

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2015

Kvartalet i siffror

- Total nettoomsättning uppgick till 1 057 (64) tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -9 179 (-9 012) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 (-0,05) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 197 (-10 250) tkr.

Viktiga händelser under kvartalet

- Det helägda dotterbolaget SciBase GmbH bildades med syfte att stärka Koncernens försäljnings- och marknadsfokus i Tyskland.
- Tobias Bergenblad utsågs till ny global försäljningschef.
- Patent beviljade i Australien och Japan.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- I april etablerade SciBase ett vetenskapligt råd bestående av internationella experter inom hudcancerområdet.
- I april 2015 ingicks exklusivt distributörsavtal för den österrikiska marknaden med Intramed Handels GesmbH.
- Bolaget annonserade sin avsikt att notera bolagets aktier på Nasdaq First North och i samband med det genomföra en kapitalanskaffning..
- På extra bolagsstämma den 28 april beslutades att:
 - införa ett aktierelatert incitamentsprogram,
 - genomföra en sammanläggning av aktier samt en minskning av aktiekapitalet,
 - ge styrelsen bemyndigande att besluta om nyemission av aktier.

Finansiell översikt

	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2015	2014	Rullande 12 mån	
KONCERNEN				
Nettoomsättning, tkr	1 057	64	2 593	1 600
Bruttomarginal, %	2,6%	-15,6%	-20,8%	-36,0%
Soliditet, %	73,0%	91,7%	73,0%	78,5%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,37	0,09	0,37	0,27
Likvida medel, tkr	17 313	55 906	17 313	27 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 197	-10 250	-36 024	-37 077
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,05	-0,05	-0,20	-0,19
Eget kapital per aktie, kr	0,12	0,32	0,12	0,16
Genomsnittligt antal aktier, tusental (före och efter utspädning)	199 391	199 288	199 391	199 365
Antal utestående aktier, tusental	199 391	199 391	199 391	199 391
Genomsnittligt antal anställda	14	11	12	12

Definitioner och ordlista finns på sid 14.

VD-kommentar

”Under 2014 och det första kvartalet 2015 har SciBase gått från utvecklingsfasen till att vara ett bolag där försäljningen står i centrum. Att detta bär frukt ser vi bland annat på vår nyckelmarknad Tyskland.”

För snart ett år sedan tillträdde jag som VD för SciBase och det har varit ett spännande och händelserikt år där vi arbetat hårt för att sätta försäljningen i centrum. Jag är stolt över att arbeta med en fantastisk produkt som löser ett stort problem i vården som fram till nu inte har haft någon riktigt bra lösning.

Hudcancer ett växande problem

Malignt melanom, den farligaste formen av hudcancer, är dessvärre ett växande hälsoproblem. Antalet fall av sjukdomen ökar med 3 % per år globalt och dubbelt så snabbt i Sverige. Malignt melanom, liksom all form av cancer, behöver upptäckas tidigt för att kunna botas. Tyvärr har vården inte alltid verktygen för att klara av det.

Vår produkt, Nevisense®, adresserar ett antal problem inom detektion av melanom, som idag bygger på en subjektiv bedömning vilket ställer höga krav på läkarnas kunskap och erfarenhet. Det råder också brist på dermatologer och patologer i Sverige vilket leder till långa väntetider för undersökning och provsvar, och i sin tur en stor oro hos patienterna.

Nevisense bygger på en metod som heter elektrisk impedans. Eftersom cancervävnad har en annan struktur än frisk vävnad går det med hjälp av elektriska impulser att avgöra sannolikheten för att det är cancer eller ej. Med Nevisense, som bygger på forskning från Karolinska Institutet, ger vi läkare ett objektiva verktyg för att upptäcka melanom.

Validering i stor studie

Att vår metod är ett bra hjälpmedel för läkare råder det inget tvivel om, vilket också bevisas av den internationella kliniska studien avseende detektion av malignt melanom som publicerades i tidskriften *British Journal of Dermatology* i maj förra året. Enligt studien, som är den största i sitt slag, är vår produkt, Nevisense®, ett viktigt nytt icke-invasivt verktyg som med hög precision möjliggör för dermatologer att utvärdera hudförändringar där misstanke finns om malignt melanom. Att få den här typen av validering är mycket viktigt för att nå hög acceptans inom läkarkåren och sjukvården och därför var resultatet av studien mycket glädjande.

