



ORTIVUS BYGGER ORDERSTOCK FÖR FRAMTIDA LEVERANSER

JULI - SEPTEMBER 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 10,4 (13,3) MSEK.
- Rörelseresultatet rensat för engångskostnader uppgick till -3,3 (0,1) MSEK. Rörelseresultatet inklusive engångskostnader uppgick till -3,3 (-0,9) MSEK.
- EBITDA rensat för engångskostnader uppgick till -1,6 (1,6) MSEK. EBITDA inklusive engångskostnader uppgick till -1,6 (0,5) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,4 (-1,0) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,03) SEK.

JANUARI - SEPTEMBER 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 33,7 (37,9) MSEK.
- Rörelseresultatet rensat för engångskostnader uppgick till -8,5 (-8,1) MSEK. Rörelseresultatet inklusive engångskostnader uppgick till -13,7 (-9,1) MSEK.
- EBITDA rensat för engångskostnader uppgick till -3,5 (-1,6) MSEK. EBITDA inklusive engångskostnader uppgick till -8,7 (-2,7) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -14,2 (-9,5) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,38 (-0,30) SEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN JULI - SEPTEMBER 2019

- Reidar Gårdebäck tillträdde som ny VD för Ortivus.
- Avtal med Northern Ireland Ambulance Service HSC Trust om ambulansjournaler undertecknat.
- Avtal med ST Electronics om ambulansjournaler undertecknat.
- Tilldelning gällande ambulansjournal till South Western Ambulance Trust.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Order att utrusta befintlig kund South Central Ambulance Service 54 nya ambulanser med hårdvara till MobiMed Journal, till ett ordervärde på 2 MSEK.

KONCERNEN I SAMMANDRAG (*)

	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning, KSEK	10 407	13 253	33 747	37 852	52 199
Bruttomarginal	41%	52%	41%	46%	42%
Rörelseresultat, KSEK, exkl. engångskostnader	-3 329	93	-8 466	-8 087	-11 378
Rörelsemarginal, exkl. engångskostnader	-32%	1%	-25%	-21%	-22%
EBITDA, KSEK, exkl. engångskostnader	-1 554	1 573	-3 471	-1 618	-3 412

(*) 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 baserat på önskemål från användare.

Medicinteknikbolaget Ortivus är idag en ledande leverantör av mobila digitala lösningar för prehospitala vårdgivare 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 2019 har även avtal tecknats med 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 dotterbolag finns i Storbritannien.



VD har ordet

Två viktiga affärer under kvartalet

Under kvartalet har Ortivus kontrakterats för leveranser till Singapore som är en ny kund samt fått tilldelning gällande förlängning av avtalet med existerande kunden South Western Ambulance Service Trust i Storbritannien. Dessa två affärer har ett totalt ordervärde på cirka 127 MSEK. Om man adderar avtalet med Nordirland som är en ny kund och som tecknades tidigare under året står dessa tre affärer för cirka 160 MSEK i totalt kontraktsvärde.

Kontraktet med Nordirland innebär att Ortivus nu är leverantör till tre ambulansstruster i Storbritannien och befäster härmed sin position som den största leverantören av ambulansjournaler i Storbritannien. Detta kontrakt kommer att vara en bra grund för framtida affärer samt möjlighet att utveckla verksamheten i Storbritannien.

Förlängning av kontraktet med South Western Ambulance Services Trust med ytterligare fem år är ett bevis på att lösningarna, service och support håller den höga klass som ställs på en leverantör idag. Det totala ordervärdet på denna affär är cirka 100 miljoner kronor under en femårsperiod med möjlighet till förlängning i upp till två år. Ortivus har i detta kontrakt ett helhetsåtagande där företaget hanterar driften av systemet dygnet runt, alla dagar i veckan, samt hanterar både hård- och mjukvara. Till skillnad från vårt nuvarande avtal där Ortivus äger och ansvarar för all hårdvaruutrustning så väljer kunden fortsättningsvis att via Ortivus köpa all hårdvara, vilket kommer att minska vår affärsrisk.

