

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

maj 2019 - april 2020

SAMMANFATTNING

Integrum redovisar en ökning av nettoomsättning under kvartal 4 på 56 %, från 4 488 KSEK till 6 983 KSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För räkenskapsåret ökade nettoomsättningen med 19 %, från 22 450 KSEK till 26 746 KSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

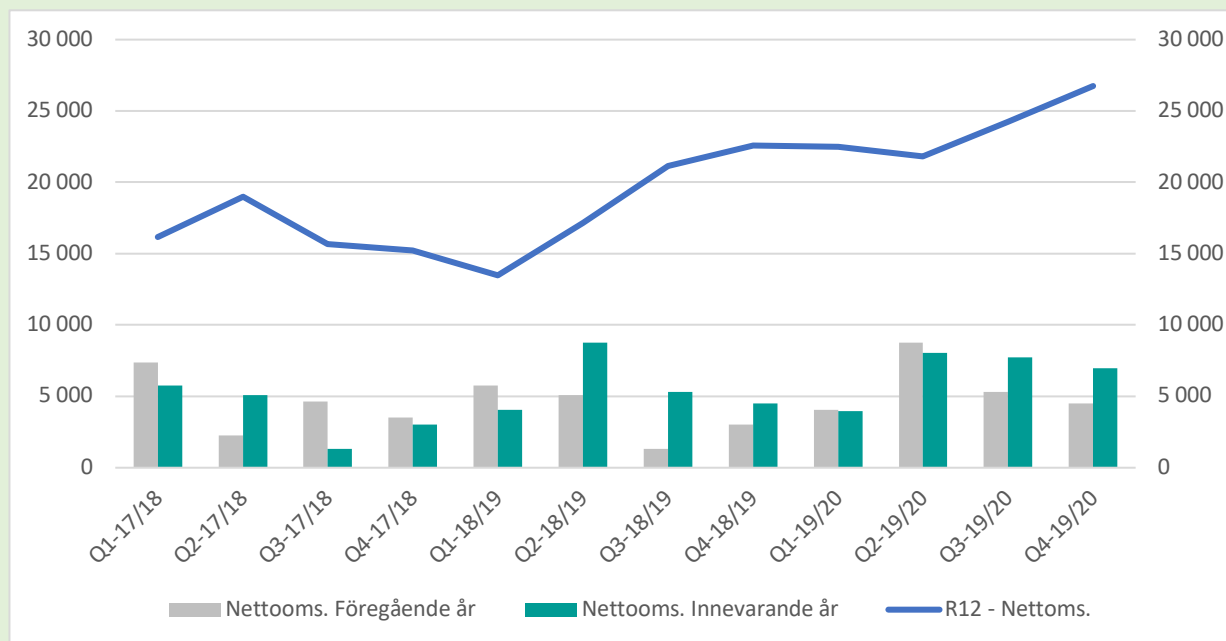
FJÄRDE KVARTALET (1 FEBRUARI 2020 – 30 APRIL 2020)

- Nettoomsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 6 983 (4 488) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 7 963 (5 841) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till 12 480 (14 436) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4 516 (-8 595) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -4 484 (-8 546) KSEK

1 MAJ 2019 – 30 APRIL 2020 (12 månader)

- Nettoomsättningen under perioden (12 månader) uppgick till 26 746 (22 450) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 29 856 (28 184) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till 45 537 (52 763) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -15 681 (-24 579) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -15 686 (-24 584) KSEK

Försäljningsintäkter, rullande 12 månader, KSEK



VD-KOMMENTAR

Vi är glada att kunna rapportera en fortsatt positiv trend med 56% tillväxt jämfört med samma kvartal föregående år. Extra positivt är att vi på den amerikanska marknaden växte med 128%, jämfört med samma kvartal föregående år, vilket framförallt kan tillskrivas ökad marknadsnärvaro under räkenskapsåret, både genom fler OPRA center, deltagande på mässor samt våra återkommande OPRA Forum. Vi har avslutat ett kvartal där COVID-19 pandemin skapat en utmanande global miljö och minskningen av planerade operationer har förstärkt påverkat Integrum verksamhet negativt. Mot bakgrund av dessa förutsättningar är tillväxten under såväl föregående kvartal som detta kvartal ett tydligt tecken på att Integrum är på rätt väg.