Försäljningen tar fart

I takt med att bolaget fokuserar mer på lansering av produkten ser vi att försäljningen ökar. Första kvartalet uppvisade en försäljning om 1,1 msek att jämföras med 1,6 msek för helåret 2014. Den ökade försäljningen är ett resultat av både en ökad användning och försäljning av Nevisense®, framför allt i Tyskland. Även om det är för tidigt att dra några slutsatser så är den

stadiga ökningen i användningen av elektroder hos många av våra kunder en positiv signal om att vår produkt är till hjälp.

Förutom i Sverige och Tyskland, där vi nyligen etablerat ett dotterbolag, säljer vi via distributörer. Vi utvärderar löpande nya marknader utifrån ett antal kriterier och vårt senaste tillskott är Österrike där vi april slöt avtal om försäljning och marknadsföring av Nevisense.

Trots vår ökade försäljning så har vi ett fortsatt stort fokus på kostnadskontroll. Kostnaderna kommer dock att öka framöver i takt med att vi investerar i en intensivare fas gällande vår FDA-ansökan i USA och alltefter vi lägger mer resurser på försäljning och marknadsföring.

Kommersialisering fortsatt i fokus

2015 kommer att bli ett intensivt år. Som vi nyligen kommunicerade planerar vi en börsnotering av bolaget på First North i juni. Vi kommer att fortsätta att investera i och fokusera på försäljnings- och lanseringsaktiviteter för Nevisense®, dels på befintliga marknader och dels på vissa utvalda nya marknader. Vi kommer också fortsatt arbeta för att få vår metod inkluderad i nationella riktlinjer för diagnos av malignt melanom samt att få metoden inkluderad i de nationella försäkringssystemens kostnadsersättningsramar även om detta är ett mer långsiktigt arbete.

Ett annat viktigt projekt handlar om automatiseringen av vår tillverkningsprocess för elektroder. Detta kommer att kunna bidra till avsevärt förbättrade marginaler, vilket vi förväntar oss att se de första tecknen av redan mot slutet av året. Och som om detta inte var nog så är har vi redan några idéer för nästa generation av vår produkt som vi planerar att börja utveckla under 2015.

Med support från mitt erfarna team är jag övertygad om att vi står inför ett framgångsrikt och spännande 2015.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Stockholm den 6 maj 2015



SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag som utvecklar instrument för detektion av hudcancer. Produkten Nevisense® kan detektera malignt melanom, den farligaste formen av hudcancer, direkt på huden utan att behöva skära bort misstänkta leverfläckar. Bolaget grundades 1998 av Stig Ollmar, forskare på Karolinska Institutet. Produkten baseras på gedigen forskning och SciBase har genomfört den hittills största studien om detektion av malignt melanom där Nevisense fick utmärkta resultat. Studien publicerades i maj 2014 i den ansedda tidskriften British Journal of Dermatology. Nevisense är godkänt för försäljning inom EU (CE-märkning) och Australien. Ett godkännande av FDA i USA förväntas under 2016.

SciBases huvudkontor ligger i Stockholm, där bolaget planerar att börsnoteras på Nasdaq First North i juni 2015.

Nevisense® – för en mer exakt och objektiv detektion

SciBase produkt Nevisense använder metoden Electrical Impedance Spectroscopy (EIS) som är baserad på att upptäcka misstänktsamma cellstrukturer genom elektriska impulser. Metoden bygger på en icke-visuell bedömning vilket gör Nevisense till den första av denna typ av produkt som kan detektera malignt melanom direkt på huden. Omfattande studier visar att Nevisense ger mer exakt och objektiv detektion av melanom än nuvarande visuella metoder vilket lägger grunden för mer informerade kliniska beslut. Nevisense kan därmed leda till fler upptäckter av melanom och färre onödiga excisioner. Produkten är lättanvänd och riktar sig i första hand till dermatologer men även vissa allmänläkare är en tänkbar målgrupp. SciBase unika teknik kan bidra till ökad vårdkvalitet och en effektivare cancer-vård.

