

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2015

Kvartalet i siffror

- Total nettoomsättning uppgick till 918 (258) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -10 939 (-11 552) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,80 (-2,32) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -13 858 (-7 959) tkr.

Första halvåret i siffror

- Total nettoomsättning uppgick till 1 975 (322) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -20 118 (-20 564) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -3,63 (-4,13) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -23 055 (-18 209) tkr.

Viktiga händelser under kvartalet

- I April kommunicerades Bolagets planer på att genomföra en kapitalanskaffning samt notering på Nasdaq First North.
- På extra bolagsstämma den 28 april beslutades att:
 - införa ett aktierelaterat incitamentsprogram,
 - genomföra en sammanläggning av aktier samt en minskning av aktiekapitalet,
 - ge styrelsen bemyndigande att besluta om nyemission av aktier.

- Bolaget genomförde en nyemission vilken tillförde Bolaget 165 msek före avdrag för emissionskostnader. Emissionen övertecknades kraftigt. Aktieägarbasen breddades markant, såväl institutioner som många privata aktieägare har tillkommit.
- Den andra juni noterades Bolagets aktie på Nasdaq First North.
- Vinnova tilldelade 3,9 msek till SciBase och KTH för utveckling av nästa generations instrument.
- I april 2015 ingicks exklusivt distributörsavtal för den österrikiska marknaden med Intramed Handels GesmbH.
- Bolaget expanderade sin säljstyrka i Tyskland.
- I april etablerade SciBase ett vetenskapligt råd bestående av internationella experter inom hudcancerområdet.
- Bolaget erhöLL ytterligare ett USA-patent.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Bolaget meddelade att Pareto Securities har utnyttjat möjligheten att, i samband med börsintroduktionen av SciBase Holding AB (publ) ("SciBase"), genomföra stabiliseringsliknande transaktioner.

Finansiell översikt

KONCERNEN	apr-juni		jan-juni		jul-juni	
	2015	2014	2015	2014	Rullande 12 mån	jan-dec 2014
Nettoomsättning, tkr	918	258	1 975	322	3 253	1 600
Bruttomarginal, %	-34,5%	-10,1%	-14,6%	-11,2%	-25,5%	-36,0%
Soliditet, %	91,4%	84,8%	91,4%	84,8%	91,4%	78,5%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,09	0,18	0,09	0,18	0,09	0,27
Likvidamedel, tkr	165 595	46 903	165 595	46 903	165 595	27 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-13 858	-7 959	-23 055	-18 209	-41 923	-37 077
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,80	-2,32	-3,63	-4,13	-7,26	-7,78
Eget kapital per aktie, kr*	27,41	10,20	30,13	10,20	31,71	6,55
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	6 085	4 985	5 535	4 983	5 260	4 984
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	4 985	8 285	4 985	8 285	4 985
Genomsnittligt antal anställda	13	11	14	11	13	12

*Justerat för under maj 2015 genomförd sammanläggning av aktier 40:1

Definitioner och ordlista finns på sid 14.

VD-kommentar

”Med den lyckade noteringen och kapitalanskaffningen på 165 msek brutto kan vi nu öka vårt fokus på kommersialisering och internationell expansion.”

Den 2 juni noterade vi SciBases aktie på Nasdaq First North. Det markerar en ny fas för SciBase som bolag då vi som noterat bolag blir mer synligt och transparent samtidigt som kraven på oss ökar vilket leder till positiva effekter som högre trovärdighet i samband med vår marknadsexpansion.

Kommersialiseringen i fokus

Vi befinner oss i ett spännande och utvecklande skede och vi har ett stort fokus på kommersialiseringen av vår produkt, Nevisense. Inom ramen för detta arbete ingår att vi utvecklar våra befintliga distributörssamarbeten samtidigt som vi löpande noga utvärderar nya marknader och distributörer innan vi etablerar oss. Vi ser att det tar tid att utveckla nya marknader, framförallt tillsammans med distributörer, då det ofta saknas riktlinjer och kostnadsersättning för vår metod.

Under det gångna kvartalet skrev vi avtal med en distributör i Österrike som initialt ska fokusera på privata dermatologer, vilka utgör 40 procent av de verk samma dermatologerna i Österrike.

Försäljningen i det andra kvartalet blev 0,9 MSEK en ökning med 256% jämfört med andra kvartalet 2014. Vi ser fortsatt starkt intresse för Nevisense framförallt i Tyskland, medan vi ser att det tar tid att etablera SciBase och vår metod på övriga marknader.

På grund av det ökade intresset för Nevisense i Tyskland utökade vi i juni vår tyska säljstyrka med ytterligare två personer, dels en fristående agent som ska bearbeta nya kunder och dels en av oss anställd säljare vars uppgift blir att stödja kliniker för att öka användningen av Nevisense i den dagliga verksamheten. Utökningen innebär att vi nu har fem representanter på den tyska marknaden och därmed kan vi bearbeta en större geografisk del av landet.

