

# Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2016

## Oktober – december i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 1 935 (1 181) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -14 623 (-11 154) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,77 (-1,35) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -13 032 (-13 864) tkr.
- Bruttomarginalen förbättrades avsevärt i perioden och ökade till 35,0 (18,4)%.

## Jan – december i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 6 436 (4 151) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -53 086 (-41 532) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -6,41 (-6,01) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -47 850 (-46 588) tkr.
- Bruttomarginalen förbättrades avsevärt för perioden och ökade till 34,5 (2,5)%.

## Viktiga händelser under kvartalet

- Huvudmarknaden Tyskland fortsätter visa bra tillväxt och försäljningen i värde ökade med 54% och volymen sålda elektroder ökade med 93%.
- Betydande resurser har fortsatt investerats i PMA-processen med fortsatta framsteg. Arbetet pågår för att inom flera områden ge svar på erhållen feedback från FDA
- En valberedning inför årsstämman 2017 har utsetts.
- I perioden förstärktes ledningsgruppen med Niklas Jakobsson, ansvarig för kvalitets- och regulatoriska frågor, samt med Anna Danström, produktions- och logistikchef.
- Den semi-automatiserade tillverkningsprocessen för elektroder är nu validerad.
- Första leverans av Nevisense View i perioden.

## Viktiga händelser efter kvartalet

- SciBase inleder samarbete med DermoScan för gemensam marknadsföring av ett integrerat produkt-erbjudande för digital dermatoskopi och Nevisense.

## Finansiell översikt

KONCERNEN	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, tkr	1 935	1 181	6 436	4 151
Bruttomarginal, %	35,0%	18,4%	34,5%	2,5%
Soliditet, %	90,8%	95,1%	90,8%	95,1%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,10	0,05	0,10	0,05
Likvida medel, tkr	84 955	133 736	84 955	133 736
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-13 032	-13 864	-47 850	-46 588
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,77	-1,35	-6,41	-6,01
Eget kapital per aktie, kr*	11,19	17,59	11,19	21,09
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	6 910
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	19,00	31,00	19,00	31,00
Genomsnittligt antal anställda	23	15	21	14

\*Justerat för under maj 2015 genomförd sammanläggning av aktier 40:1  
Definitioner och ordlista finns på sid 16.

## VD Simon Grant kommenterar

”Rekord försäljning på kvartalsbasis samt första leverans av vårt nya instrument Nevisense View”

### Höjdpunkter

- Rekordförsäljning i kvartalet, uppgick till 1,9 (1,2) mkr en ökning med 64%
- Rekordvolym i sålda elektroder, ökning med 106%, visar på en stor ökad användning
- Avsevärt förbättrad marginal i kvartalet till 35,0 (18,4)%
- Försäljningen i Tyskland ökade i värde med 54% och i volym sålda elektroder var ökningen 93%
- Det första exemplaret av Nevisense View levererades i december till Belgien
- Den semi-automatiserade tillverkningsprocessen för elektroder är nu validerad samt färdig för implementation och vi har även flyttat produktionskvalitetssystemet över till SciBase.

Under kvartalet kunde vi med tillfredsställelse se en fortsatt försäljningstillväxt, drivet av en ökad användning av Nevisense. Jämfört med samma kvartal 2015 ökade vår försäljning med 64 procent och nådde 1,9 mkr vilket är ett nytt rekord. I kvartalet sålde vi 5 600 elektroder en ökning med 106 procent. Försäljningen för helåret uppgick till drygt 6,4 miljoner kronor vilket är en ökning med 55 procent jämfört med föregående år och försäljningen av antalet elektroder [test] ökade med 87 procent till 15 200 stycken. Inledningsvis har vi fullt fokus på Tyskland som fortsätter att vara vår tillväxtmotor och det är glädjande att se att vi har en växande grupp flitiga Nevisense-användare där. Som bekant bygger vår affärsmodell på en initial försäljning av ett instrument medan potentialen finns i försäljningen av engångselektroder allteftersom Nevisense används.

