

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2018

Januari – mars siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 1 939 (1 755) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -9 656 (-11 612) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,58 (-1,40) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 682 (-11 981) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 46,4 (26,5)%.
- Den totala elektrod-försäljningen i volym ökade med 1% och nådde 4 134 (4 096)stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 24%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Huvudmarknaden Tyskland visade en återhämtning i kvartalet och försäljningen i värde ökade med 14% och volymen sålda elektroder ökade med 9%.
- Marknads- och reimbursement aktiviteterna är nu påbörjade i New York området.

Viktiga händelser efter kvartalet

- Kallelse till årsstämma 2018 publicerades.
- Årsredovisningen för 2017 publicerades.
- Den första artikeln av amerikanska forskare med Nevinsense publicerades av Svoboda, Rigel et al i SKIN, The journal of cutaneous medicine.

Finansiell översikt

KONCERNEN	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2018	2017	Rullande 12 mån	2017
Nettoomsättning, tkr	1 939	1 755	7 043	6 859
Bruttomarginal, %	46,4%	26,5%	40,6%	35,4%
Soliditet, %	91,9%	90,7%	91,4%	90,5%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,09	0,10	0,09	0,11
Likvida medel, tkr	95 542	72 627	95 542	110 015
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 682	-11 981	-41 880	-44 180
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,58	-1,40	-3,83	-5,00
Eget kapital per aktie, kr	6,38	9,79	8,84	13,63
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 618	8 285	10 576	8 493
Antal utestående aktier, tusental	16 618	8 285	16 618	16 618
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	7,45	19,08	7,45	7,80
Antal sålda elektroder, styck	4 134	4 096	16 742	16 704
Genomsnittligt antal anställda	20	22	21	21

Definitioner och ordlista finns på sid 14

VD Simon Grant kommenterar

”Förbättrad bruttomarginal och ökade aktiviteter i USA”

Höjdpunkter i Q1

- Vår mest lyckade kongress hittills i mars
- Förbättrad bruttomarginal 46,4% [26,5%]
- Rörelsekostnaderna minskade i kvartalet med 13% [exkluderande valutaeffekter] vilket resulterade i att förlusten minskade med 2,0 mkr i kvartalet.
- Den andra kommersiella försäljningen i USA och ökade aktiviteter för att uppnå reimbursement.
- Efter ett ganska svagt andra halvår 2017 i Tyskland ser vi en positiv trend avseende instrumentförsäljning. Elektrodförsäljningen i Tyskland ökade totalt med 9% men särskilt glädjande är att försäljningen till återkommande kunder ökade med 24%.

Årsmötet "Dermatologische Praxis" i mars i Frankenthal, Sydtyskland har genom åren visat sig vara en mycket framgångsrik konferens att ställa ut våra Nevisense produkter på. I år var inget undantag. Vi erhöll det hittills största antalet underskrivna ordrar direkt i montern och dessutom en hel del nya potentiella kunder att följa upp. Ett positivt och mycket välbesökt seminarium om Nevisense hölls av Dr. Stephan Lischner från Dermatologikum Kiel, som visade på hur en optimal integration av Nevisense i en tysk privat klinik kan se ut. I år ställde vi även ut Nevisense tillsammans med Dermoscan GmbH och vi anser att det fortsätter vara vettigt att visa våra produkter tillsammans med dermoskopiproducter då de utgör en bra kombination. Mötet i Frankenthal är tillsammans med den vartannat år återkommande kongressen FOBI (under sommaren) våra två viktigaste möten i Tyskland.

USA

Vi har lyckats få ett tidigt fäste i USA. Under kvartalet har vi installerat Nevisense i ytterligare en klinik i New York, nämligen Infinity Dermatology Clinic i stadsdelen Queens. Det är Dr Jeffrey Weinberg, Associative Professor vid Mount Sinai Hospital som är ansvarig på kliniken och det är sålunda hans personal som ska använda systemet. Vi har även under kvartalet installerat Nevisense hos en annan viktig opinionsledare, Dr Marghoob vid Memorial Sloan Kettering Cancer Center i New York.

