

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2025

April-juni i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 8 791 (6 641) tkr, +32 %, rensat för valutaeffekter +40 %.
- Resultat efter skatt uppgick till -26 589 (-15 050) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 (-0,08) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -20 466 (-15 179) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 66,2 (69,1) %.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 30 % och nådde 18 398 (14 016) stycken. Försäljningen i volym till återkommande kunder ökade med 39 %.

Januari-juni i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 17 648 (12 699) tkr, +39 %, rensat för valutaeffekter +43 %.
- Resultat efter skatt uppgick till -54 100 (-25 911) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,17 (-0,19) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -46 467 (-28 360) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 68,4 (69,5) %.
- Den totala elektrodförsäljningen i volym ökade med 30 % och nådde 36 268 (27 868) stycken. Försäljningen i volym till återkommande kunder ökade med 29 %.

Viktiga händelser under kvartalet

- Den totala försäljningen ökade med 32 % (+40 % rensat för valutaeffekter). Försäljningen i Tyskland inom hudcancersegmentet ökade i kvartalet med 5 % (11 % i lokal valuta). **Försäljningen i USA inom hudcancersegmentet ökade med 308 %** (345 % i lokal valuta) medan försäljningen inom segmentet hudens barriär minskade med 64 %.

- SciBase ingår samarbets- och licensavtal med Castle Biosciences, för att utveckla diagnostiska tester inom dermatologi och genomför en riktad emission om cirka 30 MSEK varav 19 MSEK tecknas av Castle. Övriga 11 MSEK tecknas av Haga Gruppen Holding AB, Life Science Invest Fund 1 ApS och Ribbskottet AB.
- I perioden erhöles den första ordern från en italiensk dermatologiklinik, vilket markerar ett stort steg framåt i SciBase europeiska expansionsstrategi. Detta följer efter godkännandet av Nevisense i Italien i februari och lanseringen av den regionala italienska versionen i april.
- SciBase presenterade Nevisense V, nästa generations instrument. Den nya plattformen innehåller hårdvaru-uppdateringar samt nya funktioner särskilt utformade för både hudcancerdiagnostik och forskningsapplikationer.
- I perioden lanserades "Nevisense Self-Pay Program" i USA, ett nytt initiativ utformat för att förbättra patienters tillgång till Nevisense-testet utanför traditionell försäkring.
- I perioden passerade SciBase en milstolpe med över 300 000 Nevisense test använda på patienter globalt för detektion av Malignt melanom.
- Årstämma hölls den 17 juni och Årsredovisning för 2024 publicerades den 23 maj.

Viktiga händelser efter kvartalet

- En ny viktig kund i USA, Palm Beach Dermatology Group, har lagt en initial order på 6 Nevisense.
- SciBase lanserar Nevisense Pilot vid ledande universitet i sydöstra Florida
- Den riktade emissionen till Castle Biosciences slutfördes och tillförde bolaget MSEK 19.

Finansiell översikt

KONCERNEN	April-juni		Jan-juni		Apr-mar	jan-dec
	2025	2024	2025	2024	Rullande 12 mån	2024
Nettoomsättning, tkr	8 791	6 641	17 648	12 699	34 653	29 705
Bruttomarginal, %	66,2%	69,1%	68,4%	69,5%	70,2%	71,0%
Soliditet, %	61,1%	71,8%	61,1%	71,8%	67,3%	59,4%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,64	0,39	0,64	0,39	0,49	0,68
Likvida medel, tkr	23 958	43 271	23 958	43 271	23 958	11 245
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-20 466	-15 179	-46 467	-28 360	-75 490	-57 383
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,08	-0,08	-0,17	-0,19	-0,33	-0,34
Eget kapital per aktie, kr	0,10	0,28	0,10	0,39	0,16	0,21
Genomsnittligt antal aktier, tusental*	338 296	186 303	318 503	136 449	269 021	177 994
Antal utestående aktier, tusental*	366 296	219 538	366 296	219 538	366 296	219 538
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	0,38	0,51	0,38	0,51	0,38	0,41
Antal sålda elektroder, styck	18 398	14 016	36 268	27 868	70 610	62 210
Genomsnittligt antal anställda	35	27	34	27	32	28

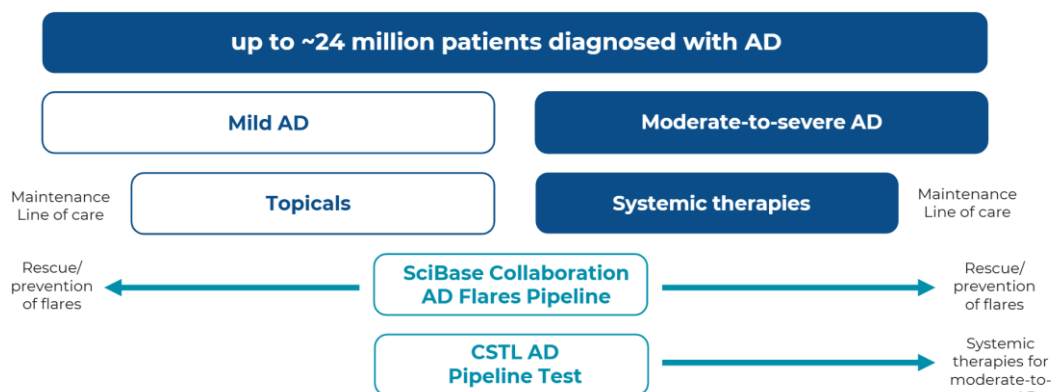
*Exklusive utgivna BTA i pågående nyemission

SciBase inleder samarbete med Castle Biosciences Inc, ett ledande amerikanskt bolag inom dermatologi

SciBase har ingått ett samarbets- och licensavtal med Castle Biosciences (Nasdaq: CSTL), en ledande amerikansk aktör inom molekulärdiagnostik. Det initiala målet med samarbetet är att utveckla ett test som förutsäger skov hos patienter som diagnostiserats med atopisk dermatit (AD). Applikationerna kommer att baseras på SciBase EIS-teknik och både Nevisense och Nevisense Go. Övan utdrag ur Castle Biosciences senaste investerarpresentation, vilken i sin helhet finns tillgänglig här: . <https://ir.castlebiosciences.com/overview/default.aspx>.



