

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2017

Juli – september siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 1 172 (1 580) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -8 810 (-12 395) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,06 (-1,50) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 796 (-10 459) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick i perioden till 56,8 (44,6)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 9% och nådde 3 440 (3 168)stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 42%.

Januari – september i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 4 973 (4 501) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -32 168 (-38 463) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -3,88 (-4,64) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32 821 (-34 818) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick i perioden till 36,8 (34,3) %.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 33% och nådde 12 768(9 600)stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 77%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Som en följd av US Food and Drug Administrations (FDA) godkännande av SciBase Pre-Market Approval (PMA) för bolagets produkt Nevisense i juni så presenterade bolaget sin övergripande tillväxtplan samt lanseringsstrategi för Nevisense på den amerikanska marknaden.
- Vid the British Association of Dermatologists årliga möte i juli presenterades en ny studie från Universitetssjukhuset i Southampton som visar på Nevisense potential att hjälpa kliniker detektera melanom som annars kunnat missas.
- SciBase presenterade en ny generation av Nevisense och en ny typ av elektrod för utvärdering av nya kliniska applikationer.
- I Tyskland i september lanserades mjukvara för att integrera Nevisense med DermoScans digital dermatoskopi system DermoGenius Ultra. Samarbetet innebär en stor möjlighet att integrera Nevisense på de cirka 400 kliniker som idag enbart har DermoGenius Ultra.

Viktiga händelser efter kvartalet

- Nevisense presenterades som en av de tio viktigaste nyheterna inom hudcancerområdet för dermatologer på the Fall Clinical Dermatology Conference.
 - Den första installationen av Nevisense i USA kommer ske hos en Key Opinion Leader i form av den mycket tongivande och erkände Darrel S. Rigel, MD och Clinical Professor of Dermatology på New York University Medical Center.
 - De första kliniska data från ett amerikanskt center presenterades i form av en poster på the Fall Clinic av Dr Ryan Svoboda, en doktorand vid the National Society for Cutaneous Medicine.
 - SciBase har signerat ett distributionsavtal med International Fitness and Health Organisation AB (IFHO) för apotek och icke-specialistkliniker i Italien. Avtalet innehåller en initial order om cirka 0,5 mkr med möjlighet för en uppföljningsorder för ytterligare cirka 0,5 mkr med leverans under 2018.
 - Den första kommersiella ordern för Nevisense i USA erhöles från en privatklinik fokuserad på self-pay patienter.
 - En valberedning har utsetts.
 - Bolaget publicerade en föreslagen företrädesemission samt kallelse till extra bolagsstämma.
-

Finansiell översikt

KONCERNEN	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2017	2016	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Nettoomsättning, tkr	1 172	1 580	4 973	4 501	6 908	6 436
Bruttomarginal, %	56,8%	44,6%	36,8%	34,3%	36,3%	34,5%
Soliditet, %	86,9%	91,3%	86,9%	91,3%	86,9%	90,8%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,15	0,09	0,15	0,09	0,15	0,10
Likvida medel, tkr	50 948	98 272	50 948	98 272	50 948	84 955
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 796	-10 459	-32 821	-34 818	-45 853	-47 850
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-1,06	-1,50	-3,88	-4,64	-5,65	-6,41
Eget kapital per aktie, kr	7,31	12,96	7,31	12,96	7,31	11,19
Genomsnittligt antal aktier, tusental	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285
Antal utestående aktier, tusental	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	18,30	25,20	18,30	25,20	18,30	19,00
Antal sålda elektroder, styck	3 440	3 168	12 768	9 600	18 368	15 200
Genomsnittligt antal anställda	21	22	22	21	22	21

Definitioner och ordlista finns på sid 18.

VD Simon Grant kommenterar

”Första order erhållen i USA och en ny möjlighet i Italien”

Höjdpunkter

- SciBase presenterar en ny generation av Nevisense och en ny typ av elektrod för utvärdering av nya applikationer.
- Elektrodförsäljningen till återkommande kunder ökade med 42 % i volym och den totala volymen av elektroder ökade med 9%.
- Kostnadsmassan minskade med 28% och resultatet i att förlusten minskade med 3,6 mkr.
- Klart med första installationen hos opinionsledare i USA.
- En integrerad DermoScan och Nevisense lösning lanserades i september.
- SciBase har signerat ett distributionsavtal i Italien som adresserar ett nytt kundsegment. Avtalet innefattar en initial order om cirka 0,5 mkr med möjlighet för en uppföljningsorder av samma storlek under 2018.
- Vi har erhållit vår första kommersiella USA order från en privatklinik med fokus på self-pay patienter.

Det var med ett härligt besked i bagaget som vi kunde gå in i det tredje kvartalet. FDAs godkännande av Nevisense, som kom i slutet av juni, innebär att vi nu kan lägga den tuffa och arbetsamma tillståndprocessen bakom oss och det är med stolthet som vi nu blickar framåt, och västerut!

Fokus under sommaren och tidig höst har varit att uppdatera vår strategi och vi har nu en ambitiös tillväxtplan där USA förstas har en framträdande roll. Men

strategin innehåller också en plan för nya kliniska terapiområden inom dermatologin. Sammantaget är det en fokuserad och ambitiös strategi som vi tror kommer att bana väg för försäljningstillväxt för SciBase i framtiden.

