

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2023

April-juli i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 5 085 (3 726) tkr, +36%.
- Resultat efter skatt uppgick till -11 352 (-9 212) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,16 (-0,13) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -13 054 (-9 643) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 65,3 (70,6)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 19% och nådde 11 330 (9 550) stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 23%.

Jan-juni i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 10 234 (7 987) tkr, +28%.
- Resultat efter skatt uppgick till -22 258 (-18 948) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,31 (-0,28) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16 805 (-20 155) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 67,0 (66,4)%.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 17% och nådde 22 944 (19 580) stycken. Försäljningen till återkommande kunder ökade med 17%.

Viktiga händelser under kvartalet

- Den totala försäljningen ökade med 36% (+24% rensat för valutaeffekter). **Försäljningen i Tyskland ökade i kvartalet med 62%** (48% i lokal valuta). Försäljningen i USA inom hudcancer segmentet var 74% lägre än det andra kvartalet 2022. Försäljningen inom segmentet hudens barriär minskade med 18%.
- 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. 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. **Ersättningsnivåerna har höjts till nivåer som ses som rimliga av kliniker.**
- Nuvarande VD Simon Grant meddelade att han av personliga skäl kommer att lämna VD-posten i SciBase.
- Årsstämma hölls den 17 maj, 2023.
- Årsredovisning för 2022 publicerades.

Viktiga händelser efter kvartalet

- Inga händelser av väsentlig art har inträffat efter periodens utgång.

Finansiell översikt

KONCERNEN	Apr-juni		Jan-juni		Juli-juni	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Nettoomsättning, tkr	5 085	3 726	10 234	7 987	20 137	17 890
Bruttomarginal, %	65,3%	70,6%	67,0%	66,4%	63,5%	62,8%
Soliditet, %	73,7%	76,6%	73,7%	76,6%	74,9%	50,6%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,36	0,30	0,36	0,30	0,34	0,98
Likvida medel, tkr	70 874	44 577	70 874	44 577	70 874	18 832
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-13 054	-9 643	-16 805	-20 155	-41 116	-44 466
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,16	-0,13	-0,31	-0,28	-0,67	-0,63
Eget kapital per aktie, kr	0,60	0,72	0,75	0,72	0,74	0,37
Genomsnittligt antal aktier, tusental	119 831	68 475	96 129	68 475	82 302	68 475
Antal utestående aktier, tusental*	119 831	68 475	119 831	68 475	119 831	68 475
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	1,19	3,41	1,19	3,41	1,19	3,82
Antal sålda elektroder, styck	11 330	9 550	22 944	19 580	45 076	41 712
Genomsnittligt antal anställda	22	19	21	19	21	20

Definitioner och ordlista finns på sid 19



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.

Styrelsens ordförande Tord Lendau kommenterar

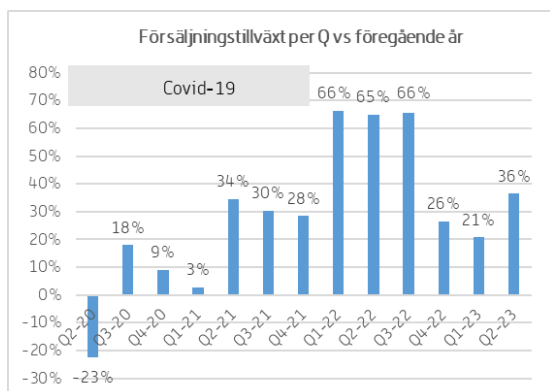
”Fortsatt försäljningstillväxt i Tyskland”

Höjdpunkter i Q2

- Försäljningen i Q2 ökade med 36% och nådde 5,1 (3.7) MSEK.
- Två Medicare Administrative Contractors (MACs): First Coast och Novitas publicerade positiva uppdaterade ersättningsnivåer för Nevisense.
- Fullt garanterad företrädesemission genomförd vilken tillförde bolaget cirka 70 MSEK efter emissionskostnader.
- Nuvarande VD Simon Grant meddelade att han av personliga skäl kommer att lämna VD-posten.
- Fortsatt positiv försäljningsutveckling i Tyskland, +62% i kvartalet.

Fortsatt stark tyskförsäljningstillväxt

Försäljningen under andra kvartalet uppgick till 5,1 MSEK, vilket fortsätter vår svit på tolv kvartal i rad med kvartalsvis tillväxt för SciBase. Vilket motsvarar en tillväxttakt på 36% (+24% rensat för valutaeffekter). Tyskland fortsätter att leverera en utmärkt tillväxt, drivet av både en ökad elektroanvändning och en stark instrumentförsäljning. Det tyska teamet levererade 62% tillväxt (48% i lokal valuta) under kvartalet. Vi fortsätter att se en stark organisk tillväxt i testanvändning, kompletterad med en nästan 90% ökning av antalet sålda instrument.



Procentuell försäljningstillväxt per kvartal jämfört med samma kvartal fg år.