### Första Nevisense View skeppad

I december blev Nevisense View, ett nytt instrument som kombinerar EIS-metoden med dokumentation av kliniska bilder, kommersiellt tillgängligt. Med Nevisense View är det möjligt att importera kliniska och dermatoskopibilder av lesioner att lagras tillsammans med patientdata och EIS-värdet. För klinikerna kan detta innebära stora fördelar. Det kan förbättra arbetsflödet, underlätta en komplett dokumentation av misstänkta lesioner samt förenkla uppföljningen av svårbedömda lesioner. Den första Nevisense View levererades i december till Belgien. Sedan dess har vi även sålt enheter i Sverige och vi ser ett tilltagande intresse från dessa såväl som andra marknader, inklusive Tyskland.

Som en del i utvecklingen av Nevisense View, har vi även släppt en större uppdatering av Nevisense. Vi har förbättrat hårdvaran men också gjort omfattande förbättringar i systemets mjukvara. Vi har till exempel inkluderat nätverksuppkoppling (wifi och Ethernet), förbättrat patientdatahantering och body map, samt adderat funktionalitet för uppföljning.

### Tyskland motorn, men flera intressanta marknader

Tyskland är som bekant vår viktigaste och största marknad och vi fortsätter att växa i snabb takt där. Under kvartalet ökade försäljningen med 54 procent och volymen sålda elektroder med 93 procent, jämfört med samma period förra året. Varje månad testas över 1 000 patienter med Nevisense i Tyskland. Vi ser också en växande skara kliniker som har fler än ett instrument, i dagsläget är det 15 kliniker som har två, tre eller till och med fyra Nevisense. Det är mycket positivt då det är ett tecken på att de ser nyttan med Nevisense. Framgången på den tyska marknaden beror dels på att vi har en egen säljstyrka och dels på rådande marknadsförutsättningar, däribland att det finns många privata dermatologer och kliniker, ett ersättningsystem för EIS-mätning samt en hög acceptans för metoden. I januari 2017 ingick vi i ett nytt samarbete med DermoScan GmbH. Samarbetet ger oss en möjlighet att nå ut till deras stora kundkrets som består av hundratals kliniker. Tillsammans kommer vi att kunna erbjuda en integrerad lösning för våra respektive produkter som både förbättrar arbetsflödet och sparar tid för klinikerna. DermoScan kommer att marknadsföra Nevisense mot sina befintliga och potentiella kunder med initialt fokus på Tyskland.

Med Nevisense View får vi förbättrade möjligheter för vårt erbjudande på de belgiska och schweiziska marknaderna och därmed kommer vi öka vårt fokus där. Vi ser också ett ökat intresse för Nevisense View i Sverige.

I USA fortsätter processen för att få ett PMA-godkännande. Under perioden har vi lämnat in ytterligare kompletterande information, som är brukligt i processen. Vi fortsätter få löpande återkopplingar och står fast vid vårt hopp om ett FDA-godkännande under slutet av det andra kvartalet 2017.

### Framsteg i elektrod-tillverkningen

Under kvartalet har vi slutfört valideringen av vår semi-automatiserade tillverkningsprocess och den är nu färdig för implementation. Fokus för den närmaste tiden är att öka produktionskapaciteten och utbytet.

Vi ser fram emot en vår där den pågående PMA-processen och försäljningen kommer att fortsätta utgöra våra nyckelprioriteter. Vi kommer att arbeta med att stötta våra olika säljkanaler när de introducerar Nevisense View och vi ser också fram emot vårt samarbete med DermoScan. Vår bedömning är att samarbetet erbjuder stora möjligheter för oss att nå ut till nya kundgrupper samtidigt som kännedomen om SciBase, Nevisense och EIS-metoden kommer att öka.



Simon Grant, VD och Koncernchef  
Stockholm den 17 februari 2017



## SciBase i korthet

### Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag som utvecklar instrument för detektion av hudcancer. Produkterna Nevisense® och Nevisense View 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. Produkterna 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 och Nevisense View är godkänt för försäljning inom EU (CE-märkning) och Australien. Ett godkännande av FDA i USA förväntas under första halvåret 2017.

