

2025

Delårsrapport
för tredje kvartalet

januari – september 2025



Delårsrapport för tredje kvartalet 2025

1 januari – 30 september, 2025

Tredje kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 44 020 (35 728) TSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 35% jämfört med tredje kvartalet 2024 vid konstanta växelkurser, eller 23% i rapporterade siffror. Jämförelsen mellan kvartalen störs av sent inkomna ordrar i andra kvartalet, som tidigare rapporterats. Justerat för dessa ligger den underliggande tillväxten inom förväntat intervall.
- Fortsatt stabil bruttomarginal på 95,6%, påverkad av normala mix- och valutakurseffekter, jämfört med 96,9% under samma kvartal föregående år.
- Justerat EBIT på -5 319 (-9 835) TSEK var det bästa någonsin för OssDsign, även bättre än under första kvartalet i år. Underliggande tillväxt och fortsatt hög bruttomarginal, i kombination med kontrollerade rörelsekostnader, bidrog till detta justerade EBIT. Den negativa valutaeffekten på bruttoresultatet kompenseras till stor del av en positiv effekt på rörelsekostnaderna, vilket innebär att den endast marginellt påverkar rörelseresultatet.
- Avsevärt lägre rörelsekostnader än föregående kvartal, inklusive en mindre positiv valutaeffekt från den starkare svenska kronan. I relativa termer låg försäljningsprovisionerna på en liknande nivå som föregående kvartal och betydligt lägre än under tredje kvartalet 2024.
- EBIT (rapporterat) på -5 533 (-9 835) TSEK. Även oaktat justeringar är EBIT för tredje kvartalet det bästa någonsin för OssDsign.
- Förlusten efter skatt uppgick till 5 781 (9 760) TSEK.
- Resultat per aktie ligger stadigt på -0,1 (-0,1) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten om -8 919 (-8 694) TSEK påverkades negativt av vår medvetna lageruppbbyggnad (4,0 MSEK) i förberedelse för ytterligare försäljningsacceleration. Övriga rörelsekapitalposter tar ut varandra i kvartalet.

Första nio månaderna i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 135 036 (92 494) TSEK, vilket motsvarar en fortsatt stark tillväxt på 54% jämfört med de första nio månaderna 2024 vid konstanta växelkurser, eller 46% i rapporterade siffror.
- Bruttomarginalen är fortsatt hög och uppgår till 96,3% för de första nio månaderna, jämfört med 94,7% för samma period föregående år.
- Justerat EBIT på -17 086 (-37 164) TSEK demonstrerar en fortsatt hållbar nivå. Marginell negativ valutaeffekt på EBIT-nivå eftersom den negativa påverkan på bruttoresultatet kompenseras av en positiv effekt på rörelsekostnaderna.
- Justerat för LTIP/tekningsoptionsrelaterade kostnader var rörelsekostnaderna högre än föregående år, vilket nästan uteslutande berodde på försäljningsrelaterade rörliga kostnader. I relativa termer var försäljningsprovisionerna betydligt lägre än föregående år.
- EBIT (rapporterat) uppgick till -25 167 (-37 164) TSEK.
- Förlusten efter skatt uppgick till 28 699 (36 597) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,3 (-0,4) kronor.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -46 688 (-55 346) TSEK, där LTIP/tekningsoptionsrelaterade kostnader, primärt i första kvartalet, och årsbonusutbetalningar, också i första kvartalet, påverkade kassaflödet med ca -18 MSEK. Vår lageruppbbyggnad fortsatte som planerat under tredje kvartalet, medan övriga rörelsekapitalposter var oförändrade jämfört med föregående kvartal.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Effekten av OssDsign Catalyst® hos en patient med posttraumatisk artrit i fotleden publicerad i medicinsk tidskrift.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets slut

- Inga väsentliga händelser att rapportera efter det tredje kvartalets slut.

