



UTRULLNINGEN I STORBRIANNIEN FÖLJER PLAN

FÖRSTA KVARTALET 2016

- Omsättningen för första kvartalet uppgick till 14,1 (21,3) MSEK
- Resultatet EBITDA exklusive engångskostnader uppgick till 1,2 (3,3) MSEK och inklusive engångskostnader till -1,5 (3,3) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -5,0 (0,2) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,7 (-9,1) MSEK
- Resultatet efter skatt per aktie för kvartalet före/efter utspädning uppgick till -0,24 (0,01)

VD har ordet

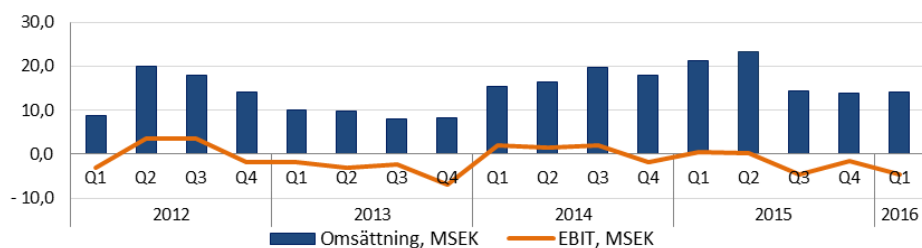
Det sker en snabb utveckling av nya lösningar inom hälso- och sjukvården. Det handlar både om förebyggande och akut vård. Den gemensamma nämnaren är att minska belastningen på specialistsjukvården. Alltför många patienter hamnar på akutmottagningar istället för att kunna behandlas i hemmet, på vårdcentralen eller av mobil vårdpersonal, t ex ambulanser.

Ortivirus har byggt sin verksamhet på EKG-mätning av hjärtats funktion och rytmik och skapat produkterna CoroNet för hjärtintensiven och MobiMed för ambulanser. Under senare år har allt mer fokus lagts på områden som mobil kommunikation, beslutsstöd, statistik och rapportering. Ortivirus var t ex den första leverantören i Storbritannien som integrerade det statliga registret Summary Care Records (motsvarar svenska NPÖ) i ambulanslösningen MobiMed Smart.

Marknaden för prehospitala lösningar präglas av många relativt små aktörer och många lokala tillverkare. Integrationen med centrala sjukhusssystem är begränsad, vilket leder både till dubbelarbete och risk för felaktigheter i behandling och medicinering. Ortivirus har ambitionen att bli en av de ledande globala leverantörerna och har tagit det första steget internationellt genom två stora installationer i södra Storbritannien. Detta är två kunder med höga krav på effektivitet och funktionalitet. Det är därför glädjande att konstatera att kundtillfredsställelsen är hög. I november kommer båda projekten att vara helt genomförda och dryga 1000 ambulanser har därmed fått ett effektivt arbetsredskap med väsentligt förbättrat verksamhetsstöd och ökad patientsäkerhet. Vår förväntan är att detta ska leda till nya affärer i såväl Storbritannien som andra länder.

I Sverige finns Ortivirus representerade hos 15 landsting och nya leveranser av projekt, tilläggslicenser och support har startats upp i Blekinge, Gävleborg, Örebro och Dalarna. Andelen tjänsteintäkter ökar successivt och vi har inlett samarbeten med andra leverantörer för att bättre integrera ambulansvården med akutmottagningarna och specialistsjukvården.

Omsättningen för första kvartalet uppgick till 14,1 (21,3) MSEK och rörelseresultatet (EBIT) före omstrukturingskostnader blev -1,8 (0,5) MSEK. Som tidigare nämnts kan Ortivus intäktflöden variera kraftigt mellan kvartalen på grund av få och stora affärer. Under det första kvartalet 2015 gjordes ett antal större leveranser.



