

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2021

April – september i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 2 982 (2 287) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -8 622 (-7 350) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,13 (-0,20) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 156 (-6 974) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 63,3 (52,7)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 20% och nådde 8 304 (6 924) stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 4%.

Januari – september i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 7 802 (6 466) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -27 926 (-25 150) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,46 (-0,99) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -27 792 (-23 571) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 57,8 (54,0)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 20% och nådde 21 768 (18 194) stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 14%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Den totala försäljningen ökade med 30% (+36% rensat för valutaeffekter). Covid-19 fortsätter påverka försäljningen och marknadssituationen är fortsatt svår att förutspå på grund av nedstängningar och minskade marknadsaktiviteter. Försäljningen på bolagets huvudmarknad Tyskland ökade i kvartalet med 9% (+11% i lokal valuta).
- Bolaget har ingått avtal med Vator Securities AB ("**Vator Securities**") avseende tjänsten som Certified Adviser. Vator Securities tillträdde som Certified Adviser (CA) den 28 september 2021. Fram till dess agerade Avanza Bank AB fortsatt som Certified Adviser åt Bolaget.
- Vid extra stämma den 7 september 2021 utsågs Jvalini Dwarkasing till ny styrelseledamot. Bolagets styrelse har därmed följande sammansättning: Tord Lendau (styrelseordförande), Diana Ferro, Thomas Taapken, Matt Leavitt och Jvalini Dwarkasing.

Viktiga händelser efter kvartalet

- En valberedning inför årsstämma 2022 har utsetts.

Finansiell översikt

KONCERNEN	Juli-sep		Jan-Sep		Okt-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	Rullande 12 mån	2020
Nettoomsättning, tkr	2 982	2 287	7 802	6 466	10 857	9 521
Bruttomarginal, %	63,3%	52,7%	57,8%	54,0%	55,4%	52,5%
Soliditet, %	86,8%	67,0%	86,8%	67,0%	81,2%	79,1%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,15	0,49	0,15	0,49	0,23	0,26
Likvida medel, tkr	78 270	21 724	78 270	21 724	78 270	41 427
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 156	-6 974	-27 792	-23 571	-38 081	-33 861
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,13	-0,20	-0,46	-0,99	-0,65	-1,12
Eget kapital per aktie, kr	1,24	0,71	1,40	1,02	0,96	1,50
Genomsnittligt antal aktier, tusental	68 475	36 560	60 827	25 481	57 797	31 287
Antal utestående aktier, tusental	68 475	36 560	68 475	36 560	68 475	54 780
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	4,88	4,00	4,88	4,00	4,88	4,62
Antal sålda elektroder, styck	8 304	6 924	21 768	18 194	29 260	25 686
Genomsnittligt antal anställda	17	16	17	16	17	16

Definitioner och ordlista finns på sid 19



Nevisense Go

VD Simon Grant kommenterar

”Uppmuntrande framsteg i USA, utrullningen av NMSC fortsätter och positiv försäljningstillväxt”

Höjdpunkter i Q3

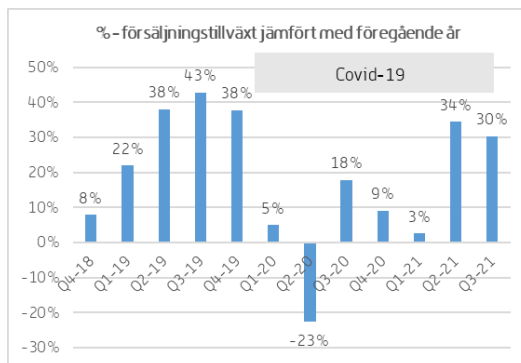
- Försäljningen i Q3 ökade med 30% [+36% rensat för valutaeffekter]. Elektroförsäljningen ökade med 20%.
- SciBase samarbete med ADCS har gått in i den kommersiella fasen med de första Nevisense systemen fakturerade i Q4.
- First Coast, den Medicare Administrative Contractor (MAC) som täcker Florida, ersätter Nevisense-testet.
- Förbättrad systemförsäljning och positiva resultat från lanseringen av icke-melanom hudcancer (NMSC) applikationen i Tyskland.
- Regional försäljningsansvarig i USA anställd i Florida (Q4).
- Första större ordern inom området hudens barriärapplikation levererades till en större industriell partner i Q3.
- Dr Jvalini Dwarkasing invald som ny styrelseledamot.

Försäljningstillväxten fortsätter förbättras

Försäljningstillväxten fortsatte återhämta sig under Q3 med en ökning om 30%. Rensat för valutaeffekter ökade försäljningen med 36%. Marknaden fortsätter att långsamt återgå till ett normaltillstånd och vi ser även en ökande diversifiering av produktmixen. Lanseringen av icke-melanom hudcancer applikationen i Tyskland har varit en bidragande orsak till den ökade försäljningen, trots pågående svårigheter att träffa nya potentiella kunder. Vi ser en klar förbättring av instrumentförsäljningen och antalet nya kunder samt en ökad elektrodanvändning från vår befintliga kundbas. Den totala försäljningen i Q3 blev 3,0 MSEK och ackumulerad försäljning från årets början 7,8 MSEK, en ökning med 21% [rensat för valutaeffekter en ökning med 26%].

Försäljningen av elektroder ökade med 20% under kvartalet jämfört med Q3-20 delvis tack vare positiva effekter från NMSC i Tyskland samt en generell USA försäljning. Slutligen, intresset för barriärindikationen fortsätter och vi gör fortsatta framsteg avseende försäljning till industripartners och forskare. I kvartalet fakturerade vi en order på nästan 0,3 MSEK till en potentiell industripartner.

De negativa effekterna av Covid-19 fortsätter minska men det är inte över än. Försäljningen har ökat allteftersom vaccinationerna går framåt och patienter återvänder till klinikerna men det är fortfarande en bit kvar. Ett antal studier indikerar att det finns en uppämd efterfrågan på hudkontroller som vi tror, tillsammans med NMSC applikationen, kommer att driva användningen av vårt test framgent.



