

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2015

Kvartalet i siffror

- Total nettoomsättning uppgick till 995 (818) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -10 260 (-7 935) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,24 (-1,59) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 669 (-9 578) tkr.

Jan - Sep i siffror

- Total nettoomsättning uppgick till 2 970 (1 140) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -30 378 (-28 499) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -4,71 (-5,72) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32 724 (-27 787) tkr.

Viktiga händelser under kvartalet

- I perioden publicerades de initiala resultaten från bolagets "Reader-studie" i USA. Studien visar att genom att addera Nevisense förbättrades de amerikanska dermatologernas förmåga att korrekt detektera maligna melanom. SciBase Reader-studie är en förutsättning och en vital komponent för ansökningsprocessen till amerikanska läkemedelsverket, Food and Drug Administration (FDA). Med resultatet från studien kan bolaget nu färdigställa och lämna in sin PMA-ansökan till FDA.
- Pareto Securities har under perioden 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 och inga ytterligare stabiliseringsliknande transaktioner kommer att genomföras.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats

Finansiell översikt

KONCERNEN	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2015	2014	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Nettoomsättning, tkr	995	818	2 970	1 140	3 430	1 600
Bruttomarginal, %	17,6%	-42,8%	-3,8%	-33,9%	-8,9%	-36,0%
Soliditet, %	94,2%	84,4%	94,2%	84,4%	94,2%	78,5%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,06	0,19	0,06	0,19	0,06	0,27
Likvida medel, tkr	147 661	37 176	147 661	37 176	147 661	27 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 669	-9 578	-32 724	-27 787	-42 014	-37 077
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,24	-1,59	-4,71	-5,72	-6,68	-7,78
Eget kapital per aktie, kr*	18,93	8,61	24,31	8,61	25,78	6,55
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	8 285	4 985	6 451	4 984	6 085	4 984
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	4 985	8 285	4 985	8 285	4 985
Genomsnittligt antal anställda	15	12	14	12	14	12

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

Definitioner och ordlista finns på sid 15.

VD-kommentar

”Kvartalets höjdpunkter är de positiva resultaten i vår Reader-studie, som innebär att vi nu har allt material till PMA-ansökan i USA, och att den tyska organisationen fortsätter sin framgångsrika utveckling, med en rekordförsäljning i september månad.”

Trots semestertider i många delar av världen var det tredje kvartalet hektiskt. Under kvartalet hade vi fokus på vår kommande PMA-ansökan (Pre-Market Approval) för den amerikanska marknaden. I Tyskland, som är vår nyckelmarknad, har vår nya organisation bidragit stort till den goda utvecklingen och vi ser positiva signaler från ett antal av våra distributörer på andra marknader.

Positivt resultat i ny studie möjliggör FDA-ansökan

I slutet av augusti presenterade vi de övergripande resultaten från bolagets Reader-Studie som vi genomfört i USA. Studien visar att genom att addera Nevisense till den visuella bedömningen förbättrades de amerikanska dermatologernas förmåga att korrekt detektera maligna melanom avsevärt. Resultatet är förstås mycket glädjande för oss och utgör ett värdefullt komplement till den pivotala studie som publicerades i British Journal of Dermatology i maj 2014.

Den nu slutförda Reader-Studien är en förutsättning och en nyckelkomponent för ansökningsprocessen till amerikanska läkemedelsverket, Food and Drug Administration (FDA). En PMA-ansökan är en komplex och tidskrävande process men med vår Reader-studie har vi all data som FDA definierat för att kunna behandla och utvärdera vår ansökan. Vi arbetar nu målmedvetet med att färdigställa vår ansökan och vi räknar med att lämna in den innan årets slut. Baserat på det är vår förhoppning att vi ska få ett godkännande innan 2016 års utgång, vilket gör det möjligt för oss att få tillgång till den amerikanska marknaden. Den amerikanska marknaden är en mycket stor möjlighet för Bolaget och även en mycket begränsad penetration för vår metod kan få stor effekt på vår verksamhet.

Rekordmånad i Tyskland och positiva signaler från andra marknader

Det tredje kvartalet är normalt svagare än övriga kvartal på grund av semesterrelaterade säsongsvariationer. Försäljningsresultatet i det tredje kvartalet var därför positivt då vi nådde en mindre ökning jämfört med det föregående kvartalet.

