

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2026

Januari-mars i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 14 278 (8 856) tkr, +61%, rensat för valutaeffekter +80%.
- Resultat efter skatt uppgick till -24 490 (-20 682) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 (-0,07) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26 573 (-26 001) tkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 49,2 (70,5)%.
- Den totala elektrod-försäljningen i volym ökade med 70% och nådde 30 460 (17 870) stycken. Försäljningen i volym till återkommande kunder ökade med 73% (inkl leveranser till Castle).

Viktiga händelser under kvartalet

- Den totala försäljningen ökade med 61% (+80% rensat för valutaeffekter). Försäljningen i Tyskland inom hudcancersegmentet var i kvartalet på samma nivå som Q1-25 0% (+5% i lokal valuta). **Försäljningen i USA inom hudcancersegmentet ökade med 79% (109% i lokal valuta)** medan försäljningen inom segmentet hudens barriär ökade med 1 042%.
- Bruttomarginalen påverkades negativt under kvartalet av valutautvecklingen (negativ påverkan på över 5%), **fortsatta leveranser av produkt till Castle Biosciences för klinisk studie**, ett ökat guldpris och fortsatta investeringar för att öka produktionskapaciteten.

Rensat för valuta och Castle leveranser hade marginalen varit 67,1%.

- SciBase meddelade utfall från erbjudandet om återköp av utestående teckningsoptioner av serie TO 2. Totalt accepterade 83,9% av innehavarna TO2 erbjudandet.
- SciBase meddelade utfall av företrädesemissionen där emissionen tecknades till 96,4% och tillför bolaget cirka MSEK 80 före emissionskostnader.
- En ny klinisk studie visar att Nevisense kan förutsäga utvecklingen av atopisk dermatit hos nyfödda.
- **Dr Hess, en amerikansk läkare verksam vid Center City Dermatology i Philadelphia, publicerade en klinisk artikel från sin praktiska erfarenhet med Nevisense för att förbättra detektionen av melanom.**
- En omräkning av villkor för kvarvarande TO 2 optioner har genomförts efter genomförd företrädesemission.
- **Nevisense (EIS) är inkluderat i NCCN:s amerikanska riktlinjer för melanom vilka stöder användningen av EIS för att detektera melanom.**
- SciBase erhåller breddat godkännande av FDA i USA.

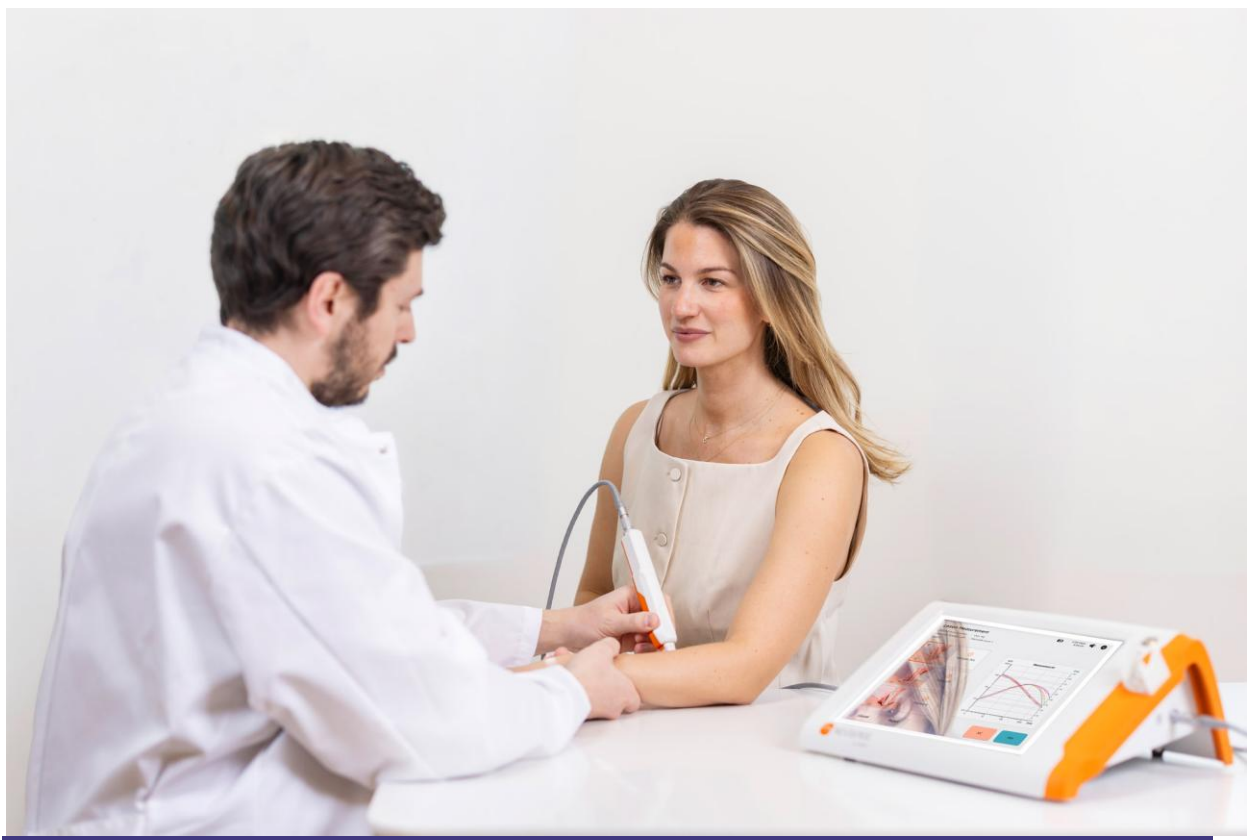
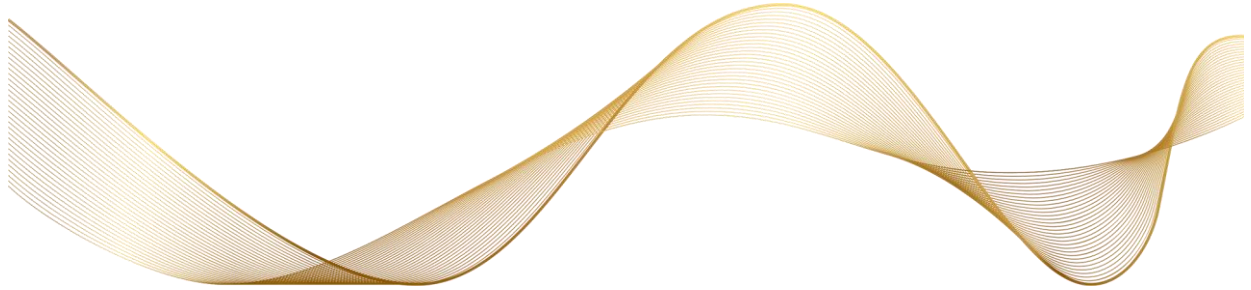
Viktiga händelser efter kvartalet

- SciBase når milstolpe med över 400 000 sålda Nevisense tester
- Kallelse till årsstämma 2026 publicerades.
- Årsredovisning för 2025 publicerades.