Procentuell försäljningstillväxt per kvartal jämfört med samma kvartal fg år.

Tyskland – lansering av NSMC

MDR-certifieringen som vi erhöll i maj i år gjorde det möjligt för oss att lansera vår nya kliniska applikation icke-melanom hudcancer, med Tyskland som den första marknaden. Även om vi fortfarande är påverkade av Covid har vi sett ett positivt mottagande av applikationen både från befintliga och nya kunder. Nästan 100 system har hittills antingen installerats med eller uppgraderats med den nya applikationen. Vår uppskattning är att hittills minst 1 MSEK i försäljning redan kan, indirekt eller direkt, hänföras till NMSC-applikationen. Vi arbetar aktivt med att uppgradera vår befintliga kundbas för att säkerställa att de flesta av våra kunder har tillgång till NMSC-modulen. NMSC-applikationen är en mjukvarumodul som använder samma Nevisense-hårdvaruplattform och elektroder som vår melanomapplikation. Detta gör det till en relativt enkel process att installera och uppgradera befintliga kunder. I september deltog vi på vår första ”fysiska” kongress i Tyskland på över ett och ett halvt år där applikationen presenterades av en viktig opinionsledare. Även om kongressen var mindre än tidigare år är det fortfarande ett gott tecken på att saker och ting återgår till det normala. Eftersom vi förhoppningsvis snart lämnar Covid bakom oss tror vi att Tyskland kommer att visa en god tillväxt.

USA – påbörjar kommersiella fasen med ADCS

USA och de nya applikationerna är våra huvudsakliga strategiska fokusområden framöver. Samarbetet vi ingick med ADCS (Advanced Dermatology and Cosmetic Surgery) 2020 har nu övergått från pilotfasen till det kommersiella stadiet. Under Q4 kommer vi fakturera de första 10 av pilotsystemen. Utvecklingen har varit långsammare än vi hoppats på på grund av Covid men feedbacken från ADCS fortsätter att vara mycket positiv. Vi kommer nu att arbeta med att expandera till ytterligare kliniker inom ADCS-nätverket, speciellt i Florida där ADCS har 70 kliniker. För att stödja detta har vi nu anställt en regionalt ansvarig försäljare med fokus på Florida.

Processen för att säkerställa kostnadsersättning är komplex men går stadigt framåt. First Coast, den Medicare Administrative Contractor (MAC) som täcker Florida, har meddelat att proceduren kommer att ersättas när det anses medicinskt nödvändigt. Från vad vi kan se så här långt så ersätts de flesta av de inlämnade ansökningarna. Detta är ett positivt steg i processen och vårt fokus är nu att arbeta tillsammans med First Coast för att säkerställa att ersättningen hamnar på rätt nivå. Här stödjer vi kliniker och partners i deras dialog med First Coast och andra betalare för att hjälpa dem att fatta ett välgrundat och korrekt beslut.

Vi arbetar redan med att förbereda nästa regionala Medicare-ansökan, för området New York och nordöstra USA. Att säkra en kostnadsersättning innebär separata processer per region och försäkringstyp och är ett område där vi nu ökar våra resurser och vårt fokus.

Den framgångsrika finansieringen under andra kvartalet innebär att vi nu har resurserna för att expandera i USA. Nästa steg är att fortsätta stärka och utöka vårt säljteam, bredda det geografiska- och partnerfokus samt accelerera processen för ytterligare ansökningar om kostnadsersättning.

Barriärapplikationen – ett strategiskt tillväxtområde

Utvärdering av hudbarriärfunktionen är ett strategiskt fokus för SciBase och ett område som vi tror har en betydande framtida tillväxtpotential. Den senaste publiceringen av två artiklar som stöder den nya hudbarriär-applikationen var milstolpar i detta avseende. Den första banbrytande artikeln som presenterar "epitelbarriärhypotesen" publicerades i Nature Reviews Immunology och den andra studien från det schweiziska institutet för allergi och astmaforskning (SIAF) publicerades i European Journal of Allergy and Clinical Immunology (Allergy). I studien användes Nevisense för att bedöma hudbarriären hos patienter med atopisk dermatit (AD) och kunde korrekt upptäcka tecken på atopisk dermatit även på opåverkad hud. Dessa artiklar har rönt stort intresse hos forskare inom barriärfunktionen såväl som från potentiella industripartners.

Förutom dessa två artiklar pågår det ett antal mycket intressanta studier både av forskare och från större läkemedelsbolag.

I kvartalet erhöll vi en order värd cirka 0,27 MSEK från ett större läkemedelsbolag för en klinisk studie på 10 Nevisense Go. Bolaget är för ögonblicket konfidentiellt men det rör sig om ett av många bolag som visat intresse för att använda vår metod för bedömning av hudens barriärfunktion. Även om storleken på ordern är blygsam så indikerar den att det finns ett stort intresse.

På kort sikt arbetar vi med att utveckla en mer robust AI-algoritm som kan användas för olika applikationer och patientgrupper. De pågående kliniska studierna kommer erbjuda stöd för nya kliniska tillämpningar inom hudens barriär. Vi ser en stor potential inom detta område och möjligheten att verkligen revolutionera hur atopiska sjukdomar följs upp och kontrolleras; och hjälpa patienter att få rätt behandling vid rätt tidpunkt. Vi tror att barriärapplikationer över tid kommer bli en betydande tillväxtmotor för SciBase.

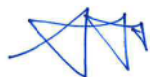
Globala störningar i leveranskedjan

Vårt produktionsteam i Uppsala har presterat mycket bra i år och förbättrar kontinuerligt produktionskapaciteten och sänker produktionskostnaderna. Hittills har vi undgått de flesta effekterna av de globala störningarna i försörjningskedjan, men under de senaste 2-3 månaderna har situationen både förvärrats och blivit mer osäker. Vi ser inga större effekter för verksamheten ännu, men vi ser en ökad risknivå framöver.

