

2026

Delårsrapport
för andra kvartalet

januari – juni 2026



Delårsrapport för andra kvartalet 2026

1 januari – 30 juni, 2026

Andra kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 37 776 TSEK (46 522), vilket ger en fläck tillväxt kvartal-över-kvartal med konstanta växelkurser, eller 2,4% tillväxt enligt rapporterade siffror. Försäljningstillväxten är i linje med förväntan samt med vår vägledning till marknaden.
- Bruttomarginalen om 92,1% är en förbättring jämfört med 91,6% i det första kvartalet 2026 men lägre än de 96,8% i andra kvartalet föregående år. Bruttomarginalen påverkades fortsatt negativt av temporära mixeffekter.
- Rapporterat rörelseresultat om -12 348 TSEK (-6 936).
- Justerat rörelseresultat (EBIT) om -11 975 TSEK (-6 203), där en minskning i icke-försäljningsrörliga kostnader bidrog till att dämpa effekten av den lägre bruttovinsten.
- Rörelsekostnaderna var lägre än föregående år, med icke-försäljningsrörliga kostnader på oförändrad nivå. Försäljningsrörliga kostnader minskade till 44,8% (48,6%) av nettoomsättningen i kvartalet.
- Periodens resultat uppgick till -11 408 TSEK (-8 340).
- Resultat per aktie låg stadigt på -0,1 SEK (-0,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 811 TSEK (-11 895), i nivå med föregående år, till följd av en gynnsam rörelsekapitalutveckling.

Första halvåret i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 74 655 TSEK (91 016), vilket motsvarar en minskning om 10% med konstanta växelkurser, eller 18% i rapporterade siffror. Den väsentliga skillnaden i tillväxttakt beror uteslutande på valutadeprecieringen av USD gentemot SEK, från 10,2 till 9,2, mellan jämförelseperioderna.

- Bruttomarginal om 91,9% (96,6%), fortsatt negativt påverkade mixeffekter.
- Rapporterat rörelseresultat om -25 813 TSEK (-19 633).
- Justerat rörelseresultat om -25 363 TSEK (-11 766), som en direkt följd av lägre försäljning och bruttomarginal, med en viss dämpningseffekt från rörelsekostnaderna.
- Rörelsekostnaderna var lägre än föregående år och försäljningsrörliga kostnader minskade till 45,9% (49,0%) av nettoomsättningen i perioden.
- Periodens resultat uppgick till -22 882 TSEK (-22 917).
- Resultat per aktie om -0,2 SEK (-0,2).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26 677 TSEK (-37 769), primärt drivet av den gynnsamma rörelsekapitalutvecklingen under det första halvåret 2026.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- OssDsign Catalyst® överträffar tidigare generationers syntetiska bengraft som fristående behandling av trauma i preklinisk studie.
- OssDsign utser Adam McCollister till ny Vice President of Sales.

Väsentliga händelser efter andra kvartalets slut

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

Finansiell översikt

	2026	2025	2026	2025	2025
Koncernen	1 apr - 30 jun	1 apr - 30 jun	1 jan - 30 jun	1 jan - 30 jun	1 jan - 31 dec
Nettoomsättning, TSEK	37 776	46 522	74 655	91 016	180 159
Justerat rörelseresultat, TSEK	-11 975	-6 203	-25 363	-11 766	-26 499
Rörelseresultat, TSEK	-12 348	-6 936	-25 813	-19 633	-46 757
Resultat efter skatt, TSEK	-11 408	-8 340	-22 883	-22 917	-50 988
Soliditet, %	78%	80%	78%	80%	77%
Resultat per aktie, SEK	-0.1	-0.1	-0.2	-0.2	-0.5
Genomsnittligt antal anställda	36.6	32.0	35.0	31.7	32.0



“ Vi bygger det rätta teamet och vi expanderar vår evidensbas. Allt detta stöder oss i arbetet med att ta OssDsign mot uppsatta mål och driva tillväxt och affärsresultat – kvartal efter kvartal. ”

