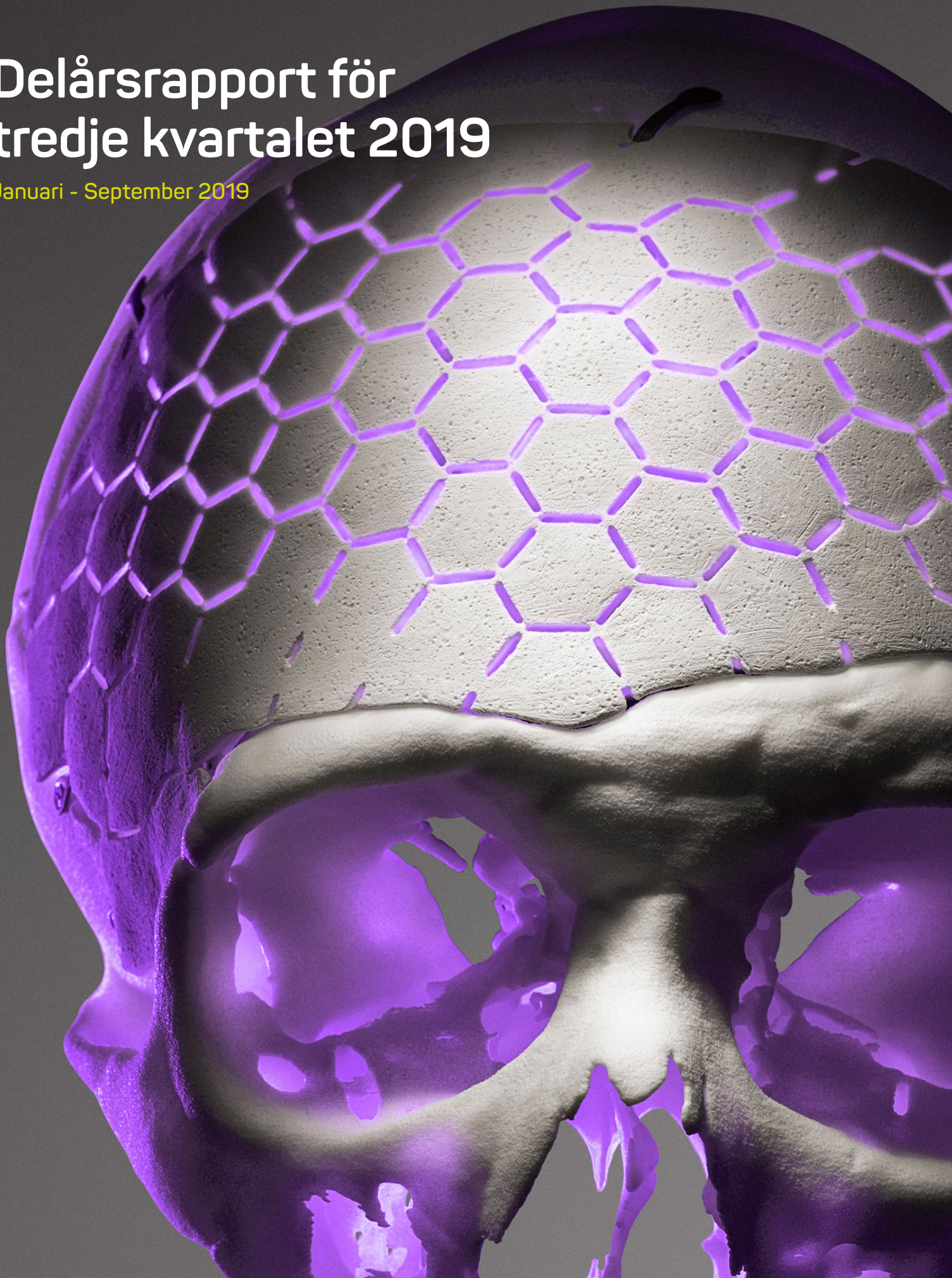


Delårsrapport för tredje kvartalet 2019

Januari - September 2019



Delårsrapport för tredje kvartalet 2019

1 Januari – 30 September, 2019

Juli - September i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 4 836 TSEK (3 420).
- Resultatet efter skatt uppgick till -19 709 TSEK (-13 626).
- Resultatet per aktie var -1,1 SEK (-2,8).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -22 640 TSEK (-11 790).

