



# Q3 BÄSTA FÖRSÄLJNINGSKVARTALET HITTILLS

### JULI - SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 54,9 MSEK (48,1), en ökning med 14 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året (26 procent räknat i konstant valuta<sup>1</sup>).
- Segmentet North America (NA) rapporterade en försäljningsökning med 16 procent (34 procent räknat i konstant valuta).
- Segmentet Europe & Rest of the World (EUROW) rapporterade en försäljningsökning med 12 procent (16 procent räknat i konstant valuta).
- Bruttomarginalen var 89,0 procent (91,4).
- Rörelseresultatet uppgick till -13,3 MSEK (-19,2).
- Resultatet per aktie, före och efter utspädning, var -0,22 SEK (-0,33).

### HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- I september meddelade bolaget att resultaten för bolagets Investigational Device Exemption (IDE) studie FORTIFY är icke-konklusiva till följd av hög drop-out.
- I september meddelades att bolaget har lämnat in en kompletterande De Novo-ansökan till US Food and Drug Administration (FDA) för att erhålla ett marknadsgodkännande för bolagets antibiotika-frisläppande produkt CERAMENT® G för indikationen beninfektion.
- I enlighet med beslut från årsstämman tidigare i år har BONESUPPORTS styrelse under tredje kvartalet utnyttjat bemyndigandet att ingå ett aktieswap-avtal med tredje parts bank uppgående till 62,3 MSEK i syfte att säkerställa bolagets leverans av prestationsaktier till deltagarna i de långsiktiga incitamentsprogram som årsstämman beslutade att införa.

### JANUARI - SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen ökade med 19 procent (31 procent räknat i konstant valuta) och uppgick till 151,5 MSEK (127,7).
- Segmentet North America (NA) rapporterade en försäljningsökning på 22 procent (41 procent räknat i konstant valuta).
- Segmentet Europe & Rest of the World (EUROW) rapporterade en försäljningsökning med 14 procent (18 procent räknat i konstant valuta).
- Bruttomarginalen uppgick till 89,0 procent (89,2).
- Rörelseresultatet uppgick till -58,9 MSEK (-71,9).
- Resultatet per aktie, före och efter utspädning, var -0,96 SEK (-1,28).

### HÄNDELSE EFTER PERIODEN

- I oktober meddelade bolaget att Michael Wrang Mortensen den 1 december 2021 tillträder den nyinrättade rollen som Executive Vice President (EVP) Research & Development (R&D) and Operations. Dr. Michael Diefenbeck lämnar samtidigt ansvaret för R&D för att fullt ut fokusera på sin roll som Chief Medical Officer och EVP Medical & Clinical Affairs och Johan Olsson lämnar sin roll som EVP Manufacturing & Supply för en roll som Senior Advisor.
- I oktober lanserades ett kit med kanyl och guidningsrör för applikation och användning av CERAMENT vid skelettskador i nära anslutning till leder. Dessa produkter öppnar upp ett marknadssegment i USA om ytterligare ca 20 000 procedurer i år.

NYCKELTAL	jul - sep		jan - sep		12 månader	
	2021	2020	2021	2020	LTM	2020
Nettoomsättning, MSEK	54,9	48,1	151,5	127,7	204,7	180,9
Omsättningsökning, % <sup>1</sup>	14,1	22,9	18,6	16,9	17,7	16,3
Bruttoresultat, MSEK	48,8	44,0	134,9	113,8	182,6	161,6
Bruttomarginal, % <sup>1</sup>	89,0	91,4	89,0	89,2	89,2	89,4
Rörelseresultat, MSEK	-13,3	-19,2	-58,9	-71,9	-85,6	-98,6
Periodens resultat, MSEK	-14,1	-21,2	-61,3	-74,2	-88,5	-101,4
Eget kapital vid periodens utgång, MSEK	284,9	425,1	284,9	425,1	284,9	398,9
Nettoskuldssättning, MSEK <sup>1</sup>	-214,5	-367,3	-214,5	-367,3	-214,5	-343,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-20,2	-19,0	-66,7	-78,7	-88,3	-100,3
Likvida medel vid periodens utgång, MSEK	225,5	377,9	225,5	377,9	225,5	353,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,22	-0,33	-0,96	-1,28	-1,38	-1,72

Denna information är sådan information som BONESUPPORT AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

1 APM: Alternativa nyckeltal, se definitioner på sidan 23.



## VD KOMMENTERAR

### *Stark försäljningstillväxt, trots stor påverkan från pandemin*

**Under tredje kvartalet såg vi fortsatt en stark korrelation mellan sjukvårdsbehov i covid-19 och antalet ortopediska operationer. Trots pandemins hämmande effekt var försäljningen i tredje kvartalet vår högsta någonsin.**

Överlag har den gradvisa återhämtning som vi sett sedan april fortsatt, men utbrott av delta-varianten av coronaviruset har på många sjukhus lett till ett totalt stopp för icke-kritiska ortopediska operationer. I takt med en ökad vaccinationsgrad har antalet kirurgiska procedurer ökat, även om återhämtningen har varit mycket ojämn inom länder och regioner, vecka till vecka. I USA var antalet inlagda covid-19-patienter lika högt under slutet av augusti som under pandemins andra våg i slutet av januari i år. Trots pandemins regionala påverkan var försäljningen om 55 miljoner kronor vårt bästa kvartal någonsin med en tillväxt på 14 procent, 26 procent i fast växelkurs. Under september månad förra året, såg vi en kraftig uppgång i operationer efter lättningen av förra sommarens kraftiga restriktioner.

I slutet av september lämnade vi in vår kompletterande De Novo-ansökan till US Food and Drug Administration (FDA) för CERAMENT G och indikationen beninfektion. FDA begärde i februari i år ytterligare data och klagöranden, och i vår uppdaterade ansökan har vi nu inkluderat ytterligare data, mer detaljerade patientdata och en längre tids uppföljning av patienterna, vilket vi bedömer stärker vår ansökan. Ansökan genomgår nu FDAs granskning och bedömning. Ett potentiellt godkännande kan följa under första kvartalet 2022.

Avseende indikationen trauma meddelade vi i tredje kvartalet att effektresultaten från FORTIFY-studien är icke-konklusiva på grund av att en väldigt hög andel av studieobjekten lämnade studien i förtid. Hög "drop-out rate" är ett vanligt förekommande problem i traumastudier. Pandemin har troligen accentuerat detta problem.

FORTIFY uppnår därmed inte kriterierna för en PMA-ansökan på den amerikanska marknaden och detta är naturligtvis en besvikelse. Då det amerikanska regulatoriska landskapet förändrats och utvecklats sedan FORTIFY-studien startade, kommer vi att arbeta för att granska möjliga regulatoriska vägar framåt för CERAMENT G och denna indikation.

CERAMENT G används redan för indikationen trauma på den europeiska marknaden och det finns flertalet väl genomförda studier som visar starka resultat. Ett bra exempel är de studieresultat som publicerades förra året i Journal of Orthopaedics från en prospektiv studie på 80 patienter, med komplicerade skenbensbrott, som visade att CERAMENT G reducerade andelen beninfektioner till 1,3 procent och andelen amputationer till 5 procent. Samma allvarliga typ av benfraktur har vanligtvis en infektionsgrad på upp till 52 procent och en amputationsgrad på upp till 16 procent.

Vi sammanfattar ytterligare ett kvartal som dominerats av pandemins effekter på sjukvården med bland annat ett väsentligt lägre antal operationer som genomförs. Vårdskulden inom ortopediska procedurer är på sin högsta nivå någonsin. Vi är övertygade om att CERAMENTs unika fördelar, som möjliggör en enstegsprocedure, kan bidra till att minska vårdskulden på ett kostnadseffektivt sätt.

Jag ser fram emot att på allvar kunna accelerera vår resa i takt med att pandemins effekt klingar av. Vårt mål, efter pandemin, är att växa med 40 procent per år.

Emil Billbäck, vd

# COVID-19-PANDEMINS PÅVERKAN PÅ BONESUPPORT

---

Trots den ökande graden av fullvaccinerade i befolkningen, har pandemin fortsatt haft påverkan på verksamheten. Regionala utbrott har inneburit regionala restriktioner och begränsningar av tillgång till sjukvårdspersonal. Nedan ges en bild av hur BONESUPPORT påverkats under kvartalet och de bedömningar som i nuläget kan göras för 2021, samt hur BONESUPPORT agerar för att hantera denna situation.

## EFFEKTER UNDER TREDJE KVARTALET

- Pandemin innebär fortsatt lokala restriktioner, i varierande grad och med stora regionala skillnader. Under det tredje kvartalet har vi sett fortsatta tecken på att vaccinationsprogrammen haft positiv inverkan på sjukvårdsresurserna men att pandemin fortsatt inverkat på icke-kritiska ortopediska operationer, framförallt i USAs södra delstater och delar av Europa.

## FÖRVÄNTAD UTVECKLING

- I avvaktan på att pågående vaccinering bidrar till en fortsatt och uthållig stabilisering och minskad smittspridning, med minskade restriktioner och normaliserade sjukvårdsprioriteringar, är utvecklingen på kort sikt fortsatt svårbedömd.
- På längre sikt förväntas pandemin ha en begränsad inverkan på det behov som finns för BONESUPPORTs produkter, vare sig det rör akuta eller planerade operationer.

## URVAL AV ÅTGÄRDER FÖR ATT SKYDDA PERSONAL OCH VERKSAMHET

- Rekommenderade hygienrutiner och möjliggörande att arbeta hemifrån.
- En väl fungerande tillverkningsprocess i kombination med upprätthållande av höga säkerhetslager garanterar en fortsatt god leveransförmåga över de kommande kvartalen.

