



Delårsrapport

Perioden juli - september 2021



Väsentliga händelser

Koncernen i sammandrag

Väsentliga händelser under perioden juli - september 2021

- Ortivus erhöll en tilläggsbeställning från ST Engineering i Singapore, avseende ytterligare licenser samt mjukvaruanpassningar. Ortivus tecknade kontrakt med ST Engineering 2019 gällande leverans av mjukvaran MobiMed för Singapores ambulanstjänst. Tilläggsbeställningen har ett ordervärde om 11,7 MSEK och leverans beräknas att ske under de kommande sex månaderna.
- Ortivus tilldelades ett kontrakt för leverans av enklare halvautomatiska defibrillatorer till Region Jönköpings läns sjukhusverksamhet. Värdet av leveransen bedöms vara 1,7 MSEK.
- Region Örebro län förlängde sitt kontrakt avseende MobiMed journal. Ordervärdet av denna förlängning är 2,0 MSEK.
- Fredrik Hovbäck avslutade sin anställning i bolaget och Margareta Hagman tillträdde som interim CFO. Rekryteringen av en permanent CFO har påbörjats.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ortivus tilldelades ytterligare ett kontrakt för leverans av halvautomatiska och manuella defibrillatorer till Region Jönköpings läns sjukhusverksamhet. Värdet av leveransen bedöms vara 4,5 MSEK.
- Ortivus och Trapeze Group ingick strategiskt partnerskap för marknaderna i Australien och Nya Zeeland.

Juli - september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 24,5 (25,4) MSEK.
- Bruttomarginalen steg till 51 (31) %, under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år.
- Resultatet efter skatt uppgick till 2,7 (1,2) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,06 (0,03) SEK.
- Operativ kassaflöde uppgick till 6,0 (3,1) MSEK.

Januari - september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 71,7 (85,7) MSEK. Under motsvarande period 2020, utgjordes omsättningen till stor del av engångsleveranser, vilket gör att perioderna ej är direkt jämförbara.
- Bruttomarginalen steg till 50 (33) % under januari - september jämfört med motsvarande period 2020.
- Resultatet efter skatt uppgick till 7,6 (9,1) MSEK
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,17 (0,20) SEK
- Operativt kassaflöde uppgick till 11,5 (11,4) MSEK.

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning (MSEK)	24,5	25,4	71,7	85,7	107,6
Bruttomarginal (%)	51%	31%	50%	33%	36%
Rörelseresultat (MSEK)	2,7	1,2	7,6	9,2	11,4
Rörelsemarginal (%)	11%	5%	11%	11%	11%
EBITDA (MSEK)	4,1	2,0	9,6	11,4	13,9

För underlag till siffrorna, se "Koncernens nyckeltal".



VD har ordet

Ortivus etablerar sig på nya marknader

Ortivus har öppnat dörrarna till de australiensiska och nyazeeländska marknaderna i samband med att samarbetsavtal tecknats med Trapeze Group. Arbetet har föregåtts av en grundlig marknadsanalys, som visade att det både finns efterfrågan och stor potential för Ortivus lösningar på denna marknad. Storleksmässigt är denna marknad cirka tre gånger så stor för Ortivus som Norden framförallt drivet av de stora avstånden vilket kräver signifikant fler ambulanser per invånare. Trapeze är ett globalt verksamt företag med ett starkt fotfäste i regionen då de har en marknadsandel på cirka 2/3 av marknaden inom sitt segment. De tillhandahåller kommunikationssystem för utalarmering och fordonsanalysverktyg åt ett stort antal kunder inom den prehospitla marknaden i Australien. Genom samarbetet kommer vi tillsammans att kunna erbjuda ambulanssjukvården ett komplett informationsflöde som kombinerar Trapezes utalarmering och analysverktyg med Ortivus MobiMed journal och monitoreringslösning. Flera ambulansverksamheter i Australien har redan visat intresse för vad Ortivus tillsammans med Trapeze kan erbjuda.

Ortivus har även öppnat upp ett nytt segment gällande defibrillatorer, där två större kontrakt tecknats med Region Jönköpings län. Det ena kontraktet, som tecknades under kvartalet, avser halvautomatiska defibrillatorer, s.k. Automatic External Defibrillators (AED) till Region Jönköpings läns sjukhusverksamhet. Den andra tilldelningen, som kom efter periodens slut avser mer avancerade defibrillatorer som

kommer att användas inom sjukhuset, på olika vårdavdelningar samt i operationssalar. Dessa två kontrakt, som har ett samlat ordervärde om över 6 MSEK gäller ett nytt produktsegment för Ortivus vilket skapar nya möjligheter för fler affärer inom samma område.

