



Positivt rörelseresultat och goda marknadsutsikter

Tredje kvartalet 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 18,0 (6,0) MSEK.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 3,6 (-9,0) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,3 (12,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie för kvartalet före och efter utspädning uppgick till 0,18 (-0,43).

Perioden januari-september 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 46,7 (31,8) MSEK.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 3,8 (-25,9) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,6 (-2,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie för perioden före och efter utspädning uppgick till 0,20 (-1,24).



Ortivus är en ledande leverantör av mobila lösningar för den moderna akutsjukvården. Med 25 års erfarenhet inom kardiologi och från utveckling av mobila övervaknings- och kommunikationslösningar, erbjuder vi våra kunder säkra, patientvänliga och kostnadseffektiva beslutsstödsystem som räddar liv och minskar lidande.

FAKTA OM ORTIVUS

Ortivus är ett noterat bolag på NASDAQ OMX Stockholm Small Cap-lista, och etablerades 1985. Bolaget är baserat i Danderyd, Sverige. Ortivus har ca 15 anställda i Sverige och Storbritannien. Mer än 1 000 ambulansfordon och 500 vårdplatser på akut-sjukhus är utrustade med Ortivus lösningar.

VD har ordet

Ortivus fortsätter även i tredje kvartalet att leverera ett bättre resultat och en ökande omsättning i förhållande till föregående år. Den sammantaget kraftiga resultatförbättringen för perioden januari-september från - 25,9 MSEK till + 3,8 MSEK, är till stor del en följd av de kostnadsreduktioner som genomfördes under 2011, men även den positiva omsättningstillväxten, en ökning med 47 %, har haft en stark bidragande effekt på såväl resultatförbättring som ett positivt kassaflöde.

För närvarande pågår ett större antal upphandlingar där Ortivus är engagerade. Som vi tidigare påpekat arbetar Ortivus i en marknad med långa säljcykler och komplicerade beslutsprocesser. Dessutom tenderar upphandlingarna att bli allt mer omfattande, vilket skapar möjligheter till större säljframgångar, men också ökar beroendet av färre antal stora affärer. Så långt kan vi konstatera att Ortivus över lag har positionerat sig mycket väl i dessa upphandlingar. Tidigare vunna affärer av strategiskt intresse, inte minst den stora som vanns i UK i början av året stärker också vår konkurrensförmåga.

På den årliga svenska ambulansmässan FLISA i september förhandsvisades Ortivus nästa produktsatsning - MobiMed Emergency - ett beslutsstödsystem anpassat till akutmottagningarnas behov att effektivisera och kvalitetssäkra sina vårdprocesser. Mottagandet var mycket positivt och vi kommer att lansera MobiMed Emergency under nästa år.

Även det fjärde kvartalet har inletts positivt. I början av oktober placerade SÄS (Södra Älvsborgs Sjukhus) i Borås en order på 4 MSEK för att installera MobiMed Smart i sina 21 ambulanser. Dessutom har sjukhuset i Västerås tagit beslut om att investera i MobiMed Smart till ett värde av 2,0 MSEK.

Vårt nya produkt erbjudande har fått ett mycket positivt mottagande och en kostnadseffektiv organisation har framgångsrikt genomfört de leveranser vi åtagit oss. Efterfrågan är för närvarande bättre än de senaste åren och det ger oss anledning att se framtiden an med tillförsikt.

Carl Ekvall
CEO
18 oktober 2012

Framtidsutsikter

Som tidigare kommunicerats lämnar Ortivus inte framtidsutsikter.

Delårsrapport januari - september 2012

FINANSIELL STÄLLNING OCH UTVECKLING UNDER TREDJE KVARTALET 2012

Fokus för Ortivus under det tredje kvartalet har varit en fortsatt införsäljning av MobiMed Smart till nya och befintliga kunder.