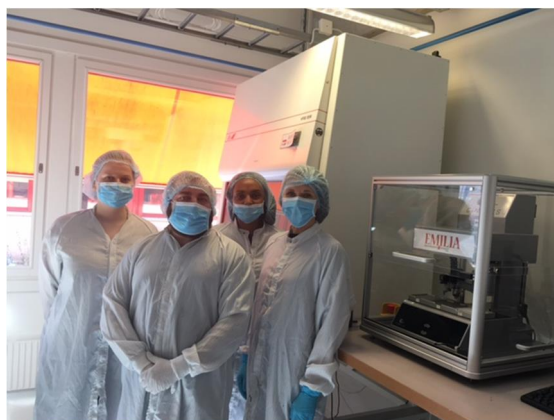
Dessutom har vi skrivit avtal med två tongivande och New York-baserade specialistläkare som ska hjälpa SciBase att accelerera arbetet att få så kallad reimbursement från amerikanska försäkringsbolag, något som är oerhört viktigt om man vill nå en verkligt stor mängd patienter i USA. Professor Dan Siegel arbetar vid State University New York Downstate Medical Center i Brooklyn. Professor Mark Kaufmann arbetar vid The Icahn School of Medicine vid Mount Sinai, på Manhattan. Båda är experter inom hudcancer med en bred erfarenhet av den amerikanska ersättningsprocessen.

Dessa experter kommer att hjälpa oss med att definiera den mest effektiva processen för att uppnå ersättning, hjälpa till i diskussioner med myndigheter och försäkringsbolag och ge vägledning om de kliniska och

hälsoekonomiska data som behövs för ett positivt resultat.

Tillverkning

Vi har arbetat en tid med att implementera och validera vår semi-automatiserade robot för elektrod-tillverkningen. Den har nu till största delen implementerats med mycket goda resultat. Roboten "Emilia" bidrar med högre kapacitet, högre utväxling och ger dessutom en förbättrad arbetsmiljö för våra operatörer. Under det första kvartalet har detta, tillsammans med vårt team i Uppsala, inneburit en mer stabil tillverkning och en högre marginal. Hela tillverkningsprocessen består av många steg med mycket höga kvalitetskrav. En fortsatt automatisering är därför viktig om vi ska kunna nå vårt långsiktiga mål om en bruttomarginal på cirka 70%. Vi har inte nått dit än men det första steget kan nu sägas ha varit framgångsrikt.



Produktionsteamet i Uppsala och roboten "Emilia"

Tyskland

Tyskland är ett bra exempel på en marknad där elektrod-försäljningen är väldigt viktigt för vår försäljningsutveckling och framtida lönsamhet. Det är därför roligt att kunna konstatera att elektrod-försäljningen där ökade med 9% under första kvartalet 2018. Ännu viktigare är att försäljningen till återkommande kunder ökade med hela 24% vilket är en stark signal att våra system verkligen används.