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

### Affärsmodell

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

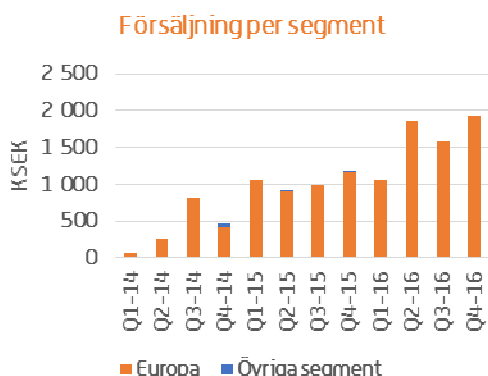
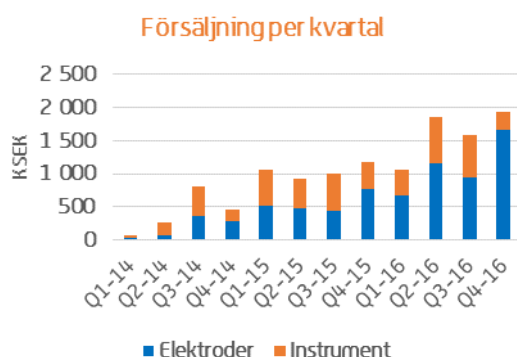
### Korta fakta

- 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® och Nevisense View 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 våra Nevisense-instrument får läkaren ett objektivet instrument som stöd för en bättre diagnos.

*" Utifrån mitt perspektiv har Nevisense två huvudsakliga fördelar – vi gör färre operationer och vi får en träffsäkerhet om nästan 100 procent." Prof Dr. Axel Hauschild, ledande dermatolog och opinionsledare i Tyskland*

### Excisioner av lesioner i Sverige

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



## Fjärde kvartalet

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2016 uppgick till 1 935 (1 181) tkr, en ökning med 64%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 269 (414) tkr och försäljning av test 1 666 (767) tkr. Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, stod för 84 (89)% av nettoomsättningen i kvartalet. Den tyska marknaden fortsätter att utvecklas positivt som ett resultat av ökade marknadsinvesteringar och inklusive vår egen säljstyrka. Försäljningen ökade med 54% i kvartalet jämfört med det fjärde kvartalet 2015. Vi fortsätter därför se det som strategiskt viktigt och rätt att fokusera på den tyska marknaden med tanke på den starka position vi håller på att bygga upp där. Under kvartalet levererades även de första Nevisense View, ett nytt instrument som kombinerar EIS och digital dermatoskopi, till Belgien, Schweiz och Sverige.

Försäljningen av elektroder i kvartalet nådde en ny rekordnivå om 5 600 (2 720) elektroder, en ökning om 106%. I Tyskland ökade elektrod-försäljningen mätt i volym i kvartalet med 93%.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden oktober – december 2016 uppgick till -14 614 (-11 152) tkr, en ökad förlust med 3 462 tkr. Den främsta orsaken till detta är ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader i Tyskland (dotterbolaget bildades under första kvartalet 2015), kostnader relaterade till den pågående PMA-ansökan till FDA i USA, produktutveckling, kostnader för förbättrad produktionsprocess av elektroder samt utrangering av tillgångar relaterade till automatiseringsprojektet under det fjärde kvartalet med 1,8 mkr. Utrangeringen beror på att viss utrustning och balanserade utgifter inte används i den nuvarande processen.

Bruttomarginalen förbättrades avsevärt och var för perioden 35,0 (18,4)%. Den främsta orsaken till detta är en lägre tillverkningskostnad per elektrod.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 928 tkr och uppgick för perioden till 6 744 (5 816) tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till kommersialiseringskostnader för Nevisense® och resursuppbyggnad av försäljnings- och marknadsorganisationen i Tyskland och Sverige.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 327 (2 785) tkr, en minskning med 458 tkr främst beroende på att under 2016 en funktion har flyttats till utvecklingskostnader (ingår med 645 tkr i 2015 års utfall).

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 4 466 (2 776) tkr, en ökning med 1 690 tkr, varav 645 tkr avser en flyttad funktion från administrationskostnader. I övrigt ökade kostnaderna framförallt på grund av den pågående PMA-processen som belastat periodens resultat med cirka 0,4 mkr, nya produktutvecklingsprojekt samt det pågående projektet för att automatisera produktion av elektroder och resursuppbyggnad i samband med dessa aktiviteter.

Övriga kostnader består till största delen av den ovan beskrivna utrangeringen om 1 752 tkr.

### Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av kvartalet uppgick de likvida medlen till 98 272 tkr och vid utgången av perioden till 84 955 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -13 032 (-13 864) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -239 (-2 760) tkr. Det negativa löpande kassaflödet försämrades, exklusive förändringar i rörelsekapital, främst på grund av de ovan beskrivna kostnadsökningarna. Det totala kassaflödet uppgick till -13 341 (-13 874) tkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 309 (44) 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 95 (50) tkr.



## Januari - december

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för helåret 2016 uppgick till 6 436 (4 151) tkr, en ökning med 55%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 1 989 (1 944) tkr och försäljning av elektroder 4 446 (2 207) tkr. Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, genererade merparten av nettoomsättningen för året, motsvarande 91 (84)%. 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 67% jämfört med helåret 2015. Antalet sålda instrument i Tyskland ökade med 40% under året medan sålda elektroder ökade med hela 113%. Vi ser en ökad användning hos ett antal kunder vilket driver elektrod-försäljningen. Vi fortsätter se det som strategiskt viktigt och rätt att fokusera på den tyska marknaden med tanke på den starka position vi håller på att bygga upp där.

Under året såldes 15 200 (8 144) elektroder, en ökning om 87%.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - december 2016 uppgick till -53 094 (-41 976) tkr, en ökad förlust med 11 118 tkr. Den främsta orsaken till detta är kostnader relaterade till den pågående PMA-ansökan till FDA i USA, produktutveckling, ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader i samt kostnader för en förbättrad produktionsprocess av elektroder. Utöver detta har även en utrangering av tillgångar avseende automatiseringsprojektet skett med 1,8 mkr beroende på att viss utrustning och balanserade utgifter inte används i den nuvarande processen.

Bruttomarginalen förbättrades avsevärt och var för helåret 34,5 (2,5)%. Den främsta orsaken till detta är att merparten av årets försäljning har skett i bolagets direktmarknad Tyskland samt en lägre tillverkningskostnad per elektrod genom en förbättrad produktionsprocess.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 5 647 tkr och uppgick för året till 26 239 (20 592) tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till kommersialiseringskostnader för Nevisense® och resursuppbyggnad av försäljnings- och marknadsorganisationen i både Sverige och Tyskland.

Administrationskostnaderna uppgick för året till 8 495 (10 975) tkr, en minskning med 2 480 tkr beroende på föregående års noteringsprocess, lägre patentkostnader under året samt att under 2016 har en funktion flyttats till utvecklingskostnader (ingår med 2 001 tkr i 2015 års utfall).

Utvecklingskostnaderna uppgick för året till 18 653 (10 560) tkr, en ökning med 8 093 tkr (varav 2 001 tkr avser en flyttad funktion). Kostnaderna ökade i övrigt framförallt på grund av den pågående PMA-processen som belastat årets resultat med cirka 4,4 mkr, nya produktutvecklingsprojekt samt det pågående projektet för att automatisera produktion av elektroder och resursuppbyggnad i samband med dessa aktiviteter.

Övriga kostnader består till största delen av den ovan beskrivna utrangeringen om 1 752 tkr.

### Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av året uppgick de likvida medlen till 133 736 tkr och vid utgången av 2016 till 84 955 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för året uppgick till -47 850 (-46 588) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till 3 086 (-4 718) tkr. Det negativa löpande kassaflödet, exklusive förändringar i rörelsekapital, försämrades främst på grund av de ovan beskrivna kostnadsökningarna. Det totala kassaflödet uppgick till -48 804 (106 229) tkr. Föregående års kassaflöde påverkades positivt av den under andra kvartalet 2015 genomförda nyemissionen som netto tillförde Bolaget cirka 154,2 mkr.

Årets nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 954 (835) tkr och avsåg främst investeringar i ny tjänstebil, demonstrationsinstrument och kontorsinventarier. Årets investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar årets resultat med 300 (170) tkr.

## Övriga upplysningar

### Ägarförhållanden

Vid utgången av året fanns cirka 1 158 aktieägare i SciBase Holding AB varav de fyra största svarade för cirka 60,1% av kapitalet och rösterna. Totalt antal aktier uppgår till 8 284 768. Största ägare per 31 december 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 överlåtas 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 cirka 50 miljoner formella hudcancerundersökningar inom SciBases 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 10% eller 5 miljoner excisionerna motsvarar SciBases initiala målmarknad där Nevisense skulle kunna vara ett stöd för att förbättra diagnosens kvalitet.

