



Delårsrapport

Perioden juli - september 2020



Väsentliga händelser

Koncernen i sammandrag

Väsentliga händelser under perioden juli - september 2020

- Hårdvaruleverans om 12,0 MSEK genomförd till South Central Ambulance Service
- Kundleveransprojektet i Singapore passerar viktig milstolpe
- Ortivus och SCHILLER AG har signerat ett distributörsavtal för den nordiska marknaden

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ortivus påbörjar flytt av produktion och reparation av MobiMeds mätenhet till egna lokaler i Danderyd.

Juli - september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 25,4 (10,4) MSEK, vilket är en omsättningsökning på 144%
- Rörelseresultatet rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 1,2 (-0,8) MSEK. Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,2 (-3,3) MSEK
- EBITDA rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 2,0 MSEK (1,0). EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 2,0 (-1,6) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 1,2 (-3,3) MSEK
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,03 (-0,09) SEK

Januari - september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 85,7 (33,7) MSEK, vilket är en omsättningsökning på 154%
- Rörelseresultatet rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 9,2 (-8,5) MSEK. Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 9,2 (-13,7) MSEK
- EBITDA rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 11,4 MSEK (-3,5). EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 11,4 (-8,7) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 9,1 (-14,2) MSEK
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,21 (-0,42) SEK

Belopp i KSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	25 351	10 407	85 719	33 747	50 848
Bruttomarginal, %	31%	28%	33%	37%	41%
Rörelseresultat, exkl. jämförelsestörande poster	1 229	-757	9 225	-8 466	-10 197
Rörelsemarginal, % exkl. jämförelsestörande poster	5%	-7%	11%	-25%	-20%
EBITDA, exkl. jämförelsestörande poster	2 024	1 018	11 437	-3 471	-3 271

För underlag till siffrorna, se "Koncernens nyckeltal".



VD har ordet

Ortivirus kundleveranser fortsätter i högt tempo

Intäkterna för Ortivirus uppgick under kvartalet till 25,3 MSEK vilket är en tillväxt på 144% jämfört med motsvarande period 2019 och Ortivirus kan redovisa ett positivt resultat efter skatt på 1,2 MSEK. Bruttomarginalen är lägre än motsvarande kvartal föregående år då produktmixen till stor del fortsättningsvis är hårdvara i detta tidiga skede av kundleveranserna. Ortivirus uppvisar ett redovisat kassaflöde på -4,7 MSEK samt 28,4 MSEK i likvida medel. Bolaget är skuldfritt.

Våra stora internationella affärsprojekt löper fortsatt enligt plan med snabbare leveranser än förväntat trots Covid-19. Det är främst en hårdvaruleverans om 12,0 MSEK, till South Central Ambulance Trust som dominerar kvartalets försäljning. I tillägg till hårdvara har även delar av nyutvecklad funktionalitet i MobiMed journal levererats.

I vårt projekt i Nordirland är planen att starta driften under första kvartalet 2021 och vår projektleverans till South Western Ambulance Trust har inletts och förväntas pågå under kommande 6-9 månader.

Ortivirus tecknade under 2019 ett kontrakt med ST Engineering i Singapore till ett ordervärde på nära 26,0 MSEK. Sedan dess har vi, tillsammans ST Engineering, arbetat med att anpassa MobiMed journal till Androids mjukvaruplattform för leverans

till Singapores primär- och akutvård. Under kvartalet har en milstolpe passerats i detta projekt då den nya mjukvaran har godkänts gällande kontrakterad funktionalitet. Nästa steg i projektet är nu att stegvis påbörja lanseringsarbetet vilket kommer att ske under kommande 6-8 månader. Den utvecklade mjukvaran ska lanseras i hela Singapore.

Våra lösningar för den brittiska marknaden har väckt intresse från nya internationella aktörer varvid initiala diskussioner pågår.

I Sverige har vi under kvartalet färdigställt en ny programvaruversion för integration av Mobimed med Cambio Cosmics sjukhusjournal. Cambio Cosmic har idag avtal med 17 av Sveriges 21 sjukvårdsregioner. Leverans och driftsättning av nya monitoreringsenheter till primärvården i Jämtland och Västmanland fortgår och vi skapar successivt allt fler användarreferenser för fortsatt marknadsbearbetning i Sverige.