Framsteg: Vi bygger grunden för OssDsigns tillväxt

Under det andra kvartalet fortsatte vi att omforma säljorganisationen samtidigt som vi stärkte vår kommersiella strategi för att positionera OssDsign inför nästa tillväxtfas. Den 25 juni meddelade vi att vi utnämnt en ny Vice President of Sales i USA, en person med mångårig erfarenhet av försäljning och kommersiellt ledarskap inom ortopedimarknaden. Mer än hälften av OssDsigns säljteam består nu av nya kollegor och vi fortsätter löpande att rekrytera fler genom vår uppdaterade och mer rigorösa anställningsprocess. Som tidigare nämnts inleddes dessa grundläggande förändringar i början av året. Även om vi vanligtvis inte lämnar någon specifik vägledning avseende förväntad försäljning i kommande kvartal, så fortsätter vi att arbeta för ökad transparens för att bygga förtroende och trovärdighet gentemot våra aktieägare. Vi räknar med att den vanliga säsongsmässiga effekten av semestrar i USA under juli och augusti kommer att påverka resultatet för det tredje kvartalet, men är ändå övertygade om att vårt arbete kommer att ge konkreta resultat senare i år.

Intäkterna för perioden april–juni 2026 uppgick till 4 miljoner USD, motsvarande 37,8 miljoner SEK, vilket var i linje med första kvartalets utfall och vår vägledning för andra kvartalet. Jämfört med det andra kvartalet föregående år, då försäljningen påverkades positivt av flera sent inkommande order av betydande storlek, minskade intäkterna med 16% (-19% i SEK). Justerad EBIT för kvartalet uppgick till -12 miljoner SEK, en förbättring med 1,4 miljoner SEK jämfört med föregående kvartal. Bruttomarginalen var 92,1%, en förbättring jämfört med 91,6% i första kvartalet, men fortfarande lägre än de 96,8% som uppnåddes i andra kvartalet 2025. De primära orsakerna till detta är produkt- och kundmix.

Som jag har poängterat i tidigare pressmeddelanden fanns det flera förklaringar till inbromsningen under fjärde kvartalet 2025 och årets första kvartal, bland annat fördröjningar i rekryteringen av säljpersonal, en förhöjd men förväntad personalomsättning i försäljningsteamet och minskad aktivitetsnivå hos vissa nyckelkunder där kontraktssomförhandlingar pågår. Samma dynamik fortsatte att påverka OssDsigns resultat under andra kvartalet, även om vi har gjort framsteg inom samtliga dessa tre områden.

Även om jag hade önskat se en starkare tillväxt under andra kvartalet, är jag uppmuntrad av de positiva tecken vi ser, både i OssDsigns utveckling kvartal för kvartal och i det arbete som pågår för att stärka bolagets grundförutsättningar för en återgång till tillväxt. Att återföra OssDsign till en stark tillväxtbana förblir vår högsta prioritet, och vi driver det arbetet i högt tempo och med disciplinerad kapitalallokering.

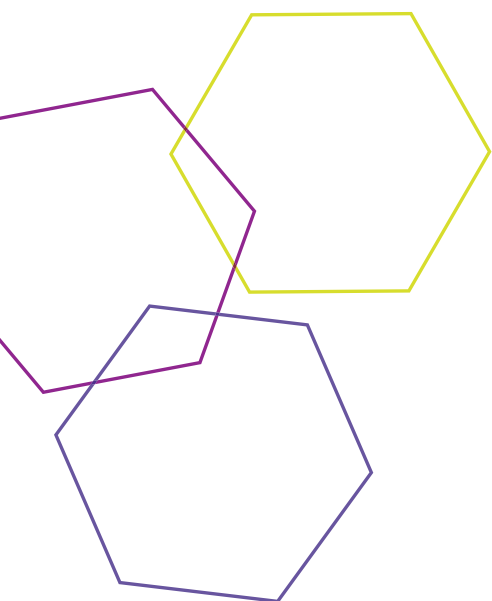
Med ett nytt ledarskap på plats och fortsatta prekliniska och kliniska data som tydligt visar Catalysts prestanda, är jag övertygad om att den strategi vi följer och det team vi bygger kommer att resultera i en positiv vändning. Nu fortsätter vi att expandera vårt säljteam och rekrytera fler kollegor.

Våra aktieägare har investerat betydande kapital och satt sin tillit till vårt teams förmåga att skapa tillväxt, och OssDsigns ansvar är tydligt: att leverera tillväxt genom stark exekveringsförmåga, en marknadsledande produkt och orubblig integritet. Ledningsgruppen är helt samstämmig kring det uppdraget, och sedan februari är hela vår kommersiella incitamentsstruktur baserad på tillväxtbaserade nyckeltal.