Januari - September i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 11 804 TSEK (9 044).
- Resultatet efter skatt uppgick till -55 379 TSEK (-39 231).
- Resultatet per aktie var -3,8 SEK (-8,2)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -47 592 (-39 098).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Meddelande om avsikt att tilldela kontrakt mottogs från National Health Service (NHS) i Storbritannien.
- Antalet nya kunder i USA ökade med 29%.
- De första operationerna med CranioPlug genomförs i USA, Tyskland och Sverige.
- OssDsign Cranial blir ersättningsberättigat i Frankrike och första ordern tecknad .
- Positivt utfall av granskning och förnyelse av ISO-certifieringen.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets slut

- Kontrakt med UK National Health Service (NHS) bekräftat.
- Som en del i den pågående överföringen från vår amerikanska huvuddistributör till OssDsign USA Inc har bolaget nu registrerats och listats som importör i USA av FDA.
- Första kliniska erfarenheten av OssDsigns implantat på japanska patienter presenterades vid de japanska neurokirurgernas årsmöte i Osaka.
- Nytt europeiskt patent för OssDsigns teknologi baserat på keramiskt material.
- FDA-tillstånd erhålls för OssDsign Cranial PSI Accessories.
- Uppdaterade data från uppföljning av utfallet av 670 skallkranioplastiker med OssDsign Cranial PSI i linje med tidigare publicerade artiklar om låg grad av komplikationer.



Finansiell översikt

Koncernen	2019	2018	2019	2018	2018
	1 Jul – 30 Sept	1 Jul – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 31 Dec
Nettoomsättning, TSEK	4 836	3 420	11 804	9 044	13 264
Rörelseresultat, TSEK	-19 615	-11 823	-54 884	-34 391	-50 145
Resultat efter skatt, TSEK	-19 709	-13 626	-55 379	-39 231	-56 011
Soliditet, %	92%	62%	92%	62%	63%
Resultat per aktie (före och efter utspädning), SEK	-1,1	-2,8	-3,8	-8,2	-11,0
Genomsnittligt antal anställda	35,3	28,0	32,3	26,6	27,3



“ Sammanfattningsvis har det varit ett givande kvartal med mycket aktivitet då man sett de positiva effekterna av den betydande investeringen i den amerikanska organisationen och överföring av verksamheten till OssDsign USA Inc. ”

VD har ordet

Stark försäljningstillväxt i USA

Det är ett nöje att kunna bekräfta att OssDsign AB (publ) har haft ett starkt tredje kvartal med ökad försäljning av vårt patientspecifika skallimplantat. Intäkterna ökade med 41 % jämfört med föregående år och försäljningen i USA mer än fördubblades.

Som tidigare kommunicerats är USA i närtid den viktigaste tillväxtmarknaden och OssDsign tar nu över det kommersiella, juridiska och logistiska ansvaret från huvuddistributören i USA. Det är en viktig del i den långsiktiga tillväxtstrategin för USA. Under kvartalet har ett kontor etablerats i Columbia i Maryland, som kommer att utgöra centrum för den amerikanska verksamheten.

Resultatet för tredje kvartalet visar också att investeringarna som gjorts i ökad försäljningskapacitet i USA nu börjar bidra till ökad omsättning där. Ett nätverk av mycket motiverade, välutbildade distributörer som stöttas av ett fokuserat team av egna anställda har visat sig vara en framgångsrik tillväxtmodell på den komplexa och välutvecklade amerikanska marknaden för neurokirurgi. Resultatet hittills visar att strategin som presenterades i samband med börsintroduktionen har gjort att OssDsign på ett effektivare sätt når fler neurokirurger, vilket ger ett ökat antal kunder och ökad försäljningsvolym. Det amerikanska livs- och läkemedelsverkets (FDA) nyligen utfärdade tillstånd OssDsign Cranial PSI Accessories kommer att göra våra kirurgiska lösningar ännu mer synliga och driva försäljningen i hela USA.

I Europa går det fortsatt framåt på våra viktigaste direktmarknader. Storbritannien visar vägen med en omsättningsökning på 74 % jämfört med förra året. En ny viktig marknad i Europa är Frankrike, där OssDsign nyligen erhållit ersättningsnivån från sjukförsäkringssystemet. OssDsign Cranial PSI är en av endast tre produkter på den franska marknaden för patientspecifik skallrekonstruktion som har godkänts, och OssDsign har registrerat den första ordern från ett större franskt sjukhus. En nationell distributör kommer att utses inom kort.

De första operationerna med OssDsigns nyligen lanserade, standardprodukt, CranioPlug, har genomförts i USA och på europeiska direktmarknader. I USA måste CranioPlug på många sjukhus godkännas av en så kallad Value Analysis Committee (VAC). Mer än 20 VAC-ansökningar är inlämnade och effekten av framtida godkännanden kommer troligen att kunna ses de kommande månaderna.

Dialogen med den japanska myndigheten för medicintekniska och farmaceutiska produkter (PMDA) om godkännande fortgår enligt plan, liksom de kommersiella förberedelserna. Strategin för marknadsintroduktion i Japan har definierats och dialog har inletts med ett antal potentiella affärspartners. Samtidigt presenterade nyligen den välrenommerade professor Takuji Yamamoto, vid det japanska neurokirurgsällskapets 78:e årsmöte i Osaka, den första kliniska erfarenheten; med etikgodkännande, av OssDsigns implantat vid behandling av japanska patienter.

Sammanfattningsvis har det varit ett givande kvartal med mycket aktivitet då man sett de positiva effekterna av den betydande investeringen i den amerikanska organisationen och överföring av verksamheten till OssDsign USA Inc. Lanseringen av CranioPlug har inletts och planerna för att slå sig in på två nya stora marknader, Japan och Frankrike, har tagit form. Nu, halvvägs in i det fjärde kvartalet, tycks den positiva trenden från tredje kvartalet bibehållas och bolaget ser fram emot en spännande avslutning på 2019.

