



Innehåll

OssDsign i korthet	4
Väsentliga händelser 2023	6
VD har ordet	8
OssDsign Catalyst	10
Intervju: Melanie Marshall & Eric Paterno	14
Marknadsöversikt	16
OssDsign som investering	18
Möt våra medarbetare	20
OssDsigns Styrelse	22
OssDsigns Ledning	24
Aktien	26

OSSDSIGN I SIFFROR

Förvaltningsberättelse	28
Väsentliga händelser	29
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer	31
Finansiell ställning och utveckling	33
Förslag till disposition av Moderbolagets vinst eller förlust	33
Koncernen	34
Moderbolaget	39
Noter	44
Revisionsberättelse	80

“Vi gick in i 2024 som ett renodlat ortobiologiskt bolag med fullt fokus på USA-marknaden, stärkta av enastående kliniska resultat och en breddad indikation för OssDsign Catalyst®.”

Morten Henneveld, CEO



OssDsign i korthet

OssDsign utvecklar och säljer nästa generations ortobiologiska produkter. Baserat på ledande materialvetenskap erbjuder bolaget produkter som stärker kroppens egen förmåga att läka vilket ger patienter möjlighet att åter leva ett aktivt liv. Bolagets ledande produkt, OssDsign Catalyst, riktar sig initialt mot marknaden för ryggradsfusioner – ingrepp som görs ungefär 750 000 gånger årligen enbart i USA. OssDsign adresserar en marknad värd 1,8 miljarder dollar och bolaget växer exponentiellt baserat på en skalbar affärsmodell med en produkt som har höga marginaler.

> 2,000

Antalet patienter som har behandlats med OssDsign Catalyst i USA per september 2023.

93%

Fusionsgraden 12 månader efter operation med det nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst, visat i den kliniska studien TOP FUSION. Alla parametrar som användes för att utvärdera smärta, funktion och hälsostatus hos patienterna visade på en ökad livskvalitet över tid. Inga produktrelaterade avvikelser eller allvarliga tillbud observerades under studien.

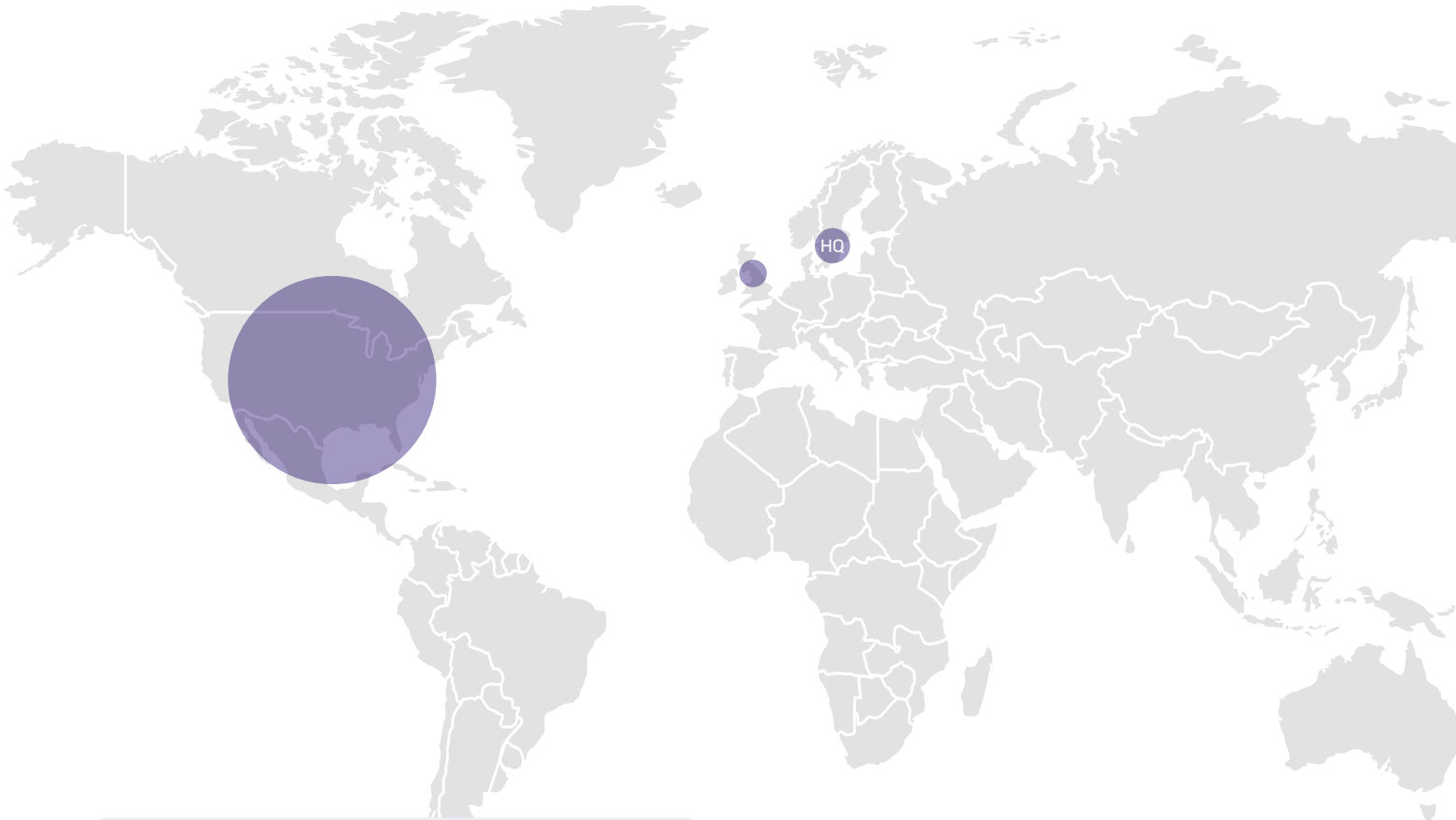
0%

Inga produktrelaterade avvikelser eller allvarliga tillbud observerades i den första säkerhetsrapporten efter marknadsintroduktionen av OssDsign Catalyst (november 2022), eller i den kliniska studien TOP FUSION (januari 2024).

OssDsign Catalyst förbättrar behandlingsresultaten vid ryggradsfusioner

OssDsign Catalyst används för att stimulera bildningen av benvävnad vid ryggradsfusioner (steloperationer). Den patenterade nanokristallina strukturen i OssDsign Catalyst liknar kroppens egen benmineralstruktur och ger en gynnsam biologisk miljö som leder till snabb och tillförlitlig benbildning.

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



1,8 miljarder USD

Marknadsvärdet för ortobiologiska produkter som används vid ryggradskirurgi i USA.

↑ 279%

Försäljningstillväxten för OssDsign Catalyst under 2023 jämfört med 2022.

OssDsign har sitt kommersiella fokus i USA och huvudkontor i Sverige. Produktionen och produktutvecklingen av OssDsign Catalyst sker i USA och Storbritannien.

Finansiella nyckeltal

(Tkr)	2023	2022
Nettoomsättning	112 157	56 985
Rörelseresultat	-91 956	-96 938
Resultat före skatt	-130 655	-99 656
Likvida medel	165 938	124 653
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-93 909	-86 164
Soliditet	70%	73%
Resultat per aktie	-1,6	-1,7
Antal anställda	47,8	48,2

Väsentliga händelser 2023

Den första patientrapporten med OssDsign Catalyst visar fullständig ryggradsfusion sex månader efter steloperation

I januari meddelade OssDsign att en första patientrapport från den kliniska studien TOP FUSION har publicerats i tidskriften Biomedical Journal of Scientific & Technical Research. Artikeln, som är peer-reviewed, presenterar data som visar på fullständig ryggradsfusion sex månader efter steloperation med det nya nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst.

OssDsign når milstolpe – 500 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA

I januari meddelade OssDsign att 500 patienter i USA nu behandlats med bolagets innovativa nanosyntetiska bengraft, OssDsign Catalyst. Sedan lanseringen av OssDsign Catalyst har kännedomen om produkten ökat exponentiellt, vilket reflekteras i det växande antalet patienter som gynnas av behandlingen. Att 500 patienter nu har behandlats är en viktig milstolpe i det pågående arbetet med att öka produktens närvaro på den amerikanska marknaden.

OssDsign Catalyst 1cc lanserad och fullt tillgänglig på den amerikanska marknaden

I januari meddelade OssDsign att företaget har inlett lanseringen av en ny storlek av OssDsign Catalyst på den amerikanska marknaden. Det nya alternativet på 1 kubikcentimeter (cc) är nu fullt tillgängligt på marknaden och kompletterar det befintliga produktsortimentet på 10, 5 och 2,5 cc. Därmed breddas användningsområdet av OssDsign Catalyst till både operationer i halsrygg och mindre extremiteter.

1 000 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA

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

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

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

2 000 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA

I september meddelade OssDsign att den framgångsrika kommersialiseringen av bolagets ortobiologiska produkter fortsätter att accelerera i USA då 2 000 patienter behandlats med bolagets innovativa nanosyntetiska bengraft OssDsign Catalyst, vilket är en ökning från 1 000 behandlade patienter i maj.

OssDsign Catalyst fick utökat marknadsgodkännande från FDA för betydande ny indikation för användning i ryggradsburar

I september meddelade OssDsign att det amerikanska läkemedelsverket FDA har gett bolagets innovativa nanosyntetiska bengraft OssDsign Catalyst utökat marknadsgodkännande för användning i ryggradsburar vid ryggradsfusioner, vilket tillåter kirurger att använda OssDsign Catalyst i alla ryggradsburar som är godkända för syntetiska bengraft.

OssDsign genomför strategiskifte för att bli ett renodlat ortobiologiföretag

I september meddelade OssDsign att bolaget beslutat att fokusera sin verksamhet på ortobiologimarknaden i USA – ett strategiskt skifte som syftar till att skapa större aktieägarvärde. Den nya strategin innebär att OssDsign kommer att bli ett renodlat ortobiologiföretag med fokus på det nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst i USA. Alla aktiviteter som rör bolagets patientspecifika kranialimplantat kommer att avvecklas på ett ansvarsfullt sätt vid utgången av december 2023.

OssDsign har genomfört en riktad nyemission av aktier om cirka 150 miljoner kronor

I september meddelade OssDsign att bolaget genomfört en riktad nyemission av 26 315 790 aktier till en teckningskurs om 5,7 kronor per aktie (den "Riktade Emissionen"), varigenom Bolaget tillfördes cirka 150 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader.

OssDsign Catalyst är nu allmänt tillgänglig för alla militära vårdinrättningar i USA via ECAT

I oktober meddelade OssDsign att bolagets nanosyntetiska bengraft, OssDsign Catalyst, har inkluderats i det amerikanska försvarsdepartementets Military Health System's elektroniska katalog (ECAT), vilket innebär att produkten nu blir allmänt tillgänglig och kan beställas direkt från någon av de fler än 50 militära vårdinrättningar som finns i USA.

Extra bolagsstämma har hållits i OssDsign AB

I oktober meddelade OssDsign att en extra bolagsstämma hållits. Bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Som pressmeddelats den 26 september 2023 beslutade bolagets styrelse om en riktad nyemission som tillförde OssDsign cirka 150 miljoner kronor före transaktionskostnader.

OssDsign bytte Certified Adviser till Carnegie Investment Bank AB

I november meddelade OssDsign att man ingick avtal med Carnegie Investment Bank AB avseende tjänsten som Certified Adviser. Carnegie Investment Bank AB tillträdde som Certified Adviser den 30 november 2023.

SEB Venture Capital avyttrade sitt innehav i OssDsign

I november meddelade OssDsign att SEB Venture Capital har sålt hela sitt innehav om cirka 7,44 miljoner aktier, motsvarande cirka 7,6% av aktierna, i OssDsign.

OssDsigns intäkter för det fjärde kvartalet 2023 förväntas överstiga marknadens förväntningar

I december meddelade OssDsign att bolaget förväntar sig att intäkterna för perioden oktober - november kommer att uppgå till 25,2 MSEK, främst till följd av en fortsatt stark marknadsutveckling för bolagets ortobiologiprodukter och ett antal större ordrar från ett stort sjukhusnätverk.

VD har ordet

OssDsign fortsätter nå framgång i USA

Under 2023 tog OssDsign ett viktigt steg när vi i september meddelade att bolaget genomför ett strategiskifte för att bli ett renodlat ortobiologiskt bolag, med fullt fokus på vårt nanosyntetiska bengraft OssDsign Catalyst och USA-marknaden. Våra nyligen publicerade starka kliniska data – och det utökade marknadsgodkännandet från FDA som möjliggör en bredare användning av produkten i ryggradsburar – bär för en fortsatt framgångsrik lansering av OssDsign Catalyst på den amerikanska marknaden. Tack vare vårt strategiskifte och framgångarna under året förväntar vi oss en fortsatt hög försäljningstillväxt och en bruttomarginal på över 90% under 2024.



Morten Henneveld, VD

Fullt fokus på ortobiologiska produkter

Vårt framgångsrika inträde på ortobiologiområdet år 2021 med OssDsign Catalyst har helt förändrat OssDsigns tillväxtpotentialer och banat väg för en ökning av bruttomarginalen med cirka 40 procentenheter på mindre än tre år. Som en naturlig följd av denna transformativa förändring – och eftersom vi ser en enastående potential i denna högmarginalprodukt – tog vi beslutet att fokusera alla våra resurser på den ortobiologiska verksamheten vilket ytterligare kommer att öka vår intjäningsförmåga i framtiden.

I vår nya strategi, som vi kallar Thrive26, kommer vi att fokusera våra ansträngningar på fyra huvudområden: öka kommersialiseringsinsatserna i

USA för att väsentligt utöka vår marknadsandel, påskynda arbetet med att utveckla värdefulla innovationer baserat på vår teknikplattform för ortobiologi, visa det kliniska värdet genom pågående och framtida kliniska program, och bygga skalbarhet inom bolagets alla delar – insatser som alla kommer att bidra till vår långsiktiga tillväxt och intjäningsförmåga.

Breddade indikationer och expansion till närliggande områden

I september 2023 passerade vi 2 000 patienter som behandlats med OssDsign Catalyst, vilket innebär en fyrfaldig ökning sedan årsslutet 2022 och en fortsatt exponentiell ökning under hela året. Samtidigt breddades indikationen för OssDsign Catalyst när produkten blev det första syntetiska bengraftet som erhöll godkännande för användning i ryggradsburar, enbart baserat på bengraftets egna data. Godkännandet innebär att OssDsign Catalyst nu kan nyttjas som fyllnadsmaterial i alla ryggradsburar som är godkända för användning med syntetiska bengraft. Utöver detta har vi också börjat expandera mot behandling av extremiteter, med ett initialt fokus på fot- och ankelkirurgi.

Top line-data bekräftar effekten av OssDsign Catalyst

I januari 2024 publicerades de första kliniska resultaten från OssDsigns kliniska studie TOP FUSION i tidskriften Biomedical Journal of Scientific & Technical Research (peer-reviewed). Top line-resultaten visar att OssDsign Catalyst ger en

fusionsgrad på 93% samt förbättrad livskvalitet och minskad smärta 12 månader efter operation. Det är också viktigt att notera att inga produktrelaterade avvikande händelser observerades under studien. OssDsign Catalyst har med andra ord stor potential att på ett betydande sätt förbättra behandlingsresultaten vid ryggradsfusioner (steloperationer).

Sju kvartal med tresiffrig tillväxt i USA

OssDsign Catalyst har fortsatt visa en accelererande tillväxt genom hela 2023. Det fjärde kvartalet blev det sjunde i raden med tresiffrig tillväxt i vår USA-verksamhet, och vår försäljning inom ortobiologiområdet visade en tillväxt på 279% under 2023, eller 260% vid fasta växelkurser.

Den här fantastiska utvecklingen drevs huvudsakligen av en breddad kundbas inklusive nya kontrakt med stora sjukhusystem, så kallade IDN:er, tillsammans med ett ökat användande av våra produkter bland existerande kunder. Parallellt har vi också stärkt vår ställning på den amerikanska militärmarknaden och under hösten blev OssDsign Catalyst brett tillgänglig på alla militära vårdenheter i landet.

Mycket goda framtidsutsikter

Vi gick in i 2024 som ett renodlat ortobiologiskt bolag med fullt fokus på USA-marknaden, stärkta av enastående kliniska resultat och en breddad indikation för OssDsign Catalyst. Detta, tillsammans med en exponentiell försäljningstillväxt två år i rad och en ständigt ökande bruttomarginal, gör oss väl positionerade att skapa betydande värde för våra aktieägare under de kommande åren.

Morten Henneveld, VD

”I september 2023 passerade vi 2 000 patienter som behandlats med OssDsign Catalyst, vilket innebär en fyrfaldig ökning sedan årsslutet 2022 och en fortsatt exponentiell ökning under hela året.”

OssDsign Catalyst

Ett syntetiskt bengraft med en unik sammansättning och kliniskt bevisad effekt

OssDsign Catalyst är ett innovativt bengraft som stimulerar bildningen av benvävnad vid ryggradsfusioner (steloperationer). Genom att efterlikna kroppens egen benmineralstruktur skapar produktens patenterade nanokristallina stukturer en gynnsam biologisk miljö som leder till snabb och tillförlitlig benbildning.

I dagens kliniska praxis använder man vanligen autograft, det vill säga patientens egen benvävnad, för att generera bentillväxt vid ryggradsfusioner. Detta kräver dock att man genomför ytterligare en smärtsam operation där man tar benvävnad från höftkammen. Eftersom mängden transplanterat som kan skördas från patienten är mycket begränsad måste kirurgerna ofta kombinera autograft med ben från en donator (allograft) eller ett syntetiskt bengraft.

En av de viktigaste egenskaperna som gör att OssDsign Catalyst skiljer sig från traditionella syntetiska bengraft är att graftet är strukturellt likt benvävnad på nanonivå snarare än makronivå. Detta, och det faktum att OssDsign Catalyst innehåller silikatjoner som är bioidentiska med de som finns i mänsklig benvävnad, understödjer den naturliga processen och benbildningen blir snabb och tillförlitlig. Till skillnad från traditionella syntetiska bengraft aktiverar OssDsign Catalyst kroppens båda processer för benbildning: den endokondrala (aktiv i växande skelett och vid frakturläkning), och den mer vanliga intramembranösa (aktiv vid benuppbbyggnad). Detta innebär att OssDsign Catalyst kan mediera snabb benbildning även i utmanande, dåligt vaskulariserade och syrefattiga områden.

Breddad indikation godkänd av FDA
OssDsign Catalyst fick FDA-godkännande 2020 baserat på resultat från den mest etablerade och krävande prekliniska modellen för ryggradsfusion – Boden-modellen. OssDsign Catalyst ger bättre resultat än de som generellt ses med andra syntetiska bengraft som utvärderats i denna modell.

TOP FUSION – Viktiga resultat

- **Top-line resultaten visar en fusionsgrad på 93% 12 månader efter operation med OssDsign Catalyst.**
- **Alla parametrar som användes för att mäta smärta, funktion och hälsostatus hos patienterna visade på en ökad livskvalitet över tid.**
- **Inga produktrelaterade avvikande händelser observerades under studien.**

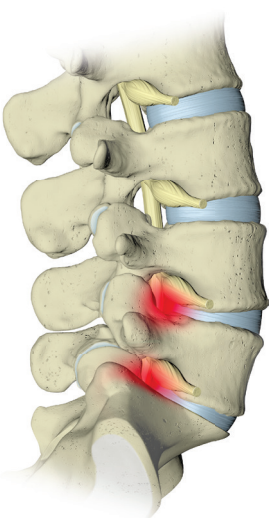
I september 2023 fick OssDsign Catalyst ett utökat marknadsgodkännande från FDA för användning i alla ryggradsburar som är godkända för syntetiska bengraft vid ryggradsfusioner. OssDsign Catalyst var det första syntetiska bengraftet som erhöll godkännande för användning i ryggradsburar enbart baserat på bengraftets egna data.

Enastående kliniska resultat

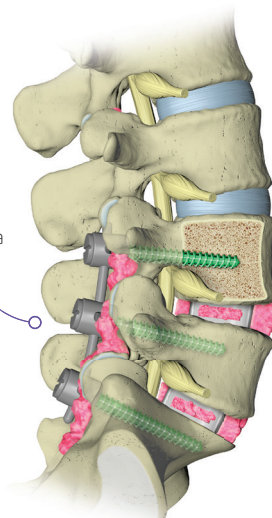
Den enastående effekten av OssDsign Catalyst har bekräftats i den kliniska studien TOP FUSION där top line-resultat visar en fusionsgrad på 93% 12 månader efter operation med det unika nanosyntetiska bengraftet¹. Alla skalor som användes för att mäta smärta, funktion och hälsostatus hos patienterna visade på en ökad livskvalitet över tid. Inga produktrelaterade avvikande händelser observerades under studien. Resultaten ligger i linje med den första säkerhetsrapporten efter marknadsintroduktionen av OssDsign Catalyst som publicerades i november 2022, där inga produktrelaterade avvikelser eller allvarliga tillbud observerades. Sammantaget visar data på att användningen av OssDsign Catalyst vid ryggradsoperationer ger en konsistent och snabb läkning och ombildning av benvävnaden, vilket leder till förbättrade behandlingsresultat.

