



ortivus

Kvartalsrapport

Perioden juli - september 2023

Väsentliga händelser



Under kvartalet har flera nya kontrakt tecknats, bland annat med Region Jämtland Härjedalen och Region Kronoberg. Ortivirus tilldelades även ett kontrakt avseende leverans av MobiMed Monitor till Region Sörmlands samtliga ambulansfordon. Tilldelningen har dock överprövats av en konkurrerande leverantör. Den underleverantör som drifvar Ortivirus journalsystem för ett antal brittiska kunder utsattes under kvartalet för en kriminell cyberattack, något som ledde till att systemet för en period blev otillgängligt.

Väsentliga händelser under perioden juli - september 2023

- Ortivirus tilldelas ett kontrakt för leverans av utrustning till Region Sörmlands ambulansverksamhet. Kontraktet gäller leverans av Ortivirus lösningar MobiMed Monitor för patientmonitorering och MobiMed Life, externa defibrillatorer, till regionens samtliga ambulansfordon. Värdet av leveransen bedöms vara 10,0 MSEK.
- Ortivirus tecknar kontrakt avseende leverans av MobiMed enRoute till Region Jämtland Härjedalen. Värdet av leveransen bedöms vara 2,5 MSEK och kontraktslängden är 8 år.
- Ortivirus tecknar kontrakt avseende leverans av MobiMed Life till Region Kronoberg. Värdet av leveransen bedöms vara 4,9 MSEK för de två första åren.
- Ortivirus tilldelades den 28 november 2022 ett kontrakt för leverans av MobiMed ePR och MobiMed enRoute till Region Jönköpings läns ambulansverksamhet. Kontraktet har nu signerats av båda parter. Kontraktslängden är 5 år med möjlig förlängning i ytterligare 5 år. Värdet av leveransen är 4,2 MSEK för första avtalsperioden och ytterligare 4,2 MSEK vid eventuell avtalsförlängning.
- Ortivirus underleverantör som sköter serversystemet kopplat till MobiMed ePR, bolagets elektroniska journalsystem, utsätts för en cyberattack. Detta leder till att tjänsten under en period blir otillgänglig för några av bolagets brittiska kunder.
- Ortivirus ingår ett avtal om en kreditram på 8,0 MSEK med bolagets huvudägare Ponderus Invest för att förstärka bolagets likvida situation.

Juli - september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 16,6 (20,2) MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 29% (44%).
- Resultatet efter skatt uppgick till -10,9 (0,2) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,25 (0,01) SEK.
- Operativt kassaflöde före förändringar i rörelsekapital uppgick till -9,2 (0,8) MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ortivirus VD och koncernchef Reidar Gårdebäck beslutar att lämna bolaget efter närmare 5 års tjänst. Rekryteringsprocessen har påbörjats och Gårdebäck kommer att stanna kvar i företaget tills en ersättare har rekryterats, vilket beräknas ske under våren 2024.
- Northern Ireland Ambulance Service väljer att uppgradera sitt MobiMed-system med ny hårdvara. Värdet för ordern bedöms vara 3,1 MSEK.
- Ortivirus inleder en process för kostnadsersättningar avseende cyberattacken.
- För att förstärka den likvida situationen i bolaget efter tidigare cyberattack har Ortivirus ingått avtal med Ponderus Invest avseende ett bryggglån om 4,0 MSEK.
- MobiMed ePR, bolagets system för elektroniska patientjournaler, har återtagits i drift för alla brittiska kunder efter tidigare cyberattack mot en underleverantörs datacenter.

Januari - september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 65,3 (71,2) MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 40% (50%).
- Resultatet efter skatt uppgick till -15,5 (5,7) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,35 (0,13) SEK.
- Operativt kassaflöde före förändringar i rörelsekapital uppgick till -12,0 (5,9) MSEK.



Koncernen i sammandrag

	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning (MSEK)	16,6	20,2	65,3	71,2	104,5
Bruttomarginal (%)	29%	44%	40%	50%	47%
Rörelseresultat (MSEK)	-11,0	0,0	-15,2	5,5	5,8
Rörelsemarginal (%)	-67%	0%	-23%	8%	6%
EBITDA (MSEK)	-8,6	2,1	-10,7	9,1	10,2
Justerad EBITDA, (MSEK)	-2,1	2,1	-4,1	9,1	10,2





VD har ordet

Ett utmanande kvartal som avslutas positivt med återställd leveranstakt och flera nya tecknade kontrakt

Vi kan se tillbaka på ett tredje kvartal som kantats av nya utmaningar men som avslutas med en positiv utveckling under september där leveranstakten är tillbaka på en normal nivå. Mitt under sommarledigheten drabbades Ortivus underleverantör, som driftar samhällskritiska system för det brittiska National Health Service (NHS), av en kriminell cyberattack där ett datacenter kopplat till MobiMed ePR krypterades. Detta ledde till att det elektroniska journalsystemet för ett par av våra brittiska kunder tillfälligt behövde stängas ned. På mycket kort tid sattes ett helt nytt och komplett serversystem upp, varpå ett gediget arbete för att analysera och verifiera systemet ägde rum i nära samarbete med vår underleverantör och våra kunder. Verifiering utfördes även av en oberoende aktör för att säkerställa att systemet uppfyller de kriterier som anges av NHS England och ambulanstrusterna. Efter godkännande av denna externa part kunde systemet etappvis återtas i drift. Organisationen bakom cyberattacken är i dagsläget inte känd och händelsen är anmäld till myndigheterna som brott. Systemet är åter i drift men då de kunder som drabbats av cyberattacken står för en signifikant del av bolagets inkomst har händelsen haft stor påverkan på kvartalets omsättning. Ortivus har inlett arbetet för att erhålla ersättning för kostnader uppkommit i samband med cyberattacken.

