

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2023

Jan-mars i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 5 149 (4 260) tkr, +21%.
- Resultat efter skatt uppgick till -10 906 (-9 736) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 (-0,14) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 751 (-10 512) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 68,7 (62,8)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 16% och nådde 11 614 (9 982) stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 11%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Den totala försäljningen ökade med 21% (+13% rensat för valutaeffekter). Försäljningen i USA inom hudcancer segmentet var 54% lägre än det första kvartalet 2022 då Q1-22 innehöll initial försäljning av Nevisense system till bolagets partners. **Försäljningen i Tyskland ökade i kvartalet med 35%** (26% i lokal valuta). Försäljningen inom segmentet hudens barriär ökade med 196%.
- Under första kvartalet, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 18 maj 2022, beslutade styrelsen om en fullt garanterad nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga Aktieägare om cirka 79,6 MSEK före transaktionskostnader. Styrelsen bedömer att, baserat på nuvarande strategiska plan, kapitaltillskottet är tillräckligt för minst den kommande 12-månaders perioden. Teckningskursen var 1,55 SEK per aktie. Genom företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med 2 567 816,5 SEK genom

nyemission av 51 356 330 nya aktier. **SciBase erhöll emissionslikviden efter utgången av kvartalet och efter emissionskostnader tillfördes SciBase cirka 70 MSEK.**

- **SciBase meddelade att man ingått ett samarbetsavtal med Schweiger Dermatology Group (SDG)** för en pilot med Nevisense på två kliniker i New Jersey. Schweiger Dermatology Group är det största nätverket av dermatologikliniker i nordöstra USA med över 90 kliniker och 300 vårdgivare inom New York, New Jersey, Pennsylvania och Connecticut.

Viktiga händelser efter kvartalet

- Två Medicare Administrative Contractors (MACs): First Coast Service Options (First Coast) och Novitas Solutions (Novitas) publicerade uppdaterade ersättningsnivåer för SciBase metod för tidig detektion av melanom (0658T). First Coast täcker delstaten Florida och Novitas täcker centrala och mellanöstliga delar i USA och tillsammans täcker de ungefär en tredjedel av den amerikanska Medicare-populationen. **De uppdaterade ersättningsnivåerna, som nu höjts till nivåer som ses som rimliga av kliniker, är giltiga retroaktivt från 1 januari 2023.**
- Kallelse till årsstämma 2023 publicerades.
- Årsredovisning för 2022 publicerades.

Finansiell översikt

KONCERNEN	Jan-mars		Apr-mars	jan-dec
	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Nettoomsättning, tkr	5 149	4 260	18 778	17 890
Bruttomarginal, %	68,7%	62,8%	64,4%	62,8%
Soliditet, %	77,9%	79,3%	78,4%	50,6%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,28	0,26	0,27	0,98
Likvida medel, tkr	14 394	54 621	14 394	18 832
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-3 751	-10 512	-37 705	-44 466
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,15	-0,14	-0,64	-0,63
Eget kapital per aktie, kr	1,19	0,88	1,05	0,37
Genomsnittligt antal aktier, tusental	72 426	68 475	69 463	68 475
Antal utestående aktier, tusental*	119 831	68 475	119 831	68 475
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	1,80	4,70	1,80	3,82
Antal sålda elektroder, styck	11 614	9 982	43 344	41 712
Genomsnittligt antal anställda	21	18	20	20

*Inkluderar utgivna BTA i pågående nyemission

Definitioner och ordlista finns på sid 18



Nevisense Go

Nevisense Go är ett handhållet och bärbart instrument i ungefär samma storlek som en penna. Det kombinerar bolagets grundteknologi, mätning med Elektrisk Impedans Spektroskopi (EIS), med en ny AI-baserad analysplattform integrerad i instrumentet. Resultatet är en flexibel plattform som kommer vara väsentligt enklare för att både samla data från och att utveckla applikationer för. Det kommer också innebära produkter som är enklare för läkare att använda och integrera in i en klinik samt en högre patientacceptans. Den första versionen av Nevisense Go är för forskningsändamål för bedömning av hudens barriärfunktion och riktad mot forskare och industriella partners.

VD Simon Grant kommenterar

” Försäljningsmomentum i Tyskland och viktigt kostnadsersättningsbeslut i USA”

Höjdpunkter i Q1

- Försäljningen i Q1 ökade med 21% och nådde 5,2 (4,3) MSEK.
- First Coast Service Options (First Coast) och Novitas Solutions (Novitas) uppdaterade sina "fee-schedules".
- Fullt garanterad företrädesemission genomförd.
- Samarbetsavtal ingått med Schweiger Dermatology Group.
- Fortsatt positiv försäljningsutveckling i Tyskland, +35% i kvartalet.

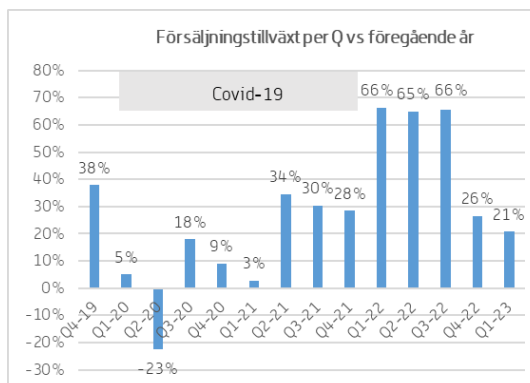
Stark organisk användning och försäljningstillväxt

Det första kvartalet var det elfte i följd med tillväxt jämfört med motsvarande period föregående år med en rekordförsäljning på 5,2 mkr, vilket är en ökning med 21% (+13% rensat för valutaeffekter). Jag var mycket nöjd att vi nådde upp till denna tillväxtnivå då den jämförs med ett exceptionellt första kvartal 2022 då kunderna fyllde på sina lager innan vår prishöjning på elektroden i Europa. Tillväxten fortsätter att drivas av både bra elektrod- och instrument-försäljning i Tyskland, där teamet levererade en tillväxt på 35% (26% i lokal valuta). Elektrodförsäljningen drevs av en stark organisk tillväxt i testanvändning och en ökning med 56% av antalet sålda instrument.

