



Delårsrapport januari – september 2011*

Lägre försäljning än förväntat

- Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till 6,0 (5,0) MSEK och för perioden januari till september till 31,8 (29,0) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick under kvartalet till -9,0 (-10,4) MSEK och för perioden januari till september till -25,9 (-28,3) MSEK. Rörelseresultatet exklusive omstruktureringkostnader uppgick under kvartalet till -6,7 (-10,3) MSEK och för perioden januari till september till -21,4 (-25,2) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick under kvartalet till -9,0 (-7,0) MSEK och för perioden januari till september till -25,8 (-17,9) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 12,4 (-10,0) MSEK och soliditeten per 30 september uppgick till 71% (87%).
- Resultat per aktie före och efter utspädning under kvartalet uppgick till -0,43 (-0,50) SEK och för perioden januari till september till -1,24 (-1,37).
- I september lämnade VD Jan B Andersson verksamheten med omedelbar verkan och försäljningschef Carl Ekvall utsågs till tillförordnad VD. Kvartal tre har till följd av detta belastats med ett engångsbelopp på ca 2,3 MSEK vilket utgör den totala kostnadsbelastningen.
- Styrelsen har, som tidigare kommunicerats, gjort bedömningen att avgivna framtidsutsikter i delårsrapporten för första halvåret 2011, inte kan infrias på grund av lägre försäljningsvolym. Styrelsen har därför påbörjat en genomgripande och mer långsiktig strategisk översyn, inkluderande bland annat strukturella transaktioner och andra möjliga förändringar, i syfte att klargöra vilka möjliga utvecklingsvägar som finns för bolaget. För det arbetet har externa rådgivare engagerats.

*) Rapporteringen i denna kvartalsrapport avser, såvida inget annat anges, kvarvarande verksamheter, dvs. exkluderande den under 2010 sålda nordamerikanska verksamheten.



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 20 anställda i Sverige och Storbritannien. Mer än 1 000 ambulanser och 500 vårdplatser på akutsjukhus är utrustade med Ortivus lösningar.

VD har ordet

Som framgått av pressmeddelande 2011-09-05 har den förväntade tillväxten för 2011 uteblivit. Omsättningen för de tre första kvartalen blev 31,8 MSEK, vilket är i nivå med föregående år, men för helåret väntas en något lägre omsättning än 2010 och som tidigare meddelats kommer helårsförlusten att ligga i nivå med föregående år.

Ortivus har under de senaste åren lagt stora resurser på utveckling av en modern plattform för övervakning och beslutsstöd för den prehospitaledjan och för kardiologiska avdelningar. Lösningarna, som nu är färdigutvecklade, har tagits väl emot av marknaden och på den nyligen avslutade svenska ambulansmässan FLISA introducerades MobiMed Smart med stor framgång. Vi noterar även ett stort intresse för MobiMed Smart i Storbritannien, Danmark och Norge. Bolagets egna, såväl som externa marknads- och kundundersökningar pekar entydigt på ett behov av bättre integrations- och beslutsstöd inom hela hälso- och sjukvårdsområdet. Ortivus är en av få nordiska leverantörer med relevant klinisk och teknisk kompetens för att utveckla lösningar som tillgodoser det behovet.

Försäljningen har varit lägre än förväntat. Kundernas inköps- och beslutsprocesser är långsamma och det makroekonomiska klimatet har också påverkat investeringsviljan. Mot den bakgrunden har styrelsen beslutat påskynda en genomgripande och mer långsiktig strategisk översyn i syfte att klargöra vilka möjliga utvecklingsvägar som finns för bolaget. Externa rådgivare har anlåtats.

Carl Ekvall
T f CEO
14 oktober 2011

Framtidsutsikter

Den förväntade tillväxten för 2011 uteblir och omsättningen kommer att bli lägre än 2010. Den negativa tillväxten innebär en förlust i nivå med föregående år. Styrelsen arbetar med en strategisk översyn kring bolagets framtid och uppdaterade framtidsutsikter beräknas kunna presenteras i början av 2012.