Ett besparingsprogram sattes redan under mitten av kvartalet för att lindra de förväntade negativa effekterna på Bolagets kassaflöde på grund av minskningen av planerade operationer. Programmet omfattar bland annat korttidspermittering av samtlig personal samt en komplett översyn av Bolagets kostnadsmassa. För ett bolag i en tillväxtfas är det en svår avvägning att minska kostnaderna utan att det drabbar aktiviteter som påverkar den långsiktiga tillväxten, men vi bedömer att vi lyckats hitta en konstruktiv balans.

I perioden tillfördes Bolaget 3,9 MSEK i en riktad emission samt lånelöfte om 2 MSEK utställt av Bolagets huvudägare. Kapitaltillskottet är avsett att säkra Bolagets finansiella ställning under pandemin utan

att det påverkar företagets pågående expansion. Vi är tacksamma för förtroendet och stödet från våra aktieägare under denna svåra tid.

Genom att gå från fysiska till digitala kundbesök har vi träffat flera av de center som initialt identifierades ha högst potential för positivt utfall i det nya Onkos-samarbetet. Vi förväntar oss att den första operationen på ett Onkos-relaterat center genomförs under kommande 6-månadersperiod.

Tillväxten av nya kunder fortsätter även utanför USA, där det senaste tillskottet är Prince of Wales Public Hospital i Sydney som nu är ett OPRA™ center.

Integrum har som tidigare meddelats ansökt hos Food and Drug Administration (FDA) om att OPRA™ Implant System ska ges den högsta formen av godkännande för den amerikanska marknaden, PMA (premarket approval). Denna ansökan fortsätter att hanteras med högsta prioritet och trots rådande omständigheter räknar Bolaget fortsatt med att ett svar skall kunna erhållas under 2020.

Årstillväxten är utifrån Bolagets ambition relativt modesta 19 %, vilket vi bedömer bero på dels de långa säljcyklerna i USA, som inte började få effekt förrän under Q3 och Q4, dels på minskningen av planerade operationer under andra halvan av Q4. Så snart planerade operationer kommer att genomföras under mer normala former

räknar vi med att dessa uppskjutna operationer kommer att leda till en snabbare tillväxt igen.

Vi inleder ett nytt räkenskapsår med en ansträngd tillvaro runt om i världen. Vi står inför en tuff utmaning orsakad av pandemin, en av vår tids stora hälsokriser. Givet den osäkra globala situation vi befinner oss i är det mycket svårt att uppskatta effekterna på kommande kvartal. Olika marknader kommer att starta upp planerade operationer vid olika tidpunkter, så mycket kan vi se idag. Som nettoeffekt förväntar vi oss den tillväxttakt vi visat de senaste kvartalen kommer att påverkas negativt av pandemin. Trots att det är svårt att förutsäga hur länge effekterna av pandemin kommer att påverka Bolagets verksamhet är det uppmuntrande att vi

redan nu börjar se tecken på återhämtning i USA där planerade operationer påbörjats, om än i begränsad omfattning. Med det sagt vill jag uttrycka min djupa uppskattning till vårt team som arbetar med djupt engagemang för att vi skall ta oss igenom denna globala kris med bästa möjliga utfall. Vi är övertygade om att vi med vår "pandemistrategi" kommer att övervinna de utmaningar vi står inför på kort sikt utan att äventyra våra långsiktiga tillväxtmål.



Möln dal den 8 juni 2020

Maria Elena López
Verkställande direktör

MARKNAD

Kvartalet började bra med fortsatt ökande marknadsintresse och omsättningstillväxt. På den viktiga USA marknaden har operationer bland annat genomförts på Johns Hopkins i Baltimore, USA. I början av kvartalet deltog vi vid både Hanger Live, vilket är ett årligt event arrangerat av Hanger, som driver över 600 ortopedtekniska verkstäder i USA, och därmed är världens största leverantör av ortopedtekniska produkter samt AAOPs (American Academy of Orthotists and Prosthetists) årsmöte. Men sedan mitten av mars har Bolaget som tidigare kommunicerats påverkats av den pågående pandemin på samtliga marknader, detta då sjukvårdssystemen mycket kraftigt minskat antalet planerade operationer.

Arbetet med att utbilda säljstyrkan hos vår nya partner för marknad och försäljning i USA, Onkos, fortlöper och trots gällande restriktioner har virtuella möten genomförts med i stort sett alla de potentiella kunder som identifierats av Onkos. Dessutom hann vi genomföra ett första utbildningstillfälle för kirurger vid ett center som Onkos knutit upp, innan mötesrestriktionerna infördes. Vi förväntar oss att Onkos marknadsbearbetning leder till att minst en OPRA behandling kommer att genomföras under den kommande 6-månadersperioden.