Fokus för verksamheten

Efter ett antal uppnådda regulatoriska och produktframgångar ligger vårt fokus nu framåt på att öka försäljningen både i Europa och USA. I Tyskland handlar det om att utnyttja den nya NMSC-applikationen och en ökad marknadsföringsnivå. I USA handlar det om ökade försäljningsresurser och aktiviteter kopplade till framsteg inom kostnadsersättningsprocessen. Effekterna av Covid är inte borta, men de minskar och vi arbetar för att kunna dra nytta av en förväntad återgång av patienter till dermatologiklinikerna. Dessutom kommer barriärområdet fortsätta erbjuda en spännande möjlighet och vi hoppas kunna prata mer om våra aktiviteter där snart.

Jag vill ta tillfället i akt att återigen tacka teamet i Sverige, Tyskland och USA för deras arbete hittills i år och vi ser fram emot fortsatta framsteg och försäljningstillväxt under det fjärde kvartalet och sedan 2022.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Sundbyberg den 11 november 2021.



SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag som utvecklar instrument för detektion av hudcancer och andra hudåkommor såsom atopisk dermatit. 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 inom elektrisk impedansspektroskopi (EIS) och SciBase har genomfört den hittills största studien om detektion av malignt melanom där Nevisense fick utmärkta resultat. Studien publicerades i den ansedda tidskriften *British Journal of Dermatology*. Nevisense är godkänt för försäljning i USA (PMA) samt inom EU (CE-märkning under MDR) och Australien (TGA).

Förutom malignt melanom utvecklar SciBase nya forsknings- och kliniska applikationer för Nevisense. Genom att använda Nevisense som en plattform har Bolaget adderat nya applikationer för att använda EIS-metoden vid bedömning av andra hudsjukdomar, såsom icke-melanom hudcancer, hudens barriär och atopisk dermatit. SciBase började sälja de första Nevisense systemen för utvärdering av hudens barriär 2019.

SciBase har även miniatyriserat Nevisensehårdvaruplattform genom utvecklandet av en Applikations Specifik Integrerad Krets (ASIC). Den nya produktplattformen, Nevisense Go, presenterades i slutet av 2020 för forskningsändamål.

SciBase grundades 1998 av Stig Ollmar, docent vid Karolinska Institutet. Bolaget har sitt huvudkontor i Sundbyberg, Stockholm och är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell bygger på att kunder initialt köper ett Nevisense eller Nevisense Go instrument och sedan kontinuerligt förbrukningsvaror (elektroder). En elektrod kan enbart användas på en patient men på upp till 20 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 behandling av malignt melanom i USA var cirka 3,3 miljarder USD år 2011, vilket motsvarar 41% av kostnaderna för hudcancer totalt. Kostnaderna för hantering av melanom fyrdubblades under den femårs-period som föregick 2011.
- 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.
- 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.
- 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.

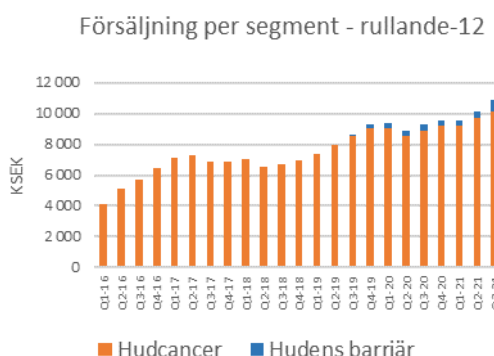
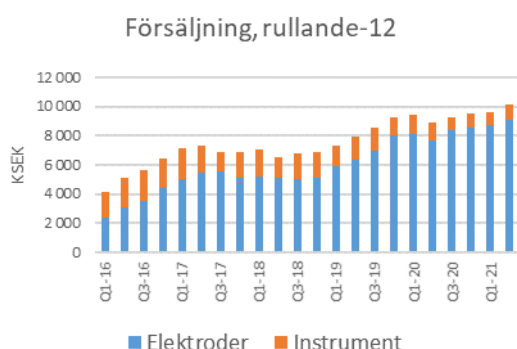
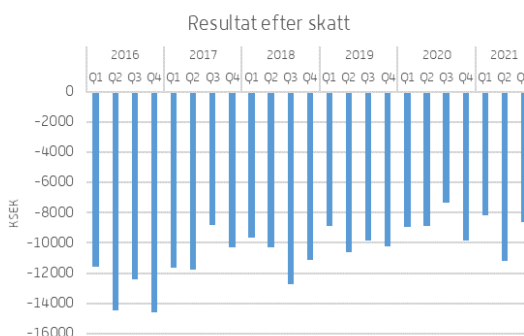
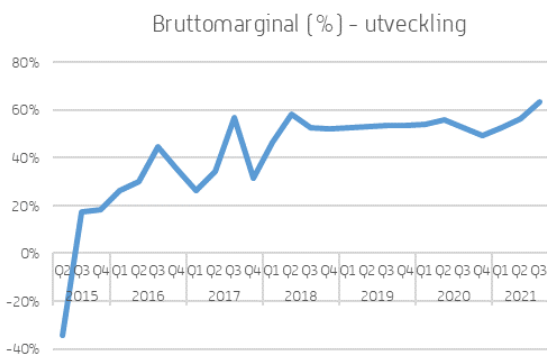
Certified Advisor (CA)

Vator Securities
e-mail: ca@vatorsec.se
Tel: +46 8 580 065 99

"Vi är glada över att kunna integrera Nevisense i våra hudcancerundersökningar för att erbjuda den mest avancerade tekniken för tidigast möjliga upptäckt av melanom vid "point-of-care", säger Dr. Matt Leavitt, ordförande och grundare av Advanced Dermatology and Cosmetic Surgery, USA

Fakta USA

- Under 2021 beräknas det vara 106 110 nya fall av invasiva melanom och 7 180 dödsfall 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 2021 uppgick till 2 982 (2 287) tkr, en ökning med 30%, rensat för valutaeffekter en ökning med 36%. Den ökade försäljningen beror främst på en återgång till en mer normal marknadssituation, en ökad nyförsäljning i Tyskland efter lanseringen av icke-melanom hudcancer samt försäljning inom det nya området hudens barriärfunktion. Försäljning av instrument uppgick till 451 (17) tkr och försäljning av elektroder till 2 530 (2 270) tkr. Försäljningen inom området hudens barriär var 307 (0) tkr i perioden och avser försäljning för forskningsändamål och till potentiella industripartners.