Under september var leveranserna åter tillbaka på en normal nivå efter månader av komponentbrist som lett till förseningar i flera kundleveransprojekt. Prognosen för resten av året är god då leveranskedjorna för elektronikkomponenter nu är återställda och då leveranser ska kunna ske enligt avtalade tider.

Omsättningen för kvartalet uppgår till 16,6 MSEK och rörelseresultatet till -11,0. Vi kan konstatera att både omsättning och resultat för kvartalet har

påverkats kraftigt negativt av engångshändelser så som cyberattacken med arbetstimmar och kostnader som följd samt leveransförseningar under kvartalets första månader. Detta medför jämförelseposter till ett värde av 6,5 MSEK samt 3,9 MSEK i minskade intäkter mot föregående år. Under det fjärde kvartalet kommer leveranserna att vara återställda och datacentret är återigen i drift. Periodens samtliga nya kontrakt och tilldelningar vittnar om att efterfrågan på Ortivus lösningar fortsatt är stark.



Periodens samtliga nya kontrakt och tilldelningar vittnar om att efterfrågan på Ortivus lösningar är fortsatt stark.

Under slutet av föregående år lanserade Ortivus den nya produkten MobiMed enRoute, som är en navigations- och ärendehanteringslösning. Lösningen, som är helt integrerad med såväl larmcentralen som övriga MobiMed-lösningar, ger guidning och status för ambulanspersonal hela vägen fram till olyckplatsen. Denna mjukvarumodul har under året rönt stort intresse på diverse mässor och två regioner, Region Jämtland-Härjedalen samt Region Jönköping, har redan tilldelat Ortivus kontrakt för leverans av MobiMed enRoute. Under perioden tecknades kontrakt mellan Ortivus och Region Jönköping nästan ett år efter att Ortivus tilldelats kontrakt. Tilldelningen, som ägde i november 2022 överprövades av en konkurrerande leverantör. Förvaltningsrätten valde den 24 april att avslå överprövningen mot Region Jönköpings län. Konkurrerade företag valde då att ta ärendet vidare till kammarrätten, som är nästa instans, men då kammarrätten ej beviljat prövningstillstånd har kontrakt nu kunnat signerats.



Mobimed FleetCtrl, det senaste tillskottet i MobiMed-familjen, är ett fordonskontrollsystem för ökad säkerhet som digitalt ger status på hela fordonsflottan, från fordonskontroller till hanteringen av läkemedel. Vi ser nu med spänning fram emot nya kundkontrakt som även avser denna innovativa applikation.



Med vår utökade produktportfölj kan vi nu erbjuda en mycket konkurrenskraftig totallösning för kommunikation och informationsdelning genom hela den prehospitala vårdkedjan.

Ortivus marknadsandel i Sverige är mycket hög, exempelvis använder 16 av landets 21 regioner MobiMed Monitor i sin dagliga ambulansverksamhet. Med en breddad produktportfölj ser vi nya möjligheter att växa på marknader där vi redan är starka, såsom i Norden och Storbritannien, men vi ser också en ökad efterfrågan av våra lösningar på nya marknader internationellt. Vårt fokus framöver är att erbjuda en komplett produktportfölj till våra befintliga marknader, men också att kontrollerat och etappvis etablera oss på nya marknader i samarbete med våra partners. Tack vare vår utökade produktportfölj kan vi nu erbjuda en mycket konkurrenskraftig totallösning för kommunikation och informationsdelning i realtid genom hela den prehospitala vårdkedjan.

Kundleveransen till Estland, där Ortivus är kontrakterade att leverera MobiMed ePR till landets samtliga ambulanser, fortlöper enligt plan. Den senaste tilldelningen till Ortivus från Region Sörmland har blivit överprövad av en konkurrerande leverantör och så länge en juridisk process mellan regionen och klagande företag pågår, kan inte kontrakt tecknas. Ortivus är inte del i denna rättsprocess som hanteras av förvaltningsrätten.

Vi har under kvartalet deltagit i flertalet mässor och även anordnat användardagar och upplever fortsättningsvis ett stort intresse för våra lösningar, inte minst de nya.

Trots ekonomiska begränsningar hos våra kunder med längre beslutstider har vi lösningar som effektiviserar och som därmed ligger rätt i tuffare ekonomiska tider. Detta återspeglas i marknadens fortsatta stora intresse för Ortivus lösningar.

