OSSDSIGN®

2026
Delårsrapport för tredje kvartalet

januari – september 2026



Delårsrapport för tredje kvartalet 2026

1 januari – 30 september, 2026

Tredje kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 35 728 TSEK (44 020), vilket motsvarar en minskning om 8,2% kvartal-över-kvartal med konstanta växelkurser, eller 5,4% enligt rapporterade siffror. Detta är i linje med förväntan samt med vår vägledning till marknaden.
- Bruttomarginalen om 93,2% är en förbättring jämfört med 92,1% i föregående kvartal 2026 men lägre än de 95,5% i tredje kvartalet föregående år. Viss förbättring i produkt- och kundmix jämfört med föregående kvartal, men fortfarande negativt mot föregående år.
- Justerat rörelseresultat (EBIT) om -6 615 TSEK (-5 319), där minskade rörelsekostnader kompenserade för nästan hela avvikelsen på bruttovinstnivå.
- Rapporterat rörelseresultat om -6 863 TSEK (-5 533).
- Rörelsekostnaderna var lägre än föregående år, med försäljningsrörliga kostnader om 49,9% (48,7%) av nettoomsättningen i kvartalet.
- Periodens resultat uppgick till -5 776 TSEK (-5 781).
- Resultat per aktie låg kvar på -0,1 SEK (-0,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 255 TSEK (-9 379), vilket är bättre än föregående år, till följd av den gynnsamma rörelsekapitalutvecklingen.

Första nio månaderna i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 110 383 TSEK (135 036), vilket motsvarar en minskning om 13,6% med konstanta växelkurser, eller 18,3% enligt rapporterade siffror.
- Bruttomarginalen om 92,3% (96,3%) påverkades negativt av en ofördelaktig produkt- och kundmix.
- Justerat rörelseresultat (EBIT) om -31 979 TSEK (-17 086), som en direkt följd av den lägre försäljningen och bruttomarginalen, med viss motverkande effekt från de lägre rörelsekostnaderna.
- Rapporterat rörelseresultat om -32 677 TSEK (-25 167).
- Rörelsekostnaderna var lägre än föregående år och försäljningsrörliga kostnader minskade till 47,2% (48,9%) av nettoomsättningen i perioden.
- Periodens resultat uppgick till -28 658 TSEK (-28 699).
- Resultat per aktie låg på -0,3 SEK (-0,3).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -31 932 TSEK (-47 148), drivet av den gynnsamma rörelsekapitalutvecklingen under årets första nio månader.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- OssDsigns register PROPEL som utvärderar ryggradsfusioner med OssDsign Catalyst® omfattar nu fler än 400 patienter.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets slut

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

Finansiell översikt

	2026	2025	2026	2025	2025
Koncernen	1 juli - 30 sep	1 juli - 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec
Nettoomsättning, TSEK	35 728	44 020	110 383	135 036	180 159
Justerat rörelseresultat, TSEK	-6 615	-5 319	-31 979	-17 086	-26 499
Rörelseresultat, TSEK	-6 863	-5 533	-32 677	-25 167	-46 757
Resultat efter skatt, TSEK	-5 776	-5 781	-28 658	-28 699	-50 988
Soliditet, %	79%	81%	79%	81%	77%
Resultat per aktie, SEK	-0.1	-0.1	-0.3	-0.3	-0.5
Genomsnittligt antal anställda	38.5	32.1	36.2	31.4	32.0



“ Vi har lanserat det första garantiåtagandet i sitt slag bland de produkter som konkurrerar på marknaden för ryggradsfusioner. ”

Fokus på drivkrafter för försäljningstillväxt

Under det tredje kvartalet gjorde vi framsteg inom flera områden i arbetet med att stärka basen för OssDsigns värdetillväxt. Vi är fortsatt beslutna att vända tillbaka till tillväxt genom att utnyttja drivkrafterna i den ökande kännedomen om och kommunikationen kring OssDsign Catalysts fortsatt starka prestanda i den kliniska vardagen samt expansionen av en mer tillväxtorienterad säljkanal i USA. Strax före kvartalets inledning annonserade vi utnämningen av en ny Vice President of Sales. Efter denna strategiskt viktiga rekrytering har vi nu även anställt en ny medarbetare som säljansvarig för östra USA, en nyckelposition som har varit vakant sedan i maj. Som vi tidigare har påpekat handlar omstruktureringen av vår försäljningsorganisation inte bara om att snabbt utöka vårt team, utan också om att säkerställa att vi upprätthåller en hög standard i verksamheten. Vi gör goda framsteg på båda dessa fronter.