Role of SciBase in our AD Pipeline



VD kommenterar

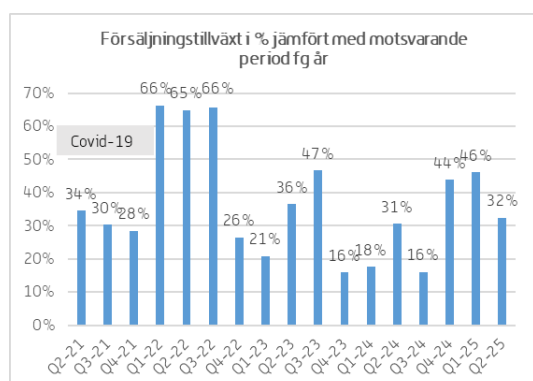
”Samarbete med Castle Biosciences en milstolpe för SciBase”

Höjdpunkter i Q2

- Försäljningen i Q2 ökade med 32 % och rensat för valutaeffekter med 40%.
- Fortsatt bra tillväxt i USA, +308%, +345% valutajusterat.
- Tyskland visar stabil tillväxt, 11% valutajusterat
- Stärkt finansiell ställning
- Samarbetsavtal med Castle Biosciences.

Fortsatt bra momentum i USA lyfter försäljningen

Vi har fortsatt att röna framgångar på våra huvudmarknader och för det andra kvartalet nådde vi en total försäljning på 8,8 [6,6] miljoner kronor, vilket motsvarar en tillväxt på 32 %. Justerat för valutaeffekter uppgick tillväxten till 40 %. Nya kunder och ökad penetration fortsätter att driva tillväxten i USA som ökade med 308 % (rensat för valutaeffekter +345 %) under kvartalet. Tyskland har haft en fortsatt stabil utveckling och försäljningen ökade med 5 % (rensat för valutaeffekter +11 %). Övriga marknaden utvecklas enligt plan.



Procentuell försäljningsstillväxt per kvartal jämfört med samma kvartal fg år.

Avtal med Castle Biosciences en milstolpe för SciBase

Jag är väldigt nöjd med det **samarbete och licensavtal vi ingick i juni med Castle Biosciences**, som kommer att skapa nya möjligheter och breddar potentialen för Nevisense avsevärt. Castle Biosciences är ett ledande amerikanskt bolag inom molekylär diagnostik och väl positionerat inom cancerdiagnostik och dermatologi och ett perfekt komplement till oss.

Vi kommer att tillsammans utveckla olika kliniska indikationer relaterade till dermatologiska sjukdomar och har som ambition att starta första studien i år eller tidigt nästa år. Initialt fokuserar vi på att utveckla ett test som förutsäger skov hos patienter som diagnostiserats med atopisk dermatit (AD), och det finns uppskattningsvis en patientpopulation i bara USA på upp till 24 miljoner patienter. Testet baseras på vår EIS-teknik och såväl Nevisense som Nevisense Go.

Enligt det upplägg vi kommit överens om så kommer Castle Biosciences finansiera studierna och

investeringarna regleras sedan genom royalty-betalningar. Detta skapar möjlighet för oss att utveckla nya indikationer och maximera nyttan av vår teknologi inom dermatologi parallellt utan att vara finansiellt begränsade. Samarbetet innebär att vi kommer kunna få ut nya indikationer mycket snabbare till marknaden än om vi gjort det själva.

USA fortsätter växa, strategiska investeringar börjar leverera

Vi fortsätter att röna framgångar i USA och leverera på vår strategi. Totalt uppgick försäljningen i USA till 3,0 [0,7] miljoner kronor för det andra kvartalet vilket motsvarar en tillväxt på 308 %. Ökningen är hänförlig till försäljning av instrument till nya kunder (+600 %) och elektroförsäljning till både nya och existerande kunder (+298 %).

Under kvartalet har flera nya kunder tillkommit inom vårt nya kundsegment, mindre kliniker som är specialiserade på hudcancer, senast Palm Beach Dermatology Group som är ledande inom hudvård i Palm Beach, Florida. Dessa kliniker ser en möjlighet att kunna erbjuda sina patienter en bättre vård med hjälp av Nevisense. Vi lanserade även nyligen vårt Nevisense Self-Pay Program i USA som är ett nytt initiativ för att förbättra tillgången till Nevisense-testet utanför traditionell försäkring. Programmet gör att vi kan möta den ökande efterfrågan på Nevisense-testet från patienter och dermatologer till dess att vi etablerat en bredare ersättningsmodell.

Vi arbetar nu med att bygga den bas som är nödvändig för att erhålla kostnadsersättning i form av studier och ekonomiska modeller samtidigt som vi arbetar för att bli inkluderade i de uppdaterade kliniska riktlinjer som väntas nästa år.

Tyskland stabilt

Vi har i dagsläget nått en bra bas på den tyska marknaden, verksamheten visaren stabil lönsam tillväxt. För kvartalet uppgick försäljningen till uppgick till 5,5 [5,2] miljoner kronor vilket motsvarar en tillväxt på 5 %, rensat för valutaeffekter en ökning om 11 %. Ökningen är framför allt hänförlig till ökad försäljning av elektroder, +13 % i kvartalet. Jag förväntar mig att vi kommer att kunna fortsätta visa på en stabil utveckling i Tyskland under resterande del av 2025.

Nevisense lanserad i Italien

Nevisense godkändes i Italien i februari och vi lanserade en italiensk version redan april vilket vi tidigare kommunicerat. Vi har under det andra kvartalet fått vår första beställning av kund i Italien via vår partner Kilabs Srl – Studio Fabbrocini, som är ett ledande dermatologiskt center i Neapel.

Nevisense har rönt stort intresse bland italienska så kallade Key Opinion Leaders (KOLs) och målet är att approacha såväl privata kliniker som publika sjukhus.

Investeringar i framtida tillväxt

Bruttomarginalen har under andra kvartalet påverkats av att vi har investerat i ytterligare kapacitet för att säkerställa att vi är rätt positionerade inför framtida tillväxt. Vi har framför allt utökat personalen vid vår produktionsenhet i Uppsala. Vi nådde en bruttomarginal på 66,2 % (69,1 %) vilket reflekterar de investeringar som vi genomfört under kvartalet. Marginalen påverkas av produkt-, - och marknadsmix samt i detta kvartal av negativa valutaeffekter, rensat för valutaeffekter hade marginalen varit cirka 68,0 %. Vi kommer att kunna leverera på vårt tidigare kommunicerade mål om att nå en stabil bruttomarginal över 70%.

Stärkt finansiering och ny huvudägare

Under det andra kvartalet har vi stärkt både vår finansiering samt vår ägarbas genom två riktade emissioner och totalt tillförs SciBase cirka 30 miljoner kronor. I juni genomförde vi en riktad emission som tillförde cirka 11 miljoner kronor där Haga Gruppen Holding AB, Life Science Invest Fund 1 ApS och Ribbskottet AB deltog. I samband med avtalet med Castle Biosciences annonserade vi även en riktad emission om cirka 19 miljoner kronor som genomfördes nu i augusti. **Castle Biosciences blir nu näst största ägare i SciBase.** Jag är tacksam för det stöd vi har bland våra befintliga ägare och välkomnar samtidigt våra nya ägare.

