

**2026**

Delårsrapport  
för första kvartalet

januari – mars 2026



# Delårsrapport för första kvartalet 2026

1 januari - 31 mars, 2026

## Första kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 36 879 TSEK (44 493), vilket motsvarar en minskning om 3,6% jämfört med första kvartalet 2025 med konstanta växelkurser, eller 17,1% i rapporterade siffror. Den väsentliga skillnaden i tillväxttakt beror uteslutande på valutadeprecieringen av USD gentemot SEK mellan jämförelseperioderna.
- Bruttomarginalen uppgick till 91,6% (96,4%), där minskningen kan härledas delvis till den lägre försäljningen i perioden men primärt till temporära mixeffekter.
- Rapporterat rörelseresultat (EBIT) om -13 466 TSEK (-12 697), där jämförelseperioden påverkats av kostnader relaterade till incitamentsprogrammet 2024-28.
- Justerat rörelseresultat (EBIT) om -13 389 TSEK (-5 563), justerat för kostnader relaterade till incitamentsprogram i båda perioderna.
- Rörelsekostnaderna var lägre än föregående år, även efter justering för kostnader relaterade till incitamentsprogram, med lägre försäljningsrörliga kostnader som främsta drivkraft. Försäljningsprovisioner och avgifter minskade till 47,1% (49,3%) av nettoomsättningen i kvartalet.

- Periodens resultat uppgick till -11 473 TSEK (-14 577).
- Resultat per aktie låg stadigt på -0,1 SEK (-0,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14 866 TSEK (-25 874) till följd av en gynnsam rörelsekapitalutveckling. Jämförelse perioden påverkades negativt av -7 MSEK i utbetalningar relaterade till incitamentsprogram.

## Väsentliga händelser under första kvartalet

- Inga väsentliga händelser att rapportera under första kvartalet.

## Väsentliga händelser efter första kvartalets slut

- OssDsign redovisar preliminärt utfall för första kvartalet 2026.

## Finansiell översikt

Koncernen	2026	2025	2025
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec
Nettoomsättning, TSEK	36 879	44 493	180 159
Justerat rörelseresultat, TSEK	-13 389	-5 563	-26 499
Rörelseresultat, TSEK	-13 466	-12 697	-46 757
Resultat efter skatt, TSEK	-11 473	-14 577	-50 988
Soliditet, %	79%	71%	77%
Resultat per aktie, SEK	-0,1	-0,1	-0,5
Genomsnittligt antal anställda	33,3	31,3	32,0



“ I och med mitt tillträde som VD har OssDsign flyttat sitt kommersiella ledarskap till USA, vilket ger företaget förutsättningar att påskynda tillväxten och stärka samarbetet med nyckelaktörer inom kirurgin. ”

## Nu lägger vi en stabilare grund för snabbare tillväxt

Jag tillträdde som VD för OssDsign i januari, attraherad av Catalysts starka kliniska resultat, bolagets gedigna vetenskapliga grund och de betydande marknadsmöjligheterna i USA. Dessa grundläggande förutsättningar för värdeskapande är lika starka idag, och jag är övertygad om att omständigheterna som bidragit till försäljningsutmaningar under första kvartalet går att identifiera och adressera. När jag ser tillbaka på första kvartalet 2026 var det inte den start på året jag hade önskat, och inte heller en jag anser vara acceptabel. Som tidigare kommunicerats så uppgick intäkterna för perioden januari till mars 2026 till cirka 4 miljoner USD, motsvarande 36,9 miljoner SEK, vilket innebär en minskning med 3,6 % i USD jämfört med samma kvartal föregående år. Det är värt att notera att den betydande skillnaden mellan resultaten i USD och SEK – en minskning med 3,6 % i USD jämfört med en minskning med 17,1 % i SEK – helt och hållet beror på dollarns försvagning mot den svenska kronan under jämförelseperioderna. Justerat EBIT för kvartalet uppgick till -13,4 miljoner SEK, med marginell valutapåverkan givet sammansättningen av vår kostnadsbas. Försäljningsresultatet ligger under våra förväntningar och, som vi proaktivt kommunicerade redan inför publiceringen av kvartalsrapporten, även under marknadens estimat.