Delårsrapport januari - september 2011

FINANSIELL STÄLLNING OCH UTVECKLING TREDJE KVARTALET 2011

Omsättning och resultat

Ortivus AB har genomgått en omfattande förändring de senaste åren i syfte att renodla verksamheten mot den nordiska marknaden för främst prehospitla och kardiologiska lösningar. I linje med detta avyttrades den nordamerikanska verksamheten under 2010 och likviden användes för att göra bolaget skuldfritt samt skapa förutsättningar för utveckling av en modern plattform för övervakning och beslutsstöd för den prehospitla vårdkedjan och för kardiologiska avdelningar. Lösningarna, som nu är färdigutvecklade, har tagits väl emot av marknaden och ett antal större affärer har genomförts. Dessvärre har försäljningen utvecklats betydligt långsammare än förväntat och ett antal större affärer har försenats. Kundernas beslutsprocesser har visat sig vara längre än förväntat och det makroekonomiska klimatet har ytterligare påverkat investeringsviljan negativt. Detta innebär att den förväntade tillväxten för 2011 uteblir och att omsättningen kommer att bli lägre än 2010 och därmed en förlust i nivå med föregående år även för verksamhetsåret 2011.

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 6,0 (5,0) MSEK vilket innebär en ökning med 20%. Koncernens bruttoresultat för det tredje kvartalet uppgick till 3,2 (2,7) MSEK. Bruttomarginalen för perioden var 53% (54%), vilket är i paritet med föregående år. Bolagets långsiktiga strategi är att över tid ändra produktmixen till en större andel mjukvara.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -9,0 (-10,4) MSEK. Rörelsekostnaderna för tredje kvartalet uppgick till -12,5 (-14,0) MSEK. Kvartal tre belastas med ersättning till avgående VD med ett engångsbelopp på ca 2,3 MSEK vilket utgör den totala kostnadsbelastningen. En pågående skattegranskning av den avyttrade nordamerikanska verksamheten har inneburit kostnader till följd av lämnade garantier med ca 2,0 MSEK.

Koncernens finansnetto uppgick till 0,0 (0,1) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -9,0 (-10,3) MSEK.

Ledningen och styrelsen har genomfört ett åtgärdsprogram i syfte att sänka bolagets kostnadsnivå. Programmet som initierades under våren, i syfte att sänka kostnaderna med 15 MSEK på helårsbasis, löper enligt plan och kommer att sänka kostnaderna med 5 MSEK under 2011 och få full effekt från 2012 med ytterligare 10 MSEK i sänkta kostnader. Under kvartal två bokfördes samtliga omstruktureringskostnader uppgående till -2,2 (-2,3) MSEK relaterade till organisationsförändringar för att stödja företagets strategi.

Balansräkning

Balansomslutningen är 58,3 (81,7) MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 20,6 (38,4) MSEK. Inlåsta medel avseende försäljningen av den nordamerikanska verksamheten har under kvartalet löpt ut vilket innebär att kassan har förstärkts med 5,3 MSEK efter reduktion för lämnade garantier. Eget kapital är 41,2 (71,3) MSEK. Koncernens skuldsättningsgrad uppgick till 0,0 (0,0).

Inga underskottsavdrag finns aktiverade i koncernen eller bolagen.

Kassaflöde och investeringar

Koncernens totala kassaflöde för det tredje kvartalet uppgick till 10,1 (-7,7) MSEK. Det positiva kassaflödet under kvartalet förklaras i allt väsentligt av lösen inlåsta medel avseende avyttringen av den nordamerikanska verksamheten samt minskad bindning i kundfordringar.

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde för det tredje kvartalet om 12,4 (-10,0) MSEK.

Aktiverade utvecklingsutgifter under kvartalet, härrörande huvudsakligen till MobiMed, uppgick till 2,0 (1,1) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2,3 (2,3) MSEK.

Finansieringsverksamheten gav ett kassaflöde om 0,0 (0,0) MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 5,2 (4,3) MSEK och resultat före och efter skatt uppgick till -9,1 (-4,7) MSEK. Kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 18,7 (34,2) MSEK.

Bolaget gjorde under tredje kvartalet investeringar i immateriella tillgångar avseende balanserade utgifter om 2,0 (1,1) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH UTVECKLING UNDER JANUARI - SEPTEMBER 2011

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 31,8 (29,0) MSEK vilket innebär en ökning med 10%.

Koncernens bruttoresultat för perioden uppgick till 14,5 (16,8) MSEK. Bruttomarginalen för perioden var 46% (58%), till följd av en högre andel hårdvara i produktmixen under perioden jämfört med samma period föregående år. En ökad andel installationstid och anpassningar har också påverkat bruttomarginalen under perioden.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -25,9 (-28,3) MSEK.