USA försäljningen är väldigt beroende av kostnadsersättning och detta är vårt viktigaste fokus i USA. En Medicare "fee schedule" uppdatering som var planerad till början av året men skedde först i april bidrog till en minskad USA försäljning med 54% under det första kvartalet. Två Medicare regioner, First Coast (FCO) och Novitas, har nu uppdaterat sina "fee-schedules" och vi ser en bra potential att framgent kunna öka försäljningen i dessa regioner.

Intresset för barriärapplikationen fortsätter att öka och vi gjorde framsteg när det gäller försäljning till industripartners och forskare. Samarbetet med Johnson & Johnson Consumer har skapat intresse från båda dessa grupper och vi förväntar oss att se en fortsatt utveckling av försäljning, kliniska studier och partnerskap. Området hudens barriär stod för 6 (2)% av försäljningen, en ökning med 196% jämfört med Q1-22. Med det intresse vi ser från både industrin och forskare är vi säkra på att detta område kommer att vara en viktig tillväxtmotor för SciBase.

Med det positiva kostnadsersättningsbeslutet i USA, ett fortsatt stort intresse för forsknings-applikationen hudens barriär och vår starka försäljningstillväxt i Tyskland förväntar vi oss att bibehålla vårt försäljnings-momentum under 2023.



Procentuell försäljningstillväxt per kvartal jämfört med samma kvartal föregående år.

USA – Viktigt framsteg med Medicare

Vår strategi i USA är baserad på ett stegvist, regionalt angreppssätt där vi samarbetar med nätverk av dermatologikliniker (våra kunder). Initialt har vi fokuserat på Medicare och under föregående år började vi bearbeta privata försäkringsbolag. Vi var mycket nöjda över nyheten i april att både First Coast (Florida) och Novitas (centrala och mellanöstliga delar i USA), som tillsammans täcker ungefär en tredjedel av den amerikanska Medicare-populationen, uppdaterat sina "fee schedules". De uppdaterade ersättningsnivåerna är giltiga retroaktivt från 1 januari 2023. Både dessa MAC's publicerade i början av april 2023 uppdaterade "fee schedules". Ersättningen i de uppdaterade "fee schedules" har nu höjts till nivåer som ses som rimliga av kliniker. Vi tror att det här beslutet kommer stödja en ökad användning av Nevisense och hjälper oss i vårt arbete för att erhålla en bredare kostnadsersättning från Medicare och privata försäkringsbolag.

Även om Medicare bara täcker en del av patientpopulationen, representerar detta för oss en viktig patientdemografi och det är ett viktigt steg framåt för att kunna penetrera den amerikanska marknaden. Tillsammans med våra partners kommer vi att arbeta för att utöka tillgängligheten av Nevisense-testet generellt, men särskilt i nya regioner över hela USA.

Vår strategi är baserad på partnerskap med större nätverk av dermatologikliniker och nyligen tillkännagav vi ett nytt samarbetsavtal, denna gång med Schweiger Dermatology Group. Schweiger är en grupp som omfattar nästan 100 kliniker, så det finns en betydande potential, och detta avtal representerar ett viktigt steg framåt för Nevisense i USA.

I mars 2023 ägde en av de viktigaste amerikanska kongresserna, AAD (American Academy of Dermatology), rum i New Orleans. SciBase är fortfarande den enda produkten som är godkänd för detektion av melanom i "point-of-care" i USA och vi tror att de regulatoriska och kliniska beviskraven fortsätter att utgöra en viktig barriär för alla konkurrenter som vill komma in på denna marknad.

Framsteg inom barriärapplikationen

Hudbarriärfunktionen är ett strategiskt fokus för SciBase och särskilt inom atopisk dermatit (AD) eller eksem. Hudens barriärfunktion är precis som icke-melanom hudcancer (NMSC) applikationen baserad på samma EIS- metodologi och elektrod men använder barriärspecifika AI algoritmer. Då denna applikation är relativt ny så har vi fokuserat på forskare och potentiella industripartners som våra första målgrupper. **Johnson & Johnson Consumer Health samarbetet är vårt första industri-partnerskap** och då det finns många studier som pågår eller är på gång att starta med denna spännande teknik så ser vi ett kontinuerligt och ökande intresse. Under det första kvartalet sålde vi ett system och elektroder till MIT i USA och vi har nu ett växande antal av de ledande forskarna som arbetar med vår barriärapplikation. Vi fokuserar på tre specifika kliniska applikationer som vi ser har en relativt tydlig väg till marknaden och där det finns ett stort intresse från både forskare och industrin:

1. Prediktion av AD hos spädbarn – strategiskt samarbete med Johnsons & Johnson Consumer Health
2. Objektiv sjukdomsbedömning och uppföljning av AD hos vuxna – studie i USA på väg att starta
3. Prognostisering av AD utbrott och dess hantering av patienter i hemmiljö – studie pågår i Tyskland

Att AD är en börda för samhället visades i en nyligen publicerad artikel ("Economic and Humanistic Burden in Paediatric Patients with Atopic Dermatitis", Acta Derm Venereol 2023; 103: adv00881) där man undersökte den ekonomiska och humanitära bördan relaterad till svårighetsgraden för atopisk dermatit hos pediatrika patienter med atopisk dermatit och deras familjer. De totala kostnaderna, både direkta och indirekta, ökade med svårighetsgraden av atopisk dermatit. De totala årliga snittkostnaderna för alla patienter var över 3 000. För patienter med svår AD var kostnaden över 5 000 per år. Resultaten understryker behovet av effektiva nya behandlingsalternativ för barn med atopisk dermatit och vi tror att SciBase har en nyckelroll att spela för att hjälpa till att undvika sjukdomsdebut och patienter att hantera sin behandling.