Vi har under kvartalet även påbörjat kommunikationen gällande vårt erbjudande av MobiMed paketerad med en extern defibrillator. Nyheten har mottagits väl då många söker en helhetslösning som samtidigt är modulär. Erbjudandet stärker Ortivus position på marknaden och vi ser ett ökat intresse för våra lösningar.

Ortivirus har sedan 2007 anlitat Inission, tidigare Sweco, för produktion, lager och reparation av monitoreringsutrustning. Beslut har nu fattats att flytta denna verksamhet till egna lokaler. Ortivirus befinner sig i en tillväxtfas och med dessa funktioner integrerade i befintliga lokaler i Danderyd, uppnås både strategiska vinster samt synergieffekter med produktutvecklingen. Nuvarande lokaler i Danderyd kommer att anpassas för att hantera både lager, reparation samt produktion. Rekrytering av ny personal till dessa funktioner pågår och verksamhet som idag sköts av Inission kommer successivt att övertas av Ortivirus under våren 2021.

Vi har under kvartalet fortsatt att förstärka vår organisation för att möta det ökande behovet av våra produkter och lösningar. Under det senaste året har vi tillsatt 9 nya tjänster och vi är idag 31 medarbetare i Sverige och Storbritannien. Den andra vågen av Covid-19 som nu drabbar många länder ökar dock trycket på vårdpersonalen. Detta medför att vissa leveransprojekt försenas på kundens begäran men också att kundernas möjligheter att resurssätta upphandlingar påverkas. Efterfrågan av Ortivus lösningar är trots det fortsatt stor och vi är stolta över att se hur MobiMed underlättar sjukvården, särskilt i tider som dessa.

Vi ser fram emot ett fortsatt gott samarbete med både ambulanssjukvården och primärvården!

Danderyd, 10 nov 2020



Reidar Gårdebäck
Verkställande Direktör



Finansiell översikt, jul - sep 2020

Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 144 % och uppgick totalt till 25,4 MSEK (10,4 MSEK).

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

Apr - juni	Sverige		Storbritannien		Övriga världen		Total	
Belopp i MSEK	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Försäljning varor	1,5	1,5	11,8	0,9	0,1	0,1	13,3	2,5
Försäljning mjukvara	2,9	2,2	1,8	0,2	1,2	0,1	5,8	2,6
Systemabonnemang								
Tjänsteuppdrag	1,0	1,3	5,2	4,1	0,0	0,0	6,2	5,3
Total	5,3	5,0	18,8	5,3	1,3	0,2	25,4	10,4

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 7,8 (2,9) MSEK, och bruttomarginalen uppgick till 31 (28) %.
- Rörelsekostnaderna uppgick till 6,6 (6,2) MSEK. I rörelsekostnaderna för föregående år, ingick konsultkostnad för Spark Group om 2,6 MSEK, vilket anses vara jämförelsestörande poster
- I övriga rörelseintäkter resp. kostnader ingår realiserade och orealiserade valutakurseffekter om 0,0 (-0.1) MSEK.
- Rörelseresultatet rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 1,2 (-0,8) MSEK. Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,2 (-3,3) MSEK.
- EBITDA rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 2,0 (1,0) MSEK. EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 2,0 (-1,6) MSEK.
- Koncernens finansnetto uppgick till 0,0 (-0,1) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 1,2 (-3,3) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,03 (-0,09) SEK.

Finansiell ställning

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 0,4 (0,4) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,7 (0,0) MSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,4 (1,3) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,8 (0,0) MSEK, varav 0,0 MSEK avser nyttjanderättstillgångar.

Lagervärdet uppgick till 3,8 (4,5) MSEK.

Per den 30 september 2020 uppgick koncernens likvida medel till 28,5 (6,2) MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 17,7 (10,5) MSEK.

Per den 30 september 2020 uppgick koncernens långfristiga skulder till 0,2 (1,3) MSEK, som består av låneskuld till Almi 0,0 (0,2) samt långfristiga skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 0,2 (1,0) MSEK. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 44,3 (18,1) MSEK som bland annat består av förskott till kund 27,0 (3,1) MSEK, låneskuld till Danske Bank 0,0 (3,0) MSEK, låneskuld till Almi om 0,0 (1,4) MSEK samt skuld avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 om 1,1 (1,1) MSEK. Bolaget har inga låneskulder på balansdagen.