Danderyd den 2 maj 2016

Jonas Wennersten
Tf. VD Ortivirus AB

Första kvartalet 2016: Resultat och finansiell ställning

KONCERNEN

Omsättning och resultat

- Omsättningen uppgick till 14,1 (21,3) MSEK
- Bruttoresultatet uppgick till 9,9 (13,9) MSEK
- Bruttomarginalen uppgick till 70 (65)%
- Rörelsekostnaderna uppgick till -14,8 (-13,9) MSEK
- Resultatet EBITDA uppgick till -1,5 (3,3) MSEK
- Rörelseresultatet EBIT uppgick till -4,5 (0,5) MSEK, varav 2,7 MSEK utgörs av extraordinära kostnader, huvudsakligen hänförliga till VD:s avgång.
- Koncernens finansnetto uppgick till -0,5 (-0,4) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -5,0 (0,2) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -0,24 (0,01) SEK
- Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning till balansdagens kurs av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas som övriga rörelseintäkter/-kostnader. Periodens resultat har påverkats negativt med netto 0,9 MSEK avseende sådana poster.

Kassaflöde

Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 0,8 (-8,3) MSEK.

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde för kvartalet om -2,7 (-9,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden uppgick till 0,1 (-4,4) MSEK. Finansieringsverksamheten under perioden gav ett kassaflöde om 3,3 (5,2) MSEK.

Investeringar, forsknings- och utvecklingsåtgärder

Bolaget har inte under kvartalet aktiverat några balanserade utvecklingsutgifter för egenutvecklad programvara.

Avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter har gjorts med 1,8 (1,3) MSEK för kvartalet.

Finansiell ställning och likviditet

Projektet i England är mycket omfattande och en utmaning såväl operativt som finansiellt för en verksamhet av Ortivus storlek och ställning.

Projektet påverkar kapitalbindningen kraftigt och för att möta detta tecknade bolaget under första kvartalet 2015 avtal om checkräkning på totalt 10 MSEK och inklusive denna checkräkningskredit uppgick tillgänglig likviditet vid periodens slut till 8,3 MSEK. Koncernens likvida medel vid årets början uppgick till 0,9 MSEK.

Bolaget har även tecknat avtal om leasing för att finansiera hårdvara till projektet. Dessa avtal klassificeras såsom finansiella leasingavtal där den hyrda tillgången värderas till det lägre av verkligt värde och nuvärdet av framtida leasingbetalningar. På samma gång redovisas en skuld som motsvarar framtida hyreskostnader. Tillgången skrivs av i enlighet med den redovisningsprincip som gäller för respektive tillgångstyp. Avskrivningstiden får emellertid aldrig överskrida hyresavtalets löptid. Hyresbetalningarna redovisas mot leasingkulden. Av bolagets redovisade värden för materiella anläggningstillgångar per den sista december avser 12,8 MSEK leasad utrustning. Av kortfristiga skulder avser 7,1 MSEK finansiell låneskuld för leasingkontrakt. Av koncernens långfristiga skuld om 10,4 MSEK utgör 5,4 MSEK motsvarande finansiella låneskuld.

Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 47,9 (64,9) MSEK. Posten består till stor del av förutbetalda intäkter i Englandsprojektet med 19,9 MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 8,9 MSEK och vid årets början till 12,4 MSEK.

Koncernens skuldsättningsgrad uppgick till 0,72 (0,3).

Inga underskottsavdrag finns aktiverade i koncernen eller bolagen. Underskottsavdragen uppgick den 31 december 2014 till 344,2 MSEK.

Som tidigare kommunicerats har bolaget stärkt den finansiella ställningen genom att tillförsäkra sig en låne- /kreditram upp till 6 MSEK med huvudägaren Ponderus Invest AB. Avtalet löper till och med 2016-12-31 och har slutits på marknadsmässiga villkor. Ortivus har inte nyttjat kreditlöftet.

Delårsrapport januari - mars 2016

Personal

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens utgång till 22 (33) personer.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 14,4 (21,4) MSEK och resultatet före och efter skatt uppgick till -5,9 (2,4) MSEK. Investeringar för kvartalet uppgick till 0 (0) MSEK.