Intäkterna för perioden juli–september 2026 uppgick till 3,7 miljoner USD, motsvarande 35,7 miljoner SEK, vilket var i linje med våra förväntningar. Vi hade fullt ut räknat med – och kommenterat detta i samband med vår rapport för andra kvartalet – att kundernas semesterperioder under tredje kvartalet skulle leda till en nedgång jämfört med våra normala försäljningsvolymer. Detta blev verklighet, men vi kunde ändå notera en stabil avslutning på kvartalet. OssDsign har ännu inte nått en nivå där den här typen av säsongsvariationer hos vissa kunder bara innebär en marginell påverkan på helheten. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år minskade intäkterna med 19,8 % (-18,8 % i SEK). Justerat EBIT för kvartalet uppgick till -6,6 miljoner SEK, vilket är en förbättring jämfört med de -12,0 miljoner SEK som rapporterades för det andra kvartalet. Samtidigt förbättrades bruttomarginalen till 93,2 % från 91,2 % föregående kvartal. Även om vi ännu inte har återgått till en tillväxtfas, uppmuntras vi av hur våra nyckelindikatorer utvecklas. Det är också glädjande att denna utveckling sker samtidigt som vi håller fast vid en disciplinerad kapitalallokering.

OssDsign Catalyst är fortsatt en mycket konkurrenskraftig produkt, och under kvartalet meddelade vi att över 400 patienter nu har inkluderats i vårt Propel-register – en signifikant milstolpe i vårt arbete med att dokumentera dess egenskaper. Högkvalitativa, CT-verifierade fusionsdata från registret utnyttjades nyligen för att förbereda och lämna in en ansökan avseende en betydande märkningsändring för Catalyst. Dessutom färdigställde vi förslaget till protokoll för en level one-studie, och vi utvärderar nu aktivt potentiella center som är intresserade av att engagera sig i denna studie. Vi kommer snart att kunna säga mer om den exakta tidpunkten för den första patientimplantationen.

Under kvartalet presenterade vi OssDsign Catalyst vid sju möten som anordnades av kirurgföreningar. Strax efter kvartalets utgång hade vi även möten med ett stort antal kirurger vid North American Spine Societys årssammankomst i San Antonio, Texas. Vi genomförde en kraftfull varumärkes- och kännedomskampanj både före och under mötet, och OssDsign Catalysts imponerande fusionsfrekvens vid användning i klinisk praxis för svårbehandlade patientgrupper väckte stor uppmärksamhet.

Vi har tidigare nämnt att varje ny klinisk eller vetenskaplig publikation stärker vår position och stödjer vårt arbete med att öka kännedomen om och användningen av produkten bland kirurger. Nu förbereder vi nästa presentation av data från Propel-registret, som förväntas ske under första kvartalet 2027. Eftersom de resultat vi har sett för OssDsign Catalyst genomgående har varit så starka, även när produkten används i utmanande patientgrupper, har vi lanserat det första garantiåtagandet i sitt slag bland de produkter som konkurrerar på marknaden för ryggradsfusioner. Mer information om vårt initiativ, OssDsign Catalyst Commitment, kommer att finnas tillgänglig i ett separat pressmeddelande.

OssDsign fortsätter att ha fullt fokus på de faktorer som driver vår tillväxt på både kort och lång sikt, och vi ser fram emot att fortsätta redovisa våra framsteg öppet och transparent i takt med att vi genomför vår strategi för värdeskapande.

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 nano-kristallint silikatkalciumfosfat. 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

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet 2026 uppgick till 35 728 TSEK (44 020), vilket innebär en minskning med 8,2% jämfört med föregående kvartal vid konstanta växelkurser, eller 5,4% i rapporterade siffror. Detta var i linje med våra förväntningar, vilket vi även kommenterade i samband med vår rapport för det andra kvartalet. Jämfört med det tredje kvartalet 2025 innebär detta en minskning med 19,8% vid konstanta växelkurser, eller 18,8% i rapporterade siffror. Semestereffekten under sommaren var mer uttalad i år, särskilt i början av perioden, men följdes sedan av en förbättrad försäljningsutveckling under resten av kvartalet.