¹ A Lazary et al. First-In-Human Study with a Novel Synthetic Bone Graft, OssDsign Catalyst™, in Transforaminal Lumbar Interbody Fusion with Instrumented Posterolateral Fusion. Biomed J Sci & Tech Res 54(4)-2024.

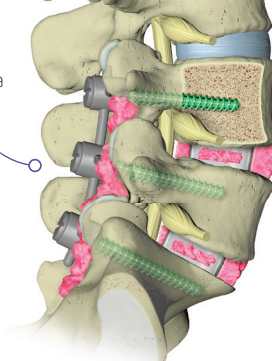
En ryggradsfusion stabiliserar ryggraden och lindrar smärta



En skadad disk i ryggraden skapar tryck på nerverna vilket leder till svår, och ofta invalidiserande, smärta i rygg och ben.



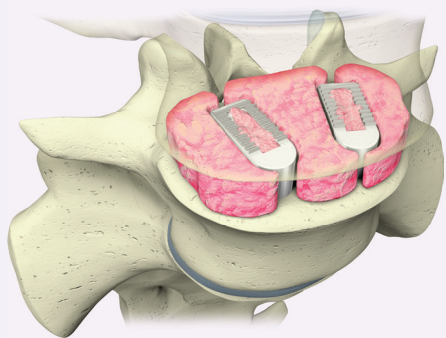
Bengraft behövs för att ryggkotorna ska växa ihop.



En lyckad ryggradsfusion kräver att två eller flera ryggkotor växer ihop.

Ryggradsfusioner kan utföras antingen i ryggradens baksida (posteriort), mellan kotor, alternativt genom en kombination av båda metoderna. Operationen stabiliserar ryggraden och skapar utrymme för nerverna vilket minskar trycket och smärtan.

OssDsign Catalyst medierar snabb och tillförlitlig benbildning

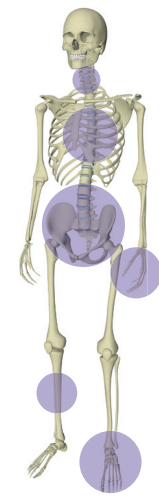


Syntetiska bengraft appliceras under operationen för att mediera att ben bildas mellan ryggkotorna och ger en permanent stabilisering av ryggraden efter ryggradsfusionen.



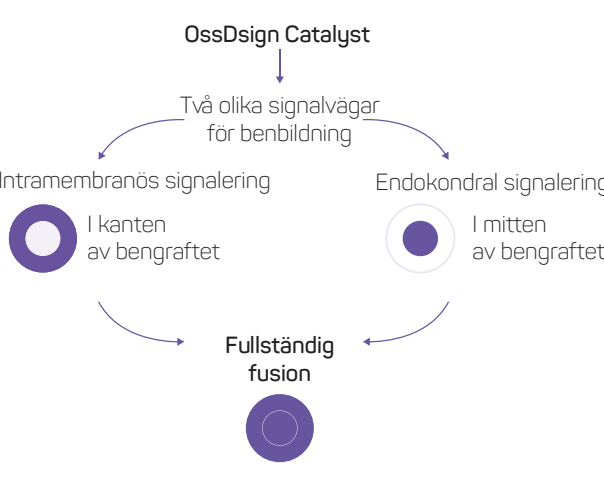
OssDsign Catalyst är ett nanosyntetiskt bengraft som är lätt att applicera. Det har fysikaliska och kemiska egenskaper som är bioidentiska med mänskligt ben, vilket sätter igång den naturliga läkningsprocessen via kroppens två signalvägar för benbildning.

OssDsign Catalyst är ett mångsidigt bengraft



OssDsign Catalyst kan också användas vid fusionsoperationer på andra ställen i kroppen, tex. anklar, fötter och extremiteter, samt som utfyllnad av bendefekter och skador på icke vikt bärande delar av skelettet.

OssDsign Catalyst aktiverar två olika signalvägar



OssDsign Catalyst aktiverar kroppens båda processer för benbildning: den endokondrala och den intramembranösa. Detta möjliggör bentillväxt även i mitten av läkningsområdet där blodförsörjningen är sämre. Genom att mediera bentillväxt både i mitten och i kanterna av bengraftet genereras en mer robust fusion och risken för bristfälliga sammanväxningar minskar.

Kliniskt register samlar real world data

OssDsign har hittills inkluderat över 200 patienter i det prospektiva multicenterregistret för ryggradsfusion, PROPEL. Registret möjliggör utvärdering av användningen i klinisk praxis över tid och är ett viktigt komplement till kliniska prövningar i bolagets strategi för att etablera klinisk evidens för OssDsign Catalyst. Kirurger har löpande rekryterat patienter till PROPEL-registret sedan starten 2022 med målet att utvärdera användningen och behandlingsresultaten från produkten i klinisk praxis. Studiens primära effektmått är graden av ryggradsfusion, mätt med datortomografi (CT) eller röntgen, 12 månader efter operation. Dessutom mäts patienternas livskvalitet och neurologiska funktion samtidigt som implantatets kliniska säkerhetsprofil följs.

OssDsign Catalyst fortsätter att förbättra behandlingsresultaten efter ryggradsfusioner, en mycket välkommen utveckling för de miljontals patienter som behöver en ryggradsfusion för att kunna återfå ett aktivt och hälsosamt liv.

Fördelar med OssDsign Catalyst

Fördelar för sjukhusen

Kan lagras på hyllan / ingen frys krävs	Enkel och kostnadseffektiv lagring
Kräver ingen förberedelse eller blandning	Enkelt och effektivt i operationssalen
Godkänd av FDA för ryggrads – och ortopediska operationer (inklusive tillsammans med ryggradsburar)	Godkänd enligt 510K
Fri från mänsklig vävnad / 100% infektiösfri	Ingen risk för patienten / ingen vävnadsspårning
Kostnadseffektiv	Sparar pengar för operationssal och sjukhus

Fördelar för patienter

Kräver ingen operation för att skörda transplantat	Färre komplikationer och kortare tid under narkos
Fri från mänsklig vävnad / 100% infektiösfri	Ingen risk för överföring av smitta
Godkänd av FDA för ryggrads- och ortopediska operationer (inklusive tillsammans med ryggradsburar)	Bevisad säkerhet och effekt
Ger bentillväxt i dåligt vaskulariserad vävnad	Ökar kirurgens förtroende för en lyckad fusion, även hos mer utmanande patienter
Biologiskt identisk med mänsklig benvävnad	Främjar ny benbildning via kroppens båda benbildningsprocesser



”Vi har lyckats skilja oss från mängden”

Under de senaste två åren har OssDsign Catalyst gått från att vara ett av många syntetiska bengraft på den amerikanska marknaden till att bli ett av de främsta. Förutom att OssDsign Catalyst är ett enastående nanosyntetiskt bengraft beror framgångarna även på solida kliniska program och ett skickligt och effektivt säljteam. Det säger två av OssDsigns nyckelspelare, Melanie Marshall som är VP, Clinical and Medical Affairs och Eric Patermo, VP, U.S. Sales.



Melanie Marshall



Eric Patermo

OssDsign presenterade nyligen data från den kliniska studien TOP FUSION. Blev ni förvånade över de mycket positiva resultaten?

Nej, inte det minsta. Eftersom vi redan hade väldigt starka prekliniska data blev de kliniska resultaten snarare en bekräftelse av behandlingseffekten hos OssDsign Catalyst, säger Melanie Marshall.

Vilka kommersiella fördelar förväntar ni er från resultaten?

De presenterade top line-resultaten kommer att göra OssDsign Catalyst mer attraktivt för utomstående distributörer eftersom ytterligare kliniska data tydligt förbättrar vårt utgångsläge när vi söker godkännanden hos sjukhus. Vi har också många kirurger som har väntat just på den här bekräftelsen av OssDsign Catalysts prestanda vid ryggradsoperationer, därför förväntar vi oss att det även kommer att leda till en fördjupad dialog med kirurger, säger Eric Patermo.

Vad är nästa steg i den kliniska utvecklingen av OssDsign Catalyst och vilka andra data behövs för att bygga den kliniska evidensen för produkten?

Nästa steg blir att publicera en del av resultaten från vår pågående registerstudie PROPEL. Just nu ingår över 200 patienter i registret och ytterligare 100 patienter närmar sig ettårsuppföljningen då vi mäter det primära

”Det är min uppfattning att OssDsign Catalyst är mer likt autograft från höftkammen och mer exakt än någon annan teknologi på marknaden, både ur ett strukturellt perspektiv och hur det fungerar i kroppen. I dagsläget ser kirurger vår produkt som den som är närmast ”gold standard” på marknaden”

Eric Patermo
VP, U.S. Sales

utfallsmåttet ryggradsfusion. När det sker kommer vi att börja analysera resultaten och påbörja arbetet med att publicera vetenskapliga artiklar. Vi undersöker även möjligheterna att expandera studien utöver ryggradsoperationer, till fötter, anklar och andra extremiteter. Eftersom detta faller under samma 501(k)-godkännande som tidigare kräver det inga ytterligare regulatoriska godkännanden, säger Melanie Marshall.

Varför tror du att OssDsign Catalyst har tagits emot så väl av kirurger i USA – vad är det som lockar med er produkt jämfört med andra bengraft?

Det mest uppenbara är verkningsmekanismen och produktens taktila egenskaper vid användning. Kirurgerna förstår direkt hur OssDsign Catalyst kommer att fungera i operationssalen, vilket är avgörande. I grund och botten handlar det om att vi har lyckats kombinera övertygande prekliniska och kliniska bevis för verkningsmekanismen med överlägsen hantering i praktiken. Utöver det har vi ett enastående säljteam med starka affärsrelationer till både våra utomstående distributionsnätverk och till kirurger över hela landet. Konkurrenten på marknaden är hög men efter de senaste två åren har vi lyckats särskilja oss från mängden av syntetiska bengraft, vi är nu del av toppskiktet och har fått stor uppmärksamhet i branschen, säger Eric Patermo.

Jag tror även det framgår att vi investerar tungt i våra kliniska program, vilket tydligt speglar att vi tror helhjärtat på den kliniska potentialen i vår produkt. Jag tror det spelar roll för kirurgerna att man faktiskt redovisar behandlingseffekten, särskilt när vägen till marknaden har gått via ett 510(k)-

godkännande. Vi har riktigt starka, differentierade prekliniska data såväl som tidiga kliniska uppföljningsdata. Att TOP FUSION är en pre-market-studie ger ytterligare trovärdighet, säger Melanie Marshall.

Vilka är fördelarna med OssDsign Catalyst jämfört med autograft som är dagens ”gold standard”?

En stor skillnad är hur mycket patienterna behöver utsättas för eftersom autograftet antingen tas från ryggraden eller höftkammen. Autograft från höftkammen kräver ett separat kirurgiskt ingrepp som ofta resulterar i mer smärta än själva ryggrads-ingreppet. Med patientens egen benvävnad spelar den individuella biologin roll och kvaliteten varierar mellan patienter, beroende på om de till exempel är bensköra. OssDsign Catalyst är ett standardiserat syntetiskt bengraft vilket gör det förutsägbart hur det kommer att bete sig, det är en stor skillnad jämfört med att vara beroende av patientens egen biologi, säger Melanie Marshall.

Det är min uppfattning att OssDsign Catalyst är mer likt autograft från höftkammen och mer exakt än någon annan teknologi på marknaden, både ur ett strukturellt perspektiv och hur det fungerar i kroppen. I dagsläget ser kirurger vår produkt som den som är närmast ”gold standard” på marknaden, säger Eric Patermo.

Kan OssDsign Catalyst användas i andra ingrepp, förutom ryggradsfusioner?

I egenskap av benutfyllnadsmedel kan OssDsign Catalyst användas i alla former av ryggradsfusioner, fusionsoperationer i anklar, fötter och extremiteter såväl som vid trauma och vid vissa höftoperationer. I höstas breddades vårt godkännande till att även inkludera ryggradsburar vilket var en enorm framgång för oss, säger Melanie Marshall.

”OssDsign Catalyst erbjuder ett standardiserat, syntetiskt bengraft som ger ett förutsägbart resultat snarare än vara beroende av den enskilda patientens biologi”

Melanie Marshall
VP, Clinical & Medical Affairs

Marknadsöversikt

OssDsign Catalyst är en skalbar högmarginallprodukt på en växande marknad

Den amerikanska marknaden för ortobiologiska ryggradsprodukter är värderad till 1,8 miljarder dollar med en förväntad årlig tillväxt om 8%. Tack vare produktens unika egenskaper har OssDsign Catalyst redan etablerat sig som ett förstklassigt syntetiskt bengraft och det utökade marknadsgodkännandet som nyligen erhöles från FDA möjliggör ytterligare försäljningstillväxt.

Underliggande patientvolymen ökar

Årligen genomförs 1,5 miljoner ryggradsoperationer i USA, av vilka uppskattningsvis 750 000 är ryggradsfusioner. Volymen väntas öka under de kommande årtionden eftersom en åldrande befolkning leder till fler patienter med ryggradsdegeneration. Globalt förväntas antalet människor över 60 år fördubblas mellan 2020 och 2050¹ och den genomsnittliga förväntade livslängden väntas öka från 73 till 77 år till 2050.

Ryggradsfusion är en rutinoperation när nedslitna ryggdiskar orsakar konstant smärta som påtagligt minskar livskvaliteten. Även om det är en rutinoperation är behandlingsresultaten bristfälliga – uppskattningsvis 20% av alla spinalfusioner misslyckas. Behovet av förbättrade behandlingar är därför enormt och kirurger är intresserade av nya innovativa lösningar som kan förbättra utfallet för patienter.

Kirurger föredrar allt oftare syntetiska bengraft

Historiskt har det ansetts bäst att använda autograft – vanligtvis skördat från patientens höftkam. Som alternativ har allograft (ben från en donator) använts. Dock har det extra ingrepp som krävs för att utvinna autograftet visat sig orsaka både utdragna sjukhusvistelser och mer smärta för patienten. Dessutom

används allograft alltmer sällan på grund av risken för överföring av smitta. Kirurger föredrar därför allt oftare syntetiska bengraft. Denna utveckling förstärks av att den senaste generationens syntetiska bengraft presterar minst lika bra, eller bättre, än autograft och allograft samtidigt som de har en bättre riskprofil, och det finns därför en ökande efterfrågan på de bästa syntetiska bengraften. Marknaden för den senaste generationens syntetiska bengraft förväntas öka fyra gånger snabbare än tidigare bengraftalternativ².

OssDsign Catalyst har fått stor uppmärksamhet i branschen

OssDsign Catalyst lanserades på den amerikanska marknaden i augusti 2021 och har nu etablerat sig som ett ledande syntetiskt bengraft tack vare högkvalitativ data i såväl prekliniska som kliniska studier. Försäljningen ökade exponentiellt under 2023 i takt med att kundbasen utvidgades med nya sjukhus och sjukhusnätverk (IDN) och att redan befintliga kunder utökade sina beställningar.

Godkännande av omfattande indikationsområde från FDA

Det utökade FDA-godkännandet som erhöles i september 2023 innebär att OssDsign Catalyst nu kan användas i kombination med alla ryggradsburar som är godkända för användning med syntetiska bengraft. Kirurger har historiskt använt bengraft i ryggradsburar på off-label-basis, vilket uppskattas ha motsvarat upp till 50% av bengraft-användningen inom ryggradsbehandlingar. OssDsign Catalyst var det första av den senaste generationens syntetiska bengraft som erhöles godkännande för användning med ryggradsburar. Eftersom det är en tydlig fördel för kirurger att använda bengraft på en godkänd indikation förväntas FDA-beslutet ytterligare öka antalet avtal med sjukhus, liksom antalet användare och den sammantagna användningen av produkten.

Utmaningar inom ryggradskirurgi

80%

Andelen av den amerikanska befolkningen som väntas utveckla ländryggssmärta någon gång under livet.

1,5 miljoner

Antal ryggradsoperationer som genomförs varje år enbart i USA.

~20%

Andelen ryggradsfusioner som misslyckas.

Strategiuppdatering THRIVE26

1 Öka kommersialiseringsinsatserna i USA

2 Utveckla värdefulla innovationer

3 Bevisa kliniskt värde

4 Bygga skalbarhet

2023 lanserade OssDsign en uppdaterad tillväxtstrategi som siktar på att driva långsiktigt värdeskapande genom skalbarhet och lönsam tillväxt.

¹ United Nations: 2019 Revision of World Population Prospects.

² Bone Graft Substitutes, Market Insights, Global, 2019, Decision Resource Group.

OssDsign som investering

Efter de senaste årens transformation är OssDsign nu helt fokuserat på den snabbväxande amerikanska marknaden för ortobiologiska läkemedel. Den exceptionella försäljningstillväxten för det nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst banar väg mot lönsamhet och ett positivt kassaflöde.

Möter ett stort medicinskt behov

Nästan 80% av den amerikanska befolkningen kommer någon gång i livet att drabbas av ländryggssmärta och varje år utförs mer än 1,5 miljoner ryggradsoperationer i landet, varav cirka 750 000 är ryggradsfusioner (steloperationer). Cirka 20% av alla ryggradsfusioner misslyckas dock och behovet av förbättrade behandlingar är därför enormt.

Nästa generations högt differentierade benersättningsprodukter

OssDsign Catalyst är baserad på avancerad materialvetenskap och stödjer kroppens egen läkningsförmåga vilket leder till bättre behandlingsresultat. OssDsign Catalyst har visat bättre resultat än alla andra syntetiska bengraft i den mest krävande djurmodellen som också är mycket prediktiv för det kliniska resultatet i människa.

Exceptionella kliniska resultat

12-månadersresultat från den kliniska studien TOP FUSION, publicerade i den vetenskapliga tidskriften Biomedical Journal of Scientific & Technical Research, visar en fusionsfrekvens på 93% samt förbättringar av livskvalitet och smärta efter operation med OssDsign Catalyst. Dessutom fortsätter det prospektiva multicenterregistret för ryggradsfusion, PROPEL, att samla in ytterligare viktiga data som kommer att stödja den fortsatta lanseringen av produkten.

FDA-godkännande för användning i ryggradsburar

Under hösten 2023 fick OssDsign Catalyst ett utökat marknadsgodkännande från FDA för användning i ryggradsburar, vilka används vid nästan alla ryggradsfusioner för att stabilisera främre ryggradskanalen. Beslutet förväntas snabba på sjukhusens godkännandeprocesser, öka antalet användare och den totala användningen av produkten.

Fokus på världens största marknad

OssDsign riktar alla sina försäljnings- och marknadsföringsinsatser mot USA, en marknad som står för cirka 70 procent av marknaden för ortobiologiska produkter för ryggraden och som förväntas växa avsevärt under de kommande åren. OssDsign Catalyst får kontinuerligt fler sjukhusavtal, fler användare läggs till i kundbasen och nya kontrakt upprättas med stora sjukhusystem (IDN). Dessa nya kontrakt, tillsammans med en ökad användning bland befintliga användare, är de viktigaste drivkrafterna bakom den ökade försäljningen i USA.

Snabb tillväxt och hög marginal

Med en bruttomarginal på eller över 90 procent har OssDsign Catalyst potential att generera betydande lönsamhet för OssDsign. Tack vare det strategiska skiftet under 2023 kan företaget nu använda alla resurser och investeringar för att stödja en fortsatt stark marknadstillväxt för detta verkligt differentierade nanosyntetiska bengraft.



Möt våra medarbetare

OssDsign samlar ledande forskare och experter i olika funktioner – och alla brinner för att återge patienter möjligheten till ett aktivt liv.



Marisa Antoine
Assistant Operations Manager

“Jag är spänd över att se vilka nya mål vi kommer att nå nästa år. Det är väldigt spännande att se hur snabbt vi har utvecklats från det att jag började på företaget.”

Vilken är din roll på OssDsign?

Jag är Assistant Operations Manager i USA-teamet sedan februari 2022. Tidigare arbetade jag inom tryckeribranschen och inom rederinäringen i över 18 år. När jag först lärde känna OssDsign och deras teknologi blev jag fascinerad över att den här typen av medicinska framsteg ens var möjliga, så jag bestämde mig för att testa något nytt och ta steget in i medicinteknikbranschen.

Hur ser en arbetsdag ut för dig?