USA

USA är världens största marknad men samtidigt en krävande marknad att etablera sig på. Vår approach är stegvis och vi börjar i nordöstra USA med fokus på New York Metropolitan Area. Med en stor befolkning, ett stort antal dermatologer, hög incidens för malignt melanom och en signifikant andel patienter som är vana att betala själva tror vi att detta är en mycket bra bas för en produktlansering i USA. Dessutom finns det ett antal viktiga Key Opinion Leaders (KOL) i området, och att knyta till sig dessa är en viktig framgångsfaktor för att nå marknadsacceptans.

Som ett första steg i vår marknadsintroduktion i USA deltog vi i oktober på the Fall Clinical Dermatology Conference som är en av USAs största och viktigaste nationella kongresser inom dermatologi. Nevisense presenterades där som en av de tio största nyheterna inom hudcancerområdet i USA. Under konferensen presenterades även en poster med kliniska data för Nevisense för första gången i USA. Vi har även klart med vår första installation hos en Key Opinion Leader i form av Darrel S. Rigel, MD och Clinical Professor of Dermatology på New York University Medical Center. Slutligen så har vi även vår första säljkonsult på plats i New York-området och har nu erhållit vår första order från Dr Gary Goldenberg som driver en privatklinik med

stort fokus på self-pay patienter på Manhattan vilket är en tidig indikation på att vår initiala strategi kan fungera i den här miljön. Dr Goldenberg är Assistant Clinical Professor i dermatologi vid The Icahn School of Medicine på Mount Sinai Hospital i New York.

Tyskland

I Tyskland har vi nu nått en hög penetration hos de så kallade early adopters. Idag har vi 170 instrument installerade hos 150 kunder och det mest glädjande är att vi ser en ökad användning hos många kunder. Återkommande ordrar från våra befintliga kunder i Tyskland uppvisade en stark tillväxt under tredje kvartalet, närmare bestämt 41%, vilket kan jämföras med den totala elektrod-försäljningen som ökar med 8%.

Med utgångspunkt i vår starka initiala användarbas är det nu dags för oss att ta nästa steg på den tyska marknaden. Vår uppdaterade strategi innebär att vi kommer att bredda målgruppen vi bearbetar. För att uppnå detta behöver vi fortsätta att förbättra Nevisense användarvänlighet och integrera med våra kunders digitala dermatoskopi- och elektroniska journal-system. Ett första steg togs med de nyligen lanserade förbättringarna och funktionsuppdateringarna av Nevisense-systemet. Mjukvaran för att effektivisera informationsutbytet mellan Nevisense och DermoScans digitala dermatoskopi system DemoGenius Ultra lanserades i september. Det innebär att vi nu kommer att kunna bearbeta alla DermoScans kunder, vilka uppgår till över 400 kliniker bara i Tyskland, med en integrerad lösning. Samarbetet har redan lett till ett antal nya intressanta kundkontakter.

Försäljning i kvartalet

Den totala elektrod-försäljningen ökade i volym i kvartalet med 9%. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 42%. Marginalen förbättrades också väsentligt under kvartalet vilket är glädjande. Försäljningen av instrument var dock under våra förväntningar. Totalt uppgick försäljningen till 1,2 miljoner kronor, en minskning med 26% jämfört med det tredje kvartalet 2016. Det är kopplat till semesterperioden men också till att en stor mässa bara hålls vartannat år, vilket även innebär att jämförelsekvartalet från förra året var ovanligt starkt. Vi ser också effekten av att vi går från "early adopters" till den breda gruppen av dermatologer. Användarna här behöver ett system som är enkelt att använda och integrerat i deras patientflöde – två saker som vi fokuserat på i den nyligen lanserade mjukvaruuppdateringen. Trots kvartalsvariationen så ökade den ackumulerade försäljningen med 10% jämfört med föregående år. Utöver det så överstiger instrumentförsäljningen hittills i det fjärde kvartalet redan instrumentförsäljningen för hela det tredje kvartalet. Slutligen är det dessutom extra positivt att vi nu erhållit vår första order om 0,5 mkr från vår distributör i

Italien, som fokuserar på icke-specialist kliniker, med potential för ytterligare 0,5 mkr under 2018.

Vi har fortsatt att fokusera på kostnadseffektivitet vilket resulterade i en väsentligt lägre kostnads massa som under kvartalet minskade med 28% jämfört med samma kvartal förra året. Det innebär att förlusten minskade med 3,6 mkr under kvartalet

Uppdaterad strategi

En del av vår uppdaterade strategi är att fortsätta utveckla våra produkter för utvärdering av andra hudsjukdomar, såsom icke-melanom hudcancer och atopisk dermatit, som är betydligt vanligare och omfattar väsentligt större patientgrupper. SciBases strategi är att utnyttja den nuvarande produkten Nevisense som en unik plattform som både kan undersöka samt stödja behandlingsformer inom dessa nya kliniska tillämpningsområden. Under kvartalet lanserade vi en ny typ av elektrod och mjukvarufunktionalitet just för detta ändamål. För närvarande genomför vi kliniska tester tillsammans med ledande akademiska och kliniska centra för att undersöka dessa nya indikationer. De första resultaten förväntas att publiceras i början av 2018 och på basis av positiva resultat så kommer SciBase att påbörja kommersialiseringen av den första applikationen.

Vi är fortsatt fokuserade på vår befintliga kundgrupp, dermatologer, med målet att kunna erbjuda en unik integrerad plattform baserad på Nevisense. Istället för att vara en produkt för enbart ett användningsområde, dvs. detektion av malignt melanom, så kommer Nevisense ha flera olika kliniska användningsområden och därigenom leda till fler användare och ett ökat användande. Vilket, med tanke på att vår affärsmodell är baserad på användandet av engångselektroder, kommer generera de stora intäkterna och därmed är nyckeln till framtida värdeskapande.