Ortivus har under kvartalet dessutom tecknat ett kontrakt gällande leverans av journalsystem för ambulanssjukvården till hela Singapores ambulansverksamhet. Detta projekt skiljer sig på flera sätt från tidigare. Ortivus kommer i denna affär att vara underleverantör och leverera mjukvara till ST Engineering som sedan levererar helhetslösningen till slutkunden med hårdvara och första linjens support och service. Valet att använda Ortivus journalsystem MobiMed grundar sig på slutkundens urvalsprocess där man evaluerat befintliga system i England och där konstaterat att Ortivus har stabila och fungerande lösningar för stora och komplexa ambulansverksamheter. ST Engineering kommer att tillsammans med Ortivus utveckla en lösning baserad på en Android plattform som kommer att kunna användas inte bara av ambulanspersonal utan även av annan personal involverad i vård och journalhantering utanför sjukhusen. ST Engineering är en börsnoterad global försvars- och telekomkoncern som omsätter 50 miljarder kronor och är aktiv på ett flertal marknader i Asien.

Företaget genomgår en transformering för att öka lönsamheten. Flera viktiga steg togs under våren tillsammans med SPARK group. De har nu avslutat sitt engagemang i Ortivus men flera av aktiviteterna som initierades löper nu vidare. Bland annat förnyar vi den externa presentationen av företaget och vårt produkt erbjudande.

På kundsidan ser vi att det finns en stark efterfrågan på lösningar inom prehospital vård och även inom primärvården ser vi ett ökat intresse där vi under kvartalet erhållit nya beställningar från sjukvårdsregionerna i Jämtland och Örebro. Organisationen förstärks nu för att kunna möta kundkrav samt för att hantera leveranser till nya kundkontrakt men även att bygga organisationen för kommande affärer. För att vara framgångsrik i stora komplexa upphandlingar krävs samarbeten på det sätt som affären med Singapore visar där Ortivus samarbetar med ST Engineering.

Andra samarbeten under kvartalet är de med Carmenta samt Cambio. Under kvartalet har två mässor genomförts. Årets prehospitala konferens, FLISA 2019, hölls i Karlstad och är den största årliga mässan i Sverige för ambulanssjukvården. På årets konferens samarbetade Ortivus med både Carmenta och Cambio i montern och de tre parterna kunde visa upp ett unikt dataflöde där respektive företags applikationer är integrerade med varandra och därmed erbjuder ett sömlöst dataflöde från utalarmering och in i journalsystemen både prehospitalt samt på sjukhuset. Denna överföring av information mellan tre olika

system visar tydligt på hur viktig integration med andra system är och här ligger Ortivus i framkant. Ovanstående integration och samarbete med Carmenta visades också upp på AmbulanseForum i Oslo som är Norges årliga ambulans mässa.

Alla dessa positiva delar som sker nu kommer att stärka företaget för framtiden. Flera av de nya kontrakten har dock ännu inte börjat implementeras och kvartalet tyngs av låg omsättning samt kostnader i samband med kontrakt och offertarbete. Fokus framöver är att leverera på våra nya kontrakt samt fortsätta att teckna lönsamma, långsiktiga affärer och skapa varaktiga samarbeten.

Personligen ser jag verkligen fram emot en spännande höst och att få vara del i denna fortsatta resa för bolaget.

