



Omsättningsökning på 74% jämfört med föregående års första kvartal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN JANUARI - MARS 2020

- South Central Ambulance Trust i England tilldelar Ortivus femårigt kontrakt beträffande leverans av journalsystem.
- South West Ambulance Trust i England tecknar kontrakt med Ortivus efter tidigare tilldelning i september 2019.
- Region Jämtland utökar sin satsning avseende digital distansvård för ytterligare åtta kommuner.
- Ortivus leverar ett stort antal övervakningsenheter i samband med utbyggnad av vårdplatser relaterade till Covid-19.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Ortivus tecknar efter tidigare tilldelning femårigt kontrakt med South Central Ambulance Trust i England för leverans av elektronisk patientjournal.

JANUARI - MARS 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 20,2 (11,6) MSEK.
- Rörelseresultatet rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 1,1 (-3,1) MSEK. Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,1 (-5,8) MSEK.
- EBITDA rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 1,8 MSEK (-1,7). EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,8 (-4,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 1,1 (-6,0) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,02 (-0,19) SEK.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning, KSEK	20 161	11 580	50 848
Bruttomarginal	44%	39%	41%
Rörelseresultat, KSEK, exkl. jämförelsestörande poster	1 112	-3 138	-10 197
Rörelsemarginal, exkl. jämförelsestörande poster	6%	-27%	-20%
EBITDA, KSEK, exkl. jämförelsestörande poster	1 775	-1 717	-3 271

För underlag till siffrorna, se "Definition av koncernens nyckeltal".

Kort om Ortivus

Ortivus lösningar sparar tid för ambulanspersonal och ger patienter en tryggare vårdupplevelse. Produkten MobiMed, som är företagets flaggskepp, är byggd i moduler där MobiMed monitorering erbjuder realtidsövervakning av patienters vitala värden i framförallt prehospital vård, men kan likaväl användas i primärvård. MobiMed Journal är ett beslutsstödsystem för bland annat triagering, bedömning av patienter, klinisk dokumentation samt insamling av patientparametrar. Journaldelen är integrerad med flera olika administrativa system, vilket gör att patientdata kan överföras sömlöst. Detta underlättar för behandlande sjukvårdspersonal att ge rätt behandling samt sparar tid. Data från MobiMed kan även användas för att planera ambulanssjukvården, exempelvis analysera resursutnyttjande och systemet kan enkelt anpassas till förändringar i vårdkedjan.

Plattformen MobiMed är en produkt som bygger på kliniska kunskaper inom kardiologi. Den utvecklas kontinuerligt bland annat baserat på önskemål från användare.

Medicinteknikbolaget Ortivus är idag en ledande leverantör av mobila digitala lösningar för prehospitaledvårdsgivare i Sverige och Storbritannien. Ortivus lösningar hjälper till att rädda liv och minskar lidande och används idag av mer än 9 000 ambulanssjukvårdare i över 1 700 akutfordon och hanterar över 200 000 patienter varje månad.

Ortivus lösningar finns i 13 av 21 sjukvårdsregioner i Sverige, i två ambulansorganisationer i Storbritannien och två sjukhus i Osloområdet. Under 2020 pågår installation av MobiMed Journal i Nordirland och Singapore.

Ortivus lösningar är certifierade enligt tre ISO-standarder och är CE-märkta enligt Medical Device Directive, som är EU:s medicintekniska direktiv.

Företaget grundades 1985 och har huvudkontor i Danderyd utanför Stockholm. Ett helägt dotterbolag finns i Storbritannien.



VD har ordet

Stark start på året med nära fördubblad omsättning

Ortivirus har startat det nya året och det första kvartalet starkt. Leveranserna till våra kunder i Singapore samt Nordirland pågår för fullt. Vi har under slutet av kvartalet fått och levererat beställningar på Ortivus monitoreringsutrustning. Detta i spåren av sjukvårdens förberedelser för Covid-19, i samband med att många sjukhus bygger ut sin kapacitet för intensivvårdsplatser och övervakningsutrustning.