Kassaflöde

- Den löpande verksamheten gav ett positivt kassaflöde om 3,0 (-1,4) MSEK, före förändringar av rörelsekapital. Förändringar av rörelsekapital uppgick till -6,0 (0,4) MSEK, främst drivet av en minskning av kortfristiga skulder jämfört med föregående kvartal
- Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till -4,7 (-5,4) MSEK.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,5 (-0,1) MSEK. Detta drivs av investeringar i bolagets produktionskapacitet samt hårdvara för det engelska datacentret som hanterar kundernas patientjournaler.
- Finansieringsverksamheten gav ett kassaflöde om -0,3 (-4,3) MSEK.

Moderbolaget

Resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 21,2 (6,6) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 7,0 (2,9) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till 0,6 (-2,9) MSEK.

Finansiell ställning

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,4 (0,5) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,7 (0,4) MSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,0 (0,2) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,8 (0,0) MSEK.

Per 30 september 2020 uppgick moderbolagets eget kapital till 24,1 (16,6) MSEK och vid årets början till 15,6 (6,4)



Finansiell översikt, januari - september 2020

Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 154 % och uppgick totalt till 85,7 MSEK (33,7 MSEK).

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

Jan - juni	Sverige		Storbritannien		Övriga världen		Total	
Belopp i MSEK	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Försäljning varor	8,7	4,7	39,2	2,2	0,5	0,7	48,3	7,5
Försäljning mjukvara	8,5	6,5	5,2	1,9	7,5	0,3	17,8	8,7
Systemabonnemang								
Tjänsteuppdrag	2,9	4,3	16,4	13,2	0,7	0,0	19,6	17,5
Total	20,0	15,5	60,8	17,3	8,8	1,0	85,7	33,7

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 28,2 (12,5) MSEK, och bruttomarginalen uppgick till 33% (37) %.
- Rörelsekostnaderna uppgick till 19,0 (26,2) MSEK. I rörelsekostnaderna för föregående år ingick konsultkostnad för Spark Group om 5,3 MSEK, vilket anses vara jämförelsestörande poster. Rörelsekostnader rensat för jämförelsestörande poster samt valutakurseffekter uppgick till 19,0 (20,9) MSEK.
- Rörelseresultatet rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 9,2 (-8,5) MSEK. Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 9,2 (-13,7) MSEK.
- EBITDA rensat för jämförelsestörande poster uppgick till 11,4 (-3,5) MSEK. EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 9,4 (-8,7) MSEK.
- Koncernens finansnetto uppgick till 0,1 (0,5) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 9,1 (-14,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,21 (-0,42) SEK.

Finansiell ställning

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

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 1,2 (4,0) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 1,7 (3,3) MSEK, varav 0,9 (3,2) MSEK avser aktivering enligt IFRS16.

Kassaflöde

- Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till 19,8 (2,8) MSEK.
- Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde om 24,5 (-9,8) MSEK. Den positiva förändringen består till största delen av förskottsbetalningar från kund, 16,1 MSEK.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,8 (-3,6) MSEK.
- Finansieringsverksamheten gav ett kassaflöde om -1,9 (16,2) MSEK. Under kvartal 1 slutamorterades låneskulden till Almi, 1,3 MSEK. Under föregående år skedde emissioner om 22,4 MSEK.

Moderbolaget

Resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 68,7 (23,3) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 25,9 (13,0) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till 8,5 (-11,9) MSEK.

Finansiell ställning

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

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,2 (0,5) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 1,7 (0,0) MSEK.



Försäkrar

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 stora 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, 10 november, 2020
Ortivus AB (publ)

Anders Paulsson
Styrelsens ordförande

Peter Edvall
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 10 november 2020.