De underliggande orsakerna till underskottet är alla möjliga att påverka. Till följd av den instabila kapitalmarknaden under första kvartalet 2025 sköts den planerade nyemissionen upp till juni. Detta ledde till att vissa aktiviteter genomfördes i långsammare takt medan andra lades på is. Dessutom hade vi en avmattning i rekryteringen och tillsättningen av tjänster i säljteamet under senare delen av 2025, vilket påverkade tillväxttakten under fjärde kvartalet. Effekterna av detta kvarstod även under första kvartalet 2026. Uppbyggnaden av en högpresterande kommersiell organisation görs inte över en natt, och när rekryteringstakten av säljare tappar tempo, syns effekten på intäkterna i efterföljande period. Den fördröjningen blev tydlig under innevarande kvartal. I samband med att vi åtgärdade de brister i vår företagskultur som togs upp i årsredovisningen lämnade ett antal säljare med lägre prestationsnivå företaget, och vi såg tillfälliga avmattningar hos vissa nyckelkunder på grund av utdragna avtalsförhandlingar. Inget av detta var isolerade händelser – de inträffade under samma kvartal, vilket förstärkte pressen på bolagets omsättning.

### Enastående resultat i den kliniska vardagen

Jag vill understryka att den senaste tidens finansiella resultatutveckling inte indikerar några brister hos vår produkt, vetenskapen bakom eller vår marknadspotential. Enligt min uppfattning är OssDsign Catalyst det bästa syntetiska bengraftet inom indikationen ryggradsfusion. De kliniska real-world-resultat som vi fortsätter att samla in från komplexa patientgrupper bekräftar den utmärkta prestandan hos bengraftet. Catalyst är det första syntetiska bentransplantat som godkänts för användning i ryggradsburar enbart baserat på bengraftdata, vilket möjliggör användning av produkten i alla ryggradsburar godkända för användning i kombination med syntetiska bentransplantat. De real world-data som vi fortsätter att samla in ger oss en ännu starkare position. En produkt med så konkurrenskraftig profil som Catalyst uppvisar väcker naturligtvis uppmärksamhet från konkurrenterna och vi gör därför välöversvägda investeringar inom klinik, marknadsföring och försäljning för att säkerställa vår position som en stark aktör på denna marknad.

### Korrigerande åtgärder på väg att genomföras

Vi har vidtagit konkreta åtgärder för att effektivisera och fokusera vår rekryteringsprocess

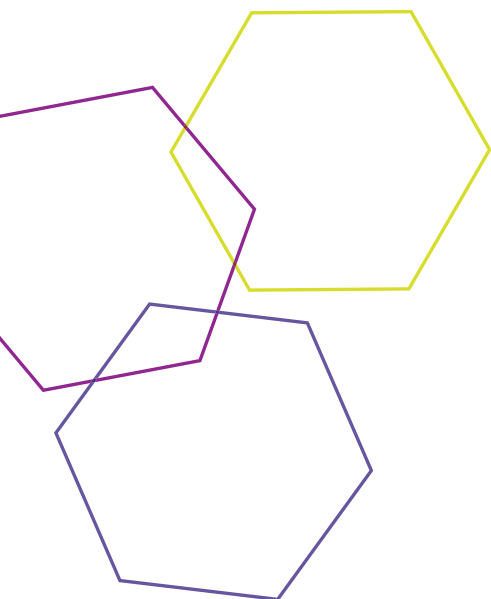
och strävar efter att kontinuerligt utöka säljteamet med kompetenta och drivna medarbetare. I och med min utnämning är det kommersiella ledarskapet nu baserat i USA, vilket gör att vi kan hantera frågor snabbt och mer effektivt. Förutom att leda och utveckla den amerikanska organisationen kan jag direkt stödja säljarbetet genom att träffa viktiga opinionsbildare, distributörer och sjukhusorganisationer personligen, tack vare att jag befinner mig på plats och i samma tidszon.

Vi fortsätter också att kontinuerligt stödja, samordna och utöka säljteamet för att stärka grunden ytterligare. Under de senaste 90 dagarna har vi gjort stora framsteg när det gäller att identifiera och anställa nya säljare. Det tar vanligtvis flera månader innan nyanställda kan bidra med intäkter i någon större utsträckning, men grunden för detta har lagts under innevarande kvartal. Dessutom har vi fört intensiva samtal med flera viktiga kunder som drabbats av avmattningar till följd av avtalsomförhandlingar. Dessa diskussioner går framåt och vi räknar med att inköpsmönstren kommer att återgå till det normala så snart avtalen är klara.