Finansiell översikt

KONCERNEN	Jan-mar		Apr-mar	
	2026	2025	Rullande 12 mån	jan-dec 2025
Nettoomsättning, tkr	14 278	8 856	45 883	40 461
Bruttomarginal, %	49,2%	70,5%	60,8%	67,0%
Soliditet, %	56,0%	71,6%	61,8%	12,8%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,78	0,40	0,62	6,84
Likvida medel, tkr	71 255	34 295	71 255	22 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-26 573	-26 001	-85 150	-84 579
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,03	-0,07	-0,19	-0,24
Eget kapital per aktie, kr	0,07	0,14	0,10	0,02
Genomsnittligt antal aktier, tusental	819 748	298 710	490 616	360 357
Antal utestående aktier, tusental	1 022 530	338 296	1 022 530	414 183
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	0,35	0,42	0,35	0,29
Antal sålda elektroder, styck	30 460	17 870	98 770	86 180
Genomsnittligt antal anställda	46	35	33	37

Definitioner och ordlista finns på sid 18.



Nevisense inkluderat i amerikanska NCCN's kliniska riktlinjer

Nevisense (EIS) är inkluderat i amerikanska National Comprehensive Cancer Network (NCCN) kliniska riktlinjer för cancer och specifikt melanom. Riktlinjerna hänvisar till EIS som en diagnostisk stödteknik för att underlätta upptäckt av melanom.

VD kommenterar

” Nya strategin i USA fortsätter leverera stark tillväxt”

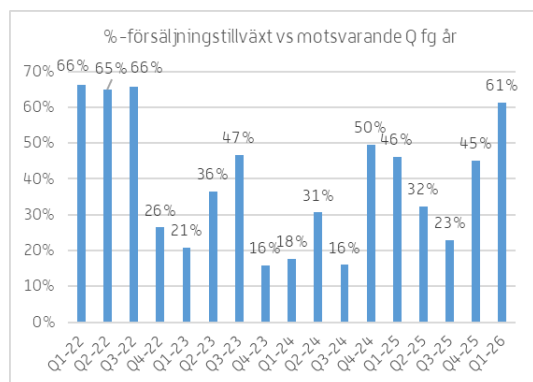
Höjdpunkter i Q1

- Nytt rekordkvartal med försäljningsökning om 61 % och rensat för valutaeffekter med 80%.
- Stark tillväxt i USA, 79% - rensat för valutaeffekter 109%.
- Tyskland visar en god tillväxt på 5% i lokal valuta.
- SciBase och Castle Biosciences samarbete fortgår enligt plan
- Ackumulerat mer än 400 000 test sålda.

USA visar stark tillväxt

Vi har fortsatt att framför allt röna framgång på den amerikanska marknaden men vi märker överlag ett stort intresse för Nevisense på de marknader vi verkar i. Under första kvartalet passerade vi en viktig milstolpe med ackumulerat mer än 400 000 sålda test vilket är ett bevis på det värde Nevisense utgör för våra patienter. Den största basen av sålda elektroder finns i Tyskland men vi har de senaste kvartalen sett en accelererande tillväxt i USA: Totalt uppgick försäljningen till 14,3 (8,9) miljoner kronor framförallt drivet av en ökande tillväxt i USA. Under kvartalet fortsatte leveranserna av elektroder och Nevisense Go till Castle för de planerade gemensamma studierna. Justerat för försäljningen till Castle och valutaeffekter så uppgick den underliggande tillväxten i kvartalet till 37%.

I USA ökade försäljningen med totalt 79 %, vilket motsvarar en tillväxt på 109 % valutajusterat. Efter ett starkt fjärde kvartal i Tyskland såg vi en något lägre tillväxt i det första kvartalet 2026 om 5%.



Procentuell försäljningstillväxt per kvartal jämfört med samma kvartal fg år.

Samarbete med Castle Biosciences fortgår enligt plan

Under det första kvartalet har vi fortsatt våra leveranser till Castle baserat på den order vi fick under senare delen av 2025, och jag räknar med att den första gemensamma studien kommer starta under det andra kvartalet. Studien är fokuserad på att utveckla ett test som förutsäger skov hos patienter som diagnoserats med atopisk dermatit (AD), en stor och underbetjäнад marknad kännetecknad av oförutsägbar sjuksdomsaktivitet. Studien kommer att använda

Nevisense Go i en hemmiljö, vilket möjliggör longitudinell övervakning av hudbarriärens funktion och stödjer utvecklingen av ett kliniskt användbart verktyg för proaktiv sjukdomshantering.

Första ansökan för privat ersättning inskickad

Vi har inlett året mycket starkt på den amerikanska marknaden, då vi har erhållit breddat godkännande av FDA och Nevisense har blivit inkluderat i NCCN:s (National Comprehensive Cancer Network) amerikanska riktlinjer för melanom. Vårt erbjudande att kunna ge vårdpersonal bättre förutsättningar för att öka den diagnostiska precisionen och upptäcka hudcancer tidigt börjar få bra genomslag. Vi har under kvartalet skickat in vår första ansökan för kostnadsersättning till ett ledande privat försäkringsbolag. Vi har nu kommit så pass långt i arbetet med att erhålla utökad kostnadsersättning att vi anställt en egen specialist inom området. Jag förväntar mig även att vi under året kommer kunna erhålla kostnadsersättning hos flera aktörer. Totalt uppgick försäljningen i USA till 4,9 (2,7) miljoner kronor för det första kvartalet vilket motsvarar en tillväxt på 79 %, i lokal valuta en ökning med 109%.

