

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2016

Jan – mars i siffror

- Total nettoomsättning uppgick till 1 066 (1 057) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -11 600 (-9 179) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,40 (-1,84) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 247 (-9 197) tkr.
- Bruttomarginalen förbättrades signifikant i perioden och ökade till 26,3 (2,6)%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Den 14 januari 2016 meddelade SciBase att Bolagets PMA-ansökan anses komplett av FDA, vilket innebär att FDA nu går in i utvärderingsfasen och börjar granska ansökan. Det har varit en hög grad av interaktion mellan SciBase och FDA under och efter det första kvartalet.

- Fortsatt god tillväxt på nyckelmarknaden Tyskland där den totala försäljningen ökade med 20% och volymen sålda elektroder med 49%.
- I perioden meddelades om en förändring i Bolagets styrelse då Viktor Dvrota, som en följd av tillträdet på positionen som investeringschef på Karolinska Development, lämnat styrelsen. Suppleanten Andreas Pennervall träder in i hans ställe.
- SciBase tecknade avtal med distributören CDP SWISS AG i Schweiz. Den initiala försäljningen och marknadsföringen av SciBases produkt Nevisense kommer fokusera på de närmare 400 dermatologer som arbetar på privata kliniker i Schweiz.

Viktiga händelser efter kvartalet

- Årsredovisningen för 2015 publicerades den 25 april.

Finansiell översikt

| KONCERNEN | jan-mar | | apr-mar | |
|---|---------|--------|--------------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 | Rullande 12 mån | jan-dec 2015 |
| Nettoomsättning, tkr | 1 066 | 1 057 | 4 160 | 4 151 |
| Bruttomarginal, % | 26,3% | 2,6% | 8,5% | 2,5% |
| Soliditet, % | 94,4% | 73,0% | 94,4% | 95,1% |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,06 | 0,37 | 0,06 | 0,05 |
| Likvida medel, tkr | 122 241 | 17 313 | 122 241 | 133 736 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr | -11 247 | -9 197 | -48 638 | -46 588 |
| Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr* | -1,40 | -1,84 | -5,68 | -6,01 |
| Eget kapital per aktie, kr* | 16,19 | 4,71 | 17,34 | 21,09 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental* | 8 285 | 4 985 | 7 735 | 6 910 |
| Antal utestående aktier, tusental* | 8 285 | 4 985 | 8 285 | 8 285 |
| Aktiekurs vid periodens utgång, SEK | 23,50 | - | 23,50 | 31,00 |
| Genomsnittligt antal anställda | 18 | 14 | 15 | 14 |

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

Definitioner och ordlista finns på sid 15.

VD Simon Grant kommenterar

”Stabil tillväxt i Tyskland och ökad användning av Nevisense – totala elektrodförsäljningen upp med 34 procent”

Höjdpunkter

- Försäljningen i Tyskland ökade i värde med 20% och i volym sålda elektroder med 49%.
- Bruttomarginalen fortsätter förbättras och nådde 26,3 [2,6] %.
- SciBase deltog i april på sitt bästa möte någonsin i Frankenthal, Tyskland. Helgmötet resulterade i 8 nya kliniska kunder.

Det här kvartalet gläds vi åt att se att fler människor får sina misstänkta hudförändringar undersökta med hjälp av SciBases Nevisense då det finns ett stort behov inom vården att bli bättre på att detektera malignt melanom.

Cancerfondens senaste rapport, Cancerfundsrapporten 2016, målar upp en ganska dystert bild av hur hudcancer i Sverige kommer utvecklas framöver. Malignt melanom, den farligaste formen av hudcancer, är den cancerform som ökar mest bland män i Sverige och näst mest bland kvinnor, med en årlig ökningstakt på 5% bland män och 5,3% bland kvinnor. Om trenden fortsätter, kommer det 2040 finnas fyra gånger så många kvinnor och fem gånger så många män som diagnosticeras med malignt melanom som idag – den snabbaste ökningen bland alla cancerformer.