"SciBase unika teknik kan bidra till ökad vårdkvalitet och en effektivare cancer-vård"

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell bygger på att kunder köper ett instrument initialt och sedan kontinuerligt nya tester (elektroder). En elektrod kan enbart användas på en patient men på upp till 10 födelsemärken.

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, vilket motsvarar 41 % av vårdkostnaden för hudcancer. Kostnaderna har fyrdubblats under de senaste åren.
- Det utförs idag cirka 50-60 miljoner årliga undersökningar för malignt melanom av vilka 5-6 miljoner leder till en excision. Av dessa beräknas cirka 93-97% vara godartade.
- Med SciBases produkt Nevisense® kan antalet onödiga ingrepp minskas med upp till 40 %, vilket motsvarar en minskning om cirka 1,5 – 2,5 miljoner ingrepp per år och leder därmed till väsentliga kostnadsbesparingar.
- Med Nevisense® får läkaren ett objektiva instrument för som stöd för en bättre diagnos.



"Omfattande studier visar att Nevisense® ger mer exakt och objektiv detektion av melanom än någon existerande visuell metod"

Finansiell utveckling

Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2015 uppgick till 1 057 (64) tkr, en ökning med 993 tkr. Av detta utgjorde försäljning av instrument 545 (25) tkr och försäljning av test 512 (39) tkr. Merparten av nettoomsättningen har generats på bolagets för närvarande viktigaste marknad Tyskland. I perioden har även en första order levererats till Österrike.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – mars 2015 uppgick till -9 168 (-9 012) tkr, en ökad förlust med 156 tkr. Den främsta orsaken till detta är ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader i samband med lansering av bolagets produkt samt kostnader i samband med konvertering till IFRS. Det bedrivs även aktiviteter för att få Nevisense® godkänd för marknadsföring på den amerikanska marknaden av FDA. Detta innefattar en s.k. Reader studie samt interna processer som krävs för en s.k. Pre-market approval (PMA).

Bruttomarginalen för perioden är låg, 3 %, vilket är en förbättring jämfört med första kvartalet 2014 då den var -16 %. Förbättringen är en effekt av en prishöjning för Nevisense® på bolagets direktmarknader. Den låga marginalen beror på att nuvarande produktion av elektroder sker via en manuell process med därtill hörande höga kostnader. En automatisering av denna produktionsprocess är under utveckling och beräknas vara klar under 2016. Automatiseringen förväntas leda till en kraftigt förbättrad marginal. Bolaget förväntar sig dock redan under andra halvåret 2015 en förbättring av marginalen främst på grund av en effektivisering och till viss del automatisering av den nuvarande manuella processen samt till viss del volymfördelar.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 74 tkr och uppgick för perioden till 4 368 (4 294) tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till lanseringskostnader för Nevisense®. Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 594 (2 597) tkr, en minskning med 3 tkr beroende främst på minskade konsultkostnader samtidigt har en konvertering till IFRS genomförts vilket balanserat minskningen. Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 2 252 (2 101) tkr, en ökning med 151 tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av den pågående processen för att lämna in ansökan till FDA för att erhålla godkännande för marknadsföring på den amerikanska marknaden för Nevisense®.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

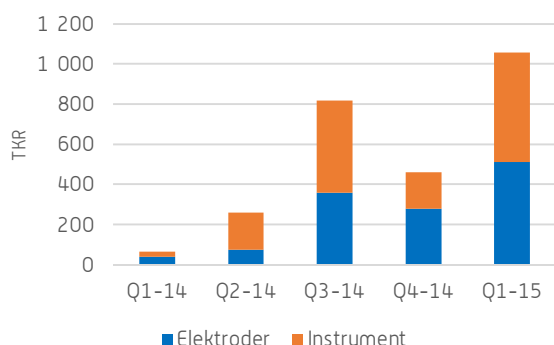
Vid ingången av 2015 uppgick likvida medel till 27 566 tkr och vid utgången av perioden till 17 313 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -9 197 (-10 250) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -57 (-1 368) tkr. Det negativa löpande kassaflödet förbättrades främst på grund av ökade kortfristiga skulder. Det totala kassaflödet uppgick till -10 233 (24 047) tkr. Föregående års kassaflöde påverkades positivt av den under första kvartalet 2014 genomförda nyemissionen vilken netto tillförde Koncernen 35 650 tkr.

