

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2019

Juli – september i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 1 940 (1 359) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -9 868 (-12 754) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,59 (-0,77) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 264 (-7 692) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 53,4 (52,6)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 54% och nådde 4 752 (3 088) stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 63%.

Januari – september i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 6 476 (4 869) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -29 387 (-32 709) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,77 (-1,97) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -29 114 (-27 492) tkr.
- Bruttomarginalen ökade till 53,1 (51,9)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 43% och nådde 16 544 (11 606) stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 53%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Försäljningen på bolagets huvudmarknad Tyskland fortsätter växa och ökade med 36% i kvartalet som en följd av fortsatt förbättrad elektrodförsäljning. Den totala försäljningen ökade med 43%.
- I perioden skedde den första försäljningen och leveransen av SciBase produkter för utvärdering av hudens barriärfunktion. Den första leveransen var till ett prestigefyllt sjukhus i Japan för forskning inom hudens barriärfunktion på spädbarn.
- Ny Nevisense mjukvara frisläpptes som inkluderar trådlös integration med Heines digitala dermatoskopisystem, verktyg för analys av hudens barriärfunktion samt ytterligare användarförbättringar.

Viktiga händelser efter kvartalet

- SciBase erhåller den första ordern till ett flertal kliniker från en stor dermatologikedja i USA. Advanced Dermatology, P.C., är en amerikansk dermatologigrupp bestående av över 40 kliniker i New York tri-state området.
- SciBase erhåller order från hudkliniken vid Mount Sinai sjukhuset i New York.
- En valberedning har utsetts.

Finansiell översikt

KONCERNEN	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2019	2018	2019	2018	Rullande 12 mån	2018
Nettoomsättning, tkr	1 940	1 359	6 476	4 869	8 506	6 899
Bruttomarginal, %	53,4%	52,6%	53,1%	51,9%	52,8%	52,0%
Soliditet, %	73,4%	89,2%	73,4%	89,2%	83,2%	88,1%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,36	0,12	0,36	0,12	0,20	0,13
Likvida medel, tkr	35 917	77 551	35 917	77 551	35 917	67 514
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-10 264	-7 692	-29 114	-27 492	-39 104	-37 482
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,59	-0,77	-1,77	-1,97	-2,46	-2,66
Eget kapital per aktie, kr	2,53	4,97	2,53	4,97	3,75	4,30
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618
Antal utestående aktier, tusental	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	5,25	4,52	5,25	4,52	5,25	3,10
Antal sålda elektroder, styck	4 752	3 088	16 544	11 606	20 416	15 478
Genomsnittligt antal anställda	18	19	18	20	18	19

Definitioner och ordlista finns på sid 17

VD Simon Grant kommenterar

”Första försäljningen inom den nya applikationen hudens barriärfunktion och två viktiga amerikanska order”

Höjdpunkter i Q3

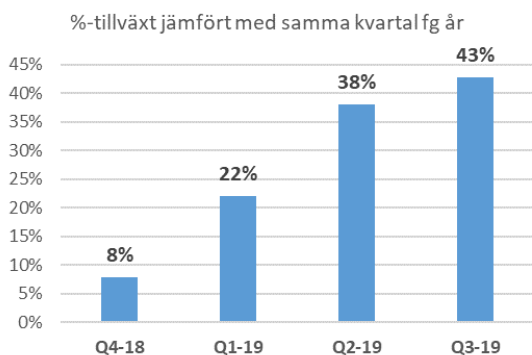
- Fortsatt god försäljningstillväxt där försäljningen nådde 1,9 mkr i kvartalet en ökning med 43% jämfört med tredje kvartalet 2018.
- Försäljningen av elektroder ökade med 54% och nådde 4,752 (3,088) sålda elektroder.
- Första försäljningen av produkter inom den nya applikationen för utvärdering av hudens barriärfunktion.
- Brett intresse från forskare och även de första industriella aktörerna för hudbarriärapplikationen.
- Order på sex system erhållen från Advanced Dermatology, P.C. i New York.
- Order erhållen från hudkliniken vid Mount Sinai i New York.

Försäljningen i tredje kvartalet visar fortsatt bra tillväxt

Trenden med ökad användning efter introduktionen av Nevisense 3.0 har fortsatt under det tredje kvartalet, där försäljningen av elektroder i volym ökade med 51% jämfört med det tredje kvartalet 2018 och nådde 4 672 (3088) stycken. Den huvudsakliga orsaken till försäljningstillväxten var en 63-procentig ökning av elektrodförsäljningen till existerande kunder i Tyskland. Försäljningen av Nevisense instrument var på en liknande nivå som Q3 2018 men fortsätter att vara under den nivå vi vill att den ska vara på. I Tyskland fortsätter vi att fokusera på att expandera vår användarbas genom att rikta in oss på kundgrupper utanför de så kallade ”early adopters”.

I kvartalet skedde den första försäljningen och leveransen av produkter för den nya hudbarriärapplikationen till forskare i Japan. Intresset fortsätter att vara högt vilket är uppmuntrande.