Lyckad notering och finansiering

I maj genomförde vi en emission som var mycket framgångsrik. Den blev kraftigt övertecknad och resulterade i att vi brutto tillfördes 165 MSEK i nytt kapital samtidigt som vår ägarbas breddades väsentligt, alltifrån stora investerare till småsparare. En bidragande orsak till det stora intresset är att hudcancer berör många människor och att Nevisense adresserar och löser ett stort problem i vården vad det gäller detektion av malignt melanom vilket i förlängningen räddar liv.

Med hjälp av kapitalet kan vi inom ramen för nuvarande affärsplan komma vidare dels i vår kommersialiseringprocess i Europa och Australien och dels i den framtida expansionen och etableringen på den amerikanska marknaden. Fokus nu är att slutföra vår PMA-ansökningsprocess i USA, där vi beräknar att en FDA-ansökan kan lämnas in under fjärde kvartalet i år. En viktig och sista återstående del i PMA ansökningsprocessen är resultatet från vår Reader-studie utförd av amerikanska läkare. I studien undersöker vi effekten av att inkludera Nevisense i den kliniska beslutsprocessen för detektion av melanom. Vi förväntar oss att studie-resultatet kommer vara klart inom kort.

Rustade för fortsatt expansion

Under andra kvartalet fick vi ett glädjande besked från Vinnova som meddelade att vi tilldelas 3,9 MSEK för utveckling av nästa generation av Nevisense. Projektet kommer att bedrivas tillsammans med KTH. Detta arbete kommer att inledas inom kort. Vårt vetenskapliga råd, vilket etablerades i april, kommer också spela en viktig roll i detta utvecklingsarbete.

Tack vare den framgångsrika noteringen och emissionen står vi väl rustade inför framtiden. De positiva signalerna från vår största marknad Tyskland stärker oss i vårt arbete och vår tro om att vi är på rätt väg. Vi är också uppmuntrade av det stora intresset för emissionen och känner att vi har ett brett stöd från våra ägare. För oss gäller det nu att sprida vår metod och därigenom förbättra diagnostiken av malignt melanom i vården.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Stockholm den 20 augusti 2015



SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag som utvecklar instrument för detektion av hudcancer. Produkten Nevisense® kan detektera malignt melanom, den farligaste formen av hudcancer, direkt på huden utan att behöva skära bort misstänkta leverfläckar. Bolaget grundades 1998 av Stig Ollmar, forskare på Karolinska Institutet. Produkten baseras på gedigen forskning och SciBase har genomfört den hittills största studien om detektion av malignt melanom där Nevisense fick utmärkta resultat. Studien publicerades i maj 2014 i den ansedda tidskriften British Journal of Dermatology. Nevisense är godkänt för försäljning inom EU (CE-märkning) och Australien. Ett godkännande av FDA i USA förväntas i slutet av 2016.

SciBases huvudkontor ligger i Stockholm, där bolaget är börsnoterat på Nasdaq First North sedan 2 juni 2015.

Nevisense® – för en mer exakt och objektiv detektion

SciBase produkt Nevisense använder metoden Electrical Impedance Spectroscopy (EIS) som gör det möjligt att upptäcka misstänktsamma cellstrukturer genom elektriska impulser. Metoden bygger på en icke-visuell bedömning vilket gör Nevisense till den första produkten av denna typ som kan detektera malignt melanom direkt på huden. Omfattande studier visar att Nevisense ger mer exakt och objektiv detektion av melanom än nuvarande visuella metoder vilket lägger grunden för mer informerade kliniska beslut. Nevisense kan därmed leda till fler upptäckter av melanom och färre onödiga excisioner. Produkten är lättanvänd och riktar sig i första hand till dermatologer men även vissa allmänläkare är en tänkbar målgrupp. SciBase unika teknik kan bidra till ökad vårdkvalitet och en effektivare cancer-vård.

"SciBase unika teknik kan bidra till ökad vårdkvalitet och en effektivare cancer-vård"

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell bygger på att kunder köper ett instrument initialt och sedan kontinuerligt nya tester (elektroder). En elektrod kan enbart användas på en patient men på upp till 10 leverfläckar.

Korta fakta

- Hudcancer är den vanligaste och snabbast växande cancerformen i världen.
- Malignt melanom är den farligaste formen av hudcancer med en hög dödlighet om den inte upptäcks i tid.
- Kostnaderna för behandlingen av malignt melanom i USA är cirka 3,3 miljarder USD per år, vilket motsvarar 41 % av vårdkostnaden för hudcancer. Kostnaderna har fyrdubblats under de senaste åren.
- Det utförs idag cirka 50-60 miljoner årliga undersökningar för malignt melanom av vilka 5-6 miljoner leder till en excision. Av dessa beräknas cirka 93-97% vara godartade.
- Med SciBases produkt Nevisense® kan antalet onödiga ingrepp minskas med upp till 40 %, motsvarande en minskning om cirka 1,5 – 2,5 miljoner ingrepp per år vilket leder till väsentliga kostnadsbesparingar.
- Med Nevisense® får läkaren ett objektiva instrument som stöd för en bättre diagnos.