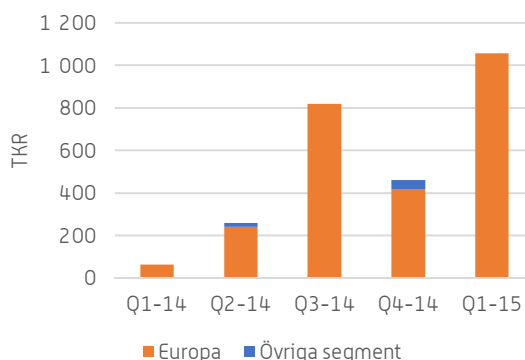
Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 479 (1 353) tkr och avsåg främst investeringar i produktionsverktyg. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 28 (126) tkr. Avskrivningar för immateriella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 0 (4) tkr.

Försäljning per kvartal



Försäljning per segment



Information om rörelsessegment

Segment Europa/Övriga världen

Nettoomsättningen i segmentet för perioden uppgick till 1 057 (64) tkr. Under andra halvåret 2014 lanserades Koncernens produkt Nevisense® på utvalda marknader. Bruttoresultatet i segmentet uppgick till 28 (-10) tkr.

Övriga segment

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

Koncernen har valt att slå ihop segmenten Nordamerika/USA och Asien/Oceanien till övriga segment då de inte uppgår till en väsentlig del av totalen.

Belopp i tkr	31-mar-15			31-mar-14		
	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa	Europa/ Övriga världen	Övriga segment	Summa
Segmentets nettoomsättning	1 057	-	1 057	64	-	64
Försäljning mellan segment	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning från externa kunder	1 057	-	1 057	64	-	64
Kostnad sålda varor	-1 029	-	-1 029	-74	-	-74
Bruttoresultat	28	-	28	-10	-	-10
Rörelsekostnader			-9 196			-9 002
Rörelseresultat			-9 168			-9 012
Finansiella intäkter			0			0
Finansiella kostnader			-11			-
Koncernens resultat före skatt			-9 179			-9 012

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Vid utgången av perioden fanns 34 aktieägare i SciBase Holding AB varav de 4 största svarade för cirka 78,9 % av kapitalet och rösterna. Totalt antal aktier uppgår till 199 390 734. Största ägare per 31 mars 2015 är SEB Venture Capital (30 %), SEB pensionsstiftelse (21 %), Fouriertransform AB (20 %) samt Omega fund IV L.P. (9%).

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 15 (11), varav 33 (36) % kvinnor.

Finansiering

Styrelsen ser på regelbunden basis över bolagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att bolaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten och den strategiska inriktningen som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga kassabehov bestäms till stor del av hur framgångsrik nuvarande produkt kommer att bli/är på marknaden, utvecklingen och regulatoriska händelser som kan påverka bolagets möjligheter att sälja sina produkter eller påverka ersättningsnivåer i försäkringssystemen vid användandet av bolagets produkter samt kostnader associerade med dessa ansträngningar.

Baserat på nuvarande prognoser, är det styrelsens uppfattning att bolaget för närvarande inte har de nödvändiga finansiella resurserna att bedriva verksamheten enligt den beslutade planen för den kommande tolv månadersperioden. Styrelsen har dock fått garantier från de tre största ägarna, SEB Venture Capital, SEB Pensionsstiftelse och Fouriertransform Aktiebolag, att de har åtagit sig att tillsammans investera i SciBase motsvarande tillräckligt rörelsekapital för bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Styrelsen har redan påbörjat arbetet med att säkerställa Koncernens långsiktiga finansiering.