OssDsign Catalyst står sig fortsatt väldigt väl i konkurrensen, och under kvartalet publicerades ytterligare en studie som bekräftar produktens unika egenskaper som en stand alone-behandling inom traumaområdet. Varje ny publikation stärker vår position och understödjer våra ansträngningar för att öka kirurgers kännedom om och användning av vår produkt. Vi fortsätter investera i denna växande evidensbas medan förberedelserna för inkludering av de första patienterna i vår omfattande, randomiserade och kontrollerade Level 1-studie löper vidare helt enligt plan.

För att summera: Vi har rätt produkt och rätt strategi för att ta oss vidare på resan, vi bygger det rätta teamet och vi expanderar vår evidensbas. Allt detta stöder oss i arbetet med att ta OssDsign mot uppsatta mål och driva tillväxt och affärsresultat – kvartal efter kvartal.

Mark Waugh, VD



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 i framkant

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 juni 2026 hade fler än 15 000 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

ANDRA KVARTALET

Nettoomsättningen

Koncernens nettoomsättning för andra kvartalet 2026 uppgick till TSEK 37 776 (46 522), vilket ger en flack tillväxt kvartal-över-kvartal vid konstanta valutakurser, eller 2,4% tillväxt enligt rapporterade siffror. Jämfört med andra kvartalet 2025 motsvarar detta en minskning med 16% vid konstanta valutakurser, eller 19% i rapporterade siffror, med beaktande av att nästan hälften av den minskningen kan härledas till sent inkomna ordrar i Q2 2025. Den nuvarande försäljningstillväxten är i linje med förväntan samt med vår vägledning till marknaden.

Bruttomarginalen på 92,1% är en förbättring jämfört med 91,6% under första kvartalet 2026, men lägre än 96,8% under andra kvartalet föregående år. De sammantagna effekterna från produkt- och kundmix fortsatte att påverka marginalen negativt under kvartalet, om än i varierande grad. Utvecklingen av USD/SEK-växelkursen hade endast en mindre påverkan.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden april-juni 2026 uppgick till TSEK -12 348, jämfört med TSEK -6 936 under motsvarande period föregående år. Justerat rörelseresultat uppgick till TSEK -11 975 (-6 203). Nedgången i bruttovinsten kompenseras delvis av lägre försäljningsrörliga kostnader.

Övriga kostnader var i nivå med både motsvarande kvartal föregående år och det första kvartalet 2026. Effekterna av valutakursförändringar på EBIT-nivå var marginella, då den positiva effekten på rörelsekostnaderna kompenserade den negativa effekten på försäljning och COGS, givet sammansättningen av vår kostnadsbas.

Försäljningsrörliga kostnader minskade betydligt jämfört med föregående år och uppgick till 44,8% av nettoomsättningen under perioden, jämfört med 48,6% under motsvarande period föregående år.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Likvida medel vid periodens början uppgick till TSEK 170 484 och vid periodens slut till TSEK 152 531. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -11 811 (-11 895), vilket var i nivå med motsvarande period föregående år och berodde helt på den positiva rörelsekapitalutvecklingen. Den positiva utvecklingen av rörelsekapitalet drevs i stor utsträckning av den lägre försäljningen, men med betydligt mindre påverkan från lager och kundfordringar än under första kvartalet 2026.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till TSEK -6 148 (-1 927), vilket var i nivå med första kvartalet 2026 och högre än under andra kvartalet 2025. Ökningen drevs helt av investeringar i produktutveckling, i enlighet med vår kommunicerade strategiska plan.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till TSEK -18 084 (135 528), där jämförelseperioden påverkades av den nyemission som genomfördes under 2025. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under perioden, medan kostnader för utveckling av nya produkter aktiverades med TSEK 6 148 (1 927) som immateriella tillgångar under perioden.

FÖRSTA HALVÅRET

Nettoomsättningen

Koncernens nettoomsättning för det första halvåret 2026 uppgick till TSEK 74 655 (91 016), vilket motsvarar en minskning med 10% jämfört med första halvåret 2025 vid konstanta valutakurser, eller 18% enligt rapporterade siffror. Den väsentliga skillnaden i tillväxttakt beror uteslutande på valutadeprecieringen av USD gentemot SEK, från 10,2 till 9,2, mellan jämförelseperioderna.