Vi har en spännande tid framför oss. Förutom att ta vara på de tillväxtmöjligheter som finns inom detektion av hudcancer kan vi nu genom samarbetet med Castle Biosciences accelerera vårt arbete inom området hudens barriär.

Fortsatt stärkt position

Det första halvåret har varit mycket bra. Vi har fortsatt att leverera på vår strategi, vi har flyttat fram våra

positioner på den amerikanska marknaden men framför allt börjat samarbeta med Castle Biosciences inom dermatologi. 2025 är ett investeringsår för SciBase och vi bygger nu grunden för kostnadsersättning i USA och för möjligheten att utöka antalet indikationer. Vi kan nu ta flera steg framåt med utvecklingen av Nevisense inom dermatologi samtidigt som vi fortsätter att stärka vår position inom cancerdiagnostik.

Jag räknar med att vi ska fortsätta att leverera stark tillväxt resterande del av året, vilket innebär att vi kan bidra till att fler patienter får tillgång till bättre diagnostik och vård.



Pia Renaudin, VD
Sundbyberg den 19 augusti 2025.

SciBase i korthet

Om SciBase

SciBase är ett globalt medicintekniskt bolag specialiserat på tidig upptäckt och prevention inom dermatologi. SciBase utvecklar och kommersialiserar Nevisense, en unik patientnära plattform som kombinerar AI (artificiell intelligens) och avancerad EIS-teknik för att öka den diagnostiska noggrannheten och säkerställa förebyggandet av hudsjukdomar.

Vårt åtagande är att minimera patienternas lidande, göra det möjligt för läkare att förbättra och rädda liv genom snabb upptäckt och intervention och minska sjukvårdskostnaderna.

Baserat på mer än 20 års forskning vid Karolinska Institutet i Stockholm är SciBase ledande inom dermatologisk utveckling.

Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan den 2 juni 2015. För mer information besök www.scibase.com.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell bygger på att kunder initialt köper en Nevisenseplattform och förbrukningsvaror (elektroder).

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.
- Över 5 miljoner fall av hudcancer upptäcks årligen i USA.
- 2020 resulterade hudcancer i 120 000 dödsfall.
- Med vår Nevisense plattform får läkaren ett objektiva instrument som stöd för en bättre diagnos.
- Den adresserbara marknaden, enbart inom hudcancer, beräknas vara ca 4 miljarder SEK årligen.

Certified Advisor (CA)

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)

Tel: +46 (0)73 856 42 65

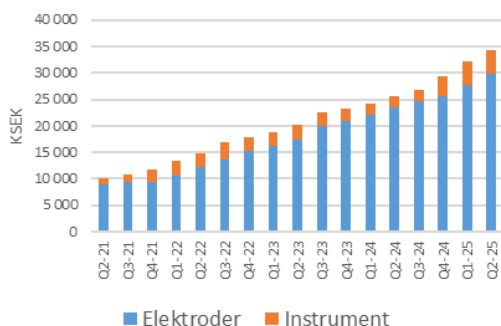
E-mail: certifiedadviser@carnegie.se

"Malignt melanom är en av de tio vanligaste cancerformerna i USA. För malignt melanom är tidig upptäckt avgörande för att förbättra de kliniska resultaten för patienter. Av dessa skäl använder jag det AI-baserade Nevisense-testet på min klinik. Jag gjorde nyligen ett Nevisense-test på en lesion som jag var tveksam till att skära bort, Nevisense försåg mig med i realtid, icke-invasiva data under själva besöket. Jag integrerade omedelbart Nevisense-resultatet i mitt kliniska beslut och upptäckte därmed ett melanom in situ på den här patienten mycket tidigare än jag annars skulle ha gjort. Denna teknik påverkade det kliniska resultatet positivt för både min patient och för mig som kliniker", säger Dr. Brad Yentzer, grundare och VD för Finger Lakes Dermatology i New York.

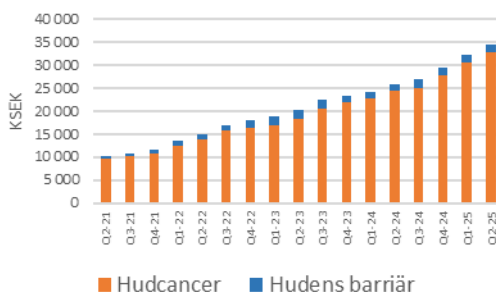
Fakta hudens barriär

- Atopisk dermatit (AD) är den vanligaste kroniska sjukdomen i världen med över 200 miljoner patienter i USA och Europa och drabbar cirka 20 % av alla spädbarn och 7 % av vuxna.
- 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.
- Nedsatt hudbarriär växer med långsiktiga trender som klimatförändringar, ökade luftföroreningar, förändringar och förlust av biologisk mångfald.

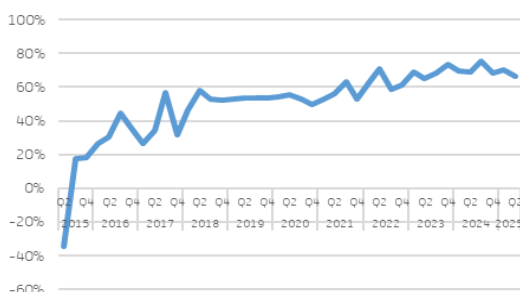
Försäljning, rullande-12



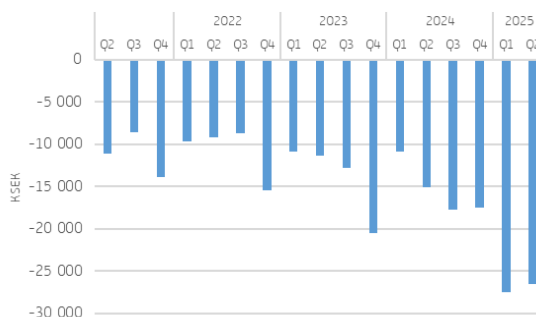
Försäljning per segment - rullande-12



Bruttomarginal (%) - utveckling



Resultat efter skatt



Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2025 uppgick till 8 791 (6 641) tkr, en ökning med 32 %, rensat för valutaeffekter en ökning med 40%. Den ökade försäljningen i kvartalet beror främst på ökad försäljning i USA (+308%) samt fortsatt tillväxt i Tyskland (+5%). Försäljningen inom barriärområdet fortsätter att variera mellan kvartalen då försäljning för forskningsändamål av naturliga skäl varierar, i perioden minskade försäljningen med 64%.

Försäljningen av instrument uppgick till 627 (583) tkr och försäljningen av elektroder till 8 167 (6 059) tkr motsvarande 93% av omsättningen vilket återspeglar bolagets affärsmodell. Försäljningen inom området hudens barriär var 106 (291) tkr i perioden och avser försäljning av både elektroder och instrument för forskningsändamål.