Transaktioner med närstående

Enligt beslut på årsstämma så kan styrelseordförande samt styrelseledamoten Stig Ollmar fakturera konsultarvode. Transaktioner med närstående belastade resultatet enligt följande: Ordförande 90 (100) tkr samt Stig Ollmar 45 (45) tkr.

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 7-10 i SciBase årsredovisning för 2014.

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 därmed som en följd av det Koncernens försäljning.

Moderbolaget

SciBase Holding AB, org nr 556773-4768, är moderbolag i koncernen. Bolaget bildades 2009 efter en omstrukturering av koncernen. Den egentliga verksamheten bedrivs av det helägda dotterbolaget SciBase AB.

Moderbolaget har per 31 mars 2015 ingen operativ verksamhet eller anställda. Bolagets huvudsakliga uppgift är av finansiell karaktär för att finansiera Koncernens operativa verksamhet. Koncernen har dock för avsikt att flytta Koncernchef, CFO och ekonomifunktionens anställningar till moderbolaget från och med den 1 april 2015.

Periodens resultat i moderbolaget uppgick till -190 (-222) tkr.

Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. För moderbolaget har delårsrapporten upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden i enlighet med bestämmelserna i RFR 2. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sid 19-27 i Koncernens årsredovisning för 2014.

Nya eller reviderade IFRS-standarder samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee har inte haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

Väsentliga händelser i perioden

I perioden bildades det helägda dotterbolaget SciBase GmbH i Tyskland med syfte att stärka Koncernens försäljningsresurser. Bolaget har vid periodens utgång två anställda. Utöver direkt anställda har Koncernen även lokala agenter som försäljningsresurser på utvalda regioner.

Tobias Bergenblad utsågs till ansvarig för den globala försäljningsverksamheten.

I perioden godkändes en patentfamilj i Japan samt en i Australien.



Väsentliga händelser efter periodens utgång

I april etablerade SciBase ett vetenskapligt råd bestående av internationella experter inom hudcancerområdet. Rådet hade sitt första möte i april.

Som ett led i Koncernens expanderade kommersialisering har ett exklusivt distributörsavtal i april 2015 ingåtts för den österrikiska marknaden med Intramed Handels GesmbH.

Bolaget annonserade sin avsikt att notera bolagets aktier på Nasdaq First North och i samband med det genomföra en kapitalanskaffning. Styrelsen och SciBases ledande befattningshavare anser att det kommer främja bolagets fortsatta tillväxt och utveckling samt är ett logiskt och viktigt steg i dess utveckling, som ytterligare kommer att öka kännedomen bland nuvarande och potentiella kunder och leverantörer om SciBase och dess verksamhet.

Vid extra bolagsstämma den 28 april beslutades om:

- att ändra bolagsordning och bolagskategori från ett privat aktiebolag till ett publikt,
- att en sammanläggning av bolagets aktier ska genomföras, 1:40 dvs att 40 aktier läggs samman till 1 aktie,
- en minskning av aktiekapitalet,
- införandet av ett aktierelaterat incitamentsprogram riktat mot nuvarande och kommande anställda samt delar av styrelsen i syfte att behålla och attrahera kompetent personal och styrelse,
- bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma fatta beslut om emissioner av aktier, teckningsoptioner och konvertibler.

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Nettoomsättning	1 057	64	2 593	1 600
Kostnad för sålda varor	-1 029	-74	-3 132	-2 177
Bruttoresultat	28	-10	-539	-577
Försäljningskostnader	-4 368	-4 294	-17 511	-17 437
Administrationskostnader	-2 594	-2 597	-12 156	-12 159
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 252	-2 101	-9 119	-8 968
Övriga rörelseintäkter	18	-	372	354
Övriga rörelsekostnader	-	-10	-94	-104
Rörelseresultat	-9 168	-9 012	-39 047	-38 891
Finansiella intäkter	0	0	61	61
Finansiella kostnader	-11	-	-46	-35
Resultat före skatt	-9 179	-9 012	-39 032	-38 865
Skatt på årets resultat	-	-	110	110
Årets resultat	-9 179	-9 012	-38 922	-38 755
Årets resultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-9 179	-9 012	-38 922	-38 755
Resultat per aktie räknat på årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr *	-0,05	-0,05	-0,20	-0,19
Genomsnittligt antal aktier, tusental	199 390,73	199 288,38	199 390,73	199 365,15

