

A black and white portrait of a woman with dark hair, looking slightly to the right. A thick white line is drawn over her face and neck, tracing the outline of her head and shoulders. The background is a plain, light gray.

2023
Delårsrapport
för andra kvartalet
Januari – Juni 2023

Delårsrapport för andra kvartalet 2023

1 januari – 30 juni, 2023

Andra kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 23 997 TSEK (12 483), vilket motsvarar 92% i tillväxt.
- USA levererade 148% i tillväxt, vilket ökade USAs andel av global försäljning till 72%.
- Försäljningen av OssDsign Catalyst fortsatte öka och utgör nu 51% av koncernens totala försäljning under andra kvartalet.
- Bruttomarginalen fortsatte utvecklas positivt under kvartalet och nådde imponerande 77% (68%), drivet av OssDsign Catalyst.
- Rörelseresultatet uppgick till -19 961 TSEK (23 985), vilket utgjorde 4,0 MSEK förbättring jämfört med föregående år. Justerat för den jämförelsestörande effekt som omvärderingen av USD-säkringen medför så uppgick resultatförbättringen till +6,7 MSEK, motsvarande ca 24% bättre, vilket tydliggör en ökande hävstångseffekt i rörelsen.
- Rörelsekostnaderna håller på att stabiliseras trots ökade säljstyrda kostnader, strategiska satsningar på kliniska program och ogynnsamma valutakurseffekter.
- Resultatet efter skatt uppgick till -20 276 TSEK (-23 931).
- Resultatet per aktie var -0,3 SEK (-0,4).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -22 207 TSEK (-19 016), helt drivet av den nuvarande höga försäljningstillväxten, i kombination med utplanande rörelsekostnader. Underliggande kassaflödestrend är positiv och uppvisar en väsentlig förbättring med +7 MSEK jämfört med föregående kvartal.

Första halvåret i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 45 463 TSEK (19 559), vilket motsvarar 132% i tillväxt.

- USA levererade 221% i tillväxt, vilket ökade USAs andel av global försäljning till 69%.
- Försäljningen av OssDsign Catalyst fortsatte öka och utgör nu 46% av koncernens totala försäljning under första halvåret.
- Bruttomarginalen fortsatte utvecklas positivt i perioden och nådde imponerande 76% (62%), drivet av OssDsign Catalyst.
- Rörelseresultatet uppgick till -43 658 TSEK (48 022), vilket var en klar förbättring jämfört med föregående år. Ojusterat uppgick förbättringen till 4,4 MSEK medan den, justerat för den jämförelsestörande effekt som omvärderingen av USD-säkringen medför, uppgick till hela +8,3 MSEK, motsvarande ca 15% förbättring.
- Rörelsekostnaderna håller på att stabiliseras trots ökade säljstyrda kostnader, strategiska satsningar på kliniska program och ogynnsamma valutakurseffekter.
- Resultatet efter skatt uppgick till -43 527 TSEK (-47 884).
- Resultatet per aktie var -0,6 SEK (-0,8).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -51 070 TSEK (-42 888), primärt drivet av den nuvarande höga försäljningstillväxten, i kombination med utplanande rörelsekostnader. Den tidigare upplösningen av reserver från årsskiftet bidrar också till rörelsekapitalutvecklingen.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- OssDsign nådde kommersiell milstolpe med 750 sålda implantat i Tyskland.
- 1 000 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA.

Väsentliga händelser efter andra kvartalets slut

- OssDsign passerade 200 patienter i sitt prospektiva multicenterregister för ryggradsfusion, PROPEL.

Finansiell översikt

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Koncernen | 1 apr – 30 jun | 1 apr – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 31 dec |
| Nettoomsättning, TSEK | 23 997 | 12 483 | 45 463 | 19 559 | 56 985 |
| Rörelseresultat, TSEK | -19 961 | -23 985 | -43 658 | -48 022 | -90 494 |
| Resultat efter skatt, TSEK | -20 276 | -23 931 | -43 527 | -47 884 | -99 388 |
| Soliditet, % | 69% | 72% | 69% | 72% | 71% |
| Resultat per aktie, SEK | -0,3 | -0,4 | -0,6 | -0,8 | -1,7 |
| Genomsnittligt antal anställda | 49,5 | 47,6 | 50,6 | 46,8 | 48,2 |



” Under kvartalet ökade försäljningen av bengraft så kraftigt att det nu är bolagets största produktkategori. ”

Kraftigt stigande försäljning gör bengraft till OssDsigns största produktkategori

Vi lägger ytterligare ett starkt kvartal bakom oss där vi visar vår förmåga att fortsatt leverera hållbar tillväxt, särskilt i USA. Under perioden uppgick nettoomsättningen till 24 Mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 92% jämfört med samma period förra året (79% rensat för valutaeffekter). Liksom under tidigare kvartal rapporterar vi en betydande tillväxt i vår amerikanska verksamhet. Med en ökning på 148% har vi nu för femte kvartalet i rad uppvisat en tresiffrig tillväxt. USA stod för 72% av den globala försäljningen under kvartalet.