Det tredje kvartalets omsättning uppgick till 24,5 MSEK vilket är i nivå med föregående kvartal. Omsättningen minskade med 4% jämfört med samma period förra året. Perioderna är dock inte direkt jämförbara då hårdvaruleveranser av engångskaraktär genomfördes till våra brittiska kunder under 2020. Våra pågående leveranser till Region Jönköping och Singapore ger en för kvartalet fördelaktig produktmix. Det återspeglas i vår bruttomarginal som förbättrades till 51% jämfört med 31% föregående år. Rörelsekostnaderna ökade under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år vilket främst beror på personalkostnader som ökar i takt med att verksamheten växer. Rörelsemarginalen uppgick till 11% (5%).

Löpande leveranser, inom ramen för tidigare vunna avtal i Singapore och Nordirland, har lett till att flera viktiga milstolpar passerats. I såväl Singapore som Nordirland är nu MobiMed Journal i klinisk drift i en stor del av ambulansflottorna. Utrullningen fortsätter under hösten vartefter att användarna utbildas. South Central Ambulance Trust i Storbritannien, som under 2020 förlängde sitt avtal med Ortivus i ytterligare 5 år med möjlighet till förlängning i 1+1 år, har under kvartalet uppdaterat hård- och mjukvara i sina

samtliga 450 fordon. South Central Ambulance Trust har därmed uppgraderats till Ortivus senaste och mest moderna journalsystem vilket kommer att användas under många år framöver.

Utvecklingen av nya produkter är i full gång och de första demonstrationerna av nästa generations MobiMed - MobiMed Unity, hölls under kvartalet på en nationell mässa för ambulanspersonal. Reaktionen var positiva och fler produktnyheter kommer att lanseras under kommande kvartal. Primärvårdserbjudandet har tagits väl emot i Örebro, Jämtland-Härjedalen och flera andra regioner visar stort intresse. Utrullningen går något långsammare än vad vi planerat och här ser vi också möjligheter till samarbetspartners för att kunna erbjuda en bredare lösning.

Avvecklingen av Covid-19 restriktioner har gjort det möjligt att återigen delta på konferenser och efter närmare två års uppehåll har vi nu deltagit på ett flertal fysiska mässor. Många mässarrangörer har använt sig av en hybridmodell där besökare kan välja att vara på plats fysiskt eller delta på föreläsningar och besöka leverantörsutställningar digitalt. Detta är en modell som troligtvis är här för att stanna. Nu ser vi fram emot ett fortsatt arbete med att leverera lösningar för framtidens

Danderyd, 12 november 2021




Reidar Gårdebäck
Verkställande Direktör



Finansiell översikt, juli - september

Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 24,5 (25,4) MSEK. Omsättningen under motsvarande period föregående år bestod till en del av leveranser av engångskaraktär till en av våra kunder i Storbritannien, vilket gör att perioderna ej är direkt jämförbara.

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

Juli - sep	Sverige		Storbritannien		Singapore		Övriga världen		Total	
Belopp i MSEK	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
MobiMed ePR	3,1	1,1	9,8	18,0	8,0	1,0	0,1	0,2	20,9	20,3
MobiMed Monitorering	2,1	0,0	0,2	0,8	0,0	0,0	0,1	0,4	2,4	1,2
Coronet	0,3	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,3	1,0
Övrigt	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,9	0,9	2,9
Total	6,4	1,9	10,0	18,8	8,0	1,0	0,2	3,7	24,5	25,4

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 12,4 (7,8) MSEK och bruttomarginalen uppgick till 51% (31 %).
- Rörelsekostnaderna (försäljnings-, administrations- och forskning och utvecklingskostnader) uppgick till 8,9 (6,5) MSEK. Ökningen beror till stor del av personalkostnader som ökar i takt med att verksamheten växer.
- Övriga rörelseintäkter resp. kostnader består av realiserade och orealiserade valutakurseffekter om -0,8 (-0,1) MSEK. Dessa består till stor del av omvärdering av valutatermins kontrakt över resultaträkningen uppgående till -0,6 MSEK, då koncernens större intäktsflöden är terminsäkrade.
- Rörelseresultatet uppgick till 2,7 (1,2) MSEK
- EBITDA uppgick till 4,1 (2,0) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 2,7 (1,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,06 (0,03) SEK.