Danderyd 25 oktober 2019

Reidar Gårdebäck
Verkställande direktör



Resultat och finansiell ställning

KONCERNEN JULI - SEPTEMBER 2019

Nettoomsättning

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

Juli-september	Sverige		Storbritannien		Övriga världen		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Belopp i MSEK								
Försäljning av varor	1,5	1,5	0,9	0,4	0,1	0,0	2,5	1,9
Försäljning av mjukvara	2,2	4,9	0,2	0,4	0,1	0,0	2,6	5,3
Systemabonnemang	0,0	0,0	4,1	4,0	0,0	0,0	4,1	4,0
Tjänsteuppdrag	1,3	1,7	0,0	0,3	0,0	0,1	1,3	2,1
	5,0	8,1	5,3	5,1	0,2	0,1	10,4	13,3

Den enskilt största posten som skiljer jämfört med föregående år är intäkten (ca 3 MSEK) från Jämtlands installation av ambulansjournalssystem som skedde under tredje kvartalet förra året.

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 4,3 (6,9) MSEK, och bruttomarginalen uppgick till 41 (52) %.
- Rörelsekostnaderna uppgick till 7,6 (7,8) MSEK.
- Rörelseresultatet rensat för engångskostnader uppgick till -3,3 (0,1) MSEK. Rörelseresultatet inklusive engångskostnader uppgick till -3,3 (-0,9) MSEK.
- EBITDA rensat för engångskostnader uppgick till -1,6 (1,6) MSEK. EBITDA inklusive engångskostnader uppgick till -1,6 (0,5) MSEK.
- Koncernens finansnetto uppgick till -0,1 (-0,1) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -3,4 (-1,0) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,08 (-0,03) SEK.

Kassaflöde

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

Anläggningstillgångar

Koncernens immateriella tillgångar består huvudsakligen av aktiverade utgifter för MobiMed Journal. Utgifterna för både CoroNet och MobiMed Monitorering är helt avskrivna.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,4 (1,5) MSEK för perioden. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,0) MSEK.

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

Finansiell ställning och likviditet

Balansomslutningen för koncernen uppgick till 29,9 (30,5) MSEK. Eget kapital för koncernen uppgick till 10,5 (6,1) MSEK.

Per den 30 september 2019 uppgick koncernens långfristiga skulder till 1,3 (1,0) MSEK, som bestod av låneskuld till Almi 0,3 (1,0) samt långfristiga skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 1,0 (0,0) MSEK. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 18,1 (23,4) MSEK som bland annat bestod av utnyttjad checkräkningskredit om 0,0 (9,3) MSEK, låneskuld till Danske Bank 3,0 (0,0) MSEK, låneskuld till Almi om 1,4 (1,4) MSEK samt skuld avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 om 1,1 (0,0) MSEK.

Per den 30 september 2019 uppgick koncernens likvida medel till 6,2 (3,4 inklusive ej nyttjad checkkredit) MSEK. Därtill har koncernen ett outnyttjat lånelöfte från Ponderus Invest AB om 6,0 MSEK, som gäller till och med den 31 december 2019.

Inga underskottsavdrag finns aktiverade i koncernen eller bolagen. Underskottsavdragen uppgick den 31 december 2019 till 384,6 (368,6) 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 stora möjligheter att växa under kommande år. Styrelsen gör bedömningen att finansieringen är tillfredsställande för bolaget.

MODERBOLAGET JULI - SEPTEMBER 2019

Nettoomsättning och resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 6,6 (9,4) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 4,3 (6,4) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till -2,9 (-1,3) MSEK.

Anläggningstillgångar

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

Eget kapital

Per 30 september 2019 uppgick moderbolagets eget kapital till 16,6 (9,1) MSEK och vid årets början till 6,4 (19,5) MSEK.

KONCERNEN JANUARI - SEPTEMBER 2019

Nettoomsättning

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

Januari-september	Sverige		Storbritannien		Övriga världen		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Belopp i MSEK								
Försäljning av varor	4,7	5,6	2,2	1,4	0,6	0,4	7,5	7,5
Försäljning av mjukvara	6,5	10,7	1,9	2,5	0,3	0,1	8,7	13,3
Systemabonnemang	0,0	0,0	12,1	11,6	0,0	0,0	12,1	11,6
Tjänsteuppdrag	4,3	4,4	1,1	0,8	0,0	0,3	5,4	5,4
	15,5	20,7	17,3	16,3	1,0	0,8	33,7	37,9

