

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2017

Jan – mars i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 1 755 (1 066) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -11 612 (-11 600) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,40 (-1,40) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 981 (-11 247) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick i perioden till 26,5 (26,3)%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Huvudmarknaden Tyskland fortsätter visa bra tillväxt och försäljningen i värde ökade med 99% och volymen sålda elektroder ökade med 95%.
- Betydande resurser har fortsatt investerats i PMA-processen med ytterligare framsteg. Under perioden har bolaget lämnat in svar på ett antal frågeställningar från FDA.
- SciBase inleder samarbete med DermoScan för gemensam marknadsföring av ett integrerat produktbjudande för digital dermatoskopi och Nevisense.

Viktiga händelser efter kvartalet

- Kallelse till årsstämman 2017 har publicerats.
- Årsredovisning för 2016 har publicerats.
- Publicering av klinisk studie i British Journal of Dermatology som visar på ytterligare fördelar med Nevisense.
- SciBase erhåller patent i USA för Nevisenses elektrod-design.

Finansiell översikt

KONCERNEN	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Nettoomsättning, tkr	1 755	1 066	7 125	6 436
Bruttomarginal, %	26,5%	26,3%	33,8%	34,5%
Soliditet, %	90,7%	94,4%	90,7%	90,8%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,10	0,06	0,10	0,10
Likvida medel, tkr	72 627	122 241	72 627	84 955
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-11 981	-11 247	-48 584	-47 850
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,40	-1,40	-6,41	-6,41
Eget kapital per aktie, kr*	9,79	16,19	9,79	11,19
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285
Antal utestående aktier, tusental	8 285	8 285	8 285	8 285
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	19,30	23,50	19,30	19,00
Genomsnittligt antal anställda	22	18	22	21

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

Definitioner och ordlista finns på sid 16.

VD Simon Grant kommenterar

”Fortsatt god försäljningstillväxt i Tyskland och samarbete inlett med DermoScan”

Höjdpunkter

- Försäljningen i kvartalet, uppgick till 1,8 (1,1) mkr en ökning med 65%
- Volymen sålda elektroder ökade med 70%
- Försäljningen i Tyskland ökade i värde med 99% och i volym sålda elektroder var ökningen 95%
- De finala formella svaren inskickade till FDA
- Samarbete inleddes med det tyska bolaget DermoScan

Första kvartalet 2017 präglades av framgångar på den tyska marknaden och ett intensivt arbete med att skicka in de sista formella svaren till FDA. Under kvartalet deltog vi på två av årets viktigaste kongresser, en i Tyskland och en i USA, samtidigt som vi inledde ett viktigt samarbete med tyska DermoScan.

Försäljningsmässigt har första kvartalet varit bra. Vi ökade den totala försäljningen med 65 procent, till 1 755 TSEK, jämfört med samma period föregående år. Under kvartalet har vi nästan uteslutande lagt våra resurser på att bearbeta den tyska marknaden där försäljningen ökade med 99% jämfört med första kvartalet 2016.

Extra fokus på Tyskland

Att fokusera våra insatser på Tyskland är en medveten strategi från vår sida eftersom vi vill dra nytta av det momentum vi har där. Vår metods fotfäste fortsätter att förbättras och som vi tidigare har nämnt så ökar elektrod-försäljningen stadigt. Vi ser också att fler och fler mottagningar skaffar fler än ett instrument. I dagsläget har 18 kunder av vår installerade bas om 140 kliniker mellan två och fyra Nevisense installerade. Vi fortsätter att ta till vara på alla möjligheter, till exempel var vi närvarande på Dermatologische Praxis som är en stor kongress för privata dermatologer i Tyskland. På Dermatologische Praxis hölls ett seminarium om Nevisense och vår EIS-metod. Fokus för föreläsningen var hur EIS kan hjälpa till att upptäcka melanom på ett tidigt stadium, och hur metoden kan införlivas i det rutinmässiga arbetsflödet på en klinik. Föreläsningen var mycket välbesökt och resulterade i flera försäljningar på plats.