Anders Lundqvist, CEO

Verksamhet

OssDsign har utvecklat ett biokeramiskt material som, när de implanteras i kroppen, ersätts av patientens egen benvävnad under läkningsprocessen. Baserat på detta biokeramiska material har företaget utvecklat patientspecifika skall-och ansiktssimplantat samt standardprodukter för lagning av borrhål i skallbenet. Dessa produkter ger en förbättrad läkningsprocess med låg risk för komplikationer, jämfört med konkurrerande produkter.

Status

Företaget har i dagsläget erhållit myndighetsgodkännande i EU och USA och är framgångsrikt etablerat i Europa. Hösten 2017 inledde OssDsign kommersialisering av sina produkter i USA, världens största medtech-marknad. Företaget ser en stark tillväxtpotential i USA och avser att genomföra betydande marknadsföringsinitiativ där under åren som kommer. Dessutom planerar OssDsign att investera i fortsatt tillväxt i Europa samt etablera en position på den japanska marknaden.

Mål och marknadspotential

En rad framgångsrika marknadsinitiativ har skapat stort intresse kring företagets produkter, vilket resulterat i en betydande försäljningstillväxt de senaste åren. OssDsign har kunnat konstatera att det finns god potential för att etablera företagets patientspecifika och standardimplantat som standardbehandling för skall- och ansiktsskador som tillkommit genom trauma, strålningsbehandling, tumörer, stroke eller medfödda defekter. Under andra kvartalet 2019 börsnoterades OssDsign. Börsintroduktionen resulterade i nytt kapital uppgående till 139 MSEK efter transaktionskostnader (för mer information se not 4). Detta tillför OssDsign de resurser som krävs för att etablera företaget som ett snabbväxande, lönsamt medtech-företag som skapar värde för kunderna, samtidigt som vi uppfyller vår ambition att leverera nytta för patienterna.



Utveckling av resultat och ställning

JULI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2019 uppgick till 4 836 TSEK (3 420), en ökning med 41%, vilket rensat för valutaeffekter ger en ökning med 38%. Försäljningsökningen drevs till stor del av en positiv säljutveckling i USA (+106%) som nådde sitt starkaste kvartal sedan lansering. De mer etablerade marknaderna i Europa bidrog även dessa till det starka försäljningsresultatet med England som den största bidragande faktorn (+74%).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juni-september 2019 uppgick till -19 615 TSEK (-11 823), en ökad förlust på 7 792 TSEK. Det minskade rörelseresultatet beror på ökade marknadsinvesteringar främst relaterat till säljorganisationen i USA och i produktionsorganisationen i Uppsala som ett led i uppskalning för att möta ökade volymer. Det negativa rörelseresultatet påverkades även av att kapitaliseringen av eget arbete har minskats.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid periodens början uppgick likvida medel till 159 162 TSEK och i slutet av perioden var de 137 467 TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden var negativt och uppgick till -22 589 TSEK (-11 811) varav förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -3 645 TSEK (+990). Det negativa operativa kassaflödet försämrades främst till följd av en ökad förlust drivet av den ökade investeringen i marknad och produktionsorganisation. Finansieringsaktiviteterna inklusive inbetalningar av premier för teckningsoptioner bidrog med 1 000 TSEK (+18 676). Det totala kassaflödet för perioden var negativt med -21 697 TSEK (5 325). Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 109 TSEK (37) och omfattade främst investeringar kopplade till kontoret i USA. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick för perioden till 0 TSEK (1 503).

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen

Nettoomsättningen för januari-september 2019 uppgick till 11 804 TSEK (9 044), en ökning med 31%, vilket rensat för valutaeffekter ger en ökning med 25%. Försäljningsökningen drevs till stor del av en positiv säljutveckling i USA (+36%). De mer etablerade marknaderna i Europa bidrog även dessa till det starka försäljningsresultatet med England som den största bidragande faktorn (+101%).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-september 2019 uppgick till -54 884 TSEK (-34 391), en ökad förlust på 20 494 TSEK. Det minskade rörelseresultatet beror på ökade marknadsinvesteringar främst relaterat till säljorganisationen i USA och i produktionsorganisationen i Uppsala. Det negativa rörelseresultatet påverkades även av kostnader i samband med notering på Nasdaq First North och att kapitaliseringen av eget arbete har minskats.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid periodens början uppgick likvida medel till 14 077 TSEK och i slutet av perioden var de 137 467 TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden var negativt och uppgick till -47 592 TSEK (-39 132) varav förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 5 945 TSEK (-1 110). Det negativa operativa kassaflödet försämrades främst till följd av en ökad förlust drivet av den ökade investeringen i marknad och produktionsorganisation. Finansieringsaktiviteterna inklusive noteringen på First North bidrog positivt med med 171 218 TSEK (21 416). Det totala kassaflödet för perioden var positivt med 123 337 TSEK (-22 916). Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 194 TSEK (781) och omfattade främst investeringar i produktionsutrustning och kontorsrelaterade investeringar i USA. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick för perioden till 95 TSEK (4 419).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