I perioden stod försäljningen i Tyskland inom hudcancerområdet för 63 (79)% av nettoomsättningen och ökade med 5% jämfört med det andra kvartalet 2024. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 11%.

Försäljningen i USA inom hudcancerområdet stod för 35 (11)% i perioden och ökade med 308% (345% i lokal valuta). Under perioden har ett antal nya kunder i USA erhållits och bolagets nya, mer seniora försäljningsresurser fortsätter att driva etableringen av Nevisense framåt.

Elektrodförsäljningen i kvartalet nådde 18 398 (14 016) stycken sålda, en ökning med 30%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen inom hudcancerområdet i volym med 13%, i USA ökade volymen med 298% medan volymen inom barriär minskade med 32%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 39%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden april – juni 2025 uppgick till -22 358 (-14 701) tkr, ett försämrat resultat med 7 657 tkr. Den ökade försäljningen bidrog till en resultatförbättring som dock balanserades av framför allt ökade försäljnings- och marknadskostnader genom ökade investeringar i USA. SciBase USA organisation kom på plats under andra halvåret 2024. Rörelsekostnaderna ökade totalt i perioden med 8 887 tkr. Valutaeffekter påverkade resultatet positivt för perioden med cirka 0,4 mkr. Den nuvarande trenden med en starkare SEK jämfört med främst USD kommer att ha en positiv inverkan på rörelseresultatet eftersom SciBase för närvarande har högre rörelsekostnader än försäljning i USD.

Bruttomarginalen var för perioden 66,2 (69,1)%. Negativa valutaeffekter samt resursuppbyggnad för att öka produktionskapaciteten påverkar initialt utbytet (yield) vilket påverkat marginalen negativt i perioden. Bolaget fokuserar på marginal och kostnad för elektroden och i kvartalet var bruttomarginalen för elektroden närmare 70 (76)%. Rensat för valutaeffekter hade den totala marginalen varit 68,0%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolymerna och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 6 286 tkr och uppgick för perioden till 18 489 (12 203) tkr. Kostnaderna har ökat framför allt på grund av ökade resurser samt aktiviteter fokuserade på kostnadsersättning i USA.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 3 050 (2 883) tkr, en ökning med 167 tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till kostnader för upprättande av samarbetsavtal med Castle Biosciences.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 6 472 (4 078) tkr, en ökning med 2 394 tkr. Kostnaderna har framför allt ökat pga ökade resurser, pågående projekt inom produktutveckling och produktion samt kliniska studier inom framförallt hudens barriär.

De finansiella kostnaderna/intäkterna har påverkat resultatet negativt i perioden med cirka 4,2 (0,4) Mkr som en följd av valutaomräkningseffekter på fordringar på dotterbolagen då den svenska kronan under perioden förstärkts kraftigt mot framför allt USD.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 34 295 tkr och vid utgången av perioden till 23 958 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -20 466 (-15 179) tkr varav

förändringar i rörelsekapital uppgick till 114 (-457) tkr vilket främst är hänförligt till ökade leverantörsskulder vilket balanserats av ökade kundfordringar och lager. Det totala kassaflödet uppgick till -10 176 (22 954) tkr. I perioden genomförde bolaget en riktad nyemission vilken netto tillförde bolaget cirka 10,9 Mkr. Under det andra kvartalet 2024 genomfördes både en riktad nyemission samt en företrädesemission som tillsammans tillförde bolaget netto, efter emissionskostnader, cirka 38 mkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 91 (127) tkr. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 707 (833) tkr varav 637 (672) tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Första halvåret

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första halvåret 2025 uppgick till 17 648 (12 699) tkr, en ökning med 39%, rensat för valutaeffekter en ökning med 43%. Den ökade försäljningen i perioden beror främst på ökad försäljning i USA (+307%) samt fortsatt tillväxt i Tyskland (+9%). Försäljningen inom barriärområdet fortsätter att variera mellan kvartalen då försäljning för forskningsändamål av naturliga skäl varierar, i perioden minskade försäljningen med 39%.

Försäljningen av instrument uppgick till 1 519 (912) tkr och försäljningen av elektroder till 16 129 (11 786) tkr motsvarande 91% av omsättningen vilket återspeglar bolagets affärsmodell. Försäljningen inom området hudens barriär var 333 (545) tkr i perioden och avser försäljning av både elektroder och instrument för forskningsändamål.

I perioden stod försäljningen i Tyskland inom hudcancerområdet för 64 (82)% av nettoomsättningen och ökade med 9% jämfört med motsvarande period 2024. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 12%.

Försäljningen i USA inom hudcancerområdet stod för 33 (11)% i perioden och ökade med 307% (321% i lokal valuta). Under perioden har ett antal nya kunder i USA erhållits och bolagets nya, mer seniora försäljningsresurser fortsätter att driva etableringen av Nevisense framåt.

Elektrodförsäljningen i perioden nådde 36 268 (27 868) stycken sålda, en ökning med 30%. I Tyskland ökade elektrodförsäljningen inom hudcancerområdet i volym med 12%, i USA ökade volymen med 323% medan volymen inom barriär minskade med 1%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 29%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - juni 2025 uppgick till -41 936 (-28 965) tkr, ett försämrat resultat med 12 971 tkr. Den ökade försäljningen bidrog till en resultatförbättring som dock balanserades av framför allt ökade försäljnings- och marknadskostnader genom ökade investeringar i USA. SciBase USA organisation kom på plats under andra halvåret 2024. Rörelsekostnaderna ökade totalt i

perioden med 16 210 tkr. Valutaeffekter påverkade resultatet positivt för perioden med cirka 0,2 mkr. Den nuvarande trenden med en starkare SEK jämfört med främst USD kommer att ha en positiv inverkan på rörelseresultatet eftersom SciBase för närvarande har högre rörelsekostnader än försäljning i USD.

Bruttomarginalen var för perioden 68,4 (69,5)%. I perioden var försäljningen av instrument relativt högre vilket till viss del påverkat marginalen negativt. Marginalen har även påverkats negativt av valuta-effekter samt resursuppbyggnad för att öka produktionskapaciteten vilket initialt påverkar utbytet (yield) och därmed marginalen negativt. Bolaget fokuserar på marginal och kostnad för elektroden och i kvartalet var bruttomarginalen för elektroden närmare 73 (75)%. Rensat för valutaeffekter hade den totala marginalen varit 69,3%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolymerna och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 10 811 tkr och uppgick för perioden till 34 590 (23 779) tkr. Kostnaderna har ökat framför allt på grund av ökade resurser samt aktiviteter fokuserade på försäljning och kostnadsersättning i USA.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 6 509 (5 839) tkr, en ökning med 670 tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till kostnader i samband med utarbetande av samarbetsavtal med Castle Biosciences samt genomförda kapital-anskaffningar.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 12 322 (8 046) tkr, en ökning med 4 276 tkr. Kostnaderna har framför allt ökat pga ökade resurser samt under perioden pågående projekt inom produktutveckling, produktion samt kliniska studier, främst inom området hudens barriär.