I januari tilldelades Ortivus ett kontrakt i England av South Central Ambulance Service Trust (SCAST) beträffande leverans av MobiMed Journal. Ortivus har tillhandahållit SCAST en MobiMed-lösning som en tjänst sedan 2014. Det ursprungliga kontraktet gällde under en period på fyra år och förlängdes därefter till maximal längd på sex år. Tilldelningen har skett genom ramavtalet West Midlands Ambulance Service Trust vilket Ortivus är en del av. Leveransen omfattar en så kallad "full managed service" vilken inkluderar leverans av MobiMed programvara, hårdvara, 24/7 support samt drift av patientjournaler. Efter kvartalets slut har vi under april ingått ett slutligt avtal kring de ekonomiska villkoren som har ett ekonomiskt värde om 55 MSEK under fem år och med möjlighet till två förlängningsår.

Under februari kom alltmer rapporter om Covid-19 och detta accelererade under slutet av kvartalet. Ortivus fick kopplat till detta ett antal beställningar av monitoreringsutrustning som används på sjukhusens patientövervakningsplatser till bland annat Gävleborg och Västmanland, då flera sjukhus bygger ut nya intensivvårdsplatser. Flera installationer har skett på mycket kort varsel och utmaningen har legat i att snabbt få komponenter från underleverantörer, producera utrustning och överlämna skyndsamt, då leveranstiden är kritisk för utökningen av nya intensivvårdsplatser.

Både Västmanland och Jämtlands sjukvårdsregioner har under kvartalet lagt order på ytterligare monitoreringsenheter att användas inom hemsjukvården. Vårt erbjudande kommer ännu mer till sin rätt i spåren av Covid-19, då man vill undvika att sköra äldre reser in till sjukhusen och med MobiMed monitorering går det att undersöka patienten i hemmet och kontakta läkare på distans. Nya förfrågningar som kommit under perioden är också att anpassa vår produkt MobiMed Journal med Covid-19 menyer och dessa utvecklades och implementerades hos våra kunder i England och Norge på rekordtid.

Sjukvårdens fokus på Covid-19 har inneburit att många andra aktiviteter såsom upphandlingar, planeringsmöten och implementering av pågående projekt har prioriterats ned. Ortivus kommer som många andra företag att påverkas av detta vad gäller utrullning av pågående projekteranser men den samlade omfattningen är i dagsläget inte klarlagd. Efterfrågan på Ortivus produkter har dock inte minskat utan vi ser snarare en ökad efterfrågan. Den trånga sektorn är vårdens resurser som var avsedda för till exempel inköp, planering, projektledning och utbildning då dessa i många fall omprioriteras till aktiviteter direkt kopplade till Covid-19. Vår installation i Nordirland har på grund av COVID-19 tillfälligt pausats ett par månader på kundens begäran då vårdens resurser har behövts omprioriteras. Vi har givetvis full förståelse för vårdens prioritering och arbetar nära kunderna för att bidra i den svåra situation och den press som sjukvårdssystemet utsätts för under denna pandemi.

Ortivus dubblade nästan omsättningen jämfört med föregående år och kvartalet landade på strax över 20 miljoner SEK, med ett positivt resultat på över en miljon SEK. Det arbete som lagts ned gällande nya kundkontrakt och förbättrade processer ger nu effekt och vi ser en ökad omsättning både i Storbritannien och i övriga världen jämfört med föregående år, framförallt drivet av våra leveransprojekt i Singapore respektive Nordirland. Ett positivt resultat ger oss arbetsro att fortsätta med utveckling av både produkter, organisation och samarbeten med partners. Kassaflödet och likviditeten har ytterligare förstärkts under kvartalet genom nya kundförskott och Ortivus uppvisar ett redovisat positivt kassaflöde på 13,5 MSEK och 22 MSEK i likvida medel. Bolaget är skuldfritt.

Ortivus rekrytering av ett antal nya tjänster pågår och under perioden har ytterligare en supportingenjör anställts på vårt kontor i Southampton samt att en marknadskommunikatör har anställts.

Trots dessa positiva siffror kan jag inte glädjas fullt ut eftersom vi globalt står mitt i en global pandemi med allt vad det innebär av utmaningar för familjer och företag. Det har påverkat oss alla mycket, då vi blivit tvungna att se över hur vi arbetar, umgås och reser. Vi har en utmanade tid framför oss men jag ser att Ortivus som företag verkligen kan bidra i denna omställning till en mer patientnära, effektiv och distribuerad vård.

Danderyd 23 april 2020

Reidar Gårdebäck
Verkställande direktör



Resultat och finansiell ställning

KONCERNEN JANUARI - MARS 2020

Nettoomsättning

Intäkter per land/region och intäktsström redovisas i nedanstående tabell.