Vi fortsätter att se att det på en del distributörsmarknader kan ta lång tid att etablera vår metod och Nevisense. Ofta beror det på att det saknas etablerade riktlinjer och kostnadsersättningspolicys. Vi får dock positiva signaler från Österrike, Storbritannien och Belgien och vår förhoppning är att vi framöver ska kunna effektivisera urvals- och etableringsprocessen vad det gäller nya marknader utifrån de lärdomar vi dragit från dessa initiala marknader.

Tyskland går fortsatt bra och efterfrågan på våra instrument ökar stadigt. Under det andra kvartalet utökade vi vår personalstyrka i Tyskland och detta börjar nu ge utdelning. Under september månad sålde och installerade vi rekordmånga instrument på kliniker där. En del av de resurser vi har tillfört har som primära fokus att utbilda och öka användningen av Nevisense efter inköpet, en strategi vi tror kommer att betala sig framöver i takt med att antalet utplacerade instrument ökar. Vårt resultat i Tyskland hjälpte i sin tur till att leverera en rekordmånad för SciBase totalt. För att ytterligare ta till vara på möjligheterna i Tyskland och förstärka försäljningsorganisationen har vi tillsatt en chef för vår tyska verksamhet.

Positiv feedback från användare

Vi får mycket positiv feedback från läkare som använder Nevisense i sitt kliniska arbete. Det som framför allt värdesätts är det faktum att Nevisense ökar säkerheten i diagnostiseringen och att man kan minska antalet onödiga ingrepp, vilket är till gagn både för värden i stort men också för de enskilda patienterna. Möjligheten att upptäcka malignt melanom i ett tidigt skede är också något som uppskattas.

Bättre marginaler och positivt momentum

Projektet med att automatisera vår produktion fortlöper. Från och med början på det fjärde kvartalet har vi kunnat reducera anskaffningskostnaden per elektrod med 50% vilket kommer leda till kraftigt förbättrade marginaler, detta kommer dock att synas först från slutet av det fjärde kvartalet i år och framöver.

När vi nu går in i årets sista kvartal är jag full av tillförsikt. Vi har mycket hårt arbete framför oss men intresset för vår metod och Nevisense ökar stadigt. Det är tydligare än någonsin att Nevisense kan göra nytta vid detektion av hudcancer och det i kombination med positiva tecken från flera marknader gör att våra framtidsutsikter ser lovande ut.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Stockholm den 12 november 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.

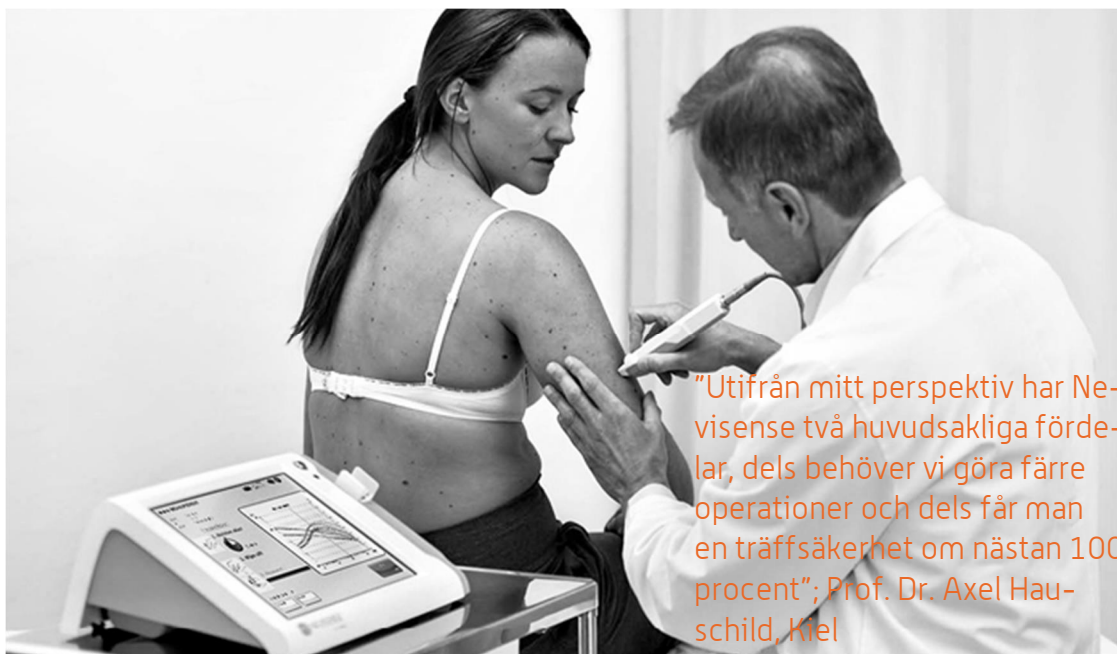
"SciBase unika teknik kan bidra till ökad vårdkvalitet och en effektivare cancer-vård"