Meddelande om avsikt att tilldela kontrakt mottogs från National Health Service (NHS)

Tidigare i år lämnade OssDsign in en ansökan om deltagande i en nationell upphandling för NHS i Storbritannien. Den 19 juli mottog OssDsign ett meddelande från NHS Supply Chain om deras avsikt att tilldela OssDsign ett kontrakt. Upphandlingen syftar till att implementera ett enda nationellt ramavtal avseende samtliga NHS-sjukhus i Storbritannien. Att ha ett kontrakt med NHS Supply Chain skulle vara ett stort steg framåt för OssDsign i Storbritannien och kan leda till en ökad försäljning som ett resultat av harmoniserade beställnings- och prissättningsstrukturer för hela NHS.

Antalet nya kunder i USA ökade med 29%

Under tredje kvartalet har OssDsigns amerikanska kundbas ökat avsevärt. Antalet nya beställande sjukhus har ökat med 29%, vilket är ett resultat av företagets fokus på att introducera OssDsign Cranial PSI hos kunder med högre volympotential i kombination med en mer fokuserad distributionsstrategi.

De första operationerna med CranioPlug genomförs i USA, Tyskland och Sverige

Under tredje kvartalet användes också CranioPlug för första gången kliniskt i USA, Tyskland och Sverige som ett led i en begränsad lansering till utvalda kunder på dessa marknader. Återkoppling efter operationerna från kirurger och patienter

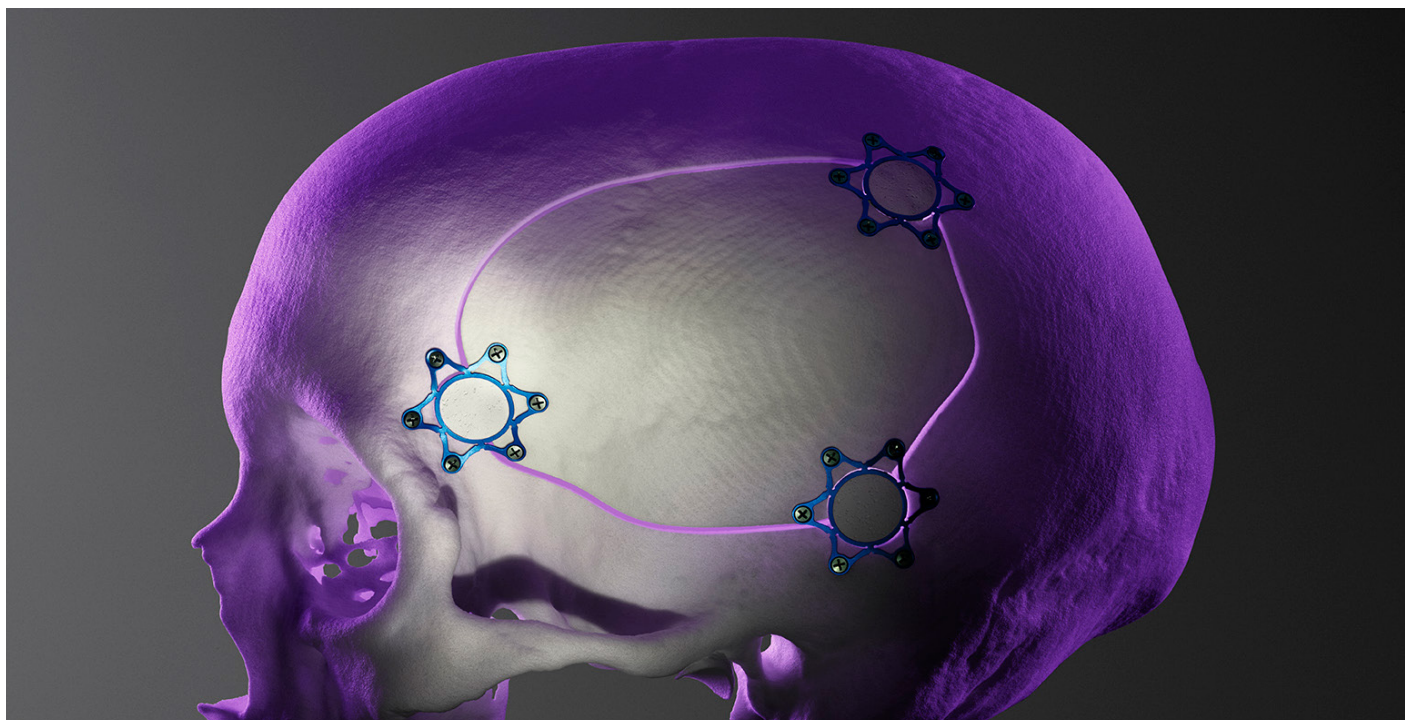
indikerar positiva resultat så här långt. Återkopplingen från dessa och framtida implantationer med CranioPlug kommer att ingå i OssDsigns regelmässiga uppföljning, så kallad post market surveillance, och kommer också att tillföra erfarenheter inför en bredare lansering av CranioPlug även på distributörsmarknaderna under året.