De finansiella kostnaderna/intäkterna har påverkat resultatet negativt i perioden med cirka 12,2 (positivt 2,9) Mkr som en följd av valutaomräkningseffekter på fordringar på dotterbolagen då den svenska kronan under perioden förstärkts kraftigt mot framför allt USD.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 11 245 tkr och vid utgången av perioden till 23 958 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -46 467 (-28 360) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -5 476 (-844) tkr vilket främst är hänförligt till minskade leverantörsskulder och ökade kundfordringar och lager. Det totala kassaflödet uppgick till 12 934 (9 113) tkr. Under det andra kvartalet genomfördes en riktad emission som netto tillförde bolaget 10,9 Mkr samt så genomförde bolaget under det första kvartalet 2025 två nyemissioner, en riktad och en företrädesemission, vilka netto tillförde bolaget cirka

49,8 Mkr. Under det andra kvartalet 2024 genomfördes både en riktad nyemission samt en företrädesemission som tillsammans tillförde bolaget netto, efter emissionskostnader, cirka 38 mkr.

Periodens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 91 (127) tkr. Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 (0) tkr.

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 1 466 (1 618) tkr varav 1 313 (1 351) tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Per den 30 juni 2025 fanns cirka 2 828 aktieägare i SciBase Holding AB. Per den 30 juni svarade de fem största aktieägarna för cirka 44,0% av kapitalet och rösterna. Totalt antal utgivna aktier per 30 juni uppgår till 338 295 633. Den riktade emission som genomfördes i slutet av juni registrerades i början av juli och innebär att ytterligare 28 000 000 aktier ges ut. Största ägare per 30 juni, 2025 är Ribbskottet AB (16%), Ejendal Industries AB (8%), SIX SIS AG – Van Herk (8%), Coeli Wealth Management (7%) samt Haga gruppen (5%).

Marknadsöversikt

SciBase är verksamt 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 5 miljoner fall av hudcancer rapporteras varje år enbart i USA, vilket är mer än alla andra cancerformer tillsammans. SciBase bedömer att den totala årliga adresserbara marknadspotentialen för SciBase är cirka 400 miljoner USD motsvarande cirka 3,7 miljarder kronor.

Antalet patienter med icke-melanom hudcancer är över tio gånger fler än antalet patienter med melanom. 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.

Hudens barriär

Ett spännande 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.

Upp till 20 % av alla barn och 7 % 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. Antalet mätningar för alla patienter med atopisk dermatit kan potentiellt överstiga tiotals miljoner per år.

SciBase fokuserar initialt på lanseringen av atopisk dermatit till befintliga kunder i Tyskland och försäljning för forskningsändamål.

Medarbetare

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 34 (28), varav 50 (46)% är kvinnor. Detta inkluderar anställda vid bolagets produktionsanläggning 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. Kommersiialiseringen 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 juni 2025 uppgick koncernens likvida medel till 24,0 mkr. Mot bakgrund av nuvarande beslutade strategiska plan och de pågående investeringarna för att bygga den amerikanska marknaden bedömde styrelsen i slutet av 2024 att koncernen behövde ytterligare likviditetstillskott under den kommande 12 månaders perioden. Olika alternativ



utvärderades för ny finansiering och som en följd av detta beslutade styrelsen att under slutet av 2024 och första kvartalet 2025 genomföra en riktad samt en företrädesemission som tillsammans tillförde bolaget, före emissionskostnader, cirka 53,4 MSEK. Vidare genomförde bolaget två riktade emissioner i slutet av det andra kvartalet 2025 vilka tillförde bolaget ca 30 MSEK före emissionskostnader. Emissionerna riktades till Castle Biosciences, ett större amerikanskt bolag verksamt inom dermatologi med 19 MSEK samt till Haga Gruppen Holding AB, Life Science Invest Fund 1 ApS och Ribbskottet AB som tecknade resterande 11 MSEK. Med dessa likviditetstillskott har bolaget säkerställt finansiering för fortsatt tillväxt på de prioriterade marknaderna. Styrelsen konstaterar dock att bolaget sannolikt kommer behöva ytterligare finansiering för bolagets långsiktiga kapitalbehov och styrelsen utvärderar därmed kontinuerligt olika finansieringslösningar för bolaget. Mot bakgrund av den under 2024 och 2025 stärkta ägarbasen samt de utgivna teckningsoptionerna inklusive andra finansieringsalternativ ser styrelsen med tillförsikt på att bolagets långsiktiga kapitalbehov kan säkras.

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 hade bolaget ett separat konsultavtal på plats med den under 2024 (juni) avgående styrelseledamoten Matt Leavitt, avtalet ingicks innan han tillträdde som styrelseledamot. Avtalet upphörde i juni 2024. Totalt erhöll han under perioden 2024 som närstående KUSD 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 37–41 i SciBase årsredovisning för 2024.

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 2025 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 -36 425 (-13 842) 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 32,5 (10,3) mkr.

Viktiga händelser i kvartalet

I perioden ingick bolaget ett samarbets- och licensavtal med Castle Biosciences (Nasdaq: CSTL), en ledande amerikansk aktör inom molekulärdiagnostik. Det initiala målet med samarbetet är att utveckla ett test som förutsäger skov hos patienter som diagnostiserats med atopisk dermatit (AD). Applikationerna kommer att baseras på SciBase EIS-teknik och både Nevisense och Nevisense Go. Enligt samarbets- och licensavtalet kommer bolagen gemensamt att utforska och utveckla olika kliniska indikationer relaterade till dermatologiska sjukdomar. SciBase initiala territorium kommer att vara EU, Schweiz, Förenade Arabemiraten, Japan och Sydkorea, medan Castle Biosciences initiala territorium kommer att vara Nordamerika. Förutsatt att utvecklingen lyckas kommer SciBase att erhålla en ensiffrig royaltypocent på Castles Biosciences bruttomarginal samt ett lågt tvåsiffrigt procentuellt påslag på produktförsäljningen till Castle Biosciences. SciBase kommer också att erhålla en milstolpebetalning om 5 miljoner USD när Castle Biosciences försäljning når 50 miljoner USD årligen. Medan utvecklingsavtalet innebär delning av utvecklingskostnader kommer SciBase att skjuta upp sina kliniska utvecklingskostnader mot framtida ersättning från royalty- och milstolpebetalningar för den initiala indikationen av pre-symtomatiskt förutsägbara skov hos patienter som diagnostiserats med atopisk dermatit

I samband med tecknandet av samarbetsavtalet genomförde SciBase även en riktad nyemission om cirka 30 miljoner kronor varav Castle Biosciences åtog sig att teckna aktier för ett totalt belopp om cirka 19 miljoner kronor. Teckningskursen i den riktade nyemissionen motsvarar 0,40 kronor per aktie. Övriga 11 MSEK tecknades av Haga Gruppen Holding AB, Life Science Invest Fund 1 ApS och Ribbskottet AB.

