certified Adviser åt EXINI.

Årsredovisning

Årsredovisning 2014 publiceras på EXINIs hemsida, www.exini.com, den 30:e mars 2015.

Årsstämma

Årsstämma hålls i Ideon Gateway, Lund den 27:e april 2015.

Rapporteringsdatum

EXINI upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter avseende räkenskapsår 2015 är planerade att offentliggöras som följer:

- 28 april 2015 – Första kvartalet 2015
- 25 aug 2015 – Halvårsrapport samt andra kvartalet 2015
- 27 okt 2015 – Tredje kvartalet 2015
- 16 feb 2016 – Bokslutskommuniké samt fjärde kvartalet 2015

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Revisorsgranskning

Denna rapport har översiktligt 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.

Fredrik Lindgren (*ordf.*)

Olof Jarlman

Henrik Perlmutter

Magnus Aurell (*vd*)

Lund, 12 februari 2015

Jan Erik Hedborg

Birgit Stattin Norinder

Resultaträkning

Belopp i TSEK	2014-10-01 -2014-12-31	2013-10-01 -2013-12-31	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31
Nettoomsättning	3 240	3 000	19 599	9 096
Aktiverade utvecklingskostnader	920	790	3 032	1 980
Övriga rörelseintäkter	0	0	13	0
Varukostnader	-154	-11	-178	-27
Bruttoresultat	4 006	3 779	22 466	11 049
Rörelsens kostnader	-5 114	-5 561	-20 555	-18 948
EBITDA	-1 108	-1 782	1 911	-7 899
Avskrivningar	-427	-335	-1 467	-1 228
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 535	-2 117	444	-9 127
Resultat från finansiella poster	-153	-101	-194	-90
Resultat efter finansiella poster	-1 688	-2 218	250	-9 217
Skatt på periodens resultat	349	0	13 361	0
Periodens resultat efter skatt	-1 339	-2 218	13 611	-9 217
Resultat per aktie (SEK)	0,12	-0,20	1,23	-0,84
Antal aktier				
Per balansdagen	11 028 649	11 028 649	11 028 649	11 028 649
Per balansdagen efter utspädning	11 028 649	11 028 649	11 028 649	11 028 649
Genomsnittligt under perioden	11 028 649	11 028 649	11 028 649	11 028 649
Genomsnittligt under perioden efter utspädning	11 028 649	11 028 649	11 028 649	11 028 649

Balansräkning

Belopp i TSEK	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	11 961	10 041
Uppskjuten skattefordran	13 368	0
Kortfristiga fordringar	2 364	1 422
Kassa och bank	6 166	0
Summa tillgångar	33 859	11 463
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	14 887	1 276
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	18 972	10 187
Summa eget kapital och skulder	33 859	11 463

Förändringar av eget kapital

2014-01-01–2014-12-31

Belopp i SEK	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	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				-9 217 205	9 217 205	0
Nyemissioner						0
Periodens resultat					13 610 613	13 610 613
Belopp vid periodens utgång	1 102 865	1 158 999	51 989 945	-52 975 473	13 610 613	14 886 949

2013-01-01–2013-12-31

Belopp i SEK	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående kapital	1 102 865	1 158 999	51 989 945	-33 876 145	-9 882 123	10 493 541
Vinstdisposition enligt beslut vid bolagsstämma				-9 882 123	9 882 123	0
Nyemissioner						0
Periodens resultat					-9 217 205	-9 217 205
Belopp vid periodens utgång	1 102 865	1 158 999	51 989 945	-43 758 268	-9 217 205	1 276 336

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2014-10-01 -2014-12-31	2013-10-01 -2013-12-31	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 139	-4 098	-1 986	-6 429
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4 136	86	-2 764	593
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 275	-4 012	-4 750	-5 836
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-920	-828	-3 387	-2 370
Kassaflöde från nyemission	0	0	0	0
Kassaflöde från upptagna lån	14 303	2 965	14 303	2 965
Kassaflöde från amortering	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 303	2 965	14 303	0
Periodens kassaflöde	6 108	-1 875	6 166	-5 241
Likvida medel vid periodens början	58	1 875	0	5 241
Likvida medel vid periodens slut	6 166	0	6 166	0

Revisors rapport över översiktlig granskning av bokslutskommuniké upprättad i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554) /BFNAR 2012:1

EXINI Diagnostics AB (publ.), org. nr 556576-1995

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade bokslutskommuniké för EXINI Diagnostics AB (publ) per 31 december 2014 och perioden 1 januari – 31 december 2014. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2012:1.

Malmö den 12 februari 2015

Ann Theander

Auktoriserad revisor

Grant Thornton Sweden AB