OssDsign Cranial blir ersättningsberättigat i Frankrike och första ordern tecknad

I augusti fick OssDsign besked från ansvariga myndigheter i Frankrike om att nivån för kostnadsersättning via det franska sjukförsäkringssystemet har fastställts för OssDsign Cranial PSI. Frankrike var den enda återstående nyckelmarknaden i Europa där OssDsign saknade godkännande för ersättning. Förutom OssDsign finns det bara två andra konkurrerande produkter som är ersättningsberättigade i Frankrike. Till följd av beskedet har OssDsign intensifierat lanseringsarbetet och, innan en distributionspartner blivit utsedd, den första ordern från ett större franskt sjukhus har registrerats.

Positivt utfall av granskning och förnyelse av ISO-certifieringen

I september genomfördes en lyckad granskning av den tidigare ISO-certifieringen av BSI och certifieringen (enligt ISO13485:2016, MDD 93/42/EEC Annex II 3.2) gäller nu i ytterligare tre år. Granskningen utfärdades i linje med de nya MDR-direktiven, vilket styrker OssDsigns förmåga att efterleva de kommande nya kraven.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER TREDJE KVARTALET SLUT

Kontrakt med UK National Health Service (NHS) bekräftat

I oktober mottog OssDsign den slutliga bekräftelsen från UK National Health Service (NHS) av det nationella ramavtalet "Total Orthopaedic Solutions 2". Med detta kontrakt kommer OssDsigns samtliga befintliga produkter att täckas av ett enda nationellt ramavtal som omfattar alla NHS-sjukhus i Storbritannien. Kontraktet ska gälla i fyra år från och med den 3 februari 2020.

Som en del i den pågående överföringen från vår amerikanska huvuddistributör till OssDsign USA Inc har bolaget nu registrerats och listats som importör i USA av FDA

Den pågående överföringen av verksamheten från OssDsigns huvuddistributör, Matador Medical, till OssDsign USA Inc fortgår enligt plan och OssDsign USA Inc är nu registrerat och listat som importör av FDA. Därmed har också de första produkterna levererats från OssDsign USA Inc till amerikanska sjukhus.

Första kliniska erfarenheten av OssDsigns implantat på japanska patienter presenterades vid de japanska neurokirurgernas årsmöte i Osaka

Vid det japanska neurokirurgsällskapets 78:e årsmöte i Osaka i oktober presenterade den välrenommerade professor Takuji Yamamoto den kliniska erfarenheten, med etikgodkännande, av OssDsigns implantat på japanska patienter. Professor Yamamoto har ytterligare operationer på nya patienter inplanerade under fjärde kvartalet. Erfarenheten från dessa patienter kommer att utgöra en viktig bas för lanseringen av OssDsign Cranial i Japan, som kommer att inledas så fort myndigheterna godkänt produkten.

Nytt europeiskt patent för OssDsigns teknologi baserat på keramiskt material

Det europeiska patentverket EPO meddelade i oktober att man givit OssDsign ett nytt europeiskt patent för företagets teknologi baserat på keramiskt material. Skyddet för teknologin som förser OssDsigns implantat med unika biologiska egenskaper blir i och med detta patent ännu starkare. Patentet täcker den europeiska marknaden och gäller till 2033. Tidigare har patent för samma produktfamilj givits på andra viktiga marknader som USA och Japan.

FDA-tillstånd erhålls för OssDsign Cranial PSI Accessories

I oktober fick OssDsign också 510(k) godkännande av den amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA) för att marknadsföra OssDsign Cranial PSI Accessories på den amerikanska marknaden. Produkterna som omfattas av godkännandet är ett set med 3D-printade patientspecifika kirurgiska tillbehör, framtagna för att stödja och utöka användningen av OssDsign's patientspecifika implantat för kranioplastik, som sedan tidigare är godkända av FDA. Cranial PSI Accessories är utvecklade för att göra kranierkonstruktioner säkrare och enklare samt för att erbjuda nya möjligheter för patienter i behov av mycket komplicerade rekonstruktioner. Det nya FDA-tillståndet ger OssDsign tillgång till nya patientgrupper med komplicerade skalldefekter och skapar möjligheter för fortsatt tillväxt i USA.