Allt detta och en snabb utveckling av olika terapier inom atopiska sjukdomar illustrerar varför hudbarriären är ett hett forskningsområde idag och vi ser ett ständigt ökande intresse för vår teknologi. Nevisense och EIS ger en unik och tillgänglig bedömning av hudbarriären som har potentialen att bli en diagnostikstandard för detta område.

Tyskland lönsamt och fortsätter leverera bra försäljningstillväxt

Trots den utmanande jämförelsen med Q1-22, med en hög lageruppbyggnadsförsäljning innan en prisökning på elektroden, fortsätter Tyskland att leverera en god tillväxt (35%). Detta drivs av både ökad användning, vilket framgår av växande elektrod-försäljning med en 16% tillväxt i elektrodvolymen samt en 56% ökning i instrumentförsäljning. I april förra året höjde vi priset på elektroden med 8 %, vilket ledde till rekordhög elektrod-försäljning i mars och april 2022. Även om många av dessa försäljningar var kunder som byggde lager, är det vi ser nu organisk tillväxt i testanvändning – och totalt översteg försäljningen 10 000 tester under det första kvartalet. Den ökade användningen drivs delvis av den nya indikationen icke-melanom hudcancer (NMSC). Mer än 50 % av alla tyska kliniker med Nevisense har nu tillgång till NMSC-applikationen. Det faktum att vi nu har flera applikationer på samma system ökar antalet patienter som hudläkare kan utföra en Nevisense-mätning på vilket gör köpbeslutet mycket enklare för våra kunder. I slutet av mars hölls en av nyckelkongresserna i Tyskland, Frankenthal-kongressen, och intresset för våra produkter var på topp.

Finansiering

Under det första kvartalet säkrade vi vår finansiering genom en fullt garanterad nyemission som efter emissionskostnader tillförde bolaget cirka 70 MSEK. Vi var nöjda med teckningsnivån med tanke på den nuvarande utmanande marknadsmiljön. Det är särskilt glädjande att se att våra större aktieägare har ökat sin ägarnivå. Som bolag är vi i en intressant fas i vår utveckling, med många positiva saker som händer och ett hektiskt år framför oss. Denna finansiering kommer att göra det möjligt för oss att påskynda våra aktiviteter, särskilt när det gäller vår försäljning och marknadsföring i USA samt vår utveckling av området hudens barriär.

Möjligheter framför oss under 2023

2023 har sett en fortsättning på det höga intresset i Tyskland och vår förmåga att fortsätta växa ser lovande ut. Vi förväntar oss ytterligare viktiga beslut från amerikanska betalare under året då vi kommer att accelerera vår expansion regionalt. Slutligen förväntar vi oss att ha flera kliniska- och produktutvecklingar inom Barriärområdet under 2023 – vi kommer att fortsätta att vara mycket upptagna framöver.



Simon Grant, VD och Koncernchef
Sundbyberg den 10 maj 2023.



SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett medicinteknikbolag och en ledande utvecklare av AI baserade lösningar för hudsjukdomar. Bolaget 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 utmärkt 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 Nevisense hårdvaruplattform 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 objektiva 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.

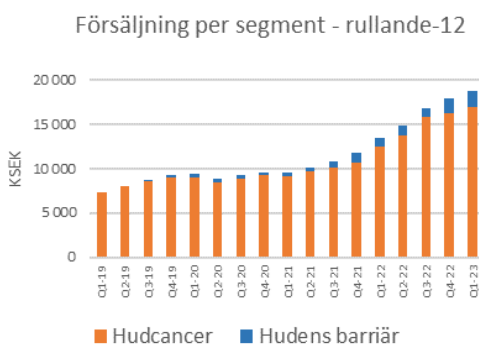
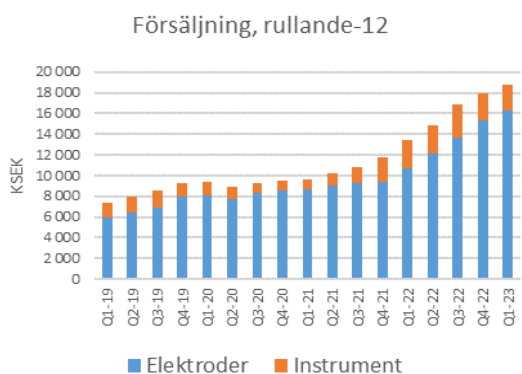
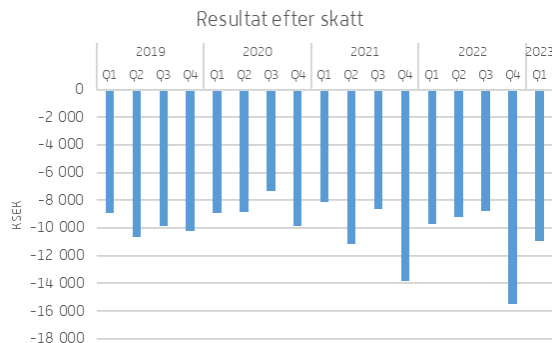
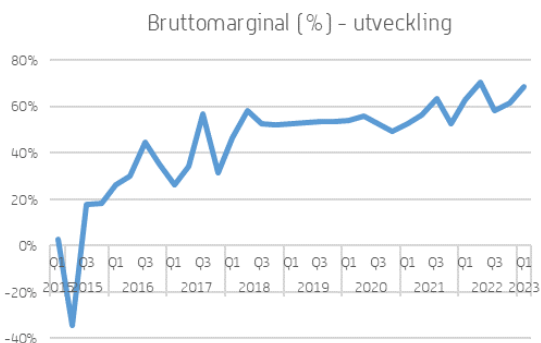
Certified Advisor (CA)