OssDsign Catalyst visade en kraftig försäljningstillväxt och stod för 51% av de globala intäkterna under det andra kvartalet, vilket gör att våra syntetiska bengraft nu är företagets största produktkategori. Tillväxten var imponerande 453% jämfört med samma period förra året.

Trots en väsentlig brist på sjukhuspersonal i Tyskland under större delen av kvartalet fortsatte försäljningen av Cranial PSI att öka, och vi kan glädjas åt en tillväxt på 15% jämfört med samma period förra året.

Nya stora sjukhussystem i den växande kundbasen i USA

Sedan lanseringen av OssDsign Catalyst i USA i augusti 2021 har vi arbetat systematiskt för att bredda vår kundbas och etablera OssDsign som förstahandsvalet inom bengraftsprodukter. Vi är därför mycket nöjda med att vi, trots den korta tiden sen lanseringen, har lyckats vinna ett antal långsiktiga kontrakt med stora sjukhussystem, så kallade Integrated Delivery Networks (IDNs). Dessa är nätverk av vårdenheter och institutioner som erbjuder ett komplett utbud av vårdtjänster och är en mycket viktig del av det amerikanska sjukvårdssystemet. Avtalen ökar tillgängligheten till OssDsign Catalyst i USA och breddar våra kommersiella möjligheter avsevärt. Eftersom IDN:er gör mycket noggranna bedömningar av nya produkter är dessa avtal ytterligare bevis på den höga innovationsnivå som vi tillför marknaden.

Hög bruttomarginal som förväntas öka

För första gången redovisar vi nu även bolagets bruttomarginal, som uppgick till imponerande 77% under kvartalet och 76% för de första sex månaderna 2023. Bruttomarginalen har förbättrats avsevärt sedan lanseringen av OssDsign Catalyst och motsvarar en ökning med mer än 30 procentenheter jämfört med 2020 då OssDsign enbart marknadsförde Cranial PSI. Förvärvet av Sirakoss och den efterföljande lanseringen av OssDsign Catalyst tillförde en fullt skalbar produkt med hög bruttomarginal, och i takt med att detta produktområde växer kommer det att fortsätta bidra positivt till bruttomarginalen. Inträdet på den ortobiologiska marknaden och den framgångsrika lanseringen av det innovativa nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst har därför avsevärt förändrat OssDsigns lönsamhetsprofil och potential.

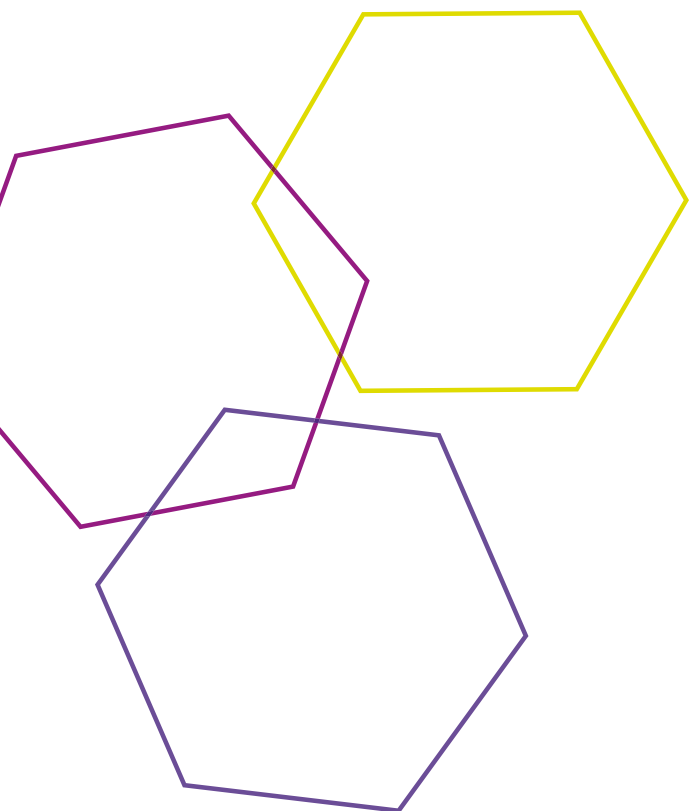
Operativ hävstångseffekt tydlig under kvartalet

Med en stabiliserad kostnadsbas blev verksamhetens operativa hävstångseffekt också tydlig under det andra kvartalet, genom att den ökade försäljningen omvandlades till ett förbättrat rörelseresultat. Detta trots våra pågående investeringar, i synnerhet i kliniska program kopplade till OssDsign Catalyst. Med den försäljningsutveckling vi har sett under de senaste

kvartalen, och i linje med vår övergripande strategi, blir OssDsign alltmer ett USA-dominerat ortobiologiföretag. Denna utveckling, i kombination med ett fokus på kostnadseffektivitet, kommer fortsatt att påverka lönsamheten och rörelseresultatet positivt över tid.

Sammanfattningsvis har vi återigen levererat en anmärkningsvärd tillväxt och jag är mycket nöjd med den underliggande utvecklingen i bolaget, där vi fortsätter att leverera enligt vår strategiska plan. Med den skalbarhet vi visar i företaget känner jag mig säker på att vi kommer att se ytterligare tillväxt och operativa hävstångseffekter under de kommande kvartalen.