Uppdaterade data från uppföljning av utfallet av 670 skallkranioplastiker med OssDsign Cranial PSI i linje med tidigare publicerade artiklar om låg grad av komplikationer

Som en del i den kontinuerliga uppföljningen efter introduktionen av OssDsign Cranial PSI, så kallad post market surveillance, har en uppdaterad rapport sammanställts som beskriver utfallet av 670 skallkranioplastiker där OssDsign Cranial PSI har använts. Uppgifterna, som samlats in i Europa, USA och utvalda asiatiska marknader, visar att 2,4 % av patienterna har fått infektioner som krävt ny operation (7–12 % med traditionella implantat enligt publicerat material). Dessa uppgifter ligger i linje med tidigare publicerade uppgifter om den låga graden av komplikationer med OssDsign Cranial.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägarstruktur

I slutet av det tredje kvartalet fanns det ca 1 227 aktieägare i OssDsign AB, varav de tre största aktieägarna ägde 45,9% av kapitalet och rösträtterna. Det totala antalet aktier uppgick till 17 733 168. De största aktieägarna, den 30 september 2019, var Karolinska Development AB, SEB Ventures och Fouriertransform AB.

Koncernstruktur

OssDsign AB är moderbolaget i koncernen, som förutom OssDsign AB består av de helägda dotterbolagen Ossdsign Ltd med säte i England och OssDsign USA inc med säte i Dalaware, USA.

OssDsigns verksamhet bedrivs huvudsakligen genom moderbolaget OssDsign AB med säte i Uppsala. Under det tredje kvartalet öppnade vi ett operativt kontor för OssDsign USA Inc i Columbia i Maryland, som kommer att utgöra centrum för den amerikanska verksamheten.

Medarbetare

Vid periodens slut fanns det sammanlagt 37 (28) anställda av vilka 38% var kvinnor. Detta innefattar medarbetare på kontoret och produktionsanläggningen i Uppsala, samt säljare i Tyskland, Storbritannien och USA.

Finansiering

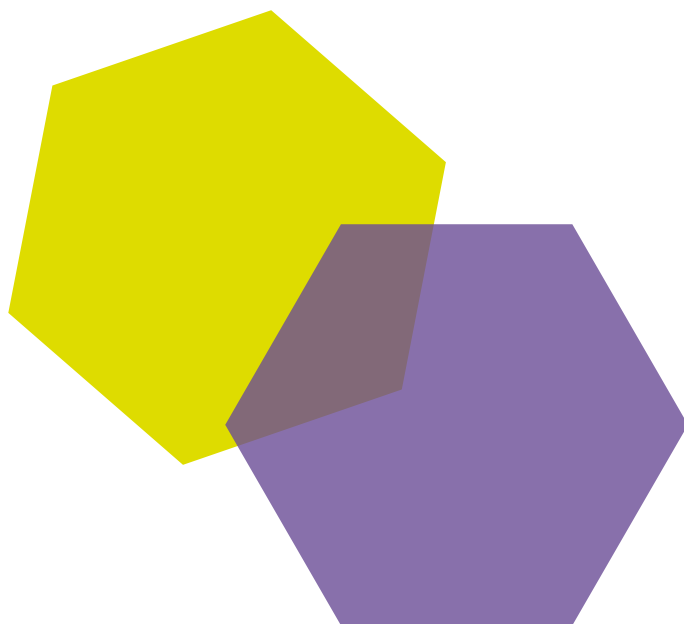
Styrelsen ser på regelbunden basis över bolagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att bolaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten och den strategiska inriktningen som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga kassabehov bestäms till stor del av hur framgångsrik nuvarande produkter kommer att bli/är på marknaden. I maj 2019 vid notering på Nasdaq First North gjordes en nyemission som före avdrag för emissionskostnader tillförde bolaget 151,3 miljoner kronor. Netto tillfördes bolaget ca 139,6 miljoner kronor. Det är styrelsens bedömning att den nuvarande kassan är tillräcklig för att realisera bolagets nuvarande affärsplan.

Transaktioner med närstående

Inga fordringar på eller skulder till närstående finns på balansdagen. Inga transaktioner som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat har ägt rum mellan företaget och närstående.

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. Ytterligare information om bolagets riskexponering finns på sidorna 35-36 i OssDsigns årsredovisning för 2018.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

SEK 000'	2019	2018	2019	2018	2018
	1 Jul – 30 Sept	1 Jul – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 31 Dec
Nettoomsättning	4 836	3 420	11 804	9 044	13 264
Övriga rörelseintäkter	549	783	1 394	1 928	2 373
Aktiverat arbete för egen räkning	0	1 503	95	4 419	6 696
Material och köpta tjänster	-1 759	-1 491	-4 712	-3 452	-4 947
Övriga externa kostnader	-9 228	-8 178	-28 234	-22 293	-33 048
Personalkostnader	-12 727	-6 848	-31 485	-20 874	-30 290
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 024	-918	-3 064	-2 693	-3 628
Reservering kreditförluster	-117	62	-138	-98	-152
Övriga rörelsekostnader	-145	-157	-545	-371	-412
Rörelseresultat	-19 615	-11 823	-54 884	-34 391	-50 145
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansnetto	-52	-1 799	-178	-4 696	-5 716
Resultat efter finansiella poster	-19 667	-13 622	-55 063	-39 087	-55 861
Periodens skatt	-42	-4	-316	-144	-150
Periodens resultat	-19 709	-13 626	-55 379	-39 231	-56 011
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-1,1	-2,9	-3,8	-8,2	-11,0