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 74% under det andra kvartalet. Två Medicare regioner, First Coast (FCO) och Novitas, har nu uppdaterat sina "fee-schedules" till en nivå som ses som mer lämplig av våra kunder. Detta är ett viktigt första steg i att bygga den amerikanska marknaden och försäljningen. Medicare representerar dock bara en del av våra kunders patientpopulation, och vi fortsätter att arbeta för en bredare kostnadsersättning, särskilt från privata försäkringsbolag.

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 5 (9)% av försäljningen och kommer variera per kvartal då detta är karaktären för försäljning för forskningsändamål.

Den tyska tillväxten fortsätter att ge oss en bra bas och vi räknar med att behålla vårt positiva försäljningsmomentum under 2023.

USA – Betydande framsteg inom Medicare och expansion av säljstyrkan

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.

I april meddelade vi att både First Coast (Florida) och Novitas (centrala och mellanöstliga delar i USA), uppdaterat sina "fee-schedules" positivt för Nevisense testet. De uppdaterade ersättnings-nivåerna, som är giltiga retroaktivt från 1 januari 2023, har höjts till nivåer som ses som mer lämpliga av kliniker.

Detta är ett viktigt steg för SciBase av flera skäl. För det första betyder det att Nevisense-testet nu ersätts för Medicare-patienter i Florida, Texas, Colorado, Louisiana, Arkansas, Mississippi, New Mexico, Oklahoma, New Jersey, District of Columbia, Delaware, Pennsylvania, Maryland och delar av Virginia. Totalt betyder det att cirka 11 miljoner seniorer av totalt 37 miljoner i USA har fått tillgång till testet, betalat av Medicare. Detta är viktigt med tanke på att äldre har den högsta frekvensen av hudcancer.

För det andra kommer detta beslut att hjälpa oss i våra ansträngningar att säkra kostnadsersättning i andra Medicare-regioner och från privata försäkringsbolag. Att erhålla kostnadsersättning från Medicare i västra USA är nästa region vi fokuserar på inom Medicare. Antalet diskussioner med kommersiella betalare fortsätter att växa.

Slutligen så innebär beslutet att det finns en grund för SciBase att utöka försäljningsinsatserna. I början av tredje kvartalet anställde vi ytterligare två sälj- och supportpersoner - en baserad i Texas och en baserad i Kalifornien.

Vår strategi är baserad på partnerskap med större nätverk av dermatologikliniker och nyligen tillkännagav vi ett nytt samarbetsavtal, denna gång med Schweiger Dermatology Group som är baserade i Nordöstra USA. Schweiger har börjat med att installera system på två kliniker i New Jersey och vi förväntar oss att ha båda igång mot slutet av kvartalet. Det pågår även diskussion med ytterligare en grupp. I takt med att vi får en bredare kostnadsersättning kommer det gradvis att bli lättare att få igång dessa nätverk. För närvarande har mer än 10% av målpopulationen kostnadsersatt tillgång till vårt test, och vi förväntar oss en bredare

marknadsacceptans och högre försäljningstillväxt när vi närmar oss 50 %.

Vad som är viktigt att förstå är att för de flesta kliniker representerar Medicares patientpopulation endast en del av deras totala patientpopulation, och att bredda kostnadsersättningen är därför nyckeln till försäljningstillväxt. Vi tror att USA fortsätter att representera vår viktigaste kortsiktiga möjlighet, och bred marknadsacceptans kommer att ta lite tid och är beroende av tillgången på kostnadsersättning för våra kunder.

Framsteg inom barriärapplikationen

Hudbarriärfunktionen är också ett strategiskt fokusområde 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. Samarbetet med Johnson & Johnson är vårt första sådana industri-partnerskap. Det finns många studier som pågår och vi väntar på publiceringen av mycket intressanta data inom en snar framtid.

Bolag verksamma inom detta område har uttryckt ett behov av objektiva verktyg för sin forskning och till sina kliniska studier. Det finns också ett behov från kliniska forskare för ett bättre verktyg för att kunna mäta hudens barriär. Detta får oss att tro att det finns en betydande möjlighet inom forskningsförsäljning.

Tyskland lönsamt och fortsätter leverera bra försäljningstillväxt

Tyskland fortsätter att leverera en god tillväxt (62 %) och är vår "proof-of-business" marknad vilket stärker vår tro på att vi också har en betydande möjlighet i USA. Försäljningstillväxten drivs av både ökad användning, vilket framgår av växande elektrod-försäljning med en 38% tillväxt i elektrodvolymen samt en 89% ökning i instrumentförsäljning. Totalt fortsätter vi att se över 10 000 sålda tester per kvartal. Den ökade användningen drivs delvis av den nya indikationen icke-melanom hudcancer (NMSC) där nu mer än 50 % av alla tyska kliniker med Nevisense nu har tillgång till NMSC-applikationen. Det faktum att vi nu har flera applikationer tillgängliga på samma instrument ökar antalet patienter som hudläkare kan utföra ett Nevisense-test på och gör ett Nevisense köpbeslut mycket enklare för våra kunder.