Av de uppskattade 5 miljoner årliga utförda excisioner i SciBases 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 SciBases metod. För mer information om SciBases marknad och produkter se årsredovisningen 2015 s. 4-8.

### Medarbetare

Antal anställda vid årets slut uppgick till 23 (16), varav 30 (31)% 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

Moderbolaget SciBase Holding AB har i perioden fakturerat 4 306 (3 230) 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

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 26-28 i SciBases 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 december 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 4 306 (3 230) tkr samt periodens resultat till -53 061 (-3 030) tkr. Bolagets nettoomsättning består av konsultstöd till det helägda dotterbolaget SciBase AB.

För 2016 och framåt har aktieägartillskotten till det helägda dotterbolaget SciBase AB beslutats belasta moderbolagets resultat och inte bokas som en finansiell anläggningstillgång. Tillskottet var för 2016 49 mkr.





### Viktiga händelser i fjärde kvartalet

Följande personer har utsetts att ingå i SciBase Holdings valberedning inför årsstämman 2017:

David Sonnek (representerande SEB Venture Capital och SEB pensionsstiftelse),  
Per Nordberg (Fouriertransform),  
Renee Aguiar-Lucander (Omega fund IV L.P.),  
Tord Lendau (Styrelsens Ordförande).

Utnämningen har skett enligt den instruktion avseende principer för utseende av valberedning i bolaget som fastställdes vid årsstämma i SciBase Holding den 16 maj 2016. Årsstämma i SciBase Holding AB (publ) kommer att hållas den 16 maj 2017 i Stockholm. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på stämman kan skriftligen begära detta hos styrelsen. Sådan begäran om behandling av ärende skickas till SciBase Holding AB (publ), Att: Styrelsens ordförande, Box 3337, 103 67 Stockholm och måste inkomma till styrelsen senast sju veckor före stämman, eller i vart fall i så god tid att ärendet, om så krävs, kan upptas i kallelsen till stämman.

### Viktiga händelser efter periodens utgång

SciBase har signerat ett avtal med tyska medicinteknikbolaget DermoScan, som innebär att man kommer att länka ihop Nevisense och dess mätvärde, för tidig upptäckt av malignt melanom, med DermoScans dermatoskopisystem DermoGenius Ultra. DermoScan är en av Tysklands främsta tillverkare av digitala dermatoskopisystem. DermoScans system används av flera hundra mottagningar både i Tyskland och flera andra länder. Avtalet innebär att EIS-värdet från Nevisense, via en mjukvarulösning, kommer att integreras som en standard i DermoGenius Ultra. Det innebär att både patientdata och Nevisense mätvärden (EIS) kan delas mellan de två systemen. Lösningen underlättar såväl arbetsflödet som den diagnostiska processen för dermatologkliniker.



## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	1 935	1 181	6 436	4 151
Kostnad för sålda varor	-1 257	-964	-4 216	-4 048
Bruttoresultat	678	217	2 220	103
Försäljningskostnader	-6 744	-5 816	-26 239	-20 592
Administrationskostnader	-2 327	-2 785	-8 495	-10 975
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 466	-2 776	-18 653	-10 560
Övriga rörelseintäkter	282	73	300	146
Övriga rörelsekostnader	-2 037	-65	-2 227	-98
Rörelseresultat	-14 614	-11 152	-53 094	-41 976
Finansiella intäkter	2	-	24	465
Finansiella kostnader	-11	-2	-15	-21
Resultat före skatt	-14 623	-11 154	-53 085	-41 532
Skatt på periodens resultat	-	-	-1	-
Periodens resultat	-14 623	-11 154	-53 086	-41 532
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-14 623	-11 154	-53 086	-41 532
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,77	-1,35	-6,41	-6,01
Genomsnittligt antalaktier, tusental	8 284,77	8 284,77	8 284,77	6 909,77