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 13,9 (17,3) MSEK, och bruttomarginalen uppgick till 41 (46) %.
- Rörelsekostnaderna uppgick till 27,6 (26,4) MSEK. I rörelsekostnaderna för första halvåret ingick konsultkostnad för Spark Group om 5,3 MSEK, vilket av bolaget ansågs vara kostnader av engångskaraktär.
- Rörelseresultatet rensat för engångskostnader uppgick till -8,5 (-8,1) MSEK. Rörelseresultatet inklusive engångskostnader uppgick till -13,7 (-9,1) MSEK.
- EBITDA rensat för engångskostnader uppgick till -3,5 (-1,6) MSEK. EBITDA inklusive engångskostnader uppgick till -8,7 (-2,7) MSEK.
- Koncernens finansnetto uppgick till -0,5 (-0,3) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -14,2 (-9,5) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,38 (-0,30) SEK.

Kassaflöde

Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till 2,8 (0,9) MSEK. Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde om -9,8 (0,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,6 (-0,7) MSEK. Finansieringsverksamheten gav ett kassaflöde om 16,2 (1,6) MSEK.

Anläggningstillgångar

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

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

MODERBOLAGET JANUARI - SEPTEMBER 2019

Nettoomsättning och resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 23,3 (26,5) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 14,3 (15,4) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till -11,9 (-10,1) MSEK.

Anläggningstillgångar

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

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,5 (0,5) MSEK för perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,1) 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, Cardiological Decision Support Uppsala 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
Telefax: + 46 8 446 45 19
E-post: info@ortivus.com
www.ortivus.se

MEDARBETARE

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens utgång till 20 (19) personer.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Ortivus har ett utnyttjat lånelöfte från Ponderus Invest AB om 6,0 MSEK, som gäller till och med den 31 december 2019. Bolaget har inte utnyttjat lånelöftet under perioden. För övrigt har bolaget per den 30 juni 2019 inga transaktioner med närstående, utöver ersättning till ledning och styrelse.

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 2019. Styrelsens arbete med riskfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten i bolagets årsredovisning för 2018, 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 186,1 (64,6) 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, bortsett från IFRS16, se nedan.

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018. IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. Övergången har inte inneburit någon förändring av bolagets redovisningsprinciper bortsett från klassificering av finansiella tillgångar. Detta har dock inte inneburit någon kvantitativ effekt. Bolaget har valt att fortsatt tillämpa kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39.

IFRS 16 Leasingavtal trädde i kraft den 1 januari 2019 och kräver att leasetagare redovisar tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med undantag för avtal som är kortare än 12 månader och avser kontrakt av mindre värde. Standarden ersätter IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar. Innebörden är att distinktionen mellan ett operationellt leasingavtal respektive ett finansiellt leasingavtal tas bort och ersätts med ett synsätt om nyttjanderätt respektive åtagande att reglera löpande betalningar till leasegivare.

Bolaget har genomfört utvärdering av effekterna av IFRS 16, som avser främst avtal om lokalhyra. Bolaget har valt förenklad övergångsmetod och detta har inte fått någon effekt på bolagets eget kapital. Jämförelsetal för 2018 har inte beräknats om.

När IFRS 16 tillämpas för första gången, använder koncernen följande praktiska lösningar och undantag som tillåts i standarden. Operationella leasingavtal med en kvarvarande leasingperiod på mindre än 12 månader per 1 januari 2019 har redovisats som korttidsleasingavtal.

För de leasingavtal som klassificeras såsom leasingavtal enligt IFRS16, värderas den hyrda tillgången till det lägsta av verkligt värde och nuvärdet av framtida leasingbetalningar. På samma gång redovisas en skuld som motsvarar framtida hyreskostnader. Tillgången skrivs av i enlighet med den redovisningsprincip som gäller för respektive tillgångstyp. Hyresbetalningarna redovisas mot leasingkulden.