Hösten har inletts med en viktig värdeskapare i form av vårt amerikanska godkännande vilket resulterar i en enorm marknadsmöjlighet och en mängd aktiviteter. Detta i kombination med ytterligare dermatologiska indikationer ger en spännande plattform för de kommande tolv månaderna. Sammantaget och i kombination med den kommande nyemission vi nyligen kommunicerat innebär det stora möjligheter för oss att utforska och utnyttja framöver.

Simon Grant, VD och Koncernchef
Stockholm den 10 november 2017



SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag som utvecklar instrument för detektion av hudcancer och andra hudåkommor. Produkterna Nevisense och Nevisense View kan detektera malignt melanom, den farligaste formen av hudcancer, direkt på huden utan att behöva skära bort misstänkta leverfläckar. Produkterna baseras på gedigen forskning om elektrisk impedansspektroskopi (EIS) 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 i USA (PMA) samt inom EU (CE-märkning) och Australien.

Förutom att detektera malignt melanom arbetar SciBase med att utöka antalet kliniska applikationer för Nevisense. Genom att betrakta Nevisense som en plattform kan Bolaget bygga in funktionalitet för använda EIS-metoden vid bedömning av andra hudsjukdomar, såsom icke-melanom hudcancer och atopisk dermatit. SciBase har under 2017 lanserat en ny typ av elektrod och nya programvara och funktionalitet för detta ändamål och genomför för närvarande kliniska tester tillsammans med ledande akademiska och kliniska centra. Planen är att påbörja kommersialisering av den första applikationen under 2018.

SciBase grundades 1998 av Stig Ollmar, forskare på Karolinska Institutet, och har sitt huvudkontor i Stockholm. Bolaget är börsnoterat på Nasdaq First North sedan 2 juni 2015 och 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 på flera lesioner och hudområden.

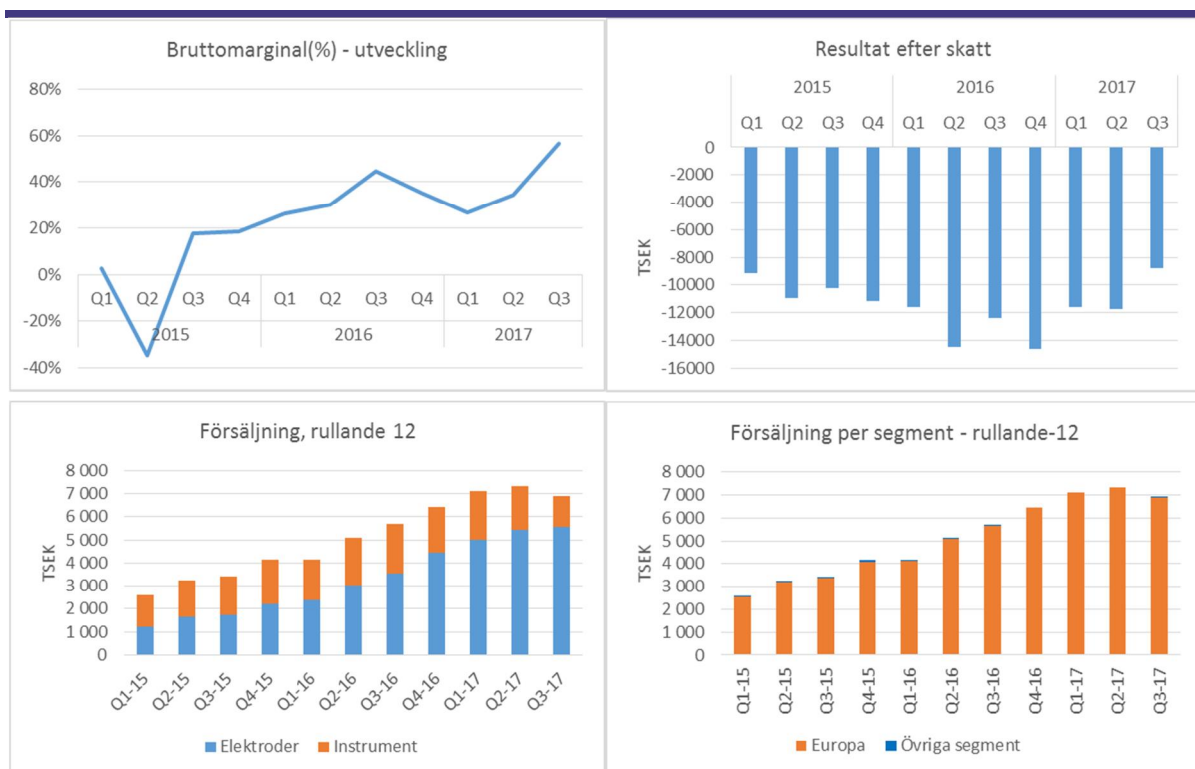
Korta fakta

- 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 86-97% vara godartade.
- Med SciBases produkter Nevisense® och Nevisense View kan antalet onödiga ingrepp minskas med upp till 50%, en potentiell minskning upp till cirka 2,4 miljoner ingrepp per år vilket leder till väsentliga kostnadsbesparingar.
- Med våra Nevisense-instrument får läkaren ett objektivt instrument som stöd för en bättre diagnos.
- Behandlingen av atopisk dermatit (eksem) är den hudsjukdom som representerar den största bördan globalt och totalt sett är upp till 20% av alla barn och mellan 1-10% av alla vuxna är drabbade av.
- Antalet patienter som drabbas av icke-melanom hudcancer (NMSC) är över tio gånger fler än antalet som drabbas av melanom. I USA är det omkring 2,8 miljoner fall av basalcellscancer (en vanlig form av NMSC) per år