### **Transparens fortsätter att vara en avgörande faktor**

Som ny VD för OssDsign var ett av mina första åtaganden gentemot organisationen och våra aktieägare att främja en öppen, modig och dynamisk kultur. Jag tog posten som vd på OssDsign eftersom jag tror på produkten och de möjligheter som ligger framför oss. Jag har fortfarande fullt förtroende för företagets potential att öka försäljningen och skapa värde för aktieägarna, samtidigt som patienterna gynnas. Resan har bara börjat – marknaden för ortobiologiska produkter för ryggradsfusion är stor, växande och alltmer mottaglig för den differentierade, evidensbaserade positionering och de unika egenskaper som Catalyst erbjuder. Vi har rätt produkt, vi bygger rätt team, vi investerar i ytterligare kliniska data och våra befintliga kliniska data talar fortsatt för sig själva. Med skärpt fokus på kommersiellt genomförande är vi fortsatt övertygade om vårt intäktsmål på 400 miljoner SEK, i enlighet med vår ScaleToProfit strategi. Det första steget blir att skapa en förbättrad försäljningsutveckling under andra halvåret 2026, och jag ser fram emot att rapportera om detta under kommande kvartal.

Mark Waugh, VD



# Verksamhetsbeskrivning

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

## OssDsign Catalyst –

### ett nanosyntetiskt bengraft direkt från hyllan

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

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

### Tydliga kommersiella fördelar

OssDsign Catalyst är en produkt som kan produceras med hög skalbarhet, har en attraktiv vinstmarginal och stor potential på marknaden för standardiserade kirurgiska ingrepp. Sammantaget medför detta goda förutsättningar för snabb och lönsam tillväxt. OssDsign Catalyst erhöll FDA-godkännande 2020 och lanserades i USA i augusti 2021. I slutet av maj 2025 hade fler än 10 000 patienter behandlats med OssDsign Catalyst i USA.

### Förbättrade patientutfall

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

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

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

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

## 1,8 miljarder USD

Värderingen av den amerikanska marknaden för ortobiologiska produkter vid ryggradsoperationer.

# Utveckling av resultat och ställning

## FÖRSTA KVARTALET

### Nettoomsättningen

Koncernens nettoomsättning för det första kvartalet 2026 uppgick till 36 879 TSEK (44 493), vilket motsvarar in minskning om 3,6% med konstanta växelkurser, jämfört med första kvartalet 2025, eller 17,1% i rapporterade siffror.

Bruttomarginalen uppgick till 91,6%, jämfört med 96,4% i det första kvartalet 2025, där minskningen kan härledas till ett antal temporära effekter. Produkt- och kundmix är variabla till sin natur och båda utvecklades ofördelaktigt i det första kvartalet 2026. I tillägg så gav den lägre försäljningen upphov till negativa COGS-effekter, vilket även blev en följd av växelkursutvecklingen mellan USD/SEK, givet tidsfördröjningen mellan produktion och konsumtion.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari – mars 2026 uppgick till -13 466 TSEK (-12 697) TSEK, där jämförelseperioden påverkats av kostnader relaterade till incitamentsprogrammet 2024-28. Justerat rörelseresultat om -13 389 TSEK (-5 563), justerat för kostnader relaterade till incitamentsprogram i båda perioderna, är en direkt följd av lägre försäljning och bruttomarginal, med viss motverkande effekt från lägre rörelsekostnader. Marginell valutaeffekt på EBIT-nivå, givet sammansättningen av vår kostnadsbas, där den negativa påverkan på bruttoresultatet kompenseras av en positiv effekt på rörelsekostnaderna.

Rörelsekostnaderna var lägre i kvartalet, jämfört med samma period föregående år, även efter justering för kostnader relaterade till incitamentsprogram i båda perioderna. Den främsta drivkraften bakom den utvecklingen var de lägre försäljningsrörliga kostnaderna, där de relativt sett lägre försäljningsprovisionerna minskade till 47,1% (49,3%) av nettoomsättningen i kvartalet.

### Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Likvida medel vid periodens början uppgick till 191 346 TSEK och i slutet av perioden till 170 484 TSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -14 866 TSEK (-25 874), där rörelsekapitalet uppvisade en gynnsam utveckling och där jämförelseperioden påverkades negativt av -7 MSEK i utbetalningar relaterade till incitamentsprogram.