Med samtliga nya kontrakt tecknade under perioden ser jag fram emot en mängd nya spännande leveransprojekt.

Danderyd, 10 november 2023



Reidar Gårdebäck
Verkställande Direktör



Finansiell översikt, juli - september 2023

Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 16,6 (20,2) MSEK.

Intäkter per region och segment redovisas i nedanstående tabell.

Jul - sep	Norden		Övriga Europa		Övriga världen		Total	
Belopp i MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ambulansvård	4 051	4 966	4 892	5 580	297	6 249	9 240	16 795
Avancerad monitorering och övrigt	7 246	3 386	86	0	0	0	7 332	3 386
Total	11 297	8 352	4 978	5 580	297	6 249	16 572	20 181

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 4,8 (8,9) MSEK och bruttomarginalen uppgick till 29% (44%), främst orsakat av intäktsbortfall på 3,9 MSEK i samband med cyberattacken i juli, jämfört med föregående år.
- Rörelsekostnaderna (försäljnings-, administrations- och forskning och utvecklingskostnader) uppgick till 15,5 (8,4) MSEK, där främst jämförelseposter på 6,5 MSEK p.g.a. cyberattacken i juli, står för de ökade kostnaderna jämfört med föregående år.
- Övriga rörelsekostnader består av realiserade och orealiserade valutakurseffekter om -0,4 (-0,5) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11,0 (0,0) MSEK.
- EBITDA uppgick till -8,6 (2,1) MSEK.
- EBITDA exklusive jämförelseposter på 6,5 MSEK, uppgick till -2,1 (2,1) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -10,9 (0,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,25 (0,01) SEK.



Finansiell ställning

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

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 2,1 (0,1) MSEK. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 0,4 (0,3) MSEK under kvartalet.

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

Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,0) MSEK.

Lagervärdet uppgick till 17,0 (13,9) MSEK.

Kundfordringar uppgick till 8,8 (14,6) MSEK.

Per den 30 september 2023 uppgick koncernens likvida medel till 1,2 (8,3) MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 20,4 (35,3) MSEK.

Per den 30 september 2023 uppgick koncernens långfristiga skulder till 13,2 (10,7) MSEK och består av långfristiga skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 på 2,5 (1,7) MSEK, lån hänförligt till investeringen i EVAM på 1,0 (0,0) MSEK samt förutbetalda intäkter för licenser och garantier på 9,7 (9,0) MSEK.

Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 34,2 (20,1) MSEK och består bland annat av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 12,8 (12,5) MSEK, förskott från kund om 3,6 (0,0) MSEK samt skuld avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 om 2,0 (1,3) MSEK.

Kassaflöde

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde om -6,3 (-0,8) MSEK.

Kassaflödet före förändring av rörelsekapital uppgick kassaflödet till -9,2 (0,8) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,7 (-1,3) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6,2 (-0,6) MSEK.

Koncernens totala kassaflöde uppgick under kvartalet till -2,8 (-9,9) MSEK.

Moderbolaget

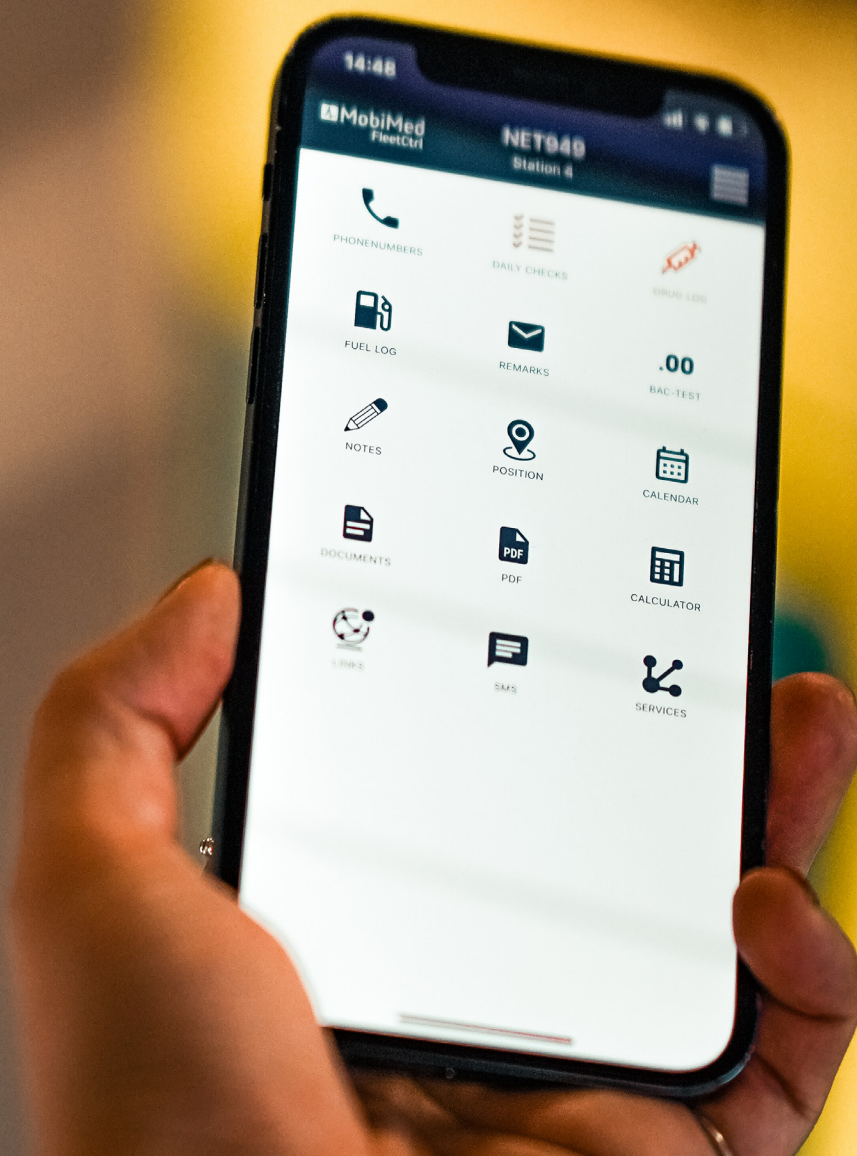
Resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 6,6 (11,0) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 6,6 (11,0) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till 1,0 (8,9) MSEK.