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

" Jag arbetar varje dag med att hantera olika allergiska sjukdomar hos barn, och det är ett växande problem. Allergiska sjukdomar har en naturlig progression där atopisk dermatit är den första som uppenbarar sig, ofta redan i spädbarnsåldern, följt av andra allergiska sjukdomar, såsom födoämnesallergier och allergisk astma. Förmågan att kunna identifiera dessa barn tidigt, kommer att bidra till att utveckla förebyggande strategier för allergiska sjukdomar, och Nevisense är en extremt lovande metod som har potentialen för att ge en tidig prognos för dessa barn", säger Dr. Caroline Reduit at the Children's Hospital of Eastern Switzerland

Fakta hudens barriär

- Hudbarriärrelaterade sjukdomar som födoämnesallergier och atopisk dermatit (eksem) är ett växande problem och det finns ett stort globalt otillfredsställt behov av verktyg för prediktion, mätning och hantering. Marknaden för atopisk dermatit förväntas växa med ~10% årligen fram till 2030.
- Atopisk dermatit (eksem) är den vanligaste kroniska sjukdomen i världen och drabbar cirka 20% av alla spädbarn och 7% av vuxna.
- Nedsatt hudbarriär växer med långsiktiga trender som klimatförändringar, ökade luftföroreningar, förändringar och förlust av biologisk mångfald.



Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2023 uppgick till 5 149 (4 260) tkr, en ökning med 21%, rensat för valutaeffekter en ökning med 13%. Den ökade försäljningen beror främst på en fortsatt bra försäljning av elektroder och system i Tyskland, försäljning av både system och elektroder för forskningsändamål inom området hudens barriär och valutaeffekter. Försäljningen i USA minskade med 54% jämfört med Q1-22 delvis på grund av att det första kvartalet 2022 innehöll initial uppstarts-försäljning av 5 system till bolagets samarbetspartners i USA. Tyskland fortsätter visa en bra tillväxt i kvartalet (+35%) genom både ökad försäljning av elektroder samt instrument till nya kunder. En av drivkrafterna bakom tillväxten är den nya indikationen NMSC (icke-melanom hudcancer).

Försäljningen av instrument uppgick till 649 (696) tkr och försäljningen av elektroder till 4 500 (3 565) tkr. Försäljningen inom området hudens barriär var 300 (101) tkr i perioden och avser försäljning för forskningsändamål. Då försäljningen är för forskningsändamål kommer den att variera mellan kvartalen.

I perioden stod försäljningen i Tyskland inom hudcancerområdet för 86 (77)% av nettoomsättningen och ökade med 35% jämfört med det första kvartalet 2022. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 26%. Från och med den 1 april 2022 genomfördes en prishöjning i Tyskland på elektroden om 8% vilket ledde till rekordförsäljning av elektroder i det första kvartalet 2022 och därmed en relativt tuff jämförelseperiod.

Försäljningen i USA inom hudcancerområdet stod för 8 (17)% i perioden. Försäljningen i USA är beroende av kostnadsersättning och ett första positivt kostnads-

ersättningsbeslut erhöles i april 2023 då två Medicare-regioner uppdaterade sin ersättningsnivå. Detta möjliggör expansion och försäljning inom de regioner där kostnadsersättning nu är på plats.

I kvartalet nådde den totala försäljningen av elektroder 11 614 (9 982) stycken, en ökning med 16%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen inom hudcancerområdet i volym med 16% medan den i USA minskade med 32%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 11%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – mars 2023 uppgick till -10 783 (-9 697) tkr, ett något försämrat resultat med 1 086 tkr. Den ökade försäljningen och förbättrade marginalen bidrog till en resultatförbättring som dock balanserades av framförallt ökade försäljnings- och marknads-kostnader genom ökade investeringar i USA samt valutaeffekter. Rörelsekostnaderna ökade totalt i perioden med 1 949 tkr. Valutaeffekter påverkade resultatet negativt för perioden med cirka 0,1 mkr.

Bruttomarginalen var för perioden 68,7 (62,8)%. Marginalförbättringen är framförallt driven av en förbättrad produktionskostnad per elektrod samt valutaeffekter. Bolaget fokuserar på marginal och kostnad för elektroden och i kvartalet var bruttomarginalen för elektroden närmare 75%. Rensat för valutaeffekter hade den totala marginalen varit närmare 66%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolym och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 1 642 tkr och uppgick för perioden till 8 681 (7 040)

tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av en ökad resurs- och aktivitetsnivå i USA samt valutaeffekter.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 711 (2 582) tkr, en ökning med 129 tkr. Ökningen är hänförlig till viss del hänförlig till implementering av ett nytt affärssystem.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 2 880 (3 090) tkr, en minskning med 210 tkr. Kostnaderna har framförallt minskat pga minskade produktutvecklingskostnader.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 18 832 tkr och vid utgången av perioden till 14 394 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -3 751 (-10 512) tkr varav

förändringar i rörelsekapital uppgick till 6 211 (-850) tkr vilket främst är hänförligt till minskade fordringar. Det negativa löpande kassaflödet förbättrades främst på grund av förbetalda kostnader för kliniska studier. Det totala kassaflödet uppgick till -4 682 (-11 120) tkr. Efter utgången av perioden genomförde bolaget en fullt garanterad företrädesemission som netto, efter emissionskostnader, tillförde bolaget cirka 70 mkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 131 (0) tkr. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 803 (1 005) tkr varav 659 (724) tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Per den 31 mars 2023 fanns cirka 3 437 aktieägare i SciBase Holding AB. Efter genomförd nyemission och per den 26 april svarade de fem största aktieägarna för cirka 46,8% av kapitalet och rösterna. Totalt antal utgivna aktier per 26 april uppgår till 119 831 437. Största ägare per 26 april 2023 är Nordnet Pension (12%), Gell Group (11%), SIX SIS AG – Van Herk (9%), Avanza pension (9%) samt Stockholms Elbolag (6%).