Finansiell ställning

Immateriella anläggningstillgångar består huvudsakligen av tidigare aktiverade utvecklingskostnader för MobiMed journalsystem men också av kostnader för vidareutveckling av både MobiMed journal och monitoreringssystem. Se vidare under avsnittet "Viktiga uppskattningar och bedömningar".

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 1,7 (0,7) MSEK. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,9 (0,4) MSEK under kvartalet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,8) MSEK. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,5 (0,4) MSEK under kvartalet.

Lagervärdet uppgick till 4,8 (3,8) MSEK.

Kundfordringar uppgick till 35,8 (8,4) MSEK. Det högre beloppet beror på större fakturering i slutet av kvartalet.

Per den 30 september 2021 uppgick koncernens likvida medel till 4,9 (28,5) MSEK. Bolaget har ytterligare 4,6 MSEK i reserverade medel gällande utställda bankgarantier för större kundprojekt.

Eget kapital för koncernen uppgick till 27,6 (17,7) MSEK.

Per den 30 september 2021 uppgick koncernens långfristiga skulder till 1,4 (0,2) MSEK och består av långfristiga skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16.

Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 44,4 (44,3) MSEK och består bland annat av förskott från kund om 29,7 (27,0) MSEK samt skuld avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 om 1,3 (1,1) MSEK.

Kassaflöde

Den löpande verksamheteten gav ett kassaflöde om -12,2 (-2,9) MSEK. Detta beror bland annat på ökat rörelsekapital framförallt beroende på ökade kundfordringar. Före förändring av rörelsekapital uppgick kassaflödet till 6,0 (3,1) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,6 (-1,5) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,7 (-0,3) MSEK.

Koncernens totala kassaflöde uppgick under kvartalet till -14,5 (-4,7) MSEK.

Moderbolaget

Resultat

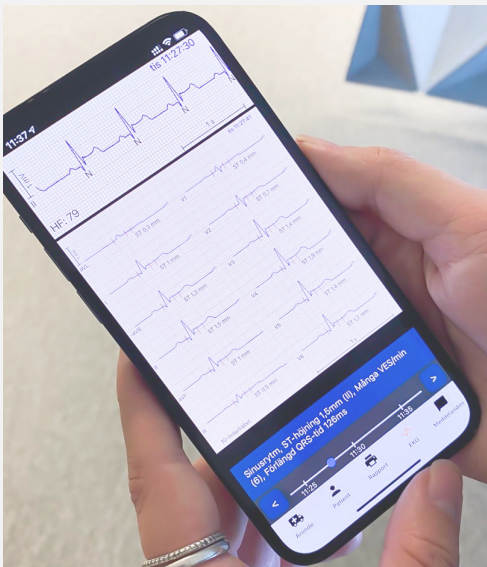
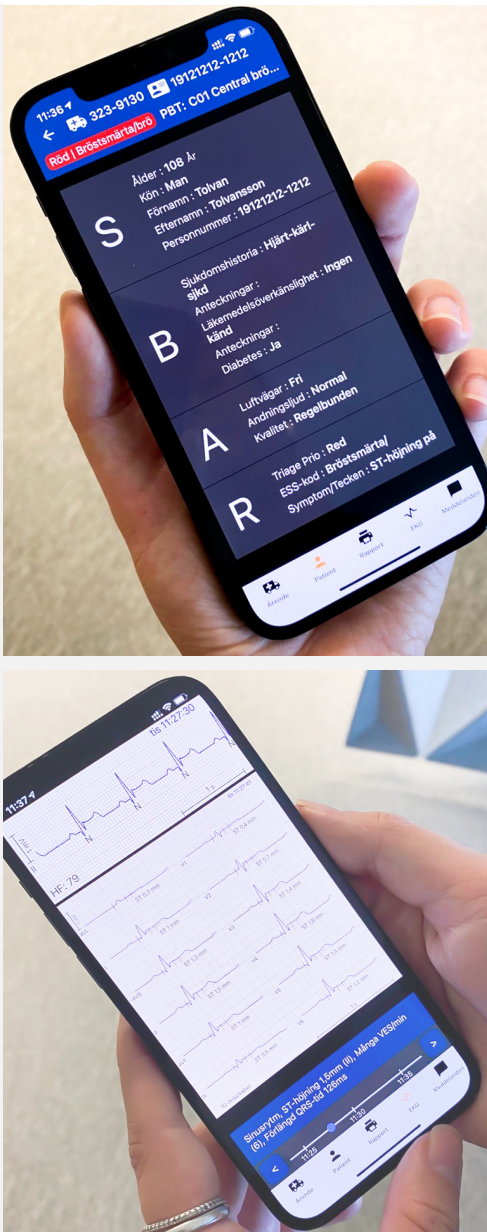
- Nettoomsättningen uppgick till 19,1 (21,2) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 11,1 (7,0) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till 1,5 (0,7) MSEK.