Finansiell översikt

	2025	2024	2025	2024	2024
Koncernen	1 juli - 30 sep	1 juli - 30 sep	1 jan - 30 sep	1 jan - 30 sep	1 jan - 31 dec
Nettoomsättning, TSEK	44 020	35 728	135 036	92 494	133 940
Justerat rörelseresultat, TSEK	-5 319	-9 836	-17 086	-37 165	-49 426
Rörelseresultat, TSEK	-5 533	-9 836	-25 167	-37 165	-49 426
Resultat efter skatt, TSEK	-5 781	-9 760	-28 699	-36 597	-49 657
Soliditet, %	81%	73%	81%	73%	70%
Resultat per aktie, SEK	-0,1	-0,1	-0,3	-0,4	-0,5
Genomsnittligt antal anställda	32,1	25,5	31,4	25,9	26,6



“ OssDsign är nu starkare och mer fokuserat än någonsin, och jag vill ta tillfället i akt att tacka alla i teamet, partners, investerare och andra intressenter för deras förtroende och stöd genom åren. ”

En månad med försäljningsrekord och det bästa EBIT-resultatet någonsin för kvartalet

Under de senaste kvartalen har vi haft en imponerande tillväxt, publicerat omfattande kliniska data och stadigt ökat vår operationella effektivitet. Dessutom gick vi in i tredje kvartalet med full finansiering av vår nya tillväxtstrategi, ScaleToProfit, som syftar till att accelerera företagets utveckling de kommande åren.

Fortsatt tillväxt, hög bruttomarginal och ytterligare operativ hävstångseffekt

Försäljningen under tredje kvartalet uppgick till 44 miljoner kronor, vilket motsvarar en ökning med 35% jämfört med samma period föregående år på konstant valutakursbasis och en ökning med 23% på rapporterad basis, på grund av negativa valutakurseffekter för USD. Medan första halvan av kvartalet påverkades negativt av säsongvariationer med färre operationer hos våra kunder, avslutades kvartalet starkt, där september levererade den högsta försäljningen någonsin för en månad. Det är värt att notera att jämförelsen mellan kvartalen är starkt påverkad av den försäljning på 1,5 miljoner kronor som flyttades från tredje kvartalet till sista dagen i andra kvartalet, vilket också kommunicerades i rapporten för andra kvartalet, och jämförelsen påverkas ytterligare av en fortsatt tillbakagång av USD-växelkursen. Justerat för detta var den underliggande kvartalsvisa tillväxten 5%. Under de första nio månaderna 2025 uppvisade OssDsign en solid tillväxt med en försäljning på 135 miljoner SEK, vilket motsvarar en ökning med 54% på konstant valutakursbasis och 46% på rapporterad basis.

Bruttomarginalen för OssDsign Catalyst är fortsatt stark och uppgick till 95,6% under tredje kvartalet, vilket dock är en minskning med 1,3% jämfört med samma period föregående år. Bakgrunden till detta är normala mixeffekter och en liten negativ valutaeffekt på råvaror. Trots det ligger bruttomarginalen fortsatt väl över vår vägledning om 93%. Särskilt anmärkningsvärt är den imponerande operativa hävstångseffekten under kvartalet, med ett justerat EBIT på -5,3 miljoner kronor, vilket är det bästa resultat som rapporterats i företagets historia.

Förberedelser för att gå in på angränsande indikationer

Under kvartalet publicerades en fallstudie om OssDsign Catalysts prestanda hos en patient med posttraumatisk artrit i fotleden i den peer-review-granskade tidskriften Biomedical Journal of Scientific & Technical Research. Även om vi i vår nya strategi fokuserar på att maximera potentialen för OssDsign Catalyst inom ryggradskirurgi, innefattar den också långsiktiga satsningar för att expandera affären till angränsade indikationer där OssDsign Catalyst redan är godkänt för användning. Vi välkomnar därför publiceringen av denna positiva fallstudie avseende en extremitetstillämpning, som bekräftar potentialen för bredare tillämpningar av vårt nanosyntetiska bengraft.

Strategiska investeringar för att öka försäljning och lönsamhet

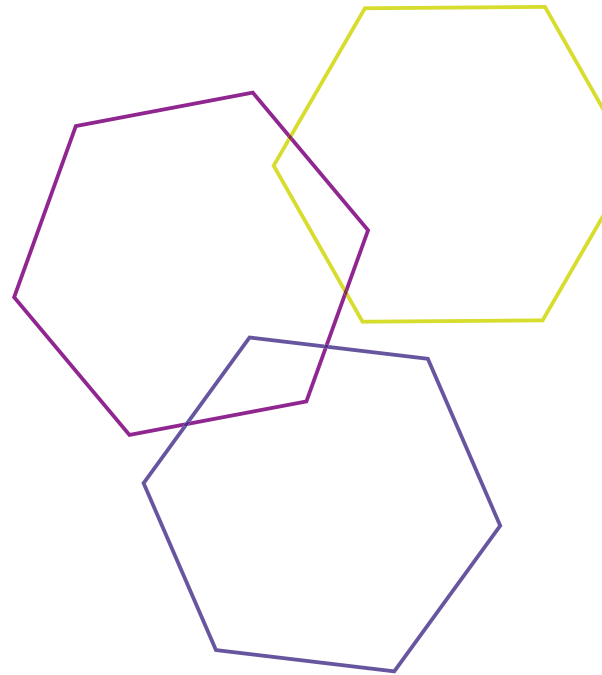
Vi har nu gått in i en spännande accelererande fas som ska drivas av vårt expanderande säljteam och genom en målinriktad rekrytering planerar vi att fördubbla dess storlek till 2026. Denna ökade täckning av den amerikanska marknaden stödjer också lanseringen av