Finansiell ställning

Inga investeringar har skett i moderbolaget.

Per 30 september 2023 uppgick moderbolagets eget kapital till 81,7 (87,7) MSEK.





Finansiell översikt, januari - september 2023

Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 65,3 (71,2) MSEK.

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

Jan - september	Norden		Övriga Europa		Övriga världen		Total	
Belopp i MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ambulansvård	21 575	18 424	22 068	29 497	2 050	10 672	45 693	58 593
Avancerad monitorering och övrigt	18 024	12 561	1 553	0	0	0	19 577	12 561
Total	39 599	30 985	23 621	29 497	2 050	10 672	65 270	71 154

Resultat

- Bruttoresultatet uppgick till 26,0 (35,7) MSEK och bruttomarginalen uppgick till 40% (50%) främst orsakat av intäktsbortfall på 3,9 MSEK i samband med cyberattacken i juli, jämfört med föregående år.
- Rörelsekostnaderna (försäljnings-, administrations- och forskning och utvecklingskostnader) uppgick till 39,9 (28,9) MSEK, där främst jämförelseposter om 6,5 MSEK bestående av omställnings- och omstruktureringskostnader på grund av cyberattacken såsom egen utrednings- och införsäljningstid, säkerhetsutredning samt juridisk rådgivning, står för de ökade kostnaderna jämfört med föregående år.
- Övriga rörelsekostnader består av realiserade och orrealiserade valutakurseffekter om -1,3 (-1,2) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -15,2 (5,5) MSEK som en effekt av minskade intäkter samt jämförelseposter på totalt -10,4 MSEK relaterade till cyberattacken i juli, jämfört med föregående år.
- EBITDA uppgick till -10,7 (9,1) MSEK.
- EBITDA exklusive jämförelseposter på 6,5 MSEK, uppgick till -4,2 (2,1) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -15,5 (5,7) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,35 (0,13) SEK.



Finansiell ställning

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

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 8,2 (3,7) MSEK. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 1,2 (1,0) MSEK under perioden.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,9 (0,1) MSEK. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,9 (0,8) MSEK under perioden.

Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 4,0 (0,0) MSEK.

Lagervärdet uppgick till 17,0 (13,9) MSEK.

Kundfordringar uppgick till 8,8 (14,6) MSEK.

Likvida medel uppgick till 1,2 (8,3) MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 20,4 (35,3) MSEK.

Per den 30 september 2023 uppgick koncernens långfristiga skulder till 13,2 (10,7) MSEK och består av långfristiga skulder avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 på 2,5 (1,7) MSEK, lån hänförligt till investeringen i EVAM på 1,0 (0,0) MSEK samt förutbetalda intäkter för licenser och garantier på 9,7 (9,0) MSEK.

Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 34,2 (20,1) MSEK och består bland annat av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 12,8 (12,5) MSEK, förskott från kund om 3,6 (0,0) MSEK samt skuld avseende nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 om 2,0 (1,3) MSEK.

