



## MOBIMED FÅR PRIS FÖR BÄSTA MOBILA E-HÄLSOLÖSNING I UK

### TREDJE KVARTALET 2016

- Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 21,7 (14,4) MSEK
- Resultatet EBITDA uppgick till 7,2 (-0,8) MSEK.
- Rörelseresultatet EBIT uppgick till 0,7 (-4,7) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,1 (-5,2) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,8 (-2,0) MSEK
- Resultatet efter skatt per aktie för kvartalet före/efter utspädning uppgick till 0,00 (-0,25)

### PERIODEN JANUARI - SEPTEMBER 2016

- Omsättningen för perioden uppgick till 51,4 (58,8) MSEK
- Resultatet EBITDA exklusive omstruktureringkostnader uppgick till 10,6 (8,6) MSEK och inklusive engångskostnader till 7,9 (6,3) MSEK.
- Rörelseresultatet EBIT exklusive omstruktureringkostnader uppgick till -3,8 (-1,8) MSEK och inklusive engångskostnader till -6,5 (-4,1) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -8,1 (-5,2) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 (-4,1) MSEK
- Resultatet efter skatt per aktie för kvartalet före/efter utspädning uppgick till -0,39 (-0,25)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Styrelsen har utsett Staffan Eriksson till ny VD i Ortivus AB, Staffan tillträdde sin tjänst som VD den 11 oktober 2016. Tillförordnad VD Jonas Wennersten återgår till sin ordinarie tjänst som CFO.

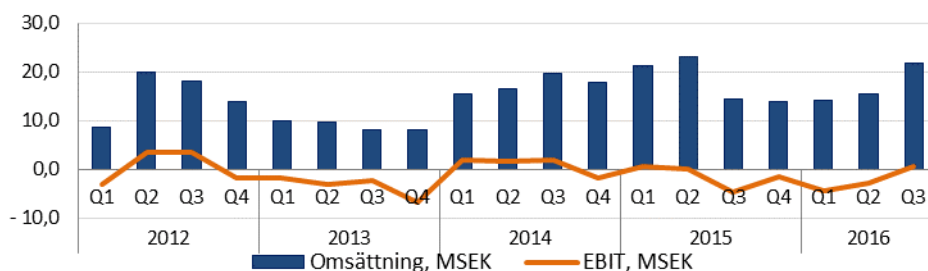
## VD har ordet

Som nyutträd VD var det glädjande att få möta sina kunder och få positiv feedback på Ortivus produkter och tjänster. På den nyligen genomförda ambulansmässan FLISA kunde vi konstatera att MobiMed står sig väl i konkurrensen och att det kommer att ske upphandlingar i den svenska marknaden där Ortivus bör ha goda förutsättningar att göra nya affärer. Vi kommer att öka våra marknadsaktiviteter och i det ligger bl a att utnyttja de referenser som de engelska projekten utgör. Efter påtagliga förseningar, framförallt hos ambulansorganisationen SWASFT, kommer inom kort alla 1 011 ambulansfordon i södra England att vara utrustade med MobiMed. Drygt 600 arbetsstationer på 47 sjukhus har fått programvara installerad för att integreras med de mobila lösningarna i fordonen. Vi tror att detta är ett av de största prehospitala projekt som genomförts i Europa.

Som framgått av tidigare rapporter har de engelska projekten varit ekonomiskt och finansiellt ansträngande för Ortivus. Förseningarna och ett lägre antal ambulanser har inneburit uteblivna intäkter och ökade kostnader, vilket helt eliminerat den tänkta vinstmarginalen. Kontraktet, som skrevs 2014, är på 4 år med en möjlighet för ambulansorganisationerna att förlänga med 2 år. Med tanke på att projektet i sin helhet inte kommer att vara färdiglevererat förrän vid årsskiftet 2016/2017 så bedömer vi det som högst troligt att man utnyttjar möjligheten till förlängning, d v s till 2020. För Ortivus skulle en sådan förlängning innebära en väsentlig förbättring av lönsamheten. Leasingkostnader för hårdvaran utgör en stor del av vår kostnad och den sjunker successivt de kommande åren.