Morten Henneveld, VD



Verksamhetsbeskrivning

Baserat på avancerad materialvetenskap utvecklar OssDsign regenerativa benersättningsprodukter som stödjer kroppens egen läkningsförmåga. Därmed förbättras de kliniska resultaten inom ett stort antal ortopediska områden som alla har betydande behov av förbättrade behandlingar.

En helt ny generation av benersättningsprodukter

Dagens benersättningsprodukter har begränsad förmåga att bidra till läkning av många typer av skador i skelettet, vilket leder till undermåliga kliniska resultat. OssDsign fokuserar på två särskilt utmanande områden där behandlingsresultaten hittills har varit långt ifrån acceptabla: skullbens- och ryggradsoperationer.

OssDsign Cranial PSI –

patientspecifika implantat för skullbenskirurgi

OssDsign Cranial PSI är ett implantat som används i patienter som har förlorat en stor del av skullbenet. Implantatet är tillverkat av 3D-printad titan av medicinsk kvalitet, täckt av ett regenerativt kalciumfosfatmaterial. Medan titanskelettet förstärker implantatet och motstår fysisk och mekanisk påfrestning, bidrar den unika kalciumfosfatkompositionen läkande och regenerativa egenskaper som möjliggör återväxt av patientens eget ben. Med tiden ersätts kalciumfosfatkompositionen av ben och patienten får ett välintegrerat implantat som potentiellt håller hela livet.

Långtidsuppföljningar från 1 995 operationer med OssDsign Cranial PSI visar på exceptionellt goda behandlingsresultat. Många kraniala implantattekniker är förknippade med hög risk för kostsamma komplikationer och lidande för patienterna. Flera studier rapporterar infektionsfrekvenser på över 10%, vilket leder till att många implantat måste avlägsnas och ersättas. Detta kan jämföras med att endast 1,4% av OssDsign Cranial PSI-implantaten behövt avlägsnas till följd av infektioner vid en median-uppföljningstid på 21 månader, vilket implicerar ett betydligt mindre behov av revision och därmed reducerade kostnader för sjukvården och bättre behandlingsresultat för patienterna.

Den globala marknaden för skullbensimplantat uppskattas till 2,5 miljarder USD, med en förväntad genomsnittlig årlig tillväxttakt på 7% för perioden 2021–2025, varav den adresserbara marknaden för OssDsigns implantatprodukter uppskattas till 0,4 miljarder USD. OssDsign Cranial PSI har myndighetsgodkännanden i Europa, USA och Japan.

OssDsign Catalyst –

nanosyntetiskt bengraft för ryggradsoperationer

Nästan 80% av amerikaner drabbas någon gång i livet av smärtor i ländryggen och mer än 1,5 miljoner genomgår varje år ryggradskirurgi. Ungefär 20% av dessa operationer misslyckas på grund av dålig sammanväxning. För att en ryggradsfusion ska bli framgångsrik måste två kotor växa samman och bli permanent fixerade. Benersättningsprodukter spelar en avgörande roll vid fusionen eftersom de stimulerar bentillväxt mellan ryggkotorna. Men på grund av det relativt stora avståndet mellan kotorna så är det svårt att åstadkomma en fullständig fusion med dagens standardbehandlingar.

OssDsign Catalyst är ett innovativt nanosyntetiskt bengraft som består av en patenterad nanokristallin struktur av kalciumfosfat. OssDsign Catalyst efterliknar kroppens egen benmineralstruktur och ger en gynnsam biologisk miljö för snabb och tillförlitlig benbildning.

OssDsign Catalyst är en produkt som kan produceras med hög skalbarhet, har en attraktiv vinstmarginal och stor potential på marknaden för standardiserade kirurgiska ingrepp. Sammantaget medför detta goda förutsättningar för snabb och lönsam tillväxt. OssDsign Catalyst erhöll FDA-godkännande 2020 och lanserades i USA i augusti 2021. Den amerikanska marknaden för ortobiologi vid ryggradsoperationer värderas till 1,8 miljarder USD och den globala marknaden till 2,6 miljarder USD, med en förväntad årlig tillväxttakt på 7% under perioden 2021–2025.

COVID-19 Pandemin och dess efterverkningar

OssDsign följer kontinuerligt COVID-19-pandemins påverkan på företagets verksamhet, speciellt vad gäller personalbrist och förseningar i sjukhusens godkännandeprocesser. Dessa fortsätter att vara en utmaning för sjukvårdssystemet och skulle följaktligen också kunna påverka företagets resultat negativt. Den underliggande efterfrågan på OssDsigns produkter på medel- till lång sikt är dock oförändrat hög och företaget hoppas se en fortsatt förbättring av situationen under 2023.

Utveckling av resultat och ställning

ANDRA KVARTALET

Nettoomsättning och Bruttovinst

Koncernens nettoomsättning för det andra kvartalet 2023 uppgick till 23 997 TSEK (12 483), vilket motsvarar en omsättningsstillväxt på 92% jämfört med Q2 2022, eller 79% vid konstanta växelkurser. Det är också en ökning jämfört med föregående kvartal, vilket återigen innebär att vi uppnått vår högsta försäljning någonsin i ett enskilt kvartal. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 12 345 TSEK (10 676) under samma period.