Koncernens rapporter

Rapport över resultatet

Belopp i KSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	25 351	10 407	85 719	33 747	50 848
Kostnad sålda varor och tjänster	-17 519	-7 488	-57 485	-21 248	-29 861
Bruttoresultat	7 831	2 919	28 235	12 499	20 987
Bruttomarginal	31%	28%	33%	37%	41%
Försäljningskostnader	-3 720	-1 797	-11 685	-8 509	-14 348
Administrationskostnader	-1 994	-2 084	-6 461	-10 986	-13 069
Forsknings- och utvecklingskostnader	-795	-2 205	-3 393	-6 439	-8 784
Övriga rörelseintäkter	1 852	146	6 668	688	1 116
Övriga rörelsekostnader	-1 944	-308	-4 139	-991	-1 371
Rörelseresultat	1 229	-3 329	9 225	-13 738	-15 469
Rörelsemarginal	5%	-32%	11%	-41%	-30%
Finansnetto	-18	-110	-84	-450	-537
Resultat före skatt	1 211	-3 439	9 141	-14 188	-16 006
Aktuell skatt	0	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	1 211	-3 439	9 141	-14 188	-16 006
Övrigt totalresultat					
Poster som kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser	16	62	-202	115	141
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	16	62	-202	115	141
Periodens totalresultat	1 227	-3 377	8 938	-14 073	-15 865
Resultat efter skatt hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	1 211	-3 439	9 141	-14 188	-16 006
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 227	-3 377	8 938	-14 073	-15 865

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6 930	7 783	7 169
Materiella anläggningstillgångar (*)	3 386	3 692	2 588
Summa anläggningstillgångar	10 316	11 476	9 758
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 826	4 504	4 014
Kundfordringar	8 381	5 426	5 905
Övriga fordringar	3 428	813	2 977
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 055	1 481	3 598
Övriga kortfristiga placeringar	598	0	11
Likvida medel	28 485	6 180	8 678
Summa omsättningstillgångar	51 774	18 404	25 183
Summa tillgångar	62 090	29 880	34 940
Eget kapital	17 650	10 547	8 754
Långfristiga räntebärande skulder	0	238	0
Långfristiga skulder enligt IFRS16	156	1 019	766
Summa långfristiga skulder	156	1 257	766
Förskott från kunder	26 976	3 084	10 876
Leverantörsskulder	3 441	1 762	4 772
Övriga skulder	4 442	1 502	1 159
Kortfristiga räntebärande skulder	0	4 429	1 310
Kortfristiga skulder IFRS16	1 134	1 116	1 105
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 291	6 184	6 198
Summa kortfristiga skulder	44 284	18 076	25 421
Summa eget kapital och skulder	62 090	29 880	34 940

(*) Varav 1 872 tillgångar avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2020</i>	<i>30 sep 2019</i>	<i>31 dec 2019</i>
Ingående balans	8 754	2 181	2 181
Summa totalresultat för perioden	8 938	-14 073	-15 865
Pågående nyemission med avdrag för emissionskostnader	0	0	0
Ökning aktiekapital, registrerad nyemission	0	4 607	4 607
Ökning överkursfond med avdrag för emissionskostnader	0	17 832	17 831
Utgående balans	17 692	10 547	8 754

Rapport över kassaflöden i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep 2020</i>	<i>jul-sep 2019</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2019</i>	<i>jan-dec 2019</i>
Resultat före skatt	1 211	-3 439	9 141	-14 188	1 065
Justering för poster som inte ingår i kassaflöde	1 881	2 026	2 267	5 561	2 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 092	-1 413	11 408	-8 627	3 166
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-6 041	443	13 134	-1 215	12 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 949	-971	24 541	-9 842	15 234
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 451	-59	-2 805	-3 554	-441
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-280	-4 339	-1 890	16 217	-1 323
Periodens kassaflöde	-4 680	-5 369	19 847	2 821	13 470

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2020</i>	<i>30 sep 2019</i>	<i>31 dec 2019</i>
Ställda säkerheter	5 000	20 000	20 000
Eventalförpliktelser	2 159	0	2 226

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 2020</i>	<i>jul-sep 2019</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2019</i>	<i>jan-dec 2019</i>
Nettoomsättning	21 233	6 604	68 663	23 294	35 800
Kostnad sålda varor och tjänster	-14 201	-3 693	-42 764	-10 342	-14 632
Bruttoresultat	7 032	2 912	25 899	12 953	21 167
Bruttomarginal	33%	44%	38%	56%	59%
Försäljningskostnader	-3 632	-1 411	-10 395	-7 389	-12 217
Administrationskostnader	-1 881	-2 015	-6 168	-10 747	-12 729
Forsknings- och utvecklingskostnader	-795	-2 205	-3 393	-6 439	-8 784
Övriga rörelseintäkter	1 858	146	6 674	688	1 116
Övriga rörelsekostnader	-1 950	-308	-4 139	-991	-1 399
Rörelseresultat	631	-2 881	8 478	-11 925	-12 846
Rörelsemarginal	3%	-44%	12%	-51%	-36%
Finansnetto	-2	-81	-26	-354	-415
Resultat före skatt	629	-2 963	8 452	-12 280	-13 261
Aktuell skatt	0	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	629	-2 963	8 452	-12 280	-13 261