På grund av fortsatta ökning av kostnader för material har vi annonserat en prishöjning för elektroden från den 1 augusti 2023.

Finansiering

Under det första kvartalet slutförde vi en 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.

VD övergång

SciBase har, under Simons ledning, byggt en grund för tillväxt genom att utveckla två produkter inom dermatologi med stor potential. Många viktiga framsteg har gjorts för verksamheten inom forskning, utveckling, kvalitet, godkännanden, initial försäljning och kostnadsersättning. Vi har nu en grund att stå på och eftersom Simon kommer att vara kvar i företaget fram till oktober kommer det att bidra till att ge en smidig övergång till nästa fas av företagets framtid. Arbetet med att rekrytera en ny vd pågår.

Operations

Givet hur bra vårt produktionsteam har lyckats så har vi beslutat att flytta tillverkningen av Nevisense internt till vår anläggning i Uppsala. Detta kommer att resultera i bättre kontroll av vår produktion, mer flexibilitet och viktigare, bättre kontroll över tillverkningskostnaderna för Nevisense framöver. Vi har flera pågående projekt för att förbättra marginalerna och särskilt effektivisera produktionen av vår engångselektrod.

Möjligheter framför oss under 2023

De positiva nyheterna från First Coast och Novitas var den signal vi väntade på och vilket har uppmuntrat oss att öka våra försäljningsresurser i USA och stärka våra ansträngningar för att växa. Vi kommer fortsatt att se den amerikanska försäljningen fluktuera tills vi nått en högre och bredare kostnadsersättning. Då kommer vi över tid se en mer stabil tillväxttakt. Under tiden fortsätter vår försäljning på den tyska marknaden att driva vår tillväxt.

*Tord Lendau, styrelsens ordförande
Sundbyberg den 18 augusti 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 utmärkta resultat. Studien publicerades i den ansedda tidskriften British Journal of Dermatology. Nevisense är godkänt för försäljning i USA (PMA) samt inom EU (CE-märkning under MDR) och Australien (TGA).

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

SciBase har även miniatyriserat 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 objektivt instrument som stöd för en bättre diagnos.
- Behandlingen av atopisk dermatit (eksem) är den hudsjukdom som representerar den största bördan globalt och totalt sett är upp till 20% av alla barn och mellan 1-10% av alla vuxna drabbade av.

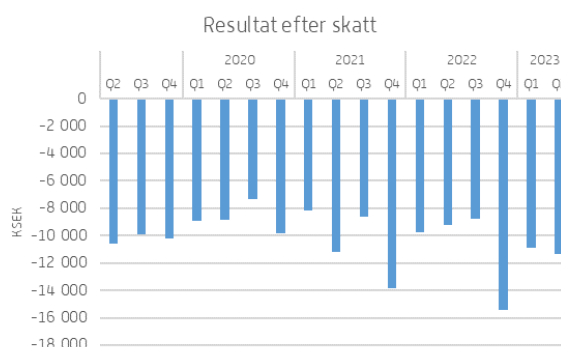
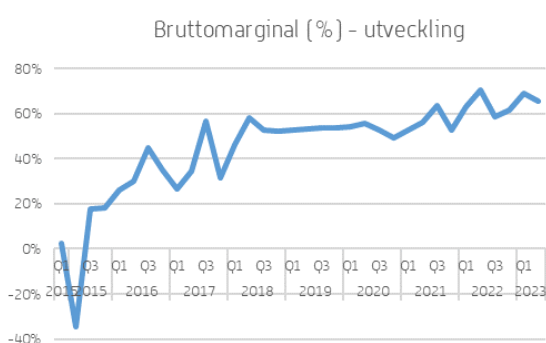
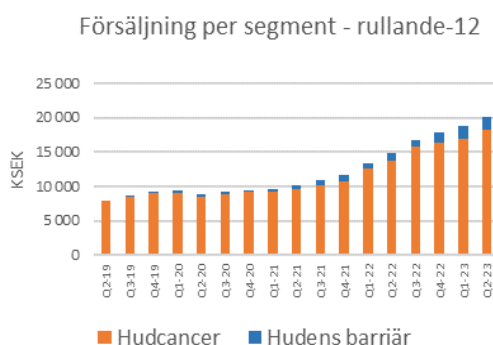
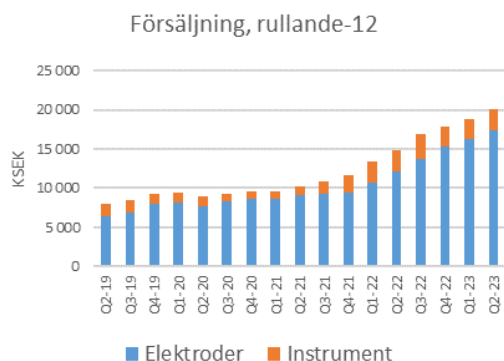
Certified Advisor (CA)

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.



Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2023 uppgick till 5 085 (3 726) tkr, en ökning med 36%, rensat för valutaeffekter en ökning med 24%. Den ökade försäljningen beror främst på en fortsatt bra försäljning av elektroder och system i Tyskland och valutaeffekter. Tyskland visade en mycket bra tillväxt i kvartalet (+62%) genom ökad försäljning av elektroder och instrument till nya kunder. En av drivkrafterna bakom tillväxten är den nya indikationen NMSC (icke-melanom hudcancer). Försäljningen i USA minskade dock i perioden med 74% jämfört med Q2-22 som en följd av att vissa kunder har erhållit avslag för kostnadsersättning från vissa privata försäkringsbolag och därmed minskat sin användning i avvaktan på förbättrad kostnadsersättning.

Försäljningen av instrument uppgick till 496 (258) tkr och försäljningen av elektroder till 4 589 (3 468) tkr vilket är det bästa kvartalet för elektrod-försäljning hittills. Försäljningen inom området hudens barriär var 272 (328) 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 92 (85)% av nettoomsättningen och ökade med 62% jämfört med det andra kvartalet 2022. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 48%.

Försäljningen i USA inom hudcancerområdet stod för 3 (13)% i perioden. Försäljningen i USA är beroende av kostnadsersättning och ett första positivt kostnadsersättningsbeslut erhöles i april 2023 då två Medicare-

regioner uppdaterade sin ersättningsnivå. Detta gör det möjligt för oss att initiera expansion och driva försäljning inom de regioner samt för den patientgrupp där kostnadsersättning nu är på plats.

I kvartalet nådde den totala försäljningen av elektroder 11 330 (9 550) stycken, en ökning med 19%. I Tyskland ökade elektrod-försäljningen inom hudcancerområdet i volym med 38% medan den i USA minskade med 74%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 23%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden april – juni 2023 uppgick till -13 824 (-11 713) tkr, ett något försämrat resultat med 2 111 tkr. Den ökade försäljningen bidrog till en resultatförbättring som dock balanserades av framförallt ökade försäljnings- och marknadskostnader genom ökade investeringar i USA samt valutaeffekter. Rörelsekostnaderna ökade totalt i perioden med 2 804 tkr. Valutaeffekter påverkade resultatet negativt för perioden med cirka 0,0 mkr.

Bruttomarginalen var för perioden 65,3 (70,6)%. Marginalförsämringen är delvis på grund av en lägre försäljning i USA samt en högre andel instrument-försäljning i volym med en lägre marginal. Bolaget fokuserar på marginal och kostnad för elektroden och i kvartalet var bruttomarginalen för elektroden närmare 72%. Rensat för valutaeffekter hade den totala marginalen varit närmare 62%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolymerna och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 801 tkr och uppgick för perioden till 10 060 [9 259] tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av en ökad resurs- och aktivitetsnivå i USA samt valutaeffekter.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 2 988 [2 692] tkr, en ökning med 296 tkr. Ökningen är hänförlig till viss del hänförlig till revisionskostnader och konsulter.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 4 072 [2 445] tkr, en ökning med 1 627 tkr. Kostnaderna har framförallt ökat pga pågående projekt inom produktion och kliniska studier.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 14 394 tkr och vid utgången av perioden till 70 874 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -13 054 [-9 643] tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 694 [+534] tkr vilket främst är hänförligt till ökat lager av Nevisense på grund av lageruppbyggnad inför flytt av tillverkning. Det totala kassaflödet uppgick till 56 578 [-10 256] tkr. I perioden genomförde bolaget en fullt garanterad företrädesemission som netto, efter emissionskostnader, tillförde bolaget cirka 70 mkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 154 [0] tkr. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 [0] tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 1 003 [894] tkr varav 797 [724] tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Januari - Juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första halvåret 2023 uppgick till 10 234 [7 987] tkr, en ökning med 28%, rensat för valutaeffekter en ökning med 18%. 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 61% jämfört med första halvåret 2022 delvis på grund av att det första halvåret 2022 innehöll initial uppstartsförsäljning av 5 system till bolagets samarbetspartners i USA och till viss del som en följd av minskad användning hos några kunder på grund av erhållna avslag för kostnadsersättning från vissa försäkringsbolag. Tyskland fortsätter visa en bra tillväxt [+48%] 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 1 146 [954] tkr och försäljningen av elektroder till 9 089 [7 032] tkr. Försäljningen inom området hudens barriär var 572 [429] 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 89 [77]% av nettoomsättningen och ökade med 48% jämfört med det första halvåret 2022. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 33%.

Försäljningen i USA inom hudcancerområdet stod för 5 [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 gör det möjligt för oss att initiera expansion och driva försäljning inom de regioner och de patientgrupper där kostnadsersättning nu är på plats.