Koncernens rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

SEK 000'	2019	2018	2019	2018	2018
	1 Jul – 30 Sept	1 Jul – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 31 Dec
Periodens resultat	-19 709	-13 626	-55 379	-39 231	-56 011
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-5	0	19	23	19
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras	0	0	0	0	0
Periodens övrigt totalresultat	-5	0	19	23	19
PERIODENS TOTALRESULTAT	-19 714	-13 626	-55 359	-39 208	-55 992

Koncernens balansräkning i sammandrag

SEK 000'	2019	2018	2018
	30 Sept	30 Sept	31 Dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella tillgångar	26 976	26 584	28 514
Materiella anläggningstillgångar	4 043	8 358	8 108
Summa anläggningstillgångar	31 019	34 942	36 623
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	1 233	916	1 354
Kundfordringar	7 381	4 498	6 100
Övriga fordringar	1 092	499	16 319
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	675	350	649
Likvida medel	137 467	12 351	14 077
Summa omsättningstillgångar	147 848	18 614	38 498
SUMMA TILLGÅNGAR	178 867	53 556	75 120

SEK 000'	2019	2018	2018
	30 Sept	30 Sept	31 Dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	163 876	33 111	47 492
Summa eget kapital	163 876	33 111	47 492
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 396	2 909	2 781
Leasingskuld	1 127	4 690	4 287
Övriga skulder	28	142	113
Summa långfristiga skulder	3 550	7 741	7 181
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	627	513	627
Leverantörsskulder	1 110	1 546	4 044
Leasingskuld	904	1 559	1 745
Aktuella skatteskulder	307	0	548
Övriga skulder	2 796	926	5 957
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 697	8 160	7 528
Summa kortfristiga skulder	11 441	12 704	20 448
Summa skulder	14 991	20 445	27 628
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	178 867	53 556	75 120

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

<i>SEK 000'</i>	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. året resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	299	-	70 200	-2	-20 078	50 419
Periodens resultat	-	-	-	-	-39 231	-39 231
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	23	-	23
Summa periodens totalresultat	-	-	-	20	-39 228	-39 208
<i>Transaktioner med ägarna</i>						
Ränta konvertibler	-	-	4 400	-	-	4 400
Konvertibler	-	-	17 500	-	-	17 500
Summa transaktioner med ägarna	-	-	21 900	-	-	21 900
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2018-09-30	299	-	92 100	18	-59 307	33 111
Ingående eget kapital 2019-01-01	348	330	122 886	17	-76 090	47 492
Periodens resultat	-	-	-	-	-55 379	-55 379
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	19	-	19
Summa periodens totalresultat	-	-	-	2	-55 361	-55 359
<i>Transaktioner med ägarna</i>						
Nyemission	760	-330	183 416	-	-	183 846
Nyemissionskostnader	-	-	-13 315	-	-	-13 315
Optionsprogram	-	-	1 212	-	-	1 212
Summa transaktioner med ägarna	760	-330	171 313	-	-	171 743
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2019-09-30	1 108	-	294 200	19	-131 451	163 876

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	2019	2018	2019	2018	2018
SEK 000'	1 Jul – 30 Sept	1 Jul – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 31 Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter finansiella poster	-19 667	-13 453	-55 063	-38 918	-55 861
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	764	729	2 082	1 476	2 435
Betald inkomstskatt	-40	-77	-557	-579	-658
	-18 944	-12 800	-53 538	-38 022	-54 084
Förändringar av varulager	-52	-247	120	-434	-872
Förändringar av rörelsefordringar	-1 537	531	13 807	-1 965	-19 997
Förändringar av rörelseskulder	-2 055	706	-7 982	1 290	8 935
Summa förändringar av rörelsekapital	-3 645	990	5 945	-1 110	-11 934
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 589	-11 811	-47 592	-39 132	-66 018
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-1 503	-95	-4 419	-6 696
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-109	-37	-194	-781	-960
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-109	-1 540	-289	-5 200	-7 656
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	19 200	170 531	21 900	30 186
Uptagna lån	0	0	0	197	22 879
Teckningsoptioner	1 157	0	1 157	0	0
Amortering av lån	-157	-524	-470	-681	-513
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 000	18 676	171 218	21 416	52 552
Periodens kassaflöde	-21 697	5 325	123 337	-22 916	-21 157
Likvida medel vid periodens början	159 162	7 005	14 077	35 233	35 233
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	2	21	53	33	-34
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	137 467	12 351	137 467	12 351	14 077

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

SEK 000'	2019	2018	2019	2018	2018
	1 Jul – 30 Sept	1 Jul – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 30 Sept	1 Jan – 31 Dec
Nettoomsättning	4 836	3 420	11 804	9 044	13 264
Övriga rörelseintäkter	549	783	1 394	1 928	2 373
Material och köpta tjänster	-1 559	-1 491	-4 513	-3 452	-4 947
Övriga externa kostnader	-14 548	-10 086	-39 721	-28 200	-41 952
Personalkostnader	-8 485	-5 609	-22 587	-16 749	-23 839
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-165	-137	-492	-404	-555
Övriga rörelsekostnader	-145	-157	-545	-371	-412
Rörelseresultat	-19 517	-13 276	-54 660	-38 205	-56 069
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansnetto	-33	-1 742	-115	-4 528	-5 494
Resultat efter finansiella poster	-19 550	-15 018	-54 775	-42 732	-61 563
Periodens skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-19 550	-15 018	-54 775	-42 732	-61 563

