



Delårsrapport

2024-01-01 – 2024-03-31

Ortoma AB (publ) | 556611-7585



Styrelsen och verkställande direktören för Ortoma AB avger härmed rapport för januari - mars 2024.

Sammanfattning av delårsrapport januari – mars 2024

Första kvartalet (2024-01-01 – 2024-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 4 439 789 SEK (0) SEK*.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5 600 164 (-4 356 555) SEK.
- EBITDA uppgick till -2 621 931 (-3 806 903) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,15 (-0,22) SEK före utspädning och -0,15 (-0,22) SEK efter utspädning.
- Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgår till 37 083 731 (21 784 835) stycken.
- Soliditeten uppgick till 91,2 % (93,5 %).

**De finansiella kommentarerna till omsättning och resultat återfinns på sidan 6.*

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 37 083 731 aktier per 2024-03-31 (31 604 611). Resultat per aktie är detsamma både före som efter utspädning.

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 första kvartalet 2024

- Ortoma uppmärksammades i den vetenskapliga artikeln "Comparison between model-based RSA and an AI-based CT-RSA: an accuracy study of 30 patients" som publicerades i välrenommerade ACTA Orthopædica.
- Bolaget publicerade bokslutskommuniké för perioden 1 januari - 31 december 2023.
- Ortoma erhöll 510(k)-marknadsgodkännande från amerikanska Food and Drug Administration (FDA) för den AI-baserade versionen av OTS™ Hip.

Händelser efter periodens utgång

- Årsredovisningen för 2023 publicerades.
- Ortoma offentliggjorde kallelse och valberedningens förslag till årsstämman 2024.

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

VD Linus Byström kommenterar

Jag är glad att kunna dela med mig av Ortomas senaste framsteg och prestationer. Året har inletts med hög fart och fokus på kommersiella aktiviteter samt att bygga organisationen. Det har resulterat i bland annat en omsättning om cirka 4,4 MSEK i produkter som levererats inom ramen för våra distributionsavtal. Det gör att EBITDA för perioden landar på -2,6 MSEK och är i linje med förväntan. Vi har påbörjat avskrivningar i högre takt som följd av att vi kommersialiserat våra produkter.

Ortoma har under våren fått internationell uppmärksamhet genom den nyligen publicerade vetenskapliga artikeln i ACTA Orthopædica; "Comparison between model-based RSA and an AI-based CT-RSA: an accuracy study of 30 patients". Artikeln behandlar en jämförelse mellan Ortomas modul för uppföljning av implantatets läge, OTS™ Follow-up och nuvarande standard, Radiostereometri, RSA (MBRSA). RSA är till skillnad från Ortomas metod tidskrävande, dyr och komplex då den bland annat kräver specialistkompetens liksom speciell röntgenutrustning för att kunna genomföras. Artikeln i ACTA visar att Ortomas produkt är en smidig, användarvänlig och lika precis metod för postoperativ uppföljning av höftproteskirurgi som RSA och som ger möjlighet till konsekvent uppföljning av varje opererad patient. Det bekräftar att vår OTS™ Follow-up är ett starkt alternativ till dagens standardmetod, vilket stärker vår position på marknaden och som pionjärer inom ortopedisk innovation.

Vi är också mycket glada för det 510(k)-marknadsgodkännande från amerikanska Food and Drug Administration (FDA) för den AI-assisterade versionen av OTS™ Hip i USA. Detta godkännande är en milstolpe för oss, då det möjliggör marknadsföring och försäljning på den största marknaden i världen för ortopedkirurgisk utrustning. Det är ett särskilt viktigt godkännande eftersom det banar väg för nästa ansökan som kommer att göras för vårt pågående utvecklingsprojekt, Custom OTS. Projektet fortlöper väl och vår utvecklingsavdelning gör ett gediget arbete på kort tid. När vi väl lämnat in ansökan för Custom OTS och får ett godkännande kommer det generera ytterligare milstolpsättningar från vårt samarbetsavtal.

När vi vänder blicken mot våra andra utvecklingsprojekt, så som utveckling av plattformen för konvertering av 2D-bilder till 3D-modeller, löper arbetet på enligt plan. Under perioden samarbetade vi också med vår partner i Japan och demonstrerade en prototyp av OTS™ Plan och OTS™ Guide för knäledsoperationer för att utvärdera marknadskraven i Japan. Vi på Ortoma ser att vårt fokus behöver ligga på att rulla ut vår lösning för höftledskirurgi och efter dialoger bedömer vi att en knäledslösning passar bättre in under ett globalt avtal. Vi kommer fortsatt samarbeta för att ta nästa steg men prioriterar nu våra produkter för höftledskirurgi.

