



Delårsrapport

2023-01-01 – 2023-09-30

Ortoma AB (publ) | 556611-7585



ORTOMA
improved performance

Styrelsen och verkställande direktören för Ortoma AB avger härmed rapport för årets första nio månader 2023.

Sammanfattning av delårsrapport januari – september 2023

Nio månader (2023-01-01 – 2023-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 22 545 615 SEK (0) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 6 823 519 (-10 104 438) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till 0,34 (-0,51) SEK före utspädning och 0,22 (-0,51) SEK efter utspädning.
- Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgår till 26 203 734 (19 820 880) stycken.
- Soliditeten uppgick till 89,7 % (87,6 %).

Tredje kvartalet (2023-07-01 – 2023-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 5 671 500 (0) SEK*.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 899 562 (-3 347 948) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,10 (-0,17) SEK före utspädning och -0,06 (-0,17) SEK efter utspädning.

**De finansiella kommentarerna till omsättning och resultat återfinns på sidan 8.*

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 31 604 611 aktier per 2023-09-30 (19 820 880).

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Med Bolaget eller Ortoma avses Ortoma AB med organisationsnummer 556611-7585.

Händelser under tredje kvartalet 2023

- Den 7 juli meddelade Ortoma att bolaget har fått två olika abstract accepterade för presentation vid den prestigefyllda kongressen ISTA. Ortoma kommer att presentera utvärderingar av kliniskt material där Bolagets teknik för konvertering av röntgenbilder i 2D till 3D-modeller använts.
- Den 19 juli meddelade Ortoma att bolaget lämnat in en ansökan om 510(k)-godkännande till U.S. Food and Drug Administration (FDA) för OTS™ Hip.
- Den 20 september meddelade Ortoma att bolaget har ingått ett utvecklings- och distributionsavtal med DePuy Ireland Unlimited Company ("DePuy Synthes"). Avtalet avser utveckling och distribution av en kundanpassad version av OTS™ där Ortoma kommer att integrera DePuy Synthes teknik i Ortoma Treatment Solution för höftledskirurgi.

Händelser efter periodens utgång

- Den 5 oktober meddelade Ortoma att bolaget nyligen medverkat på ISTA-kongressen. Ortoma presenterade sin banbrytande AI-baserade teknik för att automatiskt konvertera slätröntgenbilder i 2D till 3D-modeller.

Fullständig information om händelserna finns på Ortomas hemsida, www.ortoma.com/investor-relations/

VD kommenterar: Steg för steg ut på en global marknad

Under det tredje kvartalet 2023 kunde Ortoma ta ytterligare steg för att öka kommersialiseringstakten. Ortoma har nu strategiska samarbeten med en av de största globala aktörerna på den ortopediska marknaden. Vi arbetar nu för global etablering av OTS Hip, med start i Japan. Genom våra strategiska samarbeten kan vi nå ut globalt mycket snabbare och effektivare än vad vi hade klarat av på egen hand. Tack vare vår framgångsrika företrädesemission i början av året kan vi fortsätta att göra produktanpassningar och vidareutveckla Ortomas koncept. Att vi i september fick bekräftat att Ortoma ligger i yttersta framkant för att konvertera röntgenbilder från 2D till 3D stärker vår position som innovativt bolag. Det bekräftar att vi är på rätt spår med en produkt med mycket stor marknadspotential vilket kan utgöra ett kommande lönsamt affärsområde.

Stort avtal med DePuy Synthes med sikte på globala marknader

I september tecknade Ortoma ett avtal med DePuy Synthes med ett avtalsvärde på närmare 100 miljoner SEK. Avtalet med DePuy Synthes, som ingår i den globala Johnson & Johnson-koncernen, handlar om både utveckling och distribution av en kundanpassad version av Ortoma Treatment Solution för höftledskirurgi, Custom OTS™, som integrerar DePuy Synthes teknik. I samband med att avtalet tecknades fick Ortoma en förskottsbetalning för utvecklingsarbete på 750 000 USD, följt av betalningar vid olika uppnådda milstolpar. Sammanlagt kan Ortoma få 8 975 000 USD från avtalet, närmare 100 miljoner SEK. När produkten distribueras kommer Ortoma att få intäkter för hårdvara och återkommande intäkter i form av årliga mjukvarulicenser och förbrukningsartiklar.

Nära lansering i Japan

Parallellt med utvecklingen av Custom OTS pågår vårt samarbete med Johnson & Johnson K.K. i Japan. De utbildar nu sina sälj- och marknadsavdelningar i vårt standardsystem och tillsammans arbetar vi intensivt för att kunna göra en bred

marknadslansering. Den kommersiella effekten av lanseringen i Japan förväntas vi kunna se under nästa år.

Vi lägger grunden för nästa lönsamma affärsområde

Att vår teknik är eftertraktad fick vi bekräftat i slutet av september. Vi deltog då på en av de största branschkongresserna inom ortopedisk kirurgi, ISTA i New York. Inför en stor publik fick vi möjlighet att presentera bolaget och vår nästa produkt som bygger på vår AI-baserade teknik för att automatiskt konvertera slätröntgenbilder i 2D till 3D-modeller. Den positiva feedback som vi fick stärker oss i vår övertygelse att vår produktutveckling ligger i absoluta framkant. Det bekräftar att vi är på rätt spår med en produkt med mycket stor marknadspotential och som kan utgöra ett nytt lönsamt affärsområde för bolaget. Vi fortsätter enligt lagd strategi med målsättningen att ta produkten till marknaden under 2024.