"Omfattande studier visar att Nevisense® ger mer exakt och objektiv detektion av melanom än någon existerande visuell metod"

Finansiell utveckling

Första halvåret

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första halvåret 2015 uppgick till 1 975 (322) tkr, en ökning med 1 653 tkr. Av detta utgjorde försäljning av instrument 976 (209) tkr och försäljning av test 999 (113) tkr. Merparten av nettoomsättningen har generats på bolagets för närvarande viktigaste marknad Tyskland men även den österrikiska marknaden med den nya distributören har bidragit positivt.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – juni 2015 uppgick till -20 537 (-20 678) tkr, en minskad förlust med 141 tkr. Resultatet har förbättrats, trots ökade investeringar i försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter, främst på grund av minskade administrationskostnader då föregående års utfall innehöll kostnader relaterade till byte av verkställande direktör.

Bruttomarginalen för perioden är negativ, -15 %. Den främsta orsaken till den negativa marginalen beror på att nuvarande produktion av elektroder sker via en manuell process med därtill hörande höga kostnader. En automatisering av denna produktionsprocess är under utveckling och beräknas vara klar under 2016. Automatiseringen förväntas leda till en kraftigt förbättrad marginal. Bolaget förväntar sig dock en förbättring av marginalen redan under fjärde kvartalet 2015, främst på grund av en effektivisering, en delvis automatisering av den nuvarande manuella processen samt volymfördelar. Utöver detta har vissa initiala lanseringsrabatter till nya distributörer påverkat marginalen negativt. Till viss del har detta balanserats av en prishöjning för Nevisense® i Tyskland.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 1 122 tkr och uppgick för perioden till 9 408 (8 286) tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till lanseringskostnader för Nevisense® samt uppbyggnad av en egen försäljningsorganisation i Tyskland. Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 5 857 (7 580) tkr, en minskning med 1 723 tkr beroende främst på kostnader relaterade till föregående års byte

av verkställande direktör om 2 530 tkr. Rensat för detta ökade administrationskostnaderna med 807 tkr som ett resultat av kostnader förknippade med Bolagets noteringsprocess som exempelvis konvertering av redovisningen till IFRS. Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 4 978 (4 752) tkr, en ökning med 226 tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av den pågående processen för att lämna in ansökan till FDA för att erhålla godkännande för marknadsföring på den amerikanska marknaden för Nevisense®. Arbetet innefattar en Reader-studie samt interna processer som krävs för en så kallad pre-market approval (PMA). SciBase förväntar sig ett godkännande i slutet av 2016.

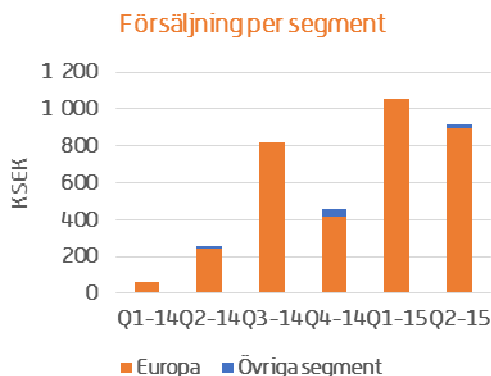
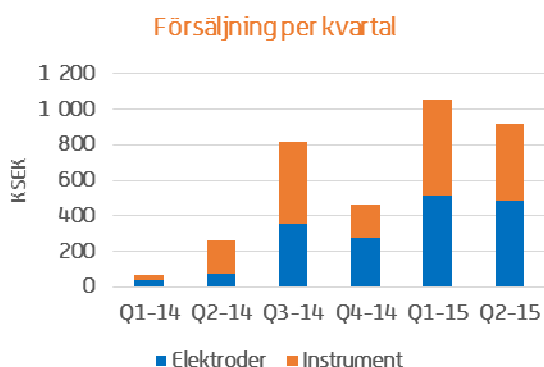
Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av 2015 uppgick de likvida medlen till 27 566 tkr och vid utgången av perioden till 165 595 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -23 055 (-18 209) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -2 574 (2 231) tkr. Den ökade kapitalbindningen är framförallt hänförlig till lageruppbyggnad för Nevisense samt ökade kundfordringar. Det totala kassaflödet uppgick till 138 029 (15 044) tkr. Kassaflödet för året har påverkats positivt av den under maj genomförda nyemissionen vilken tillförde Bolaget 165 mkr före avdrag för emissionskostnader. Kostnaderna för emissions- och noteringsprocessen uppgick till cirka 10,8 mkr. Föregående års kassaflöde påverkades positivt av den under första kvartalet 2014 genomförda nyemissionen vilken netto tillförde Koncernen 34 962 tkr.