”För oss så är Nevisense användbar för att uppnå två mål; Det primära målet är att detektera melanom så snabbt som möjligt för att vara säkra på att vi erbjuder den bästa tänkbara patientvården som finns tillgänglig. Det andra är att kunna minska antalet onödiga excisioner för att minska patientbehag och de höga kostnaderna förknippade med dessa excisioner. Vi tycker också om att det är ett icke-invasivt test som ger ett snabbt och lättförståeligt resultat som är tillgängligt och reviderbart.” Alan Milligan, Royal free Hospital, London

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 kronor.



Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2017 uppgick till 1 172 (1 580) tkr, en minskning med 26%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 102 (640) tkr och försäljning av elektroder 1 069 (940) tkr. I juli 2016 hölls en viktig kongress som ledde till ett antal försäljningar av nya instrument, denna kongress hålls bara vartannat år, vilket är en anledning till den svagare försäljningen av instrument. Detta för även med sig en lägre försäljning av elektroder till nya kunder. Elektrodförsäljningen till befintliga kunder ökade i volym i Tyskland med 41% och den totala elektrodförsäljningen ökade med 8%. Totalt stod Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, för 100 (100)% av nettoomsättningen i kvartalet. Försäljningen i Tyskland minskade med 26% i kvartalet jämfört med det tredje kvartalet 2016.

I kvartalet nådde försäljningen av elektroder 3 440 (3 168), en ökning om 9%. Elektrodförsäljningen till återkommande kunder ökade i kvartalet med 42%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juli – september 2017 uppgick till -8 805 (-12 407) tkr, en minskad förlust med 3 602 tkr. Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på minskade kostnader relaterade till den nu avslutade PMA-processen samt minskade marknadsaktiviteter utanför Tyskland.

Bruttomarginalen var för perioden 56,8 (44,6)%. Den främsta orsaken till den förbättrade marginalen är dels en förändrad produktmix med mer tonvikt på elektroden och dels i kvartalet lägre inköpskostnad för vissa ingående

komponenter i elektroden. Marginalen är väldigt volymsberoende.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna minskade med 1 365 tkr och uppgick för perioden till 5 096 (6 461) tkr. Minskningen är framförallt hänförlig till minskade personalkostnader utanför Tyskland.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 1 965 (1 648) tkr, en ökning med 317 tkr främst på grund av övriga kostnader däribland ökade styrelsearvoden.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 2 413 (4 966) tkr, en minskning med 2 553 tkr. Minskningen beror framförallt på den avslutade PMA-processen som belastat periodens resultat med cirka 0,1 (1,5) mkr samt minskade produktutvecklingskostnader.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 60 974 tkr och vid utgången av perioden till 50 948 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -9 796 (-10 459) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 191 (1 816) tkr. Det negativa löpande kassaflödet förbättrades framförallt beroende på den minskade förlusten. Det totala kassaflödet uppgick till -10 005 (-10 513) tkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 209 (54) tkr och avsåg främst investeringar i produktionsverktyg samt demonstrationsinstrument. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 181 (74) tkr.

Januari - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden januari - september 2017 uppgick till 4 973 (4 501) tkr, en ökning med 10%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 1 070 (1 721) tkr och försäljning av elektroder 3 903 (2 780) tkr. Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, stod för 94 (94)% av nettoomsättningen i perioden. På den tyska marknaden har bolaget nu penetrerat en stor del av de så kallade "early adopters" och har nu en installerad bas om cirka 170 instrument hos 150 kunder. Bolagets initiala målgrupp i Tyskland är cirka 800 dermatologkliniker av de totalt 2,800 existerande klinikerna. Kunder utanför gruppen "early adopters" har ett något annat fokus där man bland annat vill ha en mycket lättanvänd produkt och metod som enkelt kan integreras i klinikens patientflöde. Detta har medfört ett antal produktförändringar och en något längre införsäljningsperiod än gentemot "early adopters". Försäljningen i Tyskland ökade för perioden i värde med 11% jämfört med motsvarande period 2016.

Försäljningen av elektroder ökade och nådde i perioden 12 768 (9 600) elektroder, en ökning om 33%. I Tyskland ökade den totala (initial och återkommande) elektrodförsäljningen mätt i volym i perioden med 35%. Den återkommande (dvs. kunder som köper ytterligare elektroder efter sin initiala order) försäljningen av elektroder ökade i Tyskland med 74% jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - september 2017 uppgick till -32 134 (-38 480) tkr, en minskad förlust med 6 346 tkr. Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på minskade kostnader relaterade till den nyligen avslutade PMA-processen, under 2016 avslutade produktutvecklingsprojekt samt minskade marknadsaktiviteter utanför Tyskland.