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell bygger på att kunder initialt köper ett instrument 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. 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 %, en potentiell minskning om cirka 1,5 – 2,5 miljoner ingrepp per år vilket leder till väsentliga kostnadsbesparingar.
- Med Nevisense® får läkaren ett objektivt instrument som stöd för en bättre diagnos.



"Utifrån mitt perspektiv har Nevisense två huvudsakliga fördelar, dels behöver vi göra färre operationer och dels får man en träffsäkerhet om nästan 100 procent"; Prof. Dr. Axel Hauschild, Kiel

Finansiell utveckling

Januari - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden januari - september 2015 uppgick till 2 970 (1 140) tkr, en ökning med 1 830 tkr. Av detta utgjorde försäljning av instrument 1 530 (670) tkr och försäljning av test 1 440 (471) tkr. Merparten av nettoomsättningen har generats på bolagets för närvarande viktigaste marknad Tyskland men bolaget ser även positiva signaler från distributörsmarknaderna även om dessa inte genererat någon större omsättning än.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – september 2015 uppgick till -30 824 (-28 663) tkr, en ökad förlust med 2 161 tkr. Resultatet har försämrats främst på grund av ökade investeringar i försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter och vår försäljningsorganisation på den tyska marknaden.

Bruttomarginalen för perioden är negativ, -4 %. Den främsta orsaken till den negativa marginalen beror på den manuella tillverkningsprocessen av elektroder med därtill hörande höga kostnader. En automatisering av denna produktionsprocess är under stegvis utveckling och beräknas vara klar under 2016. Den automatiserade processen förväntas leda till en kraftigt förbättrad marginal. Bolaget erhåller från början av det fjärde kvartalet kraftigt sänkta inköspriser per elektrod men på grund av ingående lager så kommer detta inte påverka marginalen förrän tidigast mot slutet av det fjärde kvartalet. Utöver detta har vissa initiala lanseringsrabatter till nya distributörer påverkat marginalen negativt. Till viss del har detta balanserats av en prishöjning för Nevisense®.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 2 524 tkr och uppgick för perioden till 14 776 (12 252) tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till lanseringskostnader för Nevisense® samt uppbyggnad av en egen försäljningsorganisation i Tyskland. Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 8 190 (9 606) tkr, en minskning med 1 416 tkr beroende främst på kostnader relaterade till föregående års byte

av verkställande direktör om 2 530 tkr. Rensat för detta ökade administrationskostnaderna med 1 114 tkr främst som ett resultat av kostnader förknippade med Bolagets noteringsprocess som exempelvis konvertering av redovisningen till IFRS. Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 7 784 (6 399) tkr, en ökning med 1 385 tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av den pågående processen 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 att lämna in ansökan till FDA i slutet av 2015 och förhoppningsvis ett godkännande i slutet av 2016.