Marknadsöversikt

SciBase är verksam inom hudcancerdetektion samt bedömning av hudens barriärfunktion. SciBase produktplattform Nevisense adresserar multipla stora kliniska områden inom dermatologi där fokus är diagnostik, uppföljning av behandling och prediktion.

Hudcancer

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 att minst 10-15 procent, eller fler än 7 miljoner, av lesionerna är tillräckligt suspekta för att tas bort och undersökas för melanom. Utöver dessa 7 miljoner lesioner uppskattar SciBase att det finns ytterligare 1-2 miljoner lesioner som inte är tillräckligt suspekta för att avlägsnas, men som fortfarande på något sätt är atypiska och utgör ett orosmoment. Tillsammans med de 7 miljoner lesioner som årligen avlägsnas bedömer SciBase att den totala årliga adresserbara marknadspotentialen för SciBase är cirka 400 miljoner USD motsvarande cirka 3,7 miljarder kronor.

Av de uppskattade 7 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%.

Antalet patienter med icke-melanom hudcancer är över tio gånger fler än antalet patienter med melanom, även om behovet för att testa sig inte är lika akut. SciBase uppskattar att antalet undersökningar som utgör en potential för användning av Nevisense uppgår till minst 4 miljoner årligen. Givet detta beräknas icke-melanom hudcancer utgöra en total marknadspotential om cirka 1,4 miljarder SEK årligen. Även om icke-melanom hudcancer är mindre farlig än malignt melanom ser SciBase adderandet av indikationen som viktig för användare och för att kunna öka marknadspenetrationen, särskilt i Tyskland. Dermatologer ser mångfalt fler patienter med misstänkt icke-melanom hudcancer än med misstänkta melanom vilket gör att potentialen för att utföra mätningar med Nevisense ökar signifikant.

Hudens barriär

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 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 allergisk 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.

Inom applikationsområdet hudens barriärfunktion bedöms att kunna förutspå sjukdomsstart och behandla atopisk dermatit som den största potentiella marknaden, men Bolaget ser även potential för att tillföra värde inom andra atopiska sjukdomar såsom matallergi, allergisk rinit, eosinofil esofagit och astma. Upp till 20 procent av alla barn och mellan 1–10 procent av alla vuxna är drabbade av atopisk dermatit. Applikationsområdet inkluderar sjukdomsprediktion i spädbarn, diagnostiska- och terapeutiska selektionstester i klinisk miljö, och kontinuerliga tester i hemmet i syfte att övervaka och hantera sjukdomen. Vidare finns många områden inom forskningen där förmågan att utvärdera hudbarriären i klinisk miljö eller i hemmet har ett betydande värde och potential. Givet detta kan det totala antalet mätningar för alla patienter med atopisk dermatit potentiellt överstiga tiotals miljoner per år. I marknadsestimaten för hudens barriärfunktion räknar Bolaget med lägre elektrodpriser. Trots detta samt bara baserat på två sub-grupper (patienter med kroniskt återkommande episoder av svåra eksem samt prediktion av AD hos spädbarn) bedöms den totala adresserbara marknaden för applikationsområdet hudens barriärfunktion till cirka 3 miljarder SEK årligen.

SciBase fokuserar initialt på 3 områden:

1. Prediktion av AD hos spädbarn
2. Objektiv sjukdomsbedömning och uppföljning av AD hos vuxna
3. Prognostisering av AD utbrott och dess hantering av patienter i hemmiljö

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 22 (18), varav 32 (28)% är kvinnor. Detta inkluderar anställda vid bolagets elektrodproduktionsanläggning i Uppsala samt försäljningsrepresentanter i Tyskland och USA.

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. Kommersialiseringen 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 mars 2023 uppgick koncernens likvida medel till 14,4 mkr. Utifrån nuvarande beslutad strategisk plan bedömde styrelsen att koncernen behövde ytterligare likviditetstillskott under den kommande 12 månaders perioden. Mot bakgrund av finansieringsbehovet utvärderade styrelsen olika finansieringsalternativ. Baserat på den positiva försäljningsutvecklingen i såväl USA samt Tyskland samt det nyligen tillkännagivna samarbetet med Johnson & Johnson konstaterade styrelsen att koncernen under år 2022 uppnått viktiga operationella och strategiska milstolpar. Mot denna bakgrund var det styrelsens bedömning att bolaget hade goda

förutsättningar att finansiera det kapitalbehov som beslutad plan kräver.

Under första kvartalet, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 18 maj 2022, beslutade styrelsen om en fullt garanterad nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 79,6 MSEK före transaktionskostnader. Styrelsen bedömer att, baserat på nuvarande strategiska plan, kapitaltillskottet är tillräckligt för minst den kommande 12-månaders perioden. Teckningskursen var 1,55 SEK per aktie. Genom företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med 2 567 816,5 SEK genom nyemission av 51 356 330 nya aktier. SciBase erhöll emissionslikviden efter utgången av första kvartalet och efter emissionskostnader tillfördes SciBase cirka 70,4 MSEK.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget SciBase Holding AB har för perioden fakturerat 1 186 (1 186) tkr till det helägda dotterbolaget SciBase AB vilket motsvarar 100% av moderbolagets omsättning. Utöver det har bolaget ett separat konsultavtal på plats med den under 2021 tillträdde styrelseledamoten Matt Leavitt, avtalet ingick innan han tillträdde som styrelseledamot och avser konsultstöd för regionala kostnadsersättningsfrågor, marknadsintroduktion i USA och vägledning för utrullningen av Nevisense efter erhållna positiva kostnadsersättningsbesked i USA. Avtalet löper på ett år med möjlighet till förlängning. Totalt har han under perioden erhållit KUSD 75 (75) 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 riskexponering återfinns på sidorna 34–37 i SciBase årsredovisning för 2022.