Optionsinlösen och framtiden

I takt med att vi uppfyller de mål som vi satte upp i samband med vår företrädesemission blir också våra teckningsoptioner av serie T0 2B mer attraktiva. Teckningsperioden börjar den 15 november och vi hoppas att så många aktieägare som möjligt väljer att utnyttja teckningsoptionerna till att teckna nya aktier. Det tillför bolaget kapital för att ta oss ännu närmare marknaden. Vid fullt utnyttjande, till högsta pris, tillförs Ortoma cirka 57 miljoner SEK före emissionskostnader.

Sammantaget har Ortoma tagit betydande steg mot global expansion och positionerat sig som en ledande innovatör inom ortopedisk teknologi. Vi ser fram emot en spännande framtid och är tacksamma för det fortsatta stödet från våra aktieägare. Tillsammans kommer vi att fortsätta skapa framgångsrika affärsmöjligheter och leverera värde till både våra aktieägare och patienter världen över.

Göteborg i oktober 2023
Linus Byström, VD Ortoma AB

Om Ortoma

Ortoma är ett medicintekniskt bolag som fokuserar på att kommersialisera sin avancerade AI-baserade teknologi för ortopedkirurgiska ingrepp. Bolaget är i en fas där man nu kommersialiserar sitt världsunika operationssystem Ortoma Treatment Solution (OTS™) för planering, navigering och uppföljning av ortopediska implantat- och protesoperationer. Syftet med bolagets operationssystem, OTS™ är att göra det möjligt för kirurgen att individanpassa placeringen av ett ledimplantat på ett optimalt sätt i patienten. Ortomas patenterade operationssystem syftar till att ge ett bättre operationsutfall för patienten, med färre komplikationer och färre efterföljande operationer – och därmed bättre långtidsöverlevnad av implantat. OTS™ består av en mjukvaruplattform samt hårdvara och förbrukningsartiklar som i ett första skede har implementerats för höftledskirurgi. Bolaget har tecknat ett avtal med en stor internationell aktör för exklusiva distributionsrättigheter av OTS Hip i Japan som under 2023 kommer initiera en marknads lansering. En planeringsmodul för ryggkirurgi är i princip klar för marknaden, arbete pågår för implementering av OTS™ även för skuldra och knäkirurgi.

Hälso- och sjukvårdssystemen står inför utmaningar som ineffektivitet i arbetsflöden och system, ökning av livsstilsrelaterade sjukdomar, snabbt växande världsbefolkning samt behov av mer underlag för välgrundade beslut. AI-baserade verktyg som Ortomas OTS™ kan revolutionera sjukvården genom att möjliggöra personlig kirurgisk planering och utförande,

stödja kirurger med analyser och insikter för att förutse och undvika potentiella komplikationer, hantera stora datamängder och automatisering. Dessa framsteg kan förbättra noggrannheten, effektiviteten och säkerheten vid kirurgiska ingrepp. Molnbaserad mjukvara kombinerad med AI kan ta dessa framsteg till nästa nivå genom skalbarhet, hantering av stora datamängder och effektivitet i dataanalys. Globalt genomförs mer än 7,5 miljoner ortopediska ingrepp varje år där OTS™ kan komma användas inom höftleds-, knäleds- och ryggkirurgi. Ortoma har idag etablerat globala partnerskap och är i en fas där bolaget gått från utveckling till kommersialisering med stora möjligheter för snabb tillväxt.

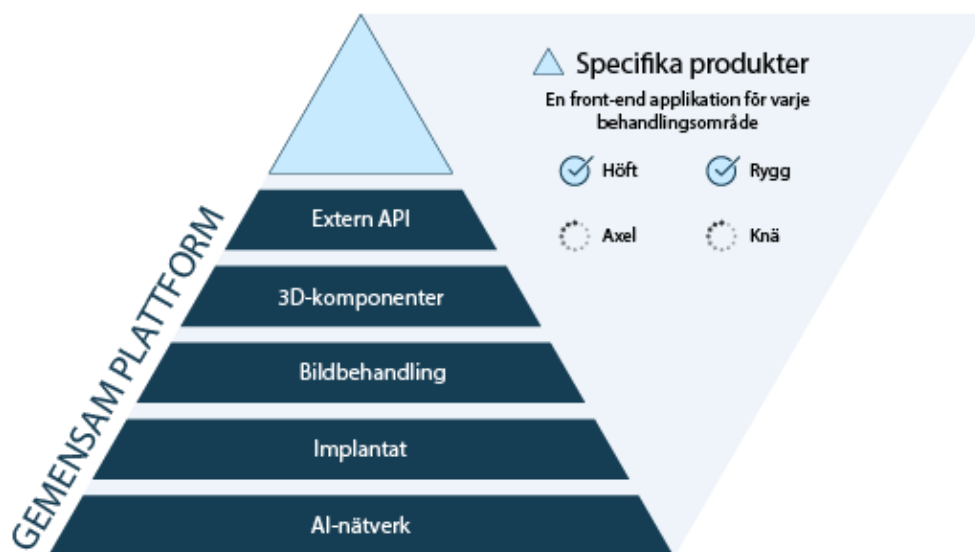
Operationssystemet OTS™

Operationssystemet OTS™ är en AI assisterad mjukvaruplattform med flertalet gemensamma komponenter för samtliga leder, som anpassas med specifika användargränssnitt för respektive led.