Fortsatt kostnadsfokus

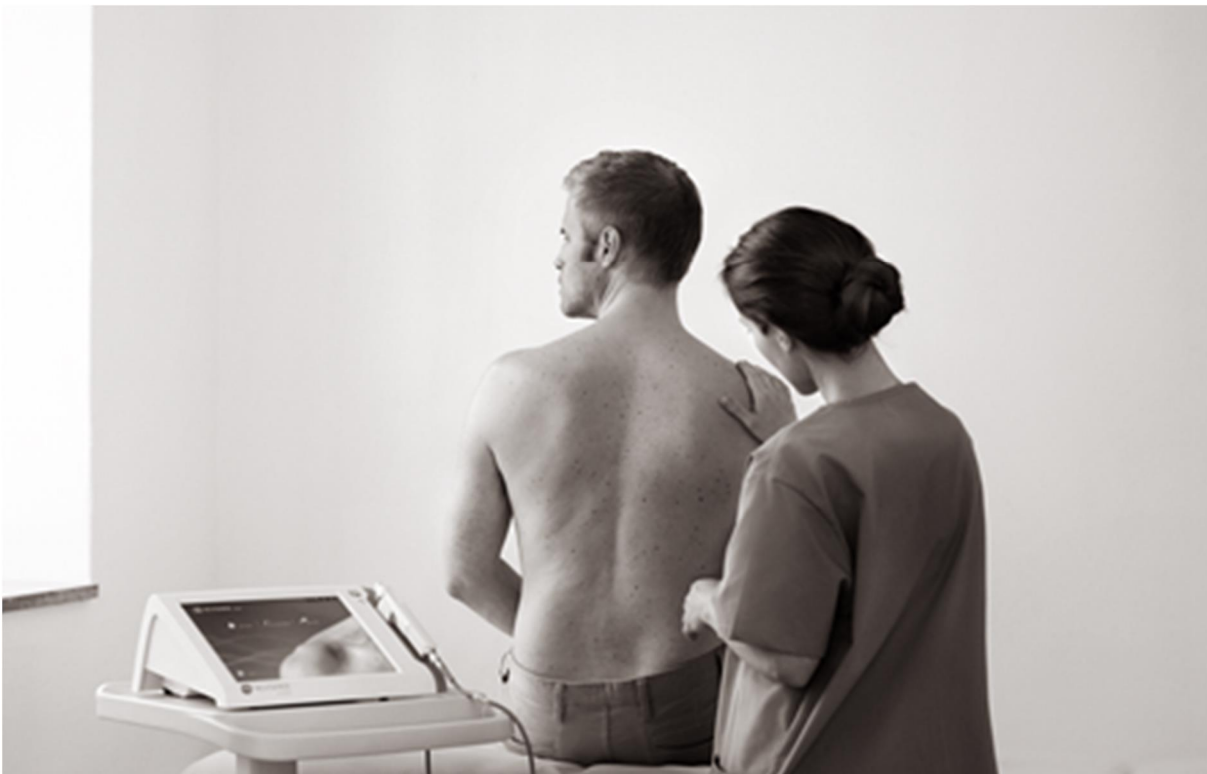
Trots att vi genom nyemissionen i december har en relativt stark kassa så har vi ett väldigt stort fokus på att vi investerar i rätt saker. Vi fokuserar våra aktiviteter i enlighet med den under 2017 presenterade strategin. Våra operativa kostnader, trots ökade marknadsinvesteringar i USA, fortsätter att minska [13% jämfört med första kvartalet 2017]. En del av minskningen beror på den avslutade PMA-processen i USA men också till stor del på en hög kostnadsmedvetenhet inom organisationen. Vi vet att det kommer att ta tid att lyckas på den amerikanska marknaden och därför är det extra viktigt att vi gör rätt saker och vid rätt tidpunkt



Under våren har vi ökat vårt fokus på att förenkla och korta tidsåtgången för vår mätmetodik. Vi har sett en förbättrad försäljningstrend i Tyskland och har tagit några viktiga steg på den amerikanska marknaden. Elektrotillverkningen är nu både mer stabil och levererar en förbättrad marginal. Sammantaget gör vi goda framsteg och ser fram emot att göra ytterligare framsteg både under andra kvartalet och för helåret.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Stockholm den 9 maj 2018



SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag som utvecklar instrument för detektion av hudcancer och andra hudåkomor. Nevisense kan detektera malignt melanom, den farligaste formen av hudcancer, direkt på huden utan att behöva skära bort misstänkta leverfläckar. Produkten 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 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 att använda EIS-metoden vid bedömning av andra hudsjukdomar, såsom icke-melanom hudcancer och atopisk dermatit. SciBase lanserade under 2017 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 certifierade advisor.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell bygger på att kunder initialt köper ett Nevisense instrument och sedan kontinuerligt förbrukningsvaror (elektroder). En elektrod kan enbart användas på en patient på flera lesioner och hudområden.