## KLINISKA STUDIER

- Som kommunicerats tidigare har rekryteringstakten i SOLARIO-studien påverkats av covid-19-pandemin och studien beräknas avslutas under första kvartalet 2023.
- Rekryteringstakten i övriga kliniska studier är något påverkad av pandemin, men detta har, i nuläget, inte inneburit skäl att revidera kommunicerade milstolpar för studierna.



## NORTH AMERICA (NA)

Den amerikanska marknaden är världens största för syntetiska bengraftprodukter och därmed bolagets viktigaste marknad. Fokus för segmentet North America är ökad penetration av marknaden genom fortsatt utveckling av den distributionsstruktur som etablerades under 2018. Arbetet för att förbereda en marknadsintroduktion av bolagets antibiotikafrisättande produkt CERAMENT G pågår och inkluderar en kompletterande De Novo-ansökan vilken skulle kunna innebära ett marknadsgodkännande under inledningen av 2022.

### JULI - SEPTEMBER

#### Försäljning

Periodens försäljning uppgick till 32,7 MSEK (28,3), vilket motsvarar en tillväxt på 16 procent (en ökning med 34 procent räknat i konstant valuta). Vår satsning på ett oberoende distributionsnätverk med över 40 distributörer innebär en förbättrad geografisk täckning samt möjliggör en bredare bearbetning av olika indikationer. Tredje kvartalet föregående år gynnades av en hög aktivitetsnivå inom ortopedi för att arbeta i kapp delar av den vårdkö som pandemins första våg orsakade. För tredje kvartalet detta år har vi inte noterat någon motsvarande effekt. Den förstärkta kundbasen tillsammans med de större GPO-kontrakt som tecknats under tidigare perioder fortsätter att bidra till försäljningsökningen.

#### Bidrag<sup>1</sup>

Bidraget från segmentet var 1,3 MSEK (-0,6). Det förbättrade bidraget hänför sig till ökad försäljning efter effekt från ökade kostnader.

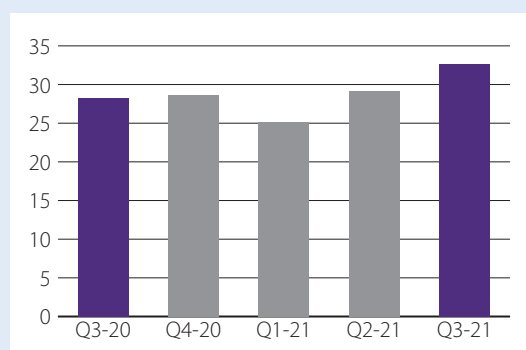
Försäljnings- och marknads-kostnader uppgick under kvartalet till 25,5 MSEK (22,9) varav försäljningskommissioner till distributörerna ingick med 10,0 MSEK (9,2). Ökningen i försäljnings- och marknads-kostnader beror främst på de kostnadsreduktioner som rapporterades föregående år som en följd av covid-19. Bidraget belastades även av FoU-kostnader relaterat till studier uppgående till 3,8 MSEK (4,8).

### JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 86,9 MSEK (71,1) vilket motsvarar en ökning med 22 procent (en ökning med 41 procent räknat i konstant valuta).

Bidraget uppgick till -1,0 MSEK (-16,9). Det förbättrade bidraget beror främst på försäljningsökningen.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK



Nettoomsättning, bruttoreultat och bidrag, MSEK

	jul - sep		jan - sep		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	32,7	28,3	86,9	71,1	99,7
Bruttoreultat	30,6	27,2	81,0	66,5	93,7
Bidrag	1,3	-0,6	-1,0	-16,9	-16,8

<sup>1</sup> APM: Alternativa nyckeltal, se definitioner på sidan 23.



## EUROPE & REST OF THE WORLD (EUROW)

I Europa säljs CERAMENT av såväl bolagets egen försäljningsorganisation som av distributörer. Tyskland, Storbritannien, Schweiz, Sverige, Danmark och BENELUX-länderna är nyckelmarknader där BONESUPPORT har egna säljare. På övriga europeiska marknader samt i övriga delar av världen (ROW) samarbetar bolaget med specialistdistributörer. I Italien och Spanien har vi nu etablerat vår hybridmodell, med kvalificerad personal från BONESUPPORT som arbetar sida vid sida med de lokala distributörernas säljstyrka. Fokus ligger på att accelerera försäljningen och användningen av CERAMENT på etablerade och nya marknader genom marknadsbearbetning samt tillhandahållande av klinisk och hälsoekonomisk evidens. Under kvartalet har vi sett negativ påverkan från pandemin samt personalbrist, påverkande kapaciteten att utföra icke-kritiska ortopediska operationer. Med en ökad vaccinationstakt förväntar vi oss att sjukvårdens resurser stärks.

### JULI - SEPTEMBER

#### Försäljning

Periodens försäljning uppgick till 22,2 MSEK (19,8), vilket motsvarar en tillväxt på 12 procent (16 procent räknat i konstant valuta). Pandemin har haft en fortsatt påverkan på sjukvårdssystemen men med en gradvis förbättrad förmåga till fysiska möten med befintliga och nya kunder.

Försäljningen på nyckelmarknader utgjorde under kvartalet 86 procent (87) av segmentets försäljning. Försäljningen av de antibiotikafri-sättande produkterna CERAMENT G och CERAMENT V motsvarade 87 procent (87).

#### Bidrag<sup>1</sup>

Bidraget från segmentet uppgick till 2,4 MSEK (1,4). Det ökade bidraget förklaras av den ökade försäljningen. Försäljnings- och

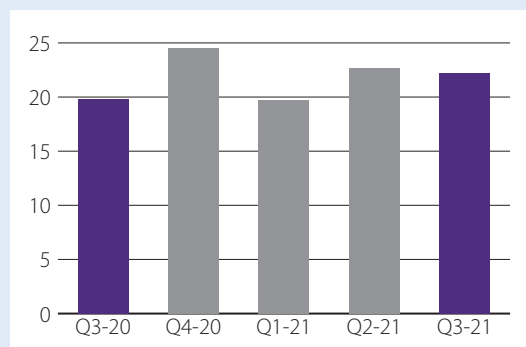
marknadskostnader ökade med 0,4 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 15,8 MSEK (15,4).

### JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 64,6 MSEK (56,6), en ökning med 14 procent jämfört med föregående år (18 procent räknat i konstant valuta). Den ökade försäljningen i perioden är en direkt effekt av en gradvis återhämtning från pandemin.

Bidraget uppgick till 7,6 MSEK (7,6). Det oförändrade bidraget förklaras av den ökade försäljningen men också av ökade kostnader. Kostnadsökningen beror främst på de stora kostnadsreduktioner som rapporterades föregående år som en följd av covid-19-pandemins påverkan.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK



Nettoomsättning, bruttoreultat och bidrag, MSEK

	jul - sep		jan - sep		Helår
	2021	2020	2021	2020	
Nettoomsättning	22,2	19,8	64,6	56,6	81,1
Bruttoreultat	18,3	16,8	53,8	47,3	67,9
Bidrag	2,4	1,4	7,6	7,6	13,2

<sup>1</sup> APM: Alternativa nyckeltal, se definitioner på sidan 23.



## FORSKNING OCH UTVECKLING

**BONESUPPORTs kliniska utvecklingsprogram fokuserar på att vidareutveckla CERAMENTs egenskaper, utöka kliniska applikationsområden samt att utnyttja CERAMENTs unika läkemedelsfrisättande egenskaper genom utvecklande av kombinationsprodukter som främjar benläkning.**

Ett antal kombinationer med CERAMENT har undersökts för att tillföra osteoinduktiva egenskaper, dvs. förmågan att aktivt stimulera benläkning. Bland annat har bolaget bedrivit forskning i form av prekliniska kandidater som kombinerat CERAMENT med bisfosfonater, benmorfogena proteiner (BMP), benmärgsaspirat (BMA) samt demineraliserad benmatrix (DBM). Prioriterade produktkandidater för egen utveckling är CERAMENT kombinerat med bisfosfonat och CERAMENT kombinerat med DBM, medan CERAMENT kombinerat med BMP är en kandidat för potentiell partnerutveckling.

Bisfosfonat är en väletablerad substans vid behandling av osteoporos och används för att hämma aktiviteten hos osteoklasterna, vilket resulterar i förbättrad benläkning och bendensitet. Demineraliserad benmatrix är baserat på allograft som reducerats på mineraler. Materialet har visat sig ha bred användning vid tillstånd och situationer där man har svag naturlig benåterbildning.

Preklinisk forskning har visat att tillsatsen av zoledronsyra till CERAMENT kan öka benvolym och förbättra förankringen av skruvimplantat. Vidare preklinisk forskning har visat att kombinationen

CERAMENT, zoledronsyra och benmorfogent protein-2 (BMP-2) även kan användas vid rekonstruktion av stora segmentdefekter i stället för bentransplantation.

### KLINISK EVIDENS - EN STRATEGISK HÖRNSTEN

En av de tre hörnstenarna i strategin är att leverera branschledande vetenskaplig och klinisk evidens som validerar de många fördelarna med CERAMENT. Redan idag finns en omfattande databas med mer än 240 forskningspublikationer och abstracts av prekliniska och kliniska studier med CERAMENT.