OTS™ består av följande systemmoduler:

- OTS™ Plan – För preoperativ planering
- OTS™ Guide – För navigering under ingreppet
- OTS™ Follow-up – För uppföljning

Planeringsplattformen är gemensam för delarna i OTS™ och de olika komponenterna kan återanvändas när systemet implementeras för olika ortopediska områden. Så kan till exempel många komponenter återanvändas från OTS Hip då OTS™ Shoulder (Axel) eller OTS™ Spine (Rygg) utvecklas.



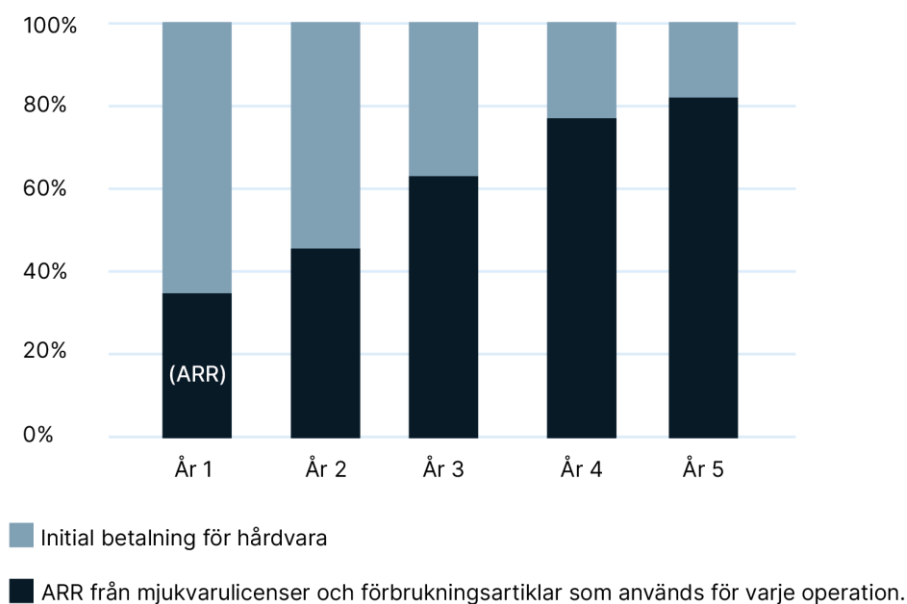
Vår affärsmodell

Ortomas affärsidé är att utveckla och bedriva försäljning av operationssystemet OTS™ med dess tillhörande moduler i syfte att optimera hela operationskedjan till nytta för patienter, läkare, sjukvårdshuvudmän och samhälle. Produkterna är utvecklade för den globala marknaden och kan integreras med olika typer av implantat från olika leverantörer. Bolagets strategi för försäljningen är en distributionsmodell där bolaget genom strategiska samarbeten med stora aktörer kan nå ut på marknaden. Distributörsavtalen bygger på försäljning av hårdvara, mjukvarulicenser och förbrukningsmaterial som används vid varje operation. Distributörernas kundavtal med slutanvändaren sträcker sig ofta över en längre tidsperiod där slutkunden exempelvis är sjukhus som byter ut sina system mer sällan,

ungefär vart femte år. När bolaget tillsammans med en strategisk samarbetspartner lanserar produkten på en ny marknad, genererar det en affär med årligen ökande andel av återkommande intäkter efter marknadsintroduktionen. Det första året består försäljningen i huvudsak av hårdvara där en mindre andel utgörs av engångsprodukter. Över tid växer andelen återkommande intäkter genom att försäljningen då består mer av mjukvarulicenser och förbrukningsmaterial. Efter en femårsperiod bedöms 85 procent av försäljningen utgöras av återkommande intäkter.

Ortoma kommer anpassa sin affärsmodell till olika geografiska marknader baserat på dessa marknaders individuella ersättningssystem, lagstiftning och andra särdrag.

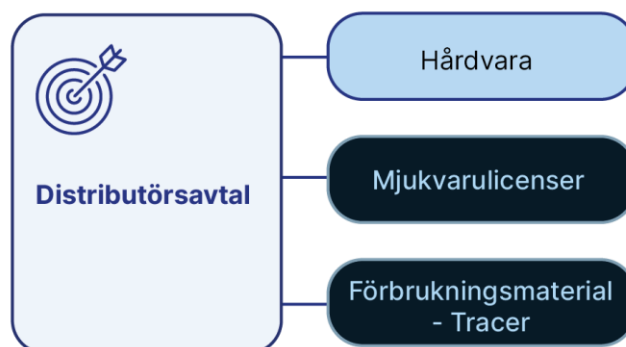
Årligen ökande andel årliga återkommande intäkter (ARR) efter marknadsintroduktion



Distributörer

Bolagets fokus har varit att ingå värdeskapande avtal med större strategiska samarbetspartners som kan agera distributörer av Ortomas produkter på specifika geografiska marknader. Ett sådant avtal ingicks i december 2021 med Johnson & Johnson K.K. om exklusiva distributionsrättigheter av OTS™ för höftproteskirurgi i Japan. Avtalet har genererat en order om cirka 1,6 MSEK där Ortomas system testades under en pilotperiod om sex månader som startade i november 2022. Pilotperioden avslutades i maj 2023 med framgångsrikt utfall. Pilotperiodens avslut medförde att Ortoma erhöll en engångsintäkt om 2 miljoner USD från Johnson & Johnson K.K. för de exklusiva distributionsrättigheterna av OTS™ Hip i Japan. Under 2023 kommer Ortoma tillsammans med kunden att arbeta för en bred marknadslansering och distribution av OTS™ Hip i hela Japan.