I kvartalet var den totala försäljningen i volym av elektroder 22 944 [19 580] stycken, en ökning med 17%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen inom hudcancerområdet i volym med 26% medan den i USA

minskade med 52%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 17%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – juni 2023 uppgick till -24 607 [-21 410] tkr, ett försämrat resultat med 3 197 tkr. Den ökade försäljningen och något 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 4 753 tkr. Valutaeffekter påverkade resultatet negativt för perioden med cirka 0,1 mkr.

Bruttomarginalen var för perioden 67,0 [66,4]%. 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 74%. Rensat för valutaeffekter hade den totala marginalen varit närmare 64%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolym och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 2 443 tkr och uppgick för perioden till 18 741 [16 299] tkr. Kostnaderna ökade framförallt på grund av en ökad resurs- och aktivitetsnivå i USA samt valutaeffekter.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 5 699 [5 274] tkr, en ökning med 425 tkr. Ökningen är hänförlig till viss del hänförlig till implementering av ett nytt affärssystem, revisions- och konsultkostnader.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 6 952 [5 535] tkr, en ökning med 1 417 tkr. Kostnaderna har ökat pga pågående projekt inom produktion och kliniska studier.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 18 832 tkr och vid utgången av perioden till 70 874 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -16 805 [-20 155] tkr varav

förändringar i rörelsekapital uppgick till 4 517 (-316) 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 51 896 (-21 376) tkr. Under det andra kvartalet 2023 genomförde bolaget en fullt garanterad företrädesemission som netto, efter emissionskostnader, tillförde bolaget cirka 70 mkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 285 (0) tkr. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 1 806 (1 808) tkr varav 1 456 (1 448) tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Per den 30 juni 2023 fanns cirka 3 351 aktieägare i SciBase Holding AB. Efter genomförd nyemission och per den 30 juni svarade de fem största aktieägarna för cirka 46,8% av kapitalet och rösterna. Totalt antal utgivna aktier per 30 juni uppgår till 119 831 437. Största ägare per 30 juni 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 mångfald 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 (20), varav 32 (25)% 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. Kommercielliseringsplanen 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.

Då koncernens likvida medel per den sista mars 2023 uppgick till 14,4 mkr bedömde styrelsen, utifrån beslutad strategisk plan, 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. Teckningskursen var 1,55 SEK per aktie. Genom företrädesemissionen ökade aktiekapitalet med 2 567 816,5 SEK genom nyemission av 51 356 330 nya aktier. Efter emissionskostnader tillfördes SciBase cirka 70,4 MSEK.

Per den sista juni 2023 uppgick koncernens likvida medel till 70,9 mkr. Styrelsen bedömer att, baserat på nuvarande strategiska plan det är tillräckligt för minst den kommande 12-månaders perioden.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget SciBase Holding AB har för perioden fakturerat 2 372 (2 372) 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 150 (150) 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 30 juni 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 2 372 (2 372) tkr samt periodens resultat till -13 673 (-11 448) 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 9,3 (8,5) mkr.

Viktiga händelser i kvartalet

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.

Årsstämma hölls den 17 maj och vid årsstämman beslutades följande:

- att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022
- att Bolagets resultat behandlas så att 171 885 712 kronor överförs i ny räkning och att det inte ska ske någon utdelning
- att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2022
- att styrelsen ska bestå av fem ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter samt att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor
- att arvode till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 200 000 kronor till styrelsens ordförande och med 150 000 kronor till var och en av övriga ordinarie styrelseledamöter som inte är anställda av större aktieägare i Bolaget samt att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd löpande räkning
- att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Tord Lendau, Diana Ferro, Thomas Taapken, Matt Leavitt och Jvalini Dwarkasing till styrelseledamöter, att som styrelsens ordförande omvälja Tord Lendau samt att som Bolagets revisor omvälja revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC) med huvudansvarig revisor Magnus Lagerberg
- att anta principer för utseende av valberedning (samma principer som föregående år)
- att ändra bolagsordningen på så vis att lydelsen av punkten 4 i bolagsordningen ändras från "Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 1 500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor." till "Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 5 990 000 kronor och högst 23 960 000 kronor." och att lydelsen av punkten 5 i bolagsordningen ändras från "Antalet aktier skall vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000." till "Antalet aktier skall vara lägst 119 800 000 och högst 479 200 000."
- att bemyndiga styrelsen att öka aktiekapitalet genom emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Genom beslut om emission fattade med stöd av bemyndigandet – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt - ska det

antal aktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet, eller de aktier som kan tillkomma vid nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner, alternativt tillkommer vid utbyte av konvertibler, motsvara högst 20 procent utspädning av aktiekapitalet och antalet aktier och röster efter sådan(a) emission(er).