Drivkrafterna bakom denna extraordinära och hållbara tillväxt var USA och OssDsign Catalyst. Total nettoförsäljning i USA ökade med 148% i andra kvartalet, jämfört med Q2 2022. Återigen väldigt starka tillväxtsiffror i vår huvudmarknad, kvartal efter kvartal, vilket innebär att USA nu utgör 72% av vår globala försäljning i kvartalet. Övriga världen bidrog också med god tillväxt i andra kvartalet, trots betydande problem med personalbrist i sjukvårdssystemet i vår Europeiska huvudmarknad Tyskland.

Bruttomarginalen fortsatte att utvecklas positivt under andra kvartalet och nådde 77%, jämfört med 68% i Q2 2022. Bruttomarginalförbättringen är primärt driven av den ökande andelen Catalyst försäljning, som nu uppgår till 51% av total försäljning, men också av total försäljningsökning i USA.

Då Moderbolagets försäljning sker antingen till dotterbolag eller direkt till marknad så är denna beskrivning tillämplig även på Moderbolagets omsättningsutveckling.

Rörelseresultat och Finansnetto

Rörelseresultatet för perioden april – juni 2023 uppgick till -19 961 TSEK (-23 985), en förbättring med +4.0 MSEK jämfört med föregående år. Övriga rörelseintäkter påverkade resultatet med +1,5 MSEK i årets andra kvartal, drivet av realiserade valutakursvinster från omvärderingen av vår USD-position. Motsvarande påverkan i Q2 2022 var +4,2 MSEK, vilket innebär en jämförelsestörande förbättring av resultatet i jämförelseperioden. Justerat för denna omvärderingseffekt blev

resultatförbättringen jämfört med föregående år +6,7 MSEK, eller 24% bättre, vilket tydliggör den ökande hävstångseffekten i rörelsen, trots investeringar i kliniska program och ökade säljstyrda kostnader.

Rörelsekostnaderna håller på att stabiliseras och har till och med reducerats de två senaste kvartalen, trots ökade säljstyrda kostnader och ogynnsamma valutaeffekter, vilka sammantaget förklarar mer än den rapporterade kostnadsökningen jämfört med Q2 2022.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid periodens början uppgick likvida medel till 95 611 TSEK och i slutet av perioden var ställningen 73 561 TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -22 207 TSEK (-19 016), primärt som en nettoeffekt av positiv resultatutveckling och negativ rörelsekapitalutveckling. Detta är en naturlig följd effekt av de nu stabiliserande rörelsekostnaderna, jämfört med den kraftiga kostnadsökningen i Q2 2022, vilket genererade högre leverantörsskulder och reserveringar/interimsskulder och därmed en tillfällig rörelsekapitalförbättring i jämförelseperioden.

I tillägg så medför den nuvarande positiva försäljningsutvecklingen av OssDsign Catalyst i USA att både varulager och kundfordringar ökar, vilket får negativ effekt på rörelsekapitalet. Det totala kassaflödet för perioden var -22 364 TSEK (-18 715).

Jämfört med Q1 2023 har kassaflödet förbättrats avsevärt, där total kassaförbränning minskade med 7.0 MSEK i andra kvartalet. Den lägre kassaförbränningen härrör från en jämförelsevis positiv utveckling av både rörelseresultat och rörelsekapital, vilket också var enligt förväntan.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till endast 28 TSEK (10) i perioden.

FÖRSTA HALVÅRET

Nettoomsättning och Bruttovinst

Koncernens nettoomsättning första halvåret 2023 uppgick till 45 463 TSEK (19 559), vilket motsvarar en omsättningstillväxt på 132% jämfört med första halvåret 2022, eller 114% vid konstanta växelkurser. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 26 982 TSEK (17 593) under samma period.

Drivkrafterna bakom den extraordinära och hållbara tillväxten under första halvåret var USA och OssDsign Catalyst. Total nettoförsäljning i USA ökade med 221% i perioden, jämfört med första halvåret 2022 och vår huvudmarknad utgör nu 69% av vår globala försäljning under halvåret. Övriga världen bidrog också med god tillväxt som uppgick till 45% i första halvåret, jämfört med föregående år.

Bruttomarginalen utvecklades positivt under första halvåret och nådde 76%, jämfört med 62% under första halvåret 2022. Bruttomarginalförbättringen är primärt driven av den ökande andelen Catalyst försäljning, som uppgår till 46% av total försäljning i perioden, men också av total försäljningsökning i USA. Marginalförbättringen är också en fortsättning på en flerårig uppåtgående trend, vilken genererat en förbättring på ca 30 procentenheter sedan 2020.

Då Moderbolagets försäljning sker antingen till dotterbolag eller direkt till marknad så är denna beskrivning tillämplig även på Moderbolagets omsättningsutveckling.