Att använda samarbets- eller distributionsavtal för att komma in på nya marknader bedömer Bolaget vara ett tids- och kostnadseffektivt sätt att öka försäljningen (framför att genomföra etableringar på nya marknader på egen hand). Ortoma kan genom distributionsavtal använda kundens ofta omfattande säljorganisation för att få ut produkten på marknaden. Ortoma planerar att genom distributionsavtal på sikt kunna lansera OTS™ i USA, EU och Storbritannien. I ett senare skede ser Ortoma även Australien och Nya Zeeland som lämpliga marknader för Bolagets produkter.



Marknaden för Ortoma

Ortopedisk kirurgi omsatte totalt cirka 41 miljarder USD år 2021 och marknaden beräknas omsätta cirka 60 miljarder USD år 2029.¹ Ett dominerande område inom ortopedisk kirurgi är totala höftledsplastiker² som under 2021 omsatte cirka 6,9 miljarder USD globalt med en bedömd ackumulerad tillväxt om cirka 5 procent fram till 2028.³ I USA, som är den ensamt största marknaden inom detta område, genomförs cirka 450 000 höftledsplastiker årligen.⁴

Den globala marknaden som Ortoma verkar inom är enligt Bolagets bedömning omfattande och förväntas uppgå till cirka 53,8 miljarder USD år 2026.⁵ Enligt Bolagets bedömning är Japan, USA och Australien ledande marknader när det kommer till att införa ny teknik (exempelvis guidesystem och robotik), medan den europeiska marknaden utvecklas i en långsammare takt på grund av ersättningsystemens utformning och i vissa länder högre krav på evidens. Det gör att en produktanslagning i exempelvis Sverige och övriga Norden enligt vår bedömning kan ta upp till 3–5 år. Således har Ortoma valt att initialt marknadslansera OTS™ Hip Plan i Japan tillsammans med samarbetspartners. Vår ambition är att expandera distributionen av denna modul till andra marknader tillsammans med befintlig eller nya strategiska samarbetspartners. Ytterligare marknader där vi ser stor potential är Australien/Nya Zeeland där frekvensen av CT-baserad kirurgi är omfattande, vilket i dagsläget är en förutsättning för användning av operationssystemet.

Marknaden för planerings- och navigationssystem inom ortopedi bedöms av oss vara i stark expansion avseende AI assisterad tredimensionell pre-operativ planering kombinerat med guidning och navigering i realtid under operationen. De ökade regulatoriska kraven på uppföljning av inopererade implantat (som tex höftledsproteser) kräver också en effektiv och exakt produkt för klinisk uppföljning. OTS™ Follow-up är en perfekt produkt för detta. Ytterligare en fördel med OTS-systemet är att det har visat sig fungera mycket väl tillsammans med de processer och rutiner som används inom sjukvården – utan att intränade arbetssätt behöver förändras. Att systemet fungerar smidigt i klinisk miljö med operationstider inom normalintervallet är nyckelfaktorer för att få en global marknadsandel samt att få till stånd avtal med starka industriella samarbetspartners. Genom de regulatoriska godkännanden som Ortoma har fått i Europa, USA och Japan har vi visat att vi har en robust teknik. Vi har en stark potential att förbättra de vanligast förekommande ortopediska operationerna i världen.

¹ [Orthopedic Implants Market Size, Share, Growth & Trends \[2029\] \(fortunebusinessinsights.com\)](https://fortunebusinessinsights.com)

² En höftledsplastik innebär att man ersätter den smärtande höftleden med ett implantat där vissa delar är tillverkade i metall och vissa i plast.

³ [Hip Replacement Market Size, Share & Industry Trends \[2028\] \(fortunebusinessinsights.com\)](https://fortunebusinessinsights.com)

⁴ <https://orthoinfo.aaos.org/en/treatment/total-hip-replacement/>

⁵ Global Orthopedic Devices Market Size Report, 2030.

Milstolpar 2023

Under 2023 avser Ortoma att fortsätta accelerera den kommersiella utvecklingen genom att bland annat marknads lansering i Japan, nå ytterligare regulatoriska godkännanden för bolagets olika produkter och utveckla partnerskap genom exempelvis global distribution av kundanpassade lösningar. Följande aktiviteter planeras för året:

Aktiviteter för kommersiell utveckling

I maj 2023 avslutades pilotperioden i Japan och nu inleds en bred lansering på den japanska marknaden. Lanseringen genom partnerskapsavtal innebär att försäljningsintäkter genereras och Ortoma erhöll också 2 miljoner USD som ersättning för de exklusiva distributionsrättigheterna i Japan. Ortoma har även tecknat ett utvecklings- och distributionsavtal som totalt kan ge Ortoma cirka 100 MSEK. Vidare anpassar Ortoma den interna organisationen för att utveckla leveranskedjan för OTS™, vilket ska stödja kommande ordervolymer. Bolaget kommer även utveckla befintliga dialoger med olika potentiella samarbetspartners och intressenter vid olika mässor och branschevent för att marknadsföra Ortoma och produkt erbjudandet.

Aktiviteter för utveckling av OTS™

Ortoma kommer att bedriva aktiviteter för att utveckla OTS™. Där bland utveckla en web-baserad OTS™-programvara och vidareutveckla Ortomas proof-of-concept för unik konvertering av konventionella röntgenbilder till 3D-modeller. Ett nytt potentiellt affärsområde som avsevärt minskar marknadsbarriärer och utökar marknadspotentialen. Ortoma kommer också att anpassa användargränssnittet i OTS™ för att möta krav från strategiska samarbetspartners och tillföra stöd för ytterligare implantatsystem i modulerna OTS™ Hip Plan & Guide.