Vi på SciBase arbetar målmedvetet för att förbättra upptäckten av malignt melanom. Nya data som publicerades online i JAMA (the Journal of the American Medical Association Dermatology) i april visar på utmaningarna med dagens visuellt baserade dermatoskopi-algoritmer. I studien konstateras att *"Sex testade algoritmer hade liknande men måttliga nivåer av diagnostisk noggrannhet och att överenskommenheten mellan de flesta individuella kriterier var låg"*. Att lansera och integrera en ny metod som Nevisense i arbetsflödet tar tid och har sina utmaningar men vi får positiva signaler från flera av våra marknader där vi verkar men betydande försäljning kommer ta tid. Exempelvis har vi öppnat upp en ny marknad i Schweiz dit vi nu levererat en första order för marknadsansättningen till vår nya distributör.

Fortsatta framgångar i Tyskland

Den tyska marknaden, som är SciBase nyckelmarknad, fortsätter att utvecklas mycket positivt. Under första kvartalet ökade försäljningen i Tyskland med 20 procent och elektrodförsäljningen i volym med hela 49 procent. Totalt för SciBase är motsvarande siffror 1 procent respektive 34 procent.

En stor anledning till framgången på den tyska marknaden är vår fokuserade egna organisation, vårt nätverk av nyckelopinionsledare, och det faktum att vi börjar uppnå en bra marknadspenetration. En annan bidragande orsak är våra ökade marknadsaktiviteter och att det finns kostnadsersättning för en del av patienterna. I början av april medverkade vi på en konferens för privata dermatologer i Frankenthal, Tyskland. Detta

är det viktigaste mötet för vår målgrupp under året. Mötet är SciBase bästa någonsin och innehöll en mycket välbesökt workshop om Electrical Impedance Spectroscopy som leddes av professor Braun Falco, en av de viktigare opinionsledarna i Tyskland. Resultatet av mötet var ett stort köpintresse och vi erhöll åtta stycken nya kliniker som kunder direkt vid mötet, en mycket uppmuntrande bekräftelse av trenden som vi ser på en ökad acceptans av vår metod.

Produktutveckling och tillverkning

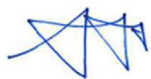
Utvecklingen av Nevisense fokuserar på att visa den kliniska nyttan med Nevisense i klinisk praxis samt nya indikationer. Vi förväntar oss nya data inom kort som kommer vara positiva för den kliniska användningen av Nevisense. Input från studier är också till hjälp i vår produktutveckling, som vi fokuserat mycket på det senaste kvartalet. Vi har även fortsatt att arbeta med vår stegvisa automatisering av elektroproduktionen. Utvecklandet av tillverkningsprocessen är en central del av vår verksamhet eftersom den avgör den framtida marginalen och lönsamheten. Vi följer detta projekt mycket noga och utvärderar löpande denna process ur ett strategiskt perspektiv. Under kvartalet har vi också sett att vår bruttomarginal förbättrats avsevärt och nådde 26,3 procent jämfört med 2,6 procent under samma period förra året.

Nysatsning i Sverige

Vi gör en nysatsning i Sverige och har förstärkt vår organisation inom försäljning och marknadsföring. Som ett led i den satsningen ökar vi vår medverkan under Euromelanoma-veckan, som avslutas idag, genom att erbjuda fler kliniker möjligheten att använda och testa på Nevisense.

Vår amerikanska PMA-process fortskrider bra. Vi har ett flertal möten inbokade med FDA framöver, där vi, som ett led i den fortsatta processen, kommer att diskutera och besvara de frågor som de har. Att jag har varit delaktig i en sådan här process tidigare gör att jag känner mig komfortabel med våra framsteg hittills.

Nu är våren här, vi fortsätter att arbeta på i hög takt. Till er som har möjlighet att ta det lite lugnt och njuta av vår- och sommarvädret vill jag bara säga – glöm inte solkrämen!



Simon Grant, VD och Koncernchef
Stockholm den 13 maj 2016



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 tiigast i slutet av 2016.

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

Affärsmodell

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

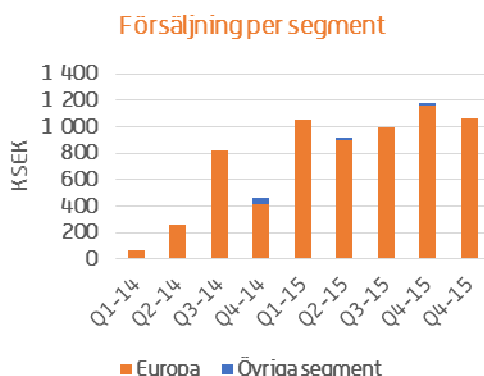
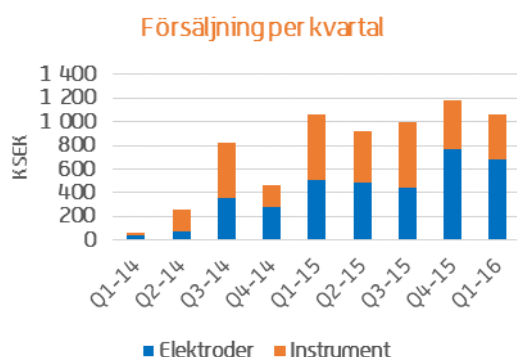
Korta fakta