två nya produkter under de kommande åren. Samtidigt kommer vi att fortsätta utveckla och publicera kliniska data från PROPEL-registret och inleda en stor randomiserad kontrollerad nivå 1-studie, som förväntas starta under andra halvåret 2026. På tillverkningsidan planerar vi att gradvis flytta vår tillverkning till USA för att förbättra kostnadseffektiviteten och skalbarheten. Dessa strategiska initiativ syftar till att öka OssDsigns försäljning till över 400 miljoner kronor fram till 2028, samtidigt som vi uppnår ett positivt rörelseresultat och kassaflöde under andra halvan av strategiperioden.

Detta är min sista kvartalsrapport för OssDsign, eftersom bolaget nu satsar på att ytterligare stärka sin ledande position på den amerikanska marknaden. Sedan jag klev på 2020 har företaget förvandlats från ett EU-centrerat företag som tillverkade skräddarsydda kranieimplantat till ett snabbväxande ortobiologiföretag med fokus på USA. På bara några år har vi mångdubblat intäkterna, ökat bruttomarginalen avsevärt, stärkt aktieägarbasen med nya svenska och internationella institutionella investerare och skapat betydande aktieägarvärde. Kommersiellt sett är vi nu godkända på många sjukhus i USA, har säkrat kontrakt med den amerikanska militären och ett GPO-kontrakt med Premier, har byggt upp ett stort distributionsnätverk och samtidigt genererat en gedigen samling kliniska bevis i våra studier.

Sammanfattningsvis är OssDsign nu starkare och mer fokuserat än någonsin, och jag vill ta tillfället i akt att tacka alla i teamet, partners, investerare och andra intressenter för deras förtroende och stöd genom åren.

Morten Henneveld, CEO



Verksamhetsbeskrivning

OssDsign är en utvecklare och leverantör av nästa generations ortobiologiska produkter. Baserat på banbrytande materialvetenskap utvecklar och marknadsför företaget produkter som stödjer kroppens egen läkningsförmåga och ger patienterna tillbaka det liv de förtjänar.

OssDsign Catalyst –

ett nanosyntetiskt bengraft direkt från hyllan

Nästan 80% av amerikanerna drabbas någon gång under livet av smärtor i ländryggen och fler än 1,5 miljoner genomgår varje år ryggradskirurgi, varav ungefär hälften behöver en ryggradsfusion. I dag misslyckas cirka 20% av operationerna på grund av dålig sammanväxning. Bengraft spelar en avgörande roll vid fusionen eftersom de stimulerar bentillväxt mellan ryggkotorna. De stora fördelar som ortobiologiska produkter medför har lett till en förändring inom ryggradskirurgin och användningen av syntetiska bengraftsubstitut ersätter i många fall allo- och autotransplantat från höftbenskammen.

Traditionella syntetiska material liknar benvävnad på makronivå snarare än på nanonivå, vilket leder till en benläkning med begränsad effekt. OssDsign Catalyst är den senaste generationens nanosyntetiska bengraft bestående av ett patenterat nanokristallint silikatkalciumpfosfat. OssDsign Catalyst liknar kroppens egen benmineralstruktur och ger en gynnsam biologisk miljö för snabb och tillförlitlig benbildning.

Tydliga kommersiella fördelar

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. I slutet av maj 2025 hade fler än 10 000 patienter behandlats med OssDsign Catalyst i USA.

Förbättrade patientutfall

OssDsign Catalyst erhöll FDA-godkännande 2020 baserat på prekliniska resultat från den mest etablerade och krävande prekliniska modellen för ryggradsfusion – Boden-modellen. OssDsign Catalyst överträffar resultaten hos andra syntetiska bengraft som testats i denna modell.