### RESULTATEN FRÅN CERTIFY DRIVER FÖRÄNDRAD VÅRDSTANDARD

CERTiFy<sup>1</sup> är en randomiserad kontrollerad studie på 135 patienter, genomförd vid 20 traumacentra i Tyskland. Studien, som gjordes på tibiaplatåfrakturer, visar att CERAMENT BVF kan ersätta auto-graft som behandlingsstandard. Studien konfirmerade att CERAMENT ombildas till ben. Dessutom ledde behandling med CERAMENT BVF till signifikant lägre patientupplevd postoperativ smärta och en signifikant mindre blodförlust. Studien som publicerades i The Journal of Bone and Joint Surgery i december 2019 ut-

### PÅGÅENDE RANDOMISERADE KONTROLLERADE STUDIER

	<b>SOLARIO</b>	<b>CONVICTION</b>
<b>Indikation</b>	Osteomyelit	Osteomyelit
<b>Syfte</b>	Utvärdera om syntetiska bengraftsubstitut med antibiotika (CERAMENT G/ CERAMENT V) kan korta behandlingstider	Utvärdera kostnadseffektivitet och behandlingseffekt av CERAMENT G
<b>Effektmått</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Behandlingstid</li> <li>• Antibiotikaresistens</li> <li>• Biverkningar</li> <li>• Kostnad</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ICUR reinfektion</li> <li>• Komplikationer</li> <li>• Amputationer</li> </ul>
<b>Antal patienter</b>	500	220
<b>Uppföljningstid</b>	12 mån	24 mån
<b>Plats</b>	Europa	Frankrike, CRIOAc
<b>Beräknas avslutas</b>	Q1 2023	2025

gör ett viktigt verktyg för att driva förändring av vårdstandarden vilket innebär att allt fler kliniker i samråd med patienten väljer CERAMENT framför autograft.

### **SOLARIO-STUDIEN**

BONESUPPORT stödjer SOLARIO-studien (Short or Long Antibiotic Regimes in Orthopaedics) med syfte att undersöka om syntetiskt bengrafts substitut innehållandes antibiotika kan leda till kortare behandlingstider jämfört med systemisk antibiotikabehandling och därmed minska risken för antibiotikaresistens, biverkningar och merkostnader. Studien leds av Oxford University Hospitals NHS Foundation Trust i samarbete med EBJS (European Bone and Joint Infection Society). SOLARIO-studien är en randomiserad öppen europeisk multicenterstudie som beräknas rekrytera 500 patienter. Första patienten rekryterades i februari 2019 och studien beräknas avslutas under första kvartalet 2023. Ett positivt resultat av studien kan innebära ett paradigmskifte för behandling av beninfektioner.

### **CONVICTION-STUDIEN**

Det franska CRIOAc<sup>2</sup>-nätverket har initierat CONVICTION, en randomiserad kontrollerad studie för att utvärdera effektiviteten av CERAMENT G vid behandling av osteomyelit. Det franska hälsoministeriet har beslutat att finansiera studien. Ett forskningsbidrag från BONESUPPORT för att delfinansiera produkterna som används i studien har tilldelats.

Studien är utformad för att utvärdera effektiviteten av CERAMENT G vid behandling av osteomyelit. Studien är en nationell multicenterstudie och kommer att genomföras av kliniker som ingår i CRIOAc-nätverket.

Ett positivt utfall av studien skulle innebära att en stor kommersiell möjlighet öppnar sig på den franska marknaden samt en möjlighet för förbättrad ersättningsstatus.

### **FORTIFY-STUDIEN**

Under kvartalet meddelade BONESUPPORT att effektresultaten från bolagets Investigational Device Exemption (IDE) studie FORTIFY var icke-konklusiva på grund av att en väldigt hög andel av studieobjekten lämnade studien i förtid. Denna effekt accentuerades av covid-19. Den primära säkerhetsparametern för CERAMENT G uppfylldes.

Då det amerikanska regulatoriska landskapet förändrats och utvecklats sedan FORTIFY-studien startade, kommer vi att arbeta för att granska möjliga regulatoriska vägar framåt för CERAMENT G och denna indikation.

1. Hofmann et al. Autologous Iliac Bone Graft Compared with Biphasic Hydroxyapatite and Calcium Sulfate Cement for the Treatment of Bone Defects in Tibial Plateau Fractures, The Journal of Bone and Joint Surgery: February 5, 2020 - Volume 102 - Issue 3 - p 179-193  
2. CRIOAc (Referenscenter för osteoartikulära infektioner) är ett sjukvårdsnätverk i Frankrike som implementeras genom ett landsomfattande hälsoministeriumsprogram för att förbättra resultaten i hanteringen av ben- och ledinfektion.



# HÄLSOEKONOMI

**En av de största utmaningarna när ny och innovativ behandling introduceras på marknaden är att säkerställa att sjukvårdssystemen runt om i världen förstår dess värde och inkluderar den nya behandlingen i den vård som erbjuds. BONESUPPORT arbetar med en rad olika aktiviteter för att säkerställa att bolagets produkter inkluderas i ersättningsystemen på de marknader där produkterna marknadsförs.**

En uppenbar positiv hälsoekonomisk effekt som följer av de kliniska fördelar CERAMENT erbjuder, är ett minskat utnyttjande av sjukvårdsresurser. Ett reducerat antal återinfektioner som resultat av behandling med CERAMENT G och CERAMENT V i enstegsproceduren leder naturligt till färre återbesök och färre operationer och som en konsekvens färre sjukhusvistelser. Förbättrade kliniska resultat har också en positiv inverkan på samhället i stort – så som färre sjukskrivningar, minskat behov av rehabilitering och vårdomhändertagande. Betydelsen av hälsofördelar och beräkningsmodellerna för att värdera kostnadseffektivitet av hälsofördelar skiljer sig mellan olika sjukvårdssystem. Våra team samarbetar därför tätt med lokal expertis för att öka våra möjligheter att snabbare kunna inkludera CERAMENT-plattformen i ersättningsystem på nya marknader.

## **HÄLSOEKONOMISK MODELL OSTEOMYELIT USA**

Ett av de större projekten som påbörjats är en kostnads- och nyttoanalys över vad ett byte av behandlingsregim till enstegsproceduren med CERAMENT G skulle kunna innebära för det amerikanska sjukvårdssystemet. Modelleringen som baseras på tillgängliga kliniska data samt kostnadsdata från CMS, Centers for Medicare & Medicaid Services, sker i samarbete med nationell expertis inom hälsoekonomi och klinisk ortopedi.

## **REDUCERAT ANTAL ÅTERINFEKTIONER LEDER TILL FÄRRE VÅRDDAGAR**

Nuffield Orthopaedic Centre (NOC) har visat att de kunnat reducera återinfektionsgraden hos osteomyelitpatienter med 56 procent jämfört med sin tidigare behandlingsstandard. I en analys omfattande ca 25 000 patienter som genomgick kirurgisk behandling för osteomyelit under 2013-2017, jämfördes den patientgrupp som behandlades vid NOC efter införandet av CERAMENT G eller CERAMENT V i enstegsproceduren med patienter vårdade vid annat sjukhus i England. Resultaten som presenterats i *The Journal of Bone and Joint Infection*<sup>1</sup> visade att CERAMENT G eller CERAMENT V i enstegsproceduren bidrog till avsevärt förbättrade patientresultat. Sjukhusvistelsen i samband med osteomyelitkirurgi och de ef-

terföljande två åren var i genomsnitt 16 dagar lägre för gruppen som fått CERAMENT G och CERAMENT V vid NOC. Patienterna vid NOC hade dessutom två gånger lägre risk för amputation och fem gånger lägre risk för död jämfört med resten av England. Infektionsåterfall föreslogs som en bidragande faktor till en högre dödlighet. Bara den totala besparingen i antal vård dagar i samband med operation och efterföljande vård skulle med tillägg av CERAMENT G eller CERAMENT V vid behandling av osteomyelit kunna uppgå till cirka 44 MGBP årligen, beräknat på 6 250 behandlade patienter per år.

## **REDUCERAD RISK FÖR DJUPA INFEKTIONER MED CERAMENT G OCH CERAMENT V**

Ett annat område där CERAMENT G och CERAMENT V skulle kunna bidra till att minska sjukvårdskostnaderna är vid behandling av öppna skenbensfrakturer. Öppna skenbensfrakturer representerar cirka 15 procent<sup>1</sup> av alla tibiafrakturer och har en hög infektionsincidens, med utebliven benläkning till följd. Beninfektioner leder ofta till stort lidande för patienten och mycket höga sjukvårdskostnader. I en belgisk studie av Hoekstra et al<sup>2</sup> på 358 patienter, studerades kostnaderna för tibiafrakturer. Studien visade att sjukvårdskostnaderna för de patienter som drabbades av en djup infektion var i genomsnitt fem gånger högre än för de som inte fick en infektion, vilket resulterade i att kostnaderna för behandling ökade från 9 500 EUR till 48 700 EUR. FORTIFY är utformad att skapa högsta möjliga evidensnivå avseende CERAMENT G och effektiv hantering av öppna skenbensfrakturer, men redan idag finns ett antal studier som visar att CERAMENT bidrar till en kostnadseffektiv vård genom att minska antalet djupa infektioner. En av dessa är en studie av Aljawadi et al<sup>3</sup> på 80 patienter med svåra öppna tibiafrakturer som behandlats med CERAMENT G i enstegsproceduren. I studien drabbades en patient (1,3 %) av djup infektion, jämfört med historisk referens på upp till 52 procent infektionsförekomst. Detta visar att enstegsbehandling med antibiotikafrisättande CERAMENT vid öppna skenbensfrakturer effektivt kan minska förekomsten av kostnadsdrivande infektioner.