Parallellt pågår utrollningen av OTS™ Hip i Japan och vi får förfrågningar om att stötta olika evenemang där. Den ökade aktivitetsnivån ställer samtidigt högre krav på vår organisation. Under våren har vi planerligt arbetat med att bygga en organisation som kan möta upp den ökade marknadsaktiviteten samt säkra våra åtaganden gentemot partners. För att snabba på vår kommersiella omvandling och dessutom fortsätta stödja pågående och framtida marknadsintroduktioner behöver vi kort sagt förstärka både på marknadssidan och i hela vår leveranskedja. Vi har gjort framsteg och rekryterar stark kompetens inom kvalitetssäkring, supply chain och marknad. För att dessutom möjliggöra ännu bättre leveranstider har vi utökat vårt lager.

Avslutningsvis vill jag uttrycka min stolthet över Ortomas fortsatta framsteg och det engagemang som vårt team och våra partners visar. Vi befinner oss i en spännande fas med betydande möjligheter framför oss. Genom att fokusera på kommersialisering, kvalitet och starka partnerskap är jag övertygad om att vi kommer att fortsätta vår framgångsresa och ytterligare stärka vår position på den globala marknaden för ortopedisk kirurgisk utrustning. Samtidigt som vi stöttar våra befintliga samarbetspartners med marknadsaktiviteter fortsätter våra aktiviteter mot nya potentiella samarbetspartners. Vi har gjort flera framgångsrika demonstrationer av vårt system. Jag ser fram emot att fortsatt uppdatera er om vår utveckling och våra framsteg, tack för ert stöd och förtroende.

Göteborg i maj 2024,
VD Linus Byström

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.

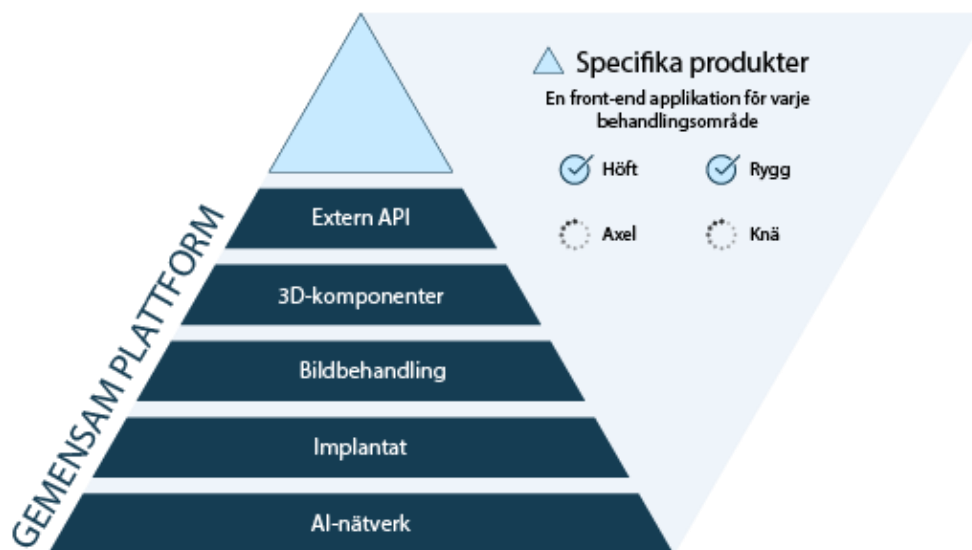
Hälso- och sjukvårdssystemen står inför utmaningar som ineffektivitet i arbetsflöden och system, ökning av livsstilsrelaterade sjukdomar, snabbt växande världsbefolkning samt behov av mer underlag för välgrundade beslut. AI-baserade verktyg som Ortomas OTS™ kan revolutionera sjukvården genom att möjliggöra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

Grunden för operationssystemet OTS™ är en AI-assisterad mjukvaruplattform med tre olika moduler som stärker förutsättningarna för optimering av kirurgiska ingrepp genom hela operationskedjan. Modulerna heter OTS™ Plan, OTS™ Guide och OTS™ Follow-up, med ett tillägg i modulnamnet beroende på vilket kroppsområde de används till, exempelvis OTS™ Hip.

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.