I perioden meddelade nuvarande VD Simon Grant att han av personliga skäl kommer att lämna VD-posten i SciBase. Simon kommer fram till slutet av november att gradvis lämna sin roll som VD men kommer under övergångsperioden kvarstå som formell VD. Simon Grant kommer också efter den planerade övergångsperioden att förbli tillgänglig för styrelsen som konsult. Styrelsen har initierat processen för att rekrytera en ny VD och styrelsen kommer att uppdatera marknaden efter hand. Tord Lendau, styrelseordförande för SciBase, tar under övergångsperioden över vissa operativa delar av rollen som VD då Simon Grant gradvis kommer minska sitt engagemang. Tord har i egenskap av styrelsens ordförande ansvaret för att driva processen att hitta en ny VD och kommer verka för att säkerställa en smidig övergång.

Årsredovisningen för 2022 publicerades.

Viktiga händelser efter periodens utgång.
Inga händelser av väsentlig art har inträffat efter periodens utgång.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	Apr-juni		Jan-juni		Juli-juni	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Nettoomsättning	5 085	3 726	10 234	7 987	20 137	17 890
Kostnad för sålda varor	-1 762	-1 096	-3 373	-2 682	-7 346	-6 655
Bruttoresultat	3 323	2 630	6 860	5 304	12 791	11 235
Försäljningskostnader	-10 060	-9 259	-18 741	-16 299	-38 065	-35 623
Administrationskostnader	-2 988	-2 692	-5 699	-5 274	-11 608	-11 183
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 072	-2 445	-6 952	-5 535	-12 233	-10 816
Övriga rörelseintäkter	0	630	0	629	-629	0
Övriga rörelsekostnader	-26	-576	-75	-236	129	-32
Rörelseresultat	-13 824	-11 713	-24 607	-21 410	-49 615	-46 419
Finansiella intäkter	393	2 488	394	2 488	1 346	3 440
Finansiella kostnader	2 079	13	1 955	-26	1 786	-194
Resultat före skatt	-11 352	-9 212	-22 258	-18 948	-46 484	-43 174
Skatt på periodens resultat	-	-	0	0	0	0
Periodens resultat	-11 352	-9 212	-22 258	-18 948	-46 484	-43 174
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-11 352	-9 212	-22 258	-18 948	-46 484	-43 174
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,16	-0,13	-0,31	-0,28	-0,67	-0,63
Genomsnittligt antal aktier, tusental	72 426	68 475	72 426	68 475	69 463	68 475

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	Apr-juni		Jan-juni		Juli-juni	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Periodens resultat	-11 352	-9 212	-22 258	-18 948	-46 484	-43 174
<i>Övrigt totalresultat</i>						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-1 035	-1 710	-786	-2 533	-638	-2 385
Summa övrigt totalresultat	-1 035	-1 710	-786	-2 533	-638	-2 385
Periodens totalresultat:	-12 387	-10 922	-23 044	-21 481	-47 122	-45 559
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-12 387	-10 922	-23 044	-21 481	-47 122	-45 559



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	30-jun		31-dec
	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1 947	1 949	1 955
Nyttjanderättstillgångar	5 709	3 372	7 282
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	7 656	5 320	9 237
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	10 326	7 082	7 292
Aktuell skattefordran	927	868	596
Kundfordringar	5 120	3 224	9 740
Övriga kortfristiga fordringar	3 365	3 348	4 157
Likvida medel	70 874	44 577	18 832
Summa omsättningstillgångar	90 612	59 099	40 617
SUMMA TILLGÅNGAR	98 268	64 419	49 854
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	72 470	49 372	25 237
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	3 921	1 269	5 212
Summa långfristiga skulder	3 921	1 269	5 212
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Konvertibellån	-	-	-
Leverantörsskulder	5 641	2 379	1 422
Övriga kortfristiga skulder	16 236	11 399	17 984
Summa kortfristiga skulder	21 877	13 778	19 406
Summa skulder	25 798	15 047	24 617
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	98 268	64 419	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 moderföretag ets aktieägare
EGET KAPITAL 2022-01-01	3 424	637 727	-570 354	70 796
Periodens resultat			-18 948	-18 948
Övrigt totalresultat		0	-1 710	-2 476
Summa årets totalresultat	0	0	-591 012	-21 424
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2022-06-30	3 424	637 727	-591 012	49 372
EGET KAPITAL 2023-01-01	3 424	637 727	-615 913	25 237
Periodens resultat			-22 258	-22 258
Övrigt totalresultat		0	-786	-786
Summa årets totalresultat	0	0	-23 044	-23 044
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Pågående nyemission	2 568	77 034	0	79 602
Kostnader i samband med nyemission		-9 326	0	-9 326
Summa transaktioner med aktieägare	2 568	67 708	0	70 276
EGET KAPITAL 2023-06-30	5 992	705 436	-638 958	72 470