Finansiell ställning

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,9 (0,4) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 1,7 (0,7) MSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,1 (0,1) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,8) MSEK.

Per 30 september 2021 uppgick moderbolagets eget kapital till 25,3 (24,1) MSEK.



Finansiell översikt, januari - september 2021

Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under perioden uppgick totalt till 71,7 (85,7) MSEK

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

Jan - sep	Sverige		Storbritannien		Singapore		Övriga världen		Total	
Belopp i MSEK	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
MobiMed ePR	7,4	4,6	37,9	57,3	12,1	3,8	0,3	0,5	57,7	66,2
MobiMed Monitorering	7,3	5,7	1,3	3,6	0,0	0,0	0,4	0,8	9,0	10,1
Coronet	2,2	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	2,3	4,6
Övrigt	2,7	1,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,9	2,7	4,8
Total	19,6	16,6	39,2	60,9	12,1	3,8	0,8	4,4	71,7	85,7

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 35,7 (28,2) MSEK, och bruttomarginalen uppgick till 50 (33) %.
- Rörelsekostnaderna (försäljnings-, administrations- och forskning och utvecklingskostnader) uppgick till 25,6 (21,5) MSEK.
- I övriga rörelseintäkter resp. kostnader ingår realiserade och orealiserade valutakurseffekter om -2,5 (2,5) MSEK. Dessa består till stor del omvärdering av omvärdering av valutaterminskontrakt över resultaträkningen uppgående till -1,8 MSEK då större delen av koncernens förväntade intäktsflöde är terminsäkrad.
- Rörelseresultatet uppgick till 7,6 (9,2) MSEK.
- EBITDA uppgick till 9,6 (11,4) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 7,6 (9,1) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,17 (0,20) SEK.

Finansiell ställning

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,6 (1,1) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 3,3 (0,8) MSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 1,4 (1,2) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 1,5 (1,7) MSEK.

Kassaflöde

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde om -13,8 (24,5) MSEK. Kassaflöde från förändring av rörelsekapital uppgick till -25,3 (13,1) MSEK vilket främst beror på ökade kundfordringar. Före förändringar i rörelsekapital uppgick kassaflödet till 11,5 (11,4) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,8 (-2,8) MSEK.

Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till -17,3 (19,8) MSEK.

Moderbolaget

Resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 52,7 (68,7) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 26,6 (25,9) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till -0,4 (8,5) MSEK.

Finansiell ställning

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,6 (1,1) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 3,3 (0,8) MSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,2 (0,2) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (1,7) MSEK.

Revision

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.



Försäkran

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.

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, 12 november, 2021
Ortivus AB (publ)

Anders Paulsson
Styrelsens ordförande

Peter Edvall
Styrelseledamot

Anna Klevby Dalgaard
Styrelseledamot

Ulf Järnberg
Styrelseledamot

Reidar Gårdebäck
Verkställande Direktör

Ortivus offentliggör denna information enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande kl.08:30 den 12 november 2021.