Min typiska arbetsdag börjar vanligtvis med att jag går igenom de mejl som kommit in. Det hjälper mig att bestämma hur jag ska prioritera dagens arbetsuppgifter. Jag går genom ordrar som lagts dagen innan och säkerställer att inget faller mellan stolarna. Jag hjälper vår Director of Operations, Sarah, med uppgifter som behöver slutföras under dagen. Vi gör även en brainstorming-övning eller genomgång av dagen som gått. Vi diskuterar hur vi kan förbättra våra dagliga processer. Målet är att kontinuerligt optimera och effektivisera vårt dagliga arbete.

Vad är utmärkande för OssDsign som arbetsplats?

Jag är väldigt glad och hedrad över att få arbeta för och representera OssDsign. Teknologin inspirerar mig fortfarande, på samma sätt som den gjorde första gången jag lärde känna bolaget för två år sedan. Jag arbetar i ett fantastiskt team i USA och en härlig grupp på kontoret i Columbia, Maryland. De är mycket skickliga och vänliga kollegor som får mig att skratta åtminstone en gång om dagen och t.o.m på helgen.

Vad ser du mest fram emot under det kommande året?

Jag är spänd över att se vilka nya mål vi kommer att nå nästa år. Det är väldigt spännande att se hur snabbt vi har utvecklats från det att jag började på företaget.



Dr. Jordan Conway
Senior R&D Manager

“Med min vetenskapliga bakgrund blir jag särskilt glad när jag kan erbjuda lösningar eller förbättringar till slutanvändare genom att omsätta mina idéer från ett koncept till en klinisk lösning och förbättra patientresultatet.”

Hur kom det sig att du började arbeta på OssDsign?

Jag var en av grundarna till Sirakoss och meduppfinnare till bolagets huvudsakliga teknologi och blev mycket glad för möjligheten att ansluta till OssDsign i samband med att bolagen fusionerades i slutet av 2020.

Vad innebär din roll som Senior R&D Manager?

Eftersom jag har varit med och utvecklat OssDsign Catalyst från konceptstadiet är jag oftast den första personen man vänder sig till med frågor och funderingar. Till detta läggs översynen av ny produktutveckling liksom dagliga uppgifter som att leda leverantörsupphandlingar och process- och produktförbättringar samt en rad andra uppgifter. På senaste tiden har dock lejonparten av min tid lagts på produktionen av OssDsign Catalyst och att hålla jämna steg med kundernas efterfrågan.

Vad motiverar dig i ditt arbete på OssDsign?

Med min vetenskapliga bakgrund blir jag särskilt glad när jag kan erbjuda lösningar eller förbättringar till slutanvändare genom att omsätta mina idéer från ett koncept till en klinisk lösning som förbättrar behandlingsresultaten. Fritiden ägnar jag gärna åt friluftsliv, eftersom närheten till naturen skänker fokus och tid att reflektera över arbetsveckans tekniska utmaningar.

Vad ser du mest fram emot under det kommande året?

En väl genomförd plan för att bli en viktig aktör inom ortobiologibranschen där vi har stor potential att expandera inte bara OssDsign Catalyst, utan även driva produktutvecklingen framåt. Vi måste också hela tiden anpassa oss till regelförändringar och de senaste trenderna inom ortopedi för att säkerställa att vi kan leverera ny teknologi och samtidigt ligga steget före konkurrenternas. Det är en spännande utmaning för vår forskning och utveckling.

Nyckeltal medarbetare (31 december, 2023)

Antal anställda		Antal i ledningen	Anställda per region	
41	Kvinnor	5	Sverige	19
	15		USA	16
	Män		Europa	6
26		4		

OssDsigns Styrelse



SIMON CARTMELL

Styrelseledamot och styrelseordförande sedan 2016



ANDERS QVARNSTRÖM

Styrelseledamot sedan 2019



HÅKAN ENGQVIST

Styrelseledamot sedan 2016



JILL SCHIAPARELLI

Styrelseledamot sedan 2022



NEWTON AGUIAR

Styrelseledamot sedan 2019



VIKTOR DRVOTA

Styrelseledamot sedan 2015

Född: 1960
Utbildning och erfarenhet: Master of Science in Management and Economics från University of London, samt Fellow från London Business School Sloan Program och Bachelor of Science in Medical Microbiology från University of Manchester. Simon Cartmell har över 40 års erfarenhet från ledande positioner i såväl ledningsgrupper som styrelser i både privata och noterade bolag verksamma inom digital hälsa, läkemedel, bioteknik, medicinteknik och diagnostik. Han var VD för ApaTech och ledde företaget till en framgångsrik utveckling av produkter för bensubstitut i USA och avyttringen till Baxter Inc.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseposter i Oviva AG, Axis Spine Technology Ltd., MatOrtho Ltd., NuvoAir Inc., Route2Advisors Ltd. och Route2Property Ltd.
Innehav i OssDsign: 125 000 aktier och 399 521 teckningsoptioner.

Simon Cartmell är oberoende i relation till bolaget, bolagets ledning och bolagets störägare.

Född: 1960
Utbildning och erfarenhet: Master of Science in Chemical Engineering (med inriktning biokemi), Kungliga tekniska högskolan, Stockholm. Anders Qvarnström har ca 40 års internationell erfarenhet av olika ledande befattningar i publika och privata bioteknik- och medicinteknikföretag. Han har erfarenhet av att driva verksamheter och bolag internationellt och har byggt upp försäljning och marknadsföring i EU, Japan och USA. Han har nyligen varit Country Manager för Nilfisk Inc. Japan och Divisional Manager vid St. Jude Medical Japan Co samt COO för Global Kinetics Corp. (Australien).
Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i iCellate Medical AB.
Innehav i OssDsign: 55 200 aktier och 199 760 teckningsoptioner.

Anders Qvarnström är oberoende i relation till bolaget, bolagets ledning och bolagets största aktieägare.

Född: 1972
Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör, docent i materialvetenskap och professor i tillämpad materialvetenskap vid Uppsala universitet. Håkan Engqvist har stor erfarenhet av forskning med fokus på biokeramiska material som ersättning för hårda vävnader samt system för läkemedelsdistribution. Håkan är huvudsaklig uppfinnare av bolagets produkt OssDsign Cranial PSI samt medgrundare av OssDsign och har även grundat flera andra företag. Håkan Engqvist har även erfarenhet från styrelsepositioner i flertalet företag, bland annat verksamma inom läkemedel och medicinteknik.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot och VD i Aduro Material AB. Styrelseordförande i Psilox AB. Styrelseledamot i Emplicure AB. Delägare i GP Bio Ltd.
Innehav i OssDsign: 224 000 aktier och 199 760 teckningsoptioner.

Håkan Engqvist är oberoende i relation till bolaget, bolagets ledning och bolagets största aktieägare.

Född: 1966
Utbildning och erfarenhet: MBA i finans och företagsledning från Stern School of Business vid New York University, Bachelor of Science i företagsekonomi från Questrom School of Business vid Boston University. Hon har mer än 20 års erfarenhet från hälso- och sjukvårdsbranschen med omfattande expertkunskaper inom områdena ryggrad, ortobiologi och neuromodulering. Jill har erfarenhet av global kommersialisering av medicintekniska produkter, lansering av innovativ teknik, strategisk marknadsföring, konsumentfrågor inom hälso- och sjukvården samt modellering av patientens vårdvägar. Hon är för närvarande vd och koncernchef för Avation Medical, ett företag som marknadslänsar innovativa bärbara neuromodulationslösningar för överaktiv blåsa och urininkontinens. Under sin karriär har hon haft ledande befattningar inom stora hälsovårdsföretag som Johnson & Johnson och Baxter, och har även varit chef för innovativa företag med hög tillväxt som AxoGen (US Nasdaq: AXGN) och ApaTech (UK), ett företag som hon var med och sålde till Baxter och Avation Medical.
Övriga pågående uppdrag: VD och styrelseledamot i Avation Medical.
Innehav i OssDsign: 85 611 teckningsoptioner.

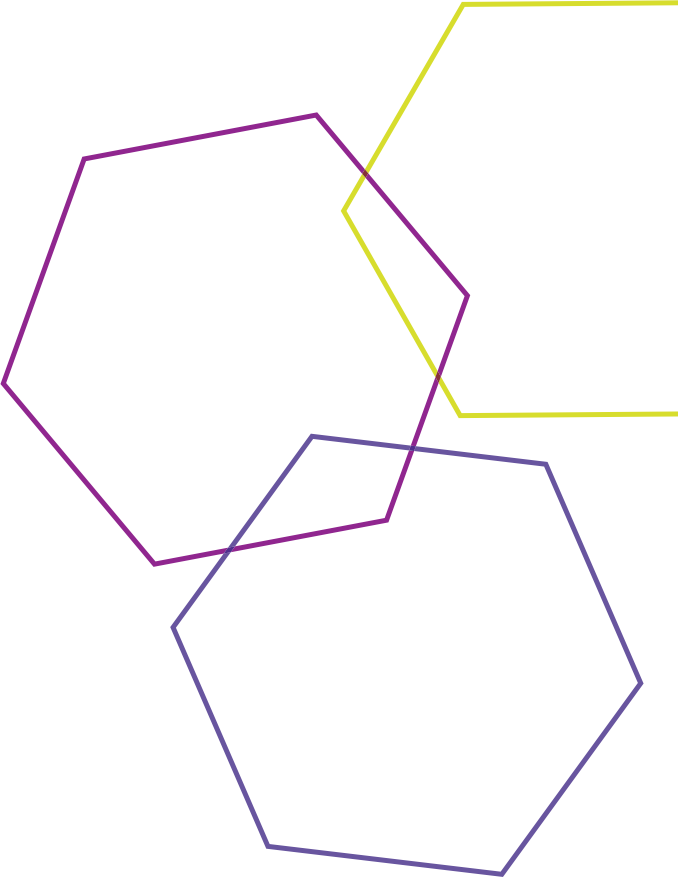
Jill Schiaparelli är oberoende i relation till bolaget, bolagets ledning och bolagets största aktieägare.

Född: 1964
Utbildning och erfarenhet: Bachelor of Science in Chemistry från McGill University 1986 samt Master of Business Administration (MBA) från J.L. Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University 1992. Newton Aguiar har betydande erfarenhet av styrelsearbete och har varit styrelseledamot i ett flertal publika och privata bolag, däribland vårdföretag med säte i Sverige. Han har även varit Senior Healthcare Advisor i Warburg Pincus samt partner och Head of Europe för Avista Capital.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Intervacc AB och Palette Life Sciences AB.
Innehav i OssDsign: 99 840 aktier och 199 760 teckningsoptioner.

Newton Aguiar är oberoende i relation till bolaget, bolagets ledning och bolagets största aktieägare.

Född: 1965
Utbildning och erfarenhet: Legitimerad läkare, docent samt biträdande professor i kardiologi vid Karolinska Institutet. Viktor Drvota har över 20 års erfarenhet från riskkapital-verksamhet inom life science. Han var ansvarig för life science på SEB Venture Capital under perioden 2002–2016 och har mångårig erfarenhet av styrelseuppdrag i bolag verksamma inom bioteknologi och medicinteknik.
Övriga pågående uppdrag: VD för Karolinska Development AB, styrelseordförande i Modus Therapeutics AB, Modus Therapeutics Holding AB, Umecrine Cognition AB och KDev Investments AB. Styrelseledamot i UC Research AB, Dilafor AB och Dilafor Incentive AB. Styrelsesuppleant i Promimic AB och Svenska Vaccinfabriken Produktion AB.
Innehav i OssDsign: –

Viktor Drvota är oberoende i relation till bolaget, bolagets ledning och bolagets största aktieägare.



OssDsigns Ledning



MORTEN HENNEVELD
Verkställande direktör sedan 2020



ANDERS SVENSSON
CFO sedan 2020



ERIC PATERMO
VP, U.S. Sales sedan 2020



MELANIE MARSHALL
VP, Clinical & Medical Affairs sedan 2022



TOM BUCKLAND
CTO sedan 2024, dessförinnan VP, Strategy and Business Development sedan 2021

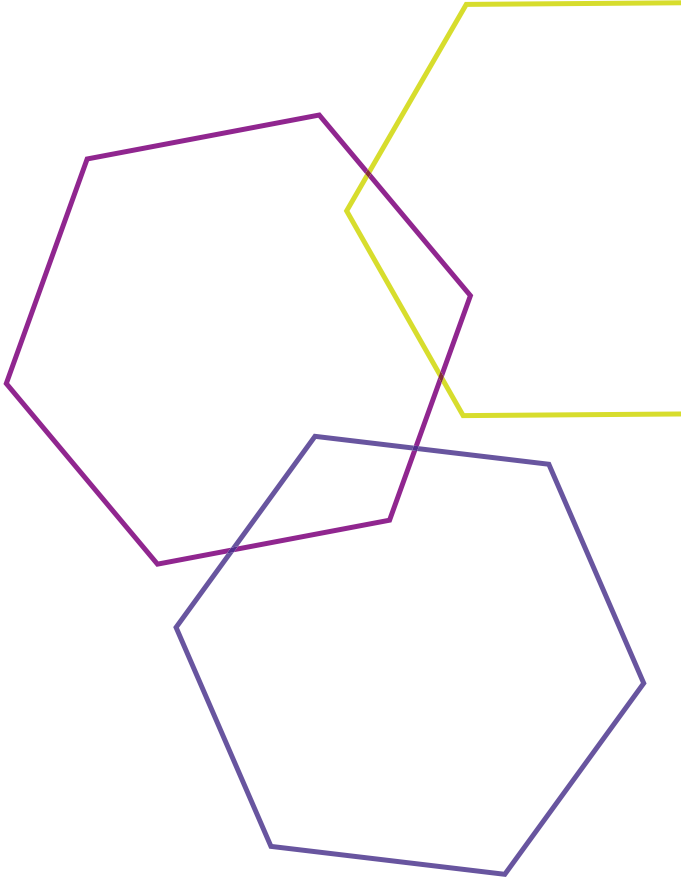
Född: 1976
Utbildning och erfarenhet: Morten Henneveld har en Master of Science i internationell företagsekonomi från Copenhagen Business School i Danmark. Morten Henneveld har omfattande internationell erfarenhet av medicintekniska produkter. Han har tidigare haft roller som Director, Commercial Excellence på Coloplast i USA under perioden 2008–2012, och som Managing Director Sweden och Regional Vice President, Nordics på Biomet. Dessförinnan var han Vice President, EMEA Spine på Zimmer Biomet under perioden 2012–2016. Senast, innan han anslöt till OssDsign som vd, var Morten Henneveld Senior Vice President, Business Transformation and Strategy på GN Group.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i SIME Diagnostics.
Innehav i OssDsign: 200 000 aktier och 2 282 980 teckningsoptioner.

Född: 1963
Utbildning och erfarenhet: Anders Svensson har en MBA med inriktning mot strategi/finans från Australian Graduate School of Management. Han har gedigen och mångårig erfarenhet från ledande befattningar som spänner över flera olika branscher. Anders Svensson är en erfaren finanschef med bred erfarenhet från branscher såsom läkemedel, belysning, elektronik, detaljhandel och digitalisering/ mjukvaruutveckling i Sverige och internationellt, och har med goda meriter drivit finansavdelningar.
Övriga pågående uppdrag: –
Innehav i OssDsign: 82 915 aktier och 627 818 teckningsoptioner.

Född: 1969
Utbildning och erfarenhet: Bachelor of Arts i ekonomi från Saint Olaf College, Minnesota, USA. Eric Patermo har över 25 års erfarenhet från försäljning och marknadsföring inom områden som neurokirurgi och ortopedisk utrustning. Senast var Eric Patermo Vice President of sales hos Burst Biologics (Smart Surgical), en tillverkare av bioläkemedel som fokuserar på teknologier som främjar benläkning. Han har tidigare haft flera ledande befattningar inom försäljning i företag som fokuserar på ryggrad och ortobiologi, bland annat inom en viktig del av den amerikanska kommersiella verksamheten för ApaTech Ltd, ett brittiskt företag som framgångsrikt såldes till Baxter för 330 miljoner dollar i mars 2010.
Övriga pågående uppdrag: –
Innehav i OssDsign: 199 760 teckningsoptioner.

Född: 1979
Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen i biologi och psykologi från Wheaton College in Norton, MA. Melanie har över 15 års erfarenhet av Clinical and Medical affairs inom medicintekniska företag, bland annat som VP of Clinical Affairs på ApaTech Ltd, Director of Clinical Affairs på Baxter såväl som ledande positioner inom Boston Scientific, Medtronic och Dana Farber Cancer Institute.
Övriga pågående uppdrag: –
Innehav i OssDsign: 173 550 teckningsoptioner.

Född: 1972
Utbildning och erfarenhet: Master’s degree in mechanical engineering och PhD in Biomaterials från University of London. Tom Buckland har över 20 års kommersiell och teknisk erfarenhet från styrelser och ledande operativa befattningar inom medicintekniska företag, inklusive som medgrundare till ApaTech Ltd, R&D director på Baxter Inc., Managing Director på NuVasive Ltd., och Chief Executive Officer för SIRAKOSS Ltd.
Övriga pågående uppdrag: Entrepreneur-in-Residence Department of Bioengineering, Imperial College of Science and Technology, London. Head of Commercial Strategy, Orthox Ltd, Oxford UK. Styrelseordförande i Additive Instruments Limited, London, Storbritannien. Grundare av och styrelseledamot i Perspective Device Consulting Ltd.
Innehav i OssDsign: 123 420 teckningsoptioner.



Aktien

OssDsigns aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under kortnamnet OSSD. I slutet av 2023 uppgick bolagets marknadsvärde till 781 miljoner kronor och antalet aktieägare var 3 459.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Vid utgången av 2023 uppgick OssDsigns aktiekapital till 5 573 682 kronor, fördelat på 97 658 920 aktier. Alla aktier har lika rösträtt och rätt till utdelning. Bolagets största institutionella aktieägare är Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension (13,2%), TAMT AB (11,0%) och Karolinska Development AB (9,8%). De tio största aktieägarna ägde 61,2% av det totala antalet aktier.

Utdelningspolicy

OssDsign är ett tillväxtföretag och hittills har ingen utdelning delats ut till aktieägarna. Det planeras inte heller någon utdelning de kommande åren eftersom eventuella vinster från affärsverksamheten kommer att återinvesteras i företaget. I framtiden, när företagets resultat och finansiella ställning så tillåter, kan utdelningar bli aktuella. När utdelning blir aktuell kommer bolagets styrelse att beakta faktorer som tillväxt och lönsamhet i bolagets affärsverksamhet, rörelsekapital- och investeringsbehov, finansiell ställning och andra faktorer vid fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag.

Största ägarna

Aktieägare	Antal aktier	Ägd andel, %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	12 868 041	13,2%
TAMT AB	10 731 578	11,0%
Karolinska Development AB	9 596 662	9,8%
Linc AB	5 242 896	5,4%
Lancelot Avalon Master	5 100 000	5,2%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4 635 465	4,7%
SIX SIS AB, W8IMY	4 613 583	4,7%
Adrigo Small & Midcap L/S	2 941 046	3,0%
AGB Kronolund AB	2 500 000	2,6%
SEB Life International Assurance	1 530 824	1,6%
Övriga ägare	37 898 825	38,8%
Total	97 658 920	100,0%

Finansiell Kalender

Delårsrapport Q1 2024
14 maj, 2024

Årsredovisning 2023
4 juni, 2024

Bolagsstämma 2024
25 juni, 2024

Delårsrapport Q2 2024
20 augusti, 2024

Delårsrapport Q3 2024
5 november, 2024

Bokslutskommuniké 2024
4 februari, 2025

Analytiker

ABG Sundal Collier – Sten Gustafsson
Carnegie – Elvin Rolder / Kristoffer Liljeberg
Redeye – Oscar Bergman
SEB – Henrik Jernbeck

Certified Adviser

Carnegie Investment Bank AB,
Regeringsgatan 56,
103 38 Stockholm, Sverige
Tel.: +46 (0)73 856 62 65
E-mail: certifiedadviser@carnegie.se



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för OssDsign AB, organisationsnummer 556841-7546, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

Allmänt om verksamheten

OssDsign är en medicinteknisk koncern som utvecklar och säljer nästa generations ortobiologiska produkter. Baserat på ledande materialvetenskap erbjuder bolaget produkter som stärker kroppens egen förmåga att läka vilket ger patienter möjlighet att åter leva ett aktivt liv. Bolagets ledande produkt, OssDsign Catalyst, riktar sig initialt mot marknaden för ryggradsfusioner (steloperationer) – ingrepp som görs ungefär 750 000 gånger årligen enbart i USA. OssDsign adresserar den amerikanska marknaden, värd 1,8 miljarder dollar, och bolaget växer exponentiellt baserat på en skalbar affärsmodell med en produkt som har höga marginaler. Per september 2023 hade fler än 2 000 patienter behandlats med OssDsign Catalyst i USA.