- 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 minska 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 objektiva instrument som stöd för en bättre diagnos.

”Nevisense ger mig en innovativ möjlighet till ett objektiva resultat i min melanomdiagnos. Och allt detta på ett snabbt, tillförlitligt och icke-invasiva sätt.” Dr. Irene Konlechner

Excisioner av nevi i Sverige

- 100 000 individer opereras årligen
- 150 000 nevi excideras för att fånga 3 500 invasiva melanom per år
- Årliga kostnaderna beräknas till mer än 300 miljoner



Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2016 uppgick till 1 066 (1 057) tkr, en ökning med 9 tkr eller 1%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 385 (545) tkr och försäljning av test 681 (512) tkr. Tyskland fortsätter vara bolagets viktigaste marknad då merparten av nettoomsättningen har generats där, 78 (66)% under det första kvartalet 2016. Den tyska marknaden fortsätter att utvecklas positivt som ett resultat av ökade marknadsinvesteringar och en ökad närvaro i form av egen säljstyrka och ökade med 20% i kvartalet jämfört med det första kvartalet 2015. Övriga marknader tar tid att utveckla. Första kvartalet 2015 innehöll en första lageruppbyggnadsorder från den nya distributören i Österrike medan första kvartalet 2016 innehöll en mindre första order från den nya distributören i Schweiz.

I kvartalet såldes 2 416 (1 808) elektroder, en ökning om 34%. I Tyskland ökade elektrod-försäljningen i kvartalet med 49%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – mars 2016 uppgick till -11 601 (-9 168) tkr, en ökad förlust med 2 433 tkr. Den främsta orsaken till detta är ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader i samband med lansering av bolagets produkt, uppbyggnad av egen organisation i Tyskland (dotterbolaget bildades under första kvartalet 2015), kostnader relaterade till den pågående PMA-ansökan till FDA i USA samt kostnader för förbättrad produktionsprocess av elektroder.

Bruttomarginalen fortsätter förbättras och var för perioden 26,3 (2,6)%. Den främsta orsaken till detta är att merparten av kvartalets försäljning har skett i bolagets direktmarknad Tyskland samt en förbättrad produktkostnad för elektroden.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 1 715 tkr och uppgick för perioden till 6 083 (4 368) tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till

lanseringskostnader för Nevisense® och resursuppbyggnad av försäljnings- och marknadsorganisationen i både Sverige och Tyskland.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 208 (2 594) tkr, en minskning med 386 tkr beroende på lägre personal- och patentkostnader i perioden.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 3 546 (2 252) tkr, en ökning med 1 294 tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av nya produktutvecklingsprojekt samt det pågående projektet för att automatisera produktion av elektroder och resursuppbyggnad i samband med dessa aktiviteter.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av kvartalet uppgick de likvida medlen till 133 736 tkr och vid utgången av perioden till 122 241 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -11 247 (-9 197) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till 299 (-57) tkr. Det negativa löpande kassaflödet försämrades främst på grund av de ovan beskrivna kostnadsökningarna relaterade till ökade marknadsinvesteringar. Det totala kassaflödet uppgick till -11 547 (-10 233) tkr.

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 300 (479) tkr och avsåg främst investeringar i ny tjänstebil, demonstrationsinstrument och kontorsinventarier. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 54 (28) tkr.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns cirka 1 295 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 31 mars 2016 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.