Kassaflöde

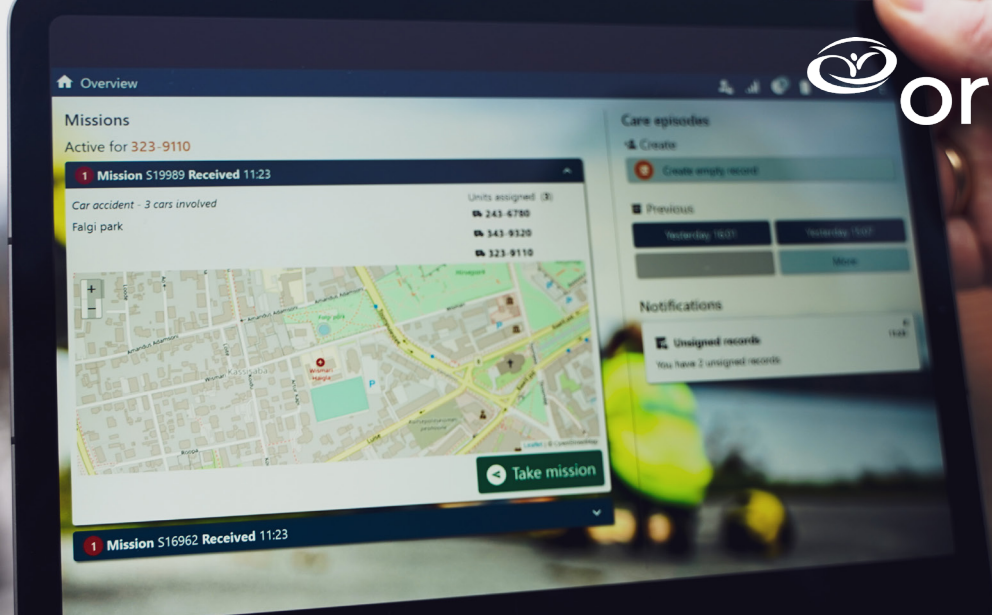
Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde om -1,0 (-8,8) MSEK.

Kassaflödet före förändring av rörelsekapital uppgick kassaflödet till -12,0 (0,8) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,1 (-4,1) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 7,3 (-0,9) MSEK.

Koncernens totala kassaflöde uppgick under kvartalet till -6,7 (-13,8) MSEK.



Moderbolaget

Resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 9,7 (13,3) MSEK.
- Bruttoresultatet uppgick till 9,7 (13,4) MSEK.
- Rörelseresultat uppgick till 1,3 (6,5) MSEK.

Finansiell ställning

Inga investeringar har skett i moderbolaget.

Per 30 september 2023 uppgick moderbolagets eget kapital till 81,7 (87,7) MSEK.

Revision

Denna rapport har granskats av bolagets revisor.

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, 10 november, 2023
Ortivus AB (publ)



Anders Paulsson
Styrelsens ordförande



Peter Edvall
Styrelseledamot



Anna Klevby Dalgaard
Styrelseledamot



Anna-Carin Strandberg
Styrelseledamot



Ulf Järnberg
Styrelseledamot



Reidar Gårdebäck
Verkställande Direktör



Beata Lihammar
Auktoriserad revisor, BDO Mälardalen AB

Ortivus offentliggör denna information enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande kl.08:30 den 10 november 2023.

Revisors granskningsrapport

Ortivus AB (publ), org.nr 556259-1205

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Ortivus AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 november 2023

BDO Mälardalen AB



Beata Lihammar

Auktoriserad revisor



Koncernens rapporter

Rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	16 572	20 180	65 270	71 154	104 509
Kostnad sålda varor och tjänster	-11 725	-11 268	-39 273	-35 461	-55 785
Bruttoresultat	4 847	8 912	25 997	35 693	48 724
Bruttomarginal	29%	44%	40%	50%	47%
Försäljningskostnader	-11 219	-3 741	-25 107	-17 677	-23 880
Administrationskostnader	-2 388	-5 031	-8 062	-9 886	-14 895
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 883	383	-6 722	-1 347	-3 289
Övriga rörelseintäkter	0	0	427	0	1 606
Övriga rörelsekostnader	-398	-476	-1 752	-1 239	-2 419
Rörelseresultat	-11 041	47	-15 219	5 544	5 847
Rörelsemarginal	-67%	0%	-23%	8%	6%
Finansnetto	138	9	-197	-28	-34
Resultat före skatt	-10 903	56	-15 416	5 516	5 813
Aktuell skatt	-2	174	-51	174	79
Resultat efter skatt	-10 905	230	-15 467	5 690	5 892
Övrigt totalresultat					
Poster som kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser	-269	13	426	193	99
Periodens totalresultat	-11 174	243	-15 041	5 883	5 991
Resultat efter skatt hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-10 905	230	-15 467	5 690	5 892
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-11 174	243	-15 041	5 883	5 991
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, kronor	-0,25	0,01	-0,35	0,13	0,13
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	44 307	44 307	44 307	44 307	44 307

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2023</i>	<i>30 sep 2022</i>	<i>31 dec 2022</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	22 047	14 356	15 047
Materiella tillgångar*	6 528	3 726	8 453
Finansiella tillgångar	4 000	0	0
Summa anläggningstillgångar	32 575	18 082	23 500
Omsättningstillgångar			
Varulager	16 992	13 912	16 760
Kundfordringar	8 834	14 636	32 859
Övriga fordringar	1 626	1 330	1 307
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 655	9 840	7 089
Likvida medel	1 165	8 345	7 597
Summa omsättningstillgångar	39 272	48 063	65 612
Summa tillgångar	71 847	66 145	89 112
Eget kapital	20 393	35 326	35 434
Avsättningar	4 091	0	0
Långfristiga skulder			
Förutbetalda licens- och garantiintäkter	9 699	8 976	6 909
Lån	1 000	0	0
Långfristiga skulder IFRS 16	2 490	1 749	4 164
Totala långfristiga skulder	13 189	10 725	11 073
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	3 551	0	1 592
Leverantörsskulder	6 069	6 320	16 304
Kortfristiga lån	8 000	0	0
Övriga skulder	1 803	0	4 663
Kortfristiga skulder enligt IFRS 16	1 950	1 268	1 976
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 801	12 506	18 070
Summa kortfristiga skulder	34 174	20 094	42 605
Summa skulder och eget kapital	71 847	66 145	89 112

(*) Varav 3 940 KSEK avser nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16.



Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2023</i>	<i>30 sep 2022</i>	<i>31 dec 2022</i>
Ingående balans	35 434	29 444	29 444
Summa totalresultat för perioden	-15 041	5 882	5 991
Utgående balans	20 393	35 326	35 434

Rapport över kassaflöden i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep 2023</i>	<i>jul-sep 2022</i>	<i>jan-sep 2023</i>	<i>jan-sep 2022</i>	<i>jan-dec 2022</i>
Resultat före skatt	-10 903	56	-15 416	5 516	5 813
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 724	708	3 417	429	4 359
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 179	764	-11 999	5 945	10 172
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	2 884	-8 793	11 070	-14 758	-17 109
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 295	-8 029	-929	-8 813	-6 937
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 672	-1 333	-13 051	-4 055	-6 149
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 184	-575	7 259	-899	-1 429
Periodens kassaflöde	-2 783	-9 937	-6 721	-13 767	-14 515
Likvida medel vid periodens början	4 019	18 282	7 597	22 112	22 112
<i>Kursdifferens i likvida medel</i>	-71	0	289	0	0
Likvida medel vid periodens slut	1 165	8 345	1 165	8 345	7 597

Moderbolagets rapporter

Moderbolagets rapport över resultatet

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep 2023</i>	<i>jul-sep 2022</i>	<i>jan-sep 2023</i>	<i>jan-sep 2022</i>	<i>jan-dec 2022</i>
Nettoomsättning	6 579	11 032	9 659	13 281	9 505
Kostnad för sålda varor och tjänster	0	13	0	153	-119
Bruttoresultat	6 579	11 045	9 659	13 434	9 386
Bruttomarginal	100%	100%	100%	101%	99%
Försäljningskostnader	-113	0	-200	-2 159	-153
Administrationskostnader	-4 872	-1 719	-7 195	-4 172	-7 897
Forsknings- och utvecklingskostnader	-60	0	-65	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	-219	0	0	1 019
Övriga rörelsekostnader	-499	-203	-889	-579	-2 198
Rörelseresultat	1 035	8 904	1 310	6 524	157
Rörelsemarginal	16%	81%	14%	49%	2%
Finansnetto	-901	0	-967	0	40
Resultat före skatt	134	8 904	343	6 524	197
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	134	8 904	343	6 524	197

Balansräkning moderbolaget i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2023</i>	<i>30 sep 2022</i>	<i>31 dec 2022</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	0	0	0
Materiella tillgångar	0	0	0
Andelar i koncernföretag	60 316	60 316	60 316
Summa anläggningstillgångar	60 316	60 316	60 316
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	173	5 732	0
Fordringar på koncernföretag	41 612	34 831	38 863
Skattefordran	0	0	434
Övriga fordringar	3	71	122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 010	641	645
Likvida medel	9	4 409	110
Summa omsättningstillgångar	43 807	45 684	40 174
Summa tillgångar	104 123	106 000	100 490
Eget kapital	81 698	87 682	81 355
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	671	0	0
Leverantörsskulder	88	25	927
Kortfristigt lån	7 000	0	0
Skulder till koncernföretag	13 367	17 212	17 005
Övriga skulder	96	-413	196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 203	1 494	1 007
Summa kortfristiga skulder	22 425	18 318	19 135
Summa skulder och eget kapital	104 123	106 000	100 490

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>30 sep 2023</i>	<i>30 sep 2022</i>	<i>31 dec 2022</i>
Ingående balans	81 355	81 158	81 158
Årets resultat	343	6 524	197
Utgående balans	81 698	87 682	81 355





Koncernens nyckeltal

Bruttomarginal

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

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep</i> <i>2023</i>	<i>jul-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-sep</i> <i>2023</i>	<i>jan-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-dec</i> <i>2022</i>
Bruttoresultat /	4 847	8 912	25 997	35 693	48 724
Nettoomsättning	16 572	20 180	65 270	71 154	104 509
Bruttomarginal	29%	44%	40%	50%	47%

Rörelsemarginal

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

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep</i> <i>2023</i>	<i>jul-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-sep</i> <i>2023</i>	<i>jan-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-dec</i> <i>2022</i>
Rörelseresultat	-11 041	47	-15 219	5 544	5 847
Nettoomsättning	16 572	20 180	65 270	71 154	104 509
Rörelsemarginal	-67%	0%	-23%	8%	6%

EBITDA

Rörelseresultat före räntenetto, skatt, avskrivning av materiella anläggningstillgångar, samt avskrivning av immateriella anläggningstillgångar. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep</i> <i>2023</i>	<i>jul-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-sep</i> <i>2023</i>	<i>jan-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-dec</i> <i>2022</i>
Resultat före skatt	-10 903	56	-15 416	5 516	5 813
Finansnetto	-138	-9	197	28	34
Avskrivningar	2 405	2 039	4 558	3 543	4 351
EBITDA	-8 636	2 086	-10 661	9 087	10 198