Rörelsekostnaderna för perioden uppgick till -41,6 (-46,4) MSEK. Under perioden bokfördes omstruktureringskostnader uppgående till -4,5 (-3,1) MSEK relaterade till organisationsförändringar för att stödja företagets strategi.

Koncernens finansnetto uppgick till 0,2 (-0,1) MSEK.

Resultatet före skatt uppgick till -25,8 (-28,4) MSEK.

Kassaflöde och investeringar

Koncernens totala kassaflöde för perioden uppgick till -7,5 (4,9) MSEK.

Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde för perioden om -2,4 (-16,5) MSEK.

Aktiverade utvecklingsutgifter under perioden, härrörande till både CoroNet och MobiMed, uppgick till 4,7 (3,6) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -5,1 (50,0) MSEK, vilket under 2010 förklaras av försäljningen av den nordamerikanska verksamheten.

Finansieringsverksamheten under perioden gav ett kassaflöde om 0 (-28,6) MSEK, och var under 2010 främst hänförligt till lösen av banklån på -3,8 MSEK samt aktieägarlån på -25,0 MSEK. Koncernen är skuldfri.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 29,8 (26,1) MSEK och resultat före och efter skatt uppgick till -26,0 (-24,7) MSEK. Kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 18,7 (34,2) MSEK. Bolaget gjorde under perioden investeringar i immateriella tillgångar avseende balanserade utgifter om 4,7 (3,6) MSEK.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 26 personer. Medelantalet anställda vid periodens slut uppgick till 20 personer.

I september lämnade VD Jan B Andersson verksamheten med omedelbar verkan och försäljningschef Carl Ekvall utsågs till tillförordnad VD.

Segment

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

ÖVRIGT

Innovation och produktutveckling

Ortivus ambition är att ständigt, genom innovativ forskning och vidareutveckling, förstärka kunderbjudandet.

Gemensam plattform

Under tredje kvartalet 2011 har utvecklingen av en gemensam, effektiv, patientsäker och modulär plattform för CoroNet och MobiMed fortsatt. Den nya plattformen installerades under kvartal tre hos den första kunden. Detta ger sjukvården samma avancerade övervakning av patienterna i ambulansen som idag finns på hjärtintensivvårdsavdelningarna. Med en gemensam plattform kan Ortivus effektivisera utvecklingsarbetet och utnyttja redan utvecklade moduler för att paketera nya erbjudanden och skapa mervärde för såväl kunder som aktieägare.

CoroNet

Utvecklingen av nya kunderbjudanden för CoroNet har under det tredje kvartalet 2011 gått enligt plan. Detta ger ökad mobilitet samt gör patientinformation mer tillgänglig för personalen i deras dagliga arbete.

CoroNet erbjuder läkare och sjukvårdspersonal, inom primärt Hjärtintensiven och andra vårdavdelningar fokuserade mot hjärta och akutvård, en bred övervakningsfunktionalitet kombinerad med mobilitet. CoroNet raderar ut gränsen mellan traditionell sängövervakning och telemetri. Detta görs möjligt tack vare den robusta trådlösa Ortivus Bluetooth Teknologin, OBT. Rent konkret innebär detta att en patient kan lämna sjukhussängen och röra sig fritt på avdelningen med bibehållen säkerhet och kvalitet i övervakningen. Detta skapar såväl patientvärde, då övervakningen anpassas till patientens behov och inte till utrustningen, som en effektivare vårdprocess, eftersom patienten kan förflyttas mellan avdelningar utan att informationsflödet bryts. Den nyligen lanserade produkten CoroNet atHand skapar ytterligare mervärde för kunden då personalen nu kan se patientens vitala data på en liten mobil skärm.

CoroNet finns för närvarande installerad på 18 sjukhus i Sverige samt i ytterligare tre länder och nio sjukhus. CoroNet säljs internationellt av Ortivus partner et Medical under varumärket Cardioline CoroNet. Övriga partners distribuerar under Ortivus varunamn CoroNet.