Moderbolaget

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

Moderbolaget har per 31 mars 2023 två anställda, VD och koncernchef samt Koncernens ekonomifunktion och den operativa verksamheten består av konsultstöd till den övriga Koncernen. Bolagets huvudsakliga uppgift är av finansiell karaktär för att finansiera Koncernens operativa verksamhet.

Periodens nettoomsättning uppgick till 1 186 (1 186) tkr samt periodens resultat till -7 430 (-7 047)

tkr. Bolagets nettoomsättning består av konsultstöd till det helägda dotterbolaget SciBase AB.

För helåret 2016 och framåt har aktieägartillskotten till det helägda dotterbolaget SciBase AB beslutats belasta moderbolagets resultat och inte bokas som en finansiell anläggningstillgång. Aktieägartillskott som kostnadsförts under perioden uppgick till 5,9 (5,6) mkr.

Viktiga händelser i kvartalet

Under första kvartalet, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 18 maj 2022, beslutade styrelsen om en fullt garanterad nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga Aktieägare om cirka 79,6 MSEK före transaktionskostnader. Styrelsen bedömer att, baserat på nuvarande strategiska plan, kapitaltillskottet är tillräckligt för minst den kommande 12-månaders perioden. Teckningskursen var 1,55 SEK per aktie. Genom företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med 2 567 816,5 SEK genom nyemission av 51 356 330 nya aktier. SciBase erhöll emissionslikviden efter utgången av kvartalet och efter emissionskostnader tillfördes SciBase cirka 70 MSEK. Totalt tecknades 26 182 918 aktier med stöd av teckningsrätter, motsvarande cirka 51 procent av Företrädesemissionen. 12 705 290 aktier, motsvarande cirka 25 procent av Företrädesemissionen, tilldelades personer som tecknade aktier utan stöd av teckningsrätter. Därmed tilldelades emissionsgaranterna cirka 24 procent av Företrädesemissionen.

SciBase meddelade att man ingått ett samarbetsavtal med Schweiger Dermatology Group ("SDG") för en pilot med Nevisense på deras klinik i Freehold, New Jersey. Schweiger Dermatology Group är det största nätverket av dermatologikliniker i nordöstra USA med över 90 kliniker och 300 vårdgivare inom New York, New Jersey, Pennsylvania och Connecticut. Avtalet innebär att SciBase kommer att tillhandahålla Schweiger Dermatology Groups klinik i Freehold, New Jersey med Nevisense, det enda FDA-godkända systemet för detektion av melanom.

Viktiga händelser efter periodens utgång.

De två Medicare Administrative Contractors (MACs): First Coast Service Options (First Coast) och Novitas Solutions (Novitas) som i början av 2023 gjort en utvärdering av ersättningsnivån för SciBase Nevisense test har nu publicerat uppdaterade ersättningsnivåer för SciBase metod för tidig detektion av melanom (0658T). First Coast täcker delstaten Florida och Novitas täcker centrala och mellanöstliga delar i USA och tillsammans täcker de ungefär en tredjedel av den amerikanska Medicare- populationen. De uppdaterade ersättningsnivåerna är giltiga retroaktivt från 1 januari 2023 och är tillgängliga på respektive MAC:s hemsidor.

Kallelse till årsstämma den 17 maj 2023 publicerades.

Årsredovisningen för 2022 publicerades.





Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	Jan-mars		Apr-mars	jan-dec
	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Nettoomsättning	5 149	4 260	18 778	17 890
Kostnad för sålda varor	-1 611	-1 586	-6 680	-6 655
Bruttoresultat	3 538	2 674	12 098	11 235
Försäljningskostnader	-8 681	-7 040	-37 264	-35 623
Administrationskostnader	-2 711	-2 582	-11 312	-11 183
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 880	-3 090	-10 606	-10 816
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-49	339	-421	-32
Rörelseresultat	-10 783	-9 697	-47 504	-46 419
Finansiella intäkter	0	0	3 440	3 440
Finansiella kostnader	-124	-39	-279	-194
Resultat före skatt	-10 906	-9 736	-44 344	-43 174
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-10 906	-9 736	-44 344	-43 174
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-10 906	-9 736	-44 344	-43 174
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,15	-0,14	-0,64	-0,63
Genomsnittligt antal aktier, tusental	72 426	68 475	69 463	68 475

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

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	Jan-mars		Apr-mars	jan-dec
	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Periodens resultat	-10 906	-9 736	-44 344	-43 174
<i>Övrigt totalresultat</i>				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	249	-823	-1 313	-2 385
Summa övrigt totalresultat	249	-823	-1 313	-2 385
Periodens totalresultat:	-10 657	-10 559	-45 657	-45 559
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-10 657	-10 559	-45 657	-45 559