Tyskland och USA är fortsatt de marknader vi fokuserar på men vi utvärderar också nya marknader att expandera till om det är vettigt.



Efter lanseringen av Nevisense 3.0 i Q3 2018 ser vi en ökad försäljningstillväxt kvartal för kvartal jämfört med samma kvartal fg år.

USA

Vårt fokus i USA fortsätter vara på att bygga en kundbas i den nordöstra delen av USA och på kostnadsreduceringsprocessen. Då riskkapitalinvesteringar driver en konsolidering av dermatologikliniker till större

grupper har vi riktat in oss på ett antal av dessa grupper som ett sätt att få fotfäste på den amerikanska marknaden. Det var mycket glädjande att i oktober erhålla en initial order om sex system och elektroder från Advanced Dermatology, P.C.. Gruppen är en av de största dermatologikedjorna i New York tri-state området med över 40 kliniker. Även om ordervärdet i sig är relativt begränsat så är detta ett viktigt erkännande för Nevisense potential när vi arbetar för att penetrera den stora amerikanska marknaden. I november erhöll vi även ytterligare en order på två Nevisense system från hudkliniken på Mount Sinai sjukhuset i New York. Mount Sinai är ett av de största och mest respekterade sjukhusen i USA.

Vår dialog avseende Nevisense 3.0 mjukvaran, som har visat så bra resultat i Europa, fortsätter med FDA. Vår bästa uppskattning är att erhålla ett godkännande i början av 2020.

Våra kunder i USA fortsätter ha ett bra utfall med den manuella kostnadsersättningsprocessen. De amerikanska kliniska studier som är nödvändiga för att stödja vår kostnadsersättningsprocess fortskrider och vi förväntar oss att de första resultaten ska publiceras under kommande kvartal.

En av dessa studier slutförde datainsamlingsfasen i oktober när vi deltog på kongressen ”the Fall Clinical” i Las Vegas. Vid mötet deltog 267 dermatologer i en så kallad ”Reader studie” där effekten av Nevisense på kliniskt beslutsfattande undersöktes.

Hudens barriär – första försäljningen och bra intresse

I perioden erhöll vi den första försäljningen och leveransen av produkter för utvärdering av hudens barriärfunktion. Leveransen, till ett prestigefyllt sjukhus i Japan, är för forskning inom hudens barriärfunktion på spädbarn. Vi ser ytterligare intresse från flera andra forskare i Japan så vi räknar med ytterligare försäljningar. I november erhöll vi även den första svenska ordern för utvärdering av hudens barriärfunktion.

Vi har nu sex pågående studier inom området hudens barriärfunktion samt ytterligare två till tre som kommer påbörjas före utgången av 2019. Alla studier är ledda och initierade av forskare och de representerar en stor blandning av olika applikationer och kliniska användningsområden. Vårt omedelbara mål är att både sälja inom detta forskningssegment och att använda dessa data för att utveckla användbara kliniska indikatorer. Vi ser också initialt intresse från industriella aktörer.

Nästa milstolpe blir publiceringen av kliniska data på människor från SIAF (the Swiss Institute of Allergy and Asthma Research) i Davos, Schweiz. På SciBase är vårt fokus inom barriärområdet att utveckla och validera kliniska algoritmer och analyser som kan användas i klinisk praxis för att lägga till verkligt värde vid utvärderingen eller behandlingen av hudbarriärrelaterade problem.



MDR (Medical Device Regulation)