Koncernens rapport över kassaflöden i samman

Belopp i tkr	Apr-juni		Jan-juni		Juli-juni	Jan-dec
	2023	2022	2023	2022	Rullande 12 mån	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 360	-10 177	-21 323	-19 839	-43 999	-42 515
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>						
Förändring i varulager	-2 882	-408	-3 034	-282	-3 244	-492
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	-872	1 052	5 081	492	-1 972	-6 560
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	2 060	-110	2 471	-527	8 099	5 101
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>-1 694</i>	<i>534</i>	<i>4 517</i>	<i>-316</i>	<i>2 883</i>	<i>-1 951</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 054	-9 643	-16 805	-20 155	-41 116	-44 466
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-154	0	-285	0	-667	-381
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-154	0	-285	0	-667	-381
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Nyemissioner	79 602	0	79 602	0	79 602	0
Kostnader i samband med emissioner	-9 169	0	-9 326	0	-9 326	0
Amortering leasingkulder	-648	-614	-1 290	-1 221	-2 548	-2 479
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	69 786	-614	68 986	-1 221	67 728	-2 479
Periodens kassaflöde	56 578	-10 256	51 896	-21 376	25 946	-47 327
Likvida medel vid periodens/årets början	14 394	54 621	18 832	65 607	44 577	65 607
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-98	212	145	346	351	552
Likvida medel vid periodens slut	70 874	44 577	70 874	44 577	70 873	18 832

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	Apr-juni		Jan-juni		Juli-juni	
	2023	2022	2023	2022	Rullande 12 mån	jan-dec 2022
Nettoomsättning	1 186	1 186	2 372	2 372	4 744	4 744
Bruttoresultat	1 186	1 186	2 372	2 372	4 744	4 744
Administrationskostnader	-3 445	-2 774	-6 127	-5 363	-11 974	-11 210
Övriga rörelsekostnader	3	0	3	0	0	-10
Rörelseresultat	-2 259	-1 588	-3 752	-2 992	-7 230	-6 477
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	-4 377	-2 812	-10 312	-8 456	-25 808	-23 952
Finansiella intäkter	390	0	391	0	85	85
Finansiella kostnader	0	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-6 246	-4 400	-13 673	-11 448	-33 037	-30 344
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 246	-4 400	-13 673	-11 448	-33 037	-30 344

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	Apr-juni		Jan-juni		Juli-juni	
	2023	2022	2023	2022	Rullande 12 mån	jan-dec 2020
Periodens resultat	-6 246	-4 400	-13 673	-11 448	-33 037	-30 344
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-6 246	-4 400	-13 673	-11 448	-33 037	-30 344



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30-jun		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	38 801	37 545	30 397
Kassa och bank	58 962	22 396	10 794
Summa omsättningstillgångar	97 764	59 941	41 190
SUMMA TILLGÅNGAR	235 410	197 588	178 837
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	5 992	3 424	3 424
Fritt eget kapital			
Överkursfond	705 318	637 610	637 610
Balanserat resultat	-465 544	-435 380	-435 380
Periodens resultat	-13 673	-11 448	-30 344
Summa eget kapital	232 093	194 205	175 309
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	3 317	3 382	3 527
Summa skulder	3 317	3 382	3 527
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	235 410	197 588	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.

Andra kvartalet

Hudcancer

Europa

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 4 682 (2 901) 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 3 049 (2 015) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 131 (494) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 80 (411) tkr. Försäljningen avsåg framförallt försäljning av elektrod-försäljning till dermatologinätverk.

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 164 (232) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 115 (127) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriär-funktion.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 108 (99) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 78 (77) 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.

Första halvåret

Hudcancer

Europa

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 9 129 (6 186) 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 6 061 (3 979) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 534 (1 368) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 418 (1 049) tkr. Försäljningen avsåg framförallt försäljning av elektrod-försäljning 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 336 (232) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 212 (127) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriär-funktion.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 235 (200) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 169 (149) 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 anställde 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.

Rörelsesegment

Belopp i tkr	Apr-juni 2023			Apr-juni 2022		
	Europa	Övriga världen	Summa	Europa	Övriga världen	Summa
Hudcancer nettoomsättning	4 682	131	4 813	2 901	494	3 395
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	164	108	272	232	99	331
Nettoomsättning från externa kunder	4 845	239	5 085	3 133	593	3 726
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-1 633	-51	-1 683	-886	-83	-969
Kostnad sålda varor - Barriär	-49	-30	-79	-105	-22	-127
Kostnad sålda varor - total	-1 682	-81	-1 762	-991	-105	-1 096
Bruttoresultat - Hudcancer	3 049	80	3 129	2 015	411	2 426
Bruttoresultat - Barriär	115	78	193	127	77	204
Bruttoresultat	3 164	158	3 322	2 142	488	2 630
Rörelsekostnader			-17 146			-14 343
Rörelseresultat			-13 824			-11 713
Finansiella intäkter			393			2 488
Finansiella kostnader			2 079			13
Koncernens resultat före skatt			-11 352			-9 212