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		31-dec
	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1 938	2 125	1 955
Nyttjanderättstillgångar	6 506	4 096	7 282
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	8 444	6 221	9 237
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	7 444	6 674	7 292
Aktuell skattefordran	761	706	596
Kundfordringar	4 722	4 569	9 740
Övriga kortfristiga fordringar	74 477	3 218	4 157
Likvida medel	14 394	54 621	18 832
Summa omsättningstillgångar	101 797	69 787	40 617
SUMMA TILLGÅNGAR	110 241	76 008	49 854
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	85 856	60 237	25 237
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	4 569	1 883	5 212
Summa långfristiga skulder	4 569	1 883	5 212
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	3 121	2 571	1 422
Övriga kortfristiga skulder	16 696	11 317	17 984
Summa kortfristiga skulder	19 816	13 888	19 406
Summa skulder	24 385	15 771	24 617
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	110 241	76 008	49 854



Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
EGET KAPITAL 2022-01-01	3 424	637 727	-570 354	70 796
Periodens resultat			-9 736	-9 736
Övrigt totalresultat		-244	-579	-823
Summa årets totalresultat	0	0	-580 669	-10 559
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2022-03-31	3 424	637 483	-580 669	60 237
EGET KAPITAL 2023-01-01	3 424	637 727	-615 913	25 237
Periodens resultat			-10 906	-10 906
Övrigt totalresultat		0	249	249
Summa årets totalresultat	0	0	-10 657	-10 657
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Pågående nyemission		79 602	0	79 602
Kostnader i samband med nyemission		-8 326	0	-8 326
Summa transaktioner med aktieägare	0	71 276	0	71 276
EGET KAPITAL 2023-03-31	3 424	709 003	-626 571	85 856

Koncernens rapport över kassaflöden i samman

Belopp i tkr	Jan-mars		Apr-mars	jan-dec
	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 962	-9 662	-42 815	-42 515
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>				
Förändring i varulager	-152	126	-770	-492
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	5 953	-560	-48	-6 560
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	410	-417	5 929	5 101
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>6 211</i>	<i>-850</i>	<i>5 110</i>	<i>-1 951</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 751	-10 512	-37 705	-44 466
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-131	0	-513	-381
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-131	0	-513	-381
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemissioner	0	0	0	0
Kostnader i samband med emissioner	-157	0	-157	0
Amortering leasingkulder	-643	-608	-2 514	-2 479
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-800	-608	-2 671	-2 479
Periodens kassaflöde	-4 682	-11 120	-40 889	-47 327
Likvida medel vid periodens/årets början	18 832	65 607	54 621	65 607
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	244	134	662	552

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	Jan-mars		Apr-mars	
	2023	2022	Rullande 12 mån	jan-dec 2022
Nettoomsättning	1 186	1 186	4 744	4 744
Bruttoresultat	1 186	1 186	4 744	4 744
Administrationskostnader	-2 682	-2 589	-11 303	-11 210
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-10
Rörelseresultat	-1 496	-1 403	-6 559	-6 477
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 934	-5 644	-24 242	-23 952
Finansiella intäkter	0	0	85	85
Finansiella kostnader	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-7 430	-7 047	-30 801	-30 344
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-7 430	-7 047	-30 801	-30 344

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	Jan-mars		Apr-mars	
	2023	2022	Rullande 12 mån	jan-dec 2020
Periodens resultat	-7 430	-7 047	-30 801	-30 344
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-7 430	-7 047	-30 801	-30 344



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		31-dec
	2023	2022	2022
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	103 853	47 883	30 397
Kassa och bank	1 285	16 018	10 794
Summa omsättningstillgångar	105 139	63 902	41 190
SUMMA TILLGÅNGAR	242 785	201 548	178 837
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	3 424	3 424	3 424
Fritt eget kapital			
Överkursfond	708 886	637 610	637 610
Balanserat resultat	-465 544	-435 380	-435 380
Periodens resultat	-7 430	-7 047	-30 344
Summa eget kapital	239 335	198 606	175 309
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	3 450	2 942	3 527
Summa skulder	3 450	2 942	3 527
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	242 785	201 548	178 837

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. För moderbolaget har delårsrapporten upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden i enlighet med bestämmelserna i RFR 2. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag för vad som anges nedan. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sid 47-52 i Koncernens årsredovisning från 2022.

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.

Not 3 Eventualförpliktelser

Moderbolaget SciBase Holding AB har ställt ut en kapitaltäckningsgaranti 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 2023. Motsvarande avtal fanns även för 2022, 2021, 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, Nordamerika/USA samt Asien/Oceanien.

Första kvartalet

Hudcancer

Europa

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 4 446 (3 286) tkr av vilket Tyskland stod för 100 (100)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen. Bruttoresultatet uppgick till 3 012 (1 965) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 403 (874) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 337 (638) tkr.

Rörelsesegment

Försäljningen avsåg framförallt försäljning av elektrodförsäljning till dermatologinätverk. Föregående år fakturerades 5 Nevisense till bolagets partners i USA.

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

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 173 (0) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 97 (0) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriär-funktion.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 127 (101) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 91 (72) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare och industri inom området hudens barriär-funktion.

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

Not 6 Bonus/Incitamentsprogram

Koncernen har inga utestående optionsprogram. Styrelsen anser att det är viktigt och positivt om anställdas ägande i bolaget ökar. Styrelsen har undersökt olika möjligheter till incitamentsprogram och som ett resultat beslutat om införandet av ett normalt bonusprogram. Målen fastställs av styrelsen och består normalt sett av omsättningsmål och andra strategiska mål. Efter utgången av året bedöms sedan hur väl målen uppfyllts. Syftet med bonusprogrammet är dock att öka de anställdas ägande i bolaget. Ett ökat ägande från de anställda ser styrelsen som positivt då det ökar de anställdas incitament att bolaget ska lyckas genom exempelvis ökad försäljning och därigenom skapas ett ökat aktieägarvärde. Därmed, om den anställda förbinder sig att köpa aktier över marknaden samt ingå ett lockup-avtal (12-månader), så ökas bonusen med 4 gånger en kontantbonus. Programmet har ett maxtak (inkl sociala avgifter om 3 mkr), totalkostnaden för 2022 blev 0,9 (1,7) mkr.