Under kvartalet kunde vi också meddela att vi inleder ett samarbete med DermoScan, som är en Tysklands främsta tillverkare av digitala dermatoskopisystem. Samarbetet innebär att vi kommer att länka ihop Nevisense med DermoScans produkt DermoGenius Ultra så att både patientdata, bilder och Nevisenses mätvärden (EIS) kan delas mellan de två systemen. Lösningen kommer underlätta såväl arbetsflödet som den diagnostiska processen för dermatologikliniker när den lanseras. Inom ramen för samarbetet kommer SciBase och DermoScan också att genomföra gemensamma marknadsföringsaktiviteter av den integrerade lösningen. DermoScans system används idag av flera

hundra mottagningar både i Tyskland och flera andra länder och genom samarbetet får SciBase en unik möjlighet att nå såväl dessa som nya målgrupper. Vi räknar med att kunna presentera vår integrerade lösning under det andra kvartalet och har goda förhoppningar om att samarbetet kommer att ytterligare öka vår försäljningstillväxt i Tyskland.

Vi var även aktiva utanför Tyskland och under kvartalet var vi närvarande på American Academy of Dermatology's (AAD) årsmöte, som är det största och mest inflytelserika mötet under året i USA. Eftersom Nevisense ännu inte är godkänd i USA, finns det begränsningar i hur aktivt vi får marknadsföra oss på mötet. Men trots detta kan vi via vår närvaro etablera kontakter och det är ett bra tillfälle att utvärdera både nya teknologier och ta del av nya branschtrender.

FDA-ansökan, Nevisense View och klinisk studie i BJD

Till FDA lämnade vi under kvartalet in de sista formella svaren på de frågor som vi fått av FDA efter att vi lämnade in vår ansökan. Vi har en kontinuerlig och bra dialog med FDA och vår förhoppning är fortfarande att få ett besked innan andra kvartalets slut, men exakt tidsram är svårt för oss att ange då FDA driver processen.

Precis innan årsskiftet kunde vi skeppa iväg vår första Nevisense View. Vi ser att tilltagande intresse för produkten men ännu har det inte lett till någon större försäljning. Vi har nu introducerat den i Belgien, Schweiz, Tyskland och Sverige och vi hoppas att det inom kort kommer leda till försäljning, framförallt utanför Tyskland.

Efter kvartalets slut kunde vi meddela att den australiensiska studien som tidigare presenterades på World Congress of Cancers of the Skin, som bland annat visar att Nevisense kan tidigarelägga upptäckten av malignt melanom med tre månader vid svårbedömda fall och därmed minska behovet av uppföljning till hälften, nu har publicerats i British Journal of Dermatology (BJD). BJD är en av världens främsta forskningstidskrifter inom dermatologi och det är andra gången som de publicerar en klinisk studie som tittar på fördelarna med Nevisense. Vi är självfallet mycket stolta över detta men framför allt över de fina resultaten som studien visar.

Återigen vill jag tacka medarbetare, vår styrelse och våra aktieägare för ert stöd. Fokus framöver är vårt samarbete med DermoScan samt att öka vår försäljning. Vi hoppas också att vi snart ska få ett positivt besked från FDA så vi kan börja med våra marknadsaktiviteter.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Stockholm den 10 maj 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. Bolagets förhoppning är att ett godkännande från FDA i USA erhålls i slutet av det andra kvartalet 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.

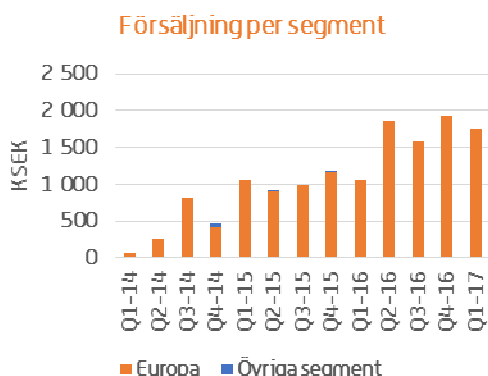
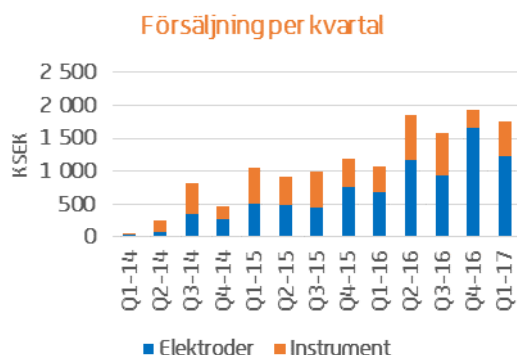
Korta fakta

- 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.