I perioden erhölls den första ordern från en italiensk dermatologiklinik, vilket markerar ett stort steg framåt i SciBase europeiska expansionsstrategi. Detta följer efter godkännandet av Nevisense i Italien i februari och lanseringen av den regionala italienska versionen i april. Beställningen kommer från Studio Fabbrocini, ett framstående dermatologiskt center i Neapel, Italien.

I perioden passerade SciBase en milstolpe med över 300 000 Nevisense test använda på patienter globalt för detektion av Malignt melanom.

I perioden lanserades "Nevisense Self-Pay Program" i USA, ett nytt initiativ utformat för att förbättra patienters tillgång till Nevisense-testet utanför traditionell försäkring. Programmet implementeras nu på dermatologimottagningar som deltar i

självbetalningsmodellen och adresserar därmed den ökande efterfrågan på Nevisense-testet direkt från patienter och dermatologer. SciBase har inkluderat flera kliniker över hela USA och planerar att ytterligare utöka programmet för att möta klinikers och patienters behov.

I perioden presenterades den nya plattformen Nevisense V med ett moderniserat användargränssnitt, förbättrad skärmutlösning och en mer användarvänlig taktillskär. Förutom dessa hårdvaruförbättringar introducerar Nevisense V nya funktioner som är särskilt utformade för både hudcancerdiagnostik och forskningsapplikationer.

Den 17 juni hölls årsstämma där det beslutades:

- att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2024;
- att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2024 och att årets resultat ska balanseras i ny räkning;
- att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2024;
- att styrelsen ska bestå av fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter samt att Bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor;
- att arvode till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 404 000 kronor till styrelsens ordförande och med 135 000 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 räkning;
- att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Jesper Høiland, Robert Molander och Diana Ferro samt att nyvälja Anna Eriksrud till styrelseledamöter, att som styrelsens ordförande omvälja Jesper Høiland samt att som Bolagets revisor nyvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Magnus Lagerberg;
- att anta principer för utseende av valberedning;
- att införa ett personaloptionsprogram bestående av en riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogrammet;

- att ändra bolagsordningen för att justera gränserna för Bolagets aktiekapital och antal aktier. Efter ändringen ska aktiekapitalet utgöra lägst 16 914 781,65 kronor och högst 67 659 126,60 kronor och antalet aktier ska vara lägst 338 295 633 och högst 1 353 182 532; och
- 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 avvikelser 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 30 procents utspädning av aktiekapitalet och antalet aktier och röster efter sådan(a) emission(er).

Årsredovisning för 2024 publicerades den 23 maj.

Viktiga händelser efter periodens utgång.

Efter periodens utgång erhöll SciBase en order från Palm Beach Dermatology Group. Den initiala ordern, vilken har levererats, består av 6 stycken Nevisense och elektroder till ett totalt ordervärde om cirka 50 KUSD. Vilket framgent kommer att generera återkommande försäljning av elektroder.

SciBase inleder samarbete med ett privat forskningsuniversitet i södra Florida som kommer att testa integrationen av Nevisense i deras arbetsflöde för upptäckt av hudcancer. Projektet kommer att vidareutveckla den optimala användningen av Nevisense för tidig upptäckt av hudcancer vid point-of-care i alla dermatologiska miljöer.

Den riktade emissionen till Castle Biosciences slutfördes och tillförde bolaget MSEK 19 genom utgivandet av 47 886 950 nya aktier. Efter emissionen är Castle nu bolagets näst största ägare med en ägarandel om ca 11,6%.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	April-juni		Jan-juni		Juli-juni	jan-dec
	2025	2024	2025	2024	Rullande 12 mån	2024
Nettoomsättning	8 791	6 641	17 648	12 699	34 653	29 705
Kostnad för sålda varor	-2 970	-2 049	-5 584	-3 874	-10 337	-8 627
Bruttoresultat	5 821	4 592	12 064	8 825	24 316	21 077
Försäljningskostnader	-18 489	-12 203	-34 590	-23 779	-68 450	-57 639
Administrationskostnader	-3 050	-2 883	-6 509	-5 839	-12 642	-11 972
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 472	-4 078	-12 322	-8 046	-22 706	-18 430
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-169	-129	-579	-126	-664	-210
Rörelseresultat	-22 358	-14 701	-41 936	-28 965	-80 145	-67 174
Finansiella intäkter	-4 181	-277	-12 068	3 205	-8 926	6 347
Finansiella kostnader	-50	-72	-96	-151	-243	-298
Resultat före skatt	-26 589	-15 050	-54 100	-25 911	-89 314	-61 125
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-26 589	-15 050	-54 100	-25 911	-89 314	-61 125
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-26 589	-15 050	-54 100	-25 911	-89 314	-61 125
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,08	-0,08	-0,17	-0,19	-0,33	-0,34
Genomsnittligt antal aktier, tusental	338 296	186 303	318 503	136 449	269 021	177 994

*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	April-juni		Jan-juni		Juli-juni	jan-dec
	2025	2024	2025	2024	Rullande 12 mån	2024
Periodens resultat	-26 589	-15 050	-54 100	-25 911	-89 314	-61 125
<i>Övrigt totalresultat</i>						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	4 983	-405	11 564	-3 158	9 789	-4 932
Summa övrigt totalresultat	4 983	-405	11 564	-3 158	9 789	-4 932
Periodens totalresultat:	-21 606	-15 455	-42 536	-29 069	-79 525	-66 057
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-21 606	-15 455	-42 536	-29 069	-79 525	-66 057

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	30-jun	31-dec	
	2025	2024	2024
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1 241	1 567	1 408
Nyttjanderättstillgångar	2 917	5 542	4 230
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	4 158	7 110	5 638
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	9 242	10 711	8 321
Aktuell skattefordran	964	941	609
Kundfordringar	12 188	7 600	8 837
Övriga kortfristiga fordringar	2 342	4 074	27 082
Likvida medel	23 958	43 271	11 245
Summa omsättningstillgångar	48 695	66 597	56 093
SUMMA TILLGÅNGAR	52 853	73 706	61 731
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	32 299	52 895	36 650
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	577	2 842	1 570
Summa långfristiga skulder	577	2 842	1 570
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	6 761	4 389	9 025
Övriga kortfristiga skulder	13 216	13 580	14 486
Summa kortfristiga skulder	19 977	17 969	23 511
Summa skulder	20 554	20 811	25 081
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	52 853	73 706	61 731