1. Ferguson, J et al. A retrospective cohort study comparing clinical outcomes and healthcare resource utilisation in patients undergoing surgery for osteomyelitis in England: a case for reorganising orthopaedic infection services, *J Bone Joint Infect.* 6, 151-163  
2. Hoekstra et al. Economics of open tibial fractures: the pivotal role of length-of-stay and infection. *Health Econ Rev* 2017;7:32  
3. Aljawadi, A et al. Adjuvant Local Antibiotic Hydroxyapatite Bio-Composite in the management of open Gustilo Anderson IIIB fractures. *Journal of Orthopaedics*, 2020; 18: 261-266



# FINANSIELL ÖVERSIKT

## RESULTATRÄKNING

### JULI - SEPTEMBER 2021

#### Nettoomsättning

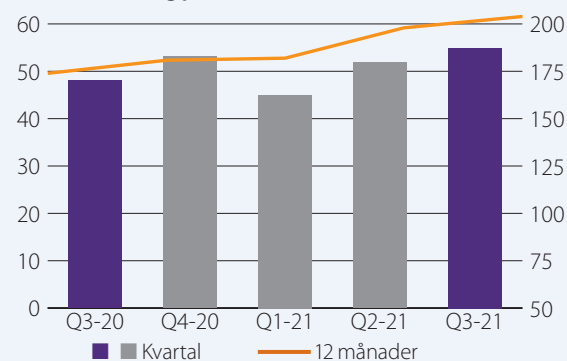
Nettoomsättningen uppgick till 54,9 MSEK (48,1), en ökning med 14 procent jämfört med föregående år (26 procent räknat i konstant valuta).

I segmentet North America uppgick försäljningen till 32,7 MSEK (28,3), vilket motsvarar en tillväxt på 16 procent (34 procent räknat i konstant valuta). Den förstärkta kundbasen tillsammans med de större GPO-kontrakt som tecknats tidigare perioder är bidragande orsaker till försäljningsökningen.

I segmentet EUROW uppgick försäljningen till 22,2 MSEK (19,8), vilket motsvarar en tillväxt på 12 procent (16 procent räknat i konstant valuta). Pandemin har haft en fortsatt stor påverkan på sjukvårdssystemen men under perioden har vi upplevt en gradvis ökad möjlighet till fysiska möten med befintliga och nya kunder.

Valutaomräkningseffekten uppgick till +0,7 MSEK (-1,6).

#### Nettoomsättning per kvartal, MSEK



#### Kostnad för sålda varor

Kostnad för sålda varor uppgick till 6,1 MSEK (4,1) vilket gav en bruttomarginal på 89,0 procent (91,4).

#### Försäljningskostnader

Försäljningskostnaderna inklusive försäljningskommissioner uppgick till 45,5 MSEK (41,2), en ökning med 10 procent. Personalkostnaderna minskade något till 22,2 MSEK (22,7). Kostnaderna för försäljningskommissioner i North America ökade till 10,0 MSEK (9,2). Övriga försäljningskostnader ökade till 13,3 MSEK (9,3).

Ökningen beror främst på de stora kostnadsreduktioner som genomfördes föregående år som en följd av covid-19-pandemins påverkan och den låga aktivitetsnivån som följde.

Segmentet North America rapporterade en kostnadsökning till 25,5 MSEK (22,9). I EUROW uppgick kostnaderna till 15,8 MSEK (15,4). Ej allokerade kostnader ökade till 4,2 MSEK (2,9).

#### Forsknings- och utvecklingskostnader

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till 11,3 MSEK (11,7). Personalkostnaderna uppgick till 5,1 MSEK (5,5). Övriga kostnader summerade till 6,2 MSEK (6,2).

Segmentet North America rapporterade kostnader för forskning och utveckling om 3,8 MSEK (4,8).

#### Administrationskostnader

Administrationskostnaderna uppgick till 5,4 MSEK (11,6).

Administrationskostnaderna exklusive effekter från koncernens incitamentsprogram uppgick till 7,8 MSEK (6,9). Personalkostnaderna uppgick till 3,3 MSEK (3,7).

Resultateffekter avseende incitamentsprogram uppgick till en positiv effekt om 2,4 MSEK, jämfört med en kostnad om 4,7 MSEK föregående år. Resultateffekten för perioden beror framförallt på en återföring av upplupna kostnader för sociala avgifter, till följd av börskursens utveckling.

#### Övriga rörelseintäkter och -kostnader

Övriga rörelseintäkter och -kostnader bestod framförallt av valutakursvinster och -förluster på rörelsetillgångar och -skulder.

#### Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till -13,3 MSEK (-19,2) där den minskade förlusten förklaras av det förbättrade bruttoresultatet och av minskade reserveringar inom ramen för aktiva incitamentsprogram.

#### Periodens resultat

Av de anledningar som redogjorts för ovan uppgick förlusten för kvartalet till -14,1 MSEK (-21,2), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,22 SEK (-0,33).

## JANUARI – SEPTEMBER 2021

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 151,5 MSEK (127,7), en ökning med 19 procent (31 procent räknat i konstant valuta). Segmentet NA ökade med 22 procent till 86,9 MSEK (71,1) och segmentet EUROW ökade med 14 procent till 64,6 MSEK (56,6).

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -58,9 MSEK (-71,9). Försäljningsökningen bidrog positivt med förbättrat bruttoresultat samtidigt

som rörelsekostnaderna ökade i jämförelse med föregående år som följd av de kostnadsreduktioner som då skedde till följd av pandemin.

### Årets resultat

Av de anledningar som redogjorts för ovan uppgick förlusten för perioden till -61,3 MSEK (-74,2), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,96 SEK (-1,28).

## FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

MSEK	30 sep		31 dec
Finansiell ställning	2021	2020	2020
Likvida medel	225,5	377,9	353,7
Räntebärande skulder <sup>1</sup>	11,0	10,5	10,5
Nettoskudsättning <sup>1</sup>	-214,5	-367,3	-343,3
Eget kapital	284,9	425,1	398,9

1 APM: Alternativa nyckeltal, se definitionerna på sidan 23.

MSEK	jul - sep		jan - sep		Helår
Kassaflöde	2021	2020	2021	2020	2020
Löpande verksamheten	-20,2	-19,0	-66,7	-78,7	-100,3
Investeringsverksamheten	-0,4	-0,5	-1,5	-2,3	-2,7
Finansieringsverksamheten	-63,6	2,0	-60,4	367,2	365,3
<b>Summa</b>	<b>-84,2</b>	<b>-17,6</b>	<b>-128,6</b>	<b>286,1</b>	<b>262,4</b>

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 225,5 MSEK (377,9), en minskning med 128,2 MSEK sedan ingången av året. Förändringen består huvudsakligen av kassaflöde från den löpande verksamheten uppgående till -66,7 MSEK (-78,7) framförallt hänförligt till rörelseresultatet, och av ett aktieswap-avtal uppgående till -62,3 MSEK. I enlighet med beslut från årsstämman tidigare i år har BONESUPPORTS styrelse under tredje kvartalet utnyttjat bemyndigandet att ingå ett aktieswap-avtal med tredje part i syfte att sä-

kerställa bolagets leverans av prestationsaktier till deltagarna i de långsiktiga incitamentsprogram som årsstämman beslutade att införa. Totalt har under tredje kvartalet 786 000 aktier säkrats till ett genomsnittligt värde om 79,30 SEK per aktie, totalt 62 333 TSEK.

Dessa två punkter förklarar även förändringen av nettoskudsättningen sedan ingången av året.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### MODERBOLAGET

Moderbolaget BONESUPPORT Holding AB (publ) är ett holdingbolag. Moderbolaget genererade 11,0 MSEK (11,1) i försäljning av interna tjänster till dotterbolag under kvartalet. Resultatet i kvartalet var 1,6 MSEK (0,2). Inga investeringar gjordes under kvartalet.

Under 2021 har moderbolaget lämnat ovillkorade aktieägartillskott om 50 MSEK till BONESUPPORT AB.

### PERSONAL

Koncernen hade i snitt 91 (86) anställda (fulltidsekvivalenta) under kvartalet varav 23 (21) arbetade inom Forskning och utveckling.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

För väsentliga händelser, se sida 1.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

För väsentliga händelser efter periodens slut, se sida 1.

### AKTIER OCH AKTIERELATERADE PROGRAM

Bolaget har stamaktier samt C-aktier, se not 4. Kvotvärdet på aktierna är 0,625 kronor per aktie. Stamaktierna berättigar till en röst vardera och C-aktierna berättigar till en tiondels röst vardera. Antalet aktier skall enligt bolagsordningen vara lägst 29 000 000 och högst 116 000 000.

Per den 30 september 2021 uppgick det totala antalet stamaktier till 64 151 672 fördelat på 8 441 aktieägare. De större aktieägarna visas i tabellen nedan. Under året har antalet aktier ökat till följd av konverterade personaloptioner.

Per den 30 september 2021 uppgick det totala antalet C-aktier till 1 290 000. BONESUPPORT Holding AB innehar samtliga C-aktier.

BONESUPPORT har tre personaloptionsprogram och sex prestationsaktieprogram. Dessa beskrivs i not 8.

Under tredje kvartalet 2021 har BONESUPPORT, i enlighet med beslut från årsstämman tidigare i år, ingått ett aktieswap-avtal för att säkra åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTI 2021. Totalt har under tredje kvartalet 786 000 aktier säkrats till ett genomsnittligt värde om 79,30 SEK per aktie, totalt 62 333 TSEK.

### Aktieägare 30 september 2021

Namn	Andel av aktier	Andel av röster
Avanza	10,7%	10,9%
HealthCap V LP	10,1%	10,3%
Swedbank Robur Fonder	6,3%	6,4%
State Street Bank and Trust	5,9%	6,0%
Stiftelsen Industrifonden	5,8%	5,9%
Tredje AP-Fonden	5,6%	5,7%
Fjärde AP-Fonden	4,8%	4,9%
Övriga aktieägare	50,8%	49,9%

### FINANSIELL KALENDER

- 17 februari 2022 Bokslutskommuniké 2021
- April 2022 Årsredovisning 2021
- 4 maj 2022 Delårsrapport Q1
- 19 maj 2022 Bolagsstämma
- 14 juli 2022 Delårsrapport Q2
- 27 oktober 2022 Delårsrapport Q3

### VALBEREDNING

Valberedningen väljs baserat på principerna som beslutades på årsstämman 20 maj 2021. Dessa principer är beskrivna på BONESUPPORTS hemsida. Valberedningens uppgift är att presentera förslag till årsstämman, vilken är planerad till maj 2022 i Lund. Medlemmarna i valberedningen är:

- Lennart Johansson, styrelsens ordförande
- Jonas Brambeck, utsedd av Stiftelsen Industrifonden
- Staffan Lindstrand, valberedningens ordförande, utsedd av HealthCap V LP
- Caroline Sjösten, utsedd av Swedbank Robur fonder

### OM DENNA RAPPORT

Denna rapport har upprättats i både en svenskspråkig och en engelskspråkig version. I händelse av att versionerna inte överensstämmer ska den svenskspråkiga versionen ha företräde.