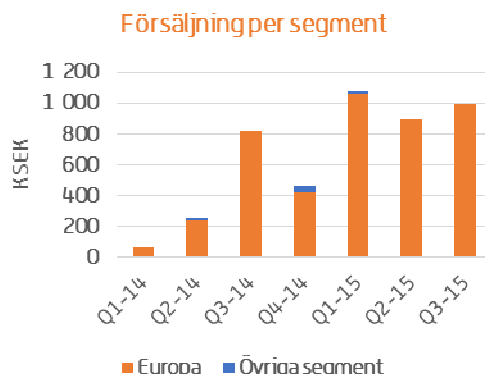
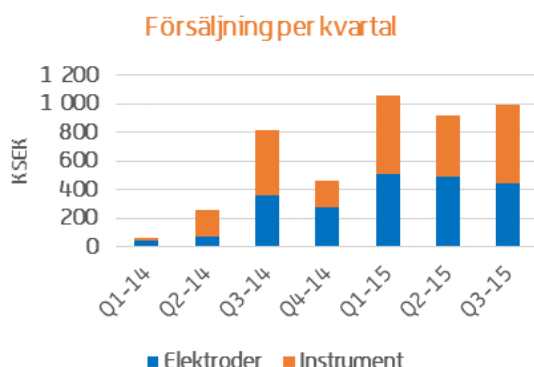
Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av 2015 uppgick de likvida medlen till 2 756 tkr och vid utgången av perioden till 147 661 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -32 724 (-27 787) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 958 (+533) tkr. Den ökade kapitalbindningen är framförallt hänförlig till lageruppbyggnad samt ökade kundfordringar. Det totala kassaflödet uppgick till 120 103 (5 315) 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 35,0 mkr.

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 793 (2 648) 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 120 (279) tkr. Avskrivningar för immateriella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 0 (4) tkr.



Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2015 uppgick till 995 (818) tkr, en ökning med 177 tkr. Av detta utgjorde försäljning av instrument 555 (461) tkr och försäljning av test 441 (357) tkr. Merparten av nettoomsättningen har generats på bolagets för närvarande viktigaste marknad Tyskland, 95% under tredje kvartalet 2015 att jämföra med 63% under tredje kvartalet 2014. Tredje kvartalet 2014 påverkades positivt av initiala lagerorder från de nya distributörerna i Storbritannien och Belgien. Den tyska marknaden fortsätter att utvecklas positivt som ett resultat av ökade marknadsinvesteringar och en ökad närvaro i form av egen säljstyrka.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juli - september 2015 uppgick till -10 287 (-7 985) tkr, en ökad förlust med 2 302 tkr. Den främsta orsaken till detta är ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader i samband med lansering av bolagets produkt, uppbyggnad av egen organisation i Tyskland, kostnader relaterade till den pågående PMA-ansökan till FDA i USA samt kostnader för förbättrad produktionsprocess av elektroder.

Bruttomarginalen för perioden är positiv, 17,6 (-42,8)%. Den främsta orsaken till detta är att merparten av kvartalets försäljning har skett i bolagets direktmarknad Tyskland.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 1 402 tkr och uppgick för perioden till 5 368 (3 966) tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till lanseringskostnader för Nevisense® samt uppbyggnad av egen försäljningsorganisation i Tyskland. Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 333 (2

026) tkr, en ökning med 307 tkr beroende främst på kostnader relaterade till noteringsprocessen. Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 2 806 (1 647) tkr, en ökning med 1 159 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® samt för det pågående projektet för att automatisera produktion av elektroder.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av kvartalet uppgick de likvida medlen till 165 595 tkr och vid utgången av perioden till 147 661 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -9 669 (-9 578) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till 616 (-1 698) tkr. Det negativa löpande kassaflödet försämrades främst på grund av ökat lager av Nevisense® och elektroder, balanserat av ökade kortfristiga skulder, samt ökade marknadsinvesteringar. Det totala kassaflödet uppgick till -17 926 (-9 729) tkr. Periodens kassaflöde påverkades negativt av utbetalning avseende emissionskostnader för den under andra kvartalet genomförda nyemissionen.

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 39 (145) 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 (49) tkr. Avskrivningar för immateriella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 0 (0) tkr.

Information om rörelsesegment

Tredje kvartalet 2015

Segment Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 995 (818) tkr. Under andra halvåret 2014 lanserades Koncernens produkt Nevisense® på utvalda marknader. I det tredje kvartalet 2014 ingicks distributörsavtal i Storbritannien och Belgien med därtill hörande initiala lageruppbyggnadsleveranser. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till 175 (-350) tkr.