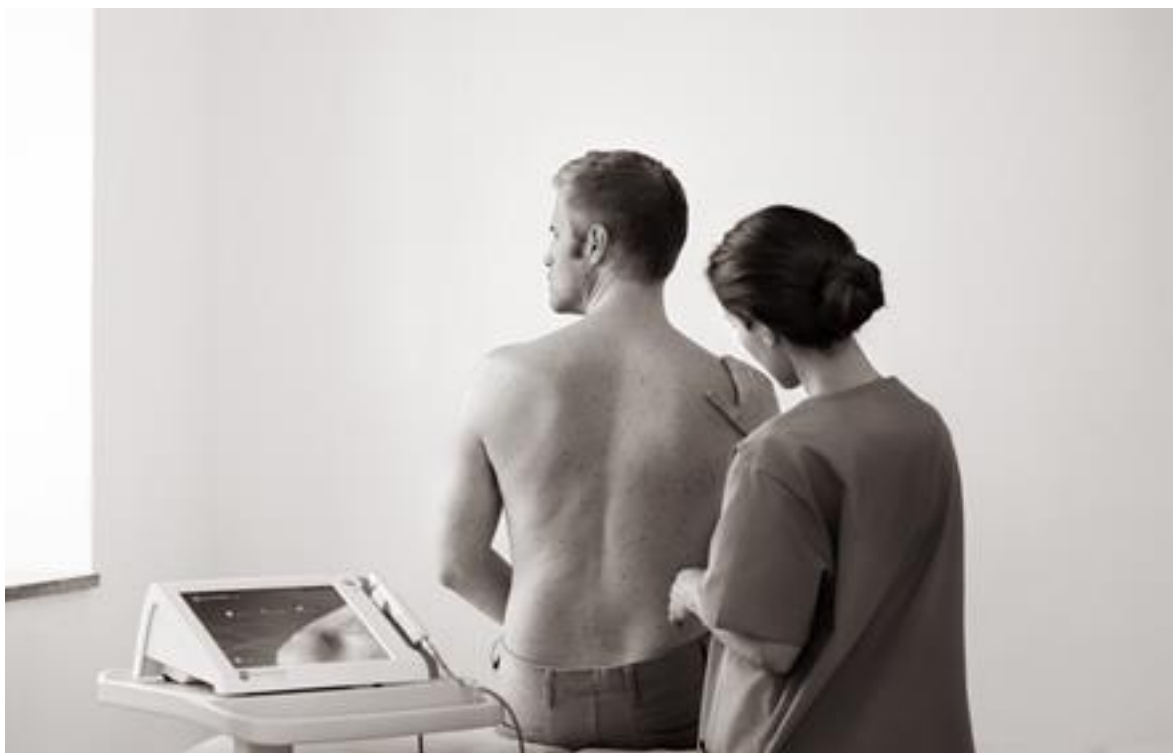
Till slut, några ord om kanske den mest signifikanta förändringen för den europeiska medicintekniska industrin på över 20 år. "The Medical Device Regulation" eller MDR är ett brett nytt regelverk för tillverkare av medicinteknisk utrustning som gäller från och med maj 2020. Målet med MDR är att förbättra produktkvaliteten och kontrollen av produkter inom industrin. Det finns många aspekter men två viktiga saker är de ökade kvalitetskraven på mjukvarubaserade produkter samt mycket hårdare kliniska dokumentationskrav. Detta kommer särskilt påverka de många nya apparna inom medicinteknik, eller AI-baserade mjukvaruprodukter, som finns på marknaden. Många tillverkare kan komma upptäcka att de inte längre kan sälja på den europeiska marknaden på grund av MDR. En av de po-

sitiva fördelarna av den krävande godkännande processen som SciBase tagit sig igenom är att vi står väl rustade för denna övergång.

Efter fyra kvartal med förbättrad tillväxt för melanom, intresset från forskare inom barriärapplikationen och våra framsteg i USA så är vi säkra på att vi är på rätt väg. Tillsvidare är vårt fokus på försäljning av system i Tyskland och USA samt den nya hudbarriärfunktionen men det finns ett eller två andra mycket spännande områden som vi hoppas kunna meddela framsteg inom under de kommande kvartalen.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Sundbyberg den 13 november 2019



SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag som utvecklar instrument för detektion av hudcancer och andra hudåkommor. 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 (TGA).

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 genomför för närvarande kliniska tester tillsammans med ledande akademiska och kliniska centra. Planen är att påbörja kommersialisering av den första applikationen, barriärfunktion, så snart som möjligt med ett initialt fokus på forskare.

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.

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 men då 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 en femårs-period.
- 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 minskas med upp till 50%, en potentiell minskning med över två 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

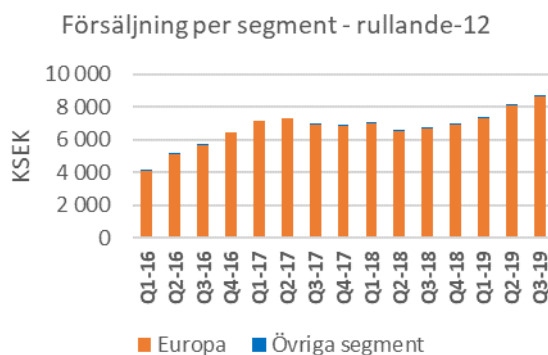
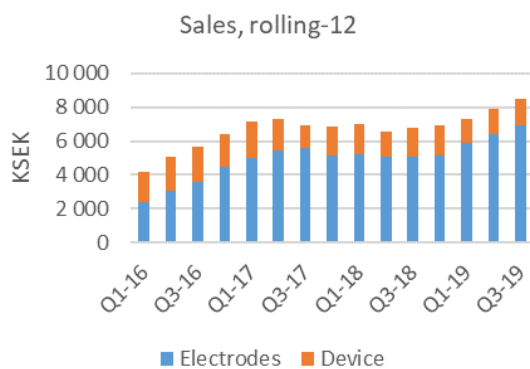
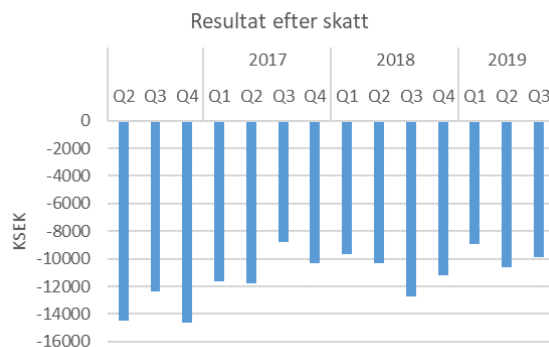
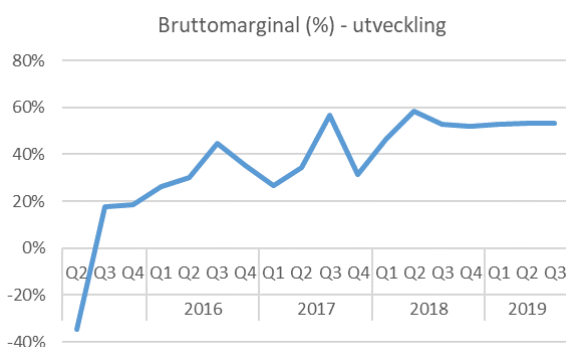
Certified Advisor (CA)