Bruttomarginalen på 93,2% är en förbättring jämfört med 92,1% under föregående kvartal 2026, men ligger under de 95,6 % som rapporterades för tredje kvartalet föregående år. Vi ser en viss förbättring i produkt- och kundmixen jämfört med föregående kvartal.

Rörelseresultat

Det justerade rörelseresultatet uppgick till -6 615 TSEK (-5 319), där minskningen av rörelsekostnaderna kompenserade för merparten av det lägre bruttovinstutfallet. Valutakurseffekterna på EBIT-nivå var marginella, då påverkan på rörelsekostnaderna motverkade effekten på försäljningen och COGS, givet sammansättningen av vår kostnadsbas.

De totala rörelsekostnaderna, både försäljningsrörliga och icke-försäljningsrörliga kostnader, var väsentligt lägre än under motsvarande period föregående år. De totala rörelsekostnaderna var även väsentligt lägre än under föregående kvartal 2026. Den lägre nivån på rörelsekostnaderna under kvartalet drevs främst av säsongsfaktorer, såsom semesterperioden med en generellt lägre aktivitetsnivå, samt ett ökat resursfokus på interna utvecklingsprojekt.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Likvida medel vid periodens början uppgick till 152 531 TSEK och vid periodens slut till 138 055 TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten om -5 255 TSEK (-9 379) var bättre än föregående år till följd av den gynnsamma rörelsekapitalutvecklingen. Den positiva rörelsekapitalutvecklingen drevs delvis av den lägre försäljningen, vilket genererade lägre kundfordringar, men också av en minskad lageruppbyggnad eftersom de önskade lagernivåerna nu har uppnåtts.

Kassaflödet från investeringsverksamheten om -9 648 TSEK (-1 690) var högre än under tidigare kvartal under 2026 och väsentligt högre än under tredje kvartalet 2025. Detta visar på den upprampning av produktutvecklingen som kommunicerats i vår strategiska plan.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -14 780 TSEK (-1 745), där avvikelsen jämfört med föregående år i allt väsentligt drevs av utnyttjandet av teckningsoptioner från programmet 2022/25 i jämförelseperioden. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under perioden, medan kostnader för utveckling av nya produkter aktiverades till ett belopp om 9 648 TSEK (1 690) som immateriella tillgångar under perioden.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA

Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna 2026 uppgick till 110 383 TSEK (135 036), vilket innebär en minskning med 13,6% jämfört med de första nio månaderna 2025 vid konstanta växelkurser, eller 18,3% i rapporterade siffror. Den USD-försvagning som inleddes tidigare i år har därefter planat ut och vänt uppåt, vilket har minskat gapet för USD/SEK-valutakursens påverkan på ackumulerade siffror.

Bruttomarginalen på 92,3% (96,3 %) påverkades alltjämt negativt av produkt- och kundmixen jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Det justerade rörelseresultatet för perioden januari–september 2026 uppgick till -31 979 TSEK (-17 086), vilket var en direkt konsekvens av den lägre försäljningen och bruttomarginalen, med viss motverkande effekt från de lägre rörelsekostnaderna. Valutakurseffekterna på EBIT-nivå var marginella då påverkan på rörelsekostnaderna motverkade effekten på försäljningen och COGS, givet sammansättningen av vår kostnadsbas.

De totala rörelsekostnaderna, både försäljningsrörliga och icke-försäljningsrörliga kostnader, var väsentligt lägre än under motsvarande period föregående år. De försäljningsrörliga kostnaderna sjönk till 47,2% (48,9%) av nettoomsättningen under perioden.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Likvida medel vid periodens början uppgick till 100 858 TSEK och vid periodens slut till 138 055 TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -31 932 TSEK (-47 148), till följd av den gynnsamma rörelsekapitalutvecklingen under årets första nio månader, men också på grund av att jämförelseperioden var tyngre belastad av kostnader relaterade till LTIP och teckningsoptioner.