Resultaten har också bekräftats i den kliniska studien TOP FUSION där top-line-data visar en fusionsgrad på 93% 12 månader efter operation och 100% 24 månader efter operation med det nya nanosyntetiska bengraftet. Alla mätetal som används för att kvantifiera smärta, funktion och övergripande hälsa hos patienter visade på förbättring av livskvaliteten över tid i och inga produktrelaterade avvikelser eller allvarliga tillbud observerades under studien. Resultaten ligger i linje med den första långtidsuppföljningen efter marknadsintroduktionen som publicerades i november 2022, inte heller där registrerades några produktrelaterade avvikelser eller allvarliga tillbud.

Data visar att användningen av OssDsign Catalyst leder till konsistent och snabb benläkning och benuppbyggnad, med förbättrade patientutfall som följd. Sammantaget har OssDsign Catalyst bevisad potential att förbättra resultaten efter ryggradsoperationer – en mycket välkommen utveckling för de miljontals patienter som behöver en ryggradsfusion för att återfå ett aktivt och hälsosamt liv.

Senare har dessa positiva resultat ytterligare bekräftats genom fortsatt preklinisk forskning, publicerad i Journal of Orthopaedic Surgery and Research, såväl som kliniskt, i avläsningen av de första 108 patienterna från OssDsign's PROPEL-register för ryggradsfusioner, som visar på 88.4% fusionsfrekvens i en mycket komplex patientgrupp.

1,8 miljarder USD

Värderingen av den amerikanska marknaden för ortobiologiska produkter vid ryggradsoperationer.

Utveckling av resultat och ställning

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet 2025 uppgick till 44 020 (35 728) TSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 35% jämfört med tredje kvartalet 2024 vid konstanta växelkurser, eller 23% i rapporterade siffror. Jämförelsen mellan kvartalen störs av sent inkomna ordrar i andra kvartalet, vilket vi tidigare rapporterat. Justerat för dessa och den fortsatta försämringen av växelkursen mellan USD och SEK var den underliggande kvartalsvisa tillväxten 5%, trots att den också påverkades av negativa kund- och produktmixeffekter.

Under samma period uppgick moderbolagets nettoomsättning till 6 265 (2 831) TSEK, på grund av tidsskillnader och lagerhållning i USA. Eftersom försäljningen till slutkunder inte längre matchar koncernintern försäljning ur ett tidsperspektiv, kommer koncernens officiella externförsäljning alltid att skilja sig från den interna försäljning som redovisas i moderbolaget.

Fortsatt stabil bruttomarginal på 95,6% jämfört med 96,9% under samma kvartal föregående år. De negativa mixeffekterna på försäljningen hade en mer uttalad inverkan på bruttomarginalen, som trots detta ligger kvar på en mycket hög nivå och betydligt över vår vägledning. Kund- och produktmixen kommer alltid att variera från kvartal till kvartal, i båda riktningarna, och denna variation hade en tydlig negativ inverkan under Q3. Bruttomarginalen påverkades också negativt av valutakurseffekter, särskilt varukostnaderna, på grund av tidsförskjutningen mellan produktion och konsumtion.

Rörelseresultat

Det justerade rörelseresultatet för perioden juli–september 2025 uppgick till -5 319 (-9 835) TSEK, vilket är det bästa resultatet någonsin för OssDesign. Underliggande tillväxt och fortsatt hög bruttomarginal i kombination med kontrollerade rörelsekostnader bidrog till detta justerade EBIT. Den negativa valutakurseffekten på bruttoresultatet kompenseras till stor del av en positiv effekt på rörelsekostnaderna, vilket innebär att den endast marginellt påverkar rörelseresultatet.

De rörliga försäljningskostnaderna var, relativt sett, betydligt lägre än under motsvarande period föregående år och på samma nivå som föregående kvartal. De icke-försäljningsrelaterade rörliga kostnaderna var lägre än under föregående kvartal och marginellt högre än under samma kvartal föregående år. Den

lägre nivån på rörelsekostnaderna under kvartalet berodde delvis på säsongsfaktorer, såsom semesterperioden med generellt lägre aktivitetsnivå, och delvis på den uppstartstid som krävs för genomförandet av vår kommunicerade ScaleForProfit-strategi, samtidigt som den svagare dollarn också bidrog positivt.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid periodens början uppgick likvida medel till 212 739 TSEK och i slutet av perioden till 210 860 TSEK, där den marginella förändringen till stor del berodde på utnyttjandet av teckningsoptionsprogrammet 2022–25. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 919 (-8 694) TSEK och påverkades negativt av vår medvetna lageruppbyggnad (4,0 MSEK), som förberedelse inför en ytterligare försäljningsökning. Övriga rörelsekapitalposter tar ut varandra i kvartalet.