Avanza
e-mail: corp@avanza.se
Tel: 08-409 421 20

” Vi ser fram emot att integrera Nevisense i vår grupp av praktiker och förse våra patienter med innovativ FDA-godkänd teknik för tidigast möjliga upptäckt av melanom” Dr Fox grundare och chef för Advanced Dermatology, P.C., the Center for Laser and Cosmetic Surgery, 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.



Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2019 uppgick till 1 940 (1 359) tkr, en ökning med 43%, rensat för valutaeffekter var ökningen 37%. Av detta utgjorde försäljning av instrument 321 (312) tkr och försäljning av elektroder 1 620 (1 047) tkr. En ökad systemanvändning och elektrodförsäljning har fortsatt som ett resultat av den i tredje kvartalet 2018 lanserade Nevisense 3.0 i Tyskland. Detta är huvudorsaken till den fortsatt positiva försäljningsutvecklingen i kvartalet. Förutom den ökade användningen har också den första försäljningen av elektroder för användning inom det nya applikationsområdet hudens barriärfunktion skett till Japan i kvartalet. Försäljningen i Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, stod för 94 (99)% av nettoomsättningen i kvartalet. Försäljningen i Tyskland ökade i värde med 36% i kvartalet jämfört med det tredje kvartalet 2018. Rensat för valutaeffekter var ökningen i Tyskland 33%.

I kvartalet nådde den totala försäljningen av elektroder 4 752 (3 088) stycken, en ökning om 54%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen i volym med 48% samt försäljningen till återkommande kunder med 63%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juli – september 2019 uppgick till -9 801 (-12 714) tkr, ett förbättrat resultat med 2 913 tkr. Det förbättrade resultatet jämfört med det tredje kvartalet 2018 beror främst på under det tredje kvartalet 2018 genomförda utrangeringar om cirka 4,3 mkr. Rensat för detta så har rörelsekostnaderna ökat något som en följd av utökade regulatoriska- och kost-

nadersättningsaktiviteter i USA. Valutaeffekter påverkade resultatet för perioden negativt med cirka 0,1 MSEK. Periodens resultat påverkades negativt av en nedskrivning av utgångna lagervaror om 187 tkr.

Bruttomarginalen var för perioden 53,4 (52,6)% och fortsätter vara stabil på en nivå över 50%. Rensat för valutaeffekter hade marginalen varit runt 50%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolymerna.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 192 tkr och uppgick för perioden till 5 648 (5 456) tkr. De ökade kostnaderna beror i stort sett på valutaeffekter men kostnaderna i perioden har även påverkats av fortsatt ökade marknadsinvesteringar i USA vilket till viss del har balanserats av minskade personal- och aktivitetskostnader utanför Tyskland och USA.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 1 912 (1 849) tkr, en ökning med 63 tkr.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 3 010 (2 230) tkr, en ökning med 780 tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till regulatoriska aktiviteter i USA.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 46 772 tkr och vid utgången av perioden till 35 917 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -10 264 (-7 692) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 471 (677) tkr. Det negativa löpande kassaflödet försämrades främst på grund av rörelsekapitalförändringar. Det totala kassaflödet uppgick till -10 753 (-7 692) tkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 42 (0) tkr och avsåg främst investeringar i produktionsverktyg samt demonstrationsinstrument. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Januari - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden januari - september 2019 uppgick till 6 476 (4 869) tkr, en ökning med 33 %, rensat för valutaeffekter var ökningen 28 %. Av detta utgjorde försäljning av instrument 814 (1 018) tkr och försäljning av elektroder 5 662 (3 851) tkr. Presentationen av Nevisense 3.0 i Tyskland i det tredje kvartalet 2018 har lett till ökad systemanvändning och elektrod-försäljning. Detta tillsammans med publiceringen av de tyska Onkoderm riktlinjerna under det fjärde kvartalet 2018 är de bidragande orsakerna till den positiva försäljningsutvecklingen under de första nio månaderna. Försäljningen i Tyskland, där vi lägger vårt huvudsakliga fokus, stod för 98 (98)% av nettoomsättningen i perioden. Försäljningen i Tyskland ökade i värde med 32 % för perioden jämfört med de första nio månaderna 2018. Rensat för valutaeffekter var ökningen i Tyskland 28 %.