* Periodens övrigt totalresultat i moderbolaget överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2019	2018	2018
SEK 000'	30 Sept	30 Sept	31 Dec
TILLGÅNGAR			
Tecknat med ej inbetalt aktiekapital	-	-	15 211
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1 975	2 385	2 414
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	1 975	2 385	2 414
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	1 233	916	1 354
Kundfordringar	7 593	3 650	5 531
Fordringar hos koncernbolag	1 312	1 127	972
Övriga fordringar	1 026	484	1 103
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	553	543	813
Kassa och Bank	136 194	11 406	12 647
Summa omsättningstillgångar	147 912	18 126	22 419
SUMMA TILLGÅNGAR	149 888	20 512	40 044
	2019	2018	2018
SEK 000'	30 Sept	30 Sept	31 Dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital	1 108	92 399	678
Fritt eget kapital	134 842	-85 753	18 304
Summa eget kapital	135 950	6 646	18 982
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 396	2 909	2 781
Övriga skulder	28	142	113
Summa långfristiga skulder	2 424	3 051	2 894
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	627	513	513
Leverantörsskulder	868	1 492	4 004
Aktuella skatteskulder	307	-	548
Övriga skulder	1 935	876	5 794
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 777	7 933	7 310
Summa kortfristiga skulder	11 514	10 814	18 169
Summa skulder	13 938	13 865	21 063
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	149 888	20 512	40 045

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.

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 2018.

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 företags perspektiv. 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'	Juli - September		Januari - September	
	2019	2018	2019	2018
USA	1 882	914	4 342	3 187
Europa	2 839	2 437	7 355	5 636
Övriga världen	114	69	107	221
SUMMA	4 836	3 420	11 804	9 044

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

OssDesign har intäkter från en enskild kund som uppgår till >10%. Totala intäkterna från denna kund uppgår för Q3 till 1 882 TSEK (914) och för perioden januari-september 2019 till 4 342 (3 186).

Not 4 | Eget kapital

Aktiekapitalet i moderbolaget består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt (kvotvärde) värde om 0,0625kr/aktie. Bolaget har 17 733 168 A-aktier.

	2019	2018
	1 Jan - 30 Sept	1 Jan - 30 Sept
Tecknade och betalda aktier:		
Vid periodens början	348 007	299 175
Registrering av nyemission beslutad 2018	330 333	
Nyemission	5 586 233	
Uppdelning av aktier 16:1	11 468 595	
Tecknade och betalda aktier	17 733 168	299 175
Aktier till aktierelaterade ersättningar	-	-
SUMMA VID PERIODENS SLUT	17 733 168	299 175

Under första kvartalet skedde en registrering av 330 333 st aktier som emitterats och beslutats 2018. Bolaget genomförde även under första kvartalet 2019 en nyemission som ökade antalet aktier med ytterligare 86 233 st. Vidare genomförde bolaget även en uppdelning av aktier till förhållandet 16:1.

Bolaget genomförde under det andra kvartalet en nyemission som ökade antalet aktier med 5 500 000. Det totala antalet aktier uppgick därefter till 17 733 168 st och med kvotvärde 0,0625kr. Koncernen emitterade aktier har samma rätt till utdelning och återbetalning av insatt kapital samt företräder en röst på OssDesigns bolagsstämma.

Beslutade aktier som ännu inte har emitterats har godkänts enbart för användning i koncernens optionsprogram (för mer information se not 7 i årsredovisningen för 2018). 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.

Under året har bolaget genomfört nyemissioner och optionsprogram på totalt 171 313 400 kr efter emissionskostnader.

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.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport, kvartal fyra
20 februari, 2020

Årsredovisning
16 april, 2020

OSSDSIGN AB – UPPSALA 19 NOVEMBER, 2019

Simon Cartmell
Styrelseordförande

Viktor Drvota
Styrelseledamot

Håkan Engqvist
Styrelseledamot

Newton Aguiar
Styrelseledamot

Anders Qvarnström
Styrelseledamot

Anders Lundqvist
VD

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

OssDsign AB (publ), 556841-7546

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för OssDsign AB (publ) per den 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa

oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 19 November 2019
KPMG

Jonas Mårtensson
Auktoriserad revisor

OSSDSIGN®

OssDsign AB, Virdings Allé 2, SE 754 50 Uppsala, Sweden

+46(0)18-55 39 93

info@ossdsign.com

ossdsign.com



CONTACT

Anders Lundqvist, CEO

+46(0)73-206 98 08

al@ossdsign.com

Claes Lindblad, CFO

+46(0)70-865 36 87

c.lindblad@ossdsign.com