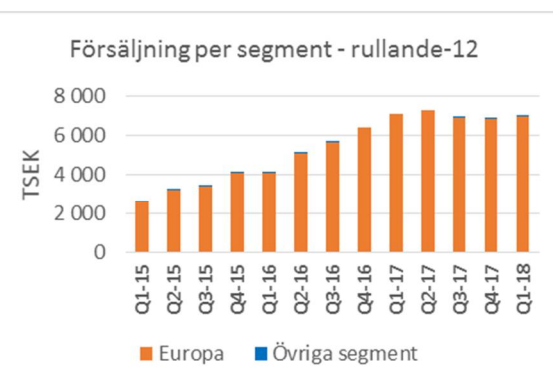
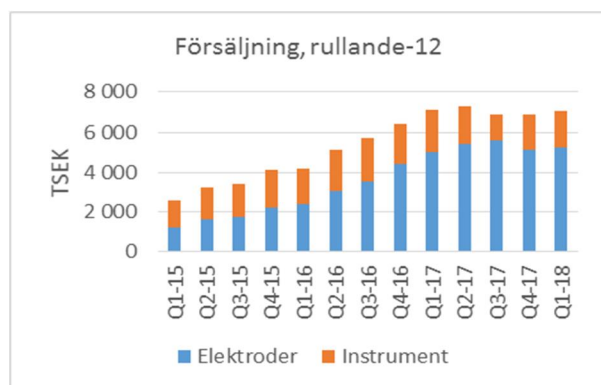
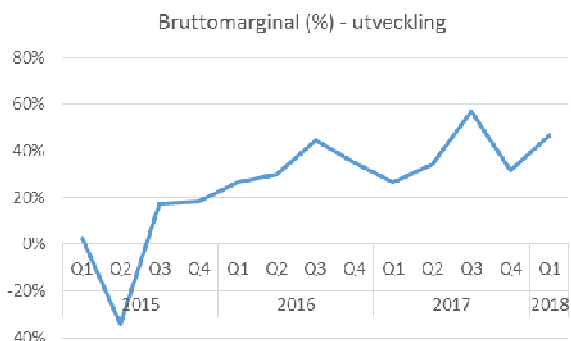
Korta fakta

- 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 Nevisense® produkter kan antalet onödiga ingrepp minska 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 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

"Det råder en melanomepidemi i USA. Detta gäller särskilt hos unga kvinnor som använder solarium eller som får solskador före 18 års ålder. Varje dag får vi besök av unga patienter med atypiska nevi eller till och med melanom. Nevisense kommer göra det möjligt för oss att upptäcka onormala lesioner tidigt, vilket kan rädda våra patienters liv. För många kommer det också att minska behovet av onödiga biopsier av mindre onormala lesioner, vilket sparar patienterna från onödig ärrbildning. Vi ser fram emot att använda Nevisense på vår klinik och är glada över att vara den första mottagningen i USA som kan erbjuda detta potentiellt livräddande instrument mot våra patienter." Dr. Kristina Goldenberg, USA

Fakta USA

- Under 2018 beräknas det vara 91 000 fall av invasiva melanom och 87 000 fall av in-situ melanom i USA.
- Det är fler fall av hudcancer än alla andra cancerformer kombinerat – men av vilka enbart 3% är melanom.
- Melanom är den femte vanligaste canceren för män och den sjätte vanligaste för kvinnor.
- Risken att få melanom under en livstid i USA är 1/24.



Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2018 uppgick till 1 939 (1 755) tkr, en ökning med 11%, rensat för valutaeffekter var ökningen 6%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 599 (531) tkr och försäljning av elektroder 1 341 (1 224) tkr. Försäljningen i Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, stod för 97 (94)% av nettoomsättningen i kvartalet. Försäljningen i Tyskland ökade i värde med 14% i kvartalet jämfört med det första kvartalet 2017. Rensat för valutaeffekter var ökningen i Tyskland 9%.

I kvartalet nådde den totala försäljningen av elektroder 4 134 (4 096), en ökning om 1%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen i volym med 9% samt försäljningen till återkommande kunder med 24%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – mars 2018 uppgick till -9 590 (-11 611) tkr, en minskad förlust med 2 021 tkr. Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på minskade utvecklingskostnader relaterade till den i andra kvartalet 2017 avslutade PMA-processen, minskade administrationskostnader samt en förbättrad bruttomarginal. Trots ökade marknadsinvesteringar i USA och negativa valutaeffekter så minskade de totala rörelsekostnaderna med 13%. Rensat för valutaeffekter så minskade rörelsekostnaderna med 14%.