Regulatoriska aktiviteter för att driva kommersialisering på nya marknader

Under året genomför Ortoma regulatoriska aktiviteter för att förbereda inför kommersialisering på nya marknader. Aktiviteterna innefattar att ansöka om registrering i USA (FDA 510k) och förnya 510k-ansökan för uppdatering av OTS™ Hip som inkluderar AI-stöd för planeringsmjukvaran för OTS™ Hip samt skicka in en ny ansökan för OTS™ Spine Plan.

Ortoma gör de anpassningar som krävs för CE-certifiering enligt de nya MDR-bestämmelserna i Europa för OTS™ Hip Plan & Guide och OTS™ Spine Plan. Den tekniska dokumentationen lämnades in under första halvåret 2023 och kommer nu att granskas av anmält organ.

Finansiell utveckling

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Ortoma äger sedan i maj månad 2021 ett helägt dotterbolag, Responsator AB, org.nr: 559318-5431 med säte i Göteborg. Dotterbolaget bedriver ingen verksamhet och bedöms ej vara väsentligt vid en konsolidering därav har detta ej skett.

Intäkter och resultat

Ortoma har under tredje kvartalet fakturerat ut en engångsintäkt om 8 371 500 SEK till DePuy Ireland Unlimited Company, en del av Johnson & Johnson MedTech, i samband med undertecknandet av utvecklings- och distributionsavtalet. Av denna engångsintäkt är 5 671 500 SEK upptaget som nettoomsättning och 2 700 000 SEK upptaget som en förutbetalad intäkt. Övriga rörelseintäkter för kvartalet består av kursdifferenser och för årets första nio månader består posten av kursdifferenser samt vidarefakturerade kostnader. För kvartalet har avskrivningar ökat i samband med att delar av OTS™ plattform färdigställts.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1 899 562 SEK (-3 221 152) och för årets första nio månader uppgick rörelseresultatet till 7 383 359 (-9 977 642) SEK. Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till -1 899 562 (-3 347 948) SEK och för årets första nio månader uppgick resultatet efter skatt till 6 823 519 (-10 104 438) SEK. Resultatet per aktie före utspädning för kvartalet uppgick till -0,10 (-0,17) SEK och -0,06 (-0,17) SEK efter utspädning och för årets första nio månader uppgick resultatet per aktie före utspädning 0,34 (-0,51) SEK och 0,22 (-0,51) SEK efter utspädning. I balansräkningen uppgår upplupna kostnader och förutbetalda intäkter till 11 404 800 SEK varav förutbetalda intäkter uppgår till 7 700 000 SEK för årets första nio månader.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet för kvartalet uppgår till -7 273 250 (-2 728 089) SEK och för årets första nio månader uppgår kassaflödet till 16 790 952 (-11 489 095) SEK. Bolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2023 till 24 898 350 (1 142 170) SEK. Soliditeten per den 30 september 2023 uppgick till 89,7% (87,6%) och eget kapital uppgick per den 30

september 2023 till 175 943 039 (119 935 530) SEK. Eget kapital per aktie före utspädning uppgick till 8,88 (6,05) SEK.

I december 2022 meddelade Ortoma att styrelsen beslutat om en företrädesemission om 70 MSEK vilken godkändes av en extra bolagsstämma den 18 januari 2023 och som var garanterad till ca 55 MSEK. Företrädesemissionen genomfördes under första kvartalet 2023 och tillförde Bolaget 62,8 MSEK före emissionskostnader och före kvittning av lån.

Bolaget befinner sig fortsatt i en fas där mycket energi ägnas åt utveckling av Bolagets produkt OTS™, regulatoriska godkännanden, att stödja marknads lansering av produkten i Japan, samt att teckna avtal med ytterligare en eller flera industriella aktörer.

Genom den företrädesemission som genomfördes under första kvartalet och de engångsintäkter som Ortoma erhållit under årets första nio månader samt de planerade teckningsoptioner som har inlösenperiod under hösten 2023 bedömer styrelsen i Ortoma att bolaget inte har behov av ytterligare finansiering i nuläget.

Utvecklingskostnaderna samt aktiverat utvecklingsarbete minskade för kvartalet men har för årets första nio månader ökat till följd av ökade investeringar i OTS™ och regulatoriska godkännanden. För kvartalet minskade räntekostnaderna till följd av tidigare periods amorterade lån. För årets första nio månader ökade räntekostnader som var hänförliga till lån som kvittades och amorterades efter företrädesemissionen. Lagervärdet steg efter att Ortoma ökat varuinköpen under perioden. Engångsintäkterna från Johnson & Johnson K.K. samt DePuy Ireland Unlimited Company ger ett positivt resultat för årets första nio månader. Övriga skulder minskade jämfört med föregående år då Bolaget amorterat ett ägarlån från 2022 under andra kvartalet 2023. Detta speglas även i kassaflödet där återbetalning av lån gjorts efter företrädesemissionen registrerades under första kvartalet 2023.