Marknadsöversikt

Hudcancer anses vara den vanligaste cancerformen i världen. Över 3,5 miljoner fall av hudcancer rapporteras varje år enbart i USA, vilket är mer än de fem andra vanligaste cancerformerna tillsammans. Varje år görs det mellan 50–60 miljoner formella hudcancerundersökningar runt om i världen. Cirka 50 miljoner av dessa sker inom SciBase geografiska målgeografier. Kostnaden för dessa 50 miljoner undersökningar uppskattas till cirka 2 miljarder USD. SciBase uppskattar vidare att 10–15 % av dessa patienter har atypiska lesioner som kan vara svårbedömda och att cirka 10 % har tillräckligt suspekta lesioner för att tas bort. De 5 miljonerna motsvarar SciBase initiala målmarknad där Nevisense skulle kunna vara ett stöd för att förbättra diagnosens kvalitet.

Av de uppskattade 5 miljoner årliga utförda excisioner i SciBase målmarknader visar sig senare cirka 95 % eller 4,8 miljoner lesioner vara godartade. Svårigheten och osäkerheten i att detektera maligna melanom resulterar i att läkare ofta väljer att ta bort lesioner "för säkerhets skull", då de inte vill riskera att missa ett melanom. Skillnaden i detektionsnoggrannhet mellan läkare med varierande erfarenhet kostar uppskattningsvis betalarna cirka 1,5 miljarder USD årligen i onödiga kostnader. SciBase bedömer att Nevisense kan minska antalet excisioner av godartade lesioner med 34–50 % (1,6–2,4 miljoner årliga lesioner) baserat på EIS-värdet. Dessa lesioner motsvarar 520–770 MUSD i årliga excisionskostnader som skulle kunna undvikas med SciBase metod. För mer information om SciBase marknad och produkter se årsredovisningen 2015 s. 4–8.

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 19 (15), varav 32 (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 tolvmånadersperioden.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget SciBase Holding AB har i perioden fakturerat 1 077 tkr till det helägda dotterbolaget SciBase AB vilket motsvarar 100 % av moderbolagets omsättning. I övrigt har ej några närstående transaktioner skett som väsentligen påverkat resultat och ställning i koncernen eller moderbolaget under rapportperioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

SciBase väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar, men inte uteslutande, finansiella risker såsom framtida resultatutveckling, finansiering, valuta- och kreditrisker. Förutom marknadsrisker finns även risker förenade med SciBase 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 er hålla de nödvändiga finansiella resurserna för att bedriva verksamheten. Ytterligare information avseende bolagets riskexponering återfinns på sidorna 26–28 i SciBase årsredovisning för 2015.

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 31 mars 2016 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 -1 035 (-190) 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.



Väsentliga händelser i första kvartalet

Den 14 januari 2016 meddelade SciBase att Bolagets PMA-ansökan anses som komplett av FDA, vilket innebär att FDA nu går in i utvärderingsfasen och börjar granska ansökan. Det har varit en hög grad av interaktion mellan SciBase och FDA under och efter det första kvartalet

Fortsatt god tillväxt på nyckelmarknaden Tyskland där den totala försäljningen ökade med 20 % och volymen sålda elektroder med 49 %.

I perioden meddelades om en förändring i Bolagets styrelse då Viktor Dvota, som en följd av tillträdet på positionen som investeringschef på Karolinska Development, lämnat styrelsen. Suppleanten Andreas Pennervall träder in i hans ställe. Viktor Dvota går vidare till Karolinska Development från att ha varit chef över SEB Venture Capitals Life Science-investeringar. Han har varit del av SciBases styrelse sedan 2005. Anders Pennervall har varit suppleant i SciBases styrelse sedan 2013.

SciBase tecknade avtal med distributören CDP SWISS AG i Schweiz. Den initiala försäljningen och marknadsföringen av SciBases produkt Nevisense kommer fokusera på de närmare 400 dermatologer som arbetar på privata kliniker i Schweiz. Schweiz är det land i Europa som har högst incidens av malignt melanom och varje år diagnosticeras ungefär 2 500 nya fall av sjukdomen, vilket gör marknaden mycket intressant för SciBase. Ungefär 70 procent av de 500 dermatologer som finns i Schweiz är verksamma på heltid på privata kliniker.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 25 april publicerades Koncernens årsredovisning för 2015.