OssDsign Catalyst är ett innovativt nanosyntetiskt bengraft som stimulerar bildningen av benvävnad vid ryggradsfusioner (steloperationer). Genom att efterlikna kroppens egen benmineralstruktur skapar produktens patenterade nanokristallina stukturer en gynnsam biologisk miljö som leder till snabb och tillförlitlig benbildning.

En av de viktigaste egenskaperna som gör att OssDsign Catalyst skiljer sig från traditionella syntetiska bengraft är att graftet är strukturellt likt benvävnad på nanonivå snarare än makronivå. Detta, och det faktum att OssDsign Catalyst innehåller silikatjoner som är biidentiska med de som finns i mänsklig benvävnad, understödjer den naturliga processen och benbildningen blir snabb och tillförlitlig. Till skillnad från traditionella syntetiska bengraft aktiverar OssDsign Catalyst kroppens båda processer för benbildning: den endokondrala (aktiv i växande skelett och vid frakturläkning), och den mer vanliga intramembranösa (aktiv vid benuppbyggnad). Detta innebär att OssDsign Catalyst kan mediera snabb benbildning även i utmanande, dåligt vaskulariserade och syrefattiga områden.

Moderbolaget

Utvecklingsverksamheten bedrivs i moderbolaget, såväl som i dotterbolaget Sirakoss Ltd i Skottland. All utveckling är inordnad under moderbolagets centrala R&D funktion. Moderbolaget tillhandahåller även administrationstjänster åt dotterbolagen.

Moderbolaget har sitt säte i Uppsala.

Verksamheten inom forskning och utveckling

OssDsign påbörjade den kliniska first-in-human studien TOP FUSION i Ungern, avseende det syntetiska bengraftet OssDsign Catalyst, under hösten 2021. Rekryteringen till studien slutfördes under 2022 och omfattade därmed 17 patienter. Under 2023 färdigställdes 12-månadersuppföljningen för de 14 kvarvarande patienterna och väldigt positiva resultat publicerades. Top-line resultat visar en fusionsgrad på 93% 12 månader efter operation med OssDsign Catalyst. Alla skalor som användes för att mäta smärta, funktion och hälsostatus hos patienterna visade på en ökad livskvalitet över tid. Inga produktrelaterade avvikande händelser observerades under studien.

Resultaten ligger i linje med den första säkerhetsrapporten efter marknadsintroduktionen av OssDsign Catalyst som publicerades i november 2022, där inga produktrelaterade avvikelser eller allvarliga tillbud observerades. Sammantaget visar data på att användningen av OssDsign Catalyst vid ryggradsoperationer ger en konsistent och snabb läkning och ombildning av benvävnaden, vilket leder till förbättrade behandlingsresultat.

Under 2021 lanserade bolaget också PROPEL, ett prospektivt multicenter patientregister i USA, med första center- och patientrekrytering i början av 2022. PROPEL är inte en kontrollerad studie utan ger i stället tillgång till mycket värdefull Real-World Data från ett stort antal patienter som behandlats med OssDsign Catalyst. OssDsign har hittills inkluderat över 200 patienter i registret, vilket möjliggör utvärdering av användningen i klinisk praxis över tid och är ett viktigt komplement till kliniska prövningar i bolagets strategi för att etablera klinisk evidens för OssDsign Catalyst. Kirurger har löpande rekryterat patienter till PROPEL-registret sedan starten 2022 med målet att utvärdera användningen och behandlingsresultaten från produkten i klinisk praxis. Studiens primära effektmått är graden av ryggradsfusion, mätt med datortomografi (CT) eller röntgen, 12 månader efter operation. Dessutom mäts patienternas livskvalitet och neurologiska funktion samtidigt som implantatets kliniska säkerhetsprofil följs.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret Koncernen

Den första patientrapporten med OssDsign Catalyst visar fullständig ryggradsfusion sex månader efter steloperation

Den 4 januari meddelade OssDsign att en första patientrapport från den kliniska studien TOP FUSION har publicerats i tidskriften Biomedical Journal of Scientific & Technical Research. Artikeln, som är peer-reviewed, presenterar data som visar på fullständig ryggradsfusion sex månader efter steloperation med det nya nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst.

OssDsign når milstolpe – 500 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA

Den 9 januari meddelade OssDsign att 500 patienter i USA nu behandlats med bolagets innovativa nanosyntetiska bengraft, OssDsign Catalyst. Sedan lanseringen av OssDsign Catalyst har kännedomen om produkten ökat exponentiellt, vilket reflekteras i det växande antalet patienter som gynnas av behandlingen. Att 500 patienter nu har behandlats är en viktig milstolpe i det pågående arbetet med att öka produktens närvaro på den amerikanska marknaden.

OssDsign Catalyst 1cc lanserades och blev fullt tillgänglig på den amerikanska marknaden

Den 10 januari meddelade OssDsign att företaget har inlett lanseringen av en ny storlek av OssDsign Catalyst på den amerikanska marknaden. Det nya alternativet på 1 kubikcentimeter (cc) är nu fullt tillgängligt på marknaden och kompletterar det befintliga produktsortimentet på 10, 5 och 2,5 cc. Därmed breddas användningsområdet av OssDsign Catalyst till både operationer i halsrygg och mindre extremiteter.

OssDsign når kommersiell milstolpe – 200 sålda Cranial PSI i Frankrike

Den 14 mars meddelade OssDsign att bolaget har uppnått en ackumulerad försäljning av 200 Cranial PSI i Frankrike, vilket utgör en viktig kommersiell milstolpe. OssDsign har sedan lanseringen i slutet av 2019 tecknat flera viktiga avtal i Frankrike, vilket har lett till en signifikant försäljningstillväxt under förra året.

OssDsign effektiviserar sin tillverkning och minskar ledtiden för Cranial PSI med upp till 40 procent

Den 20 mars meddelade OssDsign att företaget har minskat ledtiderna för Cranial PSI med upp till 40 procent tack vare optimeringar i tillverkningsprocessen. Genom att nå denna viktiga milstolpe stärker OssDsign sitt erbjudande samtidigt som produktens konkurrenskraft och tillväxtpotential ökar väsentligt. De förkortade ledtiderna möjliggör leveranser inom tre veckor för alla beställningar av OssDsign Cranial PSI i samtliga geografiska områden vilket kommer att göra OssDsign Cranial PSI aktuell för fler skaloperationer.

OssDsign nådde kommersiell milstolpe med 750 sålda implantat i Tyskland

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

1 000 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA

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

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

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

2 000 patienter behandlade med OssDsign Catalyst i USA

Den 13 september meddelade OssDsign att den framgångsrika kommersialiseringen av bolagets ortobiologiska produkter fortsätter att accelerera i USA då 2 000 patienter behandlats med bolagets innovativa nanosyntetiska bengraft OssDsign Catalyst, vilket är en ökning från 1 000 behandlade patienter i maj.

OssDsign Catalyst fick utökat marknadsgodkännande från FDA för betydande ny indikation för användning i ryggradsburar

Den 18 september meddelade OssDsign att det amerikanska läkemedelsverket FDA har gett bolagets innovativa nanosyntetiska bengraft OssDsign Catalyst utökat marknadsgodkännande för användning i ryggradsburar vid ryggradsfusioner, vilket tillåter kirurger att använda OssDsign Catalyst i alla ryggradsburar som är godkända för syntetiska bengraft.

OssDsign genomför strategiskifte för att bli ett renodlat ortobiologiföretag

Den 26 september meddelade OssDsign att bolaget beslutat att fokusera sin verksamhet på ortobiologimarknaden i USA - ett strategiskt skifte som syftar till att skapa större aktieägarvärde. Den nya strategin innebär att OssDsign kommer att bli ett renodlat ortobiologiföretag med fokus på det nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst i USA. Alla aktiviteter som rör bolagets patientspecifika kranialimplantat kommer att avvecklas på ett ansvarsfullt sätt vid utgången av december 2023.

OssDsign genomförde en riktad nyemission av aktier om cirka 150 miljoner kronor

Den 26 september meddelade OssDsign att bolaget genomfört en riktad nyemission av 26 315 790 aktier till en teckningskurs om 5,7 kronor per aktie (den "Riktade Emissionen"), varigenom Bolaget tillfördes cirka 150 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader.

OssDsign Catalyst blev allmänt tillgänglig för alla militära vårdinrättningar i USA via ECAT

Den 11 oktober meddelade OssDsign att bolagets nano-syntetiska bengraft, OssDsign Catalyst, har inkluderats i det amerikanska försvarsdepartementets Military Health System's elektroniska katalog (ECAT), vilket innebär att produkten nu blir allmänt tillgänglig och kan beställas direkt från någon av de fler än 50 militära vårdinrättningar som finns i USA.

Extra bolagsstämma hölls i OssDsign AB

Den 16 oktober meddelade OssDsign att en extra bolagsstämma hållits. Bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Som kommunicerats den 26 september 2023 beslutade Bolagets styrelse om en riktad nyemission varigenom Bolaget tillfördes cirka 150 miljoner kronor före transaktionskostnader.

OssDsign bytte Certified Adviser till Carnegie Investment Bank AB

Den 30 november meddelade OssDsign att man ingick avtal med Carnegie Investment Bank AB avseende tjänsten som Certified Adviser. Carnegie Investment Bank AB tillträdde som Certified Adviser den 30 november 2023.

SEB Venture Capital avyttrade sitt innehav i OssDsign

Den 30 november meddelade OssDsign att SEB Venture Capital har sålt hela sitt innehav om cirka 7,44 miljoner aktier, motsvarande cirka 7,6% av aktierna, i OssDsign.

OssDsigns intäkter för det fjärde kvartalet 2023 förväntas överstiga marknadens förväntningar

Den 6 december meddelade OssDsign att bolaget förväntar sig att intäkterna för perioden oktober - november kommer att uppgå till 25,2 MSEK, främst till följd av en fortsatt stark marknadsutveckling för bolagets ortobiologiprodukter och ett antal större ordrar från ett stort sjukhusnätverk.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

OssDsign rapporterade exceptionella data från den kliniska studien TOP FUSION

Den 9 januari meddelade OssDsign att positiva data från den kliniska studien TOP FUSION har skickats in till en vetenskaplig tidskrift som är peer-reviewed. Top-line-resultaten, som granskats av oberoende radiologer från bilddiagnostik-laboratoriet Medical Metrics, visar en fusionsgrad på 93 procent 12 månader efter operation.

Tolvmånadersdata från klinisk studie med OssDsign Catalyst publicerad i Biomedical Journal of Scientific & Technical Research

Den 24 januari meddelade OssDsign att de tidigare kommunicerade, exceptionella 12-månadersresultaten från den kliniska studien TOP FUSION har publicerats i den vetenskapliga tidskriften Biomedical Journal of Scientific & Technical Research. Resultaten visar en fusionsgrad på 93% samt förbättrad livskvalitet och minskad smärta efter operation med det nya nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst.

OssDsign utsåg Tom Buckland till Chief Technical Officer

Den 29 februari meddelade OssDsign att företagets nuvarande VP of Strategy, Business Development och Regulatory Affairs, Tom Buckland, utsågs till Chief Technical Officer (CTO). Befordran är ett viktigt steg i företagets riktningsförändring mot att vara ett renodlat ortobiologiskt företag med fullt fokus på den amerikanska marknaden.

OssDsign tecknar flerårigt avtal med Premier, Inc.

Den 2 april meddelade OssDsign att bolaget tilldelades ett nytt gruppavtal (GPO) för ben- och benersättningsprodukter med Premier, Inc., ett ledande amerikanskt företag för förbättring av hälso- och sjukvård som samlar cirka 4 350 amerikanska sjukhus och vårdgivare samt fler än 300 000 andra leverantörer och organisationer. Avtalet gäller för en period av tre år.

OssDsign får tillgång till 100 nya sjukhus inom U.S. Veteran Affairs med sitt syntetiska bengraft

Den 29 april meddelade OssDsign att bolaget tecknade ett nytt avtal med Veteran Affairs (VA) som omfattar ytterligare cirka 100 ortopediska VA-sjukhus över hela USA, vilket ger OssDsign utökad tillgång till den viktiga amerikanska militära marknaden.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker relaterade till COVID-19

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

Teknisk utveckling och marknadsacceptans

Förseningar i planerade och pågående utvecklingsprojekt kan ha en negativ effekt på kassaflöden, intäkter och rörelsemarginaler.

Det finns även en risk att utvecklade produkter inte får en bred marknadsacceptans samt att konkurrerande lösningar som

idag inte är kända kan komma att introduceras vilket skulle kunna få en negativ påverkan på bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Allmän marknads- och omvärldsrisk

Utöver kommersiell marknadsrisk finns det också risker relaterade till bolagets verksamhet, såsom erhållande av nödvändiga licenser från myndigheter, patent och immateriella rättigheter, produktansvar och framåtblickande information som kan påverka företaget. I tillägg har de senaste årens händelseutveckling också fört upp krig, inflation, energi- och ränterisk på agendan, vilka samtliga kan komma att påverka tillgång till råmaterial, distribution, kostnader för insatsvaror och tjänster, såväl som efterfrågan på bolagets produkter och tillgång till kapital.

Beroende av nyckelpersoner

OssDsign är till stor del beroende av sina medarbetares erfarenhet och kompetens. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av nyckelpersonerna skulle välja att lämna bolaget skulle det kunna resultera i högre kostnader för såväl produktutveckling som rekrytering, åtminstone på kort sikt.

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 har bolaget under året tagit in 150 MSEK före transaktionskostnader i nytt kapital genom en riktad nyemission. Den 31 december 2023 uppgick koncernens likvida medel till 165,9 MSEK, en likviditet som styrelsen bedömer vara 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.

Hållbarhet

Efter nedläggningen av kranialverksamheten under 2023 är OssDsign från 1 januari 2024 en koncern med verksamhetsfokus på USA. Med förväntad fortsatt snabb tillväxt tillförs ny personal i USA över flertalet funktioner, medan Europaverksamheten begränsats till ett fåtal personer. Vad gäller den inre miljön för 2024 och framåt, i enlighet med

vår Code of Conduct, tillgänglig på bolagets hemsida, kommer OssDsign fortsatt att fokusera på personal, främst i form av arbetsmiljö, kapacitet, jämställdhet, personalomsättning och sjukfrånvaro, samt eventuellt tillkommande mål i den nya verksamhetsuppsättningen. Samtliga mål är för närvarande under utarbetande och kommer att kommuniceras efter att de fastställts. Koncernen har en tydlig policy för jämställdhet och likabehandling, dels för att uppmuntra mångfald och kunna tillvarata de möjligheter som följer av denna, men också för att aktivt motverka diskriminering på någon som helst grund. Denna kvarstår oförändrad.

Vad gäller den yttre miljön så gäller koncernens miljöpolicy och kvalitetsmål för kontinuerlig övervakning och systematisk processförbättring, företrädesvis inom logistik och tillverkning, även om den senare är outsourcad, med syfte att minimera verksamhetens miljöbelastning över tid.

Ägarförhållanden

Vid utgången av året fanns 3 459 aktieägare i OssDsign AB, varav de sju största ägde mer än eller nära 5% vardera och tillsammans mer än 54% av kapitalet och rösterna. Totalt antal aktier uppgick till 97 658 920, fördelade på ett aktieslag. Största ägare per 31 december 2023 är Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension (13,2%), TAMT AB (11,0%) och Karolinska Development AB (9,8%). För närvarande finns fyra aktiva incitamentsprogram i koncernen. Den 31 december 2023 omfattade programmen 5 091 219 teckningsoptioner. För fullständig information om programmet hänvisas till Bolagets hemsida samt Not 7 Aktierelaterade ersättningar.

Aktieägare	Antal aktier	Ägd andel i %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	12 868 041	13,2%
TAMT AB	10 731 578	11,0%
Karolinska Development AB	9 596 662	9,8%
Linc AB	5 242 896	5,4%
Lancelot Avalon Master	5 100 000	5,2%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4 635 465	4,7%
SIX SIS AB, W8IMY	4 613 583	4,7%
Adrigo Small & Midcap L/S	2 941 046	3,0%
AGB Kronolund AB	2 500 000	2,6%
SEB Life International Assurance	1 530 824	1,6%
Övriga ägare	37 898 825	38,8%

Total	97 658 920	100,0%
-------	------------	--------

Nyckeltal koncernen

<i>SEK 000'</i>	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	112 157	56 985	31 726	24 872	16 873
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-91 956	-96 937	-89 650	-83 934	-83 526
Resultat före skatt	-130 655	-99 629	-94 077	-84 542	-83 752
Balansomslutning	356 389	339 502	347 168	246 650	153 267
Soliditet (%)	70%	73%	77%	45%	88%
Antal anställda (st)	48	48	44	44	36

Nyckeltal Moderbolaget

<i>SEK 000'</i>	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	52 948	41 743	31 135	24 373	17 333
Rörelseresultat	-109 797	-92 375	-85 572	-81 244	-82 880
Resultat före skatt	-112 797	-94 984	-89 597	-81 616	-83 026
Balansomslutning	328 261	283 046	307 765	202 297	122 406
Soliditet (%)	72%	74%	79%	43%	88%
Antal anställda (st)	31	35	29	31	26

För definition av nyckeltal, se Not 37 Definition av nyckeltal

Finansiell ställning och utveckling

Nettomsättningen

Nettoomsättningen för 2023 uppgick till 112 157 TSEK (56 985), en ökning med 88% vid konstanta växelkurser jämfört med helåret 2022. Försäljningen under helåret 2023 uppvisar mycket god tillväxt där drivkrafterna bakom den kraftiga tillväxten var ortobiologi och USA. Tillväxten i USA var 155% vid konstanta växelkurser, samtidigt som ortobiologi växte med 260%.

Bruttomarginalen utvecklades positivt under året och ökade från 61% 2022 till 75% 2023. Bruttomarginalförbättringen drevs av ortobiologi och är också en fortsättning på en flerårig uppåtgående trend.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster för 2023 uppgick till -91 956 TSEK (-96 937) TSEK. Detta resultat har påverkats negativt av Övriga rörelseintäkter, som företrädesvis består av negativa omvärderingseffekter relaterade till avsättningen för villkorad tilläggsköpeskilling, kopplad till Sirakossförvärvet. Rörelsekostnaderna har ökat jämfört med föregående år pga öknings i försäljningsrörliga kostnader och investeringar i kliniska program, samt negativa valutarörelser.

Jämförelsestörande poster, direkt hänförliga till avvecklingen av verksamheten för kranialimplantat, har påverkat periodens resultat med -35 673 TSEK.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid periodens början uppgick likvida medel till 124 653 TSEK och i slutet av perioden var ställningen 165 938 TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -93 958 TSEK (-86 164). Det totala kassaflödet för perioden var positivt med 41 362 TSEK (-27 261 TSEK), där båda åren påverkats positivt av nyemissioner fast i mindre grad under 2022. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -75 TSEK (-129). Inga ytterligare investeringar gjordes i perioden.