Dessutom publicerades en artikel som visar på en amerikansk läkares praktiska erfarenheter med Nevisense i The Dermatologist, en ledande amerikansk klinisk dermatologisk publikation. I artikeln belyser Dr. Stephen D. Hess, MD, PhD, FAAD sin praktiska erfarenhet av att integrera Nevisense i rutinmässig melanomdetektering. I artikeln beskriver Dr. Hess hur Nevisense tillhandahåller objektiva data som komplement till visuell undersökning och dermoskopi vid utvärdering av atypiska pigmenterade lesioner, och att Nevisense lägger till objektiv riskstratifiering i fall som är kliniskt utmanande. Enligt Dr Hess så ger Nevisense objektiv information från under huden i realtid, vilket förbättrar klinisk bedömning och stöder mer korrekta biopsibeslut. Artikeln har redan lett till ett ökat intresse och ett flertal nya kunder.

Tyskland intresse att bredda användning

Vi ser ett fortsatt stort intresse i Tyskland för Nevisense V även om tillväxttakten i det första kvartalet, efter ett starkt fjärde kvartal, har kommit ner något. Totalt uppgick försäljningen till 5,8 (5,8) miljoner kronor vilket dock i lokal valuta motsvarar en tillväxt på 5 %. Vi har nu startat en egen klinisk studie i Tyskland kopplat till atopisk dermatit för att möta intresset att applicera Nevisense inom barriärområdet och därmed bredda användningen och nyttan för patienter. Under kvartalet inkluderade vi den första patienten i studien.

Investeringar och ökade kostnader tynger bruttomarginalen

Bruttomarginalen under första kvartalet har fortsatt påverkats av våra pågående investeringar i kapacitet för att möta framtida efterfrågan, fortsatta leveranser av produkter till Castle (till en klinisk studie med mycket låg marginal) samt ökade kostnader på vissa

ingående varor som exempelvis guld. För det första kvartalet uppgick bruttomarginalen till 49,2 % [70,5]. Justerat för leveranser till Castle som skett under kvartalet och valutaeffekter uppgick bruttomarginalen till 67.1%.

Givet de kostnadsökningar vi ser på vissa insatsvaror har vi också initierat en översyn av våra leverantörer och kostnadsstruktur och redan vidtagit åtgärder. Jag bedömer att vi redan under andra halvåret kommer att se effekt av de åtgärder som vi implementerat under detta kvartal. I takt med att kapacitetsutnyttjandet förbättras och vi får genomslag på kostnadssidan av våra åtgärder räknar jag med att vi är tillbaka till tidigare nivåer på bruttomarginalen.

Stärkt finansiell ställning

Under januari månad så avslutades den tidigare annonserade företrädesemissionen. Den tecknades till 96,4 procent och SciBase tillfördes cirka 79,9 miljoner kronor före emissionskostnader. Den starka finansiella ställningen gör att vi kan ha fullt fokus på att leverera på vår strategi och vårt samarbete med Castle.

Jag är mycket tacksam för det stöd vi har bland våra befintliga ägare som ger oss möjligheten att ytterligare kunna flytta fram våra positioner.

Plattform på plats för fortsatt tillväxt

Vi har det senaste året kommit väldigt lång väg med att ge fler patienter tillgång till bättre hudcancerdiagnostik samtidigt som vi tillsammans med Castle kan accelerera studier och möjligheter inom barriärområdet. Mycket arbete återstår inom samtliga områden och på våra marknader men det första kvartalet bekräftar att vi är på rätt väg.

Jag bedömer att vi kommer att kunna fortsätta visa stark tillväxt och förbättrad bruttomarginal i takt med att vidtagna åtgärder ger effekt. Jag är stolt över det arbete som våra medarbetare gör och hur vi tillsammans ger fler patienter tillgång till bättre diagnostik och tacksam för det stöd vi har av våra ägare som gör att vi tillsammans kan fortsätta att utveckla SciBase.



*Pia Renaudin, VD
Sundbyberg den 7 maj 2026.*

SciBase i korthet

SciBase – Vision för värdeskapande

Vision

En pionjär inom detektion och prevention inom dermatologi.

Mission

Produkt: Att utveckla innovativa point-of-care-plattformar som kombinerar artificiell intelligens (AI) med vår avancerade EIS-teknik (elektrisk impedansspektroskopi).

Vårdgivare: Att genom våra lösningar ge vårdpersonal bättre förutsättningar att öka den diagnostiska precisionen, följa sjukdomsförlopp och möjliggöra tidiga insatser vid hudcancer och andra hudsjukdomar.

Patienter: Vår ambition är att minska patienters lidande, stärka läkarnas arbete och rädda liv genom snabbare upptäckt – samtidigt som vi bidrar till lägre totala vårdkostnader.

Värdeskapande

Vår vision är att bli en global ledare inom icke-invasiv hudanalys med hög precision – för tidig upptäckt av hudcancer och avancerad utvärdering av hudens barriärfunktion. Vi siktar på att ta en betydande andel av en marknad värd över 1 miljard dollar, med en stark bruttomarginal på 75 %.

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.
- 2026 beräknas cirka 234 680 fall av melanom diagnosticeras i USA.
- 2022 resulterade hudcancer i 128 000 dödsfall.
- Med vår Nevisense plattform får läkaren ett objektivet instrument som stöd för en bättre diagnos.
- Den adresserbara marknaden, enbart inom hudcancer, beräknas vara ca 4 miljarder SEK årligen.

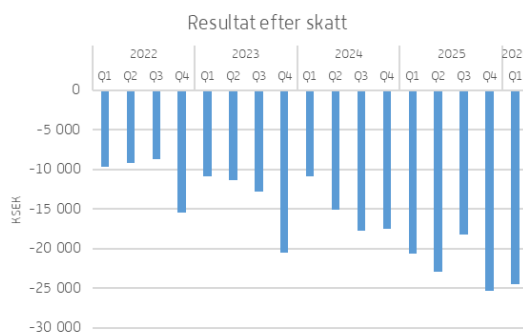
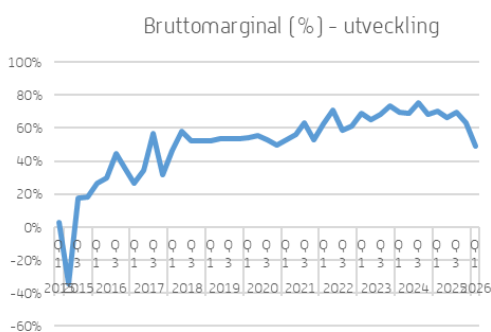
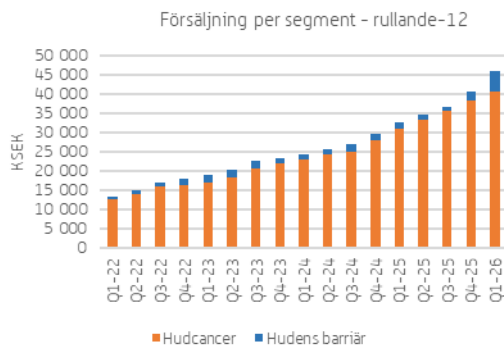
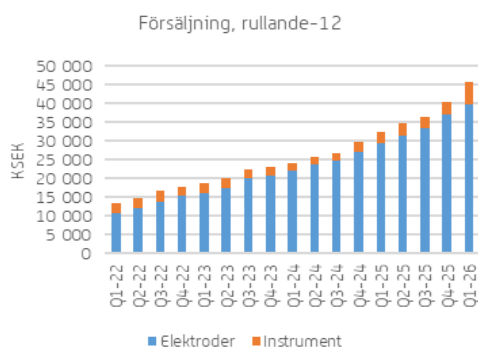
Certified Advisor (CA)