Koncernens rapport i sammandrag över resultat

| Belopp i tkr | jan-mar | | apr-mar | jan-dec |
|---|----------|----------|--------------------|----------|
| | 2016 | 2015 | Rullande 12 mån | 2015 |
| Nettoomsättning | 1 066 | 1 057 | 4 160 | 4 151 |
| Kostnad för sålda varor | -786 | -1 029 | -3 805 | -4 048 |
| Bruttoresultat | 280 | 28 | 355 | 103 |
| Försäljningskostnader | -6 083 | -4 368 | -22 307 | -20 592 |
| Administrationskostnader | -2 208 | -2 594 | -10 589 | -10 975 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -3 546 | -2 252 | -11 854 | -10 560 |
| Övriga rörelseintäkter | 18 | 18 | 146 | 146 |
| Övriga rörelsekostnader | -62 | - | -160 | -98 |
| Rörelseresultat | -11 601 | -9 168 | -44 409 | -41 976 |
| Finansiella intäkter | 4 | 0 | 469 | 465 |
| Finansiella kostnader | -2 | -11 | -12 | -21 |
| Resultat före skatt | -11 599 | -9 179 | -43 952 | -41 532 |
| Skatt på periodens resultat | -1 | - | -1 | - |
| Periodens resultat | -11 600 | -9 179 | -43 953 | -41 532 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -11 600 | -9 179 | -43 953 | -41 532 |
| Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare | | | | |
| Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr* | -1,40 | -1,84 | -5,68 | -6,01 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental | 8 284,77 | 4 984,77 | 7 734,77 | 6 909,77 |

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

Koncernens rapport i sammandrag över övrigt totalresultat

| Belopp i tkr | jan-mar | | apr-mar | jan-dec |
|--|---------|--------|--------------------|---------|
| | 2016 | 2015 | Rullande 12 mån | 2015 |
| Periodens resultat | -11 600 | -9 179 | -43 953 | -41 532 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | |
| <i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i> | | | | |
| Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas | 0 | 0 | -3 | -3 |
| Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag | 40 | 3 | 19 | -18 |
| Summa övrigt totalresultat | 40 | 3 | 17 | -20 |
| Periodens totalresultat: | -11 560 | -9 176 | -43 936 | -41 552 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -11 560 | -9 176 | -43 936 | -41 552 |



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| Belopp i tkr | 31-mar | | 31-dec |
|---|----------------|---------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella tillgångar | - | - | - |
| Materiella anläggningstillgångar | 9 679 | 9 248 | 9 446 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 181 | 1 185 | 1 182 |
| Summa anläggningstillgångar | 10 860 | 10 433 | 10 628 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager | 5 423 | 1 070 | 5 367 |
| Aktuell skattefordran | 697 | 492 | 540 |
| Kundfordringar | 730 | 582 | 734 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 2 114 | 2 277 | 2 786 |
| Likvida medel | 122 241 | 17 313 | 133 736 |
| Summa omsättningstillgångar | 131 205 | 21 734 | 142 623 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 142 065 | 32 167 | 153 251 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 134 149 | 23 469 | 145 709 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 26 | 27 | 26 |
| Övriga långfristiga skulder | - | 815 | - |
| Summa långfristiga skulder | 26 | 842 | 26 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | 2 485 | 2 191 | 3 224 |
| Övriga kortfristiga skulder | 5 405 | 5 665 | 4 292 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 890 | 7 856 | 7 516 |
| Summa skulder | 7 916 | 8 698 | 7 542 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 142 065 | 32 167 | 153 251 |



Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| Belopp i tkr | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inklusive årets resultat | Totalt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|----------|--|--|
| EGET KAPITAL 2015-01-01 | 22 032 | 282 474 | 94 | -271 955 | 32 645 |
| Periodens resultat | | | | -9 179 | -9 179 |
| Övrigt totalresultat | | | 3 | | 3 |
| Summa årets totalresultat | 0 | 0 | 3 | -9 179 | -9 176 |
| <i>Transaktioner med aktieägare:</i> | | | | | |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EGET KAPITAL 2015-03-31 | 22 032 | 282 474 | 97 | -281 134 | 23 469 |
| EGET KAPITAL 2016-01-01 | 30 654 | 428 468 | 74 | -313 487 | 145 709 |
| Periodens resultat | | | | -11 600 | -11 600 |
| Övrigt totalresultat | | | 40 | | 40 |
| Summa årets totalresultat | 0 | 0 | 40 | -11 600 | -11 560 |
| <i>Transaktioner med aktieägare:</i> | | | | | |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EGET KAPITAL 2016-03-31 | 30 654 | 428 468 | 114 | -325 087 | 134 149 |



Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| Belopp i tkr | jan-mar | | apr-mar | jan-dec |
|--|------------|------------|--------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 | Rullande 12 mån | 2015 |
| Resultat före skatt | -11 599 | -9 179 | -43 952 | -41 532 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 54 | 39 | -323 | -338 |
| Betald inkomstskatt | -1 | - | -1 | - |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -11 546 | -9 140 | -44 276 | -41 870 |
| <i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i> | | | | |
| Förändring i varulager | -56 | -125 | -4 353 | -4 422 |
| Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar | -20 | -234 | -188 | -402 |
| Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder | 375 | 302 | 179 | 106 |
| <i>Summa förändring av rörelsekapital</i> | <i>299</i> | <i>-57</i> | <i>-4 362</i> | <i>-4 718</i> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -11 247 | -9 197 | -48 638 | -46 588 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -300 | -1 036 | -1 169 | -1 905 |
| Avyttring materiella anläggningstillgångar | - | - | 108 | 108 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -300 | -1 036 | -1 061 | -1 797 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | | |
| Nyemissioner | - | - | 165 000 | 165 000 |
| Kostnader i samband med emissioner | - | - | -10 833 | -10 833 |
| Teckningsoptioner | - | - | 447 | 447 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 0 | 154 614 | 154 614 |
| Periodens kassaflöde | -11 547 | -10 233 | 104 915 | 106 229 |
| Likvida medel vid periodens/årets början | 133 736 | 27 566 | 17 313 | 27 566 |
| Effekter av valutakursförändringar i likvida medel | 52 | -20 | 13 | -59 |
| Likvida medel vid periodens slut | 122 241 | 17 313 | 122 241 | 133 736 |



Moderbolagets resultaträkning

| Belopp i tkr | jan-mar | | apr-mar | jan-dec |
|--|---------|------|--------------------|---------|
| | 2016 | 2015 | Rullande 12 mån | 2015 |
| Nettoomsättning | 1 077 | - | 4 307 | 3230 |
| Bruttoresultat | 1 077 | - | 4 307 | 3230 |
| Administrationskostnader | -2 112 | -190 | -8 182 | -6260 |
| Rörelseresultat | -1 035 | -190 | -3 875 | -3 030 |
| <i>Resultat från finansiella poster:</i> | | | | |
| Finansiella intäkter | - | - | - | - |
| Finansiella kostnader | - | - | - | - |
| Resultat efter finansiella poster | -1 035 | -190 | -3 875 | -3 030 |
| Skatt på periodens resultat | - | - | - | - |
| Periodens resultat | -1 035 | -190 | -3 875 | -3 030 |

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

| Belopp i tkr | jan-mar | | apr-mar | jan-dec |
|-----------------------------|---------|------|--------------------|---------|
| | 2016 | 2015 | Rullande 12 mån | 2015 |
| Periodens resultat | -1 035 | -190 | -3 875 | -3 030 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | - | - | - | - |
| Summa övrigt totalresultat | - | - | - | - |
| Periodens totalresultat | -1 035 | -190 | -3 875 | -3 030 |



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| Belopp i tkr | 31-mar | | 31-dec |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 147 259 | 106 993 | 137 647 |
| Summa anläggningstillgångar | 147 259 | 106 993 | 137 647 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Kortfristiga fordringar | 6 975 | 309 | 6 119 |
| Kassa och bank | 119 720 | 14 735 | 130 472 |
| Summa omsättningstillgångar | 126 695 | 15 044 | 136 591 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 273 954 | 122 037 | 274 238 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 30 654 | 22 032 | 30 654 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 428 521 | 282 975 | 428 521 |
| Balanserat resultat | -186 221 | -183 191 | -183 191 |
| Årets resultat | -1 035 | -190 | -3 030 |
| Summa eget kapital | 271 919 | 121 626 | 272 954 |
| Kortfristiga skulder | 2 035 | 411 | 1 284 |
| Summa skulder | 2 035 | 411 | 1 284 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 273 954 | 122 037 | 274 238 |

Noter

Not 1 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 37-42 i Koncernens årsredovisning för 2015. 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.

Not 2 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.

Not 3 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 2016. Motsvarande avtal fanns även för 2015 samt 2014.