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 2024-01-01	5 992	705 436	-668 371	43 056
Periodens resultat			-25 911	-25 911
Övrigt totalresultat		-942	-2 219	-3 161
Summa årets totalresultat	0	-942	-28 129	-29 071
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Nyemission	4 985	36 892	0	41 877
Kostnader i samband med nyemission		-3 908	0	-3 908
Ej betalda emissionskostnader		942	0	942
Summa transaktioner med aktieägare	4 985	33 926	0	38 911
EGET KAPITAL 2024-06-30	10 977	738 420	-696 501	52 895
EGET KAPITAL 2025-01-01	10 977	760 102	-734 429	36 650
Periodens resultat			-54 100	-54 100
Övrigt totalresultat		0	11 563	11 563
Summa årets totalresultat	0	0	-42 536	-42 536
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Nyemission	5 938	47 503	0	53 441
Kostnader i samband med nyemission		-3 952	0	-3 952
Vid utgången av 2024 samt Q2-25 pågående nyemissioner	1 400	-12 704	0	-11 304
Summa transaktioner med aktieägare	7 338	30 847	0	38 185
EGET KAPITAL 2025-06-30	18 315	790 949	-776 965	32 299

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	April-juni		Jan-juni		Juli-juni	jan-dec 2024
	2025	2024	2025	2024	Rullande 12 mån	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-20 579	-14 721	-40 991	-27 516	-76 086	-62 612
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>						
Förändring i varulager	-1 430	722	-922	1 208	1 468	3 598
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	-2 408	-1 521	-1 021	-2 922	-2 880	-4 781
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	3 952	342	-3 534	870	2 008	6 412
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>114</i>	<i>-457</i>	<i>-5 476</i>	<i>-844</i>	<i>597</i>	<i>5 229</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20 466	-15 179	-46 467	-28 360	-75 490	-57 383
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	91	-127	91	-127	-210	-428
Kassaflöde från investeringsverksamheten	91	-127	91	-127	-210	-428
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Nyemissioner	11 200	41 877	64 641	41 877	64 641	41 877
Kostnader i samband med emissioner	-298	-3 908	-3 952	-3 908	-4 393	-4 349
Ej betalda emissionskostnader	0	942	0	942	-942	0
Amortering leasingsskulder	-703	-651	-1 379	-1 311	-2 685	-2 618
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 199	38 260	59 310	37 600	56 620	34 910
Periodens kassaflöde	-10 176	22 954	12 934	9 113	-19 080	-22 901
Likvida medel vid periodens/årets början	34 295	20 272	11 245	34 121	43 271	34 121
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-161	45	-220	38	-234	25
Likvida medel vid periodens slut	23 958	43 271	23 958	43 271	23 958	11 245

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	April-juni		Jan-juni		Juli-juni	
	2025	2024	2025	2024	Rullande 12 mån	jan-dec 2024
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	-2 876	-2 866	-6 427	-6 175	-13 068	-12 815
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	1	0	0	-2
Rörelseresultat	-1 690	-1 680	-4 054	-3 803	-8 325	-8 073
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	-16 889	-8 139	-32 492	-10 329	-45 280	-23 117
Finansiella intäkter	0	137	122	290	356	524
Finansiella kostnader	0	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-18 579	-9 683	-36 425	-13 842	-53 249	-30 667
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-18 579	-9 683	-36 425	-13 842	-53 249	-30 667

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	April-juni		Jan-juni		Juli-juni	
	2025	2024	2025	2024	Rullande 12 mån	jan-dec 2024
Periodens resultat	-18 579	-9 683	-36 425	-13 842	-53 249	-30 667
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-18 579	-9 683	-36 425	-13 842	-53 249	-30 667

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30-jun		31-dec
	2025	2024	2024
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	88 648	65 095	102 301
Kassa och bank	15 820	33 852	1 298
Summa omsättningstillgångar	104 468	98 947	103 600
SUMMA TILLGÅNGAR	242 115	236 593	241 246
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	18 315	10 977	10 977
Fritt eget kapital			
Överkursfond	790 832	738 302	759 985
Balanserat resultat	-533 462	-502 795	-502 795
Periodens resultat	-36 425	-13 842	-30 667
Summa eget kapital	239 260	232 642	237 500
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	2 855	3 951	3 746
Summa skulder	2 855	3 951	3 746
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	242 115	236 593	241 246

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 50-54 i Koncernens årsredovisning från 2024.

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 2025. Motsvarande avtal fanns även för 2024, 2023, 2022, 2021, 2020, 2019, 2018, 2017, 2016, 2015 samt 2014.

Not 4 Säsongs effekter

SciBases försäljning och rörelseresultat förväntas i viss utsträckning vara beroende av säsongsmissiga 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 5 648 (5 606) tkr av vilket Tyskland stod för 98 (93)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen men även expansion in i nya marknader såsom Österrike. Bruttoresultatet uppgick till 3 393 (3 763) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 038 (745) tkr. Försäljningen avsåg framförallt elektroförsäljning till dermatologikliniker i USA. Bruttoresultatet uppgick till 2 365 (631) tkr.

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

Hudens barriärfunktion

Europa

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 59 (217) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 38 (137) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriärfunktion.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 46 (74) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 26 (60) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare bland annat NIH 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.

Första halvåret

Hudcancer

Europa

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 11 550 (10 738) tkr av vilket Tyskland stod för 98 (96)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen men även expansion in i nya marknader såsom Österrike. Bruttoresultatet uppgick till 7 302 (7 320) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 5 765 (1 416) tkr. Försäljningen avsåg framförallt elektroförsäljning till dermatologikliniker i USA. Bruttoresultatet uppgick till 4 560 (1 158) tkr.

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

Hudens barriärfunktion

Europa

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 287 (384) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 177 (234) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriärfunktion.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 46 (160) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 26 (113) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare bland annat NIH 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.

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. För helåret 2024 var totalkostnaden cirka 1,6 (1,1) mkr. Utfallet i programmet baseras på måluppfyllelse gentemot uppsatta mål.