# VD:S FÖRSÄKRAN

---

Verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild över utvecklingen och koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Delårsrapporten har granskats av bolagets revisorer.

Lund 4 november 2021

**Emil Billbäck**

vd

## REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

---

### **BONESUPPORT HOLDING AB (PUBL), ORG.NR 556802-2171**

Till styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

#### **INLEDNING**

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för BONESUPPORT HOLDING AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

#### **DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING**

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

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

#### **SLUTSATS**

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

Malmö den 4 november 2021

Ernst & Young AB

**Ola Larsmon**

Auktoriserad revisor

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	jul - sep		jan - sep		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	7	54 877	48 078	151 483	127 685	180 860
Kostnad för sålda varor	7	-6 051	-4 125	-16 600	-13 838	-19 256
<b>Bruttoresultat</b>	7	<b>48 826</b>	<b>43 953</b>	<b>134 883</b>	<b>113 847</b>	<b>161 604</b>
Försäljningskostnader		-35 507	-31 982	-100 750	-89 934	-123 818
Försäljningskommissioner	7	-10 017	-9 230	-27 142	-23 227	-31 598
Forsknings- och utvecklingskostnader		-11 326	-11 654	-38 614	-41 431	-57 898
Administrationskostnader	3, 8	-5 401	-11 641	-29 295	-32 845	-45 492
Övriga rörelseintäkter		1 447	4 173	6 133	10 594	12 188
Övriga rörelsekostnader		-1 302	-2 845	-4 111	-8 909	-13 547
<b>Rörelseresultat</b>	7	<b>-13 280</b>	<b>-19 226</b>	<b>-58 896</b>	<b>-71 905</b>	<b>-98 561</b>
Finansiella poster netto	7	-519	-832	-889	-1 055	-440
<b>Resultat före skatt</b>	7	<b>-13 799</b>	<b>-20 058</b>	<b>-59 785</b>	<b>-72 960</b>	<b>-99 001</b>
Skatt på årets resultat		-269	-1 171	-1 543	-1 287	-2 411
<b>Periodens resultat</b>		<b>-14 068</b>	<b>-21 229</b>	<b>-61 328</b>	<b>-74 247</b>	<b>-101 412</b>
Resultat per aktie före utspädning, SEK		-0,22	-0,33	-0,96	-1,28	-1,72
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,22	-0,33	-0,96	-1,28	-1,72
Genomsnittligt antal aktier, tusental		64 146	63 485	63 958	57 910	59 081

Periodens resultat är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	jul - sep		jan - sep		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14 068</b>	<b>-21 229</b>	<b>-61 328</b>	<b>-74 247</b>	<b>-101 412</b>
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag	181	-101	401	-184	-834
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-13 887</b>	<b>-21 330</b>	<b>-60 927</b>	<b>-74 431</b>	<b>-102 246</b>

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

# KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	30 sep		31 dec
		2021	2020	2020
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella tillgångar		8 358	8 599	8 840
Materiella anläggningstillgångar och nyttjanderätter		15 242	14 742	15 003
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>23 600</b>	<b>23 341</b>	<b>23 843</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		47 725	46 268	45 555
Kundfordringar	6	35 717	26 996	32 108
Övriga fordringar	6	10 139	8 977	9 975
Likvida medel	6	225 497	377 877	353 737
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>319 078</b>	<b>460 118</b>	<b>441 375</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>342 678</b>	<b>483 459</b>	<b>465 218</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</b>	4	<b>284 921</b>	<b>425 137</b>	<b>398 899</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Leasingskulder	6	5 388	5 610	5 622
Avsättningar		329	305	329
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>5 717</b>	<b>5 915</b>	<b>5 951</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leasingskulder	6	5 647	4 926	4 858
Leverantörsskulder	6	14 371	8 511	12 680
Övriga kortfristiga skulder	6	32 022	38 970	42 830
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>52 040</b>	<b>52 407</b>	<b>60 368</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>342 678</b>	<b>483 459</b>	<b>465 218</b>

# KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Aktiekapital	Inbetalt ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Fond för utvecklingsutgifter	Ansamlad förlust inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>32 826</b>	<b>100</b>	<b>1 191 775</b>	<b>-60</b>	<b>3 552</b>	<b>-1 103 884</b>	<b>124 309</b>
Totalresultat januari - september 2020				-184		-74 247	-74 431
Förändring fond för utvecklingsutgifter					1 399	-1 399	0
Nyemission, personaloptioner	754	-94	9 815				10 475
Riktad nyemission	6 563		371 437				377 999
Transaktionskostnader, riktad nyemission			-16 142				-16 142
Nyemission och återköp av egna C-aktier till prestationsaktieprogram	456					-456	0
Aktierelaterade ersättningar						2 926	2 926
<b>Utgående balans 30 september 2020</b>	<b>40 599</b>	<b>6</b>	<b>1 556 885</b>	<b>-244</b>	<b>4 951</b>	<b>-1 177 060</b>	<b>425 137</b>
Totalresultat oktober - december 2020				-650		-27 165	-27 815
Förändring fond för utvecklingsutgifter					401	-401	0
Nyemission, personaloptioner	26	-6	754				774
Aktierelaterade ersättningar						803	803
<b>Ingående balans 1 januari 2021</b>	<b>40 625</b>	<b>0</b>	<b>1 557 639</b>	<b>-894</b>	<b>5 352</b>	<b>-1 203 823</b>	<b>398 899</b>
Totalresultat januari - september 2021				401		-61 328	-60 927
Aktieswap <sup>1</sup>						-62 333	-62 333
Förändring fond för utvecklingsutgifter					-17	17	0
Nyemission, personal- och teckningsoptioner	242		5 695				5 937
Nyemission och återköp av egna C-aktier till prestationsaktieprogram	34					-34	0
Aktierelaterade ersättningar						3 345	3 345
<b>Utgående balans 30 september 2021</b>	<b>40 901</b>	<b>0</b>	<b>1 563 334</b>	<b>-493</b>	<b>5 335</b>	<b>-1 324 156</b>	<b>284 921</b>

<sup>1</sup> BONESUPPORT har under tredje kvartalet 2021, i enlighet med beslut från årsstämman tidigare i år, ingått ett aktieswap-avtal för att säkra åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTI 2021. Totalt har under tredje kvartalet 786 000 aktier säkrats till ett genomsnittligt värde om 79,30 SEK per aktie, totalt 62 333 TSEK.

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	jul - sep		jan - sep		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelseresultat	-13 280	-19 226	-58 896	-71 905	-98 561
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:					
-Aktierelaterade ersättningar	1 431	779	3 345	2 926	3 729
-Avskrivningar avseende nyttjanderätter	1 187	1 532	4 304	5 152	8 497
-Orealiserade kursdifferenser	-2 176	3 570	-5 221	3 390	8 531
-Övrigt	628	-1 524	2 093	1 308	24
Erhållen ränta	0	0	0	4	5
Erlagd ränta	-57	-2	-120	-3	-6
Betald skatt	133	-1 081	-539	-3 471	-4 970
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-12 134</b>	<b>-15 952</b>	<b>-55 034</b>	<b>-62 599</b>	<b>-82 751</b>
Förändringar av rörelsekapital	-8 057	-3 066	-11 681	-16 130	-17 524
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-20 191</b>	<b>-19 018</b>	<b>-66 715</b>	<b>-78 729</b>	<b>-100 275</b>
Investeringar i immateriella tillgångar	-151	-424	-480	-1 764	-2 312
Investeringar i inventarier och verktyg	-247	-116	-1 008	-565	-346
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-398</b>	<b>-540</b>	<b>-1 488</b>	<b>-2 329</b>	<b>-2 658</b>
Aktieswap <sup>1</sup>	-62 333	0	-62 333	0	0
Nyemission, personal- och teckningsoptioner	42	3 606	5 937	10 475	11 248
Riktad nyemission	0	0	0	378 000	378 000
Transaktionskostnader, riktad nyemission	0	0	0	-16 142	-16 142
Amortering leasingsskuld	-1 350	-1 629	-3 968	-5 127	-7 768
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-63 641</b>	<b>1 977</b>	<b>-60 364</b>	<b>367 206</b>	<b>365 338</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-84 230</b>	<b>-17 581</b>	<b>-128 567</b>	<b>286 148</b>	<b>262 405</b>
Likvida medel vid periodens ingång	309 559	395 471	353 737	92 065	92 065
Kursdifferens i likvida medel	168	-13	327	-336	-733
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>225 497</b>	<b>377 877</b>	<b>225 497</b>	<b>377 877</b>	<b>353 737</b>

<sup>1</sup> BONESUPPORT har under tredje kvartalet 2021, i enlighet med beslut från årsstämman tidigare i år, ingått ett aktieswap-avtal för att säkra åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTI 2021. Totalt har under tredje kvartalet 786 000 aktier säkrats till ett genomsnittligt värde om 79,30 SEK per aktie, totalt 62 333 TSEK. Säkringen har medfört en utbetalning om detta belopp.



## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG PER KVARTAL

TSEK	2021			2020			2019	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning	54 877	51 777	44 829	53 175	48 078	36 175	43 432	46 199
North America	32 670	29 068	25 121	28 633	28 281	21 565	21 248	23 256
EUROW	22 207	22 709	19 708	24 542	19 797	14 610	22 184	22 942
Kostnad för sålda varor	-6 051	-5 448	-5 101	-5 418	-4 125	-4 813	-4 900	-5 114
<b>Bruttoresultat</b>	<b>48 826</b>	<b>46 329</b>	<b>39 728</b>	<b>47 757</b>	<b>43 953</b>	<b>31 362</b>	<b>38 532</b>	<b>41 085</b>
<b>Bruttomarginal, %</b>	<b>89,0%</b>	<b>89,5%</b>	<b>88,6%</b>	<b>89,8%</b>	<b>91,4%</b>	<b>86,7%</b>	<b>88,7%</b>	<b>88,9%</b>
Försäljningskostnader	-35 507	-34 090	-31 153	-33 884	-31 982	-22 957	-34 995	-41 322
Försäljningskommissioner	-10 017	-9 256	-7 869	-8 371	-9 230	-6 916	-7 081	-7 970
Forsknings- och utvecklingskostnader	-11 326	-15 031	-12 257	-16 467	-11 654	-13 994	-15 783	-18 527
Administrationskostnader	-5 401	-13 991	-9 903	-12 647	-11 641	-10 341	-10 863	-11 566
Övriga rörelseintäkter	1 447	1 187	3 499	1 594	4 173	1 971	4 450	3 080
Övriga rörelsekostnader	-1 302	-1 088	-1 721	-4 638	-2 845	-2 598	-3 466	-3 379
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 280</b>	<b>-25 940</b>	<b>-19 676</b>	<b>-26 656</b>	<b>-19 226</b>	<b>-23 473</b>	<b>-29 206</b>	<b>-38 599</b>
Finansiella poster netto	-519	-32	-338	615	-832	-195	-28	-64
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-13 799</b>	<b>-25 972</b>	<b>-20 014</b>	<b>-26 041</b>	<b>-20 058</b>	<b>-23 668</b>	<b>-29 234</b>	<b>-38 663</b>
Skatt på årets resultat	-269	-1 073	-201	-1 124	-1 171	34	-150	-2 186
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14 068</b>	<b>-27 045</b>	<b>-20 215</b>	<b>-27 165</b>	<b>-21 229</b>	<b>-23 634</b>	<b>-29 384</b>	<b>-40 849</b>

Periodens resultat är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	jul - sep		jan - sep		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	10 956	11 139	33 190	33 415	39 371
Administrationskostnader	-10 197	-11 477	-37 490	-40 695	-47 463
Övriga rörelseintäkter	-33	502	91	2 212	1 642
Övriga rörelsekostnader	-171	-654	-748	-2 140	-331
<b>Rörelseresultat</b>	<b>555</b>	<b>-490</b>	<b>-4 957</b>	<b>-7 208</b>	<b>-6 781</b>
Finansiella poster netto	1 039	678	2 954	2 745	3 658
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 594</b>	<b>188</b>	<b>-2 003</b>	<b>-4 463</b>	<b>-3 123</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 594</b>	<b>188</b>	<b>-2 003</b>	<b>-4 463</b>	<b>-3 123</b>

Periodens resultat i moderbolaget överensstämmer med totalresultat.

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Not	30 sep		31 dec
		2021	2020	2020
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Finansiella anläggningstillgångar	6	1 096 263	936 917	964 079
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 096 263</b>	<b>936 917</b>	<b>964 079</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Förutbetalda kostnader	6	979	970	633
Kassa och bank	6	210 534	360 857	338 114
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>211 513</b>	<b>361 827</b>	<b>338 747</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 307 776</b>	<b>1 298 744</b>	<b>1 302 826</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital	4	40 901	40 599	40 625
Fritt eget kapital		1 228 220	1 222 475	1 224 563
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 269 121</b>	<b>1 263 074</b>	<b>1 265 188</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		<b>32 004</b>	<b>28 126</b>	<b>27 411</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	6	<b>6 651</b>	<b>7 544</b>	<b>10 227</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 307 776</b>	<b>1 298 744</b>	<b>1 302 826</b>

## NOT 1

### ALLMÄN INFORMATION, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridisk person, och Årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som anges i årsredovisningen för 2020 har tillämpats även i denna delårsrapport. Nya eller ändrade standarder eller tolkningar av standarder som träder i kraft 1 januari 2021 har inte haft någon signifikant inverkan på BONESUPPORTS finansiella rapporter.

#### Bedömningar, uppskattningar och antaganden

Vid upprättande av bolagets finansiella rapporter görs ett antal bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen i resultat- och balansräkningarna. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser.

## NOT 2

### VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Verksamheten påverkas av ett flertal faktorer som kan ha effekt på koncernens resultat och finansiella ställning. I strategin ingår att fortlöpande identifiera och hantera risker. I not 2 i årsredovisningen för 2020 beskrivs den finansiella riskhanteringen.

Se sida 3 angående risker kring covid-19.

## NOT 3

### NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

De finansiella rapporterna inkluderar kostnader relaterade till följande transaktioner mellan BONESUPPORT och närstående.

TSEK		jul - sep		jan - sep		Helår
Närstående	Tjänst	2021	2020	2021	2020	2020
Route 2 Advisors Ltd (Simon Cartmell, tidigare styrelseledamot)	Konsulttjänster	0	86	61	307	407
Odlander, Fredrikson & Co AB (Björn Odlander, styrelseledamot)	Resekostnader	0	0	0	9	9

## NOT 4

### ANTAL AKTIER OCH POTENTIELLA AKTIER

Stamaktier	Antal aktier	Potentiella aktier
31 december 2020	63 764 222	657 135
Konverterade personaloptioner	26 354	-26 354
Konverterade teckningsoptioner	361 096	-361 096
Återläggning personaloptioner	0	10 000
30 september 2021	64 151 672	279 685

C-aktier	Antal aktier	Potentiella aktier
31 december 2020	1 235 000	55 000
Emitterade aktier	55 000	-55 000
30 september 2021	1 290 000	0

## NOT 5

### STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Det amerikanska dotterföretaget BONESUPPORT Inc. har ställt en garanti för sina hyreslokaler på 56 TUSD (56), motsvarande 491 TSEK (505). Moderbolaget, BONESUPPORT Holding AB, garanterar motsvarande belopp genom borgensåtagande.

Koncernen har ställda säkerheter för kapitalplacerade direkt pensioner uppgående till 979 TSEK (979).

## NOT 6 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Verkligt värde gällande de konsoliderade finansiella tillgångarna och skulderna bedöms överensstämma med bokfört värde.

Andelar i koncernföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdeметoden. Under 2021 har moderbolaget lämnat ovillkorade aktieägartillskott om 50 MSEK till BONESUPPORT AB.

## NOT 7 SEGMENTINFORMATION

Koncernens segment består av North America (NA) och Europe & Rest of the World (EUROW). Övrigt inkluderar övriga poster, där majoriteten av kostnaderna avser koncernfunktioner. Bidrag per segment beräknas som nettoomsättning minus direkt allokerabara operativa kostnader för segmenten. Sådana kostnader är direkt relaterade till kostnad för sålda varor, försäljningskostnader inklusive kommissioner och forsknings- och utvecklingskostnader. Det görs ingen uppföljning på vare sig tillgångar eller skulder på segmentnivå eftersom styrning och uppföljning av dessa görs av ledning och styrelse på koncernnivå.

Nettoomsättningen i Sverige (del av EUROW) var 1,7 MSEK (1,7) för kvartalet. För året ackumulerat var motsvarande nettoomsättning 5,8 MSEK (5,5). Marknaden i USA (del av NA) är tillsammans med marknaden i Storbritannien de enda som var och en står för mer än tio procent av koncernens nettoomsättning.

TSEK	jul - sep 2021				jul - sep 2020			
	NA	EUROW	Övrigt	Totalt	NA	EUROW	Övrigt	Totalt
<b>Resultaträkningsposter</b>								
Nettoomsättning	32 670	22 207	0	54 877	28 281	19 797	0	48 078
varav CERAMENT BVF	32 127	2 810	0	34 938	28 281	3 206	0	31 487
varav CERAMENT drug eluting <sup>1</sup>	0	19 397	0	19 397	0	16 591	0	16 591
varav övrigt	542	0	0	542	0	0	0	0
Kostnad för sålda varor	-2 107	-3 944	0	-6 051	-1 121	-3 004	0	-4 125
<b>Bruttoresultat</b>	<b>30 563</b>	<b>18 263</b>	<b>0</b>	<b>48 826</b>	<b>27 160</b>	<b>16 793</b>	<b>0</b>	<b>43 953</b>
Försäljningskommissioner	-10 017	0	0	-10 017	-9 230	0	0	-9 230
Övriga operativa kostnader	-19 227	-15 834	0	-35 061	-18 487	-15 382	0	-33 869
<b>Bidrag</b>	<b>1 319</b>	<b>2 429</b>	<b>0</b>	<b>3 748</b>	<b>-558</b>	<b>1 411</b>	<b>0</b>	<b>854</b>
Övriga rörelseposter	0	0	-17 028	-17 028	0	0	-20 080	-20 080
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 319</b>	<b>2 429</b>	<b>-17 028</b>	<b>-13 280</b>	<b>-558</b>	<b>1 411</b>	<b>-20 080</b>	<b>-19 226</b>
Finansiella poster netto	0	0	-519	-519	0	0	-832	-832
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 319</b>	<b>2 429</b>	<b>-17 547</b>	<b>-13 799</b>	<b>-558</b>	<b>1 411</b>	<b>-20 912</b>	<b>-20 058</b>