Kassaflödet från investeringsverksamheten om -21 807 TSEK (-4 922) var väsentligt högre än föregående år, vilket i sin helhet drevs av investeringar i utveckling av nya produkter, i enlighet med vår kommunicerade strategiska plan.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -53 902 TSEK (111 108), där den väsentliga avvikelsen drevs av den riktade nyemissionen under jämförelseperioden. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar gjordes under perioden, jämfört med -677 TSEK i produktionsrelaterade investeringar under jämförelseperioden. Kostnader för utveckling av nya produkter aktiverades till ett belopp om 21 807 TSEK (4 245) som immateriella tillgångar under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

OssDsigns register PROPEL som utvärderar ryggradsfusioner med OssDsign Catalyst® omfattar nu fler än 400 patienter

Den 9 september meddelade OssDsign att fler än 400 patienter har inkluderats i PROPEL, ett prospektivt multicenterregister för ryggradsfusioner som utvärderar bolagets flaggskeppsprodukt OssDsign Catalyst. Registret, som initierades i mars 2022, har tidigare visat en fusionsfrekvens på 88,4 % bland de första 108 patienterna vid 12-månadersuppföljningar i en mycket komplex patientkohort, vilket visar på produktens enastående resultat inom ryggradskirurgi.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER TREDJE KVARTALETS SLUT

Inga väsentliga händelser att rapportera efter det tredje kvartalets slut.



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägarstruktur

Aktieägare	Antal aktier	Aktie-kapital, %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	13 367 802	12,1%
Linc AB	13 204 396	11,9%
TAMT AB	9 280 000	8,4%
FSG Fund	8 000 000	7,2%
SIX SIS AG, W8IMY	5 567 170	5,0%
Nordea Livförsäkring Sverige AB	4 461 801	4,0%
Protean Funds	3 181 369	2,9%
AGB KRONOLUND AKTIEBOLAG	3 150 000	2,8%
OLAUSSON THOMAS	2 410 000	2,2%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 220 231	2,0%
Other shareholders	45 783 144	41,4%
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. 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 38 (32) anställda av vilka 37% 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 september 2026 uppgick koncernens likvida medel till 138,1 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 9 202 TSEK och en skuld till Sirakoss Ltd om 1 875 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 36-37 och 78-81 i OssDsigns 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 det tredje kvartalet 2026 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 3 977 TSEK (6 265). Eftersom all slutkundsförsäljning sker via OssDsign USA Inc är moderbolagets försäljning helt och hållet koncernintern.

Moderbolagets röseresultat (EBIT) för det tredje kvartalet 2026 uppgick till -16 630 TSEK (-9 744).

Vid periodens utgång hade moderbolaget totalt 3 (4) anställda, varav 67 % var kvinnor. Detta inkluderar endast anställda i Sverige.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

SEK 000'	2026 1 jul – 30 sep	2025 1 jul – 30 sep	2026 1 jan – 30 sep	2025 1 jan – 30 sep	2025 1 jan – 31 dec
Nettoomsättning	35 728	44 020	110 383	135 036	180 159
Kostnad sålda varor	-2 443	-1 948	-8 513	-5 042	-6 691
Bruttovinst	**33 286**	**42 073**	**101 870**	**129 994**	**173 468**
Försäljningsprovisioner och avgifter	-17 826	-21 420	-52 121	-65 989	-87 484
Försäljningskostnader	-9 655	-11 331	-39 191	-34 515	-47 874
FoU kostnader	-3 474	-4 135	-10 606	-15 674	-20 118
Administrationskostnader	-8 603	-10 767	-31 422	-39 216	-66 350
Övriga rörelsekostnader	-591	47	-1 208	234	1 603
Rörelseresultat	**-6 864**	**-5 534**	**-32 678**	**-25 168**	**-46 757**
Finansnetto	1 203	-16	4 713	-2 942	-3 397
Resultat före skatt	**-5 661**	**-5 551**	**-27 964**	**-28 110**	**-50 154**
Skatt	-116	-231	-695	-590	-835
PERIODENS RESULTAT	**-5 777**	**-5 782**	**-28 659**	**-28 700**	**-50 988**

Koncernens rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

SEK 000'	2026 1 jul – 30 sep	2025 1 jul – 30 sep	2026 1 jan – 30 sep	2025 1 jan – 30 sep	2025 1 jan – 31 dec
Periodens resultat	-5 777	-5 782	-28 659	-28 700	-50 988
Omräkningsdifferens	412	-214	940	-2 188	-17 379
Periodens övrigt totalresultat	412	-214	940	-2 188	-17 379
PERIODENS TOTALRESULTAT	**-5 365**	**-5 996**	**-27 719**	**-30 888**	**-68 367**