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning moderbolaget i sammandrag

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6 930	7 783	7 169
Materiella anläggningstillgångar	765	321	308
Andelar i koncernföretag	9 574	9 574	9 574
Summa anläggningstillgångar	17 268	17 678	17 051
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 421	3 687	3 156
Kundfordringar	4 408	2 480	2 819
Fordringar på koncernföretag	207	0	2 890
Övriga fordringar	3 325	792	2 955
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 182	1 174	1 147
Övriga kortfristiga placeringar	598	0	11
Likvida medel	27 599	3 669	5 527
Summa omsättningstillgångar	40 740	11 802	18 506
Summa tillgångar	58 008	29 480	35 557
Eget kapital	24 073	16 602	15 620
Långfristiga skulder	0	238	0
Förskott från kunder	7 535	176	8 657
Leverantörsskulder	2 210	1 045	3 647
Skulder till koncernföretag	17 086	1 044	267
Övriga skulder	418	459	344
Kortfristiga räntebärande skulder	0	4 429	1 310
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 687	5 487	5 712
Kortfristiga skulder	33 936	12 641	19 937
Summa eget kapital och skulder	58 008	29 480	35 557

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Ingående balans	15 620	6 443	6 443
Summa totalresultat för perioden	8 452	-12 280	-13 261
Pågående nyemission med avdrag för emissionskostnader	0	0	0
Ökning aktiekapital, registrerad nyemission	0	4 607	4 607
Ökning överkursfond med avdrag för emissionskostnader	0	17 832	17 831
Utgående balans	24 072	16 602	15 620

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Ställda säkerheter	5 000	20 000	20 000
Eventalförpliktelser	2 159	0	2 226

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.

Rörelsemarginal, exkl. engångskostnader

Rörelseresultat, justerad för engångskostnader, i procent av nettoomsättning. Bolaget anser att nyckeltalet ger en

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep 2020</i>	<i>jul-sep 2019</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2019</i>	<i>jan-dec 2019</i>
Rörelseresultat	1 229	-3 329	9 225	-13 738	-15 469
Engångskostnader	0	2 572	0	5 272	5 272
Rörelseresultat exkl. engångskostnader	1 229	-757	9 225	-8 466	-10 197
Nettoomsättning	25 351	10 407	85 719	33 747	50 848
Rörelsemarginal exkl. engångskostnader	5%	-7%	11%	-25%	-20%

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>	<i>jul-sep 2020</i>	<i>jul-sep 2019</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2019</i>	<i>jan-dec 2019</i>
Resultat före skatt	1 211	-3 439	9 141	-14 188	-16 006
Finansnetto	18	110	84	450	537
Avskrivningar	795	1 775	2 212	4 995	6 926
EBITDA	2 024	-1 554	11 437	-8 743	-8 543

EBITDA, exkl. engångskostnader

Rörelseresultat exkl. engångskostnader 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>	<i>jul-sep 2020</i>	<i>jul-sep 2019</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2019</i>	<i>jan-dec 2019</i>
Resultat före skatt	1 211	-3 439	9 141	-14 188	-16 006
Engångskostnader	0	2 572	0	5 272	5 272
Finansnetto	18	110	84	450	537
Avskrivningar	795	1 775	2 212	4 995	6 926
EBITDA, exkl. engångskostnader	2 024	1 018	11 437	-3 471	-3 271

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>	<i>jul-sep 2020</i>	<i>jul-sep 2019</i>	<i>jan-sep 2020</i>	<i>jan-sep 2019</i>	<i>jan-dec 2019</i>
Resultat före skatt	1 211	-3 439	9 141	-14 188	-16 006
Genomsnittligt antal aktier för period	44 307	36 791	44 307	34 105	38 894
Resultat per aktie i SEK	0,03	-0,09	0,21	-0,42	-0,41

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>	<i>30 sep 2020</i>	<i>30 sep 2019</i>	<i>31 dec 2019</i>	<i>31 dec 2018</i>
Eget kapital vid periodens slut	17 650	10 547	8 754	2 181
Antal aktier vid periodens slut	44 307	44 307	44 307	31 145
Eget kapital per aktie i SEK	40%	24%	20%	7%

Valutakurser

Kurser använda vid konsolidering av valutor.