Första halvårets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 754 (2 503) tkr och avsåg främst investeringar i produktionsverktyg. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 74 (230) tkr. Avskrivningar för immateriella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 0 (4) tkr.



Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2015 uppgick till 918 [258] tkr, en ökning med 660 tkr. Av detta utgjorde försäljning av instrument 432 [184] tkr och försäljning av test 487 [74] tkr. Merparten av nettoomsättningen har generats på bolagets för närvarande viktigaste marknad Tyskland. Periodens nettoomsättning och bruttoresultat har påverkats negativt av vissa initiala lanseringsrabatter till nya distributörer.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden april – juni 2015 uppgick till -11 369 [-11 666] tkr, en minskad förlust med 297 tkr. Den främsta orsaken till detta är, trots ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader i samband med lansering av bolagets produkt, minskade administrationskostnader relaterade till byte av verkställande direktör under det andra kvartalet 2014.

Bruttomarginalen för perioden är negativ, -34,5 %. De främsta orsakerna till detta är i perioden givna initiala lanseringsrabatter till nya distributörer, vissa kassationskostnader av utgången material samt ovan beskrivna produktionskostnader avseende Bolagets engångsartikel, elektroden.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 1 048 tkr och uppgick för perioden till 5 040 [3 992] tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till lanseringskostnader för Nevisense® samt uppbyggnad av egen försäljningsorganisation i Tyskland. Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 3 263 [4 983] tkr, en minskning med 1 720 tkr beroende främst på kostnader relaterade till byte av VD under andra

kvartalet 2014. Justerat för detta har administrationskostnaderna ökat på grund av den genomförda noterings- och emissionsprocessen. Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 2 726 [2 651] tkr, en ökning med 75 tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av den pågående processen för att lämna in ansökan till FDA för att erhålla godkännande för marknadsföring på den amerikanska marknaden för Nevisense®.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av kvartalet uppgick de likvida medlen till 17 313 tkr och vid utgången av perioden till 165 595 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -13 858 [-7 959] tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -2 517 [3 599] tkr. Det negativa löpande kassaflödet försämrades främst på grund av ökat lager av Nevisense®, ökade kundfordringar samt förändring av leverantörsskulder. Det totala kassaflödet uppgick till 148 262 [-9 003] tkr. Periodens kassaflöde påverkades positivt av den under maj 2015 genomförda nyemissionen vilken netto tillförde Koncernen cirka 154,2 mkr.

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 275 [1 150] tkr och avsåg främst investeringar i demonstrationsinstrument och produktionsverktyg. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 [0] tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 46 [104] tkr. Avskrivningar för immateriella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 0 [0] tkr.



Information om rörelsessegment

Andra kvartalet 2015

Segment Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 895 (242) tkr. Under andra halvåret 2014 lanserades Koncernens produkt Nevisense® på utvalda marknader. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till -289 (-12) tkr.

Övriga segment

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 23 (16) tkr. I segmentet är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till -28 (-14) tkr.

Koncernen har valt att slå ihop segmenten Nordamerika/USA och Asien/Oceanien till övriga segment då de inte uppgår till en väsentlig del av totalen.

Första halvåret 2015

Segment Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 1 952 (306) tkr. Under andra halvåret 2014 lanserades Koncernens produkt Nevisense® på utvalda marknader. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till -261 (-22) tkr.

Övriga segment

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 23 (16) tkr. I segmentet är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till -28 (-14) tkr.

Koncernen har valt att slå ihop segmenten Nordamerika/USA och Asien/Oceanien till övriga segment då de inte uppgår till en väsentlig del av totalen.

Belopp i tkr	apr-juni 2015			apr-juni 2014		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	895	23	918	242	16	258
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	895	23	918	242	16	258
Kostnad sålda varor	-1 184	-51	-1 235	-254	-30	-284
Bruttoresultat	-289	-28	-317	-12	-14	-26
Rörelsekostnader			-11 052			-11 640
Rörelseresultat			-11 369			-11 666
Finansiella intäkter			438			4
Finansiella kostnader			-8			-
Koncernens resultat före skatt			-10 939			-11 662

Belopp i tkr	jan - juni 2015			jan - juni 2014		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	1 952	23	1 975	306	16	322
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	1 952	23	1 975	306	16	322
Kostnad sålda varor	-2 213	-51	-2 264	-328	-30	-358
Bruttoresultat	-261	-28	-289	-22	-14	-36
Rörelsekostnader			-20 248			-20 642
Rörelseresultat			-20 537			-20 678
Finansiella intäkter			438			4
Finansiella kostnader			-19			-
Koncernens resultat före skatt			-20 118			-20 674

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns cirka 1 764 aktieägare i SciBase Holding AB varav de 4 största svarade för cirka 60,1 % av kapitalet och rösterna. Totalt antal aktier uppgår till 8 284 768 (efter genomförd sammanläggning av aktier och nyemission). Största ägare per 30 juni 2015 är SEB Venture Capital (23 %), SEB pensionsstiftelse (16 %), Fouriertransform AB (15 %) samt Omega fund IV L.P. (7%).