Rörelseresultat och Finansnetto

Rörelseresultatet för perioden januari – juni 2023 uppgick till -43 658 TSEK (-48 022), en förbättring med +4.4 MSEK jämfört med föregående år. Övriga rörelseintäkter påverkade resultatet med +1,5 MSEK i under första halvåret, drivet av orealiserade valutakursvinster från omvärderingen av vår USD-position. Motsvarande påverkan under första halvåret 2022 var +5,4 MSEK, vilket innebär en jämförelsestörande förbättring av resultatet i jämförelseperioden. Justerat för denna omvärderingseffekt blev resultatförbättringen jämfört med föregående år +8,3 MSEK, eller 15% bättre, vilket tydliggör den

ökande hävstångseffekten i rörelsen, trots investeringar i kliniska program och ökade säljstyrda kostnader.

Rörelsekostnaderna har ökat jämfört med samma period föregående år, som ett resultat av våra tillväxtinvesteringar, specifikt i USA och kliniska program. Detta till trots så håller rörelsekostnaderna nu på att stabiliseras, vilket gör att nuvarande försäljnings- och bruttomarginalökning kommer att fortsätta generera hävstångseffekter i rörelsen, vilket tydliggjordes under första halvåret.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid periodens början uppgick likvida medel till 124 653 TSEK och i slutet av perioden var ställningen 73 561 TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -51 070 TSEK (-42 888), primärt som en nettoeffekt av positiv resultatutveckling och negativ rörelsekapitalutveckling. Detta är en naturlig följd effekt av de nu stabiliserande rörelsekostnaderna, jämfört med den kraftiga kostnadsökningen föregående år, vilket genererade högre leverantörsskulder och reserveringar/interimsskulder och därmed en tillfällig rörelsekapitalförbättring i jämförelseperioden. Upplösningen av årsskiftesreserver i början på 2023 stör jämförelsen ytterligare.

I tillägg så medför den nuvarande positiva försäljningsutvecklingen av OssDsign Catalyst i USA att både varulager och kundfordringar ökar, vilket får negativ effekt på rörelsekapitalet. Det totala kassaflödet för perioden var -51 402 TSEK (-42 717).

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till endast 75 TSEK (10) i perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

OssDsign nådde kommersiell milstolpe med 750 sålda implantat i Tyskland

Den 27 april meddelade OssDsign att bolaget har uppnått en försäljning av 750 sålda implantat i Tyskland sedan marknadsintroduktionen, vilket utgör en kommersiell milstolpe för bolaget, med en betydande ökning i försäljningen under de senaste två åren.

1 000 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA

Den 9 maj meddelade OssDsign att bolaget att 1 000 patienter har behandlats med det innovativa nanosyntetiska bengraftet OssDsignCatalyst i USA. Den stadigt ökande produktkännetiden på marknaden återspeglas av det snabbt växande antalet behandlade patienter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER ANDRA KVARTALET SLUT

OssDsign passerade 200 patienter i sitt prospektiva multicenterregister för ryggradsfusion, PROPEL

Den 16 augusti meddelade OssDsign att bolaget hade rekryterat 200 patienter till det prospektiva multicenterregistret för ryggradsfusioner, PROPEL. Registret initierades i mars 2022 för att samla in data från patienter som har behandlats med OssDsign Catalyst.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägarstruktur

I slutet av det andra kvartalet fanns det 2 390 aktieägare i OssDsign AB, varav de sju största aktieägarna ägde mer än 5,0% vardera och tillsammans mer än 55,0% av kapitalet och rösträtterna. Det totala antalet aktier uppgick till 71 343 130. De största aktieägarna, den 30 juni 2023, var TAMT AB, Karolinska Development AB och SEB Venture Capital.

Koncernstruktur

OssDsign AB är moderbolaget i koncernen, som förutom OssDsign AB består av de helägda dotterbolagen Ossdsign Ltd med säte i England, OssDsign USA Inc med säte i Maryland, USA, och Sirakoss Ltd med säte i Skottland. OssDsigns verksamhet bedrivs huvudsakligen genom moderbolaget OssDsign AB med säte i Uppsala.

Medarbetare

Vid periodens slut fanns det sammanlagt 50 (48) anställda av vilka 48% var kvinnor. Detta innefattar medarbetare på kontoret och produktionsanläggningar i Uppsala och Aberdeen, och andra medarbetare i Tyskland, Frankrike, Storbritannien 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 inriktningen som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga kassabehov bestäms till stor del av hur framgångsrik nuvarande och framtida produkter kommer att vara på marknaden. Den 30 juni 2023 uppgick koncernens likvida medel till 73,6 miljoner SEK. Baserat på försäljningsutvecklingen av bolagets produkter har styrelsen förtroende för bolagets förmåga att uppnå lönsamhet och bli kassapositivt på medel- till lång sikt.

Transaktioner med närstående

Dotterbolagen OssDsign USA Inc, OssDsign Ltd och Sirakoss Ltd fakturerar sina kostnader till moderbolaget enligt transferprisavtal.

Moderbolaget har per balansdagen en fordran på OssDsign USA Inc på 6 825 TSEK, en skuld till OssDsign Ltd på 260 TSEK och en skuld till Sirakoss Ltd på 418 TSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

OssDsigns risker och osäkerhetsfaktorer innefattar, men är inte begränsade till, finansiella risker såsom framtida finansiering, samt valutakurs- och kreditrisker. Utöver marknadsrisker finns det också risker relaterade till OssDsigns verksamhet, såsom erhållande av nödvändiga licenser från myndigheter, produktutveckling, patent och immateriella rättigheter, produktansvar och framåtblickande information som kan påverka företaget.