Även det tredje kvartalet 2020 var fortsatt negativt påverkat av Covid-19 pandemin. De negativa effekterna av Covid-19 pandemin fortsätter att minska men möjligheterna att träffa nya kunder är fortsatt något begränsade och antalet patientbesök till klinikerna har påverkats negativt. Samarbetet med ADCS gick på grund av pandemin långsamt under merparten av 2020 men går nu framåt och har nu gått in i den kommersiella fasen. Det innebär att bolaget påbörjar arbetet att expandera inom ADCS nätverk men är beroende på hur snabbt kostnadsreduceringsprocessen fortskrider.

I perioden stod försäljningen i Tyskland inom hudcancerområdet för 81 (98)% av nettoomsättningen och ökade med 8% jämfört med det tredje kvartalet 2020. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 11%.

I kvartalet nådde den totala försäljningen av elektroder 8 304 (6 924) stycken, en ökning med 20%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen inom hudcancerområdet i volym med 2%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 4%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juli – september 2021 uppgick till -8 583 (-7 321) tkr, ett försämrat resultat med 1 262 tkr. Detta beror främst på betalning av licenskostnader för utveckling av ASIC-kretsen (Application Specific Integrated Circuit) på cirka 0,9 mkr samt en ökning av resurser och aktivitetsnivåer i USA. Ytterligare licenskostnader för ASIC om cirka 1,5 mkr beräknas att betalas i det fjärde kvartalet. Valutaeffekter påverkade resultatet positivt för perioden med cirka 0,3 mkr.

Bruttomarginalen var för perioden 63,3 (52,7)%. Rensat för valutaeffekter hade marginalen varit närmare 65%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolymerna och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 1 427 tkr och uppgick för perioden till 5 944 (4 517) tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av en ökad resurs- och aktivitetsnivå i USA.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 087 (2 642) tkr, en minskning med 555 tkr. Kostnaderna minskade främst som en följd minskade konsultkostnader och personalkostnader.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 2 071 (1 748) tkr, en ökning med 323 tkr. Kostnaderna ökade som en följd av en återgång till normal verksamhet med klinisk utveckling, produktutveckling samt produktionsprojekt.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 88 192 tkr och vid utgången av perioden till 78 270 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -9 156 (-6 974) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -896(-190) tkr vilket främst är

hänförligt till ökade kundfordringar. Det negativa löpande kassaflödet försämrades främst på grund den ökade förlusten. Det totala kassaflödet uppgick till -9 867 (-8 726) tkr. Kassaflödet för Q3 2020 påverkades negativt av utbetalda emissionskostnader om MSEK 1,3 hänförligt till den i Q2 2020 genomförda nyemissionen.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 129 (0) tkr. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Januari - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden januari - september 2021 uppgick till 7 802 (6 466) tkr, en ökning med 21%, rensat för valutaeffekter en ökning med 26%. Försäljning av instrument uppgick till 1 034 (433) tkr och försäljning av elektroder till 6 768 (6 034) tkr. Försäljningen inom området hudens barriär för forskningsändamål och till potentiella industripartners var i perioden 656 (193) tkr.

Covid-19 pandemin påverkade Koncernens försäljning negativt från och med mitten av mars 2020 och även om de negativa effekterna avtar så har pandemin fortsatt att ha en negativ effekt genom nedstängningar och minskat patientflöde. Det finns studier som visar på en stor eftersläpning i antalet diagnosticerade fall av hudcancer under pandemin.

Även i USA minskade aktivitetsnivån under 2020 mycket på grund av Covid-19 men har nu återvänt till nästan samma nivåer som innan pandemin. Samarbetet med ADCS gick initialt långsammare på grund av pandemin men går nu framåt men har nu gått in i den kommersiella fasen.

I perioden stod försäljningen i Tyskland inom hudcancerområdet för 82 (93)% av nettoomsättningen och ökade med 8% jämfört med motsvarande period 2020. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 13%.

I perioden nådde den totala försäljningen av elektroder 21 768 (18 194) stycken, en ökning med 20%. I Tyskland ökade elektroförsäljningen inom hudcancerområdet i volym med 6%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 14%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – september 2021 uppgick till -27 798 (-24 978) tkr, ett försämrat resultat med 2 820 tkr. Detta beror främst på en återgång till en mer normal aktivitetsnivå jämfört med de nio första månaderna 2020, ökade resurser och marknadsinvesteringar i USA samt första utbetalning av licensavgifter för ASIC. Covid-19 påverkade koncernens försäljnings- och marknadsaktiviteter generellt under 2020 medan vi nu ser en återgång till en mer normal nivå. Valutaeffekter påverkade resultatet positivt för perioden med cirka 0,7 mkr.