För perioden nådde den totala försäljningen av elektroder 16 544 (11 606), en ökning om 43 %. I Tyskland ökade elektrod-försäljningen i volym med 39 % samt försäljningen till återkommande kunder med 53 %.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – september 2019 uppgick till -29 272 (-32 543) tkr, en minskad förlust med 3 271 tkr. Det förbättrade resultatet jämfört med motsvarande period 2018 beror förutom på en ökad försäljning med en något förbättrad bruttomarginal på att det tredje kvartalet 2018 innehöll en utrangering om cirka 4,3 MSEK. Valutaeffekter påverkade resultatet för perioden negativt med cirka 0,4 MSEK.

Bruttomarginalen var för perioden 53,1 (51,9) %. Bruttomarginalen är fortsatt stabil över 50 %. De främsta orsakerna till det är under 2018 införda processförbättringar samt valutaeffekter. Rensat för valutaeffekter hade marginalen varit runt 50 %. Marginalen fortsätter vara väldigt volyberoende.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 721 (206) tkr varav 453 tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 70 tkr och uppgick för perioden till 17 240 (17 170) tkr. Kostnaderna har i perioden påverkats av fortsatt ökade marknadsinvesteringar i USA samt negativa valutaeffekter vilket har balanserats av minskade personal- och aktivitetskostnader utanför Tyskland och USA.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 6 356 (6 494) tkr, en minskning med 138 tkr.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 8 515 (7 509) tkr, en ökning med 1 006 tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till regulatoriska aktiviteter i USA.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 67 514 tkr och vid utgången av perioden till 35 917 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -29 114 (-27 492) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 664 (357) tkr. Det negativa löpande kassaflödet har främst påverkats av rörelsekapitalförändringarna men har också påverkats positivt av justeringar hänförliga till IFRS 16. Det totala kassaflödet uppgick till -31 523 (-32 413) tkr. Det totala kassaflödet för det första kvartalet 2018 påverkades negativt av kvarvarande, utbetalda emissionskostnader från den i december 2017 genomförda nyemissionen om cirka 4,7 mkr. Förutom det har kassaflödet för 2019 påverkats negativt av ökade investeringar i produktionsverktyg.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1 158 (252) 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 2 106 (620) tkr varav 1 359 tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns cirka 1 137 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 30 september 2019 är SEB Venture Capital (13%), SEB pensionsstiftelse (13%) samt Fouriertransform AB (12%).

I samband med extra stämman 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 19 (20), varav 32 (40)% är kvinnor. Detta inkluderar anställda vid bolagets 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 för 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 34–37 i SciBases årsredovisning för 2018.

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 2019 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 -27 733 (-35 388) 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 24,0 (32,5) mkr.



Viktiga händelser i kvartalet

I perioden skedde den första försäljningen och leveransen av SciBase produkter för utvärdering av hudens barriärfunktion. Den första leveransen var till ett prestigefyllt sjukhus i Japan för forskning inom hudens barriärfunktion på spädbarn.

Ny Nevisense mjukvara frisläpptes som inkluderar

- Stöd för trådlös överföring som inkluderar integration med Heines digitala dermatoskopisystem
- Första dedikerade verktyget för forskningsändamål för analys av hudens barriärfunktion
- Ytterligare användarförbättringar för att effektivisera användandet på en klinik.

Viktiga händelser efter periodens utgång

SciBase erhåller den första ordern till ett flertal kliniker från en stor dermatologikedja. Advanced Dermatology, P.C., är en amerikansk dermatologigrupp bestående av över 40 kliniker i New York tri-state området och har möjligheten att bli en nyckelkund för SciBase på den amerikanska marknaden. Den initiala ordern består av sex Nevisense system och elektroder. En del av SciBase strategi i USA är att fokusera på större grupper av dermatologikliniker och detta är den första ordern till multipla kliniker från en sådan grupp. De har utvärderat Nevisense i en pilot och har nu gjort en initial order. Även om ordervärdet i sig är relativt begränsat så är detta ett viktigt erkännande för Nevisense potential i arbetet för att penetrera den stora amerikanska marknaden.

SciBase meddelade att The Kimberly and Eric J. Waldman dermatologiavdelning vid Mount Sinai har blivit det första sjukvårdssystemet i USA att beställa flera Nevisense system till sitt nya melanomcenter. Mount Sinais sjukvårdssystem består av åtta sjukhus, en ledande utbildningsenhet inom medicin och ett stort nätverk av ambulerande kliniker över hela New York området och gör det till det största enskilda sjukhusystemet i regionen.

En valberedning bestående av de tre största ägarna har utsetts; Frederick Johansson (SEB Venture Capital), Filip Petersson (SEB pensionsstiftelse), Christer Jönsson (Fouriertransform) och Tord Lendau (styrelsens ordförande).