Övriga segment

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 0 (0) tkr. I segmentet är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till 0 (0) 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.

Januari – september 2015

Segment Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 2 947 (1 124) tkr. Under andra halvåret 2014 och fortsatt under 2015 har Koncernens produkt Nevisense® lanserats på utvalda marknader. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till -86 (-372) 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	jul-sep 2015			jul-sep 2014		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	995	-	995	818	-	818
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	995	-	995	818	-	818
Kostnad sålda varor	-820	-	-820	-1 168	-	-1 168
Bruttoresultat	175	0	175	-350	-	-350
Rörelsekostnader			-10 462			-7 635
Rörelseresultat			-10 287			-7 985
Finansiella intäkter			27			56
Finansiella kostnader			-			-6
Koncernens resultat före skatt			-10 260			-7 935

Belopp i tkr	jan - sep 2015			jan - sep 2014		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	2 947	23	2 970	1 124	16	1 140
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	2 947	23	2 970	1 124	16	1 140
Kostnad sålda varor	-3 033	-51	-3 084	-1 496	-30	-1 526
Bruttoresultat	-86	-28	-114	-372	-14	-386
Rörelsekostnader			-30 710			-28 277
Rörelseresultat			-30 824			-28 663
Finansiella intäkter			465			60
Finansiella kostnader			-19			-6
Koncernens resultat före skatt			-30 378			-28 609

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns cirka 1 560 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. Största ägare per 30 september 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 392 317 hittills är utgivna. Teckningsoptionerna som tilldelades dotterbolaget SciBase Intressenter AB skall därefter överlätas till ett marknadsmässigt vederlag till anställda, styrelse, VD och ledning. För fullständig information om programmet hänvisas till Bolagets hemsida och protokoll från extra bolagsstämma den 28 april 2015.

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 16 (13), varav 38 (31) % är kvinnor.

Finansiering

Styrelsen ser på regelbunden basis över bolagets be-
fintliga och prognostiserade kassaflöden för att säker-
ställa att bolaget har de medel och resurser som krävs
för att bedriva verksamheten och den strategiska inrikt-
ningen som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga
kassabehov bestäms till stor del av hur framgångsrik
nuvarande produkt kommer att bli/är på marknaden, ut-
vecklingen och regulatoriska händelser som kan på-
verka bolagets möjligheter att sälja sina produkter eller

påverka ersättningsnivåer i försäkringssystemen vid an-
vändandet av bolagets produkter samt kostnader asso-
cierade 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 nödvän-
diga finansiella resurserna att bedriva verksamheten
enligt den beslutade planen för den kommande tolvmå-
nadersperioden.

Transaktioner med närstående

Enligt beslut på årsstämma så kan styrelseordförande
samt styrelseledamoten Stig Ollmar fakturera kon-
sultarvode. Transaktioner med närstående belastade
periodens resultat enligt följande: Ordförande 270
(280) tkr samt Stig Ollmar 135 (135) tkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

SciBases väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inklu-
derar, 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
framtidssinriktad 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 bola-
gets riskexponering återfinns på sidorna 7-10 i SciBa-
ses årsredovisning för 2014.

Säsongseffekter

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 september 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 2 153 (0) tkr samt periodens resultat till -2 314 (-484) tkr. Bolagets nettoomsättning består av konsultstöd till det helägda dotterbolaget SciBase AB.

De finansiella anläggningstillgångarna har ökat genom aktieägartillskott till det helägda dotterbolaget SciBase AB.

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 tredje kvartalet

I perioden presenterades de initiala resultaten från bolagets "Reader-studie" i USA. Studien visar att genom att addera Nevisense förbättrades de amerikanska dermatologernas förmåga att korrekt detektera maligna melanom. SciBases Reader-studie är en förutsättning och en vital komponent för ansökningsprocessen till amerikanska läkemedelsverket, Food and Drug Administration (FDA). Med resultatet från studien kan bolaget nu slutföra ansökan. Studien innebär att 41 dermatologer i USA utvärderade 141 slumpmässigt utvalda potentiella farliga hudförändringar via nätet; först med ett fotografi av varje fläck samt bakgrundsinformation om varje patient och sedan med information från Nevisense. Resultaten visar att Nevisense förbättrar läkarnas förmåga att detektera maligna melanom, samtidigt som kraven på noggrannhet möttes. Det betyder att studien uppfyller de kriterier som överenskommit med FDA.