Jag ser fram emot att leda Ortivus och ta till vara den kompetens och erfarenhet som finns hos våra medarbetare. Den bransch och marknad vi befinner oss i präglas av långa beslutsprocesser, som ibland kan kännas frustrerande. Men min egen erfarenhet och de signaler jag fångat upp under min korta tid i Ortivus säger mig att affärerna finns om vi bara lyssnar noga och fokuserar på rätt möjligheter.

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 21,7 (14,4) MSEK och för januari - september till 51,4 (58,8) MSEK med ett EBIT exklusive omstruktureringkostnader på -3,8 (-1,8) MSEK för perioden.



Danderyd den 24 oktober 2016

Staffan Eriksson  
 VD Ortivus AB

## Tredje kvartalet 2016: Resultat och finansiell ställning

### KONCERNEN

#### Omsättning och resultat

Bolaget har under kvartalet fortsatt leveransen av MobiMed Smart som för närvarande uppgår till ca 933 av totalt 1 011 ambulanser i södra England. Totalt kontraktsvärde uppgår till drygt 94 MSEK över fyra år till och med december 2017 med en option för kunden på två års förlängning av driftskontraktet.

- Omsättningen uppgick till 21,7 (14,4) MSEK vi
- Bruttoresultatet uppgick till 13,1 (8,4) MSEK
- Bruttomarginalen uppgick till 60 (58)%
- Rörelsekostnaderna uppgick till -14,0 (-16,2) MSEK
- Resultatet EBITDA uppgick till 7,2 (-0,8) MSEK
- Rörelseresultatet EBIT uppgick till 0,7 (-4,7) MSEK,
- Koncernens finansnetto uppgick till -0,6 (-0,5) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 0,1 (-5,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,00 (-0,25) SEK
- Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning till balansdagens kurs av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas som övriga rörelseintäkter/-kostnader. Periodens resultat har påverkats netto 1,1 (0,3) MSEK med sådana poster. Orealiserad vinst på ingångna valutaterminsavtal uppgick per den 2016-09-30 till 1,3 MSEK.

#### Kassaflöde

Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 4,4 (-2,5) MSEK.

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde för kvartalet om 3,8 (-2,0) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden uppgick till 0 (-2,6) MSEK. Finansieringsverksamheten under perioden gav ett kassaflöde om 0,6 (2,1).

#### Investeringar, forsknings- och utvecklingsavdrag

Bolaget har inte under kvartalet aktiverat några balanserade utvecklingsavgifter för egenutvecklad programvara. Investeringar under

Avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter har gjorts med 1,7 (1,3) MSEK för kvartalet.

#### Finansiell ställning och likviditet

Vårt stora projekt i England förväntas slutföras under detta år och ökar kapitalbindningen genom ingångna leasingavtal. För att möta detta tecknade bolaget under första kvartalet 2015 ett avtal om en checkräkning på totalt 10 MSEK och inklusive denna checkräkningskredit uppgick tillgänglig likviditet vid periodens slut till 4,4 MSEK. Koncernens tillgängliga likvida medel vid årets början uppgick till 1,9 MSEK.

Bolaget har tecknat avtal om leasing för att finansiera hårdvara till projektet. Dessa avtal klassificeras såsom finansiella leasingavtal där den hyrda tillgången värderas till det lägre av verkligt värde och nuvärdet av framtida leasingbetalningar. På samma gång redovisas en skuld som motsvarar framtida hyreskostnader. Tillgången skrivs av i enlighet med den redovisningsprincip som gäller för respektive tillgångstyp. Avskrivningstiden får emellertid aldrig överskrida hyresavtalets löptid. Hyresbetalningarna redovisas mot leasingkulden. Av bolagets redovisade värden för materiella anläggningstillgångar per den sista september avser 12,8 MSEK leasad utrustning. Av kortfristiga skulder avser 8,1 MSEK finansiell låneskuld för leasingkontrakt och av koncernens långfristiga skuld avser 4,5 MSEK motsvarande finansiella låneskuld.

Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 46,9 (51,4) MSEK där förutbetalda intäkter i Englandsprojektet ingår med 14,3 MSEK och kortfristig del av finansiell låneskuld leasing 8,1 MSEK.

Bolaget tecknar löpande valutaterminsavtal för att säkra 100% av bedömda valutaflöden från bolagets engelska verksamhet. Befintliga avtal sträcker sig till 2017-12-31.

Eget kapital för koncernen uppgick till 4,2 MSEK och vid årets början till 12,4 MSEK.

Koncernens skuldsättningsgrad uppgick till 13,5 (0,5).

Inga underskottsavdrag finns aktiverade i koncernen eller bolagen. Underskottsavdragen uppgick den 31 december 2015 till 367,6 MSEK.

Som tidigare kommunicerats har bolaget stärkt den finansiella ställningen genom att tillförsäkra sig en låne-/kreditram upp till 6 MSEK med huvudägaren Ponderus Invest AB. Avtalet löper till och med 2017-12-31 och har slutits på marknadsmässiga villkor. Ortivus utnyttjar för närvarande inte kreditlöftet.

Styrelsen bedömer att Bolagets kapitalbehov nu minst är tillgodosett för de kommande tolv månaderna med nuvarande strategiska prioriteringar, förväntad försäljningsutveckling och aktivitetsnivå. Styrelsen bedömer att Ortivus har tillräckliga finansiella resurser för att genomföra gällande affärsplan för 2017.

**Personal**

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens utgång till 20 (31) personer.

**MODERBOLAGET**

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 19,0 (14,9) MSEK och resultatet före och efter skatt uppgick till 0,5 (-1,7) MSEK. Investeringar för kvartalet uppgick till 0 (2,7).

## Januari - september 2016: Resultat och finansiell ställning

### KONCERNEN

#### Omsättning och resultat

- Omsättningen uppgick till 51,4 (58,8) MSEK
- Bruttoresultatet uppgick till 33,2 (36,7) MSEK
- Bruttomarginalen uppgick till 65 (62)%
- Rörelsekostnaderna uppgick till -46,2 (-44,9) MSEK
- Resultatet EBITDA uppgick till 7,9 (6,3) MSEK
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -6,5 (-4,1), varav 2,7 MSEK utgör omstruktureringskostnader i huvudsak samband med VD:s avgång (2,3) MSEK
- Koncernens finansnetto uppgick till -1,5 (-1,1) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -8,1 (-5,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,39 (-0,25) SEK

#### Kassaflöde

Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till 1,9 (-9,4) MSEK. Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde för perioden om -1,3 (-4,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -0,1 (-11,5) MSEK. Finansieringsverksamheten under perioden gav ett kassaflöde om 3,1 (6,2) MSEK.

#### Investeringar, forsknings- och utvecklingsåtgärder

Bolaget har under det första halvåret inte aktiverat några utvecklingskostnader. Avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter har gjorts med 5,3 (3,9) MSEK för perioden.

#### Finansiell ställning

Balansomslutningen för koncernen uppgick till 61,1 (74,8) MSEK.

Bolaget har under första kvartalet 2015 tecknat avtal om checkräkning på totalt 10 MSEK och inklusive denna checkräkningskredit uppgick tillgänglig likviditet vid periodens slut till 4,4 (5,4) MSEK. Koncernens likvida medel vid årets början uppgick till 1,9 MSEK.

Bolaget tecknar löpande valutaterminsavtal för att säkra 100% av bedömda valutaflöden från bolagets engelska verksamhet. Befintliga avtal sträcker sig till 2017-12-31.

Eget kapital för koncernen uppgick till 4,2 MSEK och vid årets början till 12,4 MSEK.

Koncernens skuldsättningsgrad uppgick till 13,5 (0,5).

Inga underskottsavdrag finns aktiverade i koncernen eller bolagen.