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)
Tel: +46 (0)73 856 42 65
E-mail: certifiedadviser@carnegie.se

“Dagligen så hamnar många pigmenterade lesioner i en diagnostisk gråzon,” säger Dr. Hess. “Nevisense ger objektiv information från under huden i realtid, vilket förbättrar klinisk bedömning och stöder mer korrekta biopsibeslut”, säger DR Stephen D. Hess, MD, PhD, FAAD, via en klinisk artikel som belyser hans praktiska erfarenhet av att integrera Nevisense i rutinmässig melanomdetektering. Artikel publicerades i The Dermatologist, en ledande amerikansk klinisk dermatologisk publikation.

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.



Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2026 uppgick till 14 278 (8 856) tkr, en ökning med 61%, rensat för valutaeffekter en ökning med 80%. Den ökade försäljningen i kvartalet beror främst på ökad försäljning i USA (+79% - 109% i lokal valuta), samt fortsatta leveranser av produkt till Castle Biosciences för klinisk studie (ca 3 mkr av totala ordervärdet om cirka 8 mkr – ackumulerat är nu cirka halva ordern levererad). Exklusive Castle försäljning ökade omsättningen med 25% och valutajusterat med 37%. Försäljningen inom barriärområdet fortsätter att variera mellan kvartalen då försäljning för forskningsändamål av naturliga skäl varierar, i perioden (exklusive försäljning till Castle) minskade försäljningen med 6%.

Försäljningen av instrument uppgick till 3 632 (893) tkr och försäljningen av elektroder till 10 646 (7 963) tkr motsvarande 90% av omsättningen vilket återspeglar bolagets affärsmodell. Försäljningen inom området hudens barriär var totalt 3 472 (228) tkr i perioden och avser försäljning av både elektroder och instrument för forskningsändamål.

I perioden stod försäljningen i Tyskland inom hudcancerområdet för 54 (66)% av nettoomsättningen och var på samma nivå som Q1 2025. I lokal valuta ökade försäljningen i Tyskland med 5%.

Försäljningen i USA inom hudcancerområdet stod för 45 (31)% i perioden och ökade med 79% (109% i lokal valuta). Under perioden har ett antal nya kunder i USA erhållits samtidigt som befintliga kunder fortsätter köpa elektroder.

Elektrodförsäljningen i kvartalet nådde 30 460 (17 870) stycken sålda, en ökning med 70%. Efter en under Q4-25 stark elektrodförsäljning i Tyskland minskade elektrodförsäljningen i Q1-26 inom hudcancerområdet i

volym med 3%, i USA ökade volymen med 99% medan volymen inom barriär ökade med 1 727%. Den totala försäljningen till återkommande kunder ökade med 73%.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - mars 2026 uppgick till -24 453 (-19 578) tkr, ett försämrat resultat med 4 875 tkr. Den ökade försäljningen bidrog till en resultatförbättring som dock balanserades av framför allt ökade försäljnings- och marknadskostnader genom ökade investeringar i USA, ökade investeringar i resursuppbyggnad för produktionskapacitet och automatisering samt en i perioden lägre bruttomarginal. SciBase USA organisation kom på plats under andra halvåret 2024 och har i perioden ytterligare förstärkts med bland annat dedikerade resurser för kostnadsersättning. Rörelsekostnaderna ökade totalt i perioden med 5 657 tkr (22%) och är framförallt drivet av ökade investeringar i USA. Valutaeffekter påverkade resultatet positivt för perioden med cirka 0,8 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 – jämfört med snittkursen Q1-25 har SEK stärkts med 15% vs USD.

Bruttomarginalen var för perioden 49,2 (70,5)%. Negativa valutaeffekter (>5%), **fortsatta leveranser av produkt till Castle Biosciences för den första kliniska studien (vilket är till mycket låg marginal)**, högre inköpspris på guld än i början av 2025 samt fortsatt resursuppbyggnad för att öka produktionskapaciteten vilket initialt påverkar utbytet (yield) negativt har alla bidragit till den lägre marginalen i perioden. Bolaget fokuserar på marginal och kostnad för elektroden och i



kvartalet var bruttomarginalen för elektroden närmare 65 (76)% [lägre än normalt pga leveranser till Castle – justerat för Castle hade marginalen varit 71%] medan marginalen på instrumentförsäljning var ca 4% i perioden – exklusive leveranser till Castle hade marginalen varit 15%. Rensat för valutaeffekter hade den totala marginalen varit 54,6%. Om marginalen även justeras för leveranser till Castle hade marginalen varit närmare 67%. Marginalen fortsätter vara väldigt beroende av produktions- och försäljningsvolymerna och kommer att variera mellan olika kvartal.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade med 4 717 tkr och uppgick för perioden till 20 817 (16 101) tkr. Kostnaderna har ökat framför allt på grund av ökade resurser samt aktiviteter fokuserade på kostnadsersättning i USA. Under perioden har organisationen i USA ytterligare förstärkts med bland annat dedikerade resurser för kostnadsersättning. I perioden skickades den första formella ansökan om kostnadsersättning in till ett större privat försäkringsbolag.

Administrationskostnaderna uppgick för perioden till 4 105 (3 459) tkr, en ökning med 646 tkr. Ökningen är framförallt hänförlig till den under Q1-26 genomförda kapitalanskaffningen samt aktiviteter relaterade till QA.

Utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 6 280 (5 850) tkr, en ökning med 429 tkr. Utvecklingskostnaderna består huvudsakligen av ökade investeringar i produktionskapacitet samt pågående projekt inom produktutveckling vilket innebär ökade interna resurser för att driva dessa.