MobiMed Smart

Utvecklingen av nästa version av MobiMed, MobiMed Smart, som innebär väsentligt större konfigurerbarhet och anpassningsbarhet, har under tredje kvartalet 2011 fortgått enligt plan. Den nya versionen ger utökade möjligheter att skapa en kostnadseffektiv produktportfölj med ökad frihet för kunder och partners att välja hårdvara.

MobiMed Smart skapar nytta till alla involverade parter i den prehospitla vårdprocessen samt till huvudmannen. Införandet av MobiMed Smart leder till:

Förbättrat vårdutfall - sjukhusets resurser kan fokuseras på patienten och diagnos kan ställas tidigare i vårdkedjan.

Ökad patientsäkerhet - klassiskt beslutsstöd som vitalövervakning kompletterat med riktlinjer och att sjukhusets kliniska kompetens görs tillgängligt i ambulans, samt att dokumenterade åtgärder följer patienten från ambulansen in till sjukhuset.

Effektivare vårdprocesser - införandet av vårdkedjor underlättas då de kan läggas på MobiMed Smart, den prehospitla triageringen förbättras med MobiMed Smarts IT-stöd, vitala beslut kan tas redan i ambulansen och behandling på den lämpligaste vårdnivån säkerställs.

Den första installationen av MobiMed Smart utfördes under kvartal tre hos kund, där den kommer köras under utvärdering fram till och med november. Den nya versionen är nu helt baserad på den nya plattformen och innehåller samma övervakning som i CoroNet. Denna version presenterades på ambulansmässan FLISA, där den mottogs med mycket stort intresse.

I Sverige används MobiMed av två tredjedelar av landstingen. MobiMed finns för närvarande installerad i ambulanser i nio länder.

Hjärtjournalen

Hjärtjournalen är en IT-lösning som säkerställer kvaliteten samt följsamheten till fastställda riktlinjer på kardiologiska avdelningar. Detta ger kraftigt ökad medicinsk nytta samt möjlighet till uppföljning och verksamhetsutveckling. Sammantaget innebär detta bättre vårdresultat, ökad kvalitet och bättre resursutnyttjande. Ortivus har ett exklusivt marknadsavtal med Domitor Consulting AB avseende Hjärtjournalen.

Hjärtjournalen används sedan 2004 framgångsrikt på Södra Älvsborgs Sjukhus (SÄS) i Borås och har tidigare under 2011 upphandlats av Västra Götalandsregionen. Det är en genom-brottsorder för beslutsstödsystem, med ett kontrakt på initialt 20 MSEK över fyra år.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Dessa förändringar har inte medfört några väsentliga effekter på Ortivus finansiella rapporter. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer och 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 2011.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ortivus är som alla bolag utsatt för risker av många olika slag. Bolaget har, i syfte att hantera dessa risker, en riskhanteringsprocess och riskfrågor diskuteras regelbundet i såväl ledningen som styrelsen.

En beskrivning av bolagets risker, såväl verksamhetsmässiga såväl som finansiella, finns i Ortivus Årsredovisning för 2010 i not 24. Läsaren uppmanas ta del av denna information för en mer komplett bild av Ortivus riskbild. Motsvarande risker gäller även för moderbolaget.

Bolagets utsatta finansiella läge med negativt resultat och kassaflöde samt svårigheterna att åstadkomma snabba försäljningsökningar har som tidigare meddelats styrelsen beslutat genomföra en genomgripande och mer strategisk översyn i syfte att klargöra vilka möjliga utvecklingsvägar som finns för bolaget. Detta arbete kommer med stor sannolikhet innebära ytterligare åtgärdsprogram, strukturåtgärder, kapitalanskaffning och/eller andra extraordinära åtgärder i någon kombination i syfte att säkerställa en långsiktigt stabil lösning för bolaget. Möjligheterna att framgångsrikt genomföra sådana åtgärder får anses som svår-bedömda och förknippade med väsentliga risker i sig. Bolagets relativt lilla storlek liksom det makroekonomiska läget skapar i denna situation en ytterligare svårighet med tillhörande risker.

Danderyd den 14 oktober 2011
Ortivus AB (publ)

Crister Stjernfelt
Ordförande

Peter Edwall
Ledamot

Annemarie Gardshol
Ledamot

Jon Risfelt
Ledamot

Anna Söderblom
Ledamot

Carl Ekvall
Tf CEO

Ortivus offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden.
Informationen lämnades för offentliggörande kl 09.00 den 14 oktober 2011.