Övrig information

Segment

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

Transaktioner med närstående

Förutom låne- /kreditramen med Ponderus Invest AB har bolaget per den 31 mars 2016 inga transaktioner med närstående utöver ersättning till ledning och styrelse.

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.

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 i bolagets årsredovisning för 2015, där en mer detaljerad beskrivning av de finansiella riskerna finns angivna i not 22.

Skulle affären i UK substantiellt förändras kommer bolagets finansiella ställning försämrats. En sådan situation kan komma att framkalla behov av ny finansiering. Bolaget har terminssäkrat beräknat valutanefflöde av affären för 2016.

Bokfört värde för alla finansiella tillgångar och skulder bedöms vara en god approximation av verkligt värde.

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, 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.

Ortivus lämnar inga prognoser.

Delårsrapport januari - mars 2016

Danderyd den 2 maj 2016

Ortivirus AB (publ)

Jonas Wennersten

Tf. VD

Ortivirus offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.30 den 2 maj 2016.

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

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport för kvartal 2 publiceras den 13 juli 2016.

Denna delårsrapport är inte granskad av bolagets revisorer.

För ytterligare information

Jonas Wennersten, Tf VD & CFO, telefon 08-446 45 00 eller e-post [jonas.wennersten\(at\)ortivirus.com](mailto:jonas.wennersten(at)ortivirus.com)

Besök även www.ortivirus.com

FAKTA OM ORTIVUS

Ortivirus är en ledande leverantör av mobila lösningar för den moderna akutsjukvården. Med 30 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.

Ortivirus etablerades 1985 och är noterat på NASDAQ OMX Stockholm Small Cap-lista. Bolaget är baserat i Danderyd, Sverige. Ortivirus har ca 25 anställda i Sverige och Storbritannien. Mer än 1 300 ambulansfordon och 500 vårdplatser på akutsjukhus är utrustade med Ortivirus lösningar.

Delårsrapport januari - mars 2016

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

<i>Belopp i KSEK</i>	jan-mars 2016	jan-mars 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning	14 136	21 266	72 619
Kostnad för sålda varor	-4 224	-7 370	-25 012
Bruttoresultat	9 912	13 896	47 607
Övriga rörelseintäkter	957	572	9 702
Försäljningskostnader	-5 285	-6 203	-27 460
Administrationskostnader	-7 217	-4 164	-18 537
Forsknings- och utvecklingskostnader	-909	-1 097	-7 543
Övriga rörelsekostnader	-1 955	-2 484	-9 307
Rörelseresultat	-4 497	521	-5 537
Finansnetto	-487	-351	-1 553
Resultat före skatt	-4 983	170	-7 090
Aktuell skatt	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-
Resultat efter skatt	-4 983	170	-7 090
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omföras till periodens resultat	-	-	
Omräkningsdifferenser	-72	83	107
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-72	83	107
Periodens totalresultat	-5 056	253	-6 984
Resultat efter skatt hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-4 983	170	-7 090
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-5 056	253	-6 984
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK (resultat efter skatt/genomsnittligt antal aktier)	-0,24	0,01	-0,34
Antal aktier per balansdagen (tusental)	20 763	20 763	20 763
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	20 763	20 763	20 763
EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amort.)	-1 520	3 327	9 787
EBIT (Earnings before interest and taxes).	-4 497	521	-5 537

Delårsrapport januari - mars 2016

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2016-03-31</i>	<i>2015-03-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	23 092	23 026	24 882
Materiella anläggningstillgångar	15 505	17 564	18 644
Uppskjutna skattefordringar	-	-	0
Summa anläggningstillgångar	38 597	40 590	43 526
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 797	11 849	3 913
Kortfristiga fordringar	22 843	29 120	19 715
Kassa och bank	1 994	3 462	1 223
Summa omsättningstillgångar	28 634	44 431	24 850
Summa tillgångar	67 232	85 021	68 376
Eget kapital	8 903	19 600	12 363
Långfristiga skulder	10 413	515	7 071
Kortfristiga skulder	47 916	64 906	48 942
Summa eget kapital och skulder	67 232	85 021	68 376
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	15 000	15 000	15 000
Eventalförpliktelser	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2016-03-31</i>	<i>2015-03-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Ingående balans	12 363	19 347	19 347
Summa totalresultat för perioden	-5 056	253	-6 984
Inbetald premie för teckningsoptioner	0	0	-
Utgående balans	7 308	19 600	12 363