Bruttomarginalen var för perioden 46,4 (26,5)%. De främsta orsakerna till den förbättrade marginalnivån är dels en stabil produktion med förbättrat utbyte genom införandet av en semi-automatiserad process, valutaeffekter samt att marginalen under det första kvartalet 2017 påverkades negativt av kassationskostnader. Marginalen är väldigt volymsberoende.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 448 tkr och uppgick för perioden till 5 949 (5 501) tkr som en följd av ökade marknadsinvesteringar i USA samt valutaeffekter.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 143 (2 470) tkr, en minskning med 327 tkr. Minskningen är framförallt hänförlig till minskade konsultkostnader.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 3 76 (4 067) tkr, en minskning med 1 691 tkr. Minskningen är framförallt hänförlig till den i det andra kvartalet 2017 avslutade PMA-processen som i perioden innebar minskade kostnader med 1,1 mkr (0,1 vs 1,2 mkr).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 110 015 tkr och vid utgången av perioden till 95 542 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -9 682 (-11 981) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -336 (-558) tkr. Det negativa löpande kassaflödet förbättrades framförallt beroende på den minskade förlusten. Det totala kassaflödet uppgick till -14 456 (-12 326) tkr. Det totala kassaflödet påverkades negativt av under kvartalet utbetalda, kvarstående emissionskostnader hänförliga till den under december 2017 avslutade nyemissionen om cirka 4,7 mkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 105 (345) 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 206 (192) tkr.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av kvartalet fanns cirka 1 204 aktieägare i SciBase Holding AB varav de tre största svarade för cirka 37,4% av kapitalet och rösterna. Totalt antal aktier uppgår till 16 618 101. Största ägare per 29 mars 2018 är SEB Venture Capital (13%), SEB pensionsstiftelse (13%) samt Fouriertransform AB (12%).

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. 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 alla andra cancerformer 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 40% (27)% är kvinnor. Detta inkluderar anställda vid vår elektrodproduktionsanläggning 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 december 2017 genomförde bolaget en företrädesemission som före avdrag för emissionskostnader tillförde bolaget 75 miljoner kronor. Netto tillfördes bolaget cirka 66 miljoner kronor. Det är styrelsens bedömning att den nuvarande kassan är tillräcklig för att realisera bolagets nuvarande affärsplan.

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 34–37 i SciBases årsredovisning för 2017.

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 2018 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 -12 399 (-13 641) 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 11,4 (12,9) mkr.



Viktiga händelser i kvartalet

Marknads- och reimbursement aktiviteterna är nu påbörjade i New York området och vårt reimbursement team har förstärkts med nyckelkonsulter.

Viktiga händelser efter periodens utgång

Kallelse till årsstämma 2018 publicerades.

Årsredovisningen för 2017 publicerades den 25 april 2018.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2018	2017	Rullande 12 mån	2017
Nettoomsättning	1 939	1 755	7 043	6 859
Kostnad för sålda varor	-1 040	-1 290	-4 183	-4 433
Bruttoresultat	900	465	2 860	2 425
Försäljningskostnader	-5 949	-5 501	-23 268	-22 820
Administrationskostnader	-2 143	-2 470	-8 773	-9 100
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 376	-4 067	-11 170	-12 861
Övriga rörelseintäkter	9	16	155	163
Övriga rörelsekostnader	-31	-54	-217	-240
Rörelseresultat	-9 590	-11 611	-40 412	-42 433
Finansiella intäkter	1	5	25	29
Finansiella kostnader	-67	-6	-121	-60
Resultat före skatt	-9 656	-11 612	-40 508	-42 464
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-9 656	-11 612	-40 508	-42 464
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-9 656	-11 612	-40 508	-42 464
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-0,58	-1,40	-3,83	-5,00
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 618	8 285	10 576	8 493

*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
	2018	2017	Rullande 12 mån	2017
Periodens resultat	-9 656	-11 612	-40 508	-42 464
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:				
Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-100	-2	-106	-8
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1	0	3	2
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-2	3	-275	-270
Summa övrigt totalresultat	-101	1	-378	-276
Periodens totalresultat:	-9 757	-11 611	-40 886	-42 740
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-9 757	-11 611	-40 886	-42 740