Belopp i tkr	Jan-mars 2023			Jan-mars 2022		
	Europa	Övriga världen	Summa	Europa	Övriga världen	Summa
Hudcancer nettoomsättning	4 446	403	4 849	3 286	874	4 160
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	173	127	300	0	101	101
Nettoomsättning från externa kunder	4 619	530	5 149	3 286	975	4 260
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-1 434	-66	-1 500	-1 321	-237	-1 558
Kostnad sålda varor - Barriär	-75	-36	-111	0	-29	-29
Kostnad sålda varor - total	-1 510	-101	-1 611	-1 321	-265	-1 586
Bruttoresultat - Hudcancer	3 012	337	3 349	1 965	638	2 602
Bruttoresultat - Barriär	97	91	188	0	72	72
Bruttoresultat	3 109	429	3 538	1 965	709	2 674
Rörelsekostnader			-14 321			-12 372
Rörelseresultat			-10 783			-9 697
Finansiella intäkter			0			0
Finansiella kostnader			-124			-39
Koncernens resultat före skatt			-10 906			-9 736

Nettoomsättning per kategori och segment

Belopp i tkr	Jan-mars 2023		Jan-mars 2022		Rullande 12-månader		Helår 2022	
	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen
<i>Hud cancer</i>								
Elektroder	3 964	403	3 038	524	13 328	1 918	12 402	2 038
Instrument	483	0	247	350	1 532	219	1 297	570
Total Hud cancer	4 446	403	3 286	874	14 860	2 137	13 699	2 608
<i>Hudens barriärfunktion</i>								
Elektroder	104	29	0	3	379	630	275	604
Instrument	68	98	0	98	182	590	114	590
Total hudens barriär	173	127	0	101	562	1 220	389	1 194
Total								
Elektroder	4 068	432	3 038	526	13 707	2 547	12 677	2 642
Instrument	551	98	247	449	1 714	809	1 411	1 160
Total	4 619	530	3 286	975	15 422	3 357	14 088	3 802



Undertecknande

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

[SciBase Holding AB]
Stockholm den 10 maj, 2023

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 10 maj 2023 kl. 08.00 CET.

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

Denna rapport, tillsammans med tidigare publicerade delårsrapporter, återfinns i sin helhet på bolagets hemsida: <http://investors.scibase.se/en/reports-and-presentations>

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

KONCERNEN	2023		2022		2021				
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, tkr	5 149	4 962	4 941	3 726	4 260	3 925	2 982	2 258	2 562
Bruttomarginal, %	68,7%	61,4%	58,4%	70,6%	62,8%	52,8%	63,3%	56,3%	52,7%
Soliditet, %	77,9%	50,6%	72,5%	76,6%	79,3%	82,8%	86,8%	87,3%	79,6%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,28	0,98	0,38	0,30	0,26	0,21	0,15	0,15	0,26
Likvida medel, tkr	14 394	18 832	34 014	44 577	54 621	65 607	78 270	88 192	31 403
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-3 751	-14 593	-9 718	-9 643	-10 512	-11 709	-9 156	-9 162	-9 473
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,15	-0,23	-0,13	-0,13	-0,14	-0,20	-0,13	-0,19	-0,15
Eget kapital per aktie, kr*	1,19	0,37	0,57	0,72	0,88	1,03	1,24	1,59	0,70
Genomsnittligt antal aktier, tusental	72 426	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	59 265	54 780
Antal utestående aktier, tusental	119 831	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	68 236	54 780
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	1,80	3,82	3,70	3,41	4,70	5,52	4,88	5,52	4,78
Antal sålda elektroder, styck	11 614	11 444	10 592	9 550	9 982	8 024	8 304	5 968	7 496
Genomsnittligt antal anställda	21	21	20	19	18	18	17	17	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

Alternativa nyckeltal (APM)

Branschspecifik ordlista

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

Detta avsnitt innehåller en avstämning av vissa alternativa nyckeltal (APM) mot närmast avstämningsbara poster i de finansiella rapporterna. Redovisningen av APMs har begränsningar som analyshjälpmedel, 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 (%)				
	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Bruttoresultat	3 538	2 674	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	5 149	4 260		
Bruttomarginal (%)	68,7%	62,8%		
Soliditet (%)				
	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Totalt eget kapital	85 856	60 237	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	110 241	76 008		
Soliditet (%)	77,9%	79,3%		
Skuldsättningsgrad (ggr)				
	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Summa skulder	24 385	15 771	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	85 856	60 237		
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,28	0,26		
Resultat per aktie, efter utspädning (sek)				
	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Periodens resultat	-10 906	-9 736	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)	72 426	68 475		
Resultat per aktie (sek)	-0,15	-0,14		
Eget kapital per aktie (sek)				
	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Eget kapital	85 856	60 237	Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.	Ger ett mått på Koncernens substansvärde per aktie och kan ställas i relation till faktisk börskurs.
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	72 426	68 475		
Eget kapital per aktie (sek)	1,19	0,88		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)				
	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
IB antal aktier - 1 januari	68 475	54 780	Genomsnittligt antal utgivna aktier.	Genomsnittligt antal aktier ger en mer rättvisande bild av resultat och eget kapital per aktie då antal aktier kan förändras under ett år.
UB antal aktier - 31 mars	119 831	68 475		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	72 426	68 475		



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

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



Michael Colérus
CFO
+46 70 341 34 72
michael.colerus@scibase.com

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma 2023, 17 maj 2023

Delårsrapport andra kvartalet 2023, 18 augusti

Delårsrapport tredje kvartalet 2023, 10 november