De finansiella kostnaderna/intäkterna har påverkat resultatet negativt i perioden med cirka 0,0 (negativt 1,1) Mkr. I det fjärde kvartalet 2025 ändrade koncernens redovisning av utlåningen till det amerikanska dotterbolaget SciBase Inc. Lånet behandlas numera som en del av nettoinvesteringen i den utländska verksamheten i enlighet med IAS 21. Detta innebär att valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av fordran redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen. Förändringen har tillämpats retroaktivt och jämförelsetal har omräknats.

Övriga upplysningar

Ägarförhållanden

Per den 31 mars 2026 fanns cirka 2 677 aktieägare i SciBase Holding AB. Per den 31 mars svarade de fem största aktieägarna för cirka 58,8% av kapitalet och rösterna. Totalt antal utgivna aktier per 31 mars uppgår till 1 022 530 000. Största ägare per 31 mars, 2026 är Ribbskottet AB (21%), Castle Biosciences Inc (20%), Coeli Wealth Management (7%), Ejendal Industries AB (6%) samt Hagagruppen AB (5%).

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.

Effekten för Q1 2025 innebär ett förbättrat periodens resultat men en motsvarande förändring i övrigt totalresultat. Periodens totalresultat är oförändrat. Effekten för samtliga rapporterade perioder framgår av tabellen nedan:

Belopp i tkr	Q1 2026	Q1 2025
Periodens resultat före ändring	-24 073	-27 510
Effekt av nettoinvesteringsklassificering	-417	6 829
Periodens resultat efter ändring	-24 490	-20 681
Övrigt totalresultat före ändring	-743	6 581
Effekt av nettoinvesteringsklassificering	417	-6 829
Övrigt totalresultat efter ändring	-325	-248
Periodens totalresultat (oförändrat)	-24 816	-20 929

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 22 604 tkr och vid utgången av perioden till 71 255 tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -26 573 (-26 001) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -3 244 (-5 590) tkr vilket främst är hänförligt till minskade leverantörsskulder och ökade kundfordringar med an det för 2024 främst avsåg minskade leverantörsskulder. Det totala kassaflödet uppgick till 48 988 (23 110) tkr. I perioden genomförde bolaget en företrädesemission som netto, efter emissionskostnader, tillförde bolaget ca 76,3 mkr. Under Q1-25 genomfördes två nyemissioner, en riktad och en företrädesemission, vilka netto tillförde bolaget cirka 49,8 Mkr

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

Avskrivningar för materiella anläggningstillgångar belastar periodens resultat med 993 (759) tkr varav 704 (676) tkr avser avskrivningar på leasingtillgångar.

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 49 (36), varav 51 (50%) är kvinnor. Detta inkluderar anställda vid bolagets produktionsanläggning i Uppsala samt försäljningsrepresentanter i Tyskland och USA.

Koncernens kapitalbehov

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. Kommerciellariseringen 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.

Mot bakgrund av nuvarande beslutade strategiska plan och de pågående satsningarna för att bygga den amerikanska marknaden bedömde styrelsen i slutet av 2025 att koncernen behövde ytterligare likviditetstillskott under den kommande 12-månadersperioden. Som en följd av detta genomfördes under början av 2026 en företrädesemission som tillförde bolaget cirka 80 mkr före emissionskostnader. Emissionen tecknades till 96,4 procent, vilket styrelsen ser som ett starkt uttryck för förtroendet från såväl befintliga som nya aktieägare.

Med detta kapitaltillskott, tillsammans med löpande intäkter från den växande verksamheten, bedömer styrelsen att bolagets finansiering och likviditet är säkerställd under 2026. Bolaget befinner sig i en expansiv fas med ökande försäljning, men verksamheten genererar ännu inte ett positivt kassaflöde. Styrelsen konstaterar därför att ytterligare finansiering kommer att behövas för att fortsätta genomföra den strategiska planen bortom

2026. Vid utgången av det första kvartalet 2026 uppgick Koncernens kassa till 71,3 mkr.

Givet den starka kommersiella utvecklingen under 2025 och början av 2026, det strategiska partnerskapet med Castle Biosciences, den breddade ägarbasen och det intresse koncernen möter på kapitalmarknaden bedömer styrelsen att förutsättningarna för att anskaffa ytterligare kapital är goda. Utfallet av framtida kapitalanskaffningar ligger dock till viss del utanför bolagets kontroll och styrelsen konstaterar därmed att bolagets finansiering för den kommande 12-månadersperioden inte är säkerställd. Styrelsen utvärderar löpande olika alternativ för att säkerställa bolagets långsiktiga finansiering och ser med tillförsikt på att bolagets långsiktiga kapitalbehov kommer att kunna säkras.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget SciBase Holding AB har för året fakturerat 1 186 (1 186) tkr till det helägda dotterbolaget SciBase AB vilket motsvarar 100% av moderbolagets omsättning. 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 40-44 i SciBase årsredovisning för 2025.

Moderbolaget

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

Moderbolaget har per 31 mars 2026 två anställda, VD och koncernchef samt Koncernens ekonomifunktion och den operativa verksamheten består av konsultstöd till den övriga Koncernen. Bolagets huvudsakliga uppgift är av finansiell karaktär för att finansiera Koncernens operativa verksamhet.

Periodens nettoomsättning uppgick till 1 186 (1 186) tkr samt årets resultat till -14 258 (-17 845) 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 11,4 (15,6) mkr.



Viktiga händelser i kvartalet

SciBase offentliggjorde utfallet från det återköpserbjudande avseende samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 som styrelsen beslutade om den 7 november 2025 ("TO 2-erbjudandet"). Utfallet visar att innehavare av totalt 418 150 952 teckningsoptioner av serie TO 2 accepterade TO 2-erbjudandet där två (2) teckningsoptioner av serie TO 2 berättigade till en (1) nyemitterad aktie i Bolaget. Utfallet i TO 2-erbjudandet motsvarar cirka 83,9 procent av samtliga utestående teckningsoptioner av serie TO 2 och resulterar i att 209 075 476 nya aktier i SciBase kommer att emitteras. Efter att TO 2-erbjudandet slutförts uppgår antalet utestående teckningsoptioner av serie TO 2 till 80 383 883.

SciBase offentliggjorde utfallet i den företrädesemission av aktier som Bolaget beslutade om den 29 december 2025. Företrädesemissionen tecknades till cirka 96,4 procent, varav cirka 61,3 procent tecknades med stöd av teckningsrätter och cirka 35,1 procent utan stöd av teckningsrätter. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget därmed cirka 79,9 mkr före emissionskostnader. Genom Företrädesemissionen ökar antalet aktier med 399 271 881 och efter genomförd företrädesemission och TO2-erbjudande uppgår det totala antalet aktier till 1 022 530 000. Företrädes-emissionen genomfördes utan sedvanliga garantier.