Belopp i tkr	Jan-juni 2023			Jan-juni 2022		
	Europa	Övriga världen	Summa	Europa	Övriga världen	Summa
Hudcancer nettoomsättning	9 129	534	9 662	6 186	1 368	7 555
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	336	235	572	232	200	432
Nettoomsättning från externa kunder	9 465	769	10 234	6 418	1 568	7 987
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-3 067	-116	-3 183	-2 207	-320	-2 527
Kostnad sålda varor - Barriär	-124	-66	-190	-105	-51	-156
Kostnad sålda varor - total	-3 191	-182	-3 373	-2 312	-371	-2 682
Bruttoresultat - Hudcancer	6 061	418	6 479	3 979	1 049	5 028
Bruttoresultat - Barriär	212	169	382	127	149	276
Bruttoresultat	6 274	587	6 860	4 107	1 197	5 304
Rörelsekostnader			-31 467			-26 714
Rörelseresultat			-24 606			-21 410
Finansiella intäkter			394			2 488
Finansiella kostnader			1 955			-26
Koncernens resultat före skatt			-22 258			-18 948



Nettoomsättning per kategori och segment

Belopp i tkr	Apr-juni 2023		Apr-juni 2022		Jan-juni 2023		Jan-juni 2022		Rullande 12-månader		Helår 2022	
	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen
<i>Hud cancer</i>												
Elektroder	4 379	131	2 728	485	8 343	534	5 765	1 009	14 980	1 563	12 402	2 038
Instrument	303	0	173	9	786	0	421	359	1 662	210	1 297	570
Total Hud cancer	4 682	131	2 901	494	9 129	534	6 186	1 369	16 641	1 773	13 699	2 608
<i>Hudens barriärfunktion</i>												
Elektroder	73	6	189	66	177	34	189	69	263	569	275	604
Instrument	91	103	43	33	159	201	43	131	230	660	114	590
Total hudens barriär	164	108	232	99	336	235	232	200	493	1 230	389	1 194
Total												
Elektroder	4 452	137	2 917	551	8 520	568	5 954	1 078	15 243	2 133	12 677	2 642
Instrument	394	103	216	42	945	201	464	490	1 892	870	1 411	1 160
Total	4 846	239	3 133	593	9 465	769	6 418	1 568	17 135	3 003	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 18 augusti, 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 18 augusti 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

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2023			2022			2021		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, tkr	5 085	5 149	4 962	4 941	3 726	4 260	3 925	2 982	2 258
Bruttomarginal, %	65,3%	68,7%	61,4%	58,4%	70,6%	62,8%	52,8%	63,3%	56,3%
Soliditet, %	73,7%	77,9%	50,6%	72,5%	76,6%	79,3%	82,8%	86,8%	87,3%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,36	0,28	0,98	0,38	0,30	0,26	0,21	0,15	0,15
Likvida medel, tkr	70 874	14 394	18 832	34 014	44 577	54 621	65 607	78 270	88 192
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-13 054	-3 751	-14 593	-9 718	-9 643	-10 512	-11 709	-9 156	-9 162
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,16	-0,15	-0,23	-0,13	-0,13	-0,14	-0,20	-0,13	-0,19
Eget kapital per aktie, kr*	0,60	1,19	0,37	0,57	0,72	0,88	1,03	1,24	1,59
Genomsnittligt antal aktier, tusental	119 831	72 426	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	59 265
Antal utestående aktier, tusental	119 831	119 831	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	68 475	68 236
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	1,19	1,80	3,82	3,70	3,41	4,70	5,52	4,88	5,52
Antal sålda elektroder, styck	11 330	11 614	11 444	10 592	9 550	9 982	8 024	8 304	5 968
Genomsnittligt antal anställda	22	21	21	20	19	18	18	17	17

Definitioner

Finansiella nyckeltal

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

Branschspecifik ordlista

- **CE-märkning:** En obligatorisk märkning om överensstämmelser för att visa att produkter som säljs inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) sedan 2008 uppfyller regelverkets krav. CE-märkning finns även på produkter som säljs utanför EES som tillverkas i, eller avsedd att säljas i, EES.
- **Dermatoskopi:** Undersökning av hudskador med ett dermatoskop, ett inbyggt förstoringsglas med lampas.
- **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.

Alternativa nyckeltal (APM)

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

APM för perioden januari –september:

Bruttomarginal (%)

	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Bruttoresultat	6 860	5 304	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	10 234	7 987		
Bruttomarginal (%)	67,0%	66,4%		

Soliditet (%)

	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Totalt eget kapital	72 470	49 372	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	98 268	64 419		
Soliditet (%)	73,7%	76,6%		

Skuldsättningsgrad (ggr)

	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Summa skulder	25 798	15 047	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	72 470	49 372		
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,36	0,30		

Resultat per aktie, efter utspädning (sek)

	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Periodens resultat	-22 258	-18 948	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)	-0,31	-0,28		

Eget kapital per aktie (sek)

	2023	2022	Definition:	Orsak till användning:
Eget kapital	72 470	49 372	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)	1,00	0,72		

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 - 30 juni	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

Delårsrapport tredje kvartalet 2023, 10 november

Bokslutskommuniké 2023, februari 2024