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2019	2018	2019	2018	Rullande 12 mån	2018
Nettoomsättning	1 940	1 359	6 476	4 869	8 506	6 899
Kostnad för sålda varor	-904	-644	-3 040	-2 340	-4 012	-3 313
Bruttoresultat	1 036	715	3 437	2 529	4 494	3 586
Försäljningskostnader	-5 648	-5 456	-17 240	-17 170	-24 072	-24 002
Administrationskostnader	-1 912	-1 849	-6 356	-6 494	-8 710	-8 849
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 010	-2 230	-8 515	-7 509	-11 401	-10 395
Övriga rörelseintäkter	0	21	-20	123	40	183
Övriga rörelsekostnader	-267	-3 916	-577	-4 022	-1 098	-4 542
Rörelseresultat	-9 801	-12 714	-29 272	-32 543	-40 747	-44 019
Finansiella intäkter	0	0	98	2	98	2
Finansiella kostnader	-66	-40	-214	-168	-244	-199
Resultat före skatt	-9 868	-12 754	-29 387	-32 709	-40 893	-44 215
Skatt på periodens resultat	-	-	0	0	0	0
Periodens resultat	-9 868	-12 754	-29 387	-32 709	-40 893	-44 215
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-9 868	-12 754	-29 387	-32 709	-40 893	-44 215
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr*	-0,59	-0,77	-1,77	-1,97	-2,46	-2,66
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2019	2018	2019	2018	Rullande 12 mån	2018
Periodens resultat	-9 868	-12 754	-29 387	-32 709	-40 893	-44 215
<i>Övrigt totalresultat</i>						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	0	47	-4	43
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1	1	3	3	4	4
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	321	-416	-59	-544	408	-78
Summa övrigt totalresultat	322	-415	-56	-494	408	-31
Periodens totalresultat:	-9 546	-13 169	-29 443	-33 203	-40 486	-44 246
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-9 546	-13 169	-29 443	-33 203	-40 486	-44 246



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	30-sep		31-dec
	2019	2018	2018
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	10 393	4 117	3 881
Finansiella anläggningstillgångar	1 211	1 215	1 211
Summa anläggningstillgångar	11 604	5 332	5 092
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	5 634	4 031	3 878
Aktuell skattefordran	996	996	548
Kundfordringar	1 605	1 589	1 575
Övriga kortfristiga fordringar	1 492	3 041	2 506
Likvida medel	35 917	77 551	67 514
Summa omsättningstillgångar	45 643	87 208	76 021
SUMMA TILLGÅNGAR	57 247	92 540	81 113
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	42 035	82 521	71 478
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	20	6	21
Övriga långfristiga skulder	3 953	-	-
Summa långfristiga skulder	3 973	6	21
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 403	2 329	1 445
Övriga kortfristiga skulder	9 836	7 684	8 169
Summa kortfristiga skulder	11 239	10 013	9 614
Summa skulder	15 212	10 019	9 635
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	57 247	92 540	81 113

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 2018-01-01	61 487	463 393	-120	-409 037	115 724
Periodens resultat				-32 709	-32 709
Övrigt totalresultat			-494		-494
Summa årets totalresultat	0	0	-494	-32 709	-33 203
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2018-09-30	61 487	463 393	-614	-441 745	82 521
EGET KAPITAL 2019-01-01	61 487	463 393	-151	-453 251	71 478
Periodens resultat				-29 387	-29 387
Övrigt totalresultat			-56		-56
Summa årets totalresultat	0	0	-56	-29 387	-29 443
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2019-09-30	61 487	463 393	-206	-482 639	42 035

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2019	2018	2019	2018	Rullande 12 mån	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 792	-8 369	-27 450	-27 849	-38 193	-38 592
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>						
Förändring i varulager	-165	334	-1 756	483	-1 602	636
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	648	-453	535	-2 172	1 532	-1 175
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-1 955	796	-444	2 046	-842	1 648
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>-1 471</i>	<i>677</i>	<i>-1 664</i>	<i>357</i>	<i>-911</i>	<i>1 110</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 264	-7 692	-29 114	-27 492	-39 104	-37 482
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-42	0	-1 158	-252	-1 204	-298
Avyttring materiella anläggningstillgångar	0	0	78	-	78	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42	0	-1 080	-252	-1 126	-298
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Kostnader i samband med emissioner	0	0	0	-4 669	0	-4 669
Amortering leasingkulder	-447	-	-1 329	-	-1 329	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-447	0	-1 329	-4 669	-1 329	-4 669
Periodens kassaflöde	-10 753	-7 692	-31 523	-32 413	-41 560	-42 449
Likvida medel vid periodens/årets början	46 772	85 231	67 514	110 015	77 552	110 015
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-103	13	-74	-51	-75	-52
Likvida medel vid periodens slut	35 917	77 552	35 917	77 552	35 917	67 514



Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2019	2018	2019	2018	Rullande 12 mån	2018
Nettoomsättning	1 077	1 077	3 230	3 230	4 306	4 306
Bruttoresultat	1 077	1 077	3 230	3 230	4 306	4 306
Administrationskostnader	-2 057	-1 710	-6 989	-5 951	-8 984	-7 947
Övriga rörelsekostnader	-	-	0	0	0	0
Rörelseresultat	-981	-633	-3 759	-2 721	-4 678	-3 640
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	-8 492	-12 113	-23 963	-32 505	-34 380	-42 923
Finansiella intäkter	0	-	0	-	-	-
Finansiella kostnader	0	-40	-11	-162	-35	-185
Resultat efter finansiella poster	-9 473	-12 786	-27 733	-35 388	-39 093	-46 748
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-9 473	-12 786	-27 733	-35 388	-39 093	-46 748

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2019	2018	2019	2018	Rullande 12 mån	2018
Periodens resultat	-9 473	-12 786	-27 733	-35 388	-39 093	-46 748
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-9 473	-12 786	-27 733	-35 388	-39 093	-46 748



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30-sep		31-dec
	2019	2018	2018
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	137 647	137 646	137 646
Summa anläggningstillgångar	137 647	137 646	137 646
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	26 503	33 896	24 842
Kassa och bank	7 715	40 092	37 874
Summa omsättningstillgångar	34 218	73 988	62 716
SUMMA TILLGÅNGAR	171 864	211 634	200 362
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	61 487	61 487	61 487
Fritt eget kapital			
Överkursfond	463 446	463 446	463 446
Balanserat resultat	-328 003	-281 254	-281 254
Periodens resultat	-27 733	-35 388	-46 748
Summa eget kapital	169 197	208 290	196 930
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	2 667	3 344	3 432
Summa skulder	2 667	3 344	3 432
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	171 864	211 634	200 362

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 med undantag för vad som anges nedan. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sid 47-53 i Koncernens årsredovisning från 2018.

IFRS 16 för leasingavtal trädde i kraft den 1 januari 2019 och ersätter IAS 17. Standarden tar bort uppdelningen av leasingavtal i antingen operationell eller finansiell leasing för leasetagaren, vilket krävs i IAS 17, och introducerar istället en gemensam modell för redovisning av all leasing. SciBase har tillämpat den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförelsetalen inte har räknats om. Den ackumulerade effekten av att tillämpa IFRS 16 har redovisats den 1 januari 2019. Leasingskulder hänförliga till leasingavtal som tidigare har klassificerats som operationella leasingavtal enligt IAS 17 har värderats till nuvärdet av de återstående leasingbetalningarna diskonterade genom att använda den marginella låneräntan per 1 januari 2019. SciBase har redovisat en nyttjanderättstillgång till ett belopp som motsvarar leasingskulden, justerad för beloppet för eventuella förutbetalda eller upplupna betalningar hänförliga till leasingavtalet, som redovisats per den 31 december 2018. SciBase har endast ett begränsat antal avtal som påverkas av den nya standarden. Dessa avtal avser främst hyreskostnader för lokaler och företagsbilar.

Övergången till IFRS 16 hade följande effekter på koncernens balansrapport vid övergångstidpunkten den 1 januari 2019.

TSEK	
Anläggningstillgångar per 31 december 2018	5 092
IFRS 16	7 397
Anläggningstillgångar per 1 januari 2019	12 489
TSEK	
Långfristiga skulder per 31 december 2018	21
IFRS 16	5 282
Långfristiga skulder per 1 januari 2019	5 303
TSEK	
Kortfristiga skulder per 31 december 2018	2 016
IFRS 16	2 069
Kortfristiga skulder per 1 januari 2019	4 086
TSEK	
	Jan - Sep
Avskrivningar leasingkontrakt	-1 359
Hyreskostnader	1 552
Rörelseresultat	193
Finansiella kostnader	-223
Periodens resultateffekt	-30

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 2019. Motsvarande avtal fanns även för 2018, 2017, 2016, 2015 samt 2014.

Not 4 Säsongseffekter

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

Not 5 Information om rörelsesegment

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

Tredje kvartalet

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 915 (1 359) tkr av vilket Tyskland stod för 96 (99)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen. Bruttoresultatet uppgick till 1 028 (715) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 26 (0) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 8 (0) tkr. Försäljningen avsåg den första leveransen av produkter inom det nya applikationsområdet hudens barriärfunktion till Japan.

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

Januari - september

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 6 440 (4 822) tkr av vilket Tyskland stod för 98 (99)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen. Bruttoresultatet uppgick till 3 426 (2 505) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 37 (47) tkr.