I samband med extra stämma den 28 april 2015 beslutades om införandet av ett incitamentsprogram. Programmet omfattar högst 553 863 teckningsoptioner varav 432 317 hittills är utgivna.

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 15 (12), varav 40 (33) % är kvinnor.

Finansiering

Styrelsen ser på regelbunden basis över bolagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att bolaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten och den strategiska inriktningen som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga kassabehov bestäms till stor del av hur framgångsrik nuvarande produkt kommer att bli/är på marknaden, utvecklingen och regulatoriska händelser som kan påverka bolagets möjligheter att sälja sina produkter eller påverka ersättningsnivåer i försäkringssystemen vid användandet av bolagets produkter samt kostnader associerade med dessa ansträngningar.

Baserat på nuvarande prognoser och tack vare den i maj 2015 genomförda nyemissionen, är det styrelsens uppfattning att bolaget för närvarande har de nödvändiga finansiella resurserna att bedriva verksamheten

enligt den beslutade planen för den kommande tolv månadersperioden.

Transaktioner med närstående

Enligt beslut på årsstämma så kan styrelseordförande samt styrelseledamoten Stig Ollmar fakturera konsultarvode. Transaktioner med närstående belastade periodens resultat enligt följande: Ordförande 180 (190) tkr samt Stig Ollmar 90 (90) tkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

SciBases väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar, men inte uteslutande, finansiella risker såsom framtida resultatutveckling, finansiering, valuta- och kreditrisker. Förutom marknadsrisker finns även risker förenade med SciBases verksamhet såsom erhållande av nödvändiga myndighetstillstånd, produktutveckling, patent och immateriella rättigheter, produktansvar och framtidsinriktad information som kan beröra bolaget. Det finns heller inga garantier för att bolaget kan erhålla de nödvändiga finansiella resurserna för att bedriva verksamheten. Ytterligare information avseende bolagets riskexponering återfinns på sidorna 7-10 i SciBases årsredovisning för 2014.

Säsongeffekter

SciBases försäljning och rörelseresultat förväntas i viss utsträckning vara beroende av säsongsmässiga variationer som bolaget inte kan påverka. Under det tredje kvartalet, på grund av semesterperiod, förväntas antalet utförda test gå ned och därmed som en följd av det Koncernens försäljning.

Moderbolaget

SciBase Holding AB (publ), org nr 556773-4768, är moderbolag i koncernen. Bolaget bildades 2009 efter en omstrukturering av koncernen. Den egentliga verksamheten bedrivs av det helägda dotterbolaget SciBase AB.

Moderbolaget har per 30 juni 2015 3 anställda, VD och koncernchef samt Koncernens ekonomifunktion och den operativa verksamheten består av konsultstöd till den övriga Koncernen. Bolagets huvudsakliga uppgift är av finansiell karaktär för att finansiera Koncernens operativa verksamhet.

Periodens nettoomsättning uppgick till 1 077 (0) tkr samt periodens resultat till -1 576 (-424) tkr.

Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. För moderbolaget har delårsrapporten upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden i enlighet med bestämmelserna i RFR 2. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sid 19-27 i Koncernens årsredovisning för 2014.

Nya eller reviderade IFRS-standarder samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee har inte haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

Väsentliga händelser i perioden

Bolaget annonserade sin avsikt att notera bolagets aktier på Nasdaq First North och i samband med det genomföra en kapitalanskaffning. Styrelsen och SciBases ledande befattningshavare anser att det kommer främja bolagets fortsatta tillväxt och utveckling samt är ett logiskt och viktigt steg i dess utveckling, som ytterligare kommer att öka kännedomen bland nuvarande och potentiella kunder och leverantörer om SciBase och dess verksamhet.

Vid extra bolagsstämma den 28 april beslutades om:

- att ändra bolagsordning och bolagskategori från ett privat aktiebolag till ett publikt,
- att en sammanläggning av bolagets aktier ska genomföras, 1:40 dvs. att 40 aktier läggs samman till 1 aktie, sammanläggningen genomfördes i maj,
- en minskning av aktiekapitalet,
- införandet av ett aktierelaterat incitamentsprogram riktat mot nuvarande och kommande anställda samt delar av styrelsen i syfte att behålla och attrahera kompetent personal och styrelse,
- bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma fatta beslut om emissioner av aktier, teckningsoptioner och konvertibler.