<i>Valutakod</i>	<i>Bokslutskurs</i>	<i>Genomsnittskurs</i>
CAD	6,71	6,94
DKK	1,42	1,42
EUR	10,54	10,56
GBP	11,52	11,94
NOK	0,95	0,99
SGD	6,56	6,76
USD	8,99	9,40

Övrig information

Kort om Ortivus

Ortivus 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 prehospitälvård för vårdgivare världen över. Ortivus 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 26 (20) personer.

Transaktioner med närstående

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

Väsentliga risk- 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 juni 2021. 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. Bolagets marknadsvärde vid utgången av perioden uppgick till 281,8 (154,9) 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 (vilande), 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, kvalitetsäkning samt marknad.

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

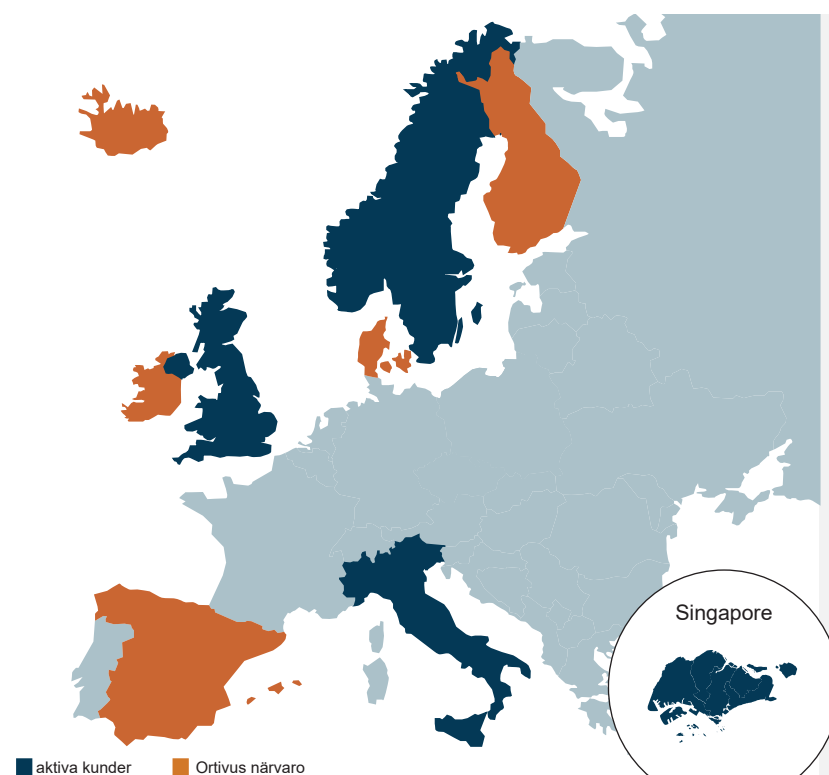
Alternativa nyckeltal

Ortivus 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".

Används av över
12 000
ambulanssjukvårdare

Installerad i mer än
2000
ambulanser

Hanterar över
200 000
patienter varje månad



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.

Revision

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

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
Fredrik Hovbäck, CFO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: fredrik.hovback@ortivus.com

Besök gärna www.ortivus.se

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 2021

Valberedningen inför årsstämman 2021 består av följande ledamöter:

- Anders Paulsson, styrelsens ordförande, utsedd av årsstämman 2020
- Peter Edwall, utsedd av aktieägaren Ponderus Invest AB (företräder 17,7% av rösterna)
- Anni Fuhr, utsedd av aktieägaren Rune Pettersson (företräder 4,7% av rösterna)
- Anna Seddigh, utsedd av aktieägaren Konstantin Papaxanthi (företräder 3,4% av rösterna)

Årstämman kommer att hållas den 5 maj 2021 kl 16:30 – 18:00 i Ortivus lokaler.