Nyckeltal

SEK	2023-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2019-09-30
Nettoomsättning	22 545 615	-	-	-	-
Resultat efter fin. poster	6 823 519	-10 104 438	-9 969 054	-6 526 253	-6 850 273
Likvida medel	24 898 350	1 142 170	25 528 259	19 668 919	1 287 413
Eget kapital	175 943 039	119 935 530	130 861 151	106 039 176	49 014 890
Balansomslutning	196 241 930	136 863 453	137 316 803	111 047 093	77 895 748
Soliditet %	89,7	87,6	95,3	95,5	62,9
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	26 203 734	19 820 880	18 995 010	18 018 982	15 766 610
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,34	-0,51	-0,55	-0,36	-0,43
Eget kapital/aktie före utspädning (kr)	8,88	6,05	7,26	5,88	3,11
Utdelning	-	-	-	-	-

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning:

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster:

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Likvida medel:

Kassa och bank samt kortfristiga placeringar med en löptid understigande tre månader vid förvärvet.

Eget kapital:

Företagets nettotillgångar, dvs skillnaden mellan tillgångar och skulder.

Balansomslutning:

Företagets samlade tillgångar

Soliditet:

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning:

Antal aktier före utspädning/antal månader.

Resultat per aktie före utspädning (kr):

Årets resultat efter skatt /genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement.

Eget kapital/aktie före utspädning (kr):

Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning.

Aktien

Ortoma är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg. Den 20 februari 2023 bytte Ortoma handelsplats till Nasdaq First North Growth Market Stockholm och B-aktien handlas under kortnamnet ORT B med ISIN-kod SE0005676103. Bolaget var tidigare noterat på Spotlight Stock Market. Genom byte av handelsplats till Nasdaq First North Growth Market avser Ortoma att nå ett bredare investerarkollektiv med privata, professionella, lokala och internationella investerare samt öka allmänhetens kännedom om Bolaget. Detta bedöms kunna främja likviditeten i aktien och därmed en stabil kursutveckling. I samband med listningen på Nasdaq First North utsågs Redeye AB till Bolagets Certified Adviser.

Per den 30 september 2023 uppgick antalet aktier i Ortoma till 31 604 611 stycken (19 820 880). Bolagets aktier fördelas på A-aktier med 10 röster per aktie uppgående till 1 664 000 stycken (1 664 000) samt B-aktier med 1 röst per aktie uppgående till 29 940 611 stycken (18 156 880) vid periodens utgång. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning var 26 203 734.

Teckningsoption av serie TO 2 B

Bolaget har med anledning av genomförd företrädesemission där totalt 5 710 505 units tecknades, vilket innebär att lika många teckningsoptioner av serie TO 2 B som emitterats i företrädesemissionen kommer kunna utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 15 november 2023 till och med den 28 november 2023. Det krävs en (1) teckningsoption av serie TO 2 B för teckning av en (1) ny aktie till en nyttjandekurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under en period av 10 handelsdagar som slutar den 14 november 2023 (inklusive den 14 november 2023), dock lägst 4 SEK per aktie och högst 10 SEK. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 B kommer antalet aktier att öka med ytterligare 5 710 505 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 628 156 SEK och Bolaget tillförs då ytterligare cirka 23–57 MSEK före emissionskostnader. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.ortoma.com.

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU B har skett i Euroclears system till och med den 24 november 2023 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0019353715.

Optionsprogram

Vid ordinarie bolagsstämma den 29 juni 2021 beslutades om två olika incitamentsprogram omfattande totalt 900 000 teckningsoptioner av serie 2021/2025 och serie 2021/2025:2 för att knyta ledande befattningshavare och nyckelpersoner till Bolagets utveckling. Serie 2021/2025 omfattar 400 000 teckningsoptioner och serie 2021/2025:2 omfattar 500 000 teckningsoptioner. Priset per option fastställs enligt Black & Scholes-modellen. Varje option berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 2024-09-01 – 2025-08-31. Per dateringen av detta dokument finns 10 000 st återstående teckningsoptioner av serie 2021/2025 men inte några återstående teckningsoptioner av serie 2021/2025:2.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för delårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Ortoma äger sedan i maj månad 2021 ett helägt dotterbolag, Responsator AB, org.nr: 559318-5431 med säte i Göteborg. Dotterbolaget bedriver ingen verksamhet och bedöms ej vara väsentligt vid en konsolidering därav har detta ej skett.

Uppskattning och bedömningar

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar bolagets resultat och ställning, samt av lämnad information i övrigt. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som förväntas rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar. De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder, är främst bedömningar om marknadsförutsättningar och därmed värdet på bolagets anläggningstillgångar.

Riskfaktorer

Bolagets verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för bolagets verksamhet och resultat. För bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för räkenskapsåret 2022. Dokumenten finns publicerade på www.ortoma.com.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2023-07-01 -2023-09-30 3 mån.	2022-07-01 -2022-09-30 3 mån.	2023-01-01 -2023-09-30 9 mån.	2022-01-01 -2022-09-30 9 mån.	2022-01-01 -2022-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	5 671 500	-	22 545 615	-	-
Aktiverat utvecklingsarbete	4 580 504	6 214 157	17 840 023	15 681 276	23 372 843
Övriga rörelseintäkter	52 312	-	1 962 089	42 134	2 434 721
Summa	10 304 316	6 214 157	42 347 727	15 723 410	25 807 564
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-50 097	-	-823 661	-	-773 564
Övriga externa kostnader	-6 368 789	-7 781 033	-24 340 578	-20 971 565	-9 037 180
Personalkostnader	-4 512 443	-1 625 951	-8 477 015	-4 647 247	-2 141 967
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 272 658	-28 325	-1 323 114	-82 240	-25 228
Rörelseresultat	-1 899 671	-3 221 152	7 383 359	-9 977 642	18 115 161
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	112	-	461	-	13 350
Räntekostnader	-3	-126 796	-560 301	-126 796	-775 603
Resultat efter finansiella poster	-1 899 562	-3 347 948	6 823 519	-10 104 438	-15 750 875
<i>Bokslutsdispositioner</i>					
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-1 899 562	-3 347 948	6 823 519	-10 104 438	-15 750 875
Periodens resultat	-1 899 562	-3 347 948	6 823 519	-10 104 438	-15 750 875