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 avslutades och inga ytterligare stabiliseringsliknande transaktioner kommer att genomföras.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga händelser av väsentlig art har rapporterats efter periodens utgång.

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2015	2014	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Nettoomsättning	995	818	2 970	1 140	3 430	1 600
Kostnad för sålda varor	-820	-1 168	-3 084	-1 526	-3 735	-2 177
Bruttoresultat	175	-350	-114	-386	-305	-577
Försäljningskostnader	-5 368	-3 966	-14 776	-12 252	-19 961	-17 437
Administrationskostnader	-2 333	-2 026	-8 190	-9 606	-10 743	-12 159
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 806	-1 647	-7 784	-6 399	-10 353	-8 968
Övriga rörelseintäkter	55	17	73	18	409	354
Övriga rörelsekostnader	-10	-13	-33	-38	-99	-104
Rörelseresultat	-10 287	-7 985	-30 824	-28 663	-41 052	-38 891
Finansiella intäkter	27	56	465	60	466	61
Finansiella kostnader	-	-6	-19	-6	-48	-35
Resultat före skatt	-10 260	-7 935	-30 378	-28 609	-40 634	-38 865
Skatt på periodens resultat	-	-	-	110	-	110
Periodens resultat	-10 260	-7 935	-30 378	-28 499	-40 634	-38 755
Periodens resultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-10 260	-7 935	-30 378	-28 499	-40 634	-38 755
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,24	-1,59	-4,71	-5,72	-6,68	-7,78
Genomsnittligt antal aktier, tusental	8 284,77	4 984,77	6 451,43	4 983,92	6 084,77	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	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2015	2014	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Periodens resultat	-10 260	-7 935	-30 378	-28 499	-40 634	-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	3	0	3
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	-1	0	-1	0	-1
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-9	0	15	-1	15	-1
Summa övrigt totalresultat	-9	0	15	1	15	1
Periodens totalresultat:	-10 269	-7 935	-30 363	-28 498	-40 619	-38 754
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-10 269	-7 935	-30 363	-28 498	-40 619	-38 754

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	Not	30-sep	31-dec	
		2015	2014	2014
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar		9 434	7 809	8 796
Finansiella anläggningstillgångar	1	1 184	1 185	1 185
Summa anläggningstillgångar		10 618	8 994	9 981
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		4 487	1 269	945
Kundfordringar		818	423	91
Övriga kortfristiga fordringar		3 004	2 992	3 028
Likvida medel		147 661	37 176	27 566
Summa omsättningstillgångar		155 970	41 860	31 630
SUMMA TILLGÅNGAR		166 588	50 854	41 611
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		156 864	42 901	32 645
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjuten skatteskuld		27	27	27
Övriga långfristiga skulder		-	794	829
Summa långfristiga skulder	1	27	821	856
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		3 086	2 233	2 668
Övriga kortfristiga skulder		6 611	4 899	5 442
Summa kortfristiga skulder		9 697	7 132	8 110
Summa skulder		9 724	7 953	8 966
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		166 588	50 854	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. Skulden till underleverantör är sedan det andra kvartalet 2015 reglerad.

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				-28 499	-28 499
Övrigt totalresultat			1		1
Summa årets totalresultat	0	0	1	-28 499	-28 498
<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 2014-09-30	22 032	282 474	94	-261 699	42 901
EGET KAPITAL 2015-01-01	22 032	282 474	94	-271 955	32 645
Periodens resultat				-30 378	-30 378
Övrigt totalresultat			15		15
Summa årets totalresultat	0	0	15	-30 378	-30 363
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Minskning aktiekapital	-3 588	3 588			0
Nyemission	12 210	152 790			165 000
Kostnader i samband med nyemission		-10 831			-10 831
Teckningsoptioner				413	413
Summa transaktioner med aktieägare	8 622	145 547	0	413	154 582
EGET KAPITAL 2015-09-30	30 654	428 021	109	-301 920	156 864