Bruttomarginalen var för perioden 36,8 (34,3)%. Under andra kvartalet 2016 meddelade Bolaget att den strategiskt viktiga elektrod tillverkningen skulle tas över i egen regi. Detta har inneburit en mer stabil produktion och möjliggör en på längre sikt förbättrad marginal. Dock har marginalen i perioden till viss del påverkats negativt (Q1) av kassationskostnader relaterat till utveckling av elektrod tillverkningen.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna minskade med 2 876 tkr och uppgick för perioden till

16 619 (19 495) tkr. Minskningen är framförallt hänförlig till minskade personalkostnader i Sverige som en följd av minskad aktivitetsnivå utanför Tyskland.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 6 813 (6 168) tkr, en ökning med 645 tkr främst på grund av den under andra kvartalet 2017 genomförda flytten och ökade styrelsearvoden samt ökade personalkostnader hänförliga till funktionen QA/Regulatory som under början av 2016 var en extern resurs.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 10 459 (14 187) tkr, en minskning med 3 728 tkr. Minskningen beror framförallt på den nu i perioden avslutade PMA-processen som belastat periodens resultat med cirka 1,6 (3,9) mkr samt minskade kostnader.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av året uppgick de likvida medlen till 84 955 tkr och vid utgången av perioden till 50 948 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -32 821 (-34 818) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 272 (3 325) tkr. Det negativa löpande kassaflödet förbättrades framförallt beroende på den minskade rörelseförlusten. Det totala kassaflödet uppgick till -34 003 (-35 463) tkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1 182 (645) tkr och avsåg främst investeringar i produktionsverktyg, demonstrationsinstrument samt investeringar i den nya lokalen. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 530 (205) tkr.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns cirka 1 127 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 30 september 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 har överlåtits. 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 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.

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 20 (22), varav 35% (32)% är kvinnor. Detta inkluderar anställda vid vår elektroproduktionсанläggning i Uppsala samt försäljningsrepresentanter i Tyskland.

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.

I oktober 2017 offentliggjorde bolaget en företrädesemission om upp till 85 miljoner kronor. Företrädesemissionen är genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden säkerställd till 75 miljoner kronor. Det är styrelsens bedömning att nuvarande kassa tillsammans med den säkerställda delen av företrädesemissionen är tillräcklig för att realisera bolagets nuvarande affärsplan.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget SciBase Holding AB har i perioden fakturerat 3 230 (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 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 30 september 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 3 230 (3 230) tkr samt periodens resultat till -34 097 (-2 383) 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 31,6 (0,0) mkr.

Viktiga händelser i kvartalet

Efter FDAs godkännande av Nevisense i USA i juni presenterade SciBase i perioden en uppdatering av sin strategiska tillväxtplan. Planens inriktning är SciBases inträde på den amerikanska marknaden, den fortsatta tillväxten på bolagets nyckelmarknad Tyskland samt hur företaget avser att utnyttja den nuvarande produktplattformen för ytterligare kliniska tillämpningar. Den strategiska planen har utvecklats tillsammans med bolagets styrelse och för att stödja ovan nämnda faktorer innehåller den en relativt aggressiv investeringsstrategi vilket med tiden kommer att medföra ett ökat kapitalbehov. Bolaget anser att om implementeringen av strategin är framgångsrik kommer både den amerikanska marknaden och de nya applikationerna driva en snabb tillväxt. Sammanfattningsvis tror bolaget att detta tillvägagångssätt har stor potential att leda till betydande försäljningsökningar för SciBase. De viktigaste inslagen i strategin är:

- Att företaget planerar att introducera Nevisense i de nordöstra delarna av USA och inledningsvis rikta in sig på self-pay-kliniker, samtidigt som man skapar förutsättningar för kostnadsersättning.
- Att det fortsatt kommer vara fokus på tillväxt på den tyska marknaden, genom att rikta sig mot en bredare grupp privata dermatologer med de förbättrade Nevisense-funktionerna.
- Genom att utnyttja Nevisense som plattform kan SciBase möta icke tillgodosedda behov inom andra hudåkommor och därmed vara ännu mer användbart som hjälpmedel för hudläkare.
- På lång sikt önskar företaget att utnyttja sitt ASC-projekt för att både minska kostnader och möjliggöra utvecklingen av mindre enkla instrument som potentiellt adresserar nya kundgrupper med nya screening-möjligheter.

En ny studie presenterades som en poster vid det 97:e årliga mötet i British Association of Dermatologists i Liverpool 4-6 juli 2017. Studien som genomfördes vid Skin Cancer Clinic på Southampton Universitetssjukhus av Dr Catriona Henderson och Dr Birgit Pees, utvärderade Nevisense som ett tillägg till befintliga metoder för melanomdetektion på 48 patienter. Resultaten av studien förstärker det som har visats i andra studier - att ibland kan även lesioner som ser ofarliga ut vara melanom, och att lägga till Nevisense i bedömningen kan hjälpa kliniker att upptäcka dessa, när de annars kan missas. Slutsatsen av studien är att användning av Nevisense "kan bidra till att minska onödiga excisioner och hjälpa till att upptäcka subtila melanom tidigare. Nevisense kan användas som ett tillägg till makroskopisk, dermoskopisk och klinisk information för att identifiera subtila tidiga melanom som annars skulle kunna missas. Nevisense kan också användas för att försäkra att lesioner med svag klinisk misstanke inte behöver excideras".