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	154 513 185	130 229 025	137 920 592
Patent	1 136 540	1 136 540	1 136 540
Övriga immateriella anläggningstillgångar	237 532	224 255	209 257
Summa	155 887 257	131 589 820	139 266 389
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	51 587	92 507	82 277
Summa	51 587	92 507	82 277
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	25 000	25 000	25 000
Summa	25 000	25 000	25 000
Summa anläggningstillgångar	155 963 844	131 707 327	139 373 666
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	5 216 879	2 103 880	476 048
Summa	5 216 879	2 103 880	476 048
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	8 371 500	-	1 668 193
Fordringar hos koncernföretag	29 720	29 720	29 720
Aktuella skattefordringar	-	-	-
Övriga fordringar	1 249 762	1 227 457	1 196 550
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	511 875	652 899	459 512
Summa	10 162 857	1 910 076	3 353 975
Kassa och bank	24 898 350	1 142 170	8 107 398
Summa omsättningstillgångar	40 278 086	5 156 126	11 937 421
SUMMA TILLGÅNGAR	196 241 930	136 863 453	151 311 087

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 476 507	2 180 297	2 180 297
Reservfond	589 739	589 739	589 739
Fond för utvecklingsutgifter	135 465 043	109 933 453	117 625 020
Summa	139 531 289	112 703 489	120 395 056
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	29 588 231	17 336 479	9 644 912
Periodens resultat	6 823 519	-10 104 438	-15 750 875
Summa	36 411 750	7 232 041	-6 105 963
Summa eget kapital	175 943 039	119 935 530	114 289 093
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	8 480 554	5 904 690	7 862 260
Aktuella skatteskulder	178 467	78 583	107 845
Övriga skulder	235 070	10 175 756	27 454 709
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 404 800	768 894	1 597 180
Summa	20 298 891	16 927 923	37 021 994
SUMMA EGET KAPTAL OCH SKULDER	196 241 930	136 863 453	151 311 087

Förändring eget kapital i sammandrag

(SEK)	2023-01-01 -2023-09-30 9 mån.	2022-01-01 -2022-09-30 9 mån.	2022-01-01 -2022-12-31 12 mån.
Eget kapital vid årets början	114 289 093	130 039 967	130 039 967
<i>Aktiekapital (vid periodens ingång)</i>	2 180 297	2 180 297	2 180 297
Nyemission	1 296 210	-	-
Teckningsoptioner	-	-	-
Summa	3 476 507	2 180 297	2 180 297
<i>Reservfond (vid periodens ingång)</i>	589 739	589 739	589 739
Summa	589 739	589 739	589 739
<i>Fond för utvecklingsutgifter (vid periodens ingång)</i>	117 625 020	94 252 177	94 252 177
Omföring av aktiverade utvecklingsutgifter	17 840 023	15 681 276	23 372 843
Summa	135 465 043	109 933 453	117 625 020
<i>Fritt eget kapital (vid årets ingång)</i>	-6 105 964	33 017 754	33 017 754
Nyemission	63 514 345	-	-
Kapitalanskaffningskostnad	-9 980 126	-	-
Omföring av aktiverade utvecklingsutgifter	-17 840 023	-15 681 276	-23 372 843
Periodens resultat	6 823 519	-10 104 438	-15 750 875
Summa	36 411 750	7 232 041	-6 105 964
Eget kapital vid periodens utgång	175 943 039	119 935 530	114 289 093

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2023-07-01 -2023-09-30 3 mån.	2022-07-01 -2022-09-30 3 mån.	2023-01-01 -2023-09-30 9 mån.	2022-01-01 -2022-09-30 9 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-1 899 562	-3 347 948	6 823 519	-10 104 438
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 272 658	28 325	1 323 114	82 240
Summa	-626 904	-3 319 623	8 146 633	-10 022 198
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-626 904	-3 319 623	8 146 633	-10 022 198
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-10 548 611	-231 033	-11 549 713	1 301 698
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	8 482 769	2 062 907	10 283 454	2 976 644
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 692 746	-1 487 749	6 880 374	-5 743 856
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 580 504	-6 214 157	-17 913 292	-15 681 276
Inventarier	-	-26 183	-	-63 963
Investering i finansiella tillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 580 504	-6 240 340	-17 913 292	-15 745 239
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	55 023 870	-
Upptagna lån	-	5 000 000	-	10 000 000
Amortering av låneskulder	-	-	-27 200 000	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-	5 000 000	27 823 870	10 000 000
Periodens kassaflöde	-7 273 250	-2 728 089	16 790 952	-11 489 095
Likvida medel vid periodens början	32 171 600	3 870 259	8 107 398	12 631 265
Likvida medel vid periodens slut	24 898 350	1 142 170	24 898 350	1 142 170
Tilläggsupplysningar				
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-

Finansiell kalender

Delårsrapport jan – mar 2023	2023-05-26
Halvårsrapport jan – jun 2023	2023-08-22
Delårsrapport jan – sep 2023	2023-10-26
Bokslutskommuniké, 2023	2024-02-20