Kassaflöde från investeringar uppgick till -6 012 TSEK (-1305), vilket var väsentligt högre än tidigare kvartal, helt drivet av investeringar i produktutveckling.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -21 038 TSEK (-22 674). Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden, medan kostnader för utveckling av nya produkter aktiverades till ett belopp av -6 012 TSEK (-857) i immateriella tillgångar.

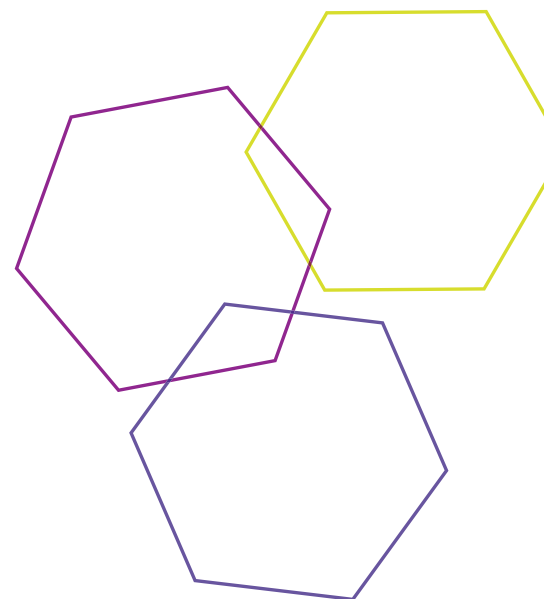
## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

Inga väsentliga händelser att rapportera under första kvartalet.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER FÖRSTA KVARTALET SLUT

### OssDsign redovisar preliminärt utfall för första kvartalet 2026

Den 10 april meddelade OssDsign att den preliminära omsättningen för perioden januari – mars 2026 uppgår till 4,035 miljoner USD eller 36,880 miljoner SEK. Utfallet beror på en otillräcklig ökning av bolagets säljstyrka under senare delen av 2025, på att vissa personer lämnat OssDsigns försäljningsorganisation och på att pågående avtalsförhandlingar lett till en tillfällig försäljningsminskning bland nyckelkunder.



## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Ägarstruktur

Aktieägare	Antal aktier	Aktiekapital, %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	11 755 889	10,6%
Linc AB	11 104 396	10,0%
TAMT AB	8 980 000	8,1%
FSG Fund	8 000 000	7,2%
SIX SIS AG, W8IMY	5 573 170	5,0%
La Financière de l'Echiquier - LFDE	4 629 084	4,2%
Nordea Livförsäkring Sverige AB	4 009 705	3,6%
Protean Funds	3 417 401	3,1%
AGB KRONOLUND AKTIEBOLAG	3 000 000	2,7%
OLAUSSON THOMAS	2 403 732	2,2%
Other shareholders	47 752 536	43,2%
<b>Totalt</b>	<b>110 625 913</b>	<b>100,00%</b>

### Koncernstruktur

OssDsign AB är moderbolaget i koncernen, som förutom OssDsign AB består av de helägda dotterbolagen Ossdsign Ltd med säte i England, Sirakoss Ltd med säte i Skottland och OssDsign USA Inc med säte i Maryland, USA. OssDsigns verksamhet bedrivs huvudsakligen genom moderbolaget OssDsign AB med säte i Uppsala, med försäljningsverksamheten helt förlagd till USA genom OssDsign USA Inc från 1 januari 2024.

### Medarbetare

Vid periodens slut fanns det sammanlagt 35 (32) anställda av vilka 34% var kvinnor. Detta innefattar medarbetare i Sverige, Storbritannien och USA.

### Finansiering

Styrelsen ser på regelbunden basis över bolagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att bolaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten och den strategiska inriktningen som styrelsen beslutat om. Bolagets långsiktiga kassabehov bestäms till stor del av hur framgångsrika nuvarande och framtida produkter kommer att vara på marknaden. För att tillfredsställa bolagets likviditetsbehov på medellång till lång sikt tog bolaget in 158 MSEK före transaktionskostnader i nytt kapital genom en riktad nyemission under 2025. Den 31 mars 2026 uppgick koncernens likvida medel till 170,5 MSEK. Styrelsen bedömer att likviditeten är tillräcklig för att bedriva verksamheten åtminstone tolv månader framåt. Baserat på försäljningsutvecklingen av bolagets produkter har styrelsen förtroende för bolagets förmåga att uppnå lönsamhet och bli kassapositivt på medel till lång sikt.