Resultat från en ny klinisk studie presenterades i en muntlig presentation vid AAAAI-konferensen i Philadelphia den 27 februari – 2 mars. Studien som genomfördes vid "Icahn School of Medicine at Mount Sinai" i New York inkluderade nyfödda med ärftlig belastning – det vill säga minst en förälder med atopisk sjukdom – vilket medför en förhöjd risk att utveckla atopisk dermatit. Studien omfattade 19 spädbarn, varav åtta utvecklade atopisk dermatit (AD) under sitt första levnadsår. Nevisense identifierade redan vid födseln de spädbarn som senare drabbades – deras mätresultat var signifikant högre jämfört med de som inte utvecklade AD. Slutsatsen från studien var "Högre EIS-mätresultat, som tyder på en försämrad hudbarriär, inom den första levnadsveckan var signifikant associerade med utveckling av AD under det första levnadsåret.

En artikel som visar på en amerikansk läkares praktiska erfarenheter med Nevisense publicerades i *The Dermatologist*, en ledande amerikansk klinisk dermatologisk publikation. I artikeln belyser Dr. Stephen D. Hess, MD, PhD, FAAD sin praktiska erfarenhet av att integrera Nevisense i rutinmässig melanomdetektering. I artikeln beskriver Dr. Hess hur Nevisense tillhandahåller objektiva data som komplement till visuell undersökning

och dermoskopi vid utvärdering av atypiska pigmenterade lesioner, och att Nevisense lägger till objektiv riskstratifiering i fall som är kliniskt utmanande.

I enlighet med villkoren för teckningsoptioner av serie TO 2, som emitterades i samband med kapitalanskaffningen som offentliggjordes i april 2024, ska antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och teckningskursen omräknas med anledning av genomförda företrädesemissioner. Mot bakgrund av detta har SciBase Holding AB ("Bolaget" eller "SciBase") genomfört en omräkning av teckningsoptioner av serie TO 2 med anledning av den företrädesemission av aktier som styrelsen beslutade om den 29 december 2025. Efter genomförd omräkning kan Bolaget meddela att antalet aktier som varje teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av och teckningskursen per aktie ändrats enligt följande. Efter omräkningen kommer en (1) teckningsoption av serie TO 2 berättiga till teckning av 1,09 aktier till en teckningskurs om 0,38 SEK per aktie, i enlighet med de sedan tidigare kommunicerade teckningsoptionsvillkoren.

Nevisense (EIS) är inkluderat i amerikanska National Comprehensive Cancer Network (NCCN) kliniska riktlinjer för cancer och specifikt melanom. Riktlinjerna hänvisar till EIS som en diagnostisk stödteknik för att underlätta upptäckt av melanom.

SciBase erhåller godkännande av FDA för sin ansökan om breddad användning av Nevisense till att förutom dermatologer även omfatta annan vårdpersonal för att utföra en Nevisense mätning. Tidigare specificerade SciBase godkännande endast dermatologer som användare, men nu inkluderar den även vårdpersonal som assistenter till läkare och andra medicinska assistenter som arbetar på dermatologikliniker. En dermatolog behöver fortfarande initiera Nevisense, men själva mätningen kan nu utföras av annan vårdpersonal. Detta innebär att Nevisense nu mycket enklare kan integreras i en kliniks arbetsflöde, vilket potentiellt kan utöka SciBase kund användning och ge enklare åtkomst för patienter.

Viktiga händelser efter periodens utgång.

SciBase meddelade att en milstolpe passerats med över 400 000 tester sålda globalt.

Kallelse till årsstämma 2026 publicerades.

Årsredovisning för 2025 publicerades.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	Jan-mar		Apr-mar	jan-dec
	2026	2025*	Rullande 12 mån	2025
Nettoomsättning	14 278	8 856	45 883	40 461
Kostnad för sålda varor	-7 253	-2 614	-17 996	-13 357
Bruttoresultat	7 025	6 242	27 887	27 104
Försäljningskostnader	-20 817	-16 101	-79 071	-74 355
Administrationskostnader	-4 105	-3 459	-14 724	-14 078
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 280	-5 850	-24 282	-23 852
Övriga rörelseintäkter	0	0	6	6
Övriga rörelsekostnader	-275	-410	-1 105	-1 240
Rörelseresultat	-24 453	-19 578	-91 288	-86 414
Finansiella intäkter	252	-1 058	1 614	304
Finansiella kostnader	-290	-46	-1 197	-953
Resultat före skatt	-24 490	-20 682	-90 871	-87 063
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-24 490	-20 682	-90 871	-87 063
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-24 490	-20 682	-90 871	-87 063
Resultat per aktie räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr**	-0,03	-0,07	-0,19	-0,24
Genomsnittligt antal aktier, tusental	819 748	298 710	490 616	360 357

*se Not 1 Redovisningsprinciper avseende omräkning

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

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	Jan-mar		Apr-mar	jan-dec
	2026	2025	Rullande 12 mån	2025
Periodens resultat	-24 490	-20 682	-90 871	-87 063
<i>Övrigt totalresultat</i>				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-325	-248	364	442
Summa övrigt totalresultat	-325	-248	364	442
Periodens totalresultat:	-24 816	-20 929	-90 507	-86 621
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-24 816	-20 929	-90 507	-86 621



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		31-dec
	2026	2025	2025
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	971	1 284	1 095
Nyttjanderättstillgångar	4 074	3 573	3 138
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	5 045	4 858	4 233
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	9 732	7 813	9 268
Aktuell skattefordran	843	784	660
Kundfordringar	13 351	9 232	11 854
Övriga kortfristiga fordringar	3 468	3 070	3 549
Likvida medel	71 255	34 295	22 604
Summa omsättningstillgångar	98 650	55 194	47 936
SUMMA TILLGÅNGAR	103 694	60 052	52 169
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	58 114	43 003	6 656
<i>Långfristiga skulder</i>			
Leasingskuld IFRS-16	1 789	1 023	540
Lån	20 000	0	20 000
Summa långfristiga skulder	21 789	1 023	20 540
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Konvertibellån	-	-	-
Leverantörsskulder	7 684	3 721	5 544
Kortfristig leasingskuld (IFRS-16)	2 138	2 480	2 489
Övriga kortfristiga skulder	13 970	9 824	16 940
Summa kortfristiga skulder	23 792	16 025	24 973
Summa skulder	45 580	17 048	45 513
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103 694	60 052	52 169