Efter den löpande verksamheten var kassaflödet från investeringar något lägre än föregående kvartal, där investeringarna i ny produktutveckling hölls på en blygsam nivå, delvis på grund av säsongsfaktorer.

Finansieringsverksamheten var positiv till följd av utnyttjandet av teckningsoptionsprogrammet 2022–25, vilket tillförde bolaget +9,5 MSEK netto.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -1 745 (-9 462) TSEK, vilket berodde på utnyttjandet av teckningsoptionsprogrammet 2022–25. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -229 (0) TSEK under perioden, medan kostnader för utveckling av nya produkter aktiverades till ett belopp av -1 461 (-424) TSEK i immateriella tillgångar under perioden.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA

Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna 2025 uppgick till 135 036 (92 494) TSEK, vilket motsvarar en fortsatt stark tillväxt på 54% jämfört med de första nio månaderna 2024 med oförändrade valutakurser, eller 46% i rapporterade siffror. Den USD-försämring som inleddes under andra halvan av första

kvartalet har därefter planat ut, vilket har minskat skillnaden i USD/SEK-växelkursens påverkan på siffrorna för året hittills jämfört med tredje kvartalet.

Under samma period uppgick moderbolagets nettoomsättning till 22 754 (5 584) TSEK, på grund av tidsskillnader och lagerhållning i USA.

Bruttomarginalen är fortsatt hög och uppgår till 96,3% för de första nio månaderna, jämfört med 94,7% för motsvarande period 2024. En fortsatt stark utveckling med en hög hållbar bruttomarginal, väl över vår vägledning.

Rörelseresultat

Det justerade rörelseresultatet för perioden januari–september 2025 uppgick till -17 086 (-37 164) TSEK, vilket visar på en fortsatt förbättrad operativ hävstångseffekt i verksamheten. Marginell negativ valutakurseffekt på EBIT-nivå, eftersom den negativa effekten på bruttoresultatet kompenseras av en positiv effekt på rörelsekostnaderna. Justerat för LTIP/teckningsoptionsrelaterade kostnader var rörelsekostnaderna högre än föregående år, vilket nästan uteslutande berodde på rörliga försäljningskostnader. I relativa termer var försäljningsprovisioner betydligt lägre än föregående år.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid periodens början uppgick likvida medel till 100 858 TSEK och i slutet av perioden till 210 860, varav ökningen främst härrör från den riktade nyemissionen i juni. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -46 688 (-55 346) TSEK, där LTIP/teckningsoptionsrelaterade kostnader, primärt i första kvartalet, och årsbonusutbetalningar, också i första kvartalet, påverkade kassaflödet negativt med cirka -18 MSEK. Vår medvetna lageruppbyggnad fortsatte enligt plan under tredje kvartalet, medan övriga rörelsekapitalposter var oförändrade jämfört med föregående kvartal. Den underliggande utvecklingen av det operativa kassaflödet visar en solid förbättring, följt av fortsatta investeringar i tillverkning och utveckling av nya produkter, om än fortfarande på en relativt blygsam nivå.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 111 108 (-56 798) TSEK, främst drivet av den riktade nyemissionen i juni. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar var produktionsrelaterade och uppgick till -677 (0) TSEK under perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -4 245 (-424) TSEK under perioden och var helt relaterade till aktiveringen av produktutvecklingskostnader.