### Transaktioner med närstående

Dotterbolagen OssDsign USA Inc, OssDsign Ltd och Sirakoss Ltd fakturerar sina kostnader till moderbolaget enligt transferprisavtal.

Moderbolaget har per balansdagen en fordran på OssDsign USA Inc på 17 138 TSEK och en skuld till Sirakoss Ltd på 1 465 TSEK.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

OssDsigns risker och osäkerhetsfaktorer innefattar, men är inte begränsade till, finansiella risker såsom framtida finansiering samt valutakurs- och kreditrisker. Utöver marknadsrisker finns det också risker relaterade till OssDsigns verksamhet, såsom erhållande av nödvändiga licenser från myndigheter, produktutveckling, patent och immateriella rättigheter, produktansvar och framåtblickande information som kan påverka företaget.

I tillägg har händelseutvecklingen under senare år också fört upp krig, inflation, energiprisökningar, ränterisk, handelshinder och global instabilitet på agendan, vilka samtliga kan komma att påverka tillgång till råmaterial, distribution, kostnader för insatsvaror och tjänster, såväl som efterfrågan på företagets produkter och tillgång till kapital. Ytterligare information om bolagets riskexponering finns på sidorna 36-37 och 78-81 i OssDsigns Årsredovisning för 2025.

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

### Moderbolaget

Under första kvartalet 2026 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 6 936 (10 386) TSEK. Eftersom all försäljning till slutkund sker från OssDsign USA Inc så är moderbolagets försäljning uteslutande koncernintern.

Moderbolagets rörelseresultat för det första kvartalet 2026 uppgick till -13 345 (-14 015) TSEK.

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

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

SEK 000'	2026	2025	2025
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec
Nettoomsättning	36 879	44 493	180 159
Kostnad sålda varor	-3 104	-1 618	-6 691
<b>Bruttovinst</b>	<b>33 775</b>	<b>42 875</b>	<b>173 468</b>
Försäljningsprovisioner och avgifter	-17 364	-21 942	-87 484
Försäljningskostnader	-14 492	-11 756	-47 874
FoU kostnader	-4 169	-5 853	-20 118
Administrationskostnader	-11 072	-16 145	-66 350
Övriga rörelseintäkter	-	124	1 603
Övriga rörelsekostnader	-143	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 466</b>	<b>-12 697</b>	<b>-46 757</b>
Finansnetto	1 909	-1 976	-3 397
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-11 557</b>	<b>-14 673</b>	<b>-50 154</b>
Skatt	83	96	-835
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-11 473</b>	<b>-14 577</b>	<b>-50 988</b>

## Koncernens rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

SEK 000'	2026	2025	2025
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11 473</b>	<b>-14 577</b>	<b>-50 988</b>
Omräkningsdifferens	232	-1 269	-17 379
Periodens övrigt totalresultat	232	-1 269	-17 379
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>-11 242</b>	<b>-15 847</b>	<b>-68 367</b>

# Koncernens balansräkning i sammandrag

	2026	2025	2025
SEK 000'	31 mar	31 mar	31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella tillgångar	155 348	161 075	150 029
Materiella anläggningstillgångar	1 679	1 838	1 906
Finansiella anläggningstillgångar	136	144	132
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>157 163</b>	<b>163 057</b>	<b>152 067</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	21 140	16 049	22 678
Kundfordringar	21 739	23 876	26 131
Aktuella skattefordringar	–	239	–
Övriga fordringar	385	300	590
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 593	4 164	5 061
Likvida medel	170 484	77 487	191 346
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>220 341</b>	<b>122 115</b>	<b>245 806</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>377 504</b>	<b>285 172</b>	<b>397 873</b>

	2026	2025	2025
SEK 000'	31 mar	31 mar	31 dec
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>298 866</b>	<b>203 074</b>	<b>310 031</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>298 866</b>	<b>203 074</b>	<b>310 031</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Leasingskuld	156	789	403
Övriga skulder	52 018	57 419	52 172
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>52 174</b>	<b>58 208</b>	<b>52 575</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	–	86	–
Leverantörsskulder	6 467	4 541	5 327
Leasingskuld	1 007	596	969
Skatteskuld	2	–	48
Övriga skulder	3 943	3 160	10 002
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 046	15 508	18 922
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>26 465</b>	<b>23 890</b>	<b>35 268</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>78 639</b>	<b>82 098</b>	<b>87 843</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>377 504</b>	<b>285 172</b>	<b>397 873</b>