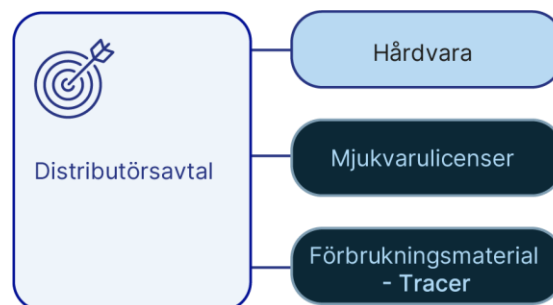
Vår affärsmodell

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.

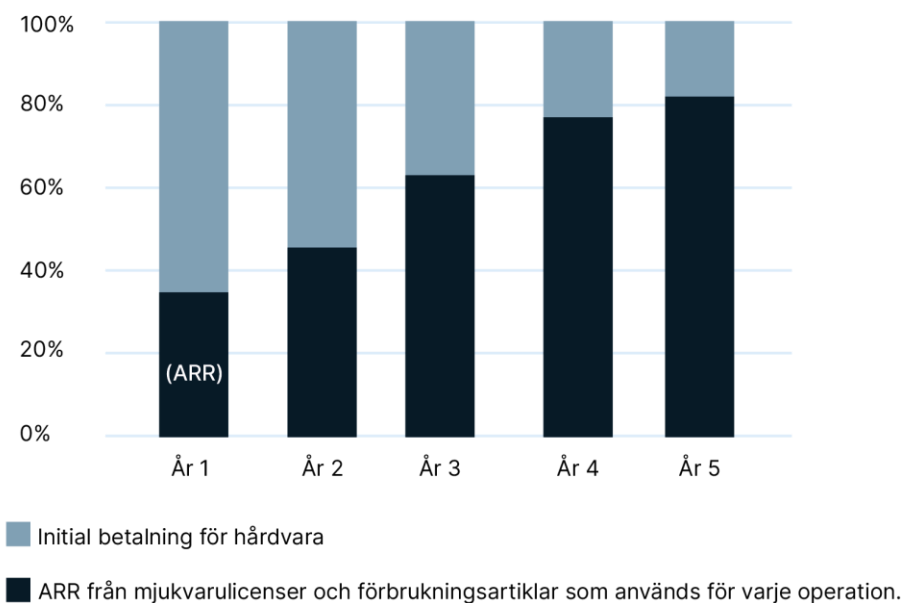
När bolaget tillsammans med en strategisk samarbetspartner lanserar produkten på en ny marknad, genererar det en affär med årligen ökande andel av återkommande intäkter efter marknadsintroduktionen. Det första året utgörs försäljningen i

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



Finansiell utveckling

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Ortoma äger sedan i maj månad 2021 ett helägt dotterbolag, Respensator 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 hade i det första kvartalet en nettoomsättning om 4 439 789 SEK. Nettoomsättningen består av försäljning av Bolagets produkter. Nettoomsättningen inkluderar försäljning av Bolagets produkter och periodiserade intäkter för kvartalet vilka redovisas i balansräkningen.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till -5 674 842 (-3 832 131) SEK och resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till -5 600 164 (-4 356 555) SEK varav kostnader för avskrivningar avseende patent och balanserade utgifter för utvecklingsarbete utgör större delen av de totalt 3 052 911 SEK som inte tidigare återfunnits i räkenskaperna och som är resultatpåverkande men som inte påverkar bolagets kassaflöde. Resultatet per aktie före utspädning för kvartalet uppgick till -0,15 (-0,22) SEK och -0,15 (-0,22) SEK efter utspädning. I balansräkningen uppgår upplupna kostnader och förutbetalda intäkter till 8 044 683 SEK varav förutbetalda intäkter uppgår till 5 851 096 SEK. De förutbetalda intäkterna är bland annat hänförliga till erhållna milstolpsbetalningar.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet för kvartalet uppgår till -10 358 599 (18 565 081) SEK vilket är i nivå med Bolagets prognos för perioden. Kassaflödet för perioden består främst av det negativa resultatet från verksamheten, justerat för poster som inte påverkar kassaflödet. Dessutom inkluderas fortsatta investeringar i immateriella tillgångar, samt ökade kundfordringar och minskade rörelseskulder. Bolagets likvida medel uppgick per den 31 mars 2024 till 41 080 521 (26 672 479) SEK. Soliditeten per den 31 mars 2024 uppgick till 91,2% (93,5%) och eget kapital uppgick per den 31 mars 2024 till 167 937 221 (164 762 966) SEK. Eget kapital per aktie före utspädning uppgick till 4,53 (8,31) SEK.