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 2025-01-01	10 977	760 102	-734 429	36 650
Periodens resultat			-20 682	-20 682
Övrigt totalresultat		0	-248	-248
Summa årets totalresultat	0	0	-20 929	-20 929
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Nyemission	5 938	47 503	0	53 441
Kostnader i samband med nyemission		-3 654	0	-3 654
Vid utgången av 2024 pågående nyemission		-22 504	0	-22 504
Summa transaktioner med aktieägare	5 938	21 345	0	27 283
EGET KAPITAL 2025-03-31	16 915	781 447	-755 358	43 003
EGET KAPITAL 2026-01-01	20 709	806 996	-821 049	6 656
Periodens resultat			-24 490	-24 490
Övrigt totalresultat		-185	-140	-325
Summa årets totalresultat	0	-185	-24 631	-24 816
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Nyemission	30 417	49 437	0	79 854
Kostnader i samband med nyemission		-3 581	0	-3 581
Summa transaktioner med aktieägare	30 417	45 856	0	76 274
EGET KAPITAL 2026-03-31	51 127	852 668	-845 680	58 114

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i tkr	Jan-mar		Apr-mar	jan-dec
	2026	2025	Rullande 12 mån	2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-23 329	-20 411	-86 421	-83 503
<i>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</i>				
Förändring i varulager	-464	508	-1 920	-948
Förändring i kundfordringar och övriga rörelsefordringar	-1 598	1 388	-4 576	-1 590
Förändring i leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-1 182	-7 486	7 766	1 462
<i>Summa förändring av rörelsekapital</i>	<i>-3 244</i>	<i>-5 590</i>	<i>1 271</i>	<i>-1 076</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26 573	-26 001	-85 150	-84 579
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-228	-228
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-228	-228
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemissioner	79 854	53 441	110 209	83 796
Kostnader i samband med emissioner	-3 581	-3 654	-4 592	-4 665
Lån	0	-	20 000	20 000
Amortering leasingsskulder	-712	-676	-2 876	-2 839
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	75 561	49 111	122 742	96 292
Periodens kassaflöde	48 988	23 110	37 364	11 485
Likvida medel vid periodens/årets början	22 603	11 245	34 295	11 245
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-336	-60	-403	-127
Likvida medel vid periodens slut	71 255	34 295	71 256	22 603



Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	Jan-mar		Apr-mars	jan-dec
	2026	2025	Rullande 12 mån	2025
Nettoomsättning	1 186	1 186	4 744	4 744
Bruttoresultat	1 186	1 186	4 744	4 744
Administrationskostnader	-3 802	-3 551	-14 321	-14 071
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-4	1	-4	1
Rörelseresultat	-2 620	-2 365	-9 581	-9 326
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-11 432	-15 603	-151 906	-156 076
Finansiella intäkter	2	122	158	277
Finansiella kostnader	-210	0	-322	-112
Resultat efter finansiella poster	-14 258	-17 845	-161 651	-165 238
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-14 258	-17 845	-161 651	-165 238

Moderföretagets rapport över totalresultat

Belopp i tkr	Jan-mar		Apr-mars	jan-dec
	2026	2025	Rullande 12 mån	2025
Periodens resultat	-14 258	-17 845	-161 651	-165 238
<i>Övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-14 258	-17 845	-161 651	-165 238



Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31-mar		31-dec
	2026	2025	2025
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	19 824	83 069	6 059
Kassa och bank	57 143	28 565	9 300
Summa omsättningstillgångar	76 967	111 634	15 359
SUMMA TILLGÅNGAR	214 614	249 280	153 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	51 127	16 915	20 709
Fritt eget kapital			
Överkursfond	852 550	781 330	806 879
Balanserat resultat	-698 699	-533 462	-533 462
Periodens resultat	-14 258	-17 845	-165 238
Summa eget kapital	190 719	246 937	128 889
<i>Långsiktiga skulder</i>			
Lån	20 000	-	20 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder	3 894	2 343	4 116
Summa skulder	23 894	2 343	24 116
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	214 614	249 280	153 005

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. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sid 54-60 i Koncernens årsredovisning från 2025. Koncernens utlåning till det helägda amerikanska dotterbolaget SciBase Inc utgör från och med 2025 en del av nettoinvesteringen i den utländska verksamheten i enlighet med IAS 21 p. 15. Bakgrunden är att fordran i praktiken utgör en utvidgning av moderbolagets nettoinvestering i dotterbolaget, då reglering av fordran varken är planerad eller sannolik inom överskådlig framtid. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av fordran till balansdagens kurs redovisas därmed i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital, istället för att redovisas som finansiell intäkt/kostnad i resultaträkningen. Förändringen har tillämpats retroaktivt och samtliga presenterade jämförelsetal har omräknats i enlighet med IAS 8.

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 2026. Motsvarande avtal fanns även för åren 2025 - 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.

Första kvartalet

Hudcancer

Europa

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 5 933 (5 902) tkr av vilket Tyskland stod för 98 (99)%. Under perioden har fokus för försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter fortsatt varit Tyskland med den egna organisationen men även expansion in i nya marknader såsom Österrike och Italien. Bruttoresultatet uppgick till 3 165 (3 909) tkr.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 4 873 (2 227) tkr. Försäljningen avsåg framförallt elektroförsäljning till dermatologikliniker i USA. Bruttoresultatet uppgick till 3 737 (2 194) 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 48 (228) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 7 (139) tkr. Försäljningen avsåg försäljning till forskare inom området hudens barriärfunktion.

Övriga geografiska områden

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 425 (0) tkr. Bruttoresultatet uppgick till 116 (0) tkr. Försäljningen avsåg främst första delleverans av produkt till Castle Biosciences för klinisk studie (till mycket låg marginal) samt försäljning till forskare inom området hudens barriärfunktion.

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

Not 6 Bonus/Incitamentsprogram

Koncernen har ett utestående personaloptionsprogram specifikt för de anställda i USA. Styrelsen anser att det är viktigt och positivt om anställdas ägande i bolaget ökar. Styrelsen har undersökt olika möjligheter till incitamentsprogram för att omfatta alla anställda i koncernen 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 2025 var totalkostnaden cirka 2,8 (1,6) mkr. Utfallet i programmet baseras på måluppfyllelse gentemot uppsatta mål.