TSEK	jan - sep 2021				jan - sep 2020			
	NA	EUROW	Övrigt	Totalt	NA	EUROW	Övrigt	Totalt
<b>Resultaträkningsposter</b>								
Nettoomsättning	86 859	64 624	0	151 483	71 094	56 591	0	127 685
varav CERAMENT BVF	85 476	8 898	0	94 374	69 893	9 068	0	78 962
varav CERAMENT drug eluting <sup>1</sup>	0	55 726	0	55 726	0	47 523	0	47 523
varav övrigt	1 383	0	0	1 383	1 200	0	0	1 200
Kostnad för sålda varor	-5 819	-10 781	0	-16 600	-4 594	-9 244	0	-13 838
<b>Bruttoresultat</b>	<b>81 040</b>	<b>53 843</b>	<b>0</b>	<b>134 883</b>	<b>66 500</b>	<b>47 347</b>	<b>0</b>	<b>113 847</b>
Försäljningskommissioner	-27 142	0	0	-27 142	-23 227	0	0	-23 227
Övriga operativa kostnader	-54 853	-46 197	0	-101 050	-60 210	-39 736	0	-99 946
<b>Bidrag</b>	<b>-955</b>	<b>7 646</b>	<b>0</b>	<b>6 691</b>	<b>-16 938</b>	<b>7 611</b>	<b>0</b>	<b>-9 326</b>
Övriga rörelseposter	0	0	-65 587	-65 587	0	0	-62 579	-62 579
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-955</b>	<b>7 646</b>	<b>-65 587</b>	<b>-58 896</b>	<b>-16 938</b>	<b>7 611</b>	<b>-62 579</b>	<b>-71 905</b>
Finansiella poster netto	0	0	-889	-889	0	0	-1 055	-1 055
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-955</b>	<b>7 646</b>	<b>-66 476</b>	<b>-59 785</b>	<b>-16 938</b>	<b>7 611</b>	<b>-63 634</b>	<b>-72 960</b>

<sup>1</sup> CERAMENT med läkemedelsfrisättning inkluderar CERAMENT G och CERAMENT V.

## NOT 8 OPTIONSPROGRAM OCH PRESTATIONSAKTIEPROGRAM

Vid utgången av perioden finns tre personaloptionsprogram och sex prestationsaktieprogram.

### Personaloptionsprogram

Två av de tre programmen löper på tio år och utlöper år 2022 och 2025. Det tredje programmet har en löptid på åtta år och utlöper år 2024. Varje option ger innehavaren rätt att förvärva 0,2 stamaktier i BONESUPPORT i samband med att optionen utnyttjas. Detta till en kurs för de två första programmen om 0,125 SEK per option motsvarande en teckningskurs om 0,625 SEK per aktie, och för det tredje programmet om 5,30 SEK per option motsvarande en teckningskurs om 26,50 SEK per aktie. Personaloptionsprogrammen intjänas i enlighet med förutbestämda villkor för varje program. En förutsättning för tilldelning av optioner i de olika programmen är en anställning eller ett kontraktsförhållande med bolaget på respektive intjäningsdag. Av de 25,7 miljoner optioner som allokerats tidigare var 21,6 miljoner (21,4) optioner fullt intjänade vid periodens slut.

### Prestationsaktieprogram

Det finns fyra program riktade i huvudsak till anställda och två program riktade till två styrelseledamöter.

Programmen har följande löptider och slutdatum:

- Programmet för anställda som beslutades av årsstämman 2018 löper till och med 31 december 2021;
- Programmet för två styrelseledamöter som beslutades av årsstämman 2018 löper till och med 31 december 2021;
- Programmet för anställda som beslutades av årsstämman 2019 löper till och med 31 december 2022;
- Programmet för anställda som beslutades av årsstämman 2020 löper till och med 31 december 2023;
- Programmet för anställda som beslutades av årsstämman 2021 löper till och med 31 december 2023; och
- Programmet för två styrelseledamöter som beslutades av årsstämman 2021 löper till och med dagen för årsstämman 2024.

I programmen som beslutades av årsstämman 2018, 2019 och 2020 och riktade till anställda kan för varje sparaktie max två, tre eller fyra prestationsaktier tilldelas till de anställda utan betalning beroende på framtida aktiekurs och bolagets utveckling avseende försäljning och EBITDA under löptiden. För programmet som beslutades av årsstämman 2018 och riktade till två styrelseledamöter kan för varje sparaktie max två prestationsaktier tilldelas till de två styrelseledamöterna utan betalning beroende på framtida aktiekurs. Prestationsaktierna har emitterats i form av C-aktier med en teckningskurs och ett kvotvärde om 0,625 SEK per aktie.

För programmet som beslutades av årsstämman 2021 och riktade till anställda kan för varje sparaktie max sex prestationsaktier tilldelas till de anställda utan betalning beroende på framtida aktiekurs och bolagets utveckling avseende försäljning och EBITDA under löptiden.

För programmet som beslutades av årsstämman 2021 och riktade till två styrelseledamöter kan för varje sparaktie max tre prestationsaktier tilldelas till de två styrelseledamöterna utan betalning beroende på framtida aktiekurs.

Årsstämman i maj i år bemyndigade styrelsen att ingå ett aktieswap-avtal med en tredje parts bank för att fullgöra bolagets åtaganden under incitamentsprogrammen LTI 2021 och LTI 2021 Styrelse och för att täcka sociala avgifter för dessa program. Mandatet från årsstämman utnyttjades under tredje kvartalet.

Personaloptioner och prestationsaktier värderas till verkligt värde per allokeringsdatum. Den totala kostnaden fördelas över intjänandeperioden. I slutet av intjänandeperioden antas en minskad personalomsättning innebärande en ökad kostnad. Kostnaden redovisas som personalkostnad och krediteras eget kapital. Sociala kostnader omvärderas till verkligt värde. När optionerna utnyttjas emitterar bolaget nya aktier. Ersättning för aktierna krediteras eget kapital.

### Teckningsoptionsprogram

Samtliga teckningsoptioner inom det teckningsoptionsprogram som utgavs 2018 och som gav rätt till teckning av en stamaktie per option har utnyttjats under året.

Ytterligare information återfinns i noterna 12 och 23 i årsredovisningen 2020.

## NOT 8 FORTS

<b>Personaloptionsprogram</b>	<b>Antal optioner<sup>1</sup></b>	<b>Motsvarande antal aktier</b>	<b>Teckningskurs per nytecknad aktie<sup>2</sup></b>
Balans 1 januari 2021	1 480 187	296 039	9,35
Återläggning	50 000	10 000	26,50
Inlösta	-131 771	-26 354	1,37
Balans 30 september 2021	1 398 416	279 685	10,20

<b>Prestationsaktieprogram</b>	<b>Antal aktierätter</b>
Balans 1 januari 2021	1 195 000
Balans 30 september 2021	1 195 000

<b>Teckningsoptionsprogram</b>	<b>Antal optioner</b>	<b>Motsvarande antal aktier</b>	<b>Teckningskurs per nytecknad aktie<sup>2</sup></b>
Balans 1 januari 2021	361 096	361 096	15,94
Inlösta	-361 096	-361 096	15,94
Balans 30 september 2021	0	0	0,00

1 Ej allokerade personaloptioner uppgår till 4 069 547 (4 119 547).

2 Teckningskurs per aktie beräknat på vägt genomsnitt av utestående optioner (SEK).

Under året har kostnader för personaloptions- och prestationsaktieprogrammen, exklusive sociala avgifter, belastat rörelseresultatet med 3 345 TSEK (2 926). De sociala avgifterna har uppgått till en minskad kostnad om 2 591 TSEK, jämfört med en kostnad om 3 914 TSEK föregående år. Resultateffekten för perioden beror framför allt på en återföring av upplupna kostnader för sociala avgifter, till följd av börskursens utveckling. Redovisad skuld för sociala avgifter uppgår i slutet av perioden till 5 509 TSEK (6 340).

# DEFINITIONER - ALTERNATIVA NYCKELTAL

**BONESUPPORT använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys, jämförelse och intern utvärdering.**

Alternativa nyckeltal är mått som inte definieras i finansiella rapporter upprättade enligt IFRS. Följande nyckeltal används:

## Omsättningsökning

Förändringen i nettoomsättning mellan perioderna i förhållande till nettoomsättning för samma period föregående år. Används för att följa verksamhetens försäljningsprestationer. BONESUPPORTS mål, efter pandemin, är att växa med 40 procent per år.

## Omsättningsökning i konstant valuta

Förändringen i nettoomsättning mellan perioderna i förhållande till nettoomsättning för samma period föregående år, där den innevarande periodens nettoomsättning är omräknad med samma valutakurser som användes under jämförelseperioden. Används för att följa verksamhetens försäljningsprestationer.

## Bruttoresultat

Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor. Visar resultat för täckning av övriga kostnader samt vinstmarginal.

## Bruttomarginal

Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor delat med nettoomsättning. Visar resultat i förhållande till nettoomsättning och marginalen för täckning av övriga kostnader samt vinstmarginal.

## Bidrag

Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor samt direkt hänförliga försäljningskostnader och forsknings- och utvecklingskostnader. Resultatmått som används för att visa hur ett segment presterar och dess bidrag för att täcka koncernens övriga kostnader.

## Räntebärande skulder

Upplåning från banker och finansiella institutioner samt leasing-skulder, kort- och långfristig. Visar koncernens skuldnivå och utgör grund för räntekostnaderna.

## Nettoskuldsättning

Räntebärande skulder minus likvida medel. Visar koncernens nettobelåning och används som ett mått för att mäta koncernens skuldsättningsgrad samt framtida finansieringsbehov.