" Vid varje beslut om vi ska excidera eller ej gör Nevisense en objektiv riskbedömning och därmed kan vi göra en bättre klinisk bedömning. Att kunna erbjuda våra patienter möjligheten att testa sig med Nevisense innebär förutom bättre vård även en fördel för oss gentemot våra konkurrenter." Dr. Isabel Gahlen, dermatolog 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



Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2017 uppgick till 1 755 (1 066) tkr, en ökning med 65%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 531 (385) tkr och försäljning av test 1 224 (681) tkr. Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, stod för 94 (78)% av nettoomsättningen i kvartalet. Den tyska marknaden fortsätter att utvecklas positivt som ett resultat av ökade marknadsinvesteringar och vår egen säljstyrka. Försäljningen i Tyskland ökade med 99% i kvartalet jämfört med det första kvartalet 2016. 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. Försäljningen första kvartalet 2016 påverkades positivt av ett nytt distributionsavtal för den schweiziska marknaden som inkluderade en viss lageruppbbyggnad.

Försäljningen av elektroder fortsätter öka och nådde i kvartalet 4 096 (2 416) elektroder, en ökning om 70%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen mätt i volym i kvartalet med 95%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – mars 2017 uppgick till -11 611 (-11 601) tkr, en ökad förlust med 10 tkr. Rörelseresultatet fortsätter att påverkas av kostnader relaterade till den pågående PMA-ansökan till FDA i USA.

Bruttomarginalen var för perioden 26,5 (26,3)%. Den främsta orsaken till den i perioden något lägre marginalen, jämfört med de tre föregående kvartalen, är kassationskostnader relaterade till elektrotillverkningen. Ett antal tillverkade batcher godkändes inte i den slutgiltiga kvalitetskontrollen som en konsekvens av vissa inkörningsproblem.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna minskade med 582 tkr och uppgick för perioden till 5 501 (6 083) tkr. Minskningen är framförallt hänförlig till minskade personalkostnader som en följd av minskad aktivitetsnivå utanför Tyskland.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 470 (2 208) tkr, en ökning med 262 tkr på grund av ökade personalkostnader hänförliga till funktionen QA/Regulatory som under början av 2016 var en extern resurs.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 4 067 (3 546) tkr, en ökning med 521 tkr. Ökningen beror framförallt på den pågående PMA-processen som belastat periodens resultat med cirka 1,2 (0,4) mkr.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av året uppgick de likvida medlen till 84 955 tkr och vid utgången av perioden till 72 627 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -11 981 (-11 247) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -558 (+299) tkr. Det negativa löpande kassaflödet försämrades framförallt beroende på förändringar i rörelsekapitalet hänförligt till minskade kortfristiga skulder. Det totala kassaflödet uppgick till -12 326 (-11 547) tkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 345 (300) tkr och avsåg främst investeringar i demonstrationsinstrument. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 158 (54) tkr.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns cirka 1 139 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 mars 2017 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 se årsredovisningen 2016 s. 6–7.

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 22 (19), varav 27% (32)% 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 1 077 (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

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 28–30 i SciBases årsredovisning för 2016.

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 2017 tre 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 (1 077) tkr samt periodens resultat till -13 645 (-1 035) tkr. Bolagets nettoomsättning består av konsultstöd till det helägda dotterbolaget SciBase AB.

För helåret 2016 och framåt har aktieägartillskotten till det helägda dotterbolaget SciBase AB beslutats belasta moderbolagets resultat och inte bokas som en finansiell anläggningstillgång. Aktieägartillskott som kostnadsförts under perioden uppgick till 12,9 (0,0) mkr.

Viktiga händelser i kvartalet

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 Nevisenses mätvärden (EIS) kan delas mellan de två systemen. Lösningen underlättar såväl arbetsflödet som den diagnostiska processen för dermatologkliniker.

Viktiga händelser efter periodens utgång

Kallelse till årsstämma 2017 publicerades.