Bruttomarginalen på 91,9% för det första halvåret 2026 är fortsatt lägre än 96,6% under motsvarande period 2025. Marginalen påverkades negativt av en ofördelaktig produkt- och kundmix i perioden.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-juni 2026 uppgick till TSEK -25 813 (-19 633), där jämförelseperioden påverkades av kostnader relaterade till LTIP-programmet för 2024-2028. Justerat rörelseresultat för samma period uppgick till TSEK -25 363 (-11 766), som en direkt följd av den lägre försäljningen och bruttomarginalen.

Den lägre nivån på rörelsekostnaderna, särskilt de försäljningsrörliga kostnaderna, bidrog till att begränsa avvikelsen i bruttovinsten. Effekterna av valutakursförändringar på EBIT-nivå var marginella, kompenserade den negativa effekten på försäljning och COGS, givet sammansättningen av vår kostnadsbas.

Försäljningsrörliga kostnader var lägre än föregående år och uppgick till 45,9% (49,0%) av nettoomsättningen under perioden.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Likvida medel vid periodens början uppgick till TSEK 100 858 och vid periodens slut till TSEK 152 531. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -26 677 (-37 769), främst till följd av den gynnsamma rörelsekapitalutvecklingen under första halvåret 2026, men även av att jämförelseperioden påverkades i större utsträckning av utbetalningar relaterade till incitamentsprogram.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till TSEK -12 160 (-3 231), vilket var betydligt högre än föregående år. Ökningen drevs huvudsakligen av investeringar i produktutveckling, i enlighet med vår kommunicerade strategiska plan.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till TSEK -39 122 (-112 854), där den betydande avvikelsen drevs av den riktade nyemissionen under jämförelseperioden. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under perioden, jämfört med TSEK -448 i produktionsrelaterade investeringar under jämförelseperioden. Kostnader för utveckling av nya produkter aktiverades med TSEK 12 160 (-2 784) som immateriella tillgångar under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

OssDsign Catalyst® överträffar tidigare generationers syntetiska bengraft som fristående behandling av trauma i preklinisk studie

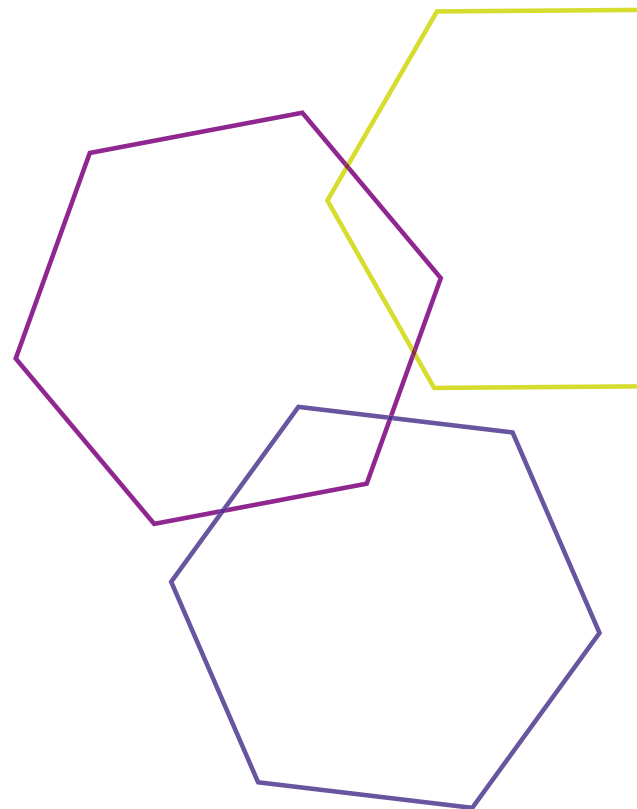
Den 3 juni meddelade OssDsign att en ny vetenskaplig artikel har publicerats i The Journal of Bone and Mineral Research (JBMR). Artikeln beskriver en preklinisk studie där OssDsign Catalyst utvärderades som ett fristående bensubstitut vid trauma i jämförelse med ett bensubstitut av tidigare generation. Resultaten visar signifikant snabbare och mer uttalad benbildning med OssDsign Catalyst, samt ger tydliga bevis på att transplantatet bryts ned och ersätts av kroppsegen vävnad över tid. Studien stärker därmed bilden av att fjärde generationens syntetiska bensubstitut, som OssDsign Catalyst, är överlägsna.