Förslag till disposition av Moderbolagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	887 450 409
Balanserat resultat	-544 393 319
Årets resultat	-113 125 017
	229 932 073

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
att i ny räkning balanseras	229 932 073
	229 932 073

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till eferföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

Koncernens resultaträkning

SEK 000'	Not	2023	2022
Nettoomsättning		112 157	56 979
Kostnad sålda varor		-28 512	-22 016
Bruttovinst		83 646	34 962
Försäljningsprovisioner och avgifter		-46 785	-16 778
Försäljningskostnader		-46 729	-50 019
Forsknings- och utvecklingskostnader		-28 765	-25 493
Administrationskostnader	3, 4, 5	-49 923	-45 723
Övriga rörelseintäkter		487	6 113
Övriga rörelsekostnader	9	-3 887	-
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster		-91 956	-96 937
Jämförelsestörande poster	10	-35 673	-
Rörelseresultat		-127 629	-96 937
Finansiella intäkter	11	2 735	7 752
Finansiella kostnader	11	-5 761	-10 470
Resultat före skatt		-130 655	-99 656
Årets skatt	13	162	268
PERIODENS RESULTAT		-130 493	-99 388
Resultat per aktie			
Resultat per aktie, SEK		-1,6	-1,7

Koncernens rapport för totalresultat

SEK 000'	2023	2022
		Omräknad
Periodens resultat	-130 493	-99 388
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat:		
Omräkningsdifferenser	-5 535	19 240
Periodens övrigt totalresultat	-5 535	19 240
PERIODENS TOTALRESULTAT	-136 028	-80 148
Årets totalresultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	-136 028	-80 148

Koncernens balansräkning

SEK 000'	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			Omräknad
Immateriella tillgångar			
Balanserade utvecklingsarbeten och liknande arbeten	15	-	16 773
Patent	16	19 405	22 178
Goodwill	17	131 130	136 294
Summa Immateriella tillgångar		150 535	175 244
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	18	-	114
Inventarier och verktyg	19	50	1 425
Nyttjanderättstillgångar	20	2 404	11 999
Summa materiella anläggningstillgångar		2 454	13 539
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	24	-	381
Andra långfristiga fordringar	23	2 458	2 504
Summa övriga anläggningstillgångar		2 458	2 885
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	25		
Råvaror		4 270	4 167
Varor under tillverkning		-	52
Färdiga varor		34	199
Summa varulager		4 304	4 418
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21, 26, 38	23 020	13 220
Aktuell skattefordran		314	-
Övriga fordringar	21, 27	2 442	2 134
Förutbetalda kostnader	28	4 923	3 409
Summa kortfristiga fordringar		30 700	18 763
Likvida medel	20, 29, 38	165 938	124 653
Summa omsättningstillgångar		200 942	147 834
SUMMA TILLGÅNGAR		356 389	339 502

Koncernens balansräkning, forts

SEK 000'	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			Omräknad
Eget kapital	30		
Aktiekapital		5 574	4 459
Övrigt tillskjutet kapital		796 670	658 492
Reserver		17 173	22 708
Balanserat resultat inkl årets resultat		-568 285	-437 547
Summa eget kapital		251 132	248 112
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12, 21, 38	214	727
Leasingskuld	12, 38	1 602	9 779
Uppskjutna skatteskulder	23	3 409	4 214
Villkorad tilläggsköpeskilling	31	52 700	46 950
Summa långfristiga skulder		57 924	61 670
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12, 21, 38	513	513
Leverantörsskulder	21, 38	9 915	5 757
Leasingskuld	12, 38	821	2 581
Aktuella skatteskulder		-	98
Övriga skulder		3 190	1 866
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	32 894	18 906
Summa kortfristiga skulder		47 334	29 720
Summa skulder		105 258	91 390
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		356 389	339 502

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

SEK 000'	Not	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01		3 567	-	597 466	286	-338 598	262 722
Rättelse av fel		-	-	-	3 182	-	-
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01 OMRÄKNAT		3 567	-	597 466	3 468	-338 598	265 903
Periodens resultat		-	-	-	-	-99 388	-99 388
Periodens övrigt totalresultat		-	-	-	19 240	-	19 240
Periodens totalresultat		-	-	-	19 240	-99 388	-80 148
Transaktioner med ägarna							
Optionspremier		-	-	438	-	-	438
Nyemission		892	-	64 744	-	-	65 636
Nyemissionskostnader		-	-	-3 717	-	-	-3 717
Summa transaktioner med ägarna		892	-	61 465	-	-	62 357
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-12-31 OMRÄKNAT	30	4 459	-	658 931	22 708	-437 986	248 112
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01		4 459	-	658 931	22 708	-437 986	248 112
Periodens resultat		-	-	-	-	-130 493	-130 493
Justering föregående år		-	-	-	-	194	194
Periodens övrigt totalresultat		-	-	-	-5 535	-	-5 535
Summa periodens totalresultat		-	-	-	-5 535	-130 299	-135 834
Transaktioner med ägarna							
Optionspremier		-	-	-1	-	-	-1
Nyemission		1 115	-	148 885	-	-	150 000
Nyemissionskostnader		-	-	-11 145	-	-	-11 145
Summa transaktioner med ägarna		1 115	-	137 739	-	-	138 854
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-12-31	30	5 574	-	796 670	17 173	-568 285	251 132

Koncernens kassaflödesanalys

SEK 000'	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-91 956	-96 937
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	36	-5 530	12 089
Finansiella poster		-3 026	-2 718
Betald/mottagen inkomstskatt		-677	-545
		-101 189	-88 111
Förändring av varulager		-5	-2 143
Förändring av kundfordringar och andra rörelsefordringar		-13 330	-3 180
Förändring av leverantörsskulder och andra rörelseskulder		20 616	7 270
Total förändring av rörelsekapital		7 280	1 947
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-93 909	-86 164
Investeringsverksamheten			
Förvärv av imateriella anläggningstillgångar	15	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	18, 19	-124	-129
Förvärv av aktier i dotterföretag	22	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-124	-129
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	30	150 000	65 635
Nyemissionskostnader		-11 145	-3 717
Teckningsoptioner		-1	438
Upptagna lån	12	-513	-513
Amortering av leasingskulder		-2 945	-2 811
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		135 395	59 032
Årets kassaflöde		41 362	-27 261
Likvida medel vid årets början		124 653	151 366
Valutakursdifferens i likvida medel		-76	548
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		165 938	124 653

Moderbolagets resultaträkning

SEK 000'	Not	2023	2022
Nettoomsättning		52 948	41 743
Kostnad sålda varor		-31 010	-20 751
Bruttovinst		21 939	20 992
Försäljningsprovisioner och avgifter		-3 020	-1 324
Försäljningskostnader		-46 036	-56 053
Forsknings- och utvecklingskostnader		-22 356	-18 197
Administrationskostnader	3, 4, 5	-56 123	-43 830
Övriga rörelseintäkter		487	6 036
Övriga rörelsekostnader	9	-4 688	-
Rörelseresultat		-109 797	-92 375
Finansiella intäkter	11	2 721	7 457
Finansiella kostnader	11	-5 692	-10 066
Resultat före skatt		-112 767	-94 984
Årets skatt	13	-74	-
PERIODENS RESULTAT		-112 841	-94 984

I moderföretaget överensstämmer årets totalresultat med årets resultat.

Moderbolagets balansräkning

SEK 000'	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	18	-	114
Inventarier och verktyg	19	-	1 416
Summa materiella anläggningstillgångar		-	1 530
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	22	137 687	137 687
Andra långsiktiga fordringar	23	2 314	2 314
Summa finansiella anläggningstillgångar		140 002	140 002
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	25		
Råvaror		4 270	4 167
Varor under tillverkning		-	52
Färdiga varor		18	249
Summa varulager		4 288	4 468
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	26	1 132	3 034
Fordringar hos koncernföretag		14 763	7 388
Aktuell skattefordran		115	541
Övriga fordringar	27	2 419	2 117
Förutbetalda kostnader	28	4 606	3 333
Summa kortfristiga fordringar		23 035	16 413
Kassa och Bank			
	29	160 936	120 633
Summa omsättningstillgångar		188 259	141 514
SUMMA TILLGÅNGAR		328 261	283 046

Moderbolagets balansräkning, forts

SEK 000'	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	30		
Bundet eget kapital			
Akitekapital		5 574	4 459
		5 574	4 459
Fritt eget kapital			
Överkursfond		887 450	749 711
Reserver		-	-
Balanserat resultat inkl. årets resultat		-657 518	-544 392
		229 932	205 319
Summa eget kapital		235 506	209 778
Avsättningar			
Övriga avsättningar	31	52 700	46 950
Summa avsättningar		52 700	46 950
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12, 38	214	727
Summa långfristiga skulder		214	727
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12, 38	513	513
Leverantörsskulder	38	9 383	5 508
Skulder till koncernföretag		3 389	3 994
Övriga skulder		2 976	1 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	23 580	13 869
Summa kortfristiga skulder		39 841	25 591
Summa skulder		92 755	73 268
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		328 261	283 046

Moderbolagets förändring av eget kapital

	Not	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
SEK 000'							
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01		3 567	-	688 684	-	-449 846	242 405
Periodens resultat		-	-	-	-	-94 984	-94 984
Justering föregående år		-	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat		-	-	-	-	-	-
Summa periodens totalresultat		-	-	-	-	-94 984	-94 984
Transaktioner med ägarna							
Optionsprogram		-	-	-	-	438	438
Nyemission		892	-	64 744	-	-	65 636
Nyemissionskostnader		-	-	-3 717	-	-	-3 717
Summa transaktioner med ägarna		892	-	61 027	-	438	62 357
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-12-31	30	4 459	-	749 711	-	-544 392	209 778
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01							
Periodens resultat		-	-	-	-	-112 841	-112 841
Justering föregående år		-	-	-1	-	-285	-286
Periodens övrigt totalresultat		-	-	-	-	-	-
Summa periodens totalresultat		-	-	-1	-	-113 126	-113 127
Transaktioner med ägarna							
Optionsprogram		-	-	-1	-	-	-1
Nyemission		1 115	-	148 886	-	-	150 001
Nyemissionskostnader		-	-	-11 145	-	-	-11 145
Summa transaktioner med ägarna		1 115	-	137 740	-	-	138 855
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-12-31	30	5 574	-	887 450	-	-657 518	235 506

Moderbolagets kassaflödesanalys

SEK 000'	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-109 797	-92 375
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	36	9 889	3 447
Finansiella poster		-2 970	-2 609
Betald/mottagen inkomstskatt		426	-475
		-102 452	-92 012
Förändring av varulager			
		179	-2 540
Förändring av kundfordringar och andra rörelsefordringar			
		-262	-740
Förändring av leverantörsskulder och andra rörelseskulder			
		6 874	5 866
Total förändring av rörelsekapital		6 792	2 586
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-95 660	-89 426
Investeringsverksamheten			
Förvärv av imateriella anläggningstillgångar	15	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	18, 19	-75	-118
Förvärv av aktier i dotterföretag	22	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-75	-118
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	30	150 000	65 636
Nyemissionskostnader		-11 145	-3 717
Teckningsoptioner		-1	438
Amortering av lån	12	-513	-513
Amortering av leasingskulder		-2 303	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		136 037	61 843
Periodens kassaflöde			
		40 303	-27 701
Likvida medel vid årets början			
		120 633	148 335
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		160 936	120 633

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

OssDsign AB (Moderbolaget) och dess dotterföretags (samtantaget Koncernen) huvudsakliga verksamhet innefattar att bedriva utveckling- och försäljning av medicintekniska produkter samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

OssDsign AB, Koncernens moderföretag, har sitt säte i Uppsala, Sverige. Huvudkontor och huvudsaklig verksamhet sort ligger på Rapskatan 23A, 754 50 Uppsala, Sverige. Moderbolagets aktier är noterade för handel på Nasdaq First North.

Årsredovisningen och koncernredovisningen för det år som slutade den 31 december 2023 (inklusive jämförelsetal) godkändes för utfärdande av styrelsen den 3 juni 2024.

Koncernens rapport över resultat, övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman som hålls den 25 juni 2024.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av de finansiella rapporterna

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Tillgångar och skulder är värderade till historiska anskaffningsvärden med undantag av villkorade köpeskillingar som värderas till verkligt värde.

De finansiella rapporterna har upprättats under förutsättning att koncernen bedriver sin verksamhet enligt fortlevnadsprincipen.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i separat avsnitt nedan "Betydande bedömningar och uppskattningar vid tillämpning av redovisningsprinciper".

Nya redovisningsprinciper som gäller fr o m 2023 och därmed har tillämpats i denna årsredovisning är IAS 1 avseende

väsentliga redovisningsprinciper och värderingsgrunder samt IAS 12 avseende skatter.

Framtida kända förändringar i IFRS bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på bolagets redovisning.

Under 2023, med start i kvartal 3, genomförde bolaget en frivillig ändring av redovisningsprincip avseende uppställningsform, primärt avseende resultaträkningen som fr o m kvartal 3 redovisas funktionsindeldad i stället för som tidigare kostnadsslagsindeldad. Denna frivilliga ändring av redovisningsprincip motiveras av att den nya presentationen ger en mer rättvisande bild gentemot en läsare och att den också är bättre förenlig med branschpraxis.

Jämförelsetalen i årsredovisningen har rättats avseende valutaeffekter av tidigare rörelseförvärv. Se not 41.

Väsentlig information om redovisningsprinciper

Grund för konsolidering

I koncernredovisningen ingår dotterbolag där koncernen direkt eller indirekt har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Alla koncerninterna transaktioner och balansposter elimineras vid konsolidering, inklusive orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag. I de fall orealiserade förluster på koncerninterna försäljningar av tillgångar återförs vid konsolidering, prövas även den underliggande tillgångens nedskrivningsbehov utifrån ett koncernperspektiv. Belopp som redovisas i de finansiella rapporterna för dotterföretag har justerats där så krävs för att säkerställa överensstämmelse med Koncernens redovisningsprinciper.

Rörelseförvärv

Koncernen tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv. Den ersättning som överförs av Koncernen för att erhålla bestämmande inflytande över ett dotterföretag beräknas som summan av verkliga värden på förvärvsdagen på de överlåtna tillgångarna, de övertagna skulderna och de egetkapitalandelar som emitterats av Koncernen, vilket

innefattar det verkliga värdet för en tillgång eller skuld som uppkommit vid en överenskommelse om villkorad köpeskilling.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och presentationsvaluta

Koncernredovisningen presenteras i valutan SEK som också är Moderbolagets funktionella valuta.

Transaktioner och balansposter i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan för respektive koncernföretag, utifrån de rådande valutakurserna på transaktionsdagen (avistakurs). Vinster och förluster i utländsk valuta till följd av reglering av sådana transaktioner och till följd av omvärdering av monetära poster till balansdagskursen redovisas i resultatet.

Icke-monetära poster omräknas inte på balansdagen utan värderas till historiskt anskaffningsvärde (omräknat till transaktionsdagens kurs), förutom icke-monetära poster värderade till verkligt värde som omräknas till valutakursen per den dagen då det verkliga värdet fastställdes.

Rörelsesegment

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Koncernens segmentsinformation presenteras utifrån koncernledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till koncernens högsta verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat moderbolagets VD som dess högste verkställande beslutsfattare. Vidare har OssDsign identifierat att koncernen endast har ett segment. Se not 2 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernens intäkter avser under 2023 intäkter från varuförsäljning av syntetiska bengraft, vilket är en standardprodukt för ryggradsfusion, samt från patientspecifika biokeramiska skallbensimplantat. Fr o m 1 januari 2024 avser alla koncernens intäkter varuförsäljning av syntetiska bengraft. Nedanstående beskrivning fokuserar därför på försäljningen av syntetiska bengraft.

Kundavtal eller offerter (som bildar avtal) är alltid skriftliga och innehåller överenskomna priser för respektive artikelstorlek avseende bolagets ryggradsimplantat OssDsign Catalyst. Avtalen innehåller aldrig några volymåtaganden från kundens sida.

Bolagets prestationsåtagande är att tillhandahålla nämnda produkter till kund/sjukhus, antingen direkt eller via en distributör (sales agent), för användande vid kirurgiska ingrepp. Detta kan ske på två sätt: 1) Kunden gör en beställning (Purchase Order) av önskade artiklar o kvantiteter, bolaget skeppar dessa till kund och fakturerar samtidigt kunden, eftersom prestationsåtagandet i det fallet därmed är uppfyllt, eller 2) kunden (eller dennas distributör) signerar ett konsignationsavtal, varefter bolaget levererar önskade artiklar o kvantiteter till kund/sjukhus eller distributör samt upprättar en ny lagerplats i bolagets ERP system, då bolaget under konsignationsavtalet fortfarande står som ägare till godset. Kunden använder därefter produkterna i önskad omfattning och vid relevant tidpunkt vid kirurgiska ingrepp, varefter kunden/distributören förser bolaget med dels skriftlig bekräftelse på att produkten har använts och i vilken omfattning detta har skett (här skulle prestationsåtagandet kunna vara uppfyllt eftersom varan nu överförts till kunden, se dock nedan), samt dels skickar en formell beställning (Purchase Order) som nödvändigt underlag för fakturering. Bolaget fakturerar därefter för bekräftat använda och beställda produkter enligt den överenskomna prislistan. Bolaget fyller också på konsignationslagret hos kund/distributör, i förhållande till nämnda förbrukning, och levererar till relevant lagerplats i ERP systemet.

Intäkter redovisas i koncernen när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket kan ske vid olika tillfällen. I det första exemplet ovan så är prestationsåtagandet uppfyllt när bolaget har skeppat mot kundens PO, oavsett när kunden sedan använder varan. Intäkt och fakturering matchar då varandra. I det andra fallet, där kunden "köper" från ett konsignationslager, blir det nästan alltid ett glapp mellan användande (som kommer först) och fakturering (först efter att PO erhållits), vilket försvårar intäktsredovisningen. Inte minst eftersom användandet och PO-utställandet (och därmed i princip godkännandet) sker på olika avdelningar.

Grundprincipen är att en intäkt ska redovisas när kontrollen över det försålda har övergått från säljaren till köparen. Intäkten redovisas därmed när bolagets prestation skapar en tillgång som kunden kontrollerar, dvs när bolagets prestationsåtagande kan anses vara uppfyllt, vilket anses vara vid den tidpunkt då kunden får kontroll över den försålda tillgången samt har godkänt densamma.

Rörelsens kostnader

Resultaträkningen är uppställd i funktionsindeldad form.

Funktionerna är följande:

- **Kostnad sålda varor** innehåller kostnader för varuhantering och tillverkningskostnader innefattande löne- och materialkostnader, köpta tjänster, lokalkostnader samt av- och

- nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar som används i inköps- och produktionsprocessen.
- **Försäljningsprovisioner och avgifter** omfattar kostnader som bolaget har för extern part anlitad för försäljning av bolagets varor samt frakt- och införselavgifter, såväl som rörlig ersättning till den interna försäljningsorganisationen.
 - **Försäljningskostnader** omfattar övriga kostnader för den egna försäljningsorganisationen samt av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar som används av koncernens försäljningsorganisation.
 - **Forsknings- och utvecklingskostnader** avser kostnader för utveckling av bolagets produkter, klinisk forskning och regulatoriska angelägenheter, samt av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar som används av koncernens utvecklingsorganisation.
 - **Administrationskostnader** avser kostnader för styrelse, företagsledning och stabsfunktioner i koncernen, såväl som för externa administrativa kostnader, samt av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar som används av koncernens administrativa organisation.
 - **Jämförelsestörande poster** avser samtliga omstruktureringskosten avseende avvecklingen av bolagets rörelsegren för kranialverksamhet.

Räntor och utdelningar

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. Räntekostnader inkluderar samtliga lånekostnader. Utdelning redovisas i resultatet per det datum då koncernens rätt till betalning är fastställd.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Forskning och utveckling

Utgifter för forskningsfasen i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap kostnadsförs när de uppkommer. Direkt hänförliga utgifter för utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en immateriell tillgång förutsatt att det uppfyller samtliga av följande krav:

- * att utvecklingsutgiften kan mätas på ett tillförlitligt sätt
- * att projektet är tekniskt och kommersiellt genomförbart
- * att koncernen har för avsikt och tillräckliga resurser att färdigställa projektet
- * att koncernen har förutsättningar att använda eller sälja produkten
- * att produkten kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar

Utvecklingsutgifter som inte uppfyller dessa kriterier för aktivering kostnadsförs när de uppkommer.

Utvecklingsutgifter värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Direkt hänförliga utgifter inkluderar personalkostnader som uppkommer i arbetet med utvecklingen tillsammans med relevanta omkostnader.

Patent

Patent som uppfyller villkoren för att särredovisas i ett rörelseförvärv redovisas som immateriella tillgångar initialt till verkligt värde.

Redovisning i efterföljande perioder

Alla immateriella tillgångar med begränsad livslängd, inklusive aktiverad internt utvecklade produkter, redovisas enligt anskaffningsvärdemodellen varvid aktiverade utgifter skrivs av linjärt över den beräknade nyttjadeperioden. Restvärde och nyttjandeperioden omprövas vid varje balansdag. Dessutom sker en nedskrivningsprövning vid indikation på värdenedgång.

Internt utvecklade produkter som ännu inte slutförts, och som har aktiverats, skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen.

Efterföljande utgifter för underhåll av utvecklade produkter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivningar ingår i respektive funktionsrad, dvs Försäljningskostnader, Forsknings- och utvecklingskostnader och Administrationskostnader.

Leasade tillgångar

Leasing

Leasingavtalen omfattar främst lokaler. Standarden innebär att identifierade leasingavtal redovisas i balansräkningen klassificerad som nyttjanderättstillgång och leasingskuld. Leasingavtal som är av mindre värde kostnadsförs löpande. Mindre värde innebär tillgångar av ett värde i nyskick under ca 50 tkr. När koncernen ingår ett avtal bedöms om avtalet ger rätt att kontrollera användningen av identifierad tillgång för en period mot ersättning. Nyttjanderätten uppgår initialt till samma belopp som leasingskulden, justerad för eventuella leasingavgifter erlagda före inledningsdatum plus eventuella initiala direkta kostnader och en uppskattning av kostnader för att återställa underliggande tillgång, med avdrag för eventuella rabatter.

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill, övriga immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

Vid nedskrivningsprövning grupperas tillgångarna i den minsta kassagenererade enheten (KGE) som ger upphov till inbetaln-

ingar som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. Följden är att vissa tillgångars nedskrivningsbehov prövas enskilt och vissa prövas på nivån kassagenererande enhet. Goodwill fördelas på de kassagenererande enheter som förväntas dra fördel av synergieffekter i hänförliga rörelseförvärv och representerar den lägsta nivå i Koncernen där ledningen bevakar goodwill.