Rörelsesegment

Belopp i tkr	April-juni 2025			April-juni 2024		
	Europa	Övriga världen	Summa	Europa	Övriga världen	Summa
Hudcancer nettoomsättning	5 648	3 038	8 686	5 606	745	6 350
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	59	46	106	217	74	291
Nettoomsättning från externa kunder	5 707	3 084	8 791	5 822	819	6 641
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-2 255	-673	-2 928	-1 843	-113	-1 956
Kostnad sålda varor - Barriär	-22	-20	-42	-79	-14	-93
Kostnad sålda varor - total	-2 277	-693	-2 970	-1 922	-127	-2 049
Bruttoresultat - Hudcancer	3 393	2 365	5 758	3 763	631	4 394
Bruttoresultat - Barriär	38	26	64	137	60	197
Bruttoresultat	3 430	2 391	5 822	3 900	692	4 592
Rörelsekostnader			-28 179			-19 293
Rörelseresultat			-22 358			-14 701
Finansiella intäkter			-4 181			-277
Finansiella kostnader			-50			-72
Koncernens resultat före skatt			-26 589			-15 050

Belopp i tkr	Jan-juni 2025			Jan-juni 2024		
	Europa	Övriga världen	Summa	Europa	Övriga världen	Summa
Hudcancer nettoomsättning	11 550	5 765	17 314	10 738	1 416	12 154
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	287	46	333	384	160	545
Nettoomsättning från externa kunder	11 837	5 811	17 648	11 122	1 577	12 699
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-4 248	-1 206	-5 453	-3 418	-259	-3 677
Kostnad sålda varor - Barriär	-110	-20	-131	-150	-48	-197
Kostnad sålda varor - total	-4 358	-1 226	-5 584	-3 568	-306	-3 874
Bruttoresultat - Hudcancer	7 302	4 560	11 861	7 320	1 158	8 478
Bruttoresultat - Barriär	177	26	203	234	113	347
Bruttoresultat	7 479	4 585	12 064	7 554	1 270	8 824
Rörelsekostnader			-54 000			-37 790
Rörelseresultat			-41 936			-28 965
Finansiella intäkter			-12 068			3 205
Finansiella kostnader			-96			-151
Koncernens resultat före skatt			-54 100			-25 911

Nettoomsättning per kategori och segment

Belopp i tkr	April-juni 2025		April-juni 2024		Jan-juni 2025		Jan-juni 2024		Rullande 12-månader		Helår 2024	
	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen
<i>Hud cancer</i>												
Elektroder	5 429	2 631	5 135	724	10 890	4 987	10 239	1 229	22 186	8 411	21 535	4 653
Instrument	219	407	470	21	660	778	498	187	1 159	1 440	997	850
Total Hud cancer	5 648	3 038	5 606	745	11 550	5 765	10 738	1 416	23 344	9 852	22 532	5 503
<i>Hudens barriärfunktion</i>												
Elektroder	59	46	125	74	205	46	236	83	598	254	628	291
Instrument	0	0	91	0	82	0	148	78	366	240	433	318
Total hudens barriär	59	46	217	74	287	46	384	160	964	494	1 061	608
Total												
Elektroder	5 489	2 677	5 261	798	11 095	5 033	10 475	1 311	22 783	8 666	22 163	4 944
Instrument	219	407	562	21	742	778	647	265	1 525	1 680	1 430	1 168
Total	5 708	3 084	5 822	819	11 837	5 811	11 122	1 577	24 308	10 346	23 593	6 111

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 19 augusti 2025

Jesper Høiland
Styrelsens ordförande

Diana Ferro
Styrelseledamot

Anne Eriksrud
Styrelseledamot

Robert Molander
Styrelseledamot

Pia Renaudin
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 19 augusti 2025 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	2025			2024			2023		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, tkr	8 791	8 856	8 598	8 408	6 641	6 057	5 764	7 248	5 085
Bruttomarginal, %	66,2%	70,5%	68,5%	75,7%	69,1%	69,9%	73,5%	68,2%	65,3%
Soliditet, %	61,1%	71,6%	59,4%	67,6%	71,8%	58,2%	66,9%	72,4%	73,7%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,64	0,40	0,68	0,48	0,39	0,72	0,49	0,38	0,36
Likvida medel, tkr	23 958	34 295	11 245	24 714	43 271	20 272	34 121	52 353	70 874
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-20 466	-26 001	-12 548	-16 475	-15 179	-13 182	-17 352	-17 827	-13 054
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,08	-0,09	-0,08	-0,08	-0,08	-0,09	-0,17	-0,11	-0,16
Eget kapital per aktie, kr*	0,10	0,14	0,17	0,17	0,28	0,25	0,36	0,50	0,60
Genomsnittligt antal aktier, tusental	338 296	298 710	219 538	219 538	186 303	119 831	119 831	119 831	119 831
Antal utestående aktier, tusental	366 296	338 296	219 538	219 538	219 538	119 831	119 831	119 831	119 831
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	0,38	0,42	0,41	0,48	0,51	0,39	0,83	1,24	1,19
Antal sålda elektroder, styck	18 398	17 870	17 132	17 210	14 016	13 724	12 044	16 922	11 330
Genomsnittligt antal anställda	35	35	30	29	27	26	26	23	22

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 balansomsättning.
- **Skuldsättningsgrad:** Totala skulder i förhållande till eget kapital.
- **Periodens resultat per aktie före utspädning:** Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.
- **Periodens resultat per aktie efter utspädning:** Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning. Resultat per aktie efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- **Eget Kapital per aktie:** Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.
- **Utdelning per Aktie:** Periodens utdelning dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.
- **Antal aktier före utspädning vid utgången av perioden:** Antalet utgivna aktier före utspädning vid slutet av perioden.
- **Genomsnittligt antal aktier före utspädning:** Genomsnittligt antal utgivna aktier före utspädning under perioden.
- **Genomsnittligt antal aktier efter utspädning:** Genomsnittligt antal utgivna aktier efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- **Antal anställda (medelantal):** Vägt snitt av antalet anställda under respektive period.
- **IFRS:** International Financial Reporting Standards

Branschspecifik ordlista

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

Bruttomarginal (%)

	2025	2024	Definition:	Orsak till användning:
Bruttoresultat	12 064	8 825	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	17 648	12 699		
Bruttomarginal (%)	68,4%	69,5%		

Soliditet (%)

	2025	2024	Definition:	Orsak till användning:
Totalt eget kapital	32 299	52 895	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	52 853	73 706		
Soliditet (%)	61,1%	71,8%		

Skuldsättningsgrad (ggr)

	2025	2024	Definition:	Orsak till användning:
Summa skulder	20 554	20 811	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	32 299	52 895		
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,64	0,39		

Resultat per aktie, efter utspädning (sek)

	2025	2024	Definition:	Orsak till användning:
Periodens resultat	-54 100	-25 911	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)	318 503	136 449		
Resultat per aktie (sek)	-0,17	-0,19		

Eget kapital per aktie (sek)

	2025	2024	Definition:	Orsak till användning:
Eget kapital	32 299	52 895	Eget kapital dividerat med genomsnittligt aktier efter utspädning.	Ger ett mått på Koncernens substansvärde per aktie och kan ställas i relation till faktisk börskurs.
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	318 503	136 449		
Eget kapital per aktie (sek)	0,10	0,39		

Genomsnittligt antal aktier (tusental)

	2025	2024	Definition:	Orsak till användning:
IB antal aktier - 1 januari	219 538	119 831	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	338 296	219 538		
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	298 710	136 449		



Pia Renaudin
VD och Koncernchef
+46 73 206 98 02
pia.renaudin@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, 7 november 2025

Bokslutskommuniké, februari 2026