OssDsign utser Adam McCollister till ny Vice President of Sales

Den 25 juni meddelades att Adam McCollister har tillträtt som Vice President of Sales. Adam McCollister kommer att leda företagets försäljningsstrategi och genomförande i USA, med fokus på att påskynda upptaget i marknaden av OssDsigns nanosyntetiska bensubstitut OssDsign Catalyst.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER ANDRA KVARTALET SLUT

Inga väsentliga händelser att rapportera efter det andra kvartalets slut.



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägarstruktur

Aktieägare	Antal aktier	Aktiekapital, %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	13 472 151	12,2%
Linc AB	11 104 396	10,0%
TAMT AB	9 080 000	8,2%
FSG Fund	8 000 000	7,2%
SIX SIS AG, W8IMY	5 567 170	5,0%
La Financière de l'Echiquier - LFDE	4 629 084	4,2%
Nordea Livförsäkring Sverige AB	4 021 874	3,6%
Protean Funds	3 786 211	3,4%
AGB KRONOLUND AKTIEBOLAG	3 000 000	2,7%
OLAUSSEN THOMAS	2 403 732	2,2%
Other shareholders	45 561 295	41,2%
Totalt	110 625 913	100,00%

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. OssDsights 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 41 (33) 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 2025. Den 30 juni 2026 uppgick koncernens likvida medel till 152,5 MSEK. Styrelsen bedömer att likviditeten är tillräcklig för att bedriva verksamheten åtminstone tolv månader framåt. 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 8 716 TSEK och en skuld till Sirakoss Ltd på 3 032 TSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

OssDsights 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 OssDsights 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 senare år 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 36-37 och 78-81 i OssDsights Årsredovisning för 2025.

Det är möjligt att den, av USA's regering, 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.

Moderbolaget

Under andra kvartalet 2026 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 5 925 (6 103) TSEK. Eftersom all försäljning till slutkund sker från OssDsign USA Inc så är moderbolagets försäljning uteslutande koncernintern.

Moderbolagets rörelseresultat för det andra kvartalet 2026 uppgick till -24 917 (-10 927) TSEK.

Vid periodens slut fanns det sammanlagt 3 (4) anställda i moderbolaget, av vilka 67% var kvinnor. Detta innefattar endast medarbetare i Sverige.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2026	2025	2026	2025	2025
SEK 000'	1 apr – 30 jun	1 apr – 30 jun	1 jan – 30 jun	1 jan – 30 jun	1 jan – 31 dec
Nettoomsättning	37 776	46 522	74 655	91 016	180 159
Kostnad sålda varor	-2 967	-1 476	-6 071	-3 095	-6 691
Bruttovinst	34 809	45 046	68 584	87 921	173 468
Försäljningsprovisioner och avgifter	-16 931	-22 627	-34 295	-44 569	-87 484
Försäljningskostnader	-15 043	-11 427	-29 536	-23 184	-47 874
FoU kostnader	-2 962	-5 686	-7 131	-11 539	-20 118
Administrationskostnader	-11 747	-12 304	-22 819	-28 449	-66 350
Övriga rörelseintäkter	–	63	–	186	1 603
Övriga rörelsekostnader	-473	–	-616	–	–
Rörelseresultat	-12 348	-6 937	-25 813	-19 634	-46 757
Finansnetto	1 602	-949	3 510	-2 925	-3 397
Resultat före skatt	-10 746	-7 886	-22 303	-22 559	-50 154
Skatt	-662	-455	-579	-359	-835
PERIODENS RESULTAT	-11 408	-8 341	-22 882	-22 918	-50 988

Koncernens rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

	2026	2025	2026	2025	2025
SEK 000'	1 apr – 30 jun	1 apr – 30 jun	1 jan – 30 jun	1 jan – 30 jun	1 jan – 31 dec
Periodens resultat	-11 408	-8 341	-22 882	-22 918	-50 988
Omräkningsdifferens	296	-705	528	-1 974	-17 379
Periodens övrigt totalresultat	296	-705	528	-1 974	-17 379
PERIODENS TOTALRESULTAT	-11 112	-9 046	-22 354	-24 892	-68 367