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

Kommande finansiella rapporter

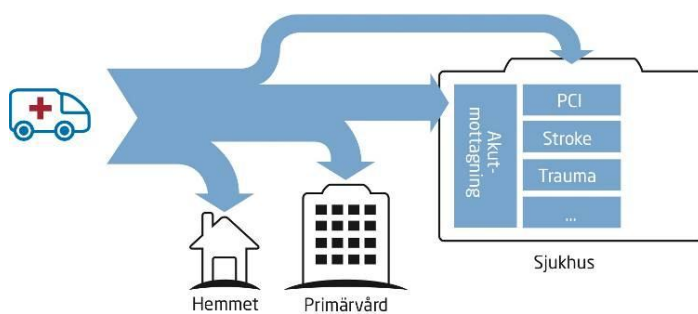
Kommuniké för 2011 publiceras den 20 februari 2012

Denna delårsrapport är inte granskad av bolagets revisorer.

För ytterligare information

Carl Ekvall, Tf CEO, telefon 08-446 45 00 eller
e-post: Carl.Ekvall@ortivus.com
Leif Carlsson, CFO, telefon 08-446 45 00 eller
e-post: förnamn.efternamn@ortivus.com

Besök även www.ortivus.com



KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>juli-sep 2011</i>	<i>juli-sep 2010</i>	<i>jan-sep 2011</i>	<i>jan-sep 2010</i>	<i>jan-dec 2010</i>
Nettoomsättning	5 985	5 024	31 760	28 976	47 726
Kostnad för sålda varor	-2 786	-2 299	-17 297	-12 175	-22 175
Bruttoresultat	3 199	2 725	14 463	16 801	25 551
Övriga rörelseintäkter	322	862	1 238	1 274	1 292
Försäljningskostnader	-3 221	-3 857	-11 128	-12 865	-15 573
Administrationskostnader	-4 464	-3 550	-14 555	-12 339	-15 524
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 477	-5 412	-12 819	-18 269	-25 041
Övriga rörelsekostnader	-2 358	-1 165	-3 132	-2 914	-3 299
Rörelseresultat	-8 999	-10 397	-25 933	-28 312	-32 594
Finansnetto	19	77	173	-103	-31
Resultat före skatt	-8 980	-10 320	-25 760	-28 415	-32 625
Aktuell skatt	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-7	-16	-7	105	-47
Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet	-8 987	-10 336	-25 767	-28 310	-32 672
Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet	-	3 369	-	10 401	10 401
Resultat efter skatt	-8 987	-6 967	-25 767	-17 909	-22 271
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	35	252	1	4 131	4 176
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	35	252	1	4 131	4 176
Periodens totalresultat	-8 952	-6 715	-25 766	-13 778	-18 095
Resultat efter skatt hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-8 987	-6 967	-25 767	-17 909	-22 271
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-8 952	-6 715	-25 766	-13 778	-18 095
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK (resultat efter skatt/genomsnittligt antal aktier)	-0,43	-0,34	-1,24	-0,86	-1,08
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK från kvarvarande verksamhet	-0,43	-0,50	-1,24	-1,37	-1,58
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.)	-3 530	-7 773	-20 465	-21 495	-23 673
EBIT (Earnings before interest and taxes).	-8 999	-10 397	-25 933	-28 312	-32 594

Omstruktureringskostnader

<i>Belopp i MSEK</i>	<i>2011-09-30</i>	<i>2010-09-30</i>	<i>2010-12-31</i>
Rörelsekostnader totalt	-41,6	-32,4	-58,1
Organisationsförändringar i moderbolaget	4,5	1,7	1,7
Omstrukturering av verksamheten i UK	-	1,4	3,0
Total omstruktureringskostnader	4,5	3,1	4,7
Rörelsekostnader exkl. omstruktureringskostnader	-37,1	-29,3	-53,4