#### Personal

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens utgång till 20 (31) personer.

#### MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 50,6 (56,8) MSEK och resultatet före och efter skatt uppgick till -7,7 (2,5) MSEK. Investeringar för perioden uppgick till 0 (10,5) MSEK.

## Övrig information

### Segment

Bolaget har enbart ett segment som i sin helhet återspeglas i koncernens finansiella rapporter.

### Transaktioner med närstående

Förutom låne-/kreditramen med Ponderus Invest AB har bolaget per den 30 september 2016 inga transaktioner med närstående utöver ersättning till ledning och styrelse.

### Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kap, Delårsrapport. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisningen har tillämpats.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för moderbolaget och koncernen

Ortivus är genom sin verksamhet exponerad för många typer av risker. Riskhantering är en del av ledningsansvaret och bolaget har en policy och

process för riskhanteringen som primärt fokuserar på fyra typer av risker; finansiella, operativa, legala/regulativa samt landsrisker.

Styrelsens arbete med riskfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten i bolagets årsredovisning för 2015, där en mer detaljerad beskrivning av de finansiella riskerna finns angivna i not 22.

Bokfört värde för alla finansiella tillgångar och skulder bedöms vara en god approximation av verkligt värde.

### Framåtriktade uttalanden

Alla framåtriktade uttalanden i denna rapport baseras på bolagets bästa bedömning vid tidpunkten för rapporten. Sådana uttalanden innehåller som alla framtidsbedömningar risker och osäkerheter, vilket kan innebära att verkligt utfall blir annorlunda, i synnerhet i ett läge där det finansiella klimatet är väldigt osäkert. Utöver vad som krävs enligt gällande lagstiftning gäller framåtblickande uttalanden endast den dag de framförs och Ortivus åtar sig inte att uppdatera några av dem mot bakgrund av ny information eller framtida händelser.

Ortivus lämnar inga prognoser.

Danderyd den 24 oktober 2016

Ortivus AB (publ)

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| Crister Stjernfelt | Peter Edwall     | Björn Nordenvall |
| Styrelseordförande | Styrelseledamot  | Styrelseledamot  |
| Nils Bernhard      | Staffan Eriksson |                  |
| Styrelseledamot    | VD               |                  |

Ortivus offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.30 den 24 oktober 2016.

Ortivus AB, Org.nr 556259-1205, Box 713, 182 33 Danderyd, Sverige

**Kommande finansiella rapporter**

Kommuniké för 2016 publiceras den 10 februari 2017.

**För ytterligare information**

Staffan Eriksson, VD, telefon 08-446 45 00 eller e-post: [staffan.eriksson@ortivus.com](mailto:staffan.eriksson@ortivus.com)

Jonas Wennersten, CFO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: [jonas.wennersten@ortivus.com](mailto:jonas.wennersten@ortivus.com)

Besök även [www.ortivus.com](http://www.ortivus.com)

**FAKTA OM ORTIVUS**

Ortivus är en ledande leverantör av mobila lösningar för den moderna akutsjukvården. Med närmare 30 års erfarenhet inom kardiologi och från utveckling av mobila övervaknings- och kommunikationslösningar, erbjuder vi våra kunder säkra, patientvänliga och kostnadseffektiva beslutsstödsystem som räddar liv och minskar lidande.

Ortivus etablerades 1985 och är noterat på NASDAQ OMX Stockholm Small Cap-lista. Bolaget är baserat i Danderyd, Sverige. Ortivus har ca 20 anställda i Sverige och Storbritannien. Mer än 1 500 ambulansfordon och 500 vårdplatser på akutsjukhus är utrustade med Ortivus lösningar.

## Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Ortivus AB (publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Stockholm den 24 oktober 2016

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Lagerberg  
Auktoriserad revisor



KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

| <i>Belopp i KSEK</i>   | juli-sep<br>2016 | juli-sep<br>2015 | jan-sep<br>2016 | jan-sep<br>2015 | jan-dec<br>2015 |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning  | 21 746           | 14 385           | 51 350          | 58 818          | 72 619          |
| Kostnad för sålda varor  | -8 653           | -6 012           | -18 153         | -22 094         | -25 012         |
| <b>Bruttoresultat</b>  | 13 094           | 8 373            | 33 197          | 36 724          | 47 607          |
| Övriga rörelseintäkter   | 1 607            | 3 121            | 6 412           | 4 081           | 9 702           |
| Försäljningskostnader  | -3 409           | -7 717           | -14 025         | -22 075         | -27 460         |
| Administrationskostnader   | -3 221           | -4 139           | -16 311         | -12 653         | -18 537         |
| Forsknings- och utvecklingskostnader   | -6 327           | -1 605           | -9 740          | -3 907          | -7 543          |
| Övriga rörelsekostnader  | -1 014           | -2 745           | -6 082          | -6 229          | -9 307          |
| <b>Rörelseresultat</b>   | 729              | -4 713           | -6 548          | -4 060          | -5 537          |
| Finansnetto  | -640             | -505             | -1 549          | -1 107          | -1 553          |
| <b>Resultat före skatt</b>   | 90               | -5 218           | -8 098          | -5 168          | -7 090          |
| Aktuell skatt  | -                | -                | -               | -               | -               |
| Uppskjuten skatt   | -                | -                | -               | -               | -               |
| <b>Resultat efter skatt</b>  | 90               | -5 218           | -8 098          | -5 168          | -7 090          |
| <b>Övrigt totalresultat</b>  |                  |                  |                 |                 |                 |
| Poster som kan omföras till periodens resultat   |                  |                  |                 |                 |                 |
| Omräkningsdifferenser  | -171             | 116              | -66             | 316             | 107             |
| <b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>  | -171             | 116              | -66             | 316             | 107             |
| <b>Periodens totalresultat</b>   | -81              | -5 102           | -8 164          | -4 852          | -6 984          |
| <b>Resultat efter skatt hänförligt till:</b>   |                  |                  |                 |                 |                 |
| Moderbolagets aktieägare   | 90               | -5 218           | -8 098          | -5 168          | -7 090          |
| <b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>  |                  |                  |                 |                 |                 |
| Moderbolagets aktieägare   | -81              | -5 102           | -8 164          | -4 852          | -6 984          |
| Resultat per aktie före och efter utspädning,<br>SEK<br>(resultat efter skatt/genomsnittligt antal aktier) | 0,00             | -0,25            | -0,39           | -0,25           | -0,34           |
| Antal aktier per balansdagen (tusental)  | 20 763           | 20 763           | 20 763          | 20 763          | 20 763          |
| Genomsnittligt antal aktier (tusental)   | 20 763           | 20 763           | 20 763          | 20 763          | 20 763          |
| <b>EBITDA</b> (Earnings before interest, taxes, depreciation and amort.)                                   | 7 173            | -766             | 7 885           | 6 317           | 9 787           |
| <b>EBIT</b> (Earnings before interest and taxes).  | 729              | -4 713           | -6 548          | -4 060          | -5 537          |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i KSEK</i>                               | <i>2016-09-30</i> | <i>2015-09-30</i> | <i>2015-12-31</i> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>                       |                   |                   |                   |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar          | 19 581            | 26 729            | 24 882            |
| Materiella anläggningstillgångar                   | 14 394            | 21 515            | 18 643            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                 | <b>33 976</b>     | <b>48 244</b>     | <b>43 526</b>     |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                       |                   |                   |                   |
| Varulager  | 5 047             | 4 394             | 3 913             |
| Kortfristiga fordringar                            | 18 929            | 19 848            | 17 386            |
| Kassa och bank                                     | 3 117             | 2 308             | 1 223             |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                 | <b>27 092</b>     | <b>26 550</b>     | <b>22 521</b>     |
| <b>Summa tillgångar</b>                            | <b>61 068</b>     | <b>74 795</b>     | <b>66 047</b>     |
| Eget kapital                                       | 4 199             | 14 495            | 12 363            |
| Långfristiga skulder                               | 9 952             | 8 884             | 7 639             |
| Kortfristiga skulder                               | 46 916            | 51 416            | 46 045            |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>              | <b>61 068</b>     | <b>74 795</b>     | <b>66 047</b>     |
| <b>Ställda säkerheter och eventalförpliktelser</b> |                   |                   |                   |
| Ställda säkerheter                                 | 15 000            | 15 000            | 15 000            |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i KSEK</i>                  | <i>2016-09-30</i> | <i>2015-09-30</i> | <i>2015-12-31</i> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående balans                       | 12 363            | 19 347            | 19 347            |
| Summa totalresultat för perioden      | -8 164            | -4 852            | -6 984            |
| Inbetald premie för teckningsoptioner | -                 | -                 | -                 |
| <b>Utgående balans</b>                | <b>4 200</b>      | <b>14 495</b>     | <b>12 363</b>     |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i KSEK</i>   | <i>juli-sep<br/>2016</i> | <i>juli-sep<br/>2015</i> | <i>jan-sep<br/>2016</i> | <i>jan-sep<br/>2015</i> | <i>jan-dec<br/>2015</i> |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 8 657                    | -2 854                   | 6 132                   | 5 433                   | 8 043                   |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital                               | -4 815                   | 810                      | -7 457                  | -9 511                  | -11 430                 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                                   | 3 842                    | -2 044                   | -1 326                  | -4 078                  | -3 387                  |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                   | 0                        | -2 565                   | 118                     | -11 513                 | -10 624                 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                  | 595                      | 2 135                    | 3 102                   | 6 169                   | 3 282                   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>4 436</b>             | <b>-2 474</b>            | <b>1 894</b>            | <b>-9 422</b>           | <b>-10 729</b>          |