Omsättning och resultat

Ortivus har en gedigen klinisk kompetens som fokuseras på mjukvarulösningar och beslutsstöd med ett begränsat hårdvaruinnehåll. I tillägg till detta sker även en standardisering av Ortivus lösningar och dess delkomponenter innebärande en förflyttning från skräddarsydda kundspecifika lösningar till ett mer standardiserat erbjudande. Detta möjliggör en högre bruttomarginal och ett totalt sett förbättrat resultat. Effekter av dessa aktiviteter kan utläsas i kvartalssiffrorna då bruttomarginalen har ökat från 53 till 64% jämfört med motsvarande kvartal 2011. Ortivus agerar på en marknad där de större affärerna är projektbaserade, och där affärsprocessen löper över längre tid. Detta medför en fluktuation mellan kvartalen i såväl omsättning som resultat. Under rapportperioden har en leverans till Sahlgrenska Universitetssjukhuset i Göteborg intäktsförts med ca 4 MSEK. Under 2011 genomfördes ett omfattande åtgärdsprogram, med start under andra kvartalet 2011, för att sänka kostnadsnivån med 20 MSEK på årsbasis varav 15 MSEK får full effekt under 2012. Effekterna av åtgärdsprogrammet tydliggörs av att bolagets kostnader under kvartalet sänkts med 3,7 MSEK vilket motsvarar en reduktion med 30% jämfört med motsvarande kvartal 2011.

Försäljningsframgångar, en ökad bruttomarginal och sänkta kostnader bidrar till att Ortivus redovisar ett positivt rörelseresultat, en förbättring med ca 12,6 MSEK i jämförelse med föregående år.

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 18,0 (6,0) MSEK vilket innebär en ökning med 200%.
- Koncernens bruttoreultat uppgick till 11,6 (3,2) MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 64 (53)%.
- Rörelsekostnaderna uppgick till -8,8 (-12,5) MSEK.
- Rörelseresultatet, EBIT uppgick till 3,6 (-9,0) MSEK.
- Koncernens finansnetto uppgick till 0,0 (0,0) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 3,7 (-9,0) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 0,18 (-0,43) SEK.

Balansräkning

Balansomslutningen för koncernen uppgick till 46,5 (58,3) MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick till 16,0 (20,6) MSEK och vid årets början till 13,7 MSEK. Inklusivt bindande lånelöfte på 25 MSEK uppgår betalningsberedskapen vid kvartalets slut till 41 MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 33,1 (41,2) MSEK och vid årets början till 29,0 MSEK.

Koncernens skuldsättningsgrad uppgick till 0,0 (0,0).

Inga underskottsavdrag finns aktiverade i koncernen eller bolagen.

Kassaflöde och investeringar

Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 4,1 (10,1) MSEK. Det betydande kassaflödet under samma period 2011 förklarades primärt av lösen av inlåsta medel avseende avyttringen av den nordamerikanska verksamheten.

Den löpande verksamheten gav ett positivt kassaflöde för kvartalet om 4,3 (12,4) MSEK.

Investeringar för kvartalet uppgick till 0,2 (2,3) MSEK och avsåg förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -0,2 (-2,3) MSEK,

Finansieringsverksamheten under perioden gav ett kassaflöde om 0 (0) MSEK. Koncernen är skuldfri med en tillfredsställande likviditet.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 13,3 (5,2) MSEK och resultat före och efter skatt uppgick till 0,9 (-9,1) MSEK. Investeringar för kvartalet uppgick till 0,2 (2,0) MSEK och avsåg förvärv av materiella anläggningstillgångar.

FINANSIELL STÄLLNING OCH UTVECKLING UNDER PERIODEN JANUARI-SEPTEMBER 2012

Omsättning och resultat

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 46,7 (31,8) MSEK vilket innebär en ökning med 47%.
- Koncernens bruttoreultat uppgick till 27,7 (14,5) MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 59 (46)%.
- Rörelsekostnaderna uppgick till -24,9 (-41,6) MSEK.
- Rörelseresultatet, EBIT uppgick till 3,8 (-25,9) MSEK.
- Koncernens finansnetto uppgick till 0,1 (0,2) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 4,1 (-25,8) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 0,20 (-1,24) SEK.

Kassaflöde och investeringar

Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till 2,6 (-7,5) MSEK.

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde för perioden om 3,6 (-2,4) MSEK.

Investeringar för perioden uppgick till 0,9 (5,1) MSEK och utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -0,9 (-5,1) MSEK,

Finansieringsverksamheten under perioden gav ett kassaflöde om 0 (0) MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 42,6 (29,8) MSEK och resultat före och efter skatt uppgick till 1,9 (-26,0) MSEK. Investeringar för perioden uppgick till 0,8 (4,7) MSEK och utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 18 (30) personer.

Segment

Bolaget har enbart ett segment som i sin helhet återspeglas i koncernens finansiella rapporter.