Bolaget genomförde en nyemission med teckningskurs 50 kronor. I erbjudandet, som övertecknades flera gånger, tecknades totalt 3 300 000 aktier vilket tillförde Bolaget totalt 165 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. De existerande aktieägarna SEB Venture Capital, SEB Pensionsstiftelse, Fouriertransform och Omega Fund IV, L. P. ("Ankarinvesterna") deltog i Erbjudandet med 19,4, 13,5, 12,6, respektive 4,5 miljoner kronor – totalt 50 miljoner kronor. Genom Erbjudandet tillkom cirka 4 000 nya investerare vilket inkluderar institutionella investerare från Sverige och utlandet, både specialister och generalister, samt investerare från den svenska allmänheten.

Den andra juni noterades Bolagets aktie på Nasdaq First North.

SciBase beviljades tillsammans med partnern KTH 3,9 miljoner kronor inom Vinnovas utlysning "Smartare Elektroniksystem". Projektet avser utveckling av en mindre och modulärt uppbyggd nästa generation av SciBases produkt Nevisense.

Som ett led i Koncernens expanderade kommersialisering har ett exklusivt distributörsavtal i april 2015 ingåtts för den österrikiska marknaden med Intramed Handels GesmbH.

Bolaget expanderade sin säljstyrka i Tyskland genom att anlita ytterligare en agent samt rekrytera en säljare vilket innebär att man nu är fem personer på plats.

I april etablerade SciBase ett vetenskapligt råd bestående av internationella experter inom hudcancerområdet. Rådet hade sitt första möte i april.

SciBase fick godkännande av United States Patent and Trademark Office (USPTO) för patentet avseende elektroder med mikroskopiska spikar. Patentet är sedan tidigare godkänt i tolv länder i Europa samt Australien och Kanada. Patentet är giltigt fram till 2023.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Bolaget meddelade att Pareto Securities har utnyttjat möjligheten att, i samband med börsintroduktionen av SciBase Holding AB (publ) ("SciBase"), genomföra stabiliseringsliknande transaktioner. Samtliga stabiliseringsliknande transaktioner genomfördes mellan 2 juni 2015 och 10 juni 2015 inom prisintervallet 44,6 kronor till 50,0 kronor. Perioden för stabiliseringsliknande transaktioner har nu avslutats och inga ytterligare stabiliseringsliknande transaktioner kommer att genomföras.

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	apr-juni		jan-juni		jul-juni	jan-dec
	2015	2014	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Nettoomsättning	918	258	1 975	322	3 253	1 600
Kostnad för sålda varor	-1 235	-284	-2 264	-358	-4 083	-2 177
Bruttoresultat	-317	-26	-289	-36	-830	-577
Försäljningskostnader	-5 040	-3 992	-9 408	-8 286	-18 559	-17 437
Administrationskostnader	-3 263	-4 983	-5 857	-7 580	-10 436	-12 159
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 726	-2 651	-4 978	-4 752	-9 194	-8 968
Övriga rörelseintäkter	-	1	18	1	371	354
Övriga rörelsekostnader	-23	-15	-23	-25	-102	-104
Rörelseresultat	-11 369	-11 666	-20 537	-20 678	-38 750	-38 891
Finansiella intäkter	438	4	438	4	495	61
Finansiella kostnader	-8	-	-19	0	-54	-35
Resultat före skatt	-10 939	-11 662	-20 118	-20 674	-38 309	-38 865
Skatt på årets resultat	-	110	-	110	110	110
Årets resultat	-10 939	-11 552	-20 118	-20 564	-38 199	-38 755
Årets resultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-10 939	-11 552	-20 118	-20 564	-38 199	-38 755
Resultat per aktie räknat på årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,80	-2,32	-3,63	-4,13	-7,26	-7,78
Genomsnittligt antal aktier, tusental	6 084,77	4 984,77	5 534,77	4 983,49	5 259,77	4 984,13

*Resultat per aktie efter utspädning rapporteras ej då det skulle innebära ett förbättrat resultat per aktie.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tkr	apr-juni		jan-juni		jul-juni	jan-dec
	2015	2014	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Årets resultat	-10 939	-11 552	-20 118	-20 564	-38 199	-38 755
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:						
Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	1	0	2	2	3
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	0	0	-1	-1
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	21	-1	24	-1	2	-1
Summa övrigt totalresultat	21	0	24	1	3	1
Årets totalresultat:	-10 918	-11 552	-20 094	-20 563	-38 196	-38 754
Årets totalresultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-10 918	-11 552	-20 094	-20 563	-38 196	-38 754