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	169 758	163 077	150 029
Materiella anläggningstillgångar	1 192	2 218	1 906
Finansiella anläggningstillgångar.	2 700	135	132
Summa anläggningstillgångar	**173 649**	**165 430**	**152 067**
Omsättningstillgångar			
Varulager	20 797	21 936	22 678
Kundfordringar	20 040	24 686	26 131
Aktuella skattefordringar	9	541	–
Övriga fordringar	367	435	590
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 334	6 819	5 061
Likvida medel	138 055	210 860	191 346
Summa omsättningstillgångar	**184 602**	**265 277**	**245 806**
SUMMA TILLGÅNGAR	**358 251**	**430 707**	**397 873**

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	282 888	347 273	310 031
Summa eget kapital	**282 888**	**347 273**	**310 031**
Långfristiga skulder			
Leasingskuld	–	663	403
Övriga skulder	51 790	57 189	52 172
Summa långfristiga skulder	**51 790**	**57 852**	**52 575**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 874	4 519	5 327
Leasingskuld	698	977	969
Skatteskuld	–	–	48
Övriga skulder	479	968	10 002
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 522	19 117	18 922
Summa kortfristiga skulder	**23 573**	**25 582**	**35 268**
Summa skulder	**75 363**	**83 434**	**87 843**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**358 251**	**430 707**	**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 2025-01-01	6 104	796 025	30 843	-618 909	214 061
Periodens resultat	–	–	–	-28 700	-28 700
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
Ingående eget kapital 2026-01-01	6 914	954 366	13 464	-664 711	310 031
Periodens resultat	–	–	–	-28 659	-28 659
Periodens övrigt totalresultat	–	–	940	–	940
Summa periodens totalresultat	**–**	**–**	**940**	**-28 659**	**-27 719**
Transaktioner med ägarna					
Optionsprogram	–	–	–	576	576
Summa transaktioner med ägarna	–	–	–	576	576
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2026-09-30	6 914	954 366	14 404	-692 794	282 888

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	2026	2025	2026	2025	2025
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	-6 864	-5 534	-32 678	-25 168	-46 757
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	908	1 013	451	2 878	-788
Finansiella poster	1 203	-16	4 713	-2 942	-3 397
Betald inkomstskatt	-361	-321	-1 124	-1 342	-1 393
	-5 114	**-4 859**	**-28 638**	**-26 575**	**-52 335**
Förändringar av varulager	653	-4 013	2 446	-9 306	-10 182
Förändringar av rörelsefordringar	3 815	-256	7 749	-5 747	-6 243
Förändringar av rörelseskulder	-4 609	-252	-13 488	-5 521	4 725
Summa förändringar av rörelsekapital	**-141**	**-4 520**	**-3 294**	**-20 574**	**-11 699**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-5 255**	**-9 379**	**-31 932**	**-47 148**	**-64 034**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-9 648	-1 461	-21 807	-4 245	-6 723
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	-229	–	-677	-677
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-9 648**	**-1 690**	**-21 807**	**-4 922**	**-7 400**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	–	9 767	–	167 892	168 086
Nyemissionskostnad	–	-318	–	-8 886	-8 934
Teckningsoptioner	378	114	576	5 094	5 185
Amortering av lån	–	–	–	-214	-214
Amortering av leasingskulder	-255	-239	-738	-708	-945
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**123**	**9 324**	**-162**	**163 178**	**163 178**
Periodens kassaflöde	**-14 780**	**-1 745**	**-53 902**	**111 108**	**91 743**
Likvida medel vid periodens början	152 531	212 739	191 346	100 858	100 858
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	303	-133	610	-1 106	-1 255
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	**138 055**	**210 860**	**138 055**	**210 860**	**191 346**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

SEK 000'	2026 1 jul – 30 sep	2025 1 jul – 30 sep	2026 1 jan – 30 sep	2025 1 jan – 30 sep	2025 1 jan – 31 dec
Nettoomsättning	3 977	6 265	16 838	22 754	25 023
Kostnad sålda varor	-2 686	-2 968	-10 104	-10 665	-11 389
Bruttovinst	**1 291**	**3 297**	**6 734**	**12 089**	**13 633**
Försäljningsprovisioner och avgifter	-6	-1 091	-426	-2 546	-2 695
Försäljningskostnader	-4 509	-250	-17 578	-581	-1 041
FoU kostnader	-6 633	-4 853	-22 236	-15 098	-20 357
Administrationskostnader	-6 773	-6 847	-22 008	-28 550	-47 812
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	–	1 353
Rörelseresultat	**-16 630**	**-9 744**	**-55 514**	**-34 686**	**-56 919**
Finansnetto	1 181	-14	4 697	-2 934	-3 390
Resultat före skatt	**-15 449**	**-9 758**	**-50 816**	**-37 620**	**-60 309**
Periodens skatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	**-15 449**	**-9 758**	**-50 816**	**-37 620**	**-60 309**