*Resultat per aktie efter utspädning rapporteras ej då det skulle innebära ett förbättrat resultat per aktie.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Årets resultat	-9 179	-9 012	-38 922	-38 755
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:				
Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	1	2	3
Skatteeffekt hänförlig till förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	-1	-1
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	3	0	2	-1
Summa övrigt totalresultat	3	1	3	1
Årets totalresultat:	-9 176	-9 011	-38 919	-38 754
Årets totalresultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-9 176	-9 011	-38 919	-38 754

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	Not	31-mar	31-dec	
		2015	2014	2014
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar		-	3	-
Materiella anläggningstillgångar		9 248	6 666	8 796
Finansiella anläggningstillgångar	1	1 185	1 183	1 185
Summa anläggningstillgångar		10 433	7 852	9 981
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		1 070	1 525	945
Kundfordringar		582	31	91
Övriga kortfristiga fordringar		2 769	3 459	3 028
Likvida medel		17 313	55 906	27 566
Summa omsättningstillgångar		21 734	60 921	31 630
SUMMA TILLGÅNGAR		32 167	68 773	41 611
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		23 469	63 076	32 645
Summalångfristiga skulder	1	842	137	856
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		2 191	1 774	2 668
Övriga kortfristiga skulder		5 665	3 786	5 442
Summa kortfristiga skulder		7 856	5 560	8 110
Summa skulder		8 698	5 697	8 966
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		32 167	68 773	41 611

Not 1 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

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.

Övriga långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder utgörs av skuld till underleverantör. Verkligt värde överensstämmer med bokfört värde och skulden återfinns i Nivå 2 i verkligt värde hierarkin.

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
EGET KAPITAL 2014-01-01	16 732	252 554	93	-233 200	36 179
Periodens resultat				-9 012	-9 012
Övrigt totalresultat			1		1
Summa årets totalresultat	0	0	1	-9 012	-9 011
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>					
Nyemission	5 300	34 958			40 258
Kostnader i samband med nyemission		-4 350			-4 350
Summa transaktioner med aktieägare	5 300	30 608	0	0	35 908
EGET KAPITAL 2014-03-31	22 032	283 162	94	-242 212	63 076
EGET KAPITAL 2015-01-01	22 032	282 474	94	-271 955	32 645
Periodens resultat				-9 179	-9 179
Övrigt totalresultat			3		3
Summa årets totalresultat	0	0	3	-9 179	-9 176
EGET KAPITAL 2015-03-31	22 032	282 474	97	-281 134	23 469

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		apr-mar	jan-dec
	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 140	-8 882	-38 766	-38 508
Summa förändring av rörelsekapital	-57	-1 368	2 742	1 431
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 197	-10 250	-36 024	-37 077
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 036	-1 353	-1 870	-2 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 036	-1 353	-1 870	-2 187
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemissioner	-	40 000	0	40 000
Kostnader i samband med emissioner	-	-4 350	-688	-5 038
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	35 650	-688	34 962
Periodens kassaflöde	-10 233	24 047	-38 582	-4 302
Likvida medel vid årets början	27 566	31 860	55 906	31 860
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-20	-1	-11	8
Likvida medel vid periodens slut	17 313	55 906	17 313	27 566

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Administrationskostnader	-190	-222	-685	-717
Rörelseresultat	-190	-222	-685	-717
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Finansiella intäkter	-	-	-	44
Finansiella kostnader	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-190	-222	-685	-673
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	-190	-222	-685	-673

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i tkr	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2015	2014	Rullande 12 mån	2014
Årets resultat	-190	-222	-685	-673
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-190	-222	-685	-673