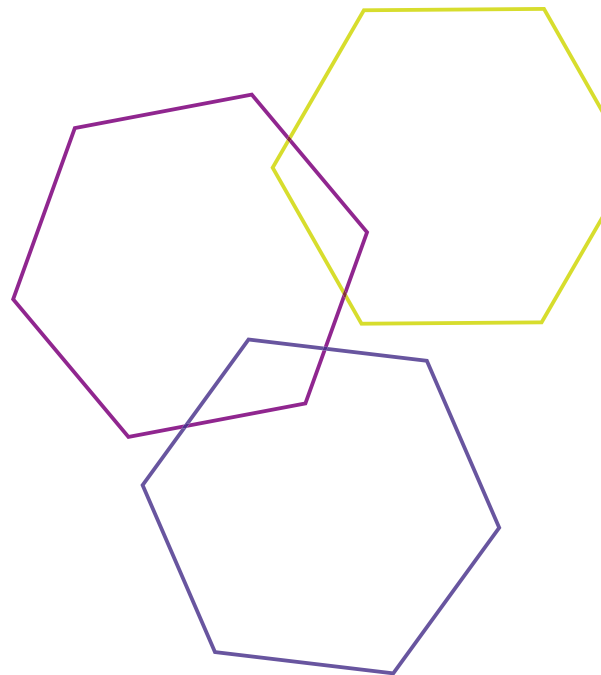
VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER TREDJE KVARTALET

Effekten av OssDsign Catalyst® hos en patient med posttraumatisk artrit i fotleden publicerad i medicinsk tidskrift

Den 2 september meddelade OssDsign att en fallstudie där OssDsign Catalyst® använts som förstärkande benfyllnadsmaterial i samband med fotledsoperation hos en patient med posttraumatisk artrit i fotleden har publicerats i Biomedical Journal of Scientific & Technical Research. Författarna drar slutsatsen att skiktröntgenbilder vid tre månaders uppföljning visar enastående bentillväxt genom och runt hela implantatets ytor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER TREDJE KVARTALET S LUT

Inga väsentliga händelser att rapportera efter det tredje kvartalets slut.



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägarstruktur

I slutet av det tredje kvartalet fanns det 5 516 aktieägare i OssDsign AB, varav de fem största aktieägarna ägde 5,0% eller mer vardera och de tio största aktieägarna tillsammans ägde 50,9% av kapitalet och rösträtterna. Det totala antalet aktier uppgick till 110 454 691. De största aktieägarna, den 30 september 2025, var Linc AB, Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, och FSG Fund II AB.

Koncernstruktur

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

Medarbetare

Vid periodens slut fanns det sammanlagt 32 (25) anställda av vilka 34% var kvinnor. Detta innefattar medarbetare i Sverige, 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 framgångsrika nuvarande och framtida produkter kommer att vara på marknaden. För att tillfredsställa bolagets likviditetsbehov på medellång till lång sikt tog bolaget in 158 MSEK före transaktionskostnader i nytt kapital genom en riktad nyemission under det andra kvartalet. Den 30 september 2025 uppgick koncernens likvida medel till 210,9 MSEK. Baserat på försäljningsutvecklingen av bolagets produkter bedömer styrelsen att nuvarande likviditet är tillräcklig för att bolaget skall kunna uppnå lönsamhet och bli kassapositivt på medellång 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 om 17 706 TSEK och en skuld till Sirakoss Ltd om 1 527 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 de senaste åren också fört upp krig, inflation, energiprisökningar, ränterisk, handelshinder och global instabilitet 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 30-31 och 71-74 i OssDsigns Årsredovisning för 2024.

Det är möjligt att den, av USA's regering, nyligen uttryckta inriktningen mot protektionism kan få konsekvenser för OssDsign's fortsatta verksamhet. Dock anses de importtullar som kommunicerats till dags dato inte få någon materiell påverkan på bolagets framtida resultat eller finansiella ställning.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2025	2024	2025	2024	2024
SEK 000'	1 jul – 30 sep	1 jul – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec
Nettoomsättning	44 020	35 728	135 036	92 494	133 940
Kostnad sålda varor	-1 948	-1 120	-5 042	-4 869	-6 182
Bruttovinst	42 073	34 608	129 994	87 625	127 758
Försäljningsprovisioner och avgifter	-21 420	-19 282	-65 989	-47 601	-69 439
Försäljningskostnader	-11 331	-8 518	-34 515	-26 830	-38 068
FoU kostnader	-4 135	-5 411	-15 674	-16 644	-22 821
Administrationskostnader	-10 767	-11 011	-39 216	-33 551	-44 456
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	24	24
Övriga rörelsekostnader	47	-221	234	-188	-2 423
Rörelseresultat	-5 534	-9 836	-25 168	-37 165	-49 426
Finansnetto	-16	-8	-2 942	663	342
Resultat före skatt	-5 551	-9 844	-28 110	-36 502	-49 083
Skatt	-231	83	-590	-95	-573
PERIODENS RESULTAT	-5 782	-9 760	-28 700	-36 597	-49 657