Justerad EBITDA

EBITDA justerad med jämförelsestörande poster. Väsentliga händelser och transaktioner som är relevanta att uppmärksamma när en periods resultat jämförs med en annan. Jämförelsestörande poster avser omstruktureringskostnader (konsultkostnader, kostnader relaterat till personalreduktioner, förlustavtal samt nedskrivningar, väsentliga kundförluster samt tvister och försäkringsärenden. Jämförelsestörande poster exkluderas för att göra det lättare att jämföra resultat mellan perioder.

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jul-sep</i> <i>2023</i>	<i>jul-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-sep</i> <i>2023</i>	<i>jan-sep</i> <i>2022</i>	<i>jan-dec</i> <i>2022</i>
EBITDA	-8 636	2 086	-10 661	9 087	10 198
Jämförelsestörandeposter	6 533	0	6 533	0	0
Justerad EBITDA	-2 103	2 086	-4 128	9 087	10 198



Resultat per aktie

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

	<i>jul-sep</i> 2023	<i>jul-sep</i> 2022	<i>jan-sep</i> 2023	<i>jan-sep</i> 2022	<i>jan-dec</i> 2022
Resultat efter skatt	-10 905	230	-15 467	5 690	5 892
Genomsnittliga antal aktier för perioden	44 307	44 307	44 307	44 307	44 307
Resultat per aktie	-0,25	0,01	-0,35	0,13	0,13

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</i> 2023	<i>30 sep</i> 2022	<i>31 dec</i> 2022
Eget kapital vid periodens slut	20 393	35 326	35 434
Antal aktier vid periodens slut	44 307	44 307	44 307
Eget kapital per aktie	0,46	0,80	0,80

Väsentliga valutakurser

<i>Valutakod</i>	<i>30 sep</i> 2023	<i>30 sep</i> 2022	<i>31 dec</i> 2022
GBP			
Balansdagskurs	13,27	12,41	12,58
Genomsnittskurs	13,75	12,33	12,47
SGD			
Balansdagskurs	7,96	7,77	7,77
Genomsnittskurs	8,13	7,70	7,34
EUR			
Balansdagskurs	11,49	10,92	11,13
Genomsnittskurs	11,85	10,78	10,63
USD			
Balansdagskurs	10,84	11,12	10,44
Genomsnittskurs	11,09	10,88	10,12



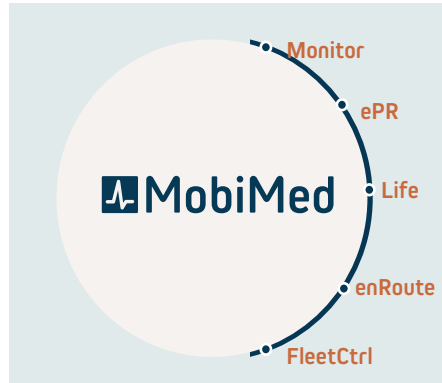
Övrig information

Kort om Ortivus

Medicinteknik- och e-hälsobolaget Ortivus, grundat 1985, är en ledande leverantör av mobila, digitala lösningar för prehospitala vårdgivare världen över. Ortivus lösningar bidrar till att rädda liv och minska lidande. Ortivus MobiMed används idag av mer än 12 000 ambulanssjukvårdare i över 2 700 akutfordon och hanterar över 250 000 patienter varje månad. Ortivus har sitt huvudkontor i Danderyd utanför Stockholm och har helägda dotterbolag i Storbritannien samt i Danmark.

Ortivus modulära lösning MobiMed bygger på djupgående kliniska kunskaper inom kardiologi och utvecklas kontinuerligt i nära samarbete med dess användare.

MobiMed kan delas in i fem olika produktgrupper som sömlöst kan integreras och anpassas efter



behov. Tillsammans utgör dessa en konkurrenskraftig och innovativ totallösning för framtidens sjukvård.

MobiMed Monitor väger i sin helhet endast 3,5 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.