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

<i>SEK 000'</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2025-01-01</b>	<b>6 104</b>	<b>796 024</b>	<b>30 843</b>	<b>-618 908</b>	<b>214 061</b>
Periodens resultat	-	-	-	-14 577	-14 577
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-1 269	-	-1 269
<b>Summa periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 269</b>	<b>-14 577</b>	<b>-15 846</b>
<i>Transaktioner med ägarna</i>					
Optionsprogram	-	-	-	4 859	4 859
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-	4 859	4 859
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2025-03-31</b>	<b>6 104</b>	<b>796 024</b>	<b>29 574</b>	<b>-628 625</b>	<b>203 074</b>
<b>Ingående eget kapital 2026-01-01</b>	<b>6 914</b>	<b>954 366</b>	<b>13 464</b>	<b>-664 711</b>	<b>310 031</b>
Periodens resultat	-	-	-	-11 473	-11 473
Periodens övrigt totalresultat	-	-	232	-	232
<b>Summa periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>232</b>	<b>-11 473</b>	<b>-11 241</b>
<i>Transaktioner med ägarna</i>					
Optionsprogram	-	-	-	77	77
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-	77	77
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2026-03-31</b>	<b>6 914</b>	<b>954 366</b>	<b>13 696</b>	<b>-676 107</b>	<b>298 866</b>

# Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

SEK 000'	2026	2025	2025
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-13 466	-12 697	-46 757
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	957	918	-788
Finansiella poster	1 909	-1 976	-3 397
Betald inkomstskatt	-104	-108	-1 393
	<b>-10 705</b>	<b>-13 863</b>	<b>-52 335</b>
Förändringar av varulager	1 779	-2 981	-10 182
Förändringar av rörelsefordringar	3 776	-626	-6 243
Förändringar av rörelseskulder	-9 716	-8 405	4 725
<b>Summa förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4 161</b>	<b>-12 012</b>	<b>-11 699</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-14 866</b>	<b>-25 874</b>	<b>-64 034</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 012	-857	-6 723
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-448	-677
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6 012</b>	<b>-1 305</b>	<b>-7 400</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	-	-	168 086
Nyemissionskostnad	-	-	-8 934
Teckningsoptioner	77	4 859	5 185
Amortering av lån	-	-128	-214
Amortering av leasingskulder	-238	-226	-945
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-161</b>	<b>4 505</b>	<b>163 178</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-21 038</b>	<b>-22 674</b>	<b>91 743</b>
Likvida medel vid periodens början	191 346	100 858	100 858
Effekter av valutakursförändringar i likvida medel	176	-697	-1 255
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>170 484</b>	<b>77 487</b>	<b>191 346</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

SEK 000'	2026	2025	2025
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec
Nettoomsättning	6 936	10 386	25 023
Kostnad sålda varor	-3 955	-4 376	-11 389
<b>Bruttovinst</b>	<b>2 981</b>	<b>6 010</b>	<b>13 633</b>
Försäljningsprovisioner och avgifter	-403	-832	-2 695
Försäljningskostnader	-474	-125	-1 041
FoU kostnader	-8 030	-5 841	-20 357
Administrationskostnader	-7 419	-13 227	-47 812
Övriga rörelseintäkter	-	-	1 353
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 345</b>	<b>-14 015</b>	<b>-56 919</b>
Finansnetto	1 912	-1 974	-3 390
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-11 433</b>	<b>-15 989</b>	<b>-60 309</b>
Periodens skatt	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-11 433</b>	<b>-15 989</b>	<b>-60 309</b>

## Moderbolagets rapport för resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

SEK 000'	2026	2025	2025
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11 433</b>	<b>-15 989</b>	<b>-60 309</b>
Omräkningsdifferens	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>-11 433</b>	<b>-15 989</b>	<b>-60 309</b>

# Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2026	2025	2025
SEK 000'	31 mar	31 mar	31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	137 687	137 687	137 687
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>137 687</b>	<b>137 687</b>	<b>137 687</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	18 665	13 193	20 563
Fordringar hos koncernbolag	19 785	13 941	14 032
Aktuella skattefordringar	467	467	363
Övriga fordringar	328	300	468
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 264	2 987	1 989
Kassa och Bank	161 796	71 172	182 351
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>204 306</b>	<b>102 058</b>	<b>219 765</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>341 993</b>	<b>239 746</b>	<b>357 452</b>

	2026	2025	2025
SEK 000'	31 mar	31 mar	31 dec
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Eget kapital	275 699	172 300	287 132
<b>Summa eget kapital</b>	<b>275 699</b>	<b>172 300</b>	<b>287 132</b>
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	50 072	54 701	50 072
<b>Summa avsättningar</b>	<b>50 072</b>	<b>54 701</b>	<b>50 072</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	–	86	–
Leverantörsskulder	5 064	3 220	2 579
Skulder till koncernföretag	4 112	1 493	1 838
Övriga skulder	3 731	3 053	9 780
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 316	4 894	6 052
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>16 223</b>	<b>12 745</b>	<b>20 249</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>66 295</b>	<b>67 446</b>	<b>70 321</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>341 993</b>	<b>239 746</b>	<b>357 452</b>

# Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

## Not 1 | Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Ett alternativt nyckeltal, Justerat rörelseresultat (EBIT), lades till under 2025. Justerat EBIT definieras som EBIT exklusive kostnader för incitamentsprogram och VD-byte.

## JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

SEK 000'	jan – mar		jan – dec
	2026	2025	2025
Rörelseresultat	-13 466	-12 697	-46 757
Kostnader för incitamentsprogram	77	7 134	8 172
Kostnader för VD-byte	–	–	12 086
Justerat rörelseresultat	-13 389	-5 563	-26 499

## Not 2 | Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Det har inte skett någon förändring av de uppskattningar och bedömningar som gjordes i årsredovisningen för 2023.

## Not 3 | Information om rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på de delar av verksamheten företagets högsta verkställande beslutsfattare följer upp, så kallad "management approach" eller företagsperspektiv. Koncernens interna rapportering är uppbyggd utifrån att koncernledningen följer upp verksamheten i sin helhet. Koncernen har utifrån denna interna rapportering identifierat att koncernen endast har ett segment.

## NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

SEK 000'	jan – mar		jan – dec
	2026	2025	2025
USA	36 879	44 493	180 159
SUMMA	36 879	44 493	180 159

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

## NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTKATEGORI

SEK 000'	jan – mar		jan – dec
	2026	2025	2025
Orthobiologics	36 879	44 493	180 159
SUMMA	36 879	44 493	180 159

## Not 4 | Eget kapital

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

	2026	2025
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar
<b>Tecknade och betalda aktier:</b>		
Vid periodens början	110 625 913	97 658 920
Riktad nyemission	–	–
Aktier från utnyttjande av incitamentsprogram	–	–
<b>Tecknade och betalda aktier</b>	<b>110 625 913</b>	<b>97 658 920</b>
Aktier till aktierelaterade ersättningar	–	–
<b>SUMMA VID PERIODENS SLUT</b>	<b>110 625 913</b>	<b>97 658 920</b>

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

# Intygande

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

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

## Finansiell kalender 2026

<b>Bolagsstämma</b>	9 juni
<b>Delårsrapport kvartal 2, 2026</b>	18 augusti
<b>Delårsrapport kvartal 3, 2026</b>	3 november
<b>Bokslutskommuniké, 2026</b>	9 februari, 2027

### OSSDSIGN AB – UPPSALA 5 MAJ, 2026

**Simon Cartmell**  
Styrelseordförande

**Jill Schiaparelli**  
Styrelseledamot

**Christer Fåhraeus**  
Styrelseledamot

**David Jern**  
Styrelseledamot

**Tomas Blomquist**  
Styrelseledamot

**Mark Waugh**  
VD



**OSS**DSIGN®

---

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

[info@ossdesign.com](mailto:info@ossdesign.com)

[ossdesign.com](http://ossdesign.com)



**KONTAKT**

Mark Waugh, VD

+1 260-804-1342

[mark.waugh@ossdesign.com](mailto:mark.waugh@ossdesign.com)

Anders Svensson, CFO

+46(0)70-272 96 40

[anders.svensson@ossdesign.com](mailto:anders.svensson@ossdesign.com)