Bruttomarginalen var för perioden 57,8 (54,0)%, marginalen har påverkats negativt på grund av valutaeffekter. Rensat för valutaeffekter hade marginalen varit närmare 60%. Marginalen fortsätter vara väldigt

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 759 (621) tkr varav 564 (437) tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

beroende av produktions- och försäljningsvolymerna och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 3 756 tkr och uppgick för perioden till 18 394 (14 629) tkr. Kostnaderna har framförallt ökat på grund av en ökad resurs- och aktivitetsnivå i USA samt en återgång till en mer normal aktivitetsnivå generellt.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 6 785 (7 031) tkr, en minskning med 245 tkr. Kostnaderna minskade som en följd av minskade personalkostnader vilket balanserats av ökade kostnader för analysrapporter och ökade patentkostnader.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 7 043 (6 843) tkr, en ökning med 200 tkr. Kostnaderna har ökat som en följd av en återgång till en mer normal verksamhet avseende klinisk- och produktutveckling. I perioden betalades en första licensavgift om cirka 0,9 mkr för utvecklingen av den ASIC (Application Specific Integrated Circuit) som används i Nevisense Go. Resterande kostnad för immateriella rättigheter i användningen till Nevisense Go om cirka 1,5 mkr kommer betalas under det fjärde kvartalet.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 41 427 tkr och vid utgången av perioden till 78 270 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -27 792 (-23 571) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 257 (-307) tkr vilket främst är hänförligt till ökade kundfordringar samt lageruppbbyggnad vilket till viss del har balanserats av ökade leverantörsskulder. Det negativa löpande kassaflödet försämrades främst på grund av den ökade förlusten samt förändringar i rörelsekapitalet. Det totala kassaflödet uppgick till +38 639 (-4 809) tkr. Under det andra kvartalet genomfördes en riktad nyemission som netto, efter emissionskostnader, tillförde bolaget cirka MSEK 66,5. Under det andra kvartalet 2020 genomfördes en företrädesemission som netto, efter avdrag för emissionskostnader, tillförde bolaget MSEK 20,5.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 904 (299) tkr av vilket 636 tkr hänför sig till nyttjanderättstillgångar. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 2 194 (1 925) tkr varav 1 634 (1 305) tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns cirka 4 141 aktieägare i SciBase Holding AB varav de fem största svarade för cirka 33,2% av kapitalet och rösterna. Totalt antal utgivna aktier + 30 september uppgår till 68 475 107. Största ägare per 30 september 2021 är Avanza pension (11%), Nordnet pensionsförsäkring (6%) Futur Pension (6%), SIX SIS AG (6%) samt Fouriertransform AB (4%).

I andra kvartalet genomfördes två riktade nyemissioner som tillsammans ökade antalet aktier med 13 456 021 + 239 000 = 13 695 021 stycken. Den andra delen (239 000 aktier) registrerades först i juli månad.

Marknadsöversikt

SciBase är verksamt inom hudcancerdetektion samt undersökning av hudsjukdomar och hudens barriärfunktion.

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 SciBase 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 SciBase initiala målmarknad där Nevisense skulle kunna vara ett stöd för att förbättra diagnosens kvalitet.

Av de uppskattade 5 miljoner årliga utförda excisioner i SciBase målmarknader visar sig senare cirka 86-97% 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. Trots denna överexcidering missas så många som 13% av alla 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%.

Icke-melanom hudcancer är den vanligaste formen av hudcancer men även om den vanligtvis inte är lika farlig som melanom så kräver den fortfarande detektion och behandling. Antalet patienter som drabbas av NMSC är över tio gånger fler än antalet som drabbas av melanom. I Sverige är det färre än 4 000 fall av melanom per år och över 47 000 fall av basallscancer. I USA är det fler än 87 000 fall av melanom per år och omkring 2,8 miljoner fall av basallscancer per år.

Ett spännande nytt applikationsområde är hudens barriärfunktion. Hudens barriär hindrar främmande irriterande ämnen att tränga in genom huden och vatten från att tränga ut. En nedsatt barriärfunktion vid födseln kan till exempel vara en prediktor för utvecklandet av Atopisk Dermatitis (AD), eller eksem. Utvecklandet av AD föregår ofta utvecklandet av andra atopiska sjukdomar såsom födoämnesallergier, allergisk rinit eller astma. Möjligheten att på ett enkelt sätt kunna identifiera en

nedsatt hudbarriär kan hjälpa till att detektera, hantera och behandla atopiska sjukdomar innan AD utvecklas. Det finns ett stort intresse från forskarvärlden och på kort sikt kommer den gruppen vara den första målgruppen för försäljning inom barriärområdet.

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 17 (18), varav 29 (28)% 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 inriktning som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga kassabehov bestäms av hur framgångsrikt bolaget kommer att kunna kommersialisera sin produkt Nevisense. Kommercialiseringen är i sin tur beroende av ett flertal olika faktorer där bland annat kostnader relaterade till att inkluderas i försäkringssystem, beviljade ersättningsnivåer i dessa, utgifter för marknadsföring samt erhållande och efterlevnad av regulatoriska krav kommer påverka behovet.

Per den sista september 2021 uppgick koncernens likvida medel till 78,3 MSEK. Baserat på den positiva försäljningsutvecklingen i Tyskland, de positiva signalerna från den amerikanska marknaden samt de lovande nya applikationsområdena (bortsett från Covid-19 effekterna) så är det styrelsens uppfattning att Bolaget är på rätt väg. Under det andra kvartalet 2021 genomfördes två riktade nyemissioner vilka netto, efter avdrag för emissionskostnader, tillförde bolaget cirka 66,5 mkr. Baserat på detta är det styrelsens uppfattning att bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för åtminstone den kommande 12-månaders perioden baserat på nuvarande strategiska plan.

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. Utöver det har bolaget ett separat konsultavtal på plats med den nytillträdde styrelseledamoten Matt Leavitt, avtalet ingick innan han tillträdde som styrelseledamot och avser konsultstöd för regionala kostnadsersättningsfrågor, marknadsintroduktion i USA och vägledning för uttrullningen av Nevisense efter erhållna positiva kostnadsersättningsbesked i USA. Avtalet löper på ett år med möjlighet till förlängning. Totalt har han i perioden erhållit KUSD 155 som ersättning under detta avtal. I övrigt har ej några närstående transaktioner skett som väsentligen påverkat resultat och ställning i koncernen eller moderbolaget under rapportperioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

SciBase väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar, men inte uteslutande, finansiella risker såsom framtida resultatutveckling, finansiering, valuta- och kreditrisker. Förutom marknadsrisker finns även risker förenade med SciBase 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 riske exponering återfinns på sidorna 27-30 i SciBase årsredovisning för 2020.