I tillägg har händelseutvecklingen under 2022 också fört upp krig, inflation, energiprisökningar och ränterisk på agendan, vilka samtliga kan komma att påverka tillgång till råmaterial, distribution, kostnader för insatsvaror och tjänster, såväl som efterfrågan på företagets produkter och tillgång till kapital. Ytterligare information om bolagets riskexponering finns på sidorna 36 och 77-80 i OssDsigns Årsredovisning för 2022.

Efterpandemiska risker relaterade till COVID-19 är fortsatt aktuella att ta i beaktande, speciellt vad gäller personalbrist och förseningar i sjukhusens godkännandeprocesser, eftersom dessa kan komma att påverka företagets resultat negativt. Det som anges avseende koncernen i riskhänseende och påverkan, både vad gäller COVID-19 och i övrigt, är likaledes tillämpligt på moderbolaget.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| SEK 000' | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1 apr – 30 jun | 1 apr – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 31 dec |
| Nettoomsättning | 23 997 | 12 483 | 45 463 | 19 559 | 56 985 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 489 | 4 171 | 1 520 | 5 416 | 15 743 |
| Material och köpta tjänster | -3 027 | -3 264 | -6 353 | -4 943 | -11 850 |
| Övriga externa kostnader | -19 681 | -16 454 | -39 369 | -28 974 | -64 433 |
| Personalkostnader | -19 592 | -18 597 | -39 717 | -33 936 | -74 001 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 334 | -2 452 | -4 671 | -4 888 | -9 718 |
| Reservering kreditförluster | -37 | 132 | -65 | 45 | 77 |
| Övriga rörelsekostnader | -776 | -4 | -466 | -301 | -3 295 |
| Rörelseresultat | -19 961 | -23 985 | -43 658 | -48 022 | -90 494 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | | | |
| Finansnetto | -111 | -67 | -208 | -111 | -9 135 |
| Resultat efter finansiella poster | -20 072 | -24 053 | -43 866 | -48 133 | -99 629 |
| Periodens skatt | -203 | 122 | 339 | 249 | 242 |
| Periodens resultat | -20 276 | -23 931 | -43 527 | -47 884 | -99 388 |
| Resultat per aktie | | | | | |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | -0.3 | -0.4 | -0.6 | -0.8 | -1.7 |

Koncernens rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

| SEK 000' | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1 april – 30 jun | 1 april – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 31 dec |
| Periodens resultat | -20 276 | -23 931 | -43 527 | -47 884 | -99 388 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | 408 | 626 | 371 | 704 | 1 044 |
| Periodens övrigt totalresultat | 408 | 626 | 371 | 704 | 1 044 |
| PERIODENS TOTALRESULTAT | -19 867 | -23 305 | -43 156 | -47 180 | -98 344 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| SEK 000' | 30 jun | 30 jun | 31 dec |
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella tillgångar | 150 905 | 156 846 | 153 866 |
| Materiella anläggningstillgångar. | 11 987 | 15 249 | 13 539 |
| Finansiella anläggningstillgångar. | 2 470 | 2 524 | 2 885 |
| Summa anläggningstillgångar | 165 362 | 174 619 | 170 290 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager | 5 674 | 2 742 | 4 418 |
| Kundfordringar | 15 928 | 8 331 | 13 220 |
| Övriga fordringar | 2 532 | 2 667 | 2 134 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3 224 | 2 867 | 3 409 |
| Likvida medel | 73 562 | 109 026 | 124 653 |
| Summa omsättningstillgångar | 100 921 | 125 633 | 147 834 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 266 283 | 300 252 | 318 124 |

| | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| SEK 000' | 30 jun | 30 jun | 31 dec |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 183 577 | 215 980 | 226 734 |
| Summa eget kapital | 183 577 | 215 980 | 226 734 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 471 | 984 | 727 |
| Leasingskuld | 8 471 | 11 108 | 9 779 |
| Övriga skulder | 50 504 | 48 871 | 51 164 |
| Summa långfristiga skulder | 59 445 | 60 963 | 61 670 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 513 | 513 | 513 |
| Leverantörsskulder | 4 781 | 5 980 | 5 757 |
| Leasingskuld | 2 637 | 2 611 | 2 581 |
| Aktuella skatteskulder | 59 | 0 | 98 |
| Övriga skulder | 1 748 | 1 514 | 1 866 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 13 640 | 12 692 | 18 906 |
| Summa kortfristiga skulder | 23 261 | 23 310 | 29 720 |
| Summa skulder | 82 706 | 84 272 | 91 390 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 266 283 | 300 252 | 318 124 |