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	31-dec		31-dec
	2018	2017	2017
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	8 551	8 474	8 761
Finansiella anläggningstillgångar	1 068	1 174	1 168
Summa anläggningstillgångar	9 619	9 648	9 929
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	4 790	3 252	4 514
Aktuell skattefordran	697	697	548
Kundfordringar	1 699	941	1 390
Övriga kortfristiga fordringar	2 956	2 219	1 516
Likvida medel	95 542	72 627	110 015
Summa omsättningstillgångar	105 683	79 736	117 983
SUMMA TILLGÅNGAR	115 302	89 384	127 912
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	105 966	81 094	115 724
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	15	25	23
Summa långfristiga skulder	15	25	23
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 476	2 157	1 803
Övriga kortfristiga skulder	6 845	6 108	10 362
Summa kortfristiga skulder	9 321	8 265	12 165
Summa skulder	9 336	8 290	12 188
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 302	89 384	127 912



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 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
EGET KAPITAL 2018-01-01	61 487	463 393	-120	-409 037	115 724
Periodens resultat				-9 656	-9 656
Övrigt totalresultat			-101		-101
Summa årets totalresultat	0	0	-101	-9 656	-9 757
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2018-03-31	61 487	463 393	-221	-418 693	105 966

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	jan-mar		jan-dec
	2018	2017	2017
Resultat före skatt	-9 656	-11 612	-42 464
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	311	189	467
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 345	-11 423	-41 996
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>			
Förändring i varulager	-276	786	-476
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	3 005	-232	171
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-3 066	-1 112	-1 879
Summa förändring av rörelsekapital	-336	-558	-2 183
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 682	-11 981	-44 180
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-105	-345	-1 240
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-105	-345	-1 240
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemissioner	-	-	75 000
Kostnader i samband med emissioner	-4 669	-	-4 573
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 669	0	70 427
Periodens kassaflöde	-14 456	-12 326	25 007
Likvida medel vid periodens/årets början	110 015	84 955	84 955
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-18	-2	52
Likvida medel vid periodens slut	95 542	72 627	110 015



Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2018	2017	Rullande 12 mån	2017
Nettoomsättning	1 077	1 077	4 306	4 306
Bruttoresultat	1 077	1 077	5 383	4 306
Administrationskostnader	-2 036	-1 805	-8 205	-7 974
Övriga rörelsekostnader	0	-	-4	-4
Rörelseresultat	-959	-728	-3 903	-3 672
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-11 378	-12 913	-36 724	-38 259
Finansiella intäkter	-	-	-	-
Finansiella kostnader	-62	0	-103	-41
Resultat efter finansiella poster	-12 399	-13 641	-40 730	-41 972
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-12 399	-13 641	-40 730	-41 972

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2018	2017	Rullande 12 mån	2017
Periodens resultat	-12 399	-13 641	-40 730	-41 972
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-12 399	-13 641	-40 730	-41 972



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31-dec		31-dec
	2018	2017	2017
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	137 646	137 646	137 646
Summa anläggningstillgångar	137 646	137 646	137 646
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	37 249	2 281	26 163
Kassa och bank	59 115	68 234	86 973
Summa omsättningstillgångar	96 364	70 515	113 136
SUMMA TILLGÅNGAR	234 010	208 161	250 782
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	61 487	30 654	61 487
Fritt eget kapital			
Överkursfond	463 447	428 521	463 447
Balanserat resultat	-281 254	-239 282	-239 282
Periodens resultat	-12 399	-13 645	-41 972
Summa eget kapital	231 281	206 248	243 680
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	2 729	1 913	7 102
Summa skulder	2 729	1 913	7 102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	234 010	208 161	250 782

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 47-53 i Koncernens årsredovisning för 2017. 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.

Bolaget har gjort en utredning avseende IFRS 15 och dess påverkan på Bolagets intäktsredovisning. I utredningen undersöktes koncernens kontraktuella åtaganden och prestationsåtaganden. Utredningen visar på att IFRS 15 inte har någon väsentlig påverkan på koncernens intäktsredovisning.

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 kapitaltäckningsgaranti gentemot det helägda dotterbolaget SciBase AB om maximalt 55 000 tkr gällande till och med

utgången av år 2018. Motsvarande avtal fanns även för 2017, 2016, 2015 samt 2014.