Nedskrivningsbehovet för de kassagenererande enheter till vilka goodwill har fördelats (fastställt av ledningen som likvärdigt med Koncernens rörelsesegment) prövas minst en gång per år. Alla övriga enskilda tillgångars eller kassagenrerande enheters nedskrivningsbehov prövas när händelser eller ändrade omständigheter tyder på att det redovisade värdet inte kan återvinnas.

En nedskrivning redovisas med det belopp med vilket tillgångens (eller den kassagenererande enhetens) redovisade värde överstiger dess återvinningsbara belopp, som är det högre av verkligt värde minskat med kostnad för avyttring och nyttjandevärdet. För att fastställa nyttjandevärdet uppskattar ledningen förväntade framtida kassaflöden från varje kassagenererande enhet och fastställer en lämplig diskonterings-sats för att kunna beräkna nuvärdet av dessa kassaflöden. De data som används vid prövning av nedskrivningsbehov är direkt kopplade till Koncernens senast godkända budget samt prognoser baserade sig på rimliga och verifierbara antaganden som återspeglar företagsledningens bästa bedömning av de ekonomiska förhållanden som förväntas råda. Diskonterings-satser fastställs enskilt för varje kassagenererande enhet och återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengarnas tidsvärde och tillgångsspecifika riskfaktorer.

Nedskrivningar avseende kassagenererande enheter minskar först det redovisade värdet för eventuell goodwill som fördelats på den kassagenererande enheten. Eventuell återstående nedskrivning minskar proportionellt de övriga tillgångarna i den kassagenererande enheten.

Med undantag av goodwill görs en ny bedömning av alla tillgångar för indikation om att en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad. En nedskrivning återförs om tillgången eller den kassagenererande enhetens återvinningsbara värde överstiger det redovisade värdet.

Finansiella instrument

Redovisning och värdering vid första redovisningstillfället

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen omfattar främst kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder, villkorade köpeskillingar och låneskulder.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när Koncernen blir avtalspart i fråga om det finansiella instrumentets avtalade villkor. Dessa värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde justerat för transaktionskostnader, förutom finansiella instrument som tillhör kategorin finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet. Sådana värderas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Efterföljande värdering av finansiella tillgångar och skulder beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar tas bort från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna avseende den finansiella tillgången upphör, eller när den finansiella tillgången och samtliga betydande risker och fördelar överläts. En finansiell skuld tas bort från rapporten över finansiell ställning när den utsläcks, fullgörs, annulleras eller upphör.

Klassificering och efterföljande värdering

av finansiella tillgångar

När det gäller efterföljande värderingar värderas finansiella tillgångar utifrån hur de klassificerades initialt. Koncernen har följande klassificeringar av finansiella tillgångar:

- * fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Klassificeringen bestäms både av:
- * företagets affärsmodell för förvaltningen av den finansiella tillgången och
 - * egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde om de innehas i en affärsmodell vars mål är att hålla de finansiella tillgångarna till förfall och inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Koncernens likvida medel, kundfordringar, långfristiga fordringar och övriga fordringar hör till denna kategori av finansiella instrument.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

IFRS 9:s nedskrivningsregler använder framåtriktad information för att redovisa förväntade kreditförluster – modellen med förväntade kreditförluster. Koncernens finansiella tillgångar består av kundfordringar, som regleras i nästa paragraf, och hyresdeposition. Den sistnämnda består enbart av hyresdeposition avseende koncernens huvudkontor i Uppsala och anses inte utgöra någon risk för kreditförlust.

Kundfordringar och andra fordringar samt avtalstillgångar

Koncernen använder sig av en förenklad metod vid redovisning av kundfordringar och övriga fordringar samt avtalstillgångar och redovisar förväntade kreditförluster för åter-

stående löptid. Det är här de förväntade bristerna i avtalsenliga kassaflöden finns med tanke på risken för utebliven betalning vid något tillfälle under det finansiella instrumentets livstid. Vid beräkningen använder koncernen sin historiska erfarenhet, externa indikatorer och framåtblickande information för att beräkna de förväntade kreditförlusterna med hjälp av en reserveringsmatris.

Koncernen tillämpar den förenklade metoden i IFRS 9 för redovisningen av de förväntade kreditförlusterna över återstående löptid för samtliga kundfordringar eftersom dessa poster inte har någon betydande finansieringskomponent.Vid bedömningen av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringarna bedömts kollektivt eftersom de har gemensamma kreditriskegenskaper.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder innefattar lån, leverantörsskulder och övriga skulder, vari ingår villkorade köpeskillingar. Finansiella skulder, exklusive villkorade köpeskillingar, värderas initialt till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder, exklusive villkorade köpeskillingar, värderas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

Villkorade köpeskillingar klassificeras som Nivå 3 i IFRS värderingshierarki i koncernen och värderas till verkligt värde via resultatet. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning redovisas därmed via resultaträkningen, antingen i posten övriga rörelsekostnader, om det är en rörelserelaterad ändring (t ex ökning/minskning av omsättningsprognos), eller i finansnettot, om det är en diskonterings- eller valutaeffekt.

Alla ränterelaterade avgifter redovisas i resultatet ingår i posterna ”Finansiella kostnader” eller ”Finansiella intäkter”.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärde innefattar alla kostnader som är direkt hänförliga till tillverkningsprocessen samt lämplig andel av tillhörande tillverkningsomkostnader, baserat på normal kapacitet. Kostnader för vanligen utbytbara artiklar fördelas enligt först in, först ut-principen. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten minskat med eventuella tillämpliga försäljningskostnader.

Eget kapital och reserver

Aktiekapital representerar det kvotvärdet för emitterade aktier.

Överkurs innefattar eventuell premie som erhållits vid nyemission av aktiekapital. Eventuella transaktionskostnader som sammanhänger med nyemission av aktier dras av från överkursen, med hänsyn tagen till eventuella inkomstskatteeffekter.

Andra delar i eget kapital inkluderar följande:

* Omräkningsreserv; innehåller omräkningsdifferenser från omräkning av finansiella rapporter för Koncernens utlandsverksamheter till SEK

Balanserade vinstmedel innefattar alla balanserade vinster.

Alla transaktioner med Moderbolagets ägare redovisas separat i eget kapital.

Ersättningar efter avslutad anställning och kortfristiga ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning genom olika avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgifter för avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs löpande. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda, inklusive semesterersättningar, är kortfristiga skulder, värderade till det odiskonterade belopp som koncernen väntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Aktierelaterade ersättningar till anställda

Ett optionsprogram möjliggör för de anställda att förvärva aktier i företaget. Syftet med incitamentsprogrammen är bl a att premiera ett långsiktigt engagemang hos bolagets anställda och att tillse att bolagets långsiktiga värdetillväxt återspeglas i programdeltagarnas ersättning. Koncernen har flera teckningsoptionsprogram som löper parallellt. De som deltar i teckningsoptionsprogram har erlagt en marknadsmässig premie som redovisas direkt mot eget kapital.

Betydande bedömningar och uppskattningar vid tillämpning av redovisningsprinciper

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Osäkerhet i uppskattningar

Nedan följer information om uppskattningar och antaganden som har den mest betydande effekten på redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

Vad gäller den under 2023 nedlagda verksamheten avseende kranialimplantat så bedömer bolaget att denna inte kan anses vara en separerbar verksamhetsgren, varken finansiellt eller operativt, enligt IFRS5. Följaktligen har den inte hanterats som en avvecklad verksamhet enligt IFRS5.

Nedskrivningsprövningar av immateriella anläggningstillgångar inklusive goodwill

För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknar koncernledningen återvinningsvärdet för de immaterialla anläggningstillgångarna baserat på förväntade framtida kassaflöden och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheten ligger främst i antaganden om framtida omsättning och rörelseresultat, men även till viss del i fastställandet av en lämplig diskonteringsränta.

Koncernen har hittills bedömt att goodwillens nyttjandevärde överstiger dess redovisade värde.

Förändringar av de antaganden som gjorts av företagagsledningen vid nedskrivningsprövningen skulle kunna få väsentlig påverkan på företagets resultat och finansiella ställning.

Rörelseförvärv

Vid beräkning av verkliga värden använder koncernledningen värderingstekniker för de tillgångar och skulder som förvärvas vid ett rörelseförvärv. Verkligt värde på villkorade tilläggsköpeskillingar är beroende av utfallet av flera variabler, framför allt det förvärvade företagets framtida omsättning. Förändringar i omsättningsantaganden kan gälla både omsättningsnivån, drivet av ökningstakten, och omsättningsskurvan, dvs när i tiden omsättningsökningen förväntas inträffa. I tillägg kan även antagen diskonteringsränta och valutakurs påverka verkligt värde.

För mer detaljerad information om dessa antaganden samt känslighetsanalys avseende avvikelser i antagandena hänvisas till Not 31 Villkorad tilläggsköpeskillning.

Slutligen bör påpekas att eftersom villkorade tilläggsköpeskillningar diskonteras löpande, kommer detta dessutom att ge upphov till resultateffekter även om de underliggande antagandena är oförändrade.

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt som möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och hänsyn tagen till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras från IFRS.

Moderbolagets årsredovisning presenteras i företagets redovisningsvaluta vilket är SEK.

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med koncernens förutom vad som anges nedan.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändring av eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i Moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten ”Resultat från andelar i koncernföretag”.

Leasing

Moderbolaget redovisar samtliga leasingavtal som operationella. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Immateriella anläggningstillgångar

Internt upparbetade utvecklingskostnader redovisas som kostnad i resultaträkningen. Detta innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av internt upparbetad immateriell anläggningstillgång kostnadsförs löpande.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i Moderbolaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip.

Not 2 Rörelsesegment och nettoomsättning per geografisk marknad

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på de delar av verksamheten företagets högsta verkställande beslutshavare följer upp, så kallad "management approach" eller företagsledningsperspektiv. Företagets högsta verkställande beslutshavare är VD. 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.

Nettoomsättningen per geografisk marknad	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
USA	87 311	32 546	28 102	17 304
Tyskland	11 099	11 441	11 099	11 441
Sverige	1 351	2 029	1 351	2 029
Storbritannien	2 590	2 666	2 590	2 666
Övriga Europa	9 354	7 781	9 354	7 781
Övriga världen	452	522	452	522
Total	112 157	56 985	52 948	41 743

Intäkter från externa kunder har hänförs till enskilda länder efter det land försäljningen skett från. Koncernens anläggningstillgångar finns lokaliserade i Sverige, USA och Storbritannien. Ossdsign har under 2023 inte intäkter från någon enskild kund som uppgår till >10%.

Not 3 Ersättning till revisor

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana arbetsuppgifter.

Kostnadsförd och annan ersättning uppgår till:	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
EY				
Revisionsuppdrag	471	504	471	504
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–	–	–	–
Övriga tjänster	–	–	–	–
KatzAbosch				
Revisionsuppdrag	496	1 051	–	–
Harmer Slater Ltd				
Revisionsuppdrag	85	91	–	–
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–	–	–	–
Skatterådgivning	–	–	–	–
Övriga tjänster	–	–	–	–
Summa	1 052	1 646	471	504

Not 4 Hyres- och leasingavtal

	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
Årets kostnadsförda leasingavgifter:	3 390	4 245	2 721	3 587
Icke uppsägningsbara leasingavgifter:				
Inom ett år	915	2 581	–	2 131
Senare än ett år men inom fem år	1 823	9 779	–	7 863
Senare än fem år	–	–	–	–
Förfallotidpunkt år 4	–	–	–	–
Förfallotidpunkt år 5	–	–	–	–
Förfallotidpunkt år 6–	–	–	–	–
Summa framtida avtalade leasingavgifter	2 738	12 360	–	9 994

De operationella hyresavtalen avser huvudsakligen lokaler. *Koncernen redovisar leasingavtal enligt IFRS 16, se Not 20.* Tabellen innehåller odiskonterade värden.

Not 5 Löner och ersättningar till anställda

Kostnader som redovisas för ersättning till anställda delas upp enligt följande:

	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
Löner - styrelse och VD	9 189	7 587	9 189	7 587
Löner - övriga anställda	57 982	46 421	23 789	23 428
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	–
Pensioner, avgiftssbestämda - övriga anställda	3 735	3 305	2 570	2 540
Övriga sociala avgifter	12 028	11 148	9 817	9 498
Summa	82 934	68 461	45 365	43 053

Löner och andra ersättningar 2023	Grundlön/ styrelsearvode	Bonus	Övriga förmåner*	Summa
Simon Cartmell	350	–	–	350
Morten Henneveld, VD	4 291	3 521	127	7 939
Anders Qvarnström	250	–	–	250
Newton Aguiar	250	–	–	250
Håkan Engqvist	150	–	–	150
Jill Schiaparelli	250	–	–	250
Övriga ledande befattningshavare, 5 personer	10 949	2 923	8	13 880
Summa	16 490	6 444	135	23 069

Löner och andra ersättningar 2022	Grundlön/ styrelsearvode	Bonus	Övriga förmåner*	Summa
Simon Cartmell	350	–	–	350
Morten Henneveld, VD	3 904	2 383	117	6 404
Anders Qvarnström	250	–	–	250
Newton Aguiar	250	–	–	250
Håkan Engqvist	188	–	–	188
Jill Schiaparelli	146	–	–	146
Övriga ledande befattningshavare (5)	9 934	2 650	15	12 599
Summa	15 021	5 033	132	20 186

* Övriga förmåner utgörs av bilförmån och sjukförsäkringsförmån.
Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader för verkställande direktören och CFO. För övriga ledande befattningshavare gäller tre månaders uppsägning. Verkställande direktör har ett avgångsvederlag på 6 månadslöner. *Aktierelaterade ersättningar anges i not 7.*

I Löner – styrelse och VD om 9 189 (7 587) ovan ingår belopp gällande pension till VD om 1 010 (783). Vad gäller Löner och andra ersättningar till Övriga ledande befattningshavare om 13 880 (12 599) tillkommer pensioner om 1 247 (1 316).

Not 6 Anställda

	Koncernen			
	2023 Medelantal anställda	Varav kvinnor, %	2022 Medelantal anställda	Varav kvinnor, %
Medelantal anställda	48	44	48	45
Medelantal anställda fördelar sig per land enligt nedan:				
Sverige	26		30	
Storbritannien	3		3	
USA	14		12	
Frankrike	3		2	
Tyskland	2		2	
Summa	48		48	

Medelantal anställda i moderbolaget motsvaras av siffran för Sverige, Frankrike och Tyskland.
Styrelsen består av 83% män och 17% kvinnor.

Not 7 Aktierelaterade ersättningar

Per 31 december 2023 har bolaget utfärdat totalt 5 262 441 teckningsoptioner inom ramen för fyra olika fortfarande aktiva incitamentprogram för anställda, konsulter och styrelseledamöter. Under året återlämnades 57 074 optioner. Incitamentsprogrammen beskrivs i mer detalj nedan.

- Incitamentprogram 2021/2024:1** beslutades av årsstämman den 22 juni 2021 och omfattade totalt 2 939 333 teckningsoptioner, utgivna till VD och vissa anställda och konsulter, varav 2 882 259 är utestående per den 31 december 2022. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 11,38 kronor per aktie under perioden 1/7 2024 till och med den 31 december 2024.
- Incitamentprogram 2021/2024:2** beslutades av årsstämman den 22 juni 2021 och omfattar totalt 799 041 teckningsoptioner utgivna till styrelseledamöter. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 11,38 kronor per aktie under perioden1/7 2024 till och med den 31 december 2024.
- Incitamentprogram 2022/2025:1** beslutades av årsstämman den 1 juni 2022 och omfattade totalt 1 238 696 teckningsoptioner, utgivna till VD och vissa anställda och konsulter. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 6,79 kronor per aktie under perioden 1/7 2025 till och med den 31 december 2024.

• **Incitamentprogram 2022/2025:2** beslutades av årsstämman den 1 juni 2022 och omfattar totalt 285 371 teckningsoptioner utgivna till styrelseledamöter. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 6,79 kronor per aktie under perioden 1/7 2025 till och med den 31 december 2025.

Teckningsoptionsavtal
Innehavarna av teckningsoptioner har erlagt en kontant marknadsmässig premie för optionerna, vilka har värderats med Black-Scholes modellen. Teckningsoptioner 2021/2024:1 och 2021/2024:2 samt 2022/2025:1 och 2022/2025:2 omfattas av teckningsoptionsavtal med sedvanliga villkor, bl a vad gäller tilldelning och återköpsrätt. Teckningsoptionsavtalen innehåller även sedvanliga bestämmelser avseende sk "good leaver" och "bad leaver". Ingen kostnad har redovisats för optionerna.

I enlighet med Black-Scholes väreringsformel för att fastställa aktuellt marknadspris har utgångspunkt tagits i observerat marknadspris på underliggande aktie, lösenpris, tidsperiod till lösen, riskfri ränta samt estimerad volatilitet (25%, Aderio AB, juni 2021 och maj 2022). Volatiliteten har fastställts baserat på historisk volatilitet i företagets aktie, samt volatilitet för jämförelseföretag och marknadsindex.

Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i bolaget så kommer bolagets aktiekapital att öka med 318 201 kr genom utgivande av 5 091 219 nya aktier i bolaget, vardera med ett kvotvärde om 0,0625 kronor. Det skulle innebära en utspädning motsvarande 4,95 procent av aktiekapitalet och antalet aktier och röster i bolaget. Se tabell nedan för detaljer kring optionspris och lösenpris per program.

Incitamentprogram	Utfärdade antal optioner	Optionspris	Lösenpris
Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 Löptid 30 juni 2021 – 31 december 2024	2 939 333	0,35	11,38
Teckningsoptionsprogram serie 2021/2024:2 Löptid 30 juni 2021 – 31 december 2024	799 041	0,35	11,38
Teckningsoptionsprogram serie 2022/2025:1 Löptid 30 Juni 2022 – 31 December 2025	1 238 696	0,40	6,79
Teckningsoptionsprogram serie 2022/2025:2 Löptid 30 Juni 2022 – 31 December 2025	285 371	0,40	6,79

Program	2019/2022	2019/2022:1	2019/2022:2	2021/2024:1	2021/2024:2	2022/2025:1	2022/2025:2
Utestående 31 december 2021	146 796	391 461	305 830	2 882 259	799 041	0	0
Utestående 31 december 2022	0	0	0	2 882 259	799 041	1 238 696	285 371
Utestående 31 december 2023	0	0	0	2 882 259	799 041	1 181 622	285 371

Styrelse och ledande befattningshavare 2023-12-31	Innehav av teckningsoptioner
Simon Cartmell	399 521
Anders Qvarnström	199 760
Newton Aguiar	199 760
Håkan Engqvist	199 760
Jill Schiaperelli	85 611
Morten Henneveld	2 282 980
Anders Svensson	627 818
Eric Paterno	199 760
Tom Buckland	123 420
Melanie Marshall	173 550
Summa	4 491 940

Not 8 Rörelsens kostnader

Koncernen redovisar resultaträkningen enligt funktionsindeldad form. De viktigaste kostnadsslagen är följande:

	2023	2022
Direkta produktionskostnader	-17 739	-12 201
Personalkostnader	-84 586	-74 018
Konsulter och övriga externa kostnader	-90 186	-64 093
Avskrivningar	-8 202	-9 718
Övriga rörelsekostnader	-3 887	–
Summa	-204 600	-160 030

Avskrivningarnas fördelning	2023	2022
Kostnad sålda varor	-362	-591
Försäljningskostnader	-12	-45
Forskning- och utvecklingskostnader	-4 349	-5 979
Administrationskostnader	-3 479	-3 103
Summa	-8 202	-9 718

Not 9 Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader består till största delen av rörelserelaterade värderingseffekter avseende avsättningen för den villkorade tilläggsköpeskilling som uppstod vid Sirakoss-förvärvet. Dessa effekter kan främst härledas till förändringar i prognosticerad framtida omsättning och kan vara positiva, vid minskad omsättning, såväl som negativa, vid ökad omsättning (se Not 31 nedan).

	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
Rörelserelaterad värderingseffekt rörelseförvärv	-3 736	–	-3 736	–
Operationell valutaeffekt	232	–	–	–
Reserv kundförlust	-383	–	–	–
Utrangering anläggningstillgångar	–	–	-952	–
Summa	-3 887	–	-4 688	–

Not 10 Jämförelstörande poster

Jämförelstörande poster innehåller uteslutande de kostnader som uppstod i samband med avvecklingen av bolagets rörelsegren för Cranial PSI.