Rörelsesegment

Belopp i tkr	Jan-mar 2026			Jan-mar 2025		
	Europa	Övriga världen	Summa	Europa	Övriga världen	Summa
Hudcancer nettoomsättning	5 933	4 873	10 806	5 902	2 727	8 628
Hudens barriärfunktion nettoomsättning	48	3 425	3 472	228	0	228
Nettoomsättning från externa kunder	5 980	8 298	14 278	6 129	2 727	8 856
Kostnad sålda varor - Hudcancer	-2 767	-1 136	-3 903	-1 992	-533	-2 526
Kostnad sålda varor - Barriär	-41	-3309	-3 350	-89	0	-89
Kostnad sålda varor - total	-2 808	-4 445	-7 253	-2 081	-533	-2 614
Bruttoresultat - Hudcancer	3 165	3 737	6 903	3 909	2 194	6 103
Bruttoresultat - Barriär	7	116	123	139	0	139
Bruttoresultat	3 172	3 853	7 025	4 048	2 194	6 242
Rörelsekostnader			-31 478			-25 820
Rörelseresultat			-24 453			-19 578
Finansiella intäkter			252			-1 058
Finansiella kostnader			-290			-46
Koncernens resultat före skatt			-24 490			-20 682

Nettoomsättning per kategori och segment

Belopp i tkr	Jan-mar 2026		Jan-mar 2025		Rullande 12-månader		Helår 2025	
	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen	Europa	Övriga världen
<i>Hud cancer</i>								
Elektroder	5 395	4 096	5 461	2 357	24 552	13 067	24 618	11 328
Instrument	538	777	441	370	766	2 175	669	1 768
Total Hud cancer	5 933	4 873	5 902	2 727	25 318	15 242	25 287	13 096
<i>Hudens barriärfunktion</i>								
Elektroder	24	1 132	146	0	310	1 859	433	727
Instrument	24	2 293	82	0	91	3 063	149	769
Total hudens barriär	48	3 425	228	0	402	4 922	582	1 497
<i>Total</i>								
Elektroder	5 419	5 228	5 607	2 357	24 863	14 926	25 051	12 055
Instrument	562	3 070	523	370	857	5 237	818	2 537
Total	5 980	8 298	6 129	2 727	25 720	20 164	25 869	14 593



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 7 maj 2026

Jesper Høiland
Styrelsens ordförande

Diana Ferro
Styrelseledamot

Robert Molander
Styrelseledamot

Anne Eriksrud
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 7 maj 2026 kl. 08.00 CET.

Denna bokslutskommuniké 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	2026		2025		2024				
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, tkr	14 278	12 475	10 339	8 791	8 856	8 598	8 408	6 641	6 057
Bruttomarginal, %	49,2%	63,0%	69,5%	66,2%	70,5%	68,5%	75,7%	69,1%	69,9%
Soliditet, %	56,0%	12,8%	62,0%	61,1%	71,6%	59,4%	67,6%	71,8%	58,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,78	6,84	0,61	0,64	0,40	0,68	0,48	0,39	0,72
Likvida medel, tkr	71 255	22 604	24 757	23 958	34 295	11 245	24 714	43 271	20 272
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-26 573	-20 824	-17 287	-20 466	-26 001	-12 548	-16 475	-15 179	-13 182
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,03	-0,06	-0,05	-0,07	-0,07	-0,10	-0,08	-0,08	-0,09
Eget kapital per aktie, kr*	0,07	0,02	0,09	0,10	0,14	0,17	0,17	0,28	0,25
Genomsnittligt antal aktier, tusental	819 748	414 183	390 239	338 296	298 710	219 538	219 538	186 303	119 831
Antal utestående aktier, tusental	1 022 530	414 183	414 183	366 296	338 296	219 538	219 538	219 538	119 831
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	0,35	0,29	0,38	0,38	0,42	0,41	0,48	0,51	0,39
Antal sålda elektroder, styck	30 460	28 634	21 278	18 398	17 870	17 132	17 210	14 016	13 724
Genomsnittligt antal anställda	46	43	34	35	35	30	29	27	26

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 lampå.
- **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 delårsrapport kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

APM för perioden januari –mars:

Bruttomarginal (%)

	2026	2025
Bruttoresultat	7 025	6 242
Nettoomsättning	14 278	8 856
Bruttomarginal (%)	49,2%	70,5%

Definition:

Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.

Orsak till användning:

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

Soliditet (%)

	2026	2025
Totalt eget kapital	58 114	43 003
Totala tillgångar	103 694	60 052
Soliditet (%)	56,0%	71,6%

Definition:

Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning.

Orsak till användning:

Visar på Koncernens finansiella uthållighet och hur stor andel som är finansierad av eget kapital.

Skuldsättningsgrad (ggr)

	2026	2025
Summa skulder	45 580	17 048
Eget kapital	58 114	43 003
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,78	0,40

Definition:

Totala skulder i förhållande till eget kapital.

Orsak till användning:

Visar på hur stor andel av Koncernens som är finansierad med "lånat" kapital. Är nära kopplat till Koncernens soliditet.

Resultat per aktie, efter utspädning (sek)

	2026	2025
Periodens resultat	-24 490	-20 682
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	819 748	298 710
Resultat per aktie (sek)	-0,03	-0,07

Definition:

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.

Orsak till användning:

Visar på det underliggande värdet per aktie av Koncernens verksamhet.

Eget kapital per aktie (sek)

	2026	2025
Eget kapital	58 114	43 003
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	819 748	298 710
Eget kapital per aktie (sek)	0,07	0,14

Definition:

Eget kapital dividerat med genomsnittligt aktier efter utspädning.

Orsak till användning:

Ger ett mått på Koncernens substansvärde per aktie och kan ställas i relation till faktisk börskurs.

Genomsnittligt antal aktier (tusental)

	2026	2025
IB antal aktier - 1 januari	414 183	219 538
UB antal aktier - 31 december	1 022 530	338 296
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	819 748	298 710

Definition:

Genomsnittligt antal utgivna aktier.

Orsak till användning:

Genomsnittligt antal aktier ger en mer rättvisande bild av resultat och eget kapital per aktie då antal aktier kan förändras under ett år.



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

Årsstämma 19 maj 2026

Delårsrapport andra kvartalet 2026, 19 augusti 2026

Delårsrapport tredje kvartalet 2026, 12 november
2026

Bokslutskommuniké 2026, februari 2027



SciBase Holding AB, Landsvägen 39, Box 3337, SE-103 67 Stockholm. Tel: +46 8 410 620 00 Fax: +46 8 615 22 24
Org nr 556773-4768 | info@SciBase.com