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2011-09-30</i>	<i>2010-09-30</i>	<i>2010-12-31</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	17 711	17 977	17 613
Materiella anläggningstillgångar	1 530	2 305	2 015
Uppskjutna skattefordringar	23	182	30
Summa anläggningstillgångar	19 264	20 464	19 658
Omsättningstillgångar			
Varulager	9 340	7 862	6 299
Kortfristiga fordringar	9 085	14 979	29 416
Likvida Medel	20 589	38 408	28 135
Summa omsättningstillgångar	39 014	61 249	63 850
Summa tillgångar	58 278	81 713	83 508
Eget kapital	41 182	71 265	66 948
Långfristiga skulder	775	650	434
Kortfristiga skulder	16 321	9 798	16 126
Summa eget kapital och skulder	58 278	81 713	83 508
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	-	15 000	15 000
Eventalförpliktelser	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2011-09-30</i>	<i>2010-09-30</i>	<i>2010-12-31</i>
Ingående balans	66 948	84 630	84 630
Inbetald premie för teckningsoptioner	-	413	413
Summa totalresultat för perioden	-25 766	-13 778	-18 095
Utgående balans	41 182	71 265	66 948

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>juli-sept</i> <i>2011</i>	<i>juli-sept</i> <i>2010</i>	<i>jan-sep</i> <i>2011</i>	<i>jan-sept</i> <i>2010</i>	<i>jan - dec</i> <i>2010</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 072	-5 222	-22 352	-16 911	-20 511
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	19 426	-4 752	19 990	386	-6 183
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 354	-9 974	-2 362	-16 525	-26 694
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 273	2 264	-5 089	50 024	49 537
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-28 564	-28 337
Periodens kassaflöde	10 081	-7 710	-7 451	4 935	-5 494

KONCERNENS NYCKELTAL

	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Nettoomsättning	31 760	28 976	47 726	37 748	83 113
Bruttomarginal %	46	58	54	54	73
EBITDA ²⁾	-20 465	-21 495	-23 673	-29 339	-41 858
Avskrivningar ²⁾	-5 468	-6 817	-8 921	-7 628	-21 062
EBIT ²⁾	-25 933	-28 312	-32 594	-36 967	-62 920
Resultat efter skatt ²⁾	-25 767	-28 310	-32 672	-18 480	-68 946
Resultatmarginal % ²⁾	-81	-98	-68	-101	-53
Resultat/aktie, SEK ²⁾	-1,24	-1,37	1,58	-1,84	-3,33
Räntabilitet på eget kapital % ¹⁾	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital % ¹⁾	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	71	87	80	52	59
Skuldsättningsgrad	-	-	-	0,34	0,27
Eget kapital per aktie vid periodens slut, SEK	1,99	3,44	3,23	4,09	5,14
Medelantal anställda ²⁾	26	30	30	40	98

1) Baserat på rullande 12 månader.

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>juli-sep 2011</i>	<i>juli-sep 2010</i>	<i>jan-sep 2011</i>	<i>jan-sep 2010</i>	<i>jan-dec 2010</i>
Nettoomsättning	5 205	4 268	29 796	26 083	44 408
Kostnad för sålda varor	-2 239	-2 544	-16 031	-12 506	-21 391
Bruttoresultat	2 966	1 724	13 765	13 577	23 017
Rörelsekostnader	-12 082	-8 582	-39 899	-39 473	-51 960
Rörelseresultat	-9 116	-6 858	-26 134	-25 896	-28 943
Resultat från finansiella poster	18	2 157	173	1 149	1 219
Resultat efter finansiella poster och före skatt	-9 098	-4 701	-25 961	-24 747	-27 724
Periodens resultat	-9 098	-4 701	-25 961	-24 747	-27 724

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2011-09-30</i>	<i>2010-09-30</i>	<i>2010-12-31</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	17 711	17 977	17 613
Materiella anläggningstillgångar	1 452	2 234	1 934
Finansiella Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9 713	9 713	9 713
Summa anläggningstillgångar	28 876	29 924	29 260
Omsättningstillgångar			
Varulager	9 210	6 781	6 123
Kortfristiga fordringar	9 292	17 108	32 047
Kassa och bank	18 651	34 185	23 951
Summa omsättningstillgångar	37 153	58 074	62 121
Summa tillgångar	66 029	87 998	91 381
Eget kapital	49 357	78 296	75 318
Avsättningar	775	650	434
Kortfristiga skulder	15 897	9 052	15 629
Summa eget kapital och skulder	66 029	87 998	91 381
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser			
Ställda säkerheter	-	15 000	15 000
Eventualförpliktelser	-	-	-

HUVUDKONTOR

Ortivus AB

Box 713
Karlsrovägen 2D
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.co.uk
www.ortivus.com