Not 4 Säsongs effekter

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

Not 5 Information om rörelsesegment

Koncernen har idag enbart ett rörelsesegment, detektion av malignt melanom, och uppföljning sker på de geografiska områdena: Europa/Övriga världen, Nordamerika/USA samt Asien/Oceanien.

Segment Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 1 066 (1 057) tkr av vilket Tyskland stod för 78 (66)%.. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen. Dock har även mycket gjorts för att få andra marknader att börja generera försäljning. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till 280 (28) 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.

Segmenten Nordamerika/USA och Asien/Oceanien har slagits ihop till Övriga segment då de inte uppgår till en väsentlig del av totalen.

| Belopp i tkr | jan-mar 2016 | | | jan-mar 2015 | | |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------|---------|------------------------------|-------------------|--------|
| | Europa/ Övriga världen | Övriga segment | Summa | Europa/ Övriga världen | Övriga segment | Summa |
| Segmentets nettoomsättning | 1 066 | - | 1 066 | 1 057 | - | 1 057 |
| Försäljning mellan segment | - | - | - | - | - | - |
| Nettoomsättning från externa kunder | 1 066 | - | 1 066 | 1 057 | - | 1 057 |
| Kostnad sålda varor | -786 | - | -786 | -1 029 | - | -1 029 |
| Bruttoresultat | 280 | 0 | 280 | 28 | 0 | 28 |
| Rörelsekostnader | | | -11 881 | | | -9 196 |
| Rörelseresultat | | | -11 601 | | | -9 168 |
| Finansiella intäkter | | | 4 | | | 0 |
| Finansiella kostnader | | | -2 | | | -11 |
| Koncernens resultat före skatt | | | -11 599 | | | -9 179 |



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 13 maj 2016

Tord Lendau
Styrelsens ordförande

Per Aniasson
Styrelseledamot

Carsten Browall
Styrelseledamot

Renee Lucander
Styrelseledamot

Stig Ollmar
Styrelseledamot

Simon Grant
VD och Koncernchef

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer. Informationen är sådan som Scibase Holding skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 maj 2016, klockan 08:00.

Kvartalsöversikt

| KONCERNEN | 2016 | | 2015 | | 2014 | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 |
| Nettoomsättning, tkr | 1 066 | 1 181 | 995 | 918 | 1 057 | 460 | 818 | 258 |
| Bruttomarginal, % | 26,3% | 18,4% | 17,6% | -34,5% | 2,6% | -41,5% | -42,8% | -10,1% |
| Soliditet, % | 94,4% | 95,1% | 94,2% | 91,4% | 73,0% | 78,5% | 84,4% | 84,8% |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,06 | 0,05 | 0,06 | 0,09 | 0,37 | 0,27 | 0,19 | 0,18 |
| Likvida medel, tkr | 122 241 | 133 736 | 147 661 | 165 595 | 17 313 | 27 566 | 37 176 | 46 903 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr | -11 247 | -13 864 | -9 669 | -13 858 | -9 197 | -9 290 | -9 578 | -7 959 |
| Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr* | -1,40 | -1,35 | -1,24 | -1,80 | -1,84 | -2,06 | -1,59 | -2,32 |
| Eget kapital per aktie, kr* | 16,19 | 17,59 | 18,93 | 27,41 | 4,71 | 6,55 | 8,61 | 10,20 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental* | 8 285 | 8 285 | 8 285 | 6 085 | 4 985 | 4 985 | 4 985 | 4 985 |
| Antal utestående aktier, tusental* | 8 285 | 8 285 | 8 285 | 8 285 | 4 985 | 4 985 | 4 985 | 4 985 |
| Aktiekurs vid periodens utgång, SEK | 23,50 | 31,00 | 30,80 | 43,00 | - | - | - | - |
| Genomsnittligt antal anställda | 18 | 15 | 15 | 13 | 14 | 11 | 12 | 12 |

*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 balansomslutning.
- 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 inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) sedan 2008 uppfyller regelverkets krav. CE-

Branschspecifik ordlista

- 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.
- Nevi: Födelsemärke.
- PMA: Förhandsgodkännande krävs för alla klass III-enheter för godkännande av FDA i USA



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

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



Michael Colérus
CFO
+46 70 341 34 72
michael.colérus@SciBase.com

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma 2016 kommer avhållas den 16 maj 2016 i Stockholm

Delårsrapport april – juni 2016 19 augusti 2016

Delårsrapport juli – september 2016 14 november 2016