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	Not	30-jun	31-dec	
		2015	2014	2014
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar		9 479	7 715	8 796
Finansiella anläggningstillgångar	1	1 185	1 184	1 185
Summa anläggningstillgångar		10 664	8 899	9 981
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		2 297	1 693	945
Kundfordringar		608	86	91
Övriga kortfristiga fordringar		3 317	2 337	3 028
Likvida medel		165 595	46 903	27 566
Summa omsättningstillgångar		171 817	51 019	31 630
SUMMA TILLGÅNGAR		182 481	59 918	41 611
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		166 789	50 836	32 645
Summa långfristiga skulder	1	27	815	856
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		11 504	2 153	2 668
Övriga kortfristiga skulder		4 161	6 114	5 442
Summa kortfristiga skulder		15 665	8 267	8 110
Summa skulder		15 692	9 082	8 966
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		182 481	59 918	41 611

Not 1 Verkligt värde av finansiella instrument

Kortfristiga fordringar och skulder

För kortfristiga fordringar och skulder, som kundfordringar och leverantörsskulder, med en löptid på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar, vilka utgörs av likviditetsfonder, handlas på en aktiv marknad och verkligt värde beräknas baserat på sista noterade köpkursen på balansdagen. Tillgången återfinns i Nivå 1 i verkligt värde hierarkin.

Övriga långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder utgörs av skuld till underleverantör. Verkligt värde överensstämmer med bokfört värde och skulden återfinns i Nivå 2 i verkligt värde hierarkin.

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
EGET KAPITAL 2014-01-01	16 732	252 554	93	-233 200	36 179
Periodens resultat				-20 564	-20 564
Övrigt totalresultat			1		1
Summa årets totalresultat	0	0	1	-20 564	-20 563
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Nyemission	5 300	34 958			40 258
Kostnader i samband med nyemission		-5 038			-5 038
Summa transaktioner med aktieägare	5 300	29 920	0	0	35 220
EGET KAPITAL 2014-06-30	22 032	282 474	94	-253 764	50 836
EGET KAPITAL 2015-01-01	22 032	282 474	94	-271 955	32 645
Periodens resultat				-20 118	-20 118
Övrigt totalresultat			24		24
Summa årets totalresultat	0	0	24	-20 118	-20 094
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Nyemission	8 622	156 378			165 000
Kostnader i samband med nyemission		-10 831			-10 831
Optionsprogram förfalldatum 2015-03-24				69	69
Summa transaktioner med aktieägare	8 622	145 547	0	69	154 238
EGET KAPITAL 2015-06-30	30 654	428 021	118	-292 004	166 789

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	apr-juni		jan-juni		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 341	-11 558	-20 481	-20 440	-38 508
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>					
Summa förändring av rörelsekapital	-2 517	3 599	-2 574	2 231	1 431
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 858	-7 959	-23 055	-18 209	-37 077
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-786	-356	-1 822	-1 709	-2 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-786	-356	-1 822	-1 709	-2 187
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemissioner	165 000	-	165 000	40 000	40 000
Kostnader i samband med emissioner	-2 163	-688	-2 163	-5 038	-5 038
Teckningsoptioner	69	-	69	0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	162 906	-688	162 906	34 962	34 962
Periodens kassaflöde	148 262	-9 003	138 029	15 044	-4 302
Likvida medel vid periodens/årets början	17 313	55 906	27 566	31 860	31 860
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	20	0	0	-1	8
Likvida medel vid periodens slut	165 595	46 903	165 595	46 903	27 566

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tkr	apr-juni		jan-juni		jul-jun Rullande	jan-dec
	2015	2014	2015	2014	12 mån	2014
Nettoomsättning	1 077	-	1 077	-	1 077	-
Bruttoresultat	1 077	-	1 077	-	1 077	-
Administrationskostnader	-2 463	-206	-2 653	-428	-2 942	-717
Rörelseresultat	-2 463	-206	-2 653	-428	-1 865	-717
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Finansiella intäkter	-	4	-	4	40	44
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-1 386	-202	-1 576	-424	-1 825	-673
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-	-
Årets resultat	-1 386	-202	-1 576	-424	-1 825	-673

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i tkr	apr-juni		jan-juni		jul-jun Rullande	
	2015	2014	2015	2014	12 mån	2014
Årets resultat	-1 386	-202	-1 576	-424	-1 825	-673
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-1 386	-202	-1 576	-424	-1 825	-673

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30-jun		31-dec
	2015	2014	2014
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	115 302	75 465	95 302
Summa anläggningstillgångar	115 302	75 465	95 302
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	6 755	6 837	-
Kassa och bank	163 394	40 717	26 897
Summa omsättningstillgångar	170 149	47 554	26 897
SUMMA TILLGÅNGAR	285 451	123 019	122 199
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital	30 654	22 032	22 032
Fritt eget kapital	243 753	100 033	99 784
Summa eget kapital	274 407	122 065	121 816
Kortfristiga skulder	11 044	954	383
Summa skulder	11 044	954	383
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	285 451	123 019	122 199

Ställda säkerheter

Moderbolaget SciBase Holding AB har ställt ut en kapitaltäckningsgaranti gentemot det helägda dotterbolaget SciBase AB om maximalt 55 000 tkr gällande till och med utgången av år 2015. Motsvarande avtal fanns även för 2014.

Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

(SciBase Holding AB)
Stockholm den 20 augusti 2015

Tord Lendau
Styrelsens ordförande

Per Aniasson
Styrelseledamot

Carsten Browall
Styrelseledamot

Renee Lucander
Styrelseledamot

Stig Ollmar
Styrelseledamot

Viktor Drvota
Styrelseledamot

Simon Grant
VD och Koncernchef

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2015			2014		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, tkr	918	1 057	460	818	258	64
Bruttomarginal, %	-34,5%	2,6%	-41,5%	-42,8%	-10,1%	-15,6%
Soliditet, %	91,4%	73,0%	78,5%	84,4%	84,8%	91,9%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,09	0,37	0,27	0,19	0,18	0,09
Likvida medel, tkr	165 595	17 313	27 566	37 176	46 903	55 906
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-13 858	-9 197	-9 290	-9 578	-7 959	-10 250
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,80	-1,84	-2,06	-1,59	-2,32	-1,81
Eget kapital per aktie, kr*	10,20	4,71	6,55	8,61	10,20	12,66
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	6 085	4 985	4 985	4 985	4 985	4 982
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	4 985	4 985	4 985	4 985	4 985
Genomsnittligt antal anställda	14	14	12	12	11	11

*Justerat för under maj 2015 genomförd sammanläggning av aktier 40:1

Definitioner

Finansiella nyckeltal

- Bruttomarginal, %: Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.
- Rörelseresultat: Rörelseintäkter minus rörelsekostnader.
- Rörelsemarginal, %: Rörelseresultat dividerat med intäkter.
- Avkastning på eget kapital, %: Årets resultat dividerat med eget kapital.
- Soliditet: Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomsättning.
- Skuldsättningsgrad: Totala skulder i förhållande till eget kapital.
- Periodens resultat per aktie före utspädning: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.
- Periodens resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning. Resultat per aktie efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- Utdelning per Aktie: Periodens utdelning dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.
- Antal aktier före utspädning vid utgången av perioden: Antalet utgivna aktier före utspädning vid slutet av perioden.
- Genomsnittligt antal aktier före utspädning: Genomsnittligt antal utgivna aktier före utspädning under perioden.
- Genomsnittligt antal aktier efter utspädning: Genomsnittligt antal utgivna aktier efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- Antal anställda (medelantal): Vägt snitt av antalet anställda under respektive period.
- IFRS: International Financial Reporting Standards

Branschspecifik ordlista

- CE-märkning: En obligatorisk märkning om överensstämmelser för att visa att produkter som säljs inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) sedan 2008 uppfyller regelverkets krav. CE-märkning finns även på produkter som säljs utanför EES som tillverkas i, eller avsedd att säljas i, EES.
- Dermatoskopi: Undersökning av hudskador med ett dermatoskop, ett inbyggt förstoringsglas med lamp.
- Electrical Impedance Spectroscopy (EIS): Ett mått på den övergripande impedans som uppstår i vävnaden vid växelström i en serie frekvenser. Den mäts genom att man skickar en omärkbar växelström mellan banden på elektroden som monteras på toppen av sonden och mäter strömmen.
- FDA: U.S. Food and Drug Administration är den amerikanska myndigheten som kontrollerar alla aspekter inom utveckling, tillverkning och kommersialisering av läkemedelsprodukter i USA.
- Malignt melanom: Den farligaste formen av hudcancer och består av cancer i pigmentbildande melanocyter.
- Onödig excision: Borttagandet av godartade hudförändringar/födelsemärken.
- Point-of-care: Ett instrument som kan användas vid undersökningstillfället och i undersökningsrummet, d.v.s. ingen separat plats eller tillfälle behövs.
- Reader-studie: Läsarstudie med läkare som utvärderar kliniska bilder, samt ev annan klinisk information.
- PMA: Förhandsgodkännande krävs för alla klass III-enheter för godkännande av FDA i USA



Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport jan-sep 2015..... 12 november 2015 kl. 08.00

Läs mer om bolaget och verksamheten på vår webbplats >> www.SciBase.com



Simon Grant
VD och Koncernchef
+46 72 887 43 99
simon.grant@SciBase.com



Michael Colérus
Ekonomichef
+46 70 341 34 72
michael.colerus@SciBase.com



SciBase Holding AB, Kammakargatan 22, Box 3337, SE-103 67 Stockholm. Tel: +46 8 410 620 00 Fax : +46 8 615 22 24
Org nr 556773-4768 | info@SciBase.com