KONCERNENS NYCKELTAL

|  | 2016-09-30 | 2015-09-30 | 2015-12-31 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nettoomsättning                                    | 51 350     | 58 818     | 72 619     | 69 366     | 36 105     |
| Bruttomarginal %                                   | 65         | 62         | 66         | 68         | 54         |
| EBITDA   | 7 885      | 6 317      | 9 787      | 7 440      | -10 869    |
| Avskrivningar                                      | -14 433    | -10 377    | -15 324    | -5 772     | -3 227     |
| EBIT   | -6 548     | -4 060     | -5 537     | 1 668      | -14 096    |
| Resultat efter skatt                               | -8 098     | -5 168     | -7 090     | 1 400      | -14 043    |
| Resultatmarginal %                                 | -15,8      | -9         | -10        | 2          | -39        |
| Resultat/aktie, SEK                                | -0,39      | -0,25      | -0,34      | 0,07       | -0,68      |
| Räntabilitet på eget kapital % <sup>1)</sup>       | neg        | neg        | neg        | 8          | neg        |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital % <sup>1)</sup> | neg        | neg        | neg        | 7          | neg        |
| Soliditet, %                                       | 7          | 19         | 18         | 23         | 47         |
| Skuldsättningsgrad                                 | 13,54      | 0,47       | 4,53       | 3,28       | 1,14       |
| Eget kapital per aktie vid periodens slut, SEK     | 0,20       | 0,70       | 0,60       | 0,93       | 0,83       |
| Medelantal anställda                               | 20         | 31         | 25         | 25         | 25         |

DEFINITIONER

**Bruttomarginal**

Bruttoresultat i procent av nettoomsättning.

**EBITDA**

Rörelseresultat före avskrivningar (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

**EBIT**

Rörelseresultat (Earnings Before Interest and Taxes)

**Resultatmarginal**

Resultat före skatt i procent av nettoomsättning

**Räntabilitet på eget kapital**

Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital (rullande 12 mån).

**Räntabilitet på sysselsatt kapital**

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital (rullande 12 mån).

**Soliditet**

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

**Skuldsättningsgrad**

Totala skulder dividerat med eget kapital.