Koncernens rapporter

Rapport över resultatet

Belopp i KSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	24 528	25 350	71 671	85 719	107 582
Kostnad sålda varor och tjänster	-12 120	-17 520	-35 929	-57 485	-68 629
Bruttoresultat	12 408	7 830	35 742	28 234	38 953
Bruttomarginal	51%	31%	50%	33%	36%
Försäljningskostnader	-4 631	-3 720	-14 370	-11 685	-17 617
Administrationskostnader	-3 623	-1 994	-9 619	-6 460	-9 723
Forsknings- och utvecklingskostnader	-618	-795	-1 645	-3 393	-4 693
Övriga rörelseintäkter	580	1 852	2 626	6 668	8 986
Övriga rörelsekostnader	-1 379	-1 944	-5 093	-4 139	-4 514
Rörelseresultat	2 737	1 229	7 641	9 225	11 392
Rörelsemarginal	11%	5%	11%	11%	11%
Finansnetto	-28	-18	-91	-84	-60
Resultat före skatt	2 709	1 211	7 550	9 141	11 332
Aktuell skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	2 709	1 211	7 550	9 141	11 332
Övrigt totalresultat					
Poster som kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser	-27	16	393	-202	-409
Periodens totalresultat	2 682	1 227	7 943	8 939	10 924
Resultat efter skatt hänförligt till	2 709	1 211	7 550	9 141	11 332
Moderbolagets aktieägare					
Periodens totalresultat hänförligt till:	2 682	1 227	7 943	8 939	10 924
Moderbolagets aktieägare					
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, kronor	0,06	0,03	0,17	0,20	0,25
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	44 307	44 307	44 307	44 307	44 307

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i KSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	10 028	6 930	7 263
Materiella anläggningstillgångar (*)	5 050	3 386	3 003
Summa anläggningstillgångar	15 078	10 316	10 266
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 818	3 826	3 489
Kundfordringar	35 755	8 381	19 284
Övriga fordringar	6 918	3 429	3 405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 977	7 055	6 482
Övriga kortfristiga placeringar	-	598	1 497
Likvida medel	4 887	28 485	22 127
Summa omsättningstillgångar	58 355	51 774	56 284
Summa tillgångar	73 433	62 090	66 550
Eget kapital	27 621	17 650	19 678
Långfristiga skulder IFRS 16	1 421	156	140
Totala långfristiga skulder	1 421	156	140
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	29 721	26 976	24 122
Leverantörsskulder	3 539	3 441	3 760
Övriga skulder	3 558	4 442	7 672
Kortfristiga skulder enligt IFRS 16	1 268	1 134	868
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 305	8 291	10 311
Summa kortfristiga skulder	44 391	44 284	46 733
Summa eget kapital och skulder	73 433	62 090	66 550

(*) Varav 2 921 tillgångar avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2021</i>	<i>30 sep 2020</i>	<i>31 dec 2020</i>
Ingående balans	19 678	8 754	8 754
Summa totalresultat för perioden	7 943	8 939	10 924
Utgående balans	27 621	17 693	19 678

Rapport över kassaflöden i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep 2021</i>	<i>jul-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2021</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-dec 2020</i>
Resultat före skatt	2 709	1 211	7 550	9 141	11 332
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 308	1 881	3 954	2 267	506
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 017	3 092	11 504	11 408	11 838
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-18 227	-6 041	-25 343	13 134	6 791
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 210	-2 949	-13 839	24 542	18 629
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 567	-1 451	-4 783	-2 805	-2 733
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-699	-280	1 281	-1 890	-2 171
Periodens kassaflöde	-14 476	-4 680	-17 341	19 847	13 725
Likvida medel vid periodens början	19 262	33 203	22 127	8 678	8 678
Kursdifferens i likvida medel	101	-38	101	-40	-276
Likvida medel vid periodens slut	4 887	28 485	4 887	28 485	22 127

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2021</i>	<i>30 sep 2020</i>	<i>31 dec 2020</i>
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Eventalförpliktelser	4 600	2 159	1 992

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.

Moderbolagets rapporter

Moderbolagets rapport över resultatet

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep 2021</i>	<i>jul-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2021</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-dec 2020</i>
Nettoomsättning	19 063	21 232	52 688	68 663	85 079
Kostnad för sålda varor och tjänster	-7 941	-14 201	-26 084	-42 764	-49 232
Bruttoresultat	11 122	7 031	26 604	25 899	35 847
Bruttomarginal	58%	33%	50%	38%	42%
Försäljningskostnader	-4 159	-3 632	-13 972	-10 395	-16 465
Administrationskostnader	-3 389	-1 881	-8 954	-6 168	-9 082
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 318	-795	-1 645	-3 393	-4 693
Övriga rörelseintäkter	571	1 858	2 620	6 674	8 995
Övriga rörelsekostnader	-1 375	-1 950	-5 091	-4 139	-4 512
Rörelseresultat	1 452	631	-438	8 478	10 090
Rörelsemarginal	5%	3%	-2%	12%	12%
Finansnetto	0	-2	0	-26	11
Resultat före skatt	1 452	629	-438	8 452	10 101
Skatt	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt	1 452	629	-438	8 452	10 101