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 2021 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 -24 920 (-23 935) 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 belastas moderbolagets resultat och inte bokas som en finansiell anläggningstillgång. Aktieägartillskott som kostnadsförts under perioden uppgick till 21,0 (20,0) mkr.

Viktiga händelser i kvartalet

Bolaget har ingått avtal med Vator Securities AB ("Vator Securities") avseende tjänsten som Certified Adviser. Vator Securities tillträdde som Certified Adviser (CA) den 28 september 2021. Fram till dess agerade Avanza Bank AB fortsatt som Certified Adviser åt Bolaget

Extra bolagsstämman i SciBase Holding AB (publ), org.nr 556773-4768 ("Bolaget") ägde rum den 7 september 2021. Mot bakgrund av den extraordinära situation som råder till följd av covid-19-pandemin genomfördes stämman med enbart poströstning, utan fysiskt deltagande. Stämman beslutade med erforderlig majoritet att utse Jvalini Dwarkasing till ny styrelseledamot. Bolagets styrelse har därmed följande sammansättning: Tord Lendau (styrelseordförande), Diana Ferro, Thomas Taapken, Matt Leavitt och Jvalini Dwarkasing. Jvalini Dwarkasing erhåller arvode för sitt arbete som styrelseledamot i enlighet med den arvodsnivå som beslutades av årsstämman 2021, proportionerligt i förhållande till mandattidens längd.

Viktiga händelser efter periodens utgång.

En valberedning har utsetts som består av:

Erik Esveld (VanHerk Group)
 Christer Jönsson (Fouriertransform),
 Iraj Arastoupour,
 Tord Lendau (Styrelsens ordförande).

Utnämningen har skett enligt den instruktion avseende principer för utseende av valberedning i bolaget som fastställdes vid årsstämma i SciBase Holding den 18 maj 2021.

Årsstämma i SciBase Holding AB (publ) kommer att hållas den 18 maj 2022 i Stockholm.

Aktieägare som önskar få ärende behandlat på stämman kan skriftligen begära detta hos styrelsen. Sådan begäran om behandling av ärende skickas till SciBase Holding AB (publ), Att: Styrelsens ordförande, Box 3337, 103 67 Stockholm och måste inkomma till styrelsen senast sju veckor före stämman, eller i vart fall i så god tid att ärendet, om så krävs, kan upptas i kallelsen till stämman.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	Juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	Rullande 12 mån	2020
Nettoomsättning	2 982	2 287	7 802	6 466	10 857	9 521
Kostnad för sålda varor	-1 094	-1 083	-3 294	-2 975	-4 840	-4 521
Bruttoresultat	1 888	1 205	4 508	3 491	6 018	5 000
Försäljningskostnader	-5 944	-4 517	-18 394	-14 629	-24 060	-20 295
Administrationskostnader	-2 087	-2 642	-6 785	-7 031	-9 424	-9 670
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 071	-1 748	-7 043	-6 843	-9 142	-8 942
Övriga rörelseintäkter	0	0	91	0	91	0
Övriga rörelsekostnader	-368	382	-176	33	-1 073	-864
Rörelseresultat	-8 583	-7 321	-27 798	-24 978	-37 590	-34 770
Finansiella intäkter	0	0	1	1	1	1
Finansiella kostnader	-40	-48	-128	-192	-176	-239
Resultat före skatt	-8 622	-7 370	-27 926	-25 170	-37 765	-35 009
Skatt på periodens resultat	-	20	0	20	0	20
Periodens resultat	-8 622	-7 350	-27 926	-25 150	-37 765	-34 989
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-8 622	-7 350	-27 926	-25 150	-37 765	-34 989
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,13	-0,20	-0,46	-0,99	-0,65	-1,12
Genomsnittligt antal aktier, tusental	68 475	36 560	60 827	25 481	57 797	31 287

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	Juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	Rullande 12 mån	2020
Periodens resultat	-8 622	-7 350	-27 926	-25 150	-37 765	-34 989
<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	0	0	0
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-413	0	-498	23	-300	222
Summa övrigt totalresultat	-413	0	-498	23	-300	222
Periodens totalresultat:	-9 036	-7 350	-28 425	-25 126	-38 065	-34 767
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-9 036	-7 350	-28 425	-25 126	-38 065	-34 767



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	30-sep		31-dec
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	5 562	6 932	6 336
Finansiella anläggningstillgångar	0	50	50
Summa anläggningstillgångar	5 562	6 982	6 386
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	7 920	6 072	6 912
Aktuell skattefordran	996	996	548
Kundfordringar	2 975	1 705	2 023
Övriga kortfristiga fordringar	2 061	1 420	1 955
Likvida medel	78 270	21 724	41 427
Summa omsättningstillgångar	92 221	31 915	52 865
SUMMA TILLGÅNGAR	97 783	38 897	59 251
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	84 923	26 071	46 860
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	946	2 158	1 722
Summa långfristiga skulder	946	2 158	1 722
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 415	2 535	2 103
Övriga kortfristiga skulder	9 500	8 133	8 565
Summa kortfristiga skulder	11 915	10 668	10 668
Summa skulder	12 861	12 826	12 390
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 783	38 897	59 251

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 2020-01-01	61 487	463 393	-21	-492 846	32 014
Periodens resultat				-25 150	-25 150
Övrigt totalresultat			148	-125	23
Summa årets totalresultat	0	0	148	-25 275	-25 126
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Minskning av aktiekapital, kvotvärde 3,7 sek	-61 653	61 653			0
Nyemission	1 994	22 933			24 927
Kostnader i samband med nyemission	0	-5 743			-5 743
Summa transaktioner med aktieägare	-59 659	78 843	0	0	19 184
EGET KAPITAL 2020-09-30	1 828	542 236	127	-518 121	26 071
EGET KAPITAL 2021-01-01	2 739	571 925	-269	-527 535	46 860
Periodens resultat				-27 926	-27 926
Övrigt totalresultat			122	-620	-498
Summa årets totalresultat	0	0	122	-28 546	-28 424
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Nyemission	685	70 529			71 214
Kostnader i samband med nyemission	0	-4 728			-4 728
Summa transaktioner med aktieägare	685	65 802	0	0	66 487
EGET KAPITAL 2021-09-30	3 424	637 727	-147	-556 082	84 923