Under den andra halvan av Q4 har vi även utanför USA genomfört många virtuella säljmöten och haft virtuella utbildningstillfällen för såväl kirurger som ortopedingenjörer och patienter. I det stora hela har övergången från fysiska möten till digitala gått överraskande smidigt.

Under kvartalet anordnades ett seminarium på Universitetssjukhuset i Göttingen där Prof Rickard Brånemark var inbjuden att föreläsa om osseointegration. Universitetssjukhuset i Göttingen är ett av de största trauma-sjukhusen i Tyskland och behandlar många amputationsfall. I samband med seminariet genomförde Dr Brånemark även en OPRA- operation tillsammans med de lokala kirurgerna samt utvärderade såväl nya som tidigare behandlade patienter.

Under kvartalet har vi utökat närvaron på den australienska marknaden där den första behandlingen med OPRA systemet genomfördes vid Prince of Wales Private Hospital i Sydney. Sedan tidigare genomförs behandlingar vid Alfred Hospital i Melbourne.

Kommersialiseringen av Neuromotus fortsätter, med leverans av system till kunder i England och Tyskland.

UTVECKLING

I slutet av april publicerades den första långtidsstudien av e-OPRA-systemet för amputationer ovanför armbågen i den högst rankade medicinska tidskriften i världen, nämligen den prestigefyllda New England Journal of Medicine (2020; 382:1732 - 1738). Där står att läsa: ”The e-OPRA™ Implant System is self-contained with no external batteries, wires, and accessories, which is essential for seamlessly using such technology for prolonged periods outside the laboratory. The study demonstrated that this mind-controlled system improved precision and natural control, and in addition, was able to provide artificial sensations of touch. The report shows that the e-OPRA™ Implant System is stable and safe in the long term and can be used without supervision or limitations of controlled environments. The report also illustrated the inspiring changes to the lifestyle of the patients, encouraged by the improved functionalities their prostheses now allowed.”

Integrums e-OPRA-system är den första och för närvarande enda teknik, som inte bara kan leverera säker fastsättning av proteser till skelettet i kombination med överlägsen styrning och artificiell känsel, utan också kan användas med hög tillförlitlighet av patienter i det dagliga livet.

Den första patienten som behandlats med e-OPRA-systemet efter amputation nedanför armbågen använder nu framgångsrikt en proteshand i sitt dagliga liv. Underarmspatient nummer två är planerad för operation så snart nuvarande restriktioner lättas.

Docent Max Ortiz Catalan, PhD, tilldelades den 23:e april Chalmers Foundation Award 2020 för sitt arbete med proteser och sitt arbete med att föra samman industriella, akademiska och medicinska samarbetspartners.

FINANS OCH ORGANISATION

Bolagets R&D chef Max Ortiz Catalan har efter 11 år i Bolaget lämnat tjänsten som R&D chef för att istället stödja Bolaget i en roll som Research Advisor. Dr. Ortiz Catalan kommer att framöver ansvara för en forskargrupp på Chalmers Tekniska Högskola med fokus på biomekatronik.

Enligt vad Bolaget kommunicerade den 26 mars har ett åtgärds paket satts under kvartalet, med syfte att minska Bolagets kostnader under den pågående pandemin. Bland annat har samtlig personal korttidspermitterats för att lindra det intäktsbortfall som den pågående pandemin medfört.

Styrelsen arbetar kontinuerligt med att säkerställa Bolagets likviditetsbehov. Den 20 april hölls en extra bolagstämma som bemyndigade styrelsen att genomföra en riktad nyemission om högst 740,739 aktier till teckningskurs om 5,40 kronor, vilket motsvarar en volymvägd rabatt om 11% jämfört med snittkursen under perioden 17 – 25 mars. Emissionen tillfördes Bolaget ca 3,9 MSEK efter emissionskostnader.



HUVUDSAKLIGA RISKER AVSEENDE BOLAGET ELLER BRANSCHEN

Integrums verksamhet är förenad med risker som kan ha väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedan sammanfattas några av Integrums huvudsakliga risker utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande:

Marknadsrisker: Det finns en risk att intresset för Integrums produkter avtar, att kunderna väljer att introducera dessa produkter i långsammare takt än vad Bolaget förväntar sig att sjukhusens kapacitet att genomföra operationer påverkas av t.ex. epidemier eller andra händelser som påverkar belastningen på sjukvården eller att produkterna inte kommer generera intäkter som motiverar dess närvaro på marknaden.