Moderbolagets rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

SEK 000'	2026 1 jul – 30 sep	2025 1 jul – 30 sep	2026 1 jan – 30 sep	2025 1 jan – 30 sep	2025 1 jan - 31 dec
Periodens resultat	-15 449	-9 758	-50 816	-37 620	-60 309
Omräkningsdifferens	–	–	–	–	–
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
PERIODENS TOTALRESULTAT	**-15 449**	**-9 758**	**-50 816**	**-37 620**	**-60 309**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	137 750	137 687	137 687
Summa anläggningstillgångar	**137 750**	**137 687**	**137 687**
Omsättningstillgångar			
Varulager	17 723	18 367	20 563
Fordringar hos koncernbolag	15 562	17 706	14 032
Aktuella skattefordringar	671	670	363
Övriga fordringar	228	310	468
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 091	2 274	1 989
Kassa och Bank	127 367	199 523	182 351
Summa omsättningstillgångar	**163 643**	**238 850**	**219 765**
SUMMA TILLGÅNGAR	**301 393**	**376 537**	**357 452**

	2026	2025	2025
SEK 000'	30 sep	30 sep	31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital	236 474	309 675	287 132
Summa eget kapital	**236 474**	**309 675**	**287 132**
Avsättningar			
Övriga avsättningar	50 072	54 701	50 072
Summa avsättningar	**50 072**	**54 701**	**50 072**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 409	2 926	2 579
Skulder till koncernföretag	8 235	1 527	1 838
Övriga skulder	189	408	9 780
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 014	7 300	6 052
Summa kortfristiga skulder	**14 847**	**12 162**	**20 249**
Summa skulder	**64 919**	**66 863**	**70 321**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**301 393**	**376 537**	**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

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
SEK 000'	2026	2025	2026	2025	2025
Rörelseresultat	**-6 863**	**-5 533**	**-32 677**	**-25 167**	**-46 757**
Kostnader för incitamentsprogram	248	214	698	8 081	8 172
Kostnader för VD-byte	–	–	–	–	12 086
Justerat rörelseresultat	**-6 615**	**-5 319**	**-31 979**	**-17 086**	**-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

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
SEK 000'	2026	2025	2026	2025	2025
USA	35 728	44 020	110 383	135 036	180 159
SUMMA	**35 728**	**44 020**	**110 383**	**135 036**	**180 159**

Intäkter från externa kunder har hänförts 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

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
SEK 000'	2026	2025	2026	2025	2025
Orthobiologics	35 728	44 020	110 383	135 036	180 159
TOTAL	**35 728**	**44 020**	**110 383**	**135 036**	**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 sep	1 jan – 30 sep
Tecknade och betalda aktier:		
Vid periodens början	110 625 913	97 658 920
Riktad nyemission	–	11 500 000
Aktier från utnyttjande av incitamentsprogram	–	1 295 771
Tecknade och betalda aktier	**110 625 913**	**110 454 691**
Aktier till aktierelaterade ersättningar	–	–
SUMMA VID PERIODENS SLUT	**110 625 913**	**110 454 691**

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.

OSSDSIGN AB – UPPSALA 3 NOVEMBER, 2026

Per Aniansson
Styrelseordförande

Jill Schiaparelli
Styrelseledamot

Christer Fåhraeus
Styrelseledamot

David Jern
Styrelseledamot

Tomas Blomquist
Styrelseledamot

Mark Waugh
VD

Finansiell kalender 2026

Bokslutskommuniké	2027-02-16



OSSDSIGN®

OssDsign AB, Ulls väg 29C, SE 756 51 Uppsala, Sweden
info@ossdsign.com
ossdsign.com



KONTAKT
Mark Waugh, VD
+1 260-804-1342
mark.waugh@ossdsign.com

Anders Svensson, CFO
+46 (0) 70-272 96 40
anders.svensson@ossdsign.com