Koncernens rapport över kassaflöden i samman

Belopp i tkr	Juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	Rullande 12 mån	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 260	-6 784	-26 525	-23 264	-35 434	-32 173
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>						
Förändring i varulager	-376	-652	-1 007	-1 069	-1 848	-1 909
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	-334	730	-1 506	585	-1 912	179
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-186	-268	1 247	177	1 112	42
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>-896</i>	<i>-190</i>	<i>-1 267</i>	<i>-307</i>	<i>-2 648</i>	<i>-1 688</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 156	-6 974	-27 792	-23 571	-38 081	-33 861
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-129	0	-268	-299	-268	-299
Avyttring materiella anläggningstillgångar	0	0	91	0	91	0
Avyttring finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	1 157	0	1 157
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-129	0	-177	858	-177	858
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Nyemissioner	0	-	71 214	24 927	103 100	56 813
Kostnader i samband med emissioner	0	-1 321	-4 728	-5 743	-6 183	-7 198
Amortering leasingkulder	-582	-431	-1 679	-1 281	-2 115	-1 717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-582	-1 752	64 807	17 904	94 802	47 898
Periodens kassaflöde	-9 867	-8 726	36 839	-4 809	56 543	14 895
Likvida medel vid periodens/årets början	88 192	30 450	41 427	26 456	21 724	26 456
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-55	0	4	77	3	77
Likvida medel vid periodens slut	78 270	21 724	78 270	21 724	78 270	41 427

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	Rullande 12 mån	2020
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	-2 469	-2 954	-7 167	-7 183	-9 635	-9 651
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-1	0	-1
Rörelseresultat	-1 393	-1 878	-3 937	-3 954	-5 328	-5 346
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	-6 762	-5 824	-20 983	-19 981	-27 816	-26 814
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-8 154	-7 702	-24 920	-23 935	-33 145	-32 160
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-8 154	-7 702	-24 920	-23 935	-33 145	-32 160

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	juli-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	Rullande 12 mån	2020
Periodens resultat	-8 154	-7 702	-24 920	-23 935	-33 145	-32 160
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-8 154	-7 702	-24 920	-23 935	-33 145	-32 160



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30-sep		31-dec
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	137 647	137 647	137 647
Summa anläggningstillgångar	137 647	137 647	137 647
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	23 172	12 065	24 979
Kassa och bank	61 717	8 905	17 624
Summa omsättningstillgångar	84 889	20 970	42 604
SUMMA TILLGÅNGAR	222 536	158 616	180 250
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	3 424	1 828	2 739
Fritt eget kapital			
Överkursfond	637 610	542 289	571 808
Balanserat resultat	-396 727	-364 567	-364 567
Periodens resultat	-24 920	-23 935	-32 160
Summa eget kapital	219 387	155 615	177 820
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	3 148	3 001	2 430
Summa skulder	3 148	3 001	2 430
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	222 536	158 616	180 250

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 40–45 i Koncernens årsredovisning från 2020.

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 utgjordes av likviditetsfonder, avyttrades i det andra kvartalet 2020.

Not 3 Eventualförpliktelser

Moderbolaget SciBase Holding AB har ställt ut en kaptäckningsgaranti gentemot det helägda dotterbolaget SciBase AB som garanterar att det egna kapitalet minst ska uppgå till aktiekapitalet och gällande till och med utgången av år 2021. Motsvarande avtal fanns även för 2020, 2019, 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 två rörelsesegment, detektion av malignt melanom samt mätning av hudens barriärfunktion, och uppföljning sker därutöver på de geografiska områdena: Europa/Övriga världen, Nordamerika/USA samt Asien/Oceanien.

Tredje kvartalet

Hudcancer

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 2 445 (2 232) tkr av vilket Tyskland stod för 99 (101)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen. Bruttoresultatet uppgick till 1 568 (1 191) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 229 (55) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 130 (13) tkr. Försäljningen avsåg framförallt ytterligare elektrodförsäljning till en

större dermatologikedja i USA samt ytterligare försäljningen av elektroder till ADCS.

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

Hudens barriärfunktion

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 37 (0) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 25 (0) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 270 (0) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 164 (0) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriärfunktion.

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

Hudcancer

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 6 580 (5 979) tkr av vilket Tyskland stod för 98 (100)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen. Bruttoresultatet uppgick till 3 858 (3 240) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 566 (294) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 332 (153) tkr. Försäljningen avsåg framförallt ytterligare elektrodförsäljning till en större dermatologikedja i USA samt ytterligare försäljningen av elektroder till ADCS.

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

Hudens barriärfunktion

Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 119 (0) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 63 (0) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 537 (193) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 297 (98) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriärfunktion.

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 2021			juli-sep 2020		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Hudcancer nettoomsättning	2 445	229	2 674	2 232	55	2 287
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	37	270	307	0	0	0
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	2 483	499	2 982	2 232	55	2 287
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-877	-99	-976	-1 041	-41	-1 083
Kostnad sålda varor - Barriär	-12	-106	-118	0	0	0
Kostnad sålda varor - total	-889	-205	-1 094	-1 041	-41	-1 083
Bruttoresultat - Hudcancer	1 568	130	1 698	1 191	13	1 205
Bruttoresultat - Barriär	25	164	189	-	0	0
Bruttoresultat	1 594	294	1 888	1 191	13	1 205
Rörelsekostnader			-10 471			-8 526
Rörelseresultat			-8 583			-7 322
Finansiella intäkter			0			0
Finansiella kostnader			-40			-48
Koncernens resultat före skatt			-8 622			-7 370