Bolagets framtida åtaganden avseende operationella leasingavtal per 2018-12-31 uppgick till 3,7 MSEK. Skuld enligt IFRS16, per 1 januari 2019, uppgick till 2,9 MSEK. Skillnaden mellan dessa båda, om -0,8 MSEK, består av:

- diskonteringseffekt -0,2 MSEK
- korttidsleasingavtal -0,4 MSEK
- avgifter betalda per bokslutsdatum -0,2 MSEK.

Nyttjanderättstillgångar per 1 januari 2019 uppgick till ett värde av 3,1 MSEK. Skillnad mellan tillgång och skuld om 0,2 MSEK är hänförlig till förutbetalda leasingkostnader.

För helåret 2019 beräknas effekten på EBITDA vara positiv om 1,1 MSEK. Avskrivningar och räntekostnader beräknas uppgå till 1,1 MSEK respektive 0,1 MSEK. Påverkan på nettoresultatet beräknas vara -0,1 MSEK. Detta förutsatt att inga nya leasingavtal tillkommer.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. IFRS 15 bygger på principen att intäkter redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten - en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen.

Koncernen betraktar de båda produkterna CoroNet och MobiMed som en grupp likartade produkter. Övriga produkter är ej väsentliga att följa i eget segment. Koncernen har därför beslutat att följa samtliga produkter som en enhet. Koncernen har tillsvidare därför enbart ett segment som i sin helhet återspeglas i koncernens finansiella rapporter. Bolagets intäkter fördelas enligt nedan:

Försäljning av varor

Intäkter för försäljning av varor redovisas vid tidpunkten då företagets prestationsåtagande anses vara uppfyllt. Denna tidpunkt infaller när väsentliga risker som är förknippade med varornas ägande överförs till köparen, i normalfallet när kunden fått varan i sin besittning. Här ingår försäljning av hårdvara, vilket bland annat består av bolagets egenutvecklade mätenhet samt datorer för mätenheten och/eller journalsystemet.

Försäljning av mjukvara

Intäkter för försäljning av mjukvara sker på olika sätt:

- Licens med avseende på nyttjanderätt, där intäkten redovisas vid tidpunkten då kunden har tillgång till systemet.
- Licensavtal med avseende på rätt till uppgraderingar, där intäkten redovisas linjärt över avtalets löptid.
- Kundenspecifik utveckling av MobiMed-systemet, där intäkten redovisas vid tidpunkten då kunden har tillgång till systemet.
- Integrationer mot andra sjukvårdssystem, där intäkten redovisas vid tidpunkten då kunden har tillgång till systemet.

Systemabonnemang

Ortivus tillhandahåller systemabonnemang, s k Managed Service, där intäkten redovisas linjärt över kontraktets löptid.

Tjänsteuppdrag

Intäkter för försäljning av tjänsteuppdrag sker på olika sätt:

- Serviceavtal där intäkterna är avtalsbundna, och redovisas linjärt över avtalets löptid.
- Löpande service för kunder som inte har serviceavtal, där intäkten redovisas vid tidpunkten för utförd service.
- Installation, utbildning och projektledning där intäkten redovisas vid tidpunkten för utförd tjänsteleverans.

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

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 "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 25 oktober 2019
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 25 oktober 2019.

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

Bokslutskommuniké för helåret 2019 publiceras kl. 08:30 den 13 februari 2020.

Årsredovisning för 2019 publiceras den 19 mars 2020.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Reidar Gårdebäck, CEO, 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 gärna www.ortivus.se.