Årsredovisningen för 2016 publicerades den 25 april. Den australiensiska studien som tidigare presenterades på World Congress of Cancers of the Skin, som visar att Nevisense kan tidigarelägga upptäckten av malignt melanom med tre månader vid svårbedömda fall och därmed minska behovet av uppföljning till hälften, har nu publicerats i British Journal of Dermatology (BJD). BJD är en av världens främsta forskningstidskrifter inom dermatologi och det är nu andra gången som de publicerar en studie kring fördelarna med Nevisense och EIS-metoden. Den australiensiska studien, som genomfördes av Dr. Lilian Rocha, Docent Pascale Guitera och Prof. Scott W. Menzies et. al. vid Melanoma Institute of Australia och Royal Prince Alfred Hospital i Sydney, kombinerar sekventiell digital dermatoskopi med mätvärde från Nevisense (s.k. EIS-värde). Sammantaget visade användningen av Nevisense att antalet fall som behöver genomgå sekventiell dermatoskopi kunde minska med 47%. Detta kan förenkla diagnostiken och leda till signifikanta kostnadsbesparingar för vården samtidigt som det kan korta patienternas väntan på diagnos med cirka tre månader.

Nyckelresultat från studien:

- 19% av alla undersökta fläckar visade ett så högt Nevisense-värde att de opererades bort direkt.
- 83,1% av de maligna melanomen i studien upptäcktes av Nevisense tre månader tidigare än vad de hade gjorts med sekventiell dermatoskopi.
- 28% visade ett så lågt Nevisense-värde att patienten hade kunnat undvika ett återbesök.
- Alla malignt melanom som upptäcktes i studien låg inom Nevisenses standardiserade gränsvärden för malignt melanom.

SciBase erhöll den 2 maj 2017 besked om att patent no 9,636,035 blivit godkänt i USA. Patentet skyddar den unika formen på de mikronålar som möjliggör detektering av maligna melanom i huden med hjälp av elektrisk impedans med den höga precision som demonstrerats i kliniska studier. Totalt har nu SciBase tre patentfamiljer godkända i USA samt ytterligare en familj under behandling.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Nettoomsättning	1 755	1 066	7 125	6 436
Kostnad för sålda varor	-1 290	-786	-4 720	-4 216
Bruttoresultat	465	280	2 405	2 220
Försäljningskostnader	-5 501	-6 083	-25 657	-26 239
Administrationskostnader	-2 470	-2 208	-8 757	-8 495
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 067	-3 546	-19 174	-18 653
Övriga rörelseintäkter	16	18	298	300
Övriga rörelsekostnader	-54	-62	-2 219	-2 227
Rörelseresultat	-11 611	-11 601	-53 104	-53 094
Finansiella intäkter	5	4	25	24
Finansiella kostnader	-6	-2	-19	-15
Resultat före skatt	-11 612	-11 599	-53 098	-53 085
Skatt på periodens resultat	0	-1	0	-1
Periodens resultat	-11 612	-11 600	-53 098	-53 086
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-11 612	-11 600	-53 098	-53 086
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,40	-1,40	-6,41	-6,41
Genomsnittligt antal aktier, tusental	8 284,77	8 284,77	8 284,77	8 284,77

*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	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Periodens resultat	-11 612	-11 600	-53 098	-53 086
<i>Övrigt totalresultat</i>				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-2	0	-8	-6
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	1	1
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	3	40	50	87
Summa övrigt totalresultat	1	40	43	82
Periodens totalresultat:	-11 611	-11 560	-53 055	-53 004
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-11 611	-11 560	-53 055	-53 004



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		31-dec
	2017	2016	2016
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	8 474	9 679	8 312
Finansiella anläggningstillgångar	1 174	1 181	1 176
Summa anläggningstillgångar	9 648	10 860	9 488
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	3 252	5 423	4 038
Aktuell skattefordran	697	697	548
Kundfordringar	941	730	898
Övriga kortfristiga fordringar	2 219	2 114	2 179
Likvida medel	72 627	122 241	84 955
Summa omsättningstillgångar	79 736	131 205	92 618
SUMMA TILLGÅNGAR	89 384	142 065	102 106
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	81 094	134 149	92 705
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	25	26	25
Summa långfristiga skulder	25	26	25
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 157	2 485	3 285
Övriga kortfristiga skulder	6 108	5 405	6 091
Summa kortfristiga skulder	8 265	7 890	9 376
Summa skulder	8 290	7 916	9 401
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 384	142 065	102 106



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 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
EGET KAPITAL 2017-01-01	30 654	428 468	156	-366 573	92 705
Periodens resultat				-11 612	-11 612
Övrigt totalresultat			1		1
Summa årets totalresultat	0	0	1	-11 612	-11 611
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2017-03-31	30 654	428 468	157	-378 185	81 094