Koncernens rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

	2025	2024	2025	2024	2024
SEK 000'	1 jul – 30 sep	1 jul – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec
Periodens resultat	-5 782	-9 760	-28 700	-36 597	-49 657
Omräkningsdifferens	-214	-638	-2 188	-85	13 670
Periodens övrigt totalresultat	-214	-638	-2 188	-85	13 670
PERIODENS TOTALRESULTAT	-5 996	-10 399	-30 888	-36 683	-35 987

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2025	2024	2024
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella tillgångar	163 077	148 880	160 911
Materiella anläggningstillgångar	2 218	1 838	1 759
Finansiella anläggningstillgångar	135	144	157
Summa anläggningstillgångar	165 430	150 863	162 827
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	21 936	12 415	13 764
Kundfordringar	24 686	19 541	25 678
Aktuella skattefordringar	541	669	111
Övriga fordringar	435	311	707
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 819	2 821	3 476
Likvida medel	210 860	108 938	100 858
Summa omsättningstillgångar	265 277	144 695	144 593
SUMMA TILLGÅNGAR	430 707	295 558	307 420

	2025	2024	2024
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	347 273	214 449	214 061
Summa eget kapital	347 273	214 449	214 061
<i>Långfristiga skulder</i>			
Leasingskuld	663	1 097	1 032
Övriga skulder	57 189	55 712	57 482
Summa långfristiga skulder	57 852	56 809	58 513
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	–	342	214
Leverantörsskulder	4 519	5 292	5 830
Leasingskuld	977	728	719
Övriga skulder	968	624	4 273
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 117	17 314	23 809
Summa kortfristiga skulder	25 582	24 300	34 846
Summa skulder	83 434	81 109	93 359
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	430 707	295 558	307 420

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 2024-01-01	6 104	-	796 140	17 173	-568 285	251 132
Periodens resultat	-	-	-	-	-36 597	-36 597
Justering föregående år	-	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-85	-	-85
Summa periodens totalresultat	-	-	-	-85	-36 597	-36 682
Transaktioner med ägarna						
Optionsprogram	-	-	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-	-	-	-
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-09-30	6 104	-	796 140	17 088	-604 881	214 449
Ingående eget kapital 2025-01-01	6 104	-	796 025	30 843	-618 909	214 061
Periodens resultat	-	-	-	-	-28 700	-28 700
Justering föregående år	-	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-2 188	-	-2 188
Summa periodens totalresultat	-	-	-	-2 188	-28 700	-30 888
Transaktioner med ägarna						
Optionsprogram	-	-	-	-	5 094	5 094
Nyemission	799	-	167 092	-	-	167 891
Nyemissionskostnader	-	-	-8 886	-	-	-8 886
Summa transaktioner med ägarna	799	-	158 206	-	5 094	164 099
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2025-09-30	6 903	-	954 231	28 655	-642 515	347 273

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	2025	2024	2025	2024	2024
SEK 000'	1 jul – 30 sep	1 jul – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-5 534	-9 836	-25 168	-37 165	-49 426
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 013	915	2 878	5 059	7 981
Finansiella poster	-16	-8	-2 942	663	344
Betald inkomstskatt	-321	-201	-1 342	-847	-953
	-4 859	-9 130	-26 575	-32 290	-42 054
Förändringar av varulager	-4 013	-2 396	-9 306	-8 148	-9 203
Förändringar av rörelsefordringar	-256	1 853	-5 747	8 081	2 805
Förändringar av rörelseskulder	-252	979	-5 521	-22 989	-13 927
Summa förändringar av rörelsekapital	-4 520	436	-20 574	-23 056	-20 325
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 379	-8 694	-47 148	-55 346	-62 379
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 461	-424	-4 245	-424	-657
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-229	–	-677	–	–
Förvärv av koncernbolag	–	–	–	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 690	-424	-4 922	-424	-657
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	9 767	–	167 892	–	–
Nyemissionskostnad	-318	–	-8 886	–	-116
Teckningsoptioner	114	–	5 094	–	-967
Amortering av lån	–	-128	-214	-385	-513
Amortering av leasingsskulder	-239	-216	-708	-644	-868
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 324	-344	163 178	-1 029	-2 465
Periodens kassaflöde	-1 745	-9 462	111 108	-56 798	-65 501
Likvida medel vid periodens början	212 739	118 787	100 858	165 938	165 938
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	-133	-387	-1 106	-202	420
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	210 860	108 938	210 860	108 938	100 858