Samtliga finansiella rapporter publiceras på Ortomas hemsida:

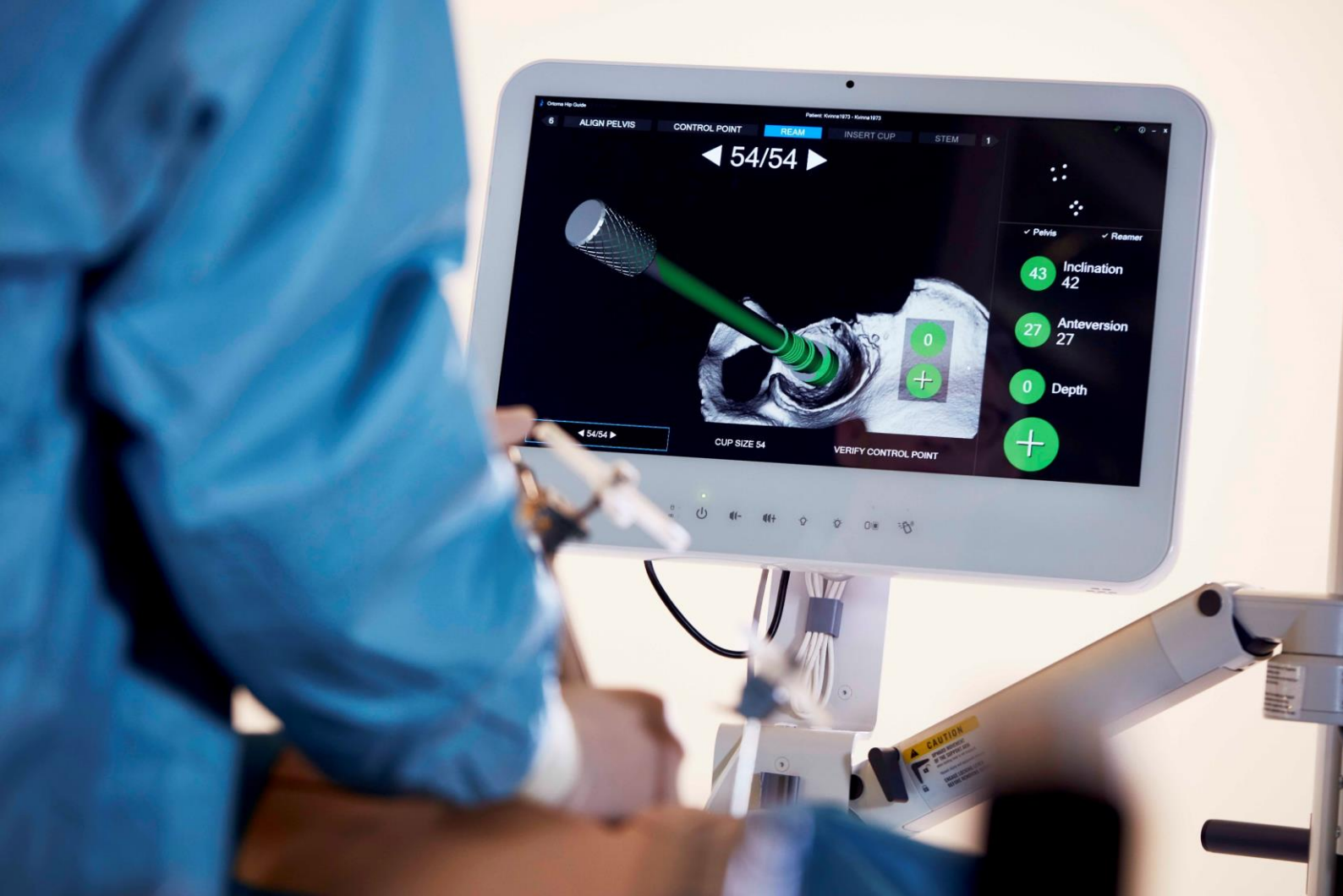
<https://ortoma.com/investor-relations/rapporter-finansiell-kalender/>

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Ortoma AB:s verksamhet.

Göteborg, den 26 oktober 2023
Ortoma AB (publ)
Styrelsen och verkställande direktören



556611-7585
Falkenbergsgatan 3
412 85 Göteborg



Ortoma som investering

- Etablerat globala strategiska partnerskap
Bolaget har avtal som utgör centrala möjligheter att omvandla Ortoma från ett utvecklingsbolag till ett kommersiellt bolag med fokus på SaaS och ARR.
- Unik produkt
Ortoma ligger i framkant för Healthcare 4.0 genom att ha realiserat vårdens behov för automatisering i produkten OTS™. Det görs genom ett patenterat och regulatoriskt godkänt planerings- och navigationssystem för ortopedisk kirurgi, automatisk AI-baserad analys, tidseffektivt och med kirurgisk precision.
- Globalt växande marknad
Marknaden, med en årlig CAGR (beräkning av årlig värdeökning) på 5,7 %, drivs av införandet av avancerad teknik och avancerade material och den ökande åldern i befolkningen.
- Värde för alla aktörer
Ortoma möjliggör för automatisering, bättre kirurgiska resultat, förbättrar kvaliteten på de ingrepp som utförs och minskar antalet reoperationer. Detta leder till minskat lidande för patienterna, ökad produktivitet, ökat värde för implantattillverkare och minskade samhällskostnader, vilket gynnar alla parter.