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep	
	2015	2014	2015	2014	Rullande 12 mån	jan-dec 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-10 285	-7 880	-30 766	-28 320	-40 954	-38 508
Summa förändring av rörelsekapital	616	-1 698	-1 958	533	-1 061	1 431
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 669	-9 578	-32 724	-27 787	-42 014	-37 077
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-39	-151	-1 861	-1 860	-2 188	-2 187
Avyttring materiella anläggningstillgångar	108	-	108	-	108	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	69	-151	-1 753	-1 860	-2 080	-2 187
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Nyemissioner	-	-	165 000	40 000	165 000	40 000
Kostnader i samband med emissioner	-8 670	-	-10 833	-5 038	-10 833	-5 038
Teckningsoptioner	344	-	413	0	413	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 326	0	154 580	34 962	154 580	34 962
Periodens kassaflöde	-17 926	-9 729	120 103	5 315	110 486	-4 302
Likvida medel vid periodens/årets början	165 595	46 903	27 566	31 860	37 176	31 860
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-8	2	-8	1	-1	8
Likvida medel vid periodens slut	147 661	37 176	147 661	37 176	147 661	27 566

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep Rullande	jan-dec
	2015	2014	2015	2014	12 mån	2014
Nettoomsättning	1 076	-	2 153	-	2 153	-
Bruttoresultat	1 076	-	2 153	-	2 153	-
Administrationskostnader	-1 814	-100	-4 467	-528	-4 656	-717
Rörelseresultat	-738	-100	-2 314	-528	-2 503	-717
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Finansiella intäkter	0	40	-	44	0	44
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-738	-60	-2 314	-484	-2 503	-673
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-	-
Årets resultat	-738	-60	-2 314	-484	-2 503	-673

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep Rullande	
	2015	2014	2015	2014	12 mån	2014
Årets resultat	-738	-60	-2 314	-484	-2 503	-673
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-738	-60	-2 314	-484	-2 503	-673



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30-sep		31-dec
	2015	2014	2014
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	126 163	80 297	95 302
Summa anläggningstillgångar	126 163	80 297	95 302
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	6 562	5 005	-
Kassa och bank	142 451	36 967	26 897
Summa omsättningstillgångar	149 013	41 972	26 897
SUMMA TILLGÅNGAR	275 176	122 269	122 199
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital	30 654	22 032	22 032
Fritt eget kapital	243 015	99 973	99 784
Summa eget kapital	273 669	122 005	121 816
Kortfristiga skulder	1 507	264	383
Summa skulder	1 507	264	383
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	275 176	122 269	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 12 november 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

Revisors rapport

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen.

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SciBase Holding AB per 30 september 2015 och den period som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår 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 International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna 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 vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 november 2015
Ernst & Young AB

Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2015				2014		
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, tkr	995	918	1 057	460	818	258	64
Bruttomarginal, %	17,6%	-34,5%	2,6%	-41,5%	-42,8%	-10,1%	-15,6%
Soliditet, %	94,2%	91,4%	73,0%	78,5%	84,4%	84,8%	91,9%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,06	0,09	0,37	0,27	0,19	0,18	0,09
Likvida medel, tkr	147 661	165 595	17 313	27 566	37 176	46 903	55 906
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 669	-13 858	-9 197	-9 290	-9 578	-7 959	-10 250
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr *	-1,24	-1,80	-1,84	-2,06	-1,59	-2,32	-1,81
Eget kapital per aktie, kr *	18,93	27,41	4,71	6,55	8,61	10,20	12,66
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	8 285	6 085	4 985	4 985	4 985	4 985	4 982
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	8 285	4 985	4 985	4 985	4 985	4 985
Genomsnittligt antal anställda	15	13	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.
- 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.
- Eget Kapital per aktie: Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.
- Utdelning per Aktie: Periodens utdelning dividerad 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
- CE-märkning: En obligatorisk märkning om överensstämmelser för att visa att produkter som säljs

Branschspecifik ordlista

- 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

Bokslutskommuniké 2015 19 februari 2015 kl. 08.00

Delårsrapport jan- mar 2016 13 maj 2016

Årsstämma 2016 kommer avhållas den 16 maj 2016 i Stockholm

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