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

## Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Periodens resultat	-14 623	-11 154	-53 086	-41 532
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:				
Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-2	-3	-6	-3
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	1	1	1
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-50	-33	87	-18
Summa övrigt totalresultat	-52	-35	82	-20
Periodens totalresultat:	-14 675	-11 189	-53 004	-41 552
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-14 675	-11 189	-53 004	-41 552





## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	31-dec	
	2016	2015
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Materiella anläggningstillgångar	8 312	9 446
Finansiella anläggningstillgångar	1 176	1 182
Summa anläggningstillgångar	9 488	10 628
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	4 038	5 367
Aktuell skattefordran	548	540
Kundfordringar	898	734
Övriga kortfristiga fordringar	2 179	2 246
Likvida medel	84 955	133 736
Summa omsättningstillgångar	92 618	142 623
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>102 106</b>	<b>153 251</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	92 705	145 709
<i>Långfristiga skulder</i>		
Uppskjuten skatteskuld	25	26
Summa långfristiga skulder	25	26
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	3 285	3 224
Övriga kortfristiga skulder	6 091	4 292
Summa kortfristiga skulder	9 376	7 516
Summa skulder	9 401	7 542
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>102 106</b>	<b>153 251</b>



## Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat	Totalt eget kapital
				resultat inklusive årets resultat	hänförligt till moderföretagets aktieägare
EGET KAPITAL 2015-01-01	22 032	282 474	94	-271 955	32 645
Periodens resultat				-41 532	-41 532
Övrigt totalresultat			-20		-20
Summa årets totalresultat	0	0	-20	-41 532	-41 552
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Minskning av aktiekapital, kvotvärde 3,7 sek	-3 588	3 588			0
Nyemission	12 210	152 790			165 000
Kostnader i samband med nyemission		-10 831			-10 831
Optionsprogram		447		0	447
Summa transaktioner med aktieägare	8 622	145 994	0	0	154 616
EGET KAPITAL 2015-12-31	30 654	428 468	74	-313 487	145 709
EGET KAPITAL 2016-01-01	30 654	428 468	74	-313 487	145 709
Periodens resultat				-53 086	-53 086
Övrigt totalresultat			82		82
Summa årets totalresultat	0	0	82	-53 086	-53 004
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2016-12-31	30 654	428 468	156	-366 573	92 705

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Resultat före skatt	-14 623	-11 154	-53 085	-41 532
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 830	50	2 150	-338
Betald inkomstskatt	-	-	-1	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 793	-11 104	-50 936	-41 870
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>				
Förändring i varulager	450	-880	1 329	-4 422
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	89	300	-105	-402
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-778	-2 180	1 862	106
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>-239</i>	<i>-2 760</i>	<i>3 086</i>	<i>-4 718</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 032	-13 864	-47 850	-46 588
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-309	-44	-954	-1 905
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-	-	-	108
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-309	-44	-954	-1 797
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemissioner	-	-	-	165 000
Kostnader i samband med emissioner	-	-	-	-10 833
Teckningsoptioner	-	34	-	447
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	34	0	154 614
Periodens kassaflöde	-13 341	-13 874	-48 804	106 229
Likvida medel vid periodens/årets början	98 272	147 661	133 736	27 566
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	24	-51	23	-59
Likvida medel vid periodens slut	84 955	133 736	84 955	133 736



## Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	1 076	1 077	4 306	3 230
Administrationskostnader	-2 144	-1 793	-7 757	-6 260
Rörelseresultat	-1 068	-716	-3 451	-3 030
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-49 611	-	-49 611	-
Finansiella intäkter	1	-	1	-
Finansiella kostnader	0	-	0	-
Resultat efter finansiella poster	-50 678	-716	-53 061	-3 030
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-50 678	-716	-53 061	-3 030

## Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Periodens resultat	-50 678	-716	-53 061	-3 030
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-50 678	-716	-53 061	-3 030



## Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31-dec	
	2016	2015
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	137 646	137 647
Summa anläggningstillgångar	137 646	137 647
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kortfristiga fordringar	5 040	6 119
Kassa och bank	79 258	130 472
Summa omsättningstillgångar	84 298	136 591
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>221 944</b>	<b>274 238</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	30 654	30 654
Övrigt tillskjutet kapital	428 521	428 521
Balanserat resultat	-186 221	-183 191
Årets resultat	-53 061	-3 030
Summa eget kapital	219 893	272 954
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga skulder	2 051	1 284
Summa skulder	2 051	1 284
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>221 944</b>	<b>274 238</b>

## 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

Koncernens 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.