MSEK	jul - sep		jan - sep		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	54,9	48,1	151,5	127,7	180,9
<b>Omsättningsökning, %</b>	<b>14,1</b>	<b>22,9</b>	<b>18,6</b>	<b>16,9</b>	<b>16,3</b>
Kostnad för sålda varor	-6,1	-4,1	-16,6	-13,8	-19,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>48,8</b>	<b>44,0</b>	<b>134,9</b>	<b>113,8</b>	<b>161,6</b>
<b>Bruttomarginal, %</b>	<b>89,0</b>	<b>91,4</b>	<b>89,0</b>	<b>89,2</b>	<b>89,4</b>
Direkt hänförliga försäljningskostnader	-41,3	-38,3	-116,1	-104,2	-142,0
Ej direkt hänförliga försäljningskostnader	-4,2	-2,9	-11,8	-9,0	-13,4
<i>Försäljningskostnader inklusive kommissioner</i>	<i>-45,5</i>	<i>-41,2</i>	<i>-127,9</i>	<i>-113,2</i>	<i>-155,4</i>
Direkt hänförliga forsknings- och utvecklingskostnader	-3,8	-4,8	-12,1	-18,9	-23,3
Ej direkt hänförliga forsknings- och utvecklingskostnader	-7,5	-6,9	-26,5	-22,5	-34,6
<i>Forsknings- och utvecklingskostnader</i>	<i>-11,3</i>	<i>-11,7</i>	<i>-38,6</i>	<i>-41,4</i>	<i>-57,9</i>
<b>Bidrag</b>	<b>3,7</b>	<b>0,9</b>	<b>6,7</b>	<b>-9,3</b>	<b>-3,7</b>

MSEK	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
Långfristig leasingskuld	5,4	5,6	5,6
Kortfristig leasingskuld	5,6	4,9	4,9
<b>Räntebärande skulder</b>	<b>11,0</b>	<b>10,5</b>	<b>10,5</b>
Likvida medel	225,5	377,9	353,7
<b>Nettoskuldsättning</b>	<b>-214,5</b>	<b>-367,3</b>	<b>-343,3</b>

# ORDLISTA

---

**Allograft.** Ett bengraft som transplanteras mellan genetiskt icke-identiska individer av samma art. Allograft kan hämtas från levande (hämtat från lårbenshuvud under höftledsartroplastik) eller från avlidna donatorer.

**Autograft.** Ett bengraft som hämtas från patientens eget skelett, vanligen från höftbenskammen

**Bengraftsubstitut.** Syntetiska material som används som bengraft istället för biologisk benvävnad

**Bisfosfonat.** En grupp av läkemedel som hämmar nedbrytning av benvävnad

**BMA.** Benmärgsaspirat

**BMP.** Benmorfogenetiskt protein

**C-aktier.** Prestationsaktier inom ramen för prestationsaktieprogram emitterade i form av C-aktier

**CERAMENT BVF.** CERAMENT BONE VOID FILLER

**CERAMENT G.** CERAMENT med gentamicin

**CERAMENT V.** CERAMENT med vancomycin

**CERTiFy.** En prospektiv, randomiserad, kontrollerad klinisk prövning med 135 patienter vid 20 ledande traumacenter i Tyskland, som syftar till att jämföra behandling av CERAMENT BVF med transplantation av autologa bengraft (autograft)

**CONVICTION.** En randomiserad kontrollerad studie för att utvärdera effektiviteten av CERAMENT G vid behandling av osteomyelit (kronisk beninfektion)

**CRIOAc.** Ett sjukvårdsnätverk i Frankrike som implementeras genom ett landsomfattande hälsoministeriumsprogram för att förbättra resultaten i hanteringen av ben- och ledinfektion

**DBM.** Demineraliserad benmatris. En bearbetad form av allograft, en syraextraherad organisk matris från mänskligt ben.

**FDA** (US Food and Drug Administration). Det amerikanska läkemedelverket.

**FORTIFY.** En prospektiv, randomiserad, multicenterkontrollerad studie av CERAMENT G som utvärderar förmågan hos CERAMENT G att förbättra behandlingsresultatet av patienter med öppna skenbensbrott

**GPO** (Group Purchasing Organisation). En enhet vars avsikt är att uppnå besparingar och effektivitet genom att samla inköpsvolymmer.

**Hematom.** En lokaliserad ansamling av blod utanför blodkärlen

**HEOR.** Health Economics and Outcomes Research. Forskningsdisciplin som kvantifierar ekonomiska och kliniska resultat från medicinsk teknologi.

**ICUR (Incremental Cost-Utility Ratio).** En kvot som jämför kostnad och nytta mellan två alternativa medicinska åtgärder

**Klinisk studie.** Studie på människor av exempelvis en medicinteknisk produkt eller ett läkemedel

**LTM.** Tolv månader (visar ekonomiska utfall de senaste tolv månaderna innan periodslut)

**Micro-CT.** Mikrotomografi som använder röntgenscanning för att återskapa en 3D-modell utan att förstöra originalobjektet

**Osteoinduktion.** Innebär att bengraftsmaterial (eller tillväxtfaktor) kan stimulera bildandet av osteoblaster som därefter bildar ny benvävnad

**Osteomyelit.** En bakterieinfektion som drabbar benvävnad

**PMA.** FDA:s marknads godkännandeprocess för klass III-medicintekniska produkter

**SOLARIO-studien.** En randomiserad oblindad Europeisk multicenterstudie med syfte att undersöka om syntetiskt bengraftsubstitut innehållandes antibiotika kan leda till kortare behandlingstider jämfört med systemisk användning av antibiotika

**Tibiaplatåfraktur.** Fraktur på övre delen av skenbenet

**Toxicitet.** Graden av skada en substans kan orsaka människor eller djur ("giftighet")



# Vår själ & vårt hjärta



## MISSION

*Förbättra hälsa och livskvalitet hos patienter med skelettskador*

BONESUPPORTS unika produktteknologi har egenskaper med potential att revolutionera vården av patienter med skelettskador genom att möjliggöra en snabbare rehabilitering, begränsa antalet kirurgiska ingrepp och minska risken för svåra infektioner. För patienterna innebär detta att de snabbare kan återgå till ett normalt liv. Sedan starten har BONESUPPORTS produkter använts vid cirka 55 000 kirurgiska ingrepp i fler än 20 länder. De vanligast förekommande ingreppen utgörs av tibia-, fot- och ankelkirurgi samt enstegsoperationer i samband med beninfektion.



## VISION

*Att bli ett globalt ledande företag inom ortobiologi*

BONESUPPORTS unika teknologi innebär att företagets injicerbara biokeramiska bengraftsubstitut över tid ombildas till kroppseget ben och har förmågan att frisätta läkemedel. Detta möjliggör nya behandlingsstandarder vid behandling av bensjukdomar/skelettskador. Företaget har som ambition att efter pandemin växa försäljningen med 40 procent om året, bland annat genom en snabb expansion i USA som är världens största sjukvårdsmarknad.



## STRATEGI

*Strategin vilar på tre grundpelare:*

**Innovation** – BONESUPPORT har marknadens mest innovativa lösning för behandling av skelettskador.

**Klinisk och hälsoekonomisk evidens** – Den kliniska evidensen för CERAMENT-plattformen fortsätter att växa och uppgår nu till mer än 240 publikationer och abstracts. En viktig milstolpe för BONESUPPORT är CERTiFy-studien som visar att CERAMENT är minst lika bra som autograft.

**Effektiv kommersiell plattform** – BONESUPPORTS kommersiella och medicinska organisation förser sjukvården med produkter, information, service och utbildning.

## OM BONESUPPORT

BONESUPPORT Holding AB (publ), org.nr. 556802-2171 med säte i Lund, är moderbolag till BONESUPPORT AB. BONESUPPORT är ett ortobiologiföretag i kommersiell fas som främst riktar sig mot de ortopediska marknaderna i USA och Europa. BONESUPPORT har säte i Lund och helägda dotterbolag i USA, Storbritannien, Tyskland, Sverige, Danmark, Schweiz, Spanien, Nederländerna och Italien samt en filial i Frankrike.

Till bolagets vetskap, vid denna tidpunkt, finns det inte någon annan produkt på marknaden med samma egenskaper som CERAMENT G och CERAMENT V. Det vill säga ett injicerbart bengraftsubstitut som frisätter antibiotika och har bevisad snabb omvandling till kroppseget ben.

BONESUPPORT har väldokumenterad erfarenhet av säkerhet och effekt och estimerar, baserat på försäljningsdata, att mer än 55 000 behandlingar har utförts med dess produkter världen över. Det finns en stor marknadspotential inom trauma, kronisk osteomyelit, revisionsartroplastik och onkologi samt ben- och fotinfektioner till följd av diabetes.

CERAMENT-portföljen är för närvarande kommersiellt tillgänglig på de största europeiska marknaderna, samt i ett antal marknader utanför Europa. Dessutom är CERAMENT BVF kommersiellt tillgängligt i USA och CERAMENT G i Kanada.

# PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2021

Bolaget bjuder in investerare, analytiker och media till en webbkonferens (på engelska) den 4 november 2021 kl 10.00 CET där vd Emil Billbäck och CFO Håkan Johansson presenterar, kommenterar rapporten och svarar på frågor. Rapporten är tillgänglig på

BONESUPPORTS hemsida från kl 08.00 CET samma dag och presentationen från webbkonferensen kommer att laddas upp den 4 november 2021. Mer detaljer rörande deltagande, se investerarsidorna på [www.bonesupport.com](http://www.bonesupport.com)

## FRAMÅTBlickande UPPGIFTER

Rapporten innehåller viss framåtriktad information som återspeglar BONESUPPORTS aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter.

Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktad information i rapporten gäller endast per dagen för rapporten. BONESUPPORT lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller likande omständigheter annat än vad som följer av tillämpligt regelverk.

## KONTAKTINFORMATION

*Emil Billbäck, vd*  
T: +46 46 286 53 70

*Håkan Johansson, CFO*  
T: +46 46 286 53 70

E: [ir@bonesupport.com](mailto:ir@bonesupport.com)  
[www.bonesupport.com](http://www.bonesupport.com)