Transaktioner med närstående

För att förstärka den finansiella förmågan och för att skapa en beredskap för större upphandlingar och leveranser, vilka i vissa faser binder betydande kapital, så har bolaget tillförsäkrat sig en låne-/kreditram upp till 25 MSEK genom avtal med huvudägaren Ponderus Invest AB. Avtalet löper till och med 31/12-2013 och har slutits på marknadsmässiga villkor.

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 med undantag för nya och omarbetade standarder och tolkningar med tillämpning från den 1 januari 2012.

Dessa förändringar har inte medfört några väsentliga effekter på Ortivus finansiella rapporter.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för moderbolaget och koncernen

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/regulativa samt landsrisker.

Styrelsens arbete med riskfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten och en mer detaljerad beskrivning av de finansiella riskerna finns i not 22 i Årsredovisningen 2011. Inga ytterligare risker har tillkommit under kvartalet.

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, i synnerhet i ett läge där det finansiella klimatet är väldigt osäkert. 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.

Danderyd den 18 oktober 2012
Ortivus AB (publ)

Carl Ekvall
CEO

Ortivus offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden.
Informationen lämnades för offentliggörande kl. 09.00 den 18 oktober 2012.

Ortivus AB, Org.nr 556259-1205, Box 713, 182 17 Danderyd, Sverige

Kommande finansiella rapporter

Kommuniké för 2012 publiceras den 8 februari 2013
Årsredovisningen 2012 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida från och med 13 mars 2013
Bolagsstämma, ändrat datum till den 19 april 2013
Delårsrapport för kvartal 1 publiceras den 19 april 2013

Denna delårsrapport är inte granskad av bolagets revisorer.

För ytterligare information

Carl Ekvall, CEO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: carl.ekvall@ortivus.com
Jeanette Elm, CFO, telefon 08-446 45 00 eller e-post: jeanette.elm@ortivus.com

Besök även www.ortivus.com

Koncernens rapport över totalresultat

<i>Belopp i KSEK</i>	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jan-dec 2011
Nettoomsättning	18 042	5 985	46 689	31 760	45 748
Kostnad för sålda varor	-6 432	-2 786	-19 017	-17 297	-24 519
Bruttoresultat	11 610	3 199	27 672	14 463	21 229
Övriga rörelseintäkter	735	322	1 014	1 238	1 331
Försäljningskostnader	-2 257	-3 221	-6 816	-11 128	-14 515
Administrationskostnader	-3 325	-4 464	-10 034	-14 555	-17 480
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 742	-2 477	-6 910	-12 819	-24 791
Övriga rörelsekostnader	-466	-2 358	-1 104	-3 132	-3 952
Rörelseresultat	3 555	-8 999	3 822	-25 933	-38 178
Finansnetto	40	19	138	173	332
Resultat före skatt	3 595	-8 980	3 960	-25 760	-37 846
Aktuell skatt	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	126	-7	151	-7	-14
Resultat efter skatt	3 721	-8 987	4 111	-25 767	-37 860
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	-53	35	-56	1	14
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-53	35	-56	1	14
Periodens totalresultat	3 668	-8 952	4 055	-25 766	-37 846
Resultat efter skatt hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	3 721	-8 987	4 111	-25 767	-37 860
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	3 668	-8 952	4 055	-25 766	-37 846
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK (resultat efter skatt/genomsnittligt antal aktier)	0,18	-0,43	0,20	-1,24	-1,83
Antal aktier per balansdagen (tusental)	20 708	20 708	20 708	20 708	20 708
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	20 708	20 708	20 708	20 708	20 708
EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amort.)	6 092	-3 530	7 402	-20 465	-23 361
EBIT (Earnings before interest and taxes).	3 555	-8 999	3 822	-25 933	-38 178

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2012-09-30</i>	<i>2011-09-30</i>	<i>2011-12-31</i>
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	7 492	17 711	9 084
Materiella anläggningstillgångar	1 599	1 530	1 358
Uppskjutna skattefordringar	167	23	15
Summa anläggningstillgångar	9 258	19 264	10 457
Omsättningstillgångar			
Varulager	7 234	9 340	9 216
Kortfristiga fordringar	14 018	9 085	17 684
Kassa och bank	15 978	20 589	13 676
Summa omsättningstillgångar	37 230	39 014	40 576
Summa tillgångar	46 488	58 278	51 033
Eget kapital	33 086	41 182	29 031
Långfristiga skulder	827	775	536
Kortfristiga skulder	12 575	16 321	21 466
Summa eget kapital och skulder	46 488	58 278	51 033
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2012-09-30</i>	<i>2011-09-30</i>	<i>2011-12-31</i>
Ingående balans	29 031	66 948	66 948
Inbetald premie för teckningsoptioner	-	-	14
Summa totalresultat för perioden	4 055	-25 766	-37 931
Utgående balans	33 086	41 182	29 031