**Eget kapital per aktie**

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i KSEK</i>             | <i>juli-sep<br/>2016</i> | <i>juli-sep<br/>2015</i> | <i>jan-sep<br/>2016</i> | <i>jan-sep<br/>2015</i> | <i>jan-dec<br/>2015</i> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nettoomsättning                  | 18 980                   | 14 856                   | 50 636                  | 56 812                  | 70 042                  |
| Kostnad för sålda varor          | -7 013                   | -6 265                   | -17 535                 | -20 234                 | -24 340                 |
| <b>Bruttoresultat</b>            | <b>11 967</b>            | <b>8 591</b>             | <b>33 101</b>           | <b>36 578</b>           | <b>45 702</b>           |
| Rörelsekostnader                 | -11 252                  | -10 235                  | -40 285                 | -33 934                 | -52 883                 |
| <b>Rörelseresultat</b>           | <b>715</b>               | <b>-1 645</b>            | <b>-7 184</b>           | <b>2 643</b>            | <b>-7 181</b>           |
| Resultat från finansiella poster | -206                     | -62                      | -487                    | -177                    | 2 764                   |
| <b>Resultat före skatt</b>       | <b>508</b>               | <b>-1 707</b>            | <b>-7 671</b>           | <b>2 466</b>            | <b>-4 417</b>           |
| <b>Resultat efter skatt</b>      | <b>508</b>               | <b>-1 707</b>            | <b>-7 671</b>           | <b>2 466</b>            | <b>-4 417</b>           |

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i KSEK</i>                               | <i>2016-09-30</i> | <i>2015-09-30</i> | <i>2015-12-31</i> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>                       |                   |                   |                   |
| Immateriella anläggningstillgångar                 | 19 581            | 26 729            | 24 882            |
| Materiella anläggningstillgångar                   | 1 535             | 3 630             | 3 129             |
| Andelar i koncernföretag                           | 9 574             | 9 574             | 9 574             |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                 | <b>30 690</b>     | <b>39 933</b>     | <b>37 585</b>     |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                       |                   |                   |                   |
| Varulager  | 4 709             | 3 196             | 3 192             |
| Kortfristiga fordringar                            | 42 511            | 27 570            | 17 242            |
| Kassa och bank                                     | 1 322             | -5 319            | 86                |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                 | <b>48 543</b>     | <b>25 447</b>     | <b>20 520</b>     |
| <b>Summa tillgångar</b>                            | <b>79 232</b>     | <b>65 380</b>     | <b>58 105</b>     |
| Eget kapital                                       | 13 443            | 27 997            | 21 115            |
| Långfristiga skulder                               | 4 706             | 0                 | 0                 |
| Avsättningar                                       | 742               | 530               | 568               |
| Kortfristiga skulder                               | 60 341            | 36 853            | 36 422            |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>              | <b>79 232</b>     | <b>65 380</b>     | <b>58 105</b>     |
| <b>Ställda säkerheter och eventalförpliktelser</b> |                   |                   |                   |
| Ställda säkerheter                                 | 15 000            | 15 000            | 15 000            |
| Eventalförpliktelser                               | -                 | -                 | -                 |

Moderbolaget är garantör för Ortivus UK i leveransavtalen för affären i England.

**HUVUDKONTOR****Ortivus AB**

Box 713  
Svärdvägen 19  
182 33 Danderyd  
Sverige  
Telefon: + 46 8 446 45 00  
Telefax: + 46 8 446 45 19  
E-post: [info@ortivus.com](mailto:info@ortivus.com)  
[www.ortivus.com](http://www.ortivus.com)

**DOTTERBOLAG****Ortivus UK Ltd**

12 New Forest Enterprise Centre  
Rushington Business Park  
Chapel Lane, Totton  
Southampton, Hampshire  
Storbritannien  
Telefon: + 44 1489 889201  
Telefax: + 44 1489 889206  
E-post: [sales@ortivus.com](mailto:sales@ortivus.com)  
[www.ortivus.com](http://www.ortivus.com)