Januari-mars Belopp i MSEK	Sverige		Storbritannien		Övriga världen		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Försäljning av varor	2,9	1,5	4,4	0,6	0,9	0,5	8,2	2,5
Försäljning av mjukvara	0,8	2,3	2,1	1,1	1,9	0,1	4,8	3,5
Systemabonnemang	0,0	0,0	4,1	3,9	0,0	0,0	4,1	3,9
Tjänsteuppdrag	1,1	1,3	1,5	0,4	0,3	0,0	3,0	1,7
	4,9	5,0	12,2	6,0	3,1	0,6	20,2	11,6

Storbritannien: Utrullning av installation i Nordirland påbörjad, både gällande varor och mjukvara.

Sverige: Installation av CoroNet i Region Gävleborg om ca 1,5 MSEK.

Övriga världen: I huvudsak leverans av ambulansjournal till Singapore.

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 8,9 (4,5) MSEK, och bruttomarginalen uppgick till 44 (39) %.
- Rörelsekostnaderna uppgick till 9,2 (10,6) MSEK.
- Rörelseresultatet rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 1,1 (-3,1) MSEK. Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,1 (-5,8) MSEK.
- EBITDA rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 1,8 (-1,7) MSEK. EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,8 (-4,4) MSEK.
- Koncernens finansnetto uppgick till -0,0 (-0,2) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 1,1 (-6,0) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,02 (-0,19) SEK.

Kassaflöde

Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till 13,5 (4,2) MSEK. Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde om 15,2 (-2,0) MSEK och utgjordes främst av kundförskott. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,4 (-3,5) MSEK. Finansieringsverksamheten gav ett kassaflöde om -1,3 (9,7) MSEK.

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består huvudsakligen av aktiverade utgifter för MobiMed Journal. Se vidare under avsnittet "Viktiga uppskattningar och bedömningar". Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,3 (0,4) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,2) MSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,3 (1,3) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,4 (0,1) MSEK, varav 0,4 avser nyttjanderättstillgångar,

Finansiell ställning och likviditet

Balansomslutningen för koncernen uppgick till 50,5 (32,9) MSEK. Eget kapital för koncernen uppgick till 9,9 (4,6) MSEK.

På balansdagen uppgick koncernens långfristiga skulder till 0,7 (2,5) MSEK, som bestod av låneskuld till Almi 0,0 (1,0) samt långfristiga skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 0,7 (1,5) MSEK. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 39,9 (26,5) MSEK som bland annat bestod av förskott från kund 25,1 (1,8) MSEK, låneskuld till Danske Bank 0,0 (10,0) MSEK, låneskuld till Almi om 0,0 (0,8) MSEK, samt skuld avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 om 1,2 (1,1) MSEK. Bolaget har inga låneskulder på balansdagen.

På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 22,1 (7,5) MSEK.

Inga underskottsavdrag finns aktiverade i koncernen eller bolagen. Underskottsavdragen uppgick den 31 december 2019 till 411,4 (397,5) MSEK.

Styrelsen bedömer löpande koncernens kort- och långsiktiga likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling av verksamheten utifrån den strategiska inriktning som beslutats. Tillväxt inom existerande produkt- och

marknadssegment ger Ortivus möjligheter att växa under kommande år. Styrelsen gör bedömningen att finansieringen är tillfredsställande för bolaget.

MODERBOLAGET JANUARI - MARS 2020

Nettoomsättning och resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 13,2 (8,0) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 7,7 (4,5) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till 0,9 (-5,1) MSEK.

Anläggningstillgångar

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,3 (0,4) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,2) MSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,0 (0,2) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,0) MSEK.

Eget kapital

På balansdagen uppgick moderbolagets eget kapital till 16,5 (9,4) MSEK och vid årets början till 15,6 (6,4) MSEK.

Övrig information

KONCERNEN

Koncernen består av moderbolaget Ortivus AB (publ), org.nr. 556259-1205, samt dotterbolagen Ortivus UK Ltd, org.nr. 03558696, Elementanalys Analytica AB (vilande), org.nr. 556265-4771, Ortivus MobiMed AB (vilande), org.nr. 556593-0707 samt Biohome AB (vilande), org.nr. 556364-0464. Samtliga dotterbolag är helägda.