	Koncern	
	2023	2022
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	-15 198	-
Omstruktureringskostnader personal	-7 330	-
Omstruktureringskostnader lokaler	-7 000	-
Omstruktureringskostnader övrigt	-6 145	-
Summa	-35 673	-

Not 11 Finansiella poster

	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
<i>Ränteutäkter:</i>				
Bank	1 466	102	1 459	99
Övrigt	-3	-	-3	-
Valutakursvinster	1 272	7 650	1 265	7 358
	2 735	7 752	2 721	7 457
<i>Räntekostnader, upplåning till upplupet anskaffningsvärde:</i>				
Banklån	-78	-147	-76	-147
Ränta leasing	-354	-382	-298	-
Valutakursförluster	-2 023	-1 042	-2 010	-1 020
Övrigt	-	-	-2	-
<i>Förändring i verkligt värde avseende skuld för villkorad köpeskilling:</i>				
Värdeförändring av villkorad köpeskilling vid rörelseförvärv	-3 306	-8 899	-3 306	-8 899
	-5 761	-10 470	-5 692	-10 066
Finansnetto	-3 026	-2 718	-2 971	-2 609

Not 12 Skulder hänförliga till finansierings- och investeringsverksamhet

Förändringar i skulder som är hänförliga till finansieringsverksamheten kan klassificeras enligt nedan:

	Långfristiga skulder	Kortfristiga skulder	Leasingskulder	Summa
2023-01-01	47 677	513	12 359	60 549
<i>Kassaflödespåverkande:</i>				
Återbetalning	-513	-	-10 264	-10 777
Upptagna lån	-	-	328	328
<i>Ej kassaflödes påverkande:</i>				
Återbetalning	-	-	-	-
Nuvärdeseffekt vid betalning köpeskilling	5 750	-	-	5 750
Total	52 914	513	2 423	55 850
2022-01-01	45 634	645	12 244	58 523
<i>Kassaflödespåverkande:</i>				
Återbetalning	-513	-132	-2 251	-2 896
Upptagna lån	-	-	2 366	2 366
<i>Ej kassaflödes påverkande:</i>				
Återbetalning	-	-	-	-
Nuvärdeseffekt vid betalning köpeskilling	2 556	-	-	2 556
Total	47 677	513	12 359	60 549

Not 13 Skatter

De viktigaste komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats på 20,6% (2021: 20,6%) och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Resultat efter finansiella poster	-130 655	-99 629	-112 767	-94 984
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige, 20,6% (20,6%)	26 915	20 524	23 230	19 567
Justering för skillnader i skattesats i utlandet	-72	242	–	–
Justering av tidigare års skatt utlandet	487	–	–	–
Ej skattepliktiga intäkter	–	–	–	–
Ej avdragsgilla kostnader	-42	-39	-42	-39
Under året utnyttjade underskottsavdrag som ej tidigare redovisats som tillgång	-3 451	-666	–	–
Förändring av temporära skillnader	3 952	666	-74	–
Under året uppskjutna skattefordringar som ej redovisats som tillgång	-27 628	-20 484	-23 188	-19 527
Redovisad skatt i resultaträkningen	162	242	-74	–
Skattekostnaden består av följande komponenter:				
Aktuell skatt	–	–	–	–
På årets resultat	-827	-905	–	–
Justering av tidigare år skatt utlandet	487	228	–	–
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt	–	–	–	–
Förändring av temporära skillnader	502	918	-74	–
Redovisad skatt i resultaträkningen	162	242	-74	–

Not 14 Resultat per aktie

Resultat per aktie

Både resultat per aktie före och efter utspädning har beräknats genom att använda resultatet hänförligt till aktieägarna i Moderbolaget som täljare.

Resultat hänförligt till stamaktieägare	2023	2022
Årets resultat hänförligt till moderbolagets ägare enligt resultaträkningen	-130 493	-99 388

Ingen utspädningseffekt under 2022 och 2023. Bolaget slutförde under fjärde kvartalet en riktad nyemission om 26 315 790 aktier. Det totala antalet aktier uppgick därefter till 97 658 920 st.

Antal aktier	2023	2022
Vägt genomsnittligt antal aktier som använts vid beräkning av resultat per aktie före utspädning	82 201	58 603
Vägt genomsnittligt antal aktier som använts vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	82 201	58 603

Utdelning

Under 2023 betalade Ossdsign AB ut utdelning på 0 tkr (2022: 0 tkr) till sina aktieägare. Detta motsvarar en utdelning på 0 kr per aktie (2022: 0 kr per aktie).

Resultat per aktie, före och efter utspädning	2023	2022
	-1,59	-1,70

Utspädning av resultat per aktie kan ske om teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i bolaget, se vidare not 7.

Not 15 Balanserade utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Förändringar i redovisade värden för utvecklingsarbeten och liknande arbeten är:

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	31 974	31 974
Försäljningar/utrangeringar	-31 974	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	–	31 974
Ingående ackumulerade avskrivningar	-15 201	-12 013
Försäljningar/utrangeringar	16 776	–
Årets avskrivningar	-1 575	-3 188
Utgående ackumulerade avskrivningar	–	-15 201
Redovisat värde	–	16 773

Moderbolaget har kostnadsfört utvecklingkostnaderna för framtagning av Cranial PSI vilka har utrangerats i och med avveckling av verksamhet.

Not 16 Patent

Förändringar i redovisade värden för patent:

	Koncernen	
	2023	2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	27 722	27 722
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	27 722	27 722
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 544	-2 772
Årets avskrivningar	-2 772	-2 772
Utgående ackumulerade avskrivningar	-8 317	-5 544
Redovisat värde	19 405	22 178

Nyttjandeperioden som tillämpas för patent är 10 år, vilket sammanfaller med patentens giltighetstid såväl som bedömda nyttjandetid. För mer information avseende nedskrivningsprövning hänvisas till Not 17 Goodwill.

Not 17 Goodwill

Förändringar i redovisade värden för goodwill är:

	Koncernen	
	2023	2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	136 294	118 098
Omräkningsdifferenser	-5 164	18 196
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	131 130	136 294
Redovisat värde	131 130	136 294

Nedskrivningsprövning

Koncernens goodwill på 131 130 tkr har uppstått genom förvärv av dotterbolag i november 2020. Goodwill nedskrivningsprövas på de lägsta nivåerna där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). I koncernen har endast identifierats en sådan kassagenererande enhet.

	2023	2022
Koncernen	131 130	136 294
	131 130	136 294

De återvinningsbara beloppen för koncernens segment bestämdes utifrån beräkningar av nyttjandevärde, som omfattade en utförlig sjuårsprognos, följt av en extrapolering av förväntade kassaflöden för enheternas återstående nyttjandeperioder med användning av en sjunkande tillväxttakt som bestäms av koncernledningen. Det återvinningsbara beloppet för koncernens rörelsesegment visas nedan:

	2023	2022
Koncernen	131 130	136 294
	131 130	136 294

Nedskrivningsprövningen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än det redovisade värdet.

Återvinningsvärdet har beräknats på basis av enhetens nyttjandevärde, vilket utgör nuvärdet av enhetens förväntade framtida kassaflöden. Den kassaflödesmodell som använts baseras på bolagets affärsplan för perioderna 2024–2030 med antaganden enligt beskrivning nedan. Det faktum att värderingsmodellen löper över 7 år, snarare än vedertagna 5 år, beror på patentens och tilläggsköpeskillingens löptid, såväl som på den intjäningsmodell som blir resultatet av att förvärvet var ett forskningsbolag utan en kommersialiserad produkt.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden är:

- Årlig tillväxtvolym i perioderna 2024-2027 antas bli kraftigt stigande men i sjunkande takt, i enlighet med koncernens affärsplan. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på den finansiella affärsplan som godkänts av företagsledning och styrelse. Förvärvet som genererat goodwillvärdet var ett forskningsbolag utan en kommersialiserad produkt. I augusti 2021 lanserade koncernen den första kommersiella produkten, OssDsign Catalyst, vilket innebär att perioden 2024-2027 i affärsplanen kommer att uppvisa en kraftig upprampning och höga tillväxttal från en låg startpunkt. Det är först under 2027 som verksamheten stabiliseras, vilket också är skälet till att en längre period används vid prövningen. De patent som förvärvats och som kommer att ligga till grund för affärsutvecklingen löper också fram till 2030, vilket även gäller den avtalsenliga omsättningsbaserade rörliga ersättningen.
- Vägd genomsnittlig tillväxttakt för att extrapolera kassaflöden bortom 2027 har bedömts till 12% fram till år 2030. Efter år 2030 har tillväxttakten bedömts till 2%. Denna långsiktiga tillväxttakt är väl inom ramen för de prognoser som finns i branschrapporter.
- Bruttomarginalutvecklingen under prövningsperioden ligger i linje med observerbara interna data såväl som externa marknadsdata.
- Rörelsekostnaderna estimeras stiga i takt med försäljningsökningen, vilket även gäller för investeringsbehovet.
- Rörelsekapitalbindningen har hållits konservativ över prövningsperioden med en förväntan som ligger över koncernens nuvarande kapitalbindning.
- Diskonteringsräntan före skatt, som använts vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden, är 14,5%, vilket motsvarar koncernens vägda genomsnittliga kapitalkostnad (WACC). Eftersom koncernen inte har något främmande kapital så motsvarar detta även WACC före skatt.

Kassaflödesantaganden

Koncernen

Koncernledningens antaganden om koncernenheten innefattar stabila vinstmarginaler, baserade på tidigare erfarenhet av denna mogna marknad. Koncernledningen anser vidare att detta är bästa tillgängliga indata för prognoser i relevant marknad. Kassaflödesberäkningarna återspeglar den stabila vinstnivå som uppnåtts i marknaden precis före affärsplansperioden, såväl som observerbara data från bolagets egen försäljning till dags dato. Inga förväntade effektiviseringsåtgärder har tagits med i beräkningarna och priser och löner återspeglar allmänna inflationsförväntningar inom denna sektor.

Prövning av nedskrivningsbehov enligt ovan, med beaktande av den senaste utvecklingen, ledde till att inget nedskrivningsbehov finns. En känslighetsanalys, liknande den som beskrivs avseende villkorad tilläggsköpeskillning (se Not 31 nedan), har också genomförts för goodwill utan att identifiera något nedskrivningsbehov. Känslighetsanalysen har tagit hänsyn till värdeskillnader relaterade till potentiella variationer i prognosticerade intäkter och kostnader, såväl som kapitalbindning och kapitalkostnad (WACC).

Not 18 Nedlagda utgifter på annans fastighet

Förändringar i redovisade värden avseende nedlagda utgifter på annans fastighet är:

	Koncern		Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	211	211	211	211
Inköp	28	–	28	–
Försäljningar/utrangeringar	-239	–	-239	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	–	211	–	211
Ingående ackumulerade avskrivningar	-97	-55	-97	-55
Försäljningar/utrangeringar	139	–	139	–
Årets avskrivningar	-42	-42	-42	-42
Utgående ackumulerade avskrivningar	–	-97	–	-97
Redovisat värde	–	114	–	114

Not 19 Inventarier och verktyg

Förändringar i redovisade värden avseende inventarier och verktyg är:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	6 719	6 541	5 867	5 749
Årets investeringar	93	130	47	118
Förvärv av dotterbolag	–	–	–	–
Försäljningar/utrangeringar	-5 914	–	-5 914	–
Valutakursdifferenser	60	48	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	958	6 719	–	5 867
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 294	-4 353	-4 451	-3 603
Årets avskrivningar	-614	-899	-608	-848
Förvärv av dotterbolag	–	–	–	–
Försäljningar/utrangeringar	5 059	–	5 059	–
Valutakursdifferenser	-59	-42	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-908	-5 294	–	-4 451
Redovisat värde	50	1 425	–	1 416

Not 20 Leasingavtal

Koncernen har nyttjanderättstillgångar avseende lokaler i Sverige, USA och Skottland.

	Koncernen	
	2023	2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	18 604	15 790
Årets investeringar	391	2 814
Årets utrangering	-15 496	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 499	18 604
Ingående ackumulerade avskrivningar	-6 605	-3 786
Årets utrangering	8 705	–
Årets avskrivningar	-3 195	-2 819
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 095	-6 605
Redovisat värde	2 404	11 999

Dotterbolaget i Skottland har under året tecknat kontrakt avseende lokaler, moderbolaget har sagt upp sitt avtal avseende lokaler i samband med beslut om nedläggning av Cranial PSI. Sen tidigare har Moderbolaget och dotterbolaget i USA avtal avseende lokal.

Koncernen leasar även IT-utrustning. Dessa leasingavtal är leasar av lågt värde. Koncernen har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för dessa leasingavtal.

Belopp redovisade i resultatet		
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	3 195	2 819
Ränta, se även Not 9	354	382
Kostnader för avtal av mindre värde	472	318
Löptidsanalys avseende leasingskuld:		
Senare än ett år men inom fem år	2 423	9 779
Senare än fem år	–	–

Totalt kassaflöde avseende leasing för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2023 uppgick till 2 945 Tkr (2022: 2 811 Tkr). För ytterligare upplysning avseende löptidsanalys se Not 37.

Not 21

Finansiella tillgångar och skulder

Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

Bland redovisningsprinciperna finns en beskrivning av respektive kategori av finansiella tillgångar och skulder samt tillhörande redovisningsprinciper. De redovisade värdena för finansiella tillgångar och skulder i koncernen är enligt följande:

Koncernen 2023-12-31	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Totalt
Andra långfristiga fordringar	2 458	–	2 458
Kundfordringar	23 020	–	23 020
Övriga fordringar	2 442	–	2 442
Likvida medel	165 938	–	165 938
	193 858	–	193 858

Koncernen 2023-12-31	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen*	Totalt
Finansiella skulder			
Långfristig upplåning	214	–	214
Kortfristig upplåning	513	–	513
Tilläggsköpeskilling	–	52 700	52 700
Leverantörsskulder och övriga skulder	15 528	–	15 528
	16 255	52 700	68 955

Koncernen 2022-12-31	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Totalt
Andra långfristiga fordringar	2 885	–	2 885
Kundfordringar	13 220	–	13 220
Övriga fordringar	2 134	–	2 134
Likvida medel	124 653	–	124 653
	142 892	–	142 892

Koncernen 2022-12-31	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen*	Totalt
Finansiella skulder			
Långfristig upplåning	727	–	727
Kortfristig upplåning	513	–	513
Tilläggsköpeskilling	–	46 950	46 950
Leverantörsskulder och övriga skulder	19 982	–	19 982
	21 222	46 950	68 172

* Koncernen har per balansdagen 2023-12-31 ett banklån hos ALMI om totalt 727 Tkr som löper till en rörlig ränta fn 8,20% och en löptid från 2015-03-05 – 2025-03-05. Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, upplåning, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. All upplåning är i SEK.

Not 22

Andelar i koncernföretag

Koncernens sammansättning

I koncernen ingår direkt innehav av dotterföretag enligt följande:

Namn/säte	Corporate ID	Antal andelar	Andel % 2023	Andel % 2022
OssDsign Ltd	10690872	1	100%	100%
OssDsign USA Inc	6558835	1 000	100%	100%
Sirakoss Ltd	SC386423	1	100%	100%

Moderbolag		
Förändring under året:	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	137 687	137 687
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	137 687	137 687
Redovisat värde	137 687	137 687
varav:		
OssDsign Ltd	11	11
OssDsign USA Inc	8	8
Sirakoss Ltd	137 687	137 687
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	137 687	137 687

Not 23

Andra långfristiga fordringar

Koncernens långfristiga fordringar avser framförallt hyresdeposition till förmån för hyresvärden avseende lokaler i Fyrislund där moderbolaget bedriver sin verksamhet.

	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	2 504	2 371	2 314	2 314
Årets investering	-39	128	–	–
Valutakursdifferenser	-7	5	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 458	2 504	2 314	2 314
Utgående redovisat värde	2 458	2 504	2 314	2 314

Not 24 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Uppskjutna skatter som uppstår till följd av temporära skillnader summeras enligt följande:

	2023		
	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Netto
Förändring under året av uppskjutna skatter avseende koncernen:			
Immateriella anläggningstillgångar	3 687	–	-3 687
Nyttjanderättstillgångar	424	442	19
Kortfristiga fordringar	–	84	84
Temporära skillnader på skattemässigt avdragsgilla kostnader	–	278	278
Aktiverade underskottsavdrag	–	-103	-103
	4 111	701	-3 409

	2022		
	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Netto
Immateriella anläggningstillgångar	7 504	–	-7 504
Materiella anläggningstillgångar	15	–	-15
Kortfristiga fordringar	42	–	-42
Temporära skillnader på skattemässigt avdragsgilla kostnader	–	381	381
Aktiverade underskottsavdrag	–	3 348	3 348
	7 561	3 729	-3 832

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Om koncernen hade redovisat uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag skulle dessa uppgå till 139 024 Tkr (112 704 Tkr). Underskottsavdragen har ingen begränsning i tiden.

Not 25 Varulager m.m.

Varulager består av följande:	Koncern		Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Råvaror och förnödenheter	4 270	4 167	4 270	4 167
Produkter i arbete	–	52	–	52
Färdiga varor	34	199	18	249
	4 304	4 418	4 288	4 468

Not 26 Kundfordringar

Åldersfördelning av kundfordringar och reserv för osäkra kundfordringar

	Koncern	
	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar brutto	23 430	13 247
Reservering för förväntade kundförluster	-410	-27
Summa	23 020	13 220

För ytterligare information om förlustreservering se Not 38

	Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar		
Kundfordringar ej förfallna	116	2 355
Kundfordringar förfallna, 0-3 månader	1 016	679
Kundfordringar förfallna, 4-6 månader	–	–
Kundfordringar förfallna, mer än 6 månader	–	–
Reserv för osäkra kundfordringar	–	–
Summa	1 132	3 034

Not 27 Övriga fordringar

	Koncerne		Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Mervärdeskatt	1 377	1 405	1 377	1 405
Övriga poster	1 065	729	1 041	712
	2 442	2 134	2 418	2 117

Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncern		Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald försäkring	1 602	1 296	1 444	1 245
Övriga poster	3 321	2 113	3 162	2 087
Redovisat värde	4 923	3 409	4 606	3 332

Not 29

Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Likvida medel innefattar följande:		
Likvida medel hos bank och i kassa:		
SEK	151 829	92 258
EUR	6 131	6 877
GBP	2 201	1 830
USD	5 777	23 688
Kortfristiga placeringar	–	–
	165 938	124 653

Not 30

Eget kapital

Aktiekapitalet i moderbolaget består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt om 0,0625kr/ aktie. Bolaget har 97 658 920 A-aktier.

	2023	2022
Tecknade och betalda aktier:		
Vid årets början	4 459	3 567
Nyemission	1 115	892
Tecknade och betalda aktier	5 574	4 459
Aktier till aktierelaterade ersättningar	–	–
Summa vid årets slut	5 574	4 459

Bolaget slutförde under det fjärde kvartalet en nyemission som ökade antalet aktier med 26 315 790.

Koncernen emitterade aktier har samma rätt till utdelning och återbetalning av insatt kapital samt företräder en röst på OssDsigns bolagsstämma.

Det totala antalet aktier uppgick därefter till 97 658 920 st och med kvotvärde 0,0625kr.

Av koncernen emitterade aktier har samma rätt till utdelning och återbetalning av insatt kapital samt företräder enröst på OssDsigns bolagsstämma.

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

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

Not 31

Villkorad tilläggsköpeskilling

Villkorad tilläggsköpeskilling består av följande belopp:

	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
Tilläggsköpeskilling vid förvärv av dotterbolag:				
Milestone betalningar	27 436	23 961	27 436	23 961
Omsättningsbaserad rörlig ersättning	25 264	22 989	25 264	22 989
	52 700	46 950	52 700	46 950

Specifikation av tilläggsköpeskilling

I koncernen värderas samtliga skulder till upplupet anskaffningsvärde förutom den villkorade tilläggsköpeskillingen avseende förvärvet av Sirakoss Ltd. Denna värderas i koncernen i enlighet med IFRS 9 till verkligt värde via resultatet. Den villkorade tilläggsköpeskillingen har klassificerats som skuld i Nivå 3 i IFRS värderingshierarki.

Den värderingsteknik som används för värdering av tilläggsköpeskilling är en diskonterad kassaflödesmodell. Värderingsmodellen diskonterar förväntade framtida kassaflöden med en riskjusterad diskonteringsränta för att bestämma nuvärdet av dessa kassaflöden. Förväntade kassaflöden bestäms utifrån sannolika scenarier för framtida omsättning fram t o m år 2030 samt avtalsenliga överenskommelser gällande omsättningsbaserad ersättning.