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
	Resultat före skatt	-11 612	-11 599	-53 098
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	189	54	2 285	2 150
Betald inkomstskatt	0	-1	0	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 423	-11 546	-50 813	-50 936
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>				
Förändring i varulager	786	-56	2 171	1 329
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	-232	-20	-317	-105
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-1 112	375	375	1 862
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>-558</i>	<i>299</i>	<i>2 229</i>	<i>3 086</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 981	-11 247	-48 584	-47 850
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-345	-300	-999	-954
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-345	-300	-999	-954
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	-12 326	-11 547	-49 583	-48 804
Likvida medel vid periodens/årets början	84 955	133 736	122 241	133 736
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-2	52	-31	23
Likvida medel vid periodens slut	72 627	122 241	72 627	84 955



Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Nettoomsättning	1 077	1 077	4 306	4 306
Administrationskostnader	-1 805	-2 112	-7 450	-7 757
Övriga rörelsekostnader	-4	-	-4	-
Rörelseresultat	-732	-1 035	-3 148	-3 451
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-12 913	-	-62 524	-49 611
Finansiella intäkter	0	-	1	1
Finansiella kostnader	-	0	-	0
Resultat efter finansiella poster	-13 645	-1 035	-65 671	-53 061
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-13 645	-1 035	-65 671	-53 061

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Periodens resultat	-13 645	-1 035	-65 671	-53 061
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-13 645	-1 035	-65 671	-53 061



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		31-dec
	2017	2016	2016
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	137 646	147 259	137 646
Summa anläggningstillgångar	137 646	147 259	137 646
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	2 281	6 975	5 040
Kassa och bank	68 234	119 720	79 258
Summa omsättningstillgångar	70 515	126 695	84 298
SUMMA TILLGÅNGAR	208 161	273 954	221 944
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	30 654	30 654	30 654
Fritt eget kapital			
Överkursfond	428 521	428 521	428 521
Balanserat resultat	-239 282	-186 221	-186 221
Årets resultat	-13 645	-1 035	-53 061
Summa eget kapital	206 248	271 919	219 893
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	1 913	2 035	2 051
Summa skulder	1 913	2 035	2 051
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	208 161	273 954	221 944

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 39-45 i Koncernens årsredovisning för 2016. 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 2017. Motsvarande avtal fanns även för 2016, 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.

Första kvartalet

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 755 (1 066) tkr av vilket Tyskland stod för 94 (78)%. 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 465 (280) tkr.

Övriga geografiska områden

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

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	jan-mar 2017			jan-mar 2016		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	1 755	-	1 755	1 066	-	1 066
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	1 755	-	1 755	1 066	-	1 066
Kostnad sålda varor	-1 290	-	-1 290	-786	-	-786
Bruttoresultat	465	0	465	280	0	280
Rörelsekostnader			-12 076			-11 881
Rörelseresultat			-11 611			-11 601
Finansiella intäkter			5			4
Finansiella kostnader			-6			-2
Koncernens resultat före skatt			-11 612			-11 599



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 10 maj 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 10 maj 2017 kl. 08.00 CET.

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

Kontaktperson: Michael Colérus, CFO

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2017			2016			2015		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, tkr	1 755	1 935	1 580	1 855	1 066	1 181	995	918	1 057
Bruttomarginal, %	26,5%	35,0%	44,6%	30,1%	26,3%	18,4%	17,6%	-34,5%	2,6%
Soliditet, %	90,7%	90,8%	91,3%	92,7%	94,4%	95,1%	94,2%	91,4%	73,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,10	0,10	0,09	0,08	0,06	0,05	0,06	0,09	0,37
Likvida medel, tkr	72 627	84 955	98 272	108 786	122 241	133 736	147 661	165 595	17 313
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-11 981	-13 032	-10 459	-13 112	-11 247	-13 864	-9 669	-13 858	-9 197
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,40	-1,77	-1,50	-1,75	-1,40	-1,35	-1,24	-1,80	-1,84
Eget kapital per aktie, kr*	9,79	11,19	12,96	14,45	16,19	17,59	18,93	27,41	4,71
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	6 085	4 985
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	4 985
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	19,30	19,00	25,20	17,20	23,50	31,00	30,80	43,00	-
Genomsnittligt antal anställda	22	23	22	19	18	15	15	13	14

*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 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.colerus@SciBase.com

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma 2017, 16 maj 2017

Halvårsrapport 2017, 18 augusti 2017

Delårsrapport jan – september 2017, 10 november
2017