Bruttoresultatet uppgick till 11 (24) 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	juli-sep 2019			juli-sep 2018		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	1 914	26	1 940	1 359	0	1 359
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	1 915	26	1 940	1 359	0	1 359
Kostnad sålda varor	-886	-18	-904	-644	0	-644
Bruttoresultat	1 028	8	1 036	715	0	715
Rörelsekostnader			-10 837			-13 429
Rörelseresultat			-9 801			-12 714
Finansiella intäkter			0			0
Finansiella kostnader			-67			-40
Koncernens resultat före skatt			-9 868			-12 754

Belopp i tkr	jan-sep 2019			jan-sep 2018		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	6 440	37	6 476	4 822	47	4 869
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	6 440	37	6 476	4 822	47	4 869
Kostnad sålda varor	-3 014	-26	-3 040	-2 317	-24	-2 340
Bruttoresultat	3 426	11	3 437	2 505	24	2 529
Rörelsekostnader			-32 708			-35 072
Rörelseresultat			-29 272			-32 543
Finansiella intäkter			98			2
Finansiella kostnader			-214			-168
Koncernens resultat före skatt			-29 387			-32 709

Nettoomsättning per kategori och segment

Belopp i tkr	juli-sep 2019		juli-sep 2018		jan-sep 2019		jan-sep 2018		Rullande 12-månader		Helår 2018	
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Europa/ Övriga världen	Övriga segment
Elektroder	1 593	26	1 047	0	5 625	37	3 849	2	6 919	37	5 143	2
Instrument	321	0	312	0	814	0	972	46	1 552	0	1 710	46
Total	1 914	26	1 359	0	6 440	37	4 821	47	8 471	37	6 852	47



Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

(SciBase Holding AB)
Stockholm den 13 november 2019

Tord Lendau
Styrelsens ordförande

Thomas Eklund
Styrelseledamot

Diana Ferro
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. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 november 2019 kl. 08.00 CET.

Revisors granskningsrapport

SciBase Holding AB, 556773-4768

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SciBase Holding AB per 30 september 2019 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 13 november 2019
PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor

Kontaktperson: Michael Colérus, CFO

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2019				2018			2017	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, tkr	1 940	2 168	2 368	2 030	1 359	1 571	1 939	1 886	1 172
Bruttomarginal, %	53,4%	53,3%	52,6%	52,1%	52,6%	58,2%	46,4%	31,5%	56,8%
Soliditet, %	73,4%	74,5%	79,0%	88,1%	89,2%	92,0%	91,9%	90,5%	86,9%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,36	0,34	0,27	0,13	0,12	0,09	0,09	0,11	0,15
Likvida medel, tkr	35 917	46 772	58 057	67 514	77 551	85 231	95 542	110 015	50 948
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-10 264	-9 900	-8 950	-9 990	-7 692	-10 119	-9 682	-11 358	-9 796
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,59	-0,64	-0,54	-0,69	-0,77	-0,62	-0,58	-1,13	-1,06
Eget kapital per aktie, kr*	2,53	3,10	3,78	4,30	4,97	5,76	6,38	12,69	7,31
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	9 118	8 285
Antal utestående aktier, tusental	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	16 618	8 285
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	5,25	4,34	4,14	3,10	4,52	6,45	7,45	7,80	18,09
Antal sålda elektroder, styck	4 752	5 712	6 080	3 872	3 088	4 304	4 214	3 936	3 440
Genomsnittligt antal anställda	18	18	19	19	19	20	20	20	21

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.

Branschspecifik ordlista

- **IFRS:** International Financial Reporting Standards
- **CE-märkning:** En obligatorisk märkning om överensstämmelser för att visa att produkter som säljs inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) sedan 2008 uppfyller regelverkets krav. CE-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 analyshjälpmiddel, 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.

APM för perioden januari – juni:

Bruttomarginal (%)				
	2019	2018	Definition:	Orsak till användning:
Bruttoresultat	3 437	2 529	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.	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	6 476	4 869		
Bruttomarginal (%)	53,1%	51,9%		
Soliditet (%)				
	2019	2018	Definition:	Orsak till användning:
Totalt eget kapital	42 035	82 521	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	57 247	92 540		
Soliditet (%)	73,4%	89,2%		
Skuldsättningsgrad (ggr)				
	2019	2018	Definition:	Orsak till användning:
Summa skulder	15 212	10 019	Totala skulder (2019 justerat för IFRS 16) 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	42 035	82 521		
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,36	0,12		
Resultat per aktie, efter utspädning (sek)				
	2019	2018	Definition:	Orsak till användning:
Periodens resultat	-29 387	-32 709	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	16 618		
Resultat per aktie (sek)	-1,77	-1,97		
Eget kapital per aktie (sek)				
	2019	2018	Definition:	Orsak till användning:
Eget kapital	42 035	82 521	Eget kapital dividerat med genomsnittligt 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	16 618		
Eget kapital per aktie (sek)	2,53	4,97		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)				
	2019	2018	Definition:	Orsak till användning:
IB antal aktier - 1 januari	16 618	16 618	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 - 30 september	16 618	16 618		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	16 618	16 618		



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 2019, 21 februari 2020

Delårsrapport första kvartalet 2020, 12 maj 2020

Årsstämma 2020, 14 maj 2020