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning moderbolaget i sammandrag

Belopp i KSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	10 028	6 930	7 263
Materiella tillgångar	590	764	768
Andelar i koncernföretag	9 574	9 574	9 574
Summa anläggningstillgångar	20 192	17 268	17 605
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 633	3 421	3 336
Kundfordringar	15 175	4 408	10 489
Fordringar på koncernföretag	479	207	207
Övriga fordringar	6 557	3 325	3 220
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 383	1 182	1 188
Övriga kortfristiga placeringar	-	598	1 497
Likvida medel	4 739	27 599	20 496
Summa omsättningstillgångar	32 966	40 740	40 433
Summa tillgångar	53 158	58 008	58 038
Eget kapital	25 284	24 073	25 722
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	7 576	7 535	4 003
Leverantörsskulder	2 794	2 210	3 612
Övriga skulder	9 847	17 085	14 625
Kortfristiga skulder enligt IFRS 16	1 914	418	1 494
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 743	6 687	8 582
Summa kortfristiga skulder	27 874	33 935	32 316
Summa skulder och eget kapital	53 158	58 008	58 038

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Ingående balans	25 722	15 621	15 621
Årets resultat	-438	8 452	10 101
Utgående balans	25 284	24 073	25 722

Moderbolagets ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp i KSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Eventalförpliktelser	4 600	2 159	1 992

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.



Koncernens nyckeltal

Bruttomarginal

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

	<i>jul-sep</i> <i>2021</i>	<i>jul-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-sep</i> <i>2021</i>	<i>jan-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-dec</i> <i>2020</i>
<i>Belopp i KSEK</i>					
Bruttoresultat /	12 408	7 830	35 742	28 234	38 953
Nettoomsättning	24 528	25 350	71 671	85 719	107 582
Bruttomarginal	51%	31%	50%	33%	36%

Rörelsemarginal

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

	<i>jul-sep</i> <i>2021</i>	<i>jul-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-sep</i> <i>2021</i>	<i>jan-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-dec</i> <i>2020</i>
<i>Belopp i KSEK</i>					
Rörelseresultat	2 737	1 229	7 641	9 225	11 392
Nettoomsättning	24 528	25 350	71 671	85 719	107 582
Rörelsemarginal	11%	5%	11%	11%	11%

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>jul-sep</i> <i>2021</i>	<i>jul-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-sep</i> <i>2021</i>	<i>jan-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-dec</i> <i>2020</i>
<i>Belopp i KSEK</i>					
Resultat före skatt	2 709	1 211	7 550	9 141	11 332
Finansnetto	28	18	91	84	60
Avskrivningar	1 359	795	1 948	2 212	2 504
EBITDA	4 096	2 024	9 589	11 437	13 896

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>jul-sep</i> <i>2021</i>	<i>jul-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-sep</i> <i>2021</i>	<i>jan-sep</i> <i>2020</i>	<i>jan-dec</i> <i>2020</i>
Resultat efter skatt (KSEK)	2 709	1 211	7 550	9 141	11 332
Genomsnittligt antal aktier för period (Tusental)	44 307	44 307	44 307	44 307	44 307
Resultat per aktie (SEK)	0,06	0,03	0,17	0,21	0,26

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.

	<i>30 sep</i> <i>2021</i>	<i>30 sep</i> <i>2020</i>	<i>31 dec</i> <i>2020</i>
<i>Belopp i KSEK</i>			
Eget kapital	27 621	17 650	19 678
Balansomslutningen	73 433	62 090	66 550
Soliditet	38%	28%	30%

Skuldsättningsgrad

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

	<i>30 sep</i> <i>2021</i>	<i>30 sep</i> <i>2020</i>	<i>31 dec</i> <i>2020</i>
<i>Belopp i KSEK</i>			
Långfristiga skulder	1 421	156	140
Kortfristiga skulder	44 391	44 284	46 733
Totala skulder /	45 812	44 440	46 873
Eget kapital	27 621	17 650	19 678
Skuldsättningsgrad	1,66	2,52	2,38