- Väsentliga icke-observerbara data är identifierade som:
- * Prognosticerad sammansatt årlig tillväxttakt (CAGR) om 28%
 - * Riskjusterad diskonteringsränta (14,5%)
 - * Prognosticerad omsättningskurva

Samband mellan väsentliga ej observerbara indata och beräkning av verkligt värde:

Det bedömda verkliga värdet skulle öka (minska) om:

- * Den sammansatta årliga tillväxttakten (CAGR) var högre (lägre)
- * Diskonteringsräntan var lägre (högre)
- * Omsättningskurvan genererade högre (lägre) tillväxt tidigt i perioden

	Milestone betalningar	Omsättnings-baserad rörlig ersättning	Total
Verkligt värde 2023-01-01	23 961	22 989	46 950
Totalt redovisade vinster och förluster i årets resultat:			
Nuvärdes- och valutaeffekter - redovisat i finansnettot	3 474	-168	3 306
Omsättningsändring - redovisat i Övr rör kostn	–	3 736	3 736
Omklassificering inom balansräkningen	–	-1 292	-1 292
Verkligt värde 2023-12-31	27 436	25 264	52 700
Verkligt värde 2022-01-01	21 365	23 029	44 394
Totalt redovisade vinster och förluster i årets resultat:			
Nuvärdes- och valutaeffekter - redovisat i finansnettot	6 071	2 829	8 900
Omsättningsändring - redovisat i Övr rör kostn	3 474	-2 528	-6 003
Omklassificering inom balansräkningen	–	-341	-341
Verkligt värde 2022-12-31	23 961	22 989	46 950

Känslighetsanalys:

För det verkliga värdet på villkorad tilläggsköpeskilling skulle rimligt möjliga förändringar i något av de väsentliga ej observerbara indata, allt annat lika, ha följande effekt:

2023	Ökning	Minskning
Tilläggsköpeskilling (Tkr)		
Sammansatt årlig tillväxttakt (10% förändring)	2 978	-2 756
Diskonteringsränta (1% förändring)	-1 914	2 013
Omsättningskurva med högre/lägre tillväxt tidigt i perioden (20%)	3 509	-3 178

Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Ställda säkerheter	Koncern		Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Personalrelaterade kostnader	15 454	12 880	11 942	10 527
Konsulter	855	2 910	3 030	2 561
Övriga poster	16 585	3 116	8 608	781
Redovisat värde	32 894	18 906	23 580	13 869

Not 33 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	Koncern		Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
För egna avsättningar och skulder:				
Skulder till kreditinstitut				
Företagsinteckningar	3 850	3 850	3 850	3 850
Andra ställda säkerheter	50	50	50	50
	3 900	3 900	3 900	3 900

Not 34 Transaktioner med närstående

Nyckelpersoner i ledande ställning

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.

Såvida annat inte är angivet finns inga transaktioner med specialvillkor och inga garantier har utfästs eller tagits emot. Utestående saldon regleras vanligen med likvida medel. För information om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 5.

Transaktioner med dotterföretag

Dotterbolagen OssDsign USA Inc, OssDsign Ltd och Sirakoss Ltd fakturerar sina kostnader till moderbolaget enligt tranferprisavtal. Moderbolaget har per balansdagen en fordran på OssDsign USA Inc på 11 904 tkr (3 193 tkr), en skuld till OssDsign Ltd på 10 tkr (191 tkr) och en skuld till Sirakoss Ltd på 520 tkr (-391 tkr).

Not 35 Händelser efter balansdagen

I januari publicerades exceptionella 12-månadersresultat från den kliniska studien TOP FUSION i den vetenskapliga tidskriften Biomedical Journal of Scientific & Technical Research. Resultaten visar en fusionsgrad om 93% samt förbättrad livskvalitet och minskad smärta efter operation med det nanosyntetiska bengraftet OssDsign Catalyst.

I april tecknades två viktiga avtal i USA. Dels ett treårigt GPO-avtal för ben- och ben ersättningsprodukter med Premier Inc., ett ledande amerikanskt företag för förbättring av hälso- och sjukvård som samlar cirka 4 350 sjukhus och vårdgivare. Dels ett avtal med Veteran Affairs (VA) som

omfattar ytterligare cirka 100 ortopediska VA-sjukhus över hela USA, vilket get OssDsign utökad tillgång till den viktiga amerikanska militära marknaden.

Styrelsen har också beslutat att lägga fram ett förslag på nytt personaloptionsprogram för styrelseledamöter och ledande befattningshavare till stämman den 25 juni.

Inga övriga händelser som leder till justeringar eller betydande händelser som inte leder till justeringar har inträffat mellan balansdagen och datumet för utfärdande.

Not 36 Icke kassaflödespåverkande justeringar och förändringar i rörelsekapital

Följande icke kassapåverkande justeringar och justeringar för förändringar i rörelsekapital har gjorts i resultat före skatt för att komma fram till kassaflödet från den löpande verksamheten:

	Koncern		Moderbolag	
	2023	2022	2023	2022
Avskrivningar och utrangering	24 352	9 718	4 139	891
Nedskrivningar kundfordringar	-	-210	-	-
Optioner	-	-	-	-
Leasing	-	25	-	-
Förändring verkligt värde, villkorad köpeskilling	5 750	2 556	5 750	2 556
Justeringar för jämförelsestörande poster	-35 673	-	-	-
Övriga icke kassapåverkande poster	41	-	-	-
Summa justeringar	-5 530	12 089	9 889	3 447

Not 37 Definition av nyckeltal

Nyckeltal	Definition/beräkning
Nettoomsättning	Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	Skillnaden mellan redovisade rörelseintäkter och redovisade rörelsekostnader, med undantag för jämförelsestörande poster.
Jämförelsestörande poster	Samtliga omstruktureringskostnader avseende avvecklingen av bolagets rörelsegren för kranialverksamhet.
Rörelseresultat	Skillnaden mellan redovisade rörelseintäkter och redovisade rörelsekostnader.
Resultat före skatt	Resultat efter finansnetto och poster av engångskaraktär men före bokslutsdispositioner och skatter.
Balansomslutning	Företagets samlade tillgångar.
Soliditet	Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.
Antal anställda	Medelantalet anställda baserat på årsarbetstid

Not 38 Risk avseende finansiella instrument

Riskhanteringsmål och principer

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för olika risker när det gäller finansiella instrument. Sammanfattande information om Koncernens finansiella tillgångar och finansiella skulder uppdelade i kategorier finns i separat not, se ovan. De huvudsakliga risktyperna är marknadsrisk (ränterisk, valutarisk och råvarurisk), kreditrisk och likviditetsrisk.

Koncernens riskhantering fastställs av styrelsen och syftar till att eftersträva minimala ogynnsamma effekter på koncernens finansiella ställning och resultat.

Koncernen har ett antal innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker. Valutaexponering som uppstår från nettotillgångarna i koncernens utlandsverksamheter har koncernen valt att inte valutasäkra, då dessa inte bedömts väsentliga. Nedan tabell åskådliggör omräkningsrisken genom att visa på hur en rimlig möjlig förändring i valutan för respektive utlandsverksamhet, alla andra variabler konstanta, skulle påverka omräkningsdifferensen i övrigt totalresultat, som går in i posten "Reserver" i eget kapital.

	2023	2022
De mest betydande finansiella riskerna som Koncernen exponeras för beskrivs nedan.	USD/SEK: +/- 10% GBP/SEK: +/- 10%	105 231 49 34

Marknadsrisk

Koncernen exponeras för marknadsrisk genom valutarisk och ränterisk till följd av både den löpande verksamheten och investeringsverksamheten.

Ränterisk

Koncernens ränterisk bedöms i dagsläget som liten. Bolaget har relativt låg långfristig upplåning. Upplåning till rörlig ränta i svenska kronor.

För mer information om koncernens upplåning, se Not 10 och 19.

Valutarisk

Transaktionsrisk uppstår när framtida affärstransaktioner uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. Koncernens enheter har inte väsentliga transaktioner i annat än enhetens funktionella valuta, varför koncernens transaktionsrisk inte är väsentlig.

Analys av kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart inte uppfyller en förpliktelse gentemot koncernen. Bedömningen för koncernen innefattar även moderbolaget. Koncernen exponeras för denna risk för olika finansiella instrument, t.ex. genom fordringar på kunder. Koncernens maximala exponering för kreditrisk är begränsad till det redovisade värdet för finansiella tillgångar den 31 december, enligt sammanfattningen nedan:

	2023	2022
Typen av finansiella tillgångar - redovisade värden:		
Likvida medel	165 938	124 653
Kundfordringar och andra fordringar	25 462	15 895
Andra långfristiga fordringar	-	-
Totalt	191 400	140 548

Koncernen övervakar löpande inställda betalningar från kunder och andra motparter, identifierade enskilt eller gruppvis av koncernen, och införlivar denna information i dess kreditriskkontroller. Om externa kreditbetyg och/eller -rapporter avseende kunder och andra motparter finns tillgängliga till en rimlig kostnad inhämtas och används dessa. Koncernens policy är att endast att göra affärer med kreditvärdiga motparter.

Andra långfristiga fordringar utgörs nästan uteslutande av hyresdeposition avseende moderbolagets lokaler i Fyrislund, Uppsala. Kreditrisken avseende denna hyresdeposition anses som oväsentlig.

Koncernens ledning anser att samtliga ovanstående finansiella tillgångar som inte har skrivits ned eller förfallit till betalning den 31 december 2023 har en hög kreditkvalitet.

Kundfordringar

Den 31 december har koncernen vissa kundfordringar som inte är reglerade vid den avtalade förfallodagen men som inte anses vara osäkra. Beloppen per den 31 december specificerade efter tid efter förfallodag är:

	2023	2022
Förfallna:		
Inte mer än tre månader	9 583	5 028
Mer än tre månader men inte mer än sex månader	312	654
Mer än sex månader eller mer	563	110
Totalt	10 458	5 792

Koncernen tillämpar den förenklade metoden i IFRS 9 för redovisningen av de förväntade kreditförlusterna över återstående löptid för samtliga kundfordringar eftersom dessa poster inte har någon betydande finansieringskomponent.

Vid bedömningen av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringarna bedömts kollektivt eftersom de har gemensamma kreditriskegenskaper.

Koncernen					
2023-12-31	Ej förfallet	0-6 månader	Mer än 6 månader	Mer än 12 månader	Summa
Förväntad kreditförlust	0%	0%	25%	100%	–
Redovisat värde, brutto	13 020	9 846	205	359	23 430
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	–	–	-51	-359	-410

2022-12-31	Ej förfallet	0-6 månader	Mer än 6 månader	Mer än 12 månader	Summa
Förväntad kreditförlust	0%	0%	25%	100%	–
Redovisat värde, brutto	7 456	5 682	109	–	13 247
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	–	–	-27	–	-27

Moderbolaget har inte gjort någon reservering för förväntade kreditförluster.

Avstämning mellan kundfordringarnas förlustreservering per den 31 december 2022 och den ingående förlustreserveringen framgår nedan:

Ingående förlustreserv 1 januari 2022	-104
Outnyttjad förlustreserv som vänts tillbaka under året	77
Förlustreserv per 31 december 2022	-27
Förlustreservering som redovisas under året	-383
Förlustreserv per 31 december 2023	-410

Kreditrisken för likvida medel anses vara försumbar, eftersom motparterna är namnkunniga banker med höga kreditbetyg av externa bedömare.

Analys av likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att koncernen inte kan uppfylla sina förpliktelser. Koncernen hanterar likviditetsbehoven genom att övervaka planerade lånebetalningar för långfristiga finansiella skulder samt prognostiserade inbetalningar och utbetalningar i den dagliga verksamheten. De data som används för att analysera dessa kassaflöden stämmer överens med dem som används i analysen över avtalade löptider nedan. Likviditetsbehoven övervakas löpande. Långsiktiga likviditetsbehov för en period på cirka 180 dagar och 360 dagar identifieras periodvis för att säkerställa likviditetsbehovet under en 12 månadersperiod. Per balansdagen uppgår bolagets likviditetsreserv till ca 124 653 Tkr (151 366 Tkr). Denna analys visar att tillgänglig reserv väntas vara tillräcklig under denna period. Styrelsen har beaktat olika scenarier när det gäller påverkan på företagets kassaflöde kopplat till COVID-19.

Per 31 december 2023 har koncernen finansiella skulder och avsättningar som kan sammanfattas enligt följande:

Koncernen	Kortfristiga		Långfristiga	
	Inom 6 månader	6–12 månader	1–5 år	Senare än 5 år
2023-12-31				
Skulder till kreditinstitut	257	257	214	–
Räntor på skulder till kreditinstitut	25	15	4	
Leverantörsskulder och andra skulder	9 915	–	–	–
Leasingskuld	411	411	1 602	
Tilläggsköpeskillning	1 292	–	30 923	21 777
Totalt	11 900	683	32 743	21 777

Detta kan jämföras med löptiderna under tidigare rapportperioder för koncernens finansiella skulder och avsättningar som inte är derivat enligt följande:

	Kortfristiga		Långfristiga	
	Inom 6 månader	6–12 månader	1–5 år	Senare än 5 år
2022-12-31				
Skulder till kreditinstitut	257	257	727	–
Räntor på skulder till kreditinstitut	35	27	34	–
Leverantörsskulder och andra skulder	7 921	–	–	–
Leasingskuld	1 290	1 290	9 778	–
Tilläggsköpeskillning	341	–	6 695	40 255
Totalt	9 844	1 574	17 234	40 255

Moderbolaget	Kortfristiga		Långfristiga	
	Inom 6 månader	6–12 månader	1–5 år	Senare än 5 år
2023-12-31				
Skulder till kreditinstitut	257	257	214	–
Räntor på skulder till kreditinstitut	25	15	4	–
Leverantörsskulder och andra skulder	9 383	–	–	–
Leasingskuld	–	–	–	–
Totalt	9 665	272	218	–

Detta kan jämföras med löptiderna under tidigare rapportperioder för koncernens finansiella skulder och avsättningar som inte är derivat enligt följande:

	Kortfristiga		Långfristiga	
	Inom 6 månader	6–12 månader	1–5 år	Senare än 5 år
2022-12-31				
Skulder till kreditinstitut	257	257	727	–
Räntor på skulder till kreditinstitut	35	27	34	–
Leverantörsskulder och andra skulder	7 215	–	–	–
Leasingskuld	–	–	–	–
Totalt	7 507	284	761	–

Not 39 Förslag till disposition av moderbolagets vinst eller förlust

Till årsstämman's förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	887 450 409
Balanserat resultat	-544 393 319
Årets resultat	-113 125 017
	229 932 073
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
Att i ny räkning balanseras	229 932 073
	229 932 073

Not 40 Ändrad uppställningsform RR

Under 2023, med start i kvartal 3, genomförde bolaget en frivillig ändring av redovisningsprincip avseende uppställningsform, primärt avseende resultaträkningen som fr o m kvartal 3 redovisas funktionsindeland i stället för som tidigare kostnadsslagsindeland. Denna frivilliga ändring av redovisningsprincip motiveras av att den nya presentationen ger en mer rättvisande bild gentemot en läsare och att den också är bättre förenlig med branschpraxis. Skillnaderna i jämförelseperioden redovisas i kommentarer och tabeller nedan. Smärre förändringar i kassaflödesanalysen vad gäller utgångspunkt (Rörelseresultat i stället för som tidigare Resultat efter finansiella poster) samt IFRS 16 justering, men i alla materiella avseenden oförändrad mot tidigare, redovisas också i kommentarer och tabell.

RESULTATRÄKNINGSEFFEKTER

Skillnaderna mellan funktionsindeland och kostnadsslagsindeland resultaträkning visas nedan och beskrivs enligt följande.

Den nya raden för kostnad sålda varor är en summering av tidigare material och köpta tjänster, samt relevanta personalkostnader som relaterar till produktionspersonal.

Den nya raden för bruttovinst är summan av nettoomsättning och kostnad sålda varor. Bruttomarginalen definieras som bruttovinst dividerat med nettoomsättning.

Resterande personalkostnader (ej produktionsrelaterade), såväl som övriga externa kostnader och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, har omklassificerats och delats upp som tillhörande respektive ny funktionsrad för försäljningsprovisioner (försäljningskostnader som är rörliga i förhållande till nettoomsättning), försäljningskostnader, (försäljningskostnader som inte är rörliga i förhållande till nettoomsättning), forsknings- och utvecklingskostnader och administrationskostnader.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader har grupperats omedelbart ovanför rörelseresultat före jämförelsestörande poster. De har också omdefinierats till att inte innehålla omvärderingseffekter avseende banksaldon och valutapositioner i utländsk valuta. Sådana effekter har nu omklassificerats till att ingå i finansnettot.

Jämförelsestörande poster har tillförts som en ny radrubrik omedelbart ovanför rörelseresultat och definieras som att inkludera samtliga omstruktureringskostnader avseende den planerade och kommunicerade avvecklingen av bolagets rörelsegren för Cranial PSI.

RESULTATRÄKNINGSEFFEKT (GAMLA TABELLEN)

SEK 000'	2022
Rörelsens intäkter	
Nettoomsättning	56 985
Övriga rörelseintäkter	15 743
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	111
	72 838
Material och köpta tjänster	-11 962
Övriga externa kostnader	-64 356
Kostnader för ersättning till anställda	-74 001
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 718
Övriga rörelsekostnader	-3 295
Summa rörelsens kostnader	-163 332
Rörelseresultat	-90 494
Resultat från finansiella poster	
Finansiella intäkter	292
Finansiella kostnader	-9 454
Resultat efter finansiella poster	-99 629
Årets skatt	268
Årets resultat	-99 388
Resultat per aktie	
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-1,7

KASSAFLÖDESEFFEKTER

Kassaflödesrapporten inleddes tidigare med Resultat efter finansnetto men har nu ändrats till att inledas med Rörelseresultat. I enlighet med detta så redovisas finansiella poster som påverkar kassaflödet explicit i kassaflödesrapporten.

För att bättre efterleva redovisningsrekommendationen IFRS 16 har Amortering av leasingskulder brutits ut på en egen rad under Finansieringsverksamheten. Dessa amorteringar redovisades tidigare netto under Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet.

RESULTATRÄKNINGSEFFEKT (NYA TABELLEN)

SEK 000'	2022
Nettoomsättning	56 979
Kostnad sålda varor	-22 016
Bruttovinst	34 962
Försäljningsprovisioner och avgifter	-16 778
Försäljningskostnader	-50 019
Forsknings- och utvecklingskostnader	-25 493
Administrationskostnader	-45 723
Övriga rörelseintäkter	6 113
Övriga rörelsekostnader	-
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-96 937
Jämförelsestörande poster	-
Rörelseresultat	-96 937
Finansiella intäkter	7 752
Finansiella kostnader	-10 470
Resultat före skatt	-99 656
Årets skatt	268
PERIODENS RESULTAT	-99 388
Resultat per aktie	
Resultat per aktie, SEK	-1,7

SEK 000'	jan – dec	
	2022 nu	2022 tidigare
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12 089	9 278
Amortering av leasingskulder	-2 811	-

Not 41 Rättelse av fel

Jämförelsetalen i årsredovisningen har omräknats avseende felaktigt hanterade valutaeffekter USD relaterade till det tidigare rörelseförvärvet av Sirakoss. Justeringarna har följande påverkan på jämförelsetalen.

Balansräkning

	2022-01-01		
	Tidigare redovisning	Justering	Enligt årsredovisning
Goodwill	114 916	3182	118 098
Eget kapital, reserver	286	3 182	3 468
	2022-12-31		
	Tidigare redovisning	Justering	Enligt årsredovisning
Goodwill	114 916	21 378	136 294
Eget kapital, reserver	1 330	21 378	22 708

Koncernens rapport för totalresultat

	2022		
	Tidigare redovisning	Justering	Enligt årsredovisning
Omräkningsdifferenser	1 044	18 196	19 240

Not 42 Godkännande av finansiella rapporter

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhets-faktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Koncernen och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av föregående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser och noter.

Koncernens rapport över resultat, övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman som hålls den 25 juni 2024.

Årsredovisningen undertecknades av samtliga. Uppsala den 3 juni 2024.

Morten Henneveld Verkställande direktör	Simon Cartmell Styrelsens ordförande	Viktor Drvota Styrelseledamot
Håkan Engqvist Styrelseledamot	Newton Xavier Aguiar Styrelseledamot	Anders Qvarnström Styrelseledamot
Jill Schiaparelli Styrelseledamot		

Vår revisionsberättelse har lämnats den 3 juni 2024
Ernst & Young AB

Oskar Wall Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i OssDsign AB (publ), org. nr 556841-7546

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för OssDsign AB (publ) för år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 28-78 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-27. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegent-

ligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis

avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av OssDsign AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den

löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Uppsala den 3 juni 2024

Ernst & Young AB

Oskar Wall
Auktoriserad revisor

OSSDSIGN®

KONTAKT

Morten Henneveld, VD
+46(0)73-382 43 90
morten.henneveld@ossdsign.com

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

OssDsign AB, Rapsgatan 23 A
754 50 Uppsala, Sweden
info@ossdsign.com

ORG. NR: 556841-7546