Utvecklingskostnaderna, samt aktiverat utvecklingsarbete minskade för kvartalet i förhållande till samma period föregående år. För kvartalet består de aktiverade utvecklingskostnaderna av investeringar i OTS™ och regulatoriska godkännanden. I samband med att bolaget erhåller ersättning för utveckling minskar balanserade utvecklingskostnader avseende de delar som bedöms som slutförda och där avskrivningar nu är påbörjade. För verksamhetsåret minskade räntekostnader mot samma period föregående år vilka var hänförliga till lån som kvittades och amorterades efter företrädesemissionen 2023.

Nyckeltal

(SEK)	2024-03-31	2023-03-31	2022-03-31	2021-03-31	2020-03-31
Nettoomsättning	4 439 789	-	-	-	-
Resultat efter fin. poster	-5 600 164	-4 356 555	-3 053 977	-2 520 449	-2 158 386
EBITDA	-2 621 931	-3 806 903	-3 044 644	-2 506 307	-2 147 070
Likvida medel	41 080 521	26 672 479	6 138 760	40 916 433	31 561 939
Eget kapital	167 937 221	164 762 966	126 985 990	138 309 756	110 407 043
Balansomslutning	184 051 521	176 170 010	132 028 186	144 210 352	114 445 416
Soliditet %	91,2	93,5	96,2	95,9	95,7
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	37 083 731	21 784 835	19 820 880	18 319 298	18 018 982
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,15	-0,22	-0,15	-0,14	-0,12
Eget kapital/aktie före utspädning (kr)	4,53	8,31	6,41	7,68	6,13
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.

EBITDA:

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

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 marknadsplats från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North Growth Market Stockholm och B-aktien handlas under kortnamnet ORT B med ISIN-kod SE0005676103. Redeye AB är Bolagets Certified Adviser.

Per den 31 mars 2024 uppgick antalet aktier i Ortoma till 37 083 731 stycken (31 604 611). 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 35 419 731 stycken (29 940 611) vid periodens utgång. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning var 37 083 731 stycken (21 784 835).

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 fastställdes enligt Black & Scholes-modellen. Villkoren har räknats om till följd av den företrädesemission som gjordes under 2023. Resultatet av omräkningen blev förändringen att varje option berättigar till teckning av två (2) nya B-aktier istället för tidigare 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. Fullständiga villkor för incitamentsprogrammen finns under fliken bolagsstämmor och handlingar från 2021 på Ortomas hemsida: <https://ortoma.com/investor-relations/bolagsstammor/>

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 BFNAR 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.

Risikfaktorer

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 2023. Dokumentet finns publicerat på www.ortoma.com.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	-2024-03-31	-2023-03-31	-2023-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.
Nettoomsättning*	4 439 789	-	38 140 961
Aktiverat utvecklingsarbete	3 993 726	6 940 327	23 870 529
Övriga rörelseintäkter	1 236 336	9 985	2 499 387
Summa	9 669 851	6 950 312	64 510 877
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror	-2 416 388		-6 038 681
Övriga externa kostnader	-7 867 169	-8 934 610	-35 770 372
Personalkostnader	-2 008 225	-1 822 605	-12 361 035
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 052 911	-25 228	-6 156 277
Övriga rörelsekostnader	-	-	-26 167 069
Rörelseresultat	-5 674 842	-3 832 131	-21 982 557
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter	74 963	159	670 231
Räntekostnader	-285	-524 583	-560 588
Resultat efter finansiella poster	-5 600 164	-4 356 555	-21 872 914
Resultat före skatt	-5 600 164	-4 356 555	-21 872 914
Periodens resultat	-5 600 164	-4 356 555	-21 872 914

*Nettoomsättningen för första kvartalet 2024 består av försäljning om 4 439 789 SEK.
För helåret 2023 är engångsintäkter motsvarande 33 136 215 SEK och försäljning 5 004 746 SEK.