Not 4 Säsongeffekter

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

Not 5 Information om rörelsesegment

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

Första kvartalet

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 892 (1 755) tkr av vilket Tyskland stod för 99 (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 876 (465) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 47 (0) tkr. Periodens omsättning avser den andra kommersiella ordern för den amerikanska marknaden. Utanför USA är det enbart Australien som bolaget, via distributör, har en närvaro i. Bruttoresultatet uppgick till 24 (0) tkr.

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

Belopp i tkr	jan-mar 2018			jan-mar 2017		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	1 892	47	1 939	1 755	0	1 755
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	1 892	47	1 939	1 755	0	1 755
Kostnad sålda varor	-1 016	-24	-1 040	-1 290	-	-1 290
Bruttoresultat	876	24	900	465	0	465
Rörelsekostnader			-10 490			-12 076
Rörelseresultat			-9 590			-11 611
Finansiella intäkter			1			5
Finansiella kostnader			-67			-6
Koncernens resultat före skatt			-9 656			-11 612



Intäkter per kategori och segment

Belopp i tkr	jan-mar 2018		jan-mar 2017		Rullande 12-månader		Helår 2017	
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment
Elektroder	1 339	2	1 224	0	5 229	5	5 114	3
Instrument	553	46	531	0	1 735	73	1 714	28
Total	1 892	47	1 755	0	6 965	78	6 828	31

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 9 maj 2018

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 9 maj 2018 kl. 08.00 CET.

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

Kontaktperson: Michael Colérus, CFO

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2018		2017				2016			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Nettoomsättning, tkr	1 939	1 886	1 172	2 046	1 755	1 935	1 580	1 855	1 066	
Bruttomarginal, %	46%	32%	57%	34,2%	26,5%	35,0%	44,6%	30,1%	26,3%	
Soliditet, %	91,9%	90,5%	86,9%	87,2%	90,7%	90,8%	91,3%	92,7%	94,4%	
Skuldsättningsgrad, ggr	0,09	0,11	0,15	0,15	0,10	0,10	0,09	0,08	0,06	
Likvida medel, tkr	95 542	110 015	50 948	60 974	72 627	84 955	98 272	108 786	122 241	
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 682	-11 358	-9 796	-11 044	-11 981	-13 032	-10 459	-13 112	-11 247	
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,58	-1,13	-1,06	-1,42	-1,40	-1,77	-1,50	-1,75	-1,40	
Eget kapital per aktie, kr*	6,38	12,69	7,31	8,38	9,79	11,19	12,96	14,45	16,19	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 618	9 118	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	
Antal utestående aktier, tusental	16 618	16 618	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	8 285	
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	7,45	7,80	18,09	23,13	19,08	19,00	24,91	17,00	23,23	
Antal sålda elektroder, styck	4 134	3 936	3 440	5 232	4 096	5 600	3 168	4 016	2 416	
Genomsnittligt antal anställda	20	20	21	21	22	23	22	19	18	

Definitioner

Finansiella nyckeltal

- Bruttomarginal, %: Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.
- Rörelseresultat: Rörelseintäkter minus rörelsekostnader.
- Rörelsemarginal, %: Rörelseresultat dividerat med intäkter.
- Soliditet: Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning.
- Skuldsättningsgrad: Totala skulder i förhållande till eget kapital.
- Periodens resultat per aktie före utspädning: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.
- Periodens resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning. Resultat per aktie efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- Eget Kapital per aktie: Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.
- Utdelning per Aktie: Periodens utdelning dividerad med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.
- Antal aktier före utspädning vid utgången av perioden: Antalet utgivna aktier före utspädning vid slutet av perioden.
- Genomsnittligt antal aktier före utspädning: Genomsnittligt antal utgivna aktier före utspädning under perioden.
- Genomsnittligt antal aktier efter utspädning: Genomsnittligt antal utgivna aktier efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- Antal anställda (medelantal): Vägt snitt av antalet anställda under respektive period.
- IFRS: International Financial Reporting Standards