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>juli - sep 2012</i>	<i>juli - sep 2011</i>	<i>jan - sep 2012</i>	<i>jan - sep 2011</i>	<i>jan - dec 2011</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 533	-7 072	6 315	-22 352	-20 249
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-254	19 426	-2 759	19 990	11 561
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 279	12 354	3 556	-2 362	-8 688
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-167	-2 273	-946	-5 089	-5 601
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-71
Periodens kassaflöde	4 112	10 081	2 610	-7 451	-14 360

KONCERNENS NYCKELTAL

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Nettoomsättning	46 689	31 760	45 748	47 726	37 748
Bruttomarginal %	59	46	46	54	54
EBITDA ²⁾	6 092	-20 465	-23 361	-23 673	-29 339
Avskrivningar ²⁾	-2 270	-5 468	-14 817	-8 921	-7 628
EBIT ²⁾	3 822	-25 933	-38 178	-32 594	-36 967
Resultat efter skatt ²⁾	4 111	-25 767	-37 860	-32 672	-38 156
Resultatmarginal % ²⁾	8	-81	-83	-68	-101
Resultat/aktie, SEK ²⁾	0,20	-1,24	-1,83	1,58	-1,84
Räntabilitet på eget kapital % ¹⁾	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital % ¹⁾	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	71	71	57	80	52
Skuldsättningsgrad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,34
Eget kapital per aktie vid periodens slut, SEK	1,60	1,99	1,40	3,23	4,09
Medelantal anställda ²⁾	18	26	26	30	40

1) Baserat på rullande 12 månader.

2) Exkluderar för år 2009 och framåt de avyttrade dotterbolagen i Nordamerika.

DEFINITIONER

Bruttomarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

EBIT

Rörelseresultat (Earnings Before Interest and Taxes)

Resultatmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättning

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital (rullande 12 mån).

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital (rullande 12 mån).

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>juli - sep 2012</i>	<i>juli - sep 2011</i>	<i>jan-sep 2012</i>	<i>jan-sep 2011</i>	<i>jan-dec 2011</i>
Nettoomsättning	13 295	5 205	42 612	29 796	43 145
Kostnad för sålda varor	-5 807	-2 239	-18 356	-16 031	-22 857
Bruttoresultat	7 488	2 966	24 256	13 765	20 288
Rörelsekostnader	-6 682	-12 082	-22 450	-39 899	-58 625
Rörelseresultat	806	-9 116	1 806	-26 134	-38 337
Resultat från finansiella poster	40	18	138	173	332
Resultat före skatt	846	-9 098	1 944	-25 961	-38 005
Resultat efter skatt	846	-9 098	1 944	-25 961	-38 005

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2012-09-30</i>	<i>2011-09-30</i>	<i>2011-12-31</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7 492	17 711	9 084
Materiella anläggningstillgångar	1 391	1 452	1 292
Andelar i koncernföretag	9 713	9 713	9 713
Summa anläggningstillgångar	18 596	28 876	20 089
Omsättningstillgångar			
Varulager	7 246	9 210	9 128
Kortfristiga fordringar	13 848	9 292	17 580
Kassa och bank	12 393	18 651	11 645
Summa omsättningstillgångar	33 487	37 153	38 353
Summa tillgångar	52 083	66 029	58 442
Eget kapital	39 255	49 357	37 311
Avsättningar	827	775	536
Kortfristiga skulder	12 001	15 897	20 595
Summa eget kapital och skulder	52 083	66 029	58 442
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser	-	-	-

HUVUDKONTOR

Ortivus AB

Box 713
Karlsrovägen 2 D
182 17 Danderyd
Sverige
Telefon: + 46 8 446 45 00
Telefax: + 46 8 446 45 19
E-post: info@ortivus.com
www.ortivus.com

DOTTERBOLAG

Ortivus UK Ltd

2 Turnberry House
Solent Business Park
Fareham, Hants PO15 7FJ
Storbritannien
Telefon: + 44 1489 889201
Telefax: + 44 1489 889206
E-post: sales@ortivus.com
www.ortivus.com