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	132 871 263	144 860 919	131 886 153
Patent	705 466	1 136 540	724 533
Övriga immateriella anläggningstillgångar	207 536	267 528	222 534
Summa	133 784 265	146 264 987	132 833 220
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	31 127	72 047	41 537
Summa	31 127	72 047	41 537
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	25 000	25 000	25 000
Summa	25 000	25 000	25 000
Summa anläggningstillgångar	133 840 392	146 362 034	132 899 577
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	1 773 293	741 442	1 752 285
Summa	1 773 293	741 442	1 752 285
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 573 920	27 850	3 421 975
Fordringar hos koncernföretag	29 720	29 720	29 720
Övriga fordringar	2 022 042	1 639 852	1 993 296
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	731 633	696 633	797 199
Summa	7 357 315	2 394 055	6 242 190
<i>Kassa och bank</i>	41 080 521	26 672 479	51 439 120
Summa omsättningstillgångar	50 211 129	29 807 976	59 433 595
SUMMA TILLGÅNGAR	184 051 521	176 170 010	192 333 172

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 079 210	3 476 507	4 079 210
Reservfond	589 739	589 739	589 739
Fond för utvecklingsutgifter	132 771 313	124 565	131 886 153
Summa	137 440 262	128 631 593	136 555 102
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	35 997 173	40 487 928	58 855 197
Periodens resultat	-5 600 164	-4 356 555	-21 872 914
Summa	30 397 009	36 131 373	36 982 283
Summa eget kapital	167 937 221	164 762 966	173 537 385
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	6 830 296	5 762 893	7 458 141
Aktuella skatteskulder	109 780	146 302	229 983
Övriga skulder	1 129 541	4 326 970	210 088
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 044 683	1 170 879	10 897 575
Summa	16 114 300	11 407 044	18 795 787
SUMMA EGET KAPTAL OCH SKULDER	184 051 521	176 170 010	192 333 172

Förändring eget kapital i sammandrag

(SEK)	2024-01-01 -2024-03-31 3 mån.	2023-01-01 -2023-03-31 3 mån.	2023-01-01 -2023-12-31 12 mån.
Eget kapital vid årets början	173 537 385	114 289 093	114 289 093
<i>Aktiekapital (vid periodens ingång)</i>	4 079 210	2 180 297	2 180 297
Nyemission	-	1 296 210	1 296 210
Teckningsoptioner	-	-	602 703
Summa	4 079 210	3 476 507	4 079 210
<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>	131 886 153	117 625 020	117 625 020
Omföring av aktiverade utvecklingsutgifter	885 160	6 940 327	14 261 133
Summa	132 771 313	124 565 347	131 886 153
<i>Fritt eget kapital (vid årets ingång)</i>	36 982 283	-6 105 964	-6 105 963
Nyemission	-	63 514 345	63 514 345
Teckningsoptioner	-	-	27 943 512
Kapitalanskaffningskostnad	-	-9 980 126	-12 235 563
Omföring av aktiverade utvecklingsutgifter	-885 160	-6 940 327	-14 261 133
Periodens resultat	-5 600 164	-4 356 555	-21 872 914
Summa	31 282 169	36 131 373	36 982 283
Eget kapital vid periodens utgång	167 937 221	164 762 966	173 537 385

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2024-01-01 -2024-03-31 3 mån.	2023-01-01 -2023-03-31 3 mån.	2023-01-01 -2023-12-31 12 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	-5 674 842	-4 356 555	-21 872 914
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 052 911	25 228	30 417 884
Erhållen ränta	74 963	-	670 231
Erlagd ränta	-285	-	-560 588
Summa	-2 547 253	-4 331 327	8 544 970
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 547 253	-4 331 327	8 544 970
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Varulager	-21 008	-265 394	-1 276 237
Kundfordringar	-1 151 945	1 640 343	-1 753 782
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	36 820	-680 423	-1 134 433
Leverantörsskulder	-627 845	-2 099 367	404 119
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-2 053 642	-515 589	8 569 674
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 364 873	-6 251 757	13 354 311
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 993 726	-7 207 038	-23 943 798
Inventarier	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 993 726	-7 207 038	-23 943 798
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	55 023 870	54 644 731
Teckningsoptioner	-	-	26 476 478
Amortering av låneskulder	-	-22 999 994	-27 200 000
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	0	32 023 876	53 921 209
Periodens kassaflöde	-10 358 599	18 565 081	43 331 722
Likvida medel vid periodens början	51 439 120	8 107 398	8 107 398
Likvida medel vid periodens slut	41 080 521	26 672 479	51 439 120

Finansiell kalender 2024

Årsstämma 2024	2024-05-29
Halvårsrapport jan – jun 2024	2024-07-18
Delårsrapport jan – sep 2024	2024-10-24
Bokslutskommuniké, 2024	2025-02-27

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 23 maj 2024
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 världens 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.