Branschspecifik ordlista

- CE-märkning: En obligatorisk märkning om överensstämmelser för att visa att produkter som säljs inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) sedan 2008 uppfyller regelverkets krav. CE-märkning finns även på produkter som säljs utanför EES som tillverkas i, eller avsedd att säljas i, EES.
- Dermatoskopi: Undersökning av hudskador med ett dermatoskop, ett inbyggt förstoringsglas med lampa.
- Electrical Impedance Spectroscopy (EIS): Ett mått på den övergripande impedans som uppstår i vävnaden vid växelström i en serie frekvenser. Den mäts genom att man skickar en omärkbar växelström mellan banden på elektroden som monteras på toppen av sonden och mäter strömmen.
- FDA: U.S. Food and Drug Administration är den amerikanska myndigheten som kontrollerar alla aspekter inom utveckling, tillverkning och kommersialisering av läkemedelsprodukter i USA.
- Malignt melanom: Den farligaste formen av hudcancer och består av cancer i pigmentbildande melanocyter.
- Onödig excision: Borttagandet av godartade hudförändringar/födelsemärken.
- Nevi: Födelsemärke.
- PMA: Förhandsgodkännande krävs för alla klass III-enheter för godkännande av FDA i USA

Alternativa nyckeltal (APM)

Detta avsnitt innehåller en avstämning av vissa alternativa nyckeltal (APM) mot närmast avstämningsbara poster i de finansiella rapporterna. Redovisningen av APMs har begränsningar som analysjälpmedel, och ska inte betraktas utan sammanhang eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS. APMs redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av pågående rörelseresultat, som hjälp vid prognos av kommande perioder och för att förenkla en meningsfull jämförelse av resultat mellan perioder. Ledningen använder dessa APMs för att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. De APMs som redovisas i denna årsredovisning kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

Bruttomarginal (%)		Q1-2018	Q1-2017	Definition:	Orsak till användning:
Bruttoresultat		900	465	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.	Orsak till användning: Bruttomarginalen visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor i % av omsättningen. Bruttomarginalen påverkas av flera faktorer såsom produktmix, prisutveckling, valutakursförändringar, effektivitet i tillverkningsprocesser etc. Det är ett viktigt mått då det visar och ger läsaren en bättre förståelse av utvecklingen av koncernens verksamhet.
Nettoomsättning		1 939	1 755		
Bruttomarginal (%)		46,4 %	26,5 %		
Soliditet (%)		Q1-2018	Q1-2017	Definition:	Orsak till användning:
Totalt eget kapital		105 966	81 094	Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning.	Visar på Koncernens finansiella uthållighet och hur stor andel som är finansierad av eget kapital.
Totala tillgångar		115 302	89 384		
Soliditet (%)		91,9 %	90,7 %		
Skuldsättningsgrad (ggr)		Q1-2018	Q1-2017	Definition:	Orsak till användning:
Summa skulder		9 336	8 290	Totala skulder i förhållande till eget kapital.	Visar på hur stor andel av Koncernens som är finansierad med "lånat" kapital. Är nära kopplat till Koncernens soliditet.
Eget kapital		105 966	81 094		
Skuldsättningsgrad (ggr)		0,09	0,10		
Resultat per aktie, efter utspädning (sek)		Q1-2018	Q1-2017	Definition:	Orsak till användning:
Periodens resultat		-9 656	-11 612	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 utspädnings-effekt.	Visar på det underliggande värdet per aktie av Koncernens verksamhet.
Genomsnittligt antal aktier (tusental)		16 618	8 285		
Resultat per aktie (sek)		-0,58	-1,40		
Eget kapital per aktie (sek)		Q1-2018	Q1-2017	Definition:	Orsak till användning:
Eget kapital		105 966	81 094	Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.	Ger ett mått på Koncernens substansvärde per aktie och kan ställas i relation till faktisk börskurs.
Genomsnittligt antal aktier (tusental)		16 618	8 285		
Eget kapital per aktie (sek)		6,38	9,79		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)		Q1-2018	Q1-2017	Definition:	Orsak till användning:
IB antal aktier - 1 januari		16 618	8 285	Genomsnittligt antal utgivna aktier.	Genomsnittligt antal aktier ger en mer rättvisande bild av resultat och eget kapital per aktie då antal aktier kan förändras under ett år.
UB antal aktier - 31 mars		16 618	8 285		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)		16 618	8 285		



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 2018, 16 maj 2018

Delårsrapport andra kvartalet 2018, 21 augusti 2018

Delårsrapport tredje kvartalet 2018, 13 november 2018

Bokslutskommuniké 2018, februari 2019