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		31-dec
	2015	2014	2014
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	106 993	71 477	95 302
Summa anläggningstillgångar	106 993	71 477	95 302
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	309	-	-
Kassa och bank	14 735	53 820	26 897
Summa omsättningstillgångar	15 044	53 820	26 897
SUMMA TILLGÅNGAR	122 037	125 297	122 199
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital	22 032	22 032	22 032
Fritt eget kapital	99 594	100 422	99 784
Summa eget kapital	121 626	122 454	121 816
Kortfristiga skulder	411	2 843	383
Summa skulder	411	2 843	383
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	122 037	125 297	122 199

Ställda säkerheter

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 2015. Motsvarande avtal fanns även för 2014.

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 6 maj 2015

Tord Lendau
Styrelsens ordförande

Per Aniasson
Styrelseledamot

Carsten Browall
Styrelseledamot

Renee Lucander
Styrelseledamot

Stig Ollmar
Styrelseledamot

Viktor Drvota
Styrelseledamot

Simon Grant
VD och Koncernchef

Revisors rapport

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen.

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SciBase Holding AB per 31 mars 2015 och den tremånadersperiod 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 6 maj 2015
Ernst & Young AB

Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2015	2014			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, tkr	1 057	460	818	258	64
Bruttomarginal, %	2,6%	-41,5%	-42,8%	-10,1%	-15,6%
Soliditet, %	73,0%	78,5%	84,4%	84,8%	91,9%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,37	0,27	0,19	0,18	0,09
Likvida medel, tkr	17 313	27 566	37 176	46 903	55 906
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-9 197	-9 290	-9 578	-7 959	-10 250
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,05	-0,05	-0,04	-0,06	-0,05
Eget kapital per aktie, kr	0,12	0,16	0,22	0,25	0,32
Genomsnittligt antal aktier, tusental (före och efter utspädning)	199 391	199 391	199 391	199 391	199 288
Antal utestående aktier, tusental	199 391	199 391	199 391	199 391	199 391
Genomsnittligt antal anställda	14	12	12	11	11

Definitioner

Finansiella nyckeltal

- Bruttomarginal, %: Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.
- Rörelseresultat: Rörelseintäkter minus rörelsekostnader.
- Rörelsemarginal, %: Rörelseresultat dividerat med intäkter.
- Avkastning på eget kapital, %: Årets resultat dividerat med eget kapital.
- 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.
- Utdelning per Aktie: Periodens utdelning dividerad med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.
- Antal aktier före utspädning vid utgången av perioden: Antalet utgivna aktier före utspädning vid slutet av perioden.
- Genomsnittligt antal aktier före utspädning: Genomsnittligt antal utgivna aktier före utspädning under perioden.
- Genomsnittligt antal aktier efter utspädning: Genomsnittligt antal utgivna aktier efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- Antal anställda (medelantal): Vägt snitt av antalet anställda under respektive period.
- IFRS: International Financial Reporting Standards
- CE-märkning: En obligatorisk märkning om överensstämmelser för vissa produkter som säljs inom

Branschspecifik ordlista

- Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) sedan 1985. 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.
- Point-of-care: Ett instrument som kan användas vid undersökningstillfället och i undersökningsrummet, d.v.s. ingen separat plats eller tillfälle behövs.
- TGA: Regleringsorganet för terapeutiska varor (läkemedel, medicinsk utrustning, genteknik och blodprodukter) i Australien.



Kommande rapporttillfällen

Årsstämma i SciBase Holding AB.....13 maj 2015 kl. 09.00 i bolagets lokaler på Kammakargatan 22

Delårsrapport jan-jun 2015..... 20 augusti 2015 kl. 08.00

Delårsrapport jan-sep 2015..... 12 november 2015 kl. 08.00

Läs mer om bolaget och verksamheten på vår webbplats >> www.SciBase.com



Simon Grant
VD och Koncernchef
+46 72 887 43 99
simon.grant@SciBase.com



Michael Colérus
Ekonomichef
+46 70 341 34 72
michael.colerus@SciBase.com