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 jun	30 jun	31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella tillgångar	160 803	162 309	150 029
Materiella anläggningstillgångar	1 437	2 355	1 906
Finansiella anläggningstillgångar	2 573	136	132
Summa anläggningstillgångar	164 813	164 799	152 067
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	21 285	17 964	22 678
Kundfordringar	22 040	27 158	26 131
Aktuella skattefordringar	–	581	–
Övriga fordringar	819	674	590
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 196	4 041	5 061
Likvida medel	152 531	212 739	191 346
Summa omsättningstillgångar	202 870	263 158	245 806
SUMMA TILLGÅNGAR	367 683	427 957	397 873

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 jun	30 jun	31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	287 875	343 706	310 031
Summa eget kapital	287 875	343 706	310 031
<i>Långfristiga skulder</i>			
Leasingskuld	1	927	403
Övriga skulder	52 013	57 316	52 172
Summa långfristiga skulder	52 014	58 243	52 575
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	9 595	6 590	5 327
Leasingskuld	934	982	969
Skatteskuld	9	–	48
Övriga skulder	470	382	10 002
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 786	18 054	18 922
Summa kortfristiga skulder	27 794	26 008	35 268
Summa skulder	79 808	84 251	87 843
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	367 683	427 957	397 873

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

SEK 000'	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	6 104	796 024	30 843	-618 909	214 061
Periodens resultat	–	–	–	-22 918	-22 918
Periodens övrigt totalresultat	–	–	-1 974	–	-1 974
Summa periodens totalresultat	–	–	-1 974	-22 918	-24 892
<i>Transaktioner med ägarna</i>					
Optionsprogram	–	–	–	4 980	4 980
Nyemission	718	157 406	–	–	158 124
Nyemissionskostnader	–	-8 569	–	–	-8 569
Summa transaktioner med ägarna	718	148 837	–	4 980	154 535
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-06-30	6 822	944 861	28 869	-636 845	343 706
Ingående eget kapital 2025-01-01	6 914	954 366	13 464	-664 711	310 031
Periodens resultat	–	–	–	-22 882	-22 882
Periodens övrigt totalresultat	–	–	528	–	528
Summa periodens totalresultat	–	–	528	-22 882	-22 354
<i>Transaktioner med ägarna</i>					
Optionsprogram	–	–	–	198	198
Summa transaktioner med ägarna	–	–	–	198	198
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2025-06-30	6 914	954 366	13 992	-687 395	287 875

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	2026	2025	2026	2025	2025
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	-12 348	-6 937	-25 813	-19 634	-46 757
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 414	947	-457	1 865	-788
Finansiella poster	1 602	-949	3 510	-2 925	-3 397
Betald inkomstskatt	-659	-914	-764	-1 021	-1 393
	-12 820	-7 853	-23 524	-21 716	-52 335
Förändringar av varulager	14	-2 313	1 792	-5 293	-10 182
Förändringar av rörelsefordringar	158	-4 865	3 934	-5 491	-6 243
Förändringar av rörelseskulder	836	3 136	-8 879	-5 269	4 725
Summa förändringar av rörelsekapital	1 008	-4 042	-3 153	-16 054	-11 699
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 811	-11 895	-26 677	-37 769	-64 034
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 148	-1 927	-12 160	-2 784	-6 723
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-448	-677
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 148	-1 927	-12 160	-3 231	-7 400
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	158 125	-	158 125	168 086
Nyemissionskostnad	-	-8 569	-	-8 569	-8 934
Teckningsoptioner	121	121	198	4 980	5 185
Amortering av lån	-	-86	-	-214	-214
Amortering av leasingskulder	-246	-242	-483	-469	-945
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-125	149 349	-285	153 854	163 178
Periodens kassaflöde	-18 084	135 528	-39 122	112 854	91 743
Likvida medel vid periodens början	170 484	100 858	191 346	100 858	100 858
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	130	-276	307	-972	-1 255
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	152 531	212 739	152 531	212 739	191 346

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2026	2025	2026	2025	2025
SEK 000'	1 apr - 30 jun	1 apr - 30 jun	1 jan - 30 jun	1 jan - 30 jun	1 jan - 31 dec
Nettoomsättning	5 925	6 103	12 861	16 489	25 023
Kostnad sålda varor	-3 463	-3 321	-7 419	-7 697	-11 389
Bruttovinst	2 462	2 783	5 442	8 792	13 633
Försäljningsprovisioner och avgifter	-17	-623	-420	-1 455	-2 695
Försäljningskostnader	-12 595	-206	-13 069	-331	-1 041
FoU kostnader	-7 573	-4 404	-15 603	-10 245	-20 357
Administrationskostnader	-7 816	-8 476	-15 235	-21 703	-47 812
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	1 353
Rörelseresultat	-25 539	-10 927	-38 884	-24 942	-56 919
Finansnetto	1 605	-947	3 516	-2 921	-3 390
Resultat före skatt	-23 934	-11 873	-35 367	-27 862	-60 309
Periodens skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-23 934	-11 873	-35 367	-27 862	-60 309