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>30 sep</i> <i>2021</i>	<i>30 sep</i> <i>2020</i>	<i>31 dec</i> <i>2020</i>
Eget kapital vid periodens slut (KSEK)	27 621	17 650	19 678
Antal aktier vid periodens slut (Tusental)	44 307	44 307	44 307
Eget kapital per aktie (SEK)	0,62	0,40	0,44

Väsentliga valutakurser

<i>Valutakod</i>	<i>30 sept</i> <i>2021</i>	<i>30 sep</i> <i>2020</i>	<i>31 dec</i> <i>2020</i>
GBP			
Balansdagskurs	11,81	11,52	11,09
Genomsnittskurs	11,76	11,94	11,80
SGD			
Balansdagskurs	6,46	6,56	6,18
Genomsnittskurs	6,34	6,76	6,67



Kort om Ortivus

Ortivirus utvecklar MobiMed, medicintekniska lösningar för en tryggare och effektivare sjukvård. Företaget grundades år 1985 och är idag en ledande leverantör av mobila digitala lösningar inom prehospitalvård för vårdgivare världen över. Ortivirus produkter är baserade på långtgående expertis inom kardiologi samt decennier av utveckling tillsammans med våra användare. Produkterna är certifierade enligt tre ISO-standarder och CE-märkta enligt Medical Device Directive.

Företagets huvudkontor ligger i Danderyd utanför Stockholm men bolaget har även sedan 1998 ett helägt dotterbolag i Storbritannien.

MobiMed, innovation möter beprövad teknologi
MobiMed är en modulbaserad plattform som använts och utvecklats inom ambulanssjukvården i

över 20 år. Plattformen består av en monitor som i realtid mäter, övervakar och delar EKG samt vitala parametrar såsom blodtryck och syresättning. Applikationen innehåller även en journaldel för beslutsstöd, insamling av patientdata och klinisk dokumentation.

MobiMed väger i sin helhet endast 2,5 kg och är skapad för ett krävande arbete ute i fält. Genom tvåvägskommunikation finns möjlighet för samråd med läkare och andra experter på distans samtidigt som patientdata sömlöst integreras in i sjukvårdens patientjournaler.

MobiMed gör det möjligt för sjukvårdspersonal att fatta rätt beslut i rätt tid samtidigt som den bidrar till en förbättrad vårdkvalitet och sparade resurser.

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.

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

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens utgång till 34 (26) personer.

Transaktioner med närstående

Under perioden har bolaget inga transaktioner med närstående, utöver ersättning till ledning och styrelse.

Väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer

Ortivirus 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 terminssäkringar i väsentliga valutor. Styrelsens arbete med riskfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten i bolagets årsredovisning för 2020, där en mer detaljerad beskrivning av de finansiella riskerna finns angivna i not 24.

Aktien

Ortivirus 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. Bolagets marknadsvärde vid utgången av perioden uppgick till 217,1 (281,8) MSEK.

Koncernen

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

Moderbolaget Ortivus AB verkar på en global marknad inom försäljning och service. Moderbolaget innefattar även koncernövergripande funktioner så som koncernledning, finans, forskning och utveckling, kvalitetssäkring samt marknad.

Ortivirus UK Ltd. verkar på den brittiska marknaden inom funktioner som service och försäljning.

Alternativa nyckeltal

Ortivirus tillämpar europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA:s) riktlinjer för så kallad alternative performance measures (APM). Ett APM 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 "Koncernens nyckeltal".



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

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.

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.

Ortivus valberedning inför årsstämman 2022

Valberedningen inför årsstämman 2022 består av följande ledamöter:

- Anders Paulsson, styrelsens ordförande, utsedd av årsstämman 2021
- Peter Edwall, utsedd av aktieägaren Ponderus Invest AB (företräder 17,8% av rösterna)
- Konstantin Papaxanthis (företräder 4,1% av rösterna)
- Pär-Ola Adolfsson (företräder 3,7% av rösterna)

Årstämman kommer att hållas den 5 maj 2022 kl 16:30 – 18:00 i Ortivus lokaler.

Kommande finansiella rapporter

Se bolagets hemsida www.ortivus.com

För ytterligare information

Reidar Gårdebäck, CEO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: reidar.gardeback@ortivus.com

Margareta Hagman, Interim CFO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: margareta.hagman@ortivus.com

Besök gärna www.ortivus.se