Belopp i tkr	jan-sep 2021			jan-sep 2020		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Hudcancer nettoomsättning	6 580	566	7 146	6 013	260	6 273
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	119	537	656	0	193	193
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	6 699	1 103	7 802	6 013	453	6 466
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-2 763	-234	-2 997	-2 656	-224	-2 880
Kostnad sålda varor - Barriär	-57	-240	-297	0	-95	-95
Kostnad sålda varor - total	-2 819	-474	-3 294	-2 656	-319	-2 975
Bruttoresultat - Hudcancer	3 817	332	4 149	3 357	36	3 393
Bruttoresultat - Barriär	63	297	359	-	98	98
Bruttoresultat	3 880	629	4 508	3 357	135	3 491
Rörelsekostnader			-32 307			-28 470
Rörelseresultat			-27 798			-24 978
Finansiella intäkter			1			1
Finansiella kostnader			-128			-192
Koncernens resultat före skatt			-27 926			-25 170



Nettoomsättning per kategori och segment

Belopp i tkr	juli-sep 2021		juli-sep 2020		jan-sep 2021		jan-sep 2020		Rullande 12-månader		Helår 2020	
	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
<i>Hud cancer</i>												
Elektroder	2 159	229	2 215	55	5 839	566	5 697	195	8 060	838	7 918	467
Instrument	286	0	17	0	741	0	316	65	1 165	31	740	96
Total Hud cancer	2 445	229	2 232	55	6 580	566	6 013	260	9 225	869	8 658	563
<i>Hudens barriärfunktion</i>												
Elektroder	21	122	0	0	53	310	0	141	100	310	47	141
Instrument	17	148	0	0	66	227	0	52	126	227	60	52
Total hudens barriär	37	270	0	0	119	537	0	193	226	537	106	193
Total												
Elektroder	2 180	351	2 215	55	5 892	876	5 697	337	8 160	1 148	7 965	609
Instrument	303	148	17	0	807	227	316	117	1 291	258	800	148
Total	2 483	499	2 232	55	6 699	1 103	6 013	454	9 452	1 406	8 764	756

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 11 november, 2021

Tord Lendau
Styrelsens ordförande

Diana Ferro
Styrelseledamot

Thomas Taapken
Styrelseledamot

Matt Leavitt
Styrelseledamot

Jvalini Dwarkasing
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 11 november 2021 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 2021 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 11 november 2021
PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor

Kontaktperson: Michael Colérus, CFO.
Tel +46 70 341 34 72

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2021				2020			2019	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, tkr	2 982	2 258	2 562	3 055	2 287	1 683	2 496	2 800	1 940
Bruttomarginal, %	63,3%	56,3%	52,7%	49,4%	52,7%	55,7%	54,0%	58,0%	53,4%
Soliditet, %	86,8%	87,3%	79,6%	79,1%	67,0%	69,2%	64,8%	69,4%	73,4%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,15	0,15	0,26	0,26	0,49	0,44	0,54	0,44	0,36
Likvida medel, tkr	78 270	88 192	31 403	41 427	21 724	30 450	17 970	26 456	35 917
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 156	-9 162	-9 473	-10 290	-6 974	-8 704	-7 893	-8 842	-10 264
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,13	-0,19	-0,15	-0,20	-0,20	-0,38	-0,38	-0,61	-0,59
Eget kapital per aktie, kr*	1,24	1,59	0,70	0,96	0,71	1,44	1,40	1,93	2,53
Genomsnittligt antal aktier, tusental	68 475	59 265	54 780	48 707	36 560	23 265	16 618	16 618	16 618
Antal utestående aktier, tusental	68 475	68 236	54 780	54 780	36 560	36 560	16 618	16 618	16 618
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	4,88	5,52	4,78	4,62	4,00	2,44	1,84	4,36	5,25
Antal sålda elektroder, styck	8 304	5 968	7 496	7 492	6 924	4 672	6 598	7 180	4 752
Genomsnittligt antal anställda	17	17	18	17	16	16	16	18	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 dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.
- **Antal aktier före utspädning vid utgången av perioden:** Antalet utgivna aktier före utspädning vid slutet av perioden.
- **Genomsnittligt antal aktier före utspädning:** Genomsnittligt antal utgivna aktier före utspädning under perioden.
- **Genomsnittligt antal aktier efter utspädning:** Genomsnittligt antal utgivna aktier efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- **Antal anställda (medelantal):** Vägt snitt av antalet anställda under respektive period.
- **IFRS:** International Financial Reporting Standards

Branschspecifik ordlista

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

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 –september:

Bruttomarginal (%)				
	2021	2020	Definition:	Orsak till användning:
Bruttoresultat	4 508	3 491	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	7 802	6 466		
Bruttomarginal (%)	57,8%	54,0%		
Soliditet (%)				
	2021	2020	Definition:	Orsak till användning:
Totalt eget kapital	84 923	26 071	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	97 783	38 897		
Soliditet (%)	86,8%	67,0%		
Skuldsättningsgrad (ggr)				
	2021	2020	Definition:	Orsak till användning:
Summa skulder	12 861	12 826	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	84 923	26 071		
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,15	0,49		
Resultat per aktie, efter utspädning (sek)				
	2021	2020	Definition:	Orsak till användning:
Periodens resultat	-27 926	-25 150	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)	60 827	25 481		
Resultat per aktie (sek)	-0,46	-0,99		
Eget kapital per aktie (sek)				
	2021	2020	Definition:	Orsak till användning:
Eget kapital	84 923	26 071	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)	60 827	25 481		
Eget kapital per aktie (sek)	1,40	1,02		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)				
	2021	2020	Definition:	Orsak till användning:
IB antal aktier - 1 januari	54 780	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	68 236	36 560		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	57 023	25 481		



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 2021, 23 februari 2022

Delårsrapport första kvartalet 2022, 12 maj 2022

Årsstämma 2022, 18 maj 2022

Delårsrapport andra kvartalet 2022, 18 augusti 2022