KONCERNENS RAPPORTER
KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET

<i>Belopp i KSEK</i>	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	10 407	13 253	33 747	37 852	52 199
Kostnad för sålda varor och tjänster	-6 113	-6 356	-19 873	-20 588	-30 151
Bruttoresultat	4 294	6 897	13 874	17 264	22 048
Övriga rörelseintäkter	146	766	688	1 547	1 744
Försäljningskostnader	-3 173	-3 623	-9 884	-11 511	-16 169
Administrationskostnader	-2 085	-2 780	-10 986	-6 895	-8 495
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 205	-1 938	-6 439	-8 352	-10 761
Övriga rörelsekostnader	-308	-267	-991	-1 178	-1 310
Rörelseresultat	-3 329	-945	-13 738	-9 125	-12 943
Finansnetto	-110	-92	-450	-335	-448
Resultat före skatt	-3 439	-1 037	-14 188	-9 460	-13 391
Aktuell skatt	0	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-3 439	-1 037	-14 188	-9 460	-13 391
Övrigt totalresultat					
Poster som kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser	63	-17	115	51	17
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	63	-17	115	51	17
Periodens totalresultat	-3 377	-1 054	-14 073	-9 409	-13 374
Resultat efter skatt hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-3 439	-1 037	-14 188	-9 460	-13 391
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-3 377	-1 054	-14 073	-9 409	-13 374

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	7 783	8 979	8 586
Materiella anläggningstillgångar (*)	3 692	5 413	4 353
Summa anläggningstillgångar	11 476	14 392	12 939
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 504	3 918	3 942
Kortfristiga fordringar	7 720	9 550	7 457
Kassa och bank	6 180	2 619	3 359
Summa omsättningstillgångar	18 404	16 087	14 758
Summa tillgångar	29 880	30 479	27 697
Eget kapital	10 547	6 146	2 181
Långfristiga skulder (**)	1 257	954	595
Kortfristiga skulder (***)	18 076	23 379	24 921
Summa eget kapital och skulder	29 880	30 479	27 697

(*) Varav 2 342 tillgångar avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16.

(**) Varav 1 019 skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16.

(***) Varav 1 116 skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Ingående balans (*)	2 181	15 555	15 555
Summa totalresultat för perioden	-14 073	-9 409	-13 374
Ökning aktiekapital, registrerad nyemission	4 607	0	0
Ökning överkursfond med avdrag för emissionskostnader	17832	0	0
Utgående balans	10 547	6 146	2 181

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Resultat före skatt	-3 439	-1 037	-14 188	-9 460	-13 391
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 026	1 385	5 561	6 704	8 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 414	348	-8 627	-2 756	-5 143
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	443	-98	-1 215	2 809	4 633
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-971	250	-9 842	53	-510
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-59	-376	-3 554	-737	-818
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 339	1 467	16 217	1 601	2 985
Periodens kassaflöde	-5 369	1 341	2 821	917	1 657

KONCERNENS STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

<i>Belopp i KSEK</i>	2019-09-30	2018-09-30
Ställda säkerheter	20 000	20 000
Eventualförpliktelser	0	0

Bolaget har ställt generell säkerhet för sina förpliktelser gentemot Danske Bank genom pantsättning av företagsinteckning på 15 000 000 SEK i inomläget 15 000 000 SEK. Bolaget har ställt säkerhet för lån från Almi genom pantsättning av företagsinteckning på 15 000 000 SEK i inomläget 15 000 000 SEK (andrahandspantsättning med bästa rätt för Danske Bank) och 5 000 000 SEK i inomläget 20 000 000 SEK.

MODERBOLAGETS RAPPORTER

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

<i>Belopp i KSEK</i>	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	6 605	9 405	23 294	26 450	37 622
Kostnad för sålda varor och tjänster	-2 317	-3 022	-8 966	-11 054	-16 855
Bruttoresultat	4 287	6 383	14 328	15 396	20 767
Övriga rörelseintäkter	146	529	688	1 310	1 505
Försäljningskostnader	-2 787	-3 736	-8 765	-11 217	-14 813
Administrationskostnader	-2 015	-2 219	-10 747	-6 039	-8 027
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 205	-1 938	-6 439	-8 352	-10 761
Övriga rörelsekostnader	-308	-278	-991	-1 178	-1 308
Rörelseresultat	-2 882	-1 258	-11 925	-10 079	-12 637
Finansnetto	-81	-92	-354	-279	-392
Resultat före skatt	-2 963	-1 350	-12 280	-10 358	-13 029
Aktuell skatt	0	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-2 963	-1 350	-12 280	-10 358	-13 029