Moderbolagets rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

	2026	2025	2026	2025	2025
SEK 000'	1 apr - 30 jun	1 apr - 30 jun	1 jan - 30 jun	1 jan - 30 jun	1 jan - 31 dec
Periodens resultat	-23 934	-11 873	-35 367	-27 862	-60 309
Omräkningsdifferens	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-23 934	-11 873	-35 367	-27 862	-60 309

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 jun	30 jun	31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	137 687	137 687	137 687
Summa anläggningstillgångar	137 687	137 687	137 687
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	18 514	14 817	20 563
Fordringar hos koncernbolag	23 442	15 173	14 032
Aktuella skattefordringar	569	576	363
Övriga fordringar	383	674	468
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 974	2 954	1 989
Kassa och Bank	143 285	205 815	182 351
Summa omsättningstillgångar	189 167	240 009	219 765
SUMMA TILLGÅNGAR	326 855	377 696	357 452

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 jun	30 jun	31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Eget kapital	251 765	309 983	287 132
Summa eget kapital	251 765	309 983	287 132
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	50 072	54 701	50 072
Summa avsättningar	50 072	54 701	50 072
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	3 357	5 252	2 579
Skulder till koncernföretag	17 759	1 026	1 838
Övriga skulder	190	412	9 780
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 713	6 321	6 052
Summa kortfristiga skulder	25 018	13 012	20 249
Summa skulder	75 090	67 713	70 321
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	326 855	377 696	357 452

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 under 2025. Justerat EBIT definieras som EBIT exklusive kostnader för incitamentsprogram och VD-byte.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

SEK 000'	apr – jun		jan – jun		jan – dec
	2026	2025	2026	2025	2025
Rörelseresultat	-12 348	-6 936	-25 813	-19 633	-46 757
Kostnader för incitamentsprogram	373	733	450	7 867	8 172
Kostnader för VD-byte	–	–	–	–	12 086
Justerat rörelseresultat	-11 975	-6 203	-25 363	-11 766	-26 499

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 2023.

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'	apr – jun		jan – jun		jan – dec
	2026	2025	2026	2025	2025
USA	37 776	46 522	74 655	91 016	180 159
SUMMA	37 776	46 522	74 655	91 016	180 159

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'	apr – jun		jan – jun		jan – dec
	2026	2025	2026	2025	2025
Orthobiologics	37 776	46 522	74 655	91 016	180 159
TOTAL	37 776	46 522	74 655	91 016	180 159

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 97 658 920 A-aktier.

	2026	2025
	1 jan – 30 jun	1 jan – 30 jun
Tecknade och betalda aktier:		
Vid periodens början	110 625 913	97 658 920
Riktad nyemission	–	11 500 000
Aktier från utnyttjande av incitamentsprogram	–	–
Tecknade och betalda aktier	110 625 913	109 158 920
Aktier till aktierelaterade ersättningar	–	–
SUMMA VID PERIODENS SLUT	110 625 913	109 158 920

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 skatteförmåner.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moder-bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

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

Finansiell kalender 2026

Delårsrapport kvartal 3

2025-11-03

Bokslutskommuniké

2027-02-09

OSDSIGN AB – UPPSALA 18 AUGUSTI, 2026

Per Aniansson
Styrelseordförande

Jill Schiaparelli
Styrelseledamot

Christer Fåhraeus
Styrelseledamot

David Jern
Styrelseledamot

Tomas Blomquist
Styrelseledamot

Mark Waugh
VD



OssDesign AB, Ulls väg 29C, SE 756 51 Uppsala, Sweden

info@ossdesign.com

ossdesign.com



KONTAKT

Mark Waugh, VD

+1 260-804-1342

mark.waugh@ossdesign.com

Anders Svensson, CFO

+46(0)70-272 96 40

anders.svensson@ossdesign.com