Ortivus AB
Box 713
Svärdvägen 19
182 33 Danderyd
Sverige

Telefon: + 46 8 446 45 00
E-post: info@ortivus.com
www.ortivus.se

MEDARBETARE

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens utgång till 23 (19) personer.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har bolaget inte haft några transaktioner med närstående, utöver ersättning till ledning och styrelse. Per balansdagen finns inga transaktioner med närstående.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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/regulatoriska samt landsrisker. Bland annat har bolaget säkrat det beräknade valutanettoflödet fram till december 2020. Styrelsens arbete med riskfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten i bolagets årsredovisning för 2019, där en mer detaljerad beskrivning av de finansiella riskerna finns angivna i not 24.

AKTIEN

Ortivus A- och B-aktier är noterade på NASDAQ Stockholm Small Cap-lista Totalt finns 44,3 miljoner aktier fördelade på 1,7 miljoner A-aktier och 42,6 miljoner B-aktier. En aktie av serie A berättigar till tio röster och

en aktie av serie B berättigar till en röst. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Bolagets marknadsvärde vid utgången av perioden uppgick till 142,0 (52,2) MSEK.

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.

Nya eller ändrade IFRS, inklusive uttalanden, bedöms inte få någon effekt på koncernens redovisning.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Ortivus bedömer att det inte finns några uppskattningar i aktuellt bokslut som är associerade med en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade beloppen för tillgångar och skulder under det kommande året. I det följande beskrivs väsentliga uppskattningar som är associerade med risk för ändringar av de redovisade värdena, men där risken inte är betydande eller där den möjliga justeringen inte är väsentlig eller där den inte förväntas påverka redovisade värden redan under det kommande året.

Återvinning av värdet av utvecklingsutgifter

På balansdagen fanns i koncernen balanserade utvecklingsutgifter om totalt MSEK 6,9 (7,2) MSEK för följande inom koncernföretagen bedrivna utvecklingsprojekt:

- MobiMed Journal 6,9 (7,2) MSEK.

Risken för att balanserade utgifter för utveckling inte skulle återvinnas är beroende av framtida avsättningsmöjligheter för de utvecklade produkterna på marknaden och till de priser och tillverkningskostnader som utgör bas för de uppskattningar och beräkningar som görs innan varje utvecklingsprojekt initieras. Skulle dessa förutsättningar inte i huvudsak infrias kan detta ha en väsentlig inverkan på det redovisade värdet för de projekt som aktiverats i koncernens balansräkning.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Ortivus tillämpar europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA:s) riktlinjer för så kallad alternative performance measures (APM), som är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Bolaget redovisar ett antal alternativa nyckeltal i rapporten vars definition framgår i avsnittet "Definition av koncernens nyckeltal".

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. 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.

REVISION

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Danderyd den 23 april 2020
Ortivus AB (publ)

Anders Paulsson
Styrelsens ordförande

Peter Edwall
Styrelseledamot

Anna Klevby Dalgaard
Styrelseledamot

Sara Lei
Styrelseledamot

Reidar Gårdebäck
Verkställande direktör

Ortivus offentliggör denna information enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08:30 den 23 april 2020.

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport för perioden januari - juni 2020 publiceras kl. 08:30 den 21 augusti 2020.

Delårsrapport för perioden januari - september 2020 publiceras kl. 08:30 den 10 november 2020.

Bokslutskommuniké för perioden januari - december 2020 publiceras kl. 08:30 den 16 februari 2021.

Delårsrapport för perioden januari - mars 2021 publiceras kl. 08:30 den 27 april 2021.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Reidar Gårdebäck, VD, telefon 08-446 45 00 eller e-post: reidar.gardeback@ortivus.com
Lars Höst, CFO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: lars.host@ortivus.com

Besök oss på www.ortivus.se eller www.ortivus.com

KONCERNENS RAPPORTER
KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	20 161	11 580	50 848
Kostnad för sålda varor och tjänster	-11 211	-7 120	-29 861
Bruttoresultat	8 949	4 459	20 987
Bruttomarginal	44%	39%	41%
Försäljningskostnader	-3 979	-3 513	-14 348
Administrationskostnader	-2 282	-4 331	-13 069
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 348	-2 242	-8 784
Övriga rörelseintäkter	1 403	316	1 116
Övriga rörelsekostnader	-1 632	-527	-1 371
Rörelseresultat	1 112	-5 838	-15 469
Rörelsemarginal	6%	-50%	-30%
Finansnetto	-47	-190	-537
Resultat före skatt	1 065	-6 027	-16 006
Aktuell skatt	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0
Resultat efter skatt	1 065	-6 027	-16 006
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser	38	113	141
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	38	113	141
Periodens totalresultat	1 103	-5 914	-15 865
Resultat efter skatt hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	1 065	-6 027	-16 006
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	1 103	-5 914	-15 865