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jan-mars 2016</i>	<i>jan-mars 2015</i>	<i>jan-dec 2015</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 351	3 059	-7 090
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-4 039	-12 197	15 133
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 689	-9 138	8 043
Kassaflöde från investeringsverksamheten	118	-4 367	-11 430
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 342	5 237	-3 387
Periodens kassaflöde	771	-8 268	-10 624

Delårsrapport januari - mars 2016

KONCERNENS NYCKELTAL

	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Nettoomsättning	14 136	21 266	72 619	69 366	36 105
Bruttomarginal %	66	65	66	68	54
EBITDA	-1 520	3 327	9 787	7 440	-10 869
Avskrivningar	-2 977	-2 806	-15 324	-5 772	-3 227
EBIT	-4 497	521	-5 537	1 668	-14 096
Resultat efter skatt	-4 983	170	-7 090	1 400	-14 043
Resultatmarginal %	-35	1	-10	2	-39
Räntabilitet på eget kapital % ¹⁾	neg	1	neg	8	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital % ¹⁾	neg	1	neg	7	neg
Soliditet, %	11	23	18	23	47
Skuldsättningsgrad	0,72	0,27	0,22	0,20	0,00
Eget kapital per aktie vid periodens slut, SEK	0,35	0,94	0,60	0,93	0,83

DEFINITIONER

Bruttomarginal

Bruttoresultat 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.

Delårsrapport januari - mars 2016

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>jan-mars 2016</i>	<i>jan-mars 2015</i>	<i>jan-dec 2015</i>
Nettoomsättning	14 367	21 422	70 042
Kostnad för sålda varor	-4 768	-7 193	-24 340
Bruttoresultat	9 600	14 229	45 703
Rörelsekostnader	-15 372	-11 778	-52 884
Rörelseresultat	-5 772	2 450	-7 182
Resultat från finansiella poster	-145	-65	-236
Resultat före skatt	-5 917	2 386	-7 417
Resultat efter skatt	-5 917	2 386	-7 417

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2016-03-31</i>	<i>2015-03-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	23 092	23 026	24 882
Materiella anläggningstillgångar	2 499	4 585	3 129
Andelar i koncernföretag	9 574	9 574	9 574
Summa anläggningstillgångar	35 164	37 185	37 585
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 016	9 366	3 192
Kortfristiga fordringar	34 963	41 321	29 308
Kassa och bank	-3 646	1 859	-9 221
Summa omsättningstillgångar	34 334	52 545	23 279
Summa tillgångar	69 498	89 730	60 864
Eget kapital	15 197	27 916	18 114
Långfristiga skulder	4 945		
Avsättningar	601	405	568
Kortfristiga skulder	48 756	61 408	42 183
Summa eget kapital och skulder	69 498	89 730	60 864
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	15 000	15 000	15 000
Eventalförpliktelser	-	-	-

Moderbolaget är garantör för Ortivus UK i leveransavtalen för affären i England.

HUVUDKONTOR

Ortivus AB

Box 713
Svärdvägen 19
182 33 Danderyd
Sverige
Telefon: + 46 8 446 45 00
Telefax: + 46 8 446 45 19
E-post: info@ortivus.com
www.ortivus.com

DOTTERBOLAG

Ortivus UK Ltd

12 New Forest Enterprise Centre
Rushington Business Park
Chapel Lane, Totton
Southampton, Hampshire
Storbritannien
Telefon: + 44 1489 889201
Telefax: + 44 1489 889206
E-post: sales@ortivus.com
www.ortivus.com