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2025	2024	2025	2024	2024
SEK 000'	1 jul – 30 sep	1 jul – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec
Nettoomsättning	6 265	2 831	22 754	5 584	10 180
Kostnad sålda varor	-2 968	-1 697	-10 665	-5 365	-6 925
Bruttovinst	3 297	1 134	12 089	219	3 254
Försäljningsprovisioner och avgifter	-1 091	-729	-2 546	-1 086	-1 221
Försäljningskostnader	-250	-149	-581	-3 746	-3 989
FoU kostnader	-4 853	-3 538	-15 098	-11 539	-16 217
Administrationskostnader	-6 847	-7 957	-28 550	-24 023	-31 696
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	24	24
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	–	-1 364
Rörelseresultat	-9 744	-11 238	-34 686	-40 151	-51 208
Finansnetto	-14	-22	-2 934	636	325
Resultat före skatt	-9 758	-11 260	-37 620	-39 516	-50 883
Periodens skatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-9 758	-11 260	-37 620	-39 516	-50 883

* Periodens övrigt totalresultat i moderbolaget överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2025	2024	2024
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	137 687	137 687	137 687
Summa anläggningstillgångar	137 687	137 687	137 687
Omsättningstillgångar			
Varulager	18 367	12 598	13 418
Kundfordringar	–	74	75
Fordringar hos koncernbolag	17 706	9 066	9 191
Aktuella skattefordringar	670	422	361
Övriga fordringar	310	311	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 274	2 621	3 190
Kassa och Bank	199 523	100 381	92 588
Summa omsättningstillgångar	238 850	125 050	119 003
SUMMA TILLGÅNGAR	376 537	262 737	256 691

	2025	2024	2024
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital	309 675	195 990	183 539
Summa eget kapital	309 675	195 990	183 539
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	54 701	52 700	54 701
Summa långfristiga skulder	54 701	52 700	54 701
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	–	342	214
Leverantörsskulder	2 926	4 257	3 427
Skulder till koncernföretag	1 527	959	1 135
Övriga skulder	408	401	4 047
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 300	8 510	9 989
Summa kortfristiga skulder	12 162	14 047	18 451
Summa skulder	66 863	66 747	73 152
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	376 537	262 737	256 691

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. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Ett alternativt nyckeltal, Justerat rörelseresultat (EBIT), lades till i delårsrapporten för första kvartalet 2025. Justerat EBIT definieras som EBIT exklusive kostnader för incitamentsprogram.

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 2024.

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.

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

SEK 000'	jul - sep		jan - sep		jan - dec
	2025	2024	2025	2024	2024
USA	44 020	35 728	135 036	92 494	133 940
SUMMA	44 020	35 728	135 036	92 494	133 940

Intäkter från externa kunder har hänförs till enskilda länder efter det land där försäljningen skett från. Fr o m 1 januari 2024 så är USA det enda land där sådan försäljning sker och där endast inom produktkategorin Orthobiologics. Koncernens anläggnings-tillgångar är lokaliserade till Sverige, Storbritannien och USA.

NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTKATEGORI

SEK 000'	jul - sep		jan - sep		jan - dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Orthobiologics	44 020	35 728	135 036	92 494	133 940
TOTAL	44 020	35 728	135 036	92 494	133 940

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 110 454 691 A-aktier.

	2025	2024
	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep
Tecknade och betalda aktier:		
Vid periodens början	97 658 920	97 658 920
Riktad nyemission	11 500 000	–
Aktier från utnyttjande av incitamentsprogram	1 295 771	–
Tecknade och betalda aktier	110 454 691	97 658 920
Aktier till aktierelaterade ersättningar	–	–
SUMMA VID PERIODENS SLUT	110 454 691	97 658 920

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 skatteförmaner.

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 2025

Bokslutskommuniké

2026-02-10

OSSDSIGN AB – UPPSALA, 4 NOVEMBER, 2025

Simon Cartmell
Styrelseordförande

Jill Schiaparelli
Styrelseledamot

Christer Fåhraeus
Styrelseledamot

David Jern
Styrelseledamot

Tomas Blomquist
Styrelseledamot

Morten Henneveld
VD



OssDsign AB, Ulls väg 29C, 756 51 Uppsala, Sverige

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