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	7 783	8 979	8 586
Materiella anläggningstillgångar	321	901	762
Andelar i koncernföretag	9 574	9 574	9 574
Summa anläggningstillgångar	17 678	19 454	18 922
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 687	3 155	3 347
Kortfristiga fordringar	4 446	8 096	5 440
Kassa och bank	3 669	298	2 897
Summa omsättningstillgångar	11 802	11 549	11 684
Summa tillgångar	29 480	31 003	30 606
Eget kapital	16 602	9 114	6 443
Avsättningar	0	2	0
Långfristiga skulder	238	952	595
Kortfristiga skulder	12 641	20 935	23 568
Summa eget kapital och skulder	29 480	31 003	30 606

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Ingående balans (*)	6 443	19 472	19 472
Summa totalresultat för perioden	-12 280	-10 358	-13 029
Ökning aktiekapital, registrerad nyemission	4 607	0	0
Ökning överkursfond med avdrag för emissionskostnader	17 832	0	0
Utgående balans	16 602	9 114	6 443

MODERBOLAGETS STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

<i>Belopp i KSEK</i>	2019-09-30	2018-09-30
Ställda säkerheter	20 000	20 000
Eventualförpliktelser	0	0

Bolaget har ställt generell säkerhet för sina förpliktelser gentemot Danske Bank genom pantsättning av företagsinteckning på 15 000 000 SEK i inomläget 15 000 000 SEK. Bolaget har ställt säkerhet för lån från Almi genom pantsättning av företagsinteckning på 15 000 000 SEK i inomläget 15 000 000 SEK (andrahandspantsättning med bästa rätt för Danske Bank) och 5 000 000 SEK i inomläget 20 000 000 SEK. Moderbolaget är garantör för Ortivus UK Ltd i leveransavtalen för affären i Storbritannien.

DEFINITION AV KONCERNENS NYCKELTAL

Bruttomarginal

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

Rörelsemarginal, exkl. engångskostnader

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

<i>Belopp i KSEK</i>	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Rörelseresultat	-3 329	-945	-13 738	-9 125	-12 943
Engångskostnader	0	1 038	5 272	1 038	1 565
Rörelseresultat, exkl. engångskostnader	-3 329	93	-8 466	-8 087	-11 378
Nettoomsättning	10 407	13 253	33 747	37 852	52 199
Rörelsemarginal, exkl. engångskostnader	-32%	1%	-25%	-21%	-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>	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Resultat före skatt	-3 439	-1 037	-14 188	-9 460	-13 391
Finansnetto	110	92	450	335	448
Avskrivningar	1 775	1 480	4 995	6 469	7 966
EBITDA	-1 554	535	-8 743	-2 656	-4 977

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>	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Resultat före skatt	-3 439	-1 037	-14 188	-9 460	-13 391
Engångskostnader	0	1 038	5 272	1 038	1 565
Finansnetto	110	92	450	335	448
Avskrivningar	1 775	1 480	4 995	6 469	7 966
EBITDA, exkl. engångskostnader	-1 554	1 573	-3 471	-1 618	-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>	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Resultat efter skatt	-3 439	-1 037	-14 188	-9 460	-13 391
Genomsnittliga antal aktier för perioden	43 057	31 145	37 089	31 145	31 145
Resultat per aktie i SEK	-0,08	-0,03	-0,38	-0,30	-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>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital vid periodens slut /	10 547	6 146	2 181	15 555
Antal aktier vid periodens slut	44 307	31 145	31 145	31 145
Eget kapital per aktie i SEK	0,24	0,20	0,07	0,50