### Not 3 Ställda säkerheter

Moderbolaget SciBase Holding AB har ställt ut en kaptäckningsgaranti 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 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 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.

#### Fjärde kvartalet

##### Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 935 (1 155) tkr av vilket Tyskland stod för 84 (91)%. 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 uppgick till 678 (231) tkr.

##### Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 0 (26) tkr. I området är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet uppgick till 0 (-14) tkr.

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

#### Januari - december

##### Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 6 436 (4 102) tkr av vilket Tyskland stod för 91 (85)%. Under året 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 uppgick till 2 220 (145) tkr.

##### Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 0 (49) tkr. I området är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet uppgick till 0 (-42) tkr. Försäljningskanalen i Australien är under utvärdering.

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

Belopp i tkr	okt-dec 2016			okt-dec 2015		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	1 935	-	1 935	1 155	26	1 181
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	1 935	-	1 935	1 155	26	1 181
Kostnad sålda varor	-1 257	-	-1 257	-924	-40	-964
Bruttoresultat	678	0	678	231	-14	217
Rörelsekostnader			-15 292			-11 369
Rörelseresultat			-14 614			-11 152
Finansiella intäkter			2			0
Finansiella kostnader			-11			-2
Koncernens resultat före skatt			-14 623			-11 154

Belopp i tkr	jan - dec 2016			jan - dec 2015		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	6 436	-	6 436	4 102	49	4 151
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	6 436	-	6 436	4 102	49	4 151
Kostnad sålda varor	-4 216	-	-4 216	-3 957	-91	-4 048
Bruttoresultat	2 220	-	2 220	145	-42	103
Rörelsekostnader			-55 314			-42 079
Rörelseresultat			-53 094			-41 976
Finansiella intäkter			24			465
Finansiella kostnader			-15			-21
Koncernens resultat före skatt			-53 085			-41 532



## 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 17 februari 2017

Tord Lendau  
Styrelsens ordförande

Per Aniansson  
Styrelseledamot

Carsten Browall  
Styrelseledamot

Renee Lucander  
Styrelseledamot

Stig Ollmar  
Styrelseledamot

Andreas Pennervall  
Styrelseledamot

Simon Grant  
VD och Koncernchef

*Denna information är sådan information som SciBase Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 februari 2017 kl. 08.00 CET.*

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kontaktperson: Michael Colérus, CFO



## Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2016				2015			2014	
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning, tkr	1 935	1 580	1 855	1 066	1 181	995	918	1 057	460
Bruttomarginal, %	35,0%	44,6%	30,1%	26,3%	18,4%	17,6%	-34,5%	2,6%	-41,5%
Soliditet, %	90,8%	91,3%	92,7%	94,4%	95,1%	94,2%	91,4%	73,0%	78,5%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,10	0,09	0,08	0,06	0,05	0,06	0,09	0,37	0,27
Likvida medel, tkr	84 955	98 272	108 786	122 241	133 736	147 661	165 595	17 313	27 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-13 032	-10 459	-13 112	-11 247	-13 864	-9 669	-13 858	-9 197	-9 290
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,77	-1,50	-1,75	-1,40	-1,35	-1,24	-1,80	-1,84	-2,06
Eget kapital per aktie, kr*	11,19	12,96	14,45	16,19	17,59	18,93	27,41	4,71	6,55
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	6 085	4 985	4 985
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	4 985	4 985
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	19,00	25,20	17,20	23,50	31,00	30,80	43,00	-	-
Genomsnittligt antal anställda	23	22	19	18	15	15	13	14	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 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 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 lampa.
- 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](mailto:simon.grant@SciBase.com)

Läs mer om bolaget och verksamheten på vår  
webbplats >> [www.SciBase.com](http://www.SciBase.com)



Michael Colérus  
CFO  
+46 70 341 34 72  
[michael.colerus@SciBase.com](mailto:michael.colerus@SciBase.com)

### Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari – mars 2017 10 maj 2017

Årsstämma 2017, 16 maj 2017

Halvårsrapport 2017, 18 augusti 2017

Delårsrapport jan – september 2017, 10 november  
2017