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| SEK 000' | Aktiekapital | Ej registrerat aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Totalt eget kapital |
|---|--------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|--|------------------------|
| Ingående eget kapital 2022-01-01 | 3 567 | - | 596 347 | 286 | -337 478 | 262 722 |
| Periodens resultat | - | - | - | - | -47 884 | -47 884 |
| Periodens övrigt totalresultat | - | - | - | 704 | - | 704 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | - | 704 | -47 884 | -47 180 |
| <i>Transaktioner med ägarna</i> | | | | | | |
| Optionsprogram | - | - | - | - | 438 | 438 |
| Nyemission | - | - | - | - | - | - |
| Nyemissionskostnader | - | - | - | - | - | - |
| Summa transaktioner med ägarna | - | - | - | - | - | - |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-06-30 | 3 567 | - | 596 347 | 990 | -384 924 | 215 980 |
| Ingående eget kapital 2023-01-01 | 4 459 | - | 658 492 | 1 330 | -437 547 | 266 734 |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | -43 527 |
| Periodens övrigt totalresultat | - | - | - | 370 | -43 527 | 370 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | - | 370 | -42 527 | -43 158 |
| <i>Transaktioner med ägarna</i> | | | | | | |
| Optionsprogram | - | - | - | - | - | - |
| Nyemission | - | - | - | - | - | - |
| Nyemissionskostnader | - | - | - | - | - | - |
| Summa transaktioner med ägarna | - | - | - | - | - | - |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-06-30 | 4 459 | - | 658 492 | 1 699 | -481 074 | 183 577 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| SEK 000' | 1 apr – 30 jun | 1 apr – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 31 dec |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat efter finansiella poster | -20 072 | -24 053 | -43 866 | -48 133 | -99 629 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 1 741 | 1 615 | 3 441 | 3 388 | 9 253 |
| Betald inkomstskatt | -884 | -18 | -111 | -61 | -545 |
| | -19 216 | -22 456 | -40 537 | -44 806 | -90 922 |
| Förändringar av varulager | -431 | 155 | -1 176 | -514 | -2 267 |
| Förändringar av rörelsefordringar | -756 | -568 | -2 386 | 1 435 | -3 180 |
| Förändringar av rörelseskulder | -1 806 | 3 853 | -6 971 | 997 | 7 141 |
| Summa förändringar av rörelsekapital | -2 992 | 3 440 | -10 533 | 1 918 | 1 947 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -22 207 | -19 016 | -51 070 | -42 888 | -89 229 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggnings-tillgångar | - | - | - | - | - |
| Förvärv av materiella anläggnings- tillgångar | -29 | -10 | -75 | -10 | -129 |
| Förvärv av koncernbolag | - | - | - | - | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -29 | -10 | -75 | -10 | -129 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Nyemission | - | - | - | - | 65 636 |
| Nyemissionskostnad | - | - | - | - | -3 717 |
| Teckningsoptioner | - | 359 | - | 438 | 438 |
| Övrig förändring finansiella anläggnings-tillgångar | - | - | - | - | - |
| Amortering av lån | -128 | -47 | -257 | -257 | -513 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -128 | 311 | -257 | 181 | 61 843 |
| Periodens kassaflöde | -22 364 561 | -18 715 | -51 402 | -42 717 | -27 515 |
| Likvida medel vid periodens början | 95 611 | 127 393 | 124 653 | 151 366 | 151 366 |
| Effekter av valutakursförändringar i likvida medel | 314 | 348 | 310 | 377 | 548 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT | 73 561 | 109 026 | 73 | 109 026 | 124 653 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| SEK 000' | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1 apr – 30 jun | 1 apr – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 31 dec |
| Nettoomsättning | 12 345 | 10 676 | 26 982 | 17 599 | 41 743 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 481 | 3 856 | 1 512 | 5 101 | 14 829 |
| | -3 185 | | -6 511 | | |
| Material och köpta tjänster | -17 619 | -2 593 | -40 502 | -4 390 | -10 799 |
| Övriga externa kostnader | -11 683 | -24 684 | -22 242 | -43 779 | -83 260 |
| Personalkostnader | -165 | -12 063 | -337 | -22 153 | -45 204 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -165 | -212 | -337 | -493 | -891 |
| Impairment losses on financial assets | - | - | - | - | - |
| Övriga rörelsekostnader | -122 | -113 | -203 | -284 | -2 454 |
| Rörelseresultat | -18 949 | -25 132 | -41 302 | -48 398 | -86 036 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | | | |
| Finansnetto | -22 | 33 | -42 | 84 | -8 948 |
| Resultat efter finansiella poster | -18 971 | -25 099 | -41 344 | -48 314 | -94 984 |
| Periodens skatt | - | - | - | - | - |
| PERIODENS RESULTAT | -18 971 | -25 099 | -41 344 | -48 314 | -94 984 |

* Periodens övrigt totalresultat i moderbolaget överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| SEK 000' | 30 jun | 30 jun | 31 dec |
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Intangible assets | - | - | - |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 268 | 1 810 | 1 530 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 140 002 | 140 001 | 140 002 |
| Summa anläggningstillgångar | 141 270 | 141 811 | 141 532 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager | 5 547 | 2 489 | 4 468 |
| Kundfordringar | 4 792 | 2 613 | 3 034 |
| Fordringar hos koncernbolag | 8 749 | 7 101 | 7 388 |
| Aktuella skattefordringar | 84 | 112 | 541 |
| Övriga fordringar | 2 465 | 2 360 | 2 117 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3 252 | 2 661 | 3 333 |
| Kassa och Bank | 67 515 | 103 247 | 120 633 |
| Summa omsättningstillgångar | 92 406 | 120 584 | 141 514 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 233 675 | 262 396 | 283 046 |

| | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| SEK 000' | 30 jun | 30 jun | 31 dec |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Eget kapital | 168 432 | 194 529 | 205 319 |
| Summa eget kapital | 168 432 | 194 529 | 209 778 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 471 | 984 | 727 |
| Finansiella leasingkulder | - | - | - |
| Övriga skulder | 46 950 | 44 394 | 46 950 |
| Summa långfristiga skulder | 47 421 | 45 378 | 47 677 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 513 | 513 | 513 |
| Leverantörsskulder | 3 834 | 4 635 | 5 508 |
| Skulder till koncernföretag | 2 601 | 5 308 | 3 994 |
| Aktuella skatteskulder | - | - | - |
| Övriga skulder | 1 563 | 1 378 | 1 707 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 9 311 | 10 655 | 13 869 |
| Summa kortfristiga skulder | 17 822 | 22 489 | 25 591 |
| Summa skulder | 65 243 | 23 473 | 26 318 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 233 675 | 262 396 | 283 046 |

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1 | Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen, med undantag för uppställningen i resultaträkningen där lagerförändring av färdiga varor och produkter i arbete inte längre redovisas. Denna frivilliga ändring av redovisningsprincip motiveras av att den nya presentationen ger en mer rättvisande bild gentemot en läsare och att det också är bättre förenligt med praxis. Skillnaderna i jämförelseperioden redovisas nedan. Upplýsingar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

RESULTATRÄKNINGSEFFEKT

| SEK 000' | apr – jun | | jan – jun | |
|-----------------------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
| | 2022 nu | 2022 tidigare | 2022 nu | 2022 tidigare |
| Övriga rörelseintäkter | 4 171 | 4 038 | 5 416 | 5 837 |
| Material och köpta tjänster | -3 264 | -3 131 | -4 943 | -5 365 |

Not 2 | Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Det har inte skett någon förändring av de uppskattningar och bedömningar som gjordes i årsredovisningen för 2022.

Not 3 | Information om rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på de delar av verksamheten företagets högsta verkställande beslutsfattare följer upp, så kallad "management approach" eller företagsperspektiv. Koncernens interna rapportering är uppbyggd utifrån att koncernledningen följer upp verksamheten i sin helhet. Koncernen har utifrån denna interna rapportering identifierat att koncernen endast har ett segment.

Intäkter från externa kunder har hänförs till enskilda länder efter det land där försäljningen skett från. Koncernens anläggningstillgångar är lokaliserade till Sverige och USA.

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

| SEK 000' | apr – jun | | jan – jun | | jan – dec |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| USA | 17 237 | 6 939 | 31 292 | 9 755 | 32 546 |
| EMEA | 6 580 | 5 367 | 13 886 | 9 585 | 23 917 |
| APAC | 180 | 177 | 285 | 219 | 522 |
| SUMMA | 23 997 | 12 483 | 45 463 | 19 559 | 56 985 |

Intäkter från externa kunder har hänförs till de två produktkategorier som koncernen är verksam i, CMF och Orthobiologics.

NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTKATEGORI

| SEK 000' | apr – jun | | jan – jun | | jan – dec |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| CMF | 11 741 | 10 267 | 24 403 | 16 610 | 39 944 |
| Orthobiologics | 12 256 | 2 216 | 21 060 | 2 949 | 17 041 |
| SUMMA | 23 997 | 12 483 | 45 463 | 19 559 | 56 985 |

Not 4 | Eget kapital

Aktiekapitalet i moderbolaget består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt (kvotvärde) värde om 0,0625 SEK/aktie. Bolaget har 71 343 130 A-aktier.

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun |
| Tecknade och betalda aktier: | | |
| Vid periodens början | 71 343 130 | 57 074 504 |
| Tecknade och betalda aktier | 71 343 130 | 57 074 504 |
| Aktier till aktierelaterade ersättningar | - | - |
| SUMMA VID PERIODENS SLUT | 71 343 130 | 57 074 504 |

Belopp som erhållits för emitterade aktier utöver nominellt värde under året (överkurs) ingår i posten "övrigt tillskjutet kapital", efter avdrag för registrering och andra liknande avgifter samt efter avdrag för hänförliga skatteförmåner.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt 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.

Denna rapport har upprättats på både svenska och engelska. I händelse av avvikelser mellan versionerna är det den svenska versionen som gäller. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 3

2023-11-21

OSSDSIGN AB – UPPSALA 22 AUGUSTI, 2023

Simon Cartmell
Styrelseordförande

Viktor Drvota
Styrelseledamot

Newton Aguiar
Styrelseledamot

Anders Qvarnström
Styrelseledamot

Håkan Engqvist
Styrelseledamot

Jill Schiaparelli
Styrelseledamot

Morten Henneveld
VD



OSSDSIGN®

OssDsign AB, Rapsgatan 23 A, SE 754 50 Uppsala, Sweden

+46(0)18-55 39 93

info@ossdsign.com

ossdsign.com



KONTAKT

Morten Henneveld, VD

+46(0)73 382 43 90

morten.henneveld@ossdsign.com

Anders Svensson, CFO

+46(0)70-272 96 40

anders.svensson@ossdsign.com