SciBase presenterade i perioden en ny generation av sitt instrument Nevisense för tidigt upptäckt av malignt melanom. Den nya Nevisense innebär förbättringar av såväl hård- som mjukvaran i instrumentet vilka syftar

till att effektivisera processen för EIS-mätningen. Dessutom presenterades mjukvara och en ny typ av elektrod som omvandlar Nevisense till en plattform för impedansmätning som kan utvärdera användningen av Nevisense för andra kliniska indikationer såsom icke-melanom hudcancer. Nästa generations Nevisense innehåller bland annat följande:

- Intelligent vägledning och användaråterkoppling baserat på AI (artificiell intelligens), ett förbättrat patientarkiv med ökad sökbarhet för patientdata samt en utökad lagringskapacitet på upp till 1 000 patienter,
- Ny maskinvara med bildhanteringsfunktionalitet, vilket inkluderar wifi-anslutning och import av digitala dermatoskopibilder
- Integration med DermoScans nya EIS-kompatibla mjukvara för DermoGenius Ultra som förbättrar arbetsflödet med syfte att underlätta ett ökat användande av EIS.

Viktiga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har SciBase deltagit, ställt ut och demonstrerat Nevisense, för tidig detektion av malignt melanom, på Fall Clinical Dermatology Conference som är en av USAs största och viktigaste nationella kongresser inom dermatologi. Under kongressen, som pågick 12-15 oktober, höll även Darrel S. Rigel, MD och Clinical Professor of Dermatology på New York University Medical Center, ett anförande där han inkluderade Nevisense som en av de tio största nyheterna inom hudcancerområdet. Dessutom presenterades SciBases Nevisense på en vetenskaplig poster av bl.a. Dr Ryan Svoboda som visade på den kliniska prestandan av Nevisense och EIS-metoden. Den första installation och första kliniska användningen av Nevisense på patienter i USA kommer att ske på Dr Rigels klinik i New York.

Bolaget erhöll den första ordern på Nevisense från en privatklinik med fokus på self-pay patienter i New York.

SciBase har signerat ett distributionsavtal med International Fitness and Health Organisation AB (IFHO) för apotek och icke-specialist kliniker i Italien. Avtalet innehåller en initial order om cirka 0,5 mkr med möjlighet för en uppföljningsorder för ytterligare cirka 0,5 mkr med leverans under 2018

En valberedning inför årsstämma 2018 har utsetts vilken består av David Sonnek ordförande (representerande SEB Venture Capital), Andreas Pennervall (SEB Pensionsstiftelse), Åsa Knutsson (Fouriertransform) samt Tord Lendau (Styrelsens Ordförande).

Styrelsen i SciBase Holding AB (publ) föreslår en företrädesemission om 85 miljoner kronor, säkerställd till 75 miljoner kronor. Företrädesemissionen är föremål för ett godkännande på extra bolagsstämma som ska hållas den 15 november 2017. De föreslagna villkoren är:

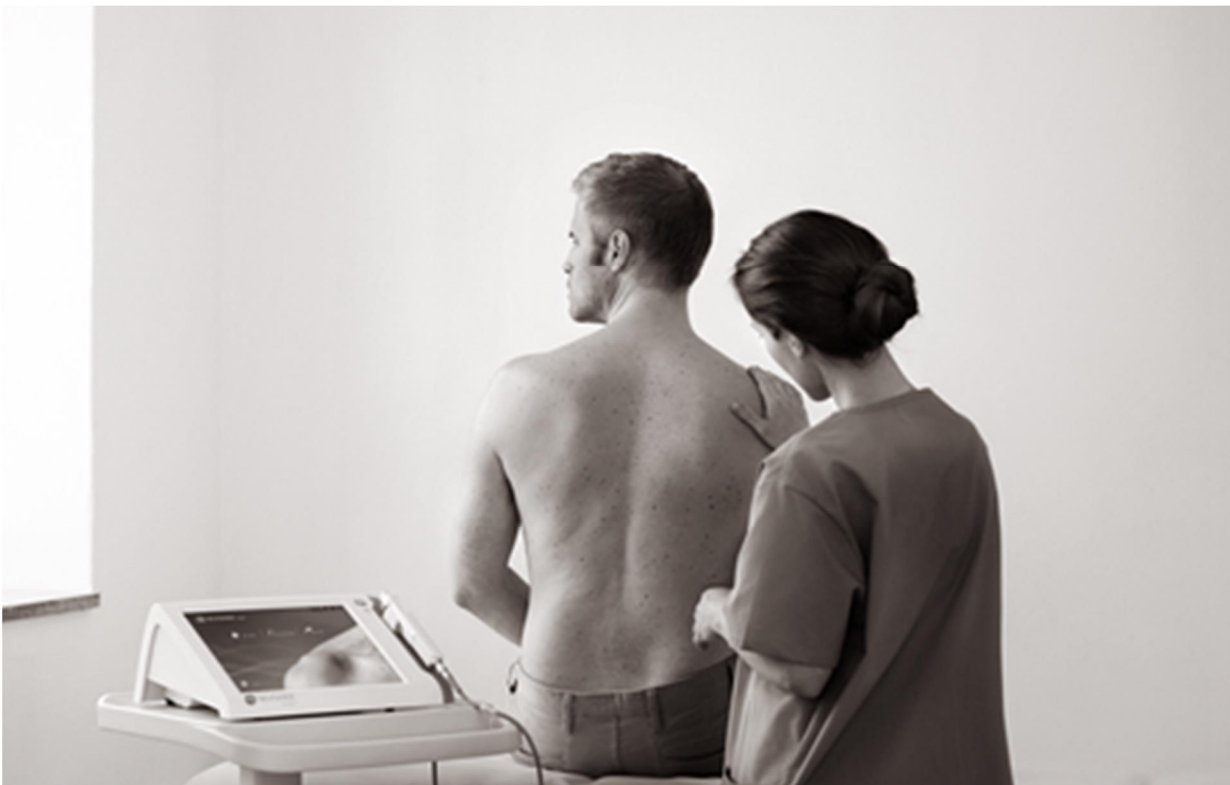
- Teckningskursen i Företrädesemissionen är fastställd till 9,00 kronor
- För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägaren att erhålla en (1)



teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av åtta (8) nya aktier. Emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer primärt att användas till lanseringen av Nevisense på den amerikanska marknaden, för att utveckla och marknadsföra nya användningsområden för Nevisense samt utveckling av nästa generations produkter baserade på en ASIC-plattform (applikationsspecifik integrerad krets). Bolagets tre största aktieägare, SEB Pensionsstiftelse, Fouriertransform Aktiebolag och SEB Venture Capital har uttryckt sitt stöd för Företrädesemissionen och åtagit sig att teckna aktier för totalt 16,0 miljoner kronor. De tre största aktieägarna deltar med så mycket de kan baserat på deras investeringsmandat. Därutöver har ett garantikonsortium som Pareto Securities AB satsat samman åtagit sig att, under vissa villkor, teckna nya

aktier för upp till 59 miljoner kronor. Tillsammans motsvarar dessa tecknings- och garantiåtaganden 75 miljoner kronor eller cirka 88% av de nya aktierna som erbjuds i Företrädesemissionen. I tillägg till detta har medlemmar i styrelse och ledning åtagit sig att teckna aktier för totalt omkring 0,6 miljoner kronor.

Kallelse till extra stämma publicerades. Den extra bolagsstämman kommer att hållas onsdagen den 15 november 2017 kl. 16.30 i Setterwalls Advokatbyrås lokaler med adress Sturegatan 10 i Stockholm. Inregistrering till stämman börjar klockan 16.00.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2017	2016	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Nettoomsättning	1 172	1 580	4 973	4 501	6 908	6 436
Kostnad för sålda varor	-506	-876	-3 142	-2 959	-4 399	-4 216
Bruttoresultat	666	704	1 831	1 542	2 509	2 220
Försäljningskostnader	-5 096	-6 461	-16 619	-19 495	-23 363	-26 239
Administrationskostnader	-1 965	-1 648	-6 813	-6 168	-9 140	-8 495
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 413	-4 966	-10 459	-14 187	-14 925	-18 653
Övriga rörelseintäkter	8	-	96	18	378	300
Övriga rörelsekostnader	-5	-36	-170	-190	-2 207	-2 227
Rörelseresultat	-8 805	-12 407	-32 134	-38 480	-46 748	-53 094
Finansiella intäkter	3	13	15	22	17	24
Finansiella kostnader	-8	-1	-49	-4	-60	-15
Resultat före skatt	-8 810	-12 395	-32 168	-38 462	-46 791	-53 085
Skatt på periodens resultat	-	-	0	-1	0	-1
Periodens resultat	-8 810	-12 395	-32 168	-38 463	-46 791	-53 086
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-8 810	-12 395	-32 168	-38 463	-46 791	-53 086
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,06	-1,50	-3,88	-4,64	-5,65	-6,41
Genomsnittligt antal aktier, tusental	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285

*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	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2017	2016	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Periodens resultat	-8 810	-12 395	-32 168	-38 463	-46 791	-53 086
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:						
Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-2	-2	-5	-4	-7	-6
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	1	1	1	1	1
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-35	17	22	137	-28	87
Summa övrigt totalresultat	-37	16	18	134	-34	82
Periodens totalresultat:	-8 847	-12 379	-32 150	-38 329	-46 825	-53 004
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-8 847	-12 379	-32 150	-38 329	-46 825	-53 004



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	30-sep		31-dec
	2017	2016	2016
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	8 900	9 907	8 312
Finansiella anläggningstillgångar	1 171	1 178	1 176
Summa anläggningstillgångar	10 071	11 085	9 488
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	4 509	4 489	4 038
Aktuell skattefordran	996	996	548
Kundfordringar	820	816	898
Övriga kortfristiga fordringar	2 346	1 902	2 179
Likvida medel	50 948	98 272	84 955
Summa omsättningstillgångar	59 619	106 475	92 618
SUMMA TILLGÅNGAR	69 690	117 560	102 106
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	60 555	107 380	92 705
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	24	25	25
Summa långfristiga skulder	24	25	25
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	3 591	2 468	3 285
Övriga kortfristiga skulder	5 520	7 687	6 091
Summa kortfristiga skulder	9 111	10 155	9 376
Summa skulder	9 135	10 180	9 401
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	69 690	117 560	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				-38 463	-38 463
Övrigt totalresultat			134		134
Summa årets totalresultat	0	0	134	-38 463	-38 329
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2016-09-30	30 654	428 468	208	-351 950	107 380
EGET KAPITAL 2017-01-01	30 654	428 468	156	-366 573	92 705
Periodens resultat				-32 168	-32 168
Övrigt totalresultat			18		18
Summa årets totalresultat	0	0	18	-32 168	-32 150
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2017-09-30	30 654	428 468	174	-398 741	60 555

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep	
					Rullande	jan-dec
	2017	2016	2017	2016	12 mån	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 605	-12 275	-31 549	-38 143	-44 342	-50 936
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>						
Förändring i varulager	-396	474	-471	879	-21	1 329
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	278	630	-536	-194	-447	-105
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-1 073	712	-265	2 640	-1 043	1 862
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>-1 191</i>	<i>1 816</i>	<i>-1 272</i>	<i>3 325</i>	<i>-1 511</i>	<i>3 086</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 796	-10 459	-32 821	-34 818	-45 853	-47 850
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-209	-54	-1 182	-645	-1 491	-954
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-209	-54	-1 182	-645	-1 491	-954
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	-10 005	-10 513	-34 003	-35 463	-47 344	-48 804
Likvida medel vid periodens/årets början	60 974	108 786	84 955	133 736	98 272	133 736
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-21	-1	-4	-1	20	23
Likvida medel vid periodens slut	50 948	98 272	50 948	98 272	50 948	84 955



Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2017	2016	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Nettoomsättning	1 077	1 077	3 230	3 230	4 306	4 306
Administrationskostnader	-1 800	-1 661	-5 670	-5 613	-7 814	-7 757
Övriga rörelsekostnader	-	-	-4	-	-4	-
Rörelseresultat	-723	-584	-2 444	-2 383	-3 512	-3 451
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	-8 091	-	-31 621	-	-81 232	-49 611
Finansiella intäkter	-	-	-	0	1	1
Finansiella kostnader	-	-	-32	0	-32	0
Resultat efter finansiella poster	-8 814	-584	-34 097	-2 383	-84 775	-53 061
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-8 814	-584	-34 097	-2 383	-84 775	-53 061

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2017	2016	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
Periodens resultat	-8 814	-584	-34 097	-2 383	-84 775	-53 061
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-8 814	-584	-34 097	-2 383	-84 775	-53 061



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30-sep		31-dec
	2017	2016	2016
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	137 646	175 782	137 646
Summa anläggningstillgångar	137 646	175 782	137 646
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	32 141	2 538	5 040
Kassa och bank	18 287	93 989	79 258
Summa omsättningstillgångar	50 428	96 527	84 298
SUMMA TILLGÅNGAR	188 074	272 309	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	-34 097	-2 383	-53 061
Summa eget kapital	185 796	270 571	219 893
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	2 278	1 738	2 051
Summa skulder	2 278	1 738	2 051
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	188 074	272 309	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-standards 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 Eventualförpliktelser

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.

Tredjekvartalet

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 169 (1 580) tkr av vilket Tyskland stod för 100 (100)%. 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 665 (704) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 (0) tkr. I området är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet uppgick till 1 (0) tkr.

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

Januari - september

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 4 970 (4 501) tkr av vilket Tyskland stod för 94 (94)%. 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 1 830 (1 542) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 (0) tkr. I området är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet uppgick till 1 (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	jul-sep 2017			jul-sep 2016		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	1 169	3	1 172	1 580	-	1 580
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	1 169	3	1 172	1 580	-	1 580
Kostnad sålda varor	-504	-2	-506	-876	-	-876
Bruttoresultat	665	1	666	704	0	704
Rörelsekostnader			-9 471			-13 111
Rörelseresultat			-8 805			-12 407
Finansiella intäkter			3			13
Finansiella kostnader			-8			-1
Koncernens resultat före skatt			-8 810			-12 395

Belopp i tkr	jan-sep 2017			jan-sep 2016		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	4 970	3	4 973	4 501	-	4 501
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	4 970	3	4 973	4 501	-	4 501
Kostnad sålda varor	-3 140	-2	-3 142	-2 959	-	-2 959
Bruttoresultat	1 830	1	1 831	1 542	-	1 542
Rörelsekostnader			-33 965			-40 022
Rörelseresultat			-32 134			-38 480
Finansiella intäkter			15			22
Finansiella kostnader			-49			-4
Koncernens resultat före skatt			-32 168			-38 462



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 november 2017

Tord Lendau
Styrelsens ordförande

Per Aniansson
Styrelseledamot

Thomas Eklund
Styrelseledamot

Diana Ferro
Styrelseledamot

Renee Lucander
Styrelseledamot

Thomas Taapken
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 november 2017 kl. 08.00 CET.

Revisors granskningsrapport

SciBase Holding AB, 556 773-4768

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SciBase Holding AB per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning

och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 november 2017
PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor

Kontaktperson: Michael Colérus, CFO

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2017				2016			2015	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, tkr	1 172	2 046	1 755	1 935	1 580	1 855	1 066	1 181	995
Bruttomarginal, %	57%	34,2%	26,5%	35,0%	44,6%	30,1%	26,3%	18,4%	17,6%
Sollditet, %	86,9%	87,2%	90,7%	90,8%	91,3%	92,7%	94,4%	95,1%	94,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,15	0,15	0,10	0,10	0,09	0,08	0,06	0,05	0,06
Likvida medel, tkr	50 948	60 974	72 627	84 955	98 272	108 786	122 241	133 736	147 661
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 796	-11 044	-11 981	-13 032	-10 459	-13 112	-11 247	-13 864	-9 669
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-1,06	-1,42	-1,40	-1,77	-1,50	-1,75	-1,40	-1,35	-1,24
Eget kapital per aktie, kr*	7,31	8,38	9,79	11,19	12,96	14,45	16,19	17,59	18,93
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285
Antal utestående aktier, tusental*	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	18,30	23,40	19,30	19,00	25,20	17,20	23,50	31,00	30,80
Antal sålda elektroder, styck	3 440	5 232	4 096	5 600	3 168	4 016	2 416	2 720	1 520
Genomsnittligt antal anställda	21	21	22	23	22	19	18	15	15

*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 lampor.
- 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

Bokslutskommuniké 2017, 20 februari 2018

Delårsrapport första kvartalet 2018, 9 maj 2018

Årsstämma 2018, 16 maj 2018

Delårsrapport andra kvartalet 2018, 21 augusti 2018