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6 852	8 445	7 169
Materiella anläggningstillgångar*	2 687	6 303	2 588
Summa anläggningstillgångar	9 539	14 748	9 758
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 144	3 551	4 014
Kundfordringar	7 532	3 553	5 905
Övriga fordringar	2 873	1 677	2 977
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 241	1 830	3 598
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	11
Likvida medel	22 149	7 540	8 678
Summa omsättningstillgångar	40 940	18 151	25 183
Summa tillgångar	50 479	32 899	34 940
Eget kapital	9 857	4 558	8 754
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	0	952	0
Långfristiga räntebärande skulder IFRS16	702	933	766
Summa långfristiga skulder	702	1 885	766
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	25 098	1 780	10 876
Leverantörsskulder	3 128	4 636	4 772
Övriga skulder	4 237	1 292	1 159
Kortfristiga räntebärande skulder	0	12 544	1 310
Kortfristiga räntebärande skulder IFRS16	1 155	1 116	1 105
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 303	5 088	6 198
Summa kortfristiga skulder	39 920	26 456	25 421
Summa eget kapital och skulder	50 479	32 899	34 940

KONCERNENS STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

<i>Belopp i KSEK</i>	2020-03-31	2019-03-31
Ställda säkerheter	5 000	20 000
Eventualförpliktelser	2 281	0

Bolaget har ställt generell säkerhet för sina förpliktelser gentemot Danske Bank genom pantsättning av företagsinteckning på 5 000 000 SEK i inomläget 5 000 000 SEK.

Bolaget har ställt en fullgörandegaranti gentemot ST Electronics om 322 450 SGD med förfallodag 2020-12-31.

Moderbolaget är garantör för Ortivus UK Ltd för kundavtalen i UK.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Ingående balans	8 754	2 181	2 181
Summa totalresultat för perioden	1 103	-5 914	-15 865
Pågående nyemission med avdrag för emissionskostnader	0	2 069	0
Registrerade nyemissioner, ökning aktiekapital	0	1 487	4 607
Ökning överkursfond med avdrag för emissionskostnader	0	4 735	17 831
Utgående balans	9 857	4 558	8 754

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Resultat före skatt	1 065	-6 027	-16 006
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 101	2 058	7 640
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 167	-3 969	-8 366
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	12 068	1 933	4 857
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 235	-2 036	-3 509
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-441	-3 480	-3 766
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 323	9 697	12 595
Periodens kassaflöde	13 471	4 180	5 319

MODERBOLAGETS RAPPORTER
RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	13 217	8 003	35 800
Kostnad för sålda varor och tjänster	-5 502	-3 472	-14 632
Bruttoresultat	7 715	4 531	21 167
Bruttomarginal	58%	57%	59%
Försäljningskostnader	-3 108	-2 968	-12 217
Administrationskostnader	-2 155	-4 255	-12 729
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 348	-2 242	-8 784
Övriga rörelseintäkter	1 404	316	1 116
Övriga rörelsekostnader	-1 631	-527	-1 399
Rörelseresultat	878	-5 145	-12 846
Rörelsemarginal	7%	-64%	-36%
Finansnetto	-24	-155	-415
Resultat före skatt	853	-5 299	-13 261
Aktuell skatt	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0
Resultat efter skatt	853	-5 299	-13 261

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6 852	8 445	7 169
Materiella anläggningstillgångar	283	610	308
Andelar i koncernföretag	9 574	9 574	9 574
Summa anläggningstillgångar	16 708	18 629	17 051
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 700	2 814	3 156
Kundfordringar	4 997	1 714	2 819
Fordringar på koncernföretag	0	0	2 890
Övriga fordringar	2 852	1 656	2 956
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	928	1 430	1 147
Övriga kortfristiga placeringar	0	0	11
Likvida medel	18 898	5 216	5 527
Summa omsättningstillgångar	30 375	12 830	18 506
Summa tillgångar	47 084	31 459	35 557
Eget kapital	16 473	9 435	15 620
Långfristiga skulder	0	952	0
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	8 183	0	8 657
Leverantörsskulder	1 913	3 534	3 647
Skulder till koncernföretag	13 768	348	267
Övriga skulder	824	409	344
Kortfristiga räntebärande skulder	0	10 833	1 310
Upplupna kostnader och förutbetalda skulder	5 923	5 948	5 712
Kortfristiga skulder	30 611	21 072	19 937
Summa eget kapital och skulder	47 084	31 459	35 557