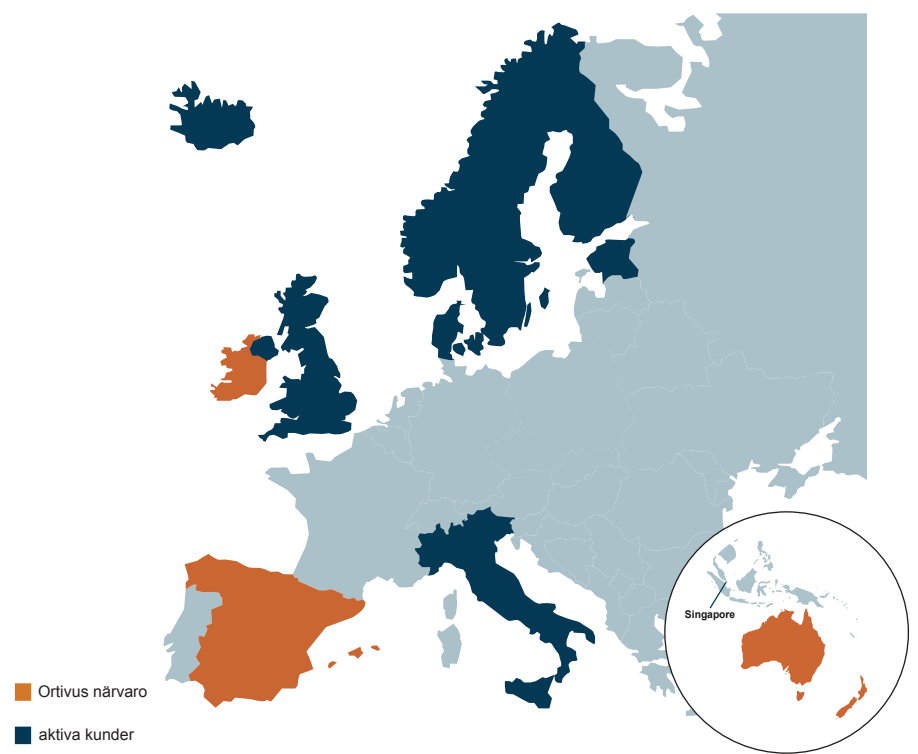
MobiMed gör det möjligt för sjukvårdspersonal att fatta rätt beslut i rätt tid samtidigt som systemet bidrar till förbättrad vårdkvalitet och sparade resurser.

- **MobiMed Monitor** erbjuder realtidsövervakning av patienters vitala värden.
- **MobiMed ePR** är ett kliniskt beslutsstöds- och dokumentationssystem.
- **MobiMed Life** består av externa och fristående defibrillatorer.
- **MobiMed FleetCtrl** erbjuder automatiserade kontroller och förbättrad kommunikation
- **MobiMed enRoute** är en lösning för navigation och ärendehantering.

Används av över
12 000
ambulanssjukvårdare

Installerad i mer än
2700
ambulanser

Hanterar över
250 000
patienter varje månad





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 44 (44) personer.

Transaktioner med närstående

Under perioden har bolaget erhållit en kreditram om 8,0 MSEK från Ponderus Invest AB, som per den 30 september 2023 äger 25,4% av aktierna samt är medlem i styrelsen. Kreditramen sträcker sig till 24 augusti 2024 med ränta 3 mån STIBOR och ett räntepåslag med 400 bp och justeras kvartalsvis med början 1 januari 2024. Kreditramen har utökats med 4,0 MSEK efter periodens slut.

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 terminssäkringar i väsentliga valutor. Styrelsens arbete med riskfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten i bolagets årsredovisning för 2022, där en mer detaljerad beskrivning av de finansiella riskerna finns angivna i not 25.

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 135,5 (222,4) MSEK.

Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Ortivus AB (publ), org.nr. 556259–1205, samt dotterbolagen Ortivus UK Ltd, org.nr. 03558696, Ortivus MobiMed AB, org.nr. 556593–0707, Ortivus MobiMed ApS, CVR 43419110, Elementanalys Analytica AB (vilande), org.nr. 556265–4771, 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.

Ortivus MobiMed AB verkar huvudsakligen på den nordiska marknaden inom funktioner som utveckling, finans, kvalitetssäkring, försäljning och service.

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

Ortivus MobiMed ApS verkar på den danska marknaden inom funktioner som försäljning.

Alternativa nyckeltal

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

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Ortivus bedömer att det inte finns några uppskattningar i aktuellt bokslut som är associerade med en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade beloppen för tillgångar och skulder under det kommande året.

I det följande beskrivs väsentliga uppskattningar som är associerade med risk för ändringar av de redovisade värdena, men där risken inte är betydande eller där den möjliga justeringen inte är väsentlig eller där den inte förväntas påverka redovisade värden redan under det kommande året.

Återvinning av värdet av utvecklingsutgifter

Risken för att balanserade utgifter för utveckling inte skulle återvinnas är beroende av framtida avsättningsmöjligheter för de utvecklade produkterna på marknaden och till de priser och tillverkningskostnader som utgör bas för de uppskattningar och beräkningar som görs innan varje utvecklingsprojekt initieras.

Skulle dessa förutsättningar inte i huvudsak infrias kan detta ha en väsentlig inverkan på det redovisade värdet för de projekt som aktiverats i koncernens balansräkning.

Framåtriktade uttalanden

Alla framåtriktade uttalanden i denna rapport baseras på bolagets bästa bedömning vid tidpunkten för rapporten. Sådana uttalanden innehåller som alla framtidsbedömningar risker och osäkerheter, vilket kan innebära att verkligt utfall blir annorlunda. Utöver vad som krävs enligt gällande lagstiftning gäller framåtblickande uttalanden endast den dag de framförs och Ortivus åtar sig inte att uppdatera några av dem mot bakgrund av ny information eller framtida händelser.

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

Viveka Hiort af Ornäs, CFO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: viveka.hiortafornas@ortivus.com

Besök gärna www.ortivus.se