MODERBOLAGETS STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

<i>Belopp i KSEK</i>	2020-03-31	2019-03-31
Ställda säkerheter	5 000	20 000
Eventualförpliktelser	2 281	0

Bolaget har ställt generell säkerhet för sina förpliktelser gentemot Danske Bank genom pantsättning av företagsinteckning på 5 000 000 SEK i inomläget 5 000 000 SEK.

Bolaget har ställt en fullgörandegaranti gentemot ST Electronics om 322 450 SGD med förfallodag 2020-12-31.

Moderbolaget är garantör för Ortivus UK Ltd för kundavtalen i UK.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Ingående balans	15 620	6 443	6 443
Summa totalresultat för perioden	853	-5 299	-13 261
Pågående nyemission med avdrag för emissionskostnader	0	2 069	0
Ökning aktiekapital vid nyemission	0	1 487	4 607
Nyemission till överkursfond med avdrag för emissionskostnader	0	4 735	17 831
Utgående balans	16 473	9 435	15 620

DEFINITION AV KONCERNENS NYCKELTAL

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av nettoomsättning. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

Rörelsemarginal, exkl. jämförelsestörande poster

Rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, i procent av nettoomsättning. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Rörelseresultat	1 112	-5 838	-3 640	-15 469	-12 943
Jämförelsestörande poster	0	2 700	0	5 272	1 565
Rörelseresultat, exkl. jämförelsestörande poster	1 112	-3 138	-3 640	-10 197	-11 378
Nettoomsättning	20 161	11 580	12 268	50 848	52 199
Rörelsemarginal, exkl. jämförelsestörande poster	6%	-27%	-30%	-20%	-22%

EBITDA

Rörelseresultat före räntenetto, skatt, avskrivning av materiella anläggningstillgångar, såsom installerad hårdvara hos kund som ägs av Ortivus, samt avskrivning av immateriella anläggningstillgångar, såsom aktiverade utvecklingskostnader. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Resultat före skatt	1 065	-6 027	-3 776	-16 006	-13 391
Finansnetto	47	113	136	537	448
Avskrivningar	663	1 497	2 509	6 926	7 966
EBITDA	1 775	-4 417	-1 131	-8 543	-4 977

EBITDA, exkl. jämförelsestörande poster

Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster före räntenetto, skatt, avskrivning av materiella anläggningstillgångar, såsom installerad hårdvara hos kund som ägs av Ortivus, samt avskrivning av immateriella anläggningstillgångar, såsom aktiverade utvecklingskostnader. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Resultat före skatt	1 065	-6 027	-3 776	-16 006	-13 391
Jämförelsestörande poster	0	2 700	0	5 272	1 565
Finansnetto	47	113	136	537	448
Avskrivningar	663	1 497	2 509	6 926	7 966
EBITDA, exkl. jämförelsestörande poster	1 775	-1 717	-1 131	-3 271	-3 412

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden. Omräkning har skett av historiskt genomsnittligt antal aktier med hänsyn till fondemissionselementet. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse till historisk utdelning per aktie.

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Resultat efter skatt	1 065	-6 027	-3 776	-16 006	-13 391
Genomsnittliga antal aktier för perioden	44 307	31 419	31 145	38 894	31 145
Resultat per aktie i SEK	0,02	-0,19	-0,12	-0,41	-0,43

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare skall kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur.

Skuldsättningsgrad

Totala skulder dividerat med eget kapital. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets skulder.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

<i>Belopp i KSEK</i>	2020-03-31	2019-03-31	2018-03-31	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital vid periodens slut /	9 857	4 558	11 847	8 754	2 181
Antal aktier vid periodens slut	44 307	31 968	31 145	44 307	31 145
Eget kapital per aktie i SEK	0,22	0,14	0,38	0,20	0,07