Säsongsrisker: Integrums försäljning påverkas av kraftiga säsongsvariationer där första och tredje kvartalets försäljning regelmässigt påverkas negativt av storhelger och semestrar.

Valutarisker: En stor del av Integrums försäljning sker i utländsk valuta vilket innebär att förändringar i valutakurser mot SEK har påverkan på Bolagets resultat.

Tillstånd och certifieringar: För att Bolagets produkter ska kunna marknadsföras och säljas på olika marknader behöver tillstånd och/eller certifiering erhållas. Vidare kan lagstiftning eller andra regler som rör Bolagets verksamhet eller produkter ändras vilket kan innebära att Bolaget inte längre uppfyller relevant myndighet eller administrativt organs krav och Bolaget

riskerar således att förlora eventuella tillstånd eller godkännande som redan erhållits.

Produktkvalitet: Bristande kvalitet i Integrums levererade produkter skulle kunna medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets finansiella ställning. Vidare finns en risk att bristande produktkvalitet skulle kunna resultera i minskad efterfrågan på Bolagets produkter.

Beroende av leverantörer: Integrum är för sin verksamhet beroende av leverans av sina produkter såsom implantatsystem samt proteskomponenter från leverantörer som är regulatoriskt godkända och/eller certifierade av berörd myndighet. Det finns en risk att Bolagets leverantörer inte är villiga att fortsätta samarbetet med Bolaget eller fortsätta samarbeta på likvärdiga villkor.

Ekonomiska bidrag: Integrum har erhållit ekonomiska bidrag, lån, kunnat delta i samarbeten och forskningsprojekt och erhållit andra former av stöd till sin forskning och utveckling. Om Bolaget, helt eller delvis, förlorar dessa stöd och/eller möjligheter att delta i forskningsprojekt kan Integrums forskning och utveckling försenas vilket leder till Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning påverkas negativt.

Likviditetsrisk: Samtliga ovan beskrivna risker kan sammanfalla för Integrum så att likviditetsbrist uppstår på kort eller lång sikt. Risken varierar samtidigt i olika utvecklingsfaser.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bokslutskommunikén har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagens bestämmelser. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i Bokslutskommunikén som i den senaste årsredovisningen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående bolag till styrelseordförande Rickard Brånemark har under perioden haft avtal om konsulttjänster med Bolaget. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

KONCERNENS NYCKELTAL

Nedan följer Koncernens nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen.
Definitioner sid 22.

	Kvartal 4	Kvartal 4	12 månader	12 månader
	2020-02-01 -	2019-02-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2020-04-30	2019-04-30	2020-04-30	2019-04-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	55,6%	49,1%	19,1%	48,0%
Rörelseintäktstillväxt (%)	36,3%	20,8%	5,9%	37,7%
EBIT (KSEK)	-4 516	-8 595	-15 681	-24 579
EBIT-marginal (%)	-55,7%	-143,4%	-51,5%	-85,6%
Vinstmarginal (%)	-56,7%	-147,2%	-52,5%	-87,2%
Soliditet (%)	72,0%	64,5%	72,0%	64,5%
Balansomslutning (KSEK)	30 195	24 903	30 195	24 903
Anställda (antal) vid perioden slut	18	19	18	19



AKTIERELATERADE NYCKELTAL

	Kvartal 4 2020-02-01 - 2020-04-30	Kvartal 4 2019-02-01 - 2019-04-30	12 månader 2019-05-01 - 2020-04-30	12 månader 2018-05-01 - 2019-04-30
Antal aktier vid periodens slut (antal)	15 097 300	12 530 000	15 097 300	12 530 000
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner [1] samt pågående emission april 2020 [2]	16 238 289	12 941 000	16 238 289	12 941 000
Resultat per aktie (SEK)	-0,30	-0,69	-1,04	-1,96
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	-0,28	-0,66	-0,97	-1,90
Eget kapital per aktie (SEK)	1,44	1,28	1,44	1,28
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1] samt pågående emission april 2020 [2]	1,99	1,85	1,99	1,85
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00	0,00

[1] 177 000 teckningsoptioner utgivna oktober 2018, omvandlade till 177 000 nya aktier, 17,88 kronor per aktie, med teckningstid oktober till november 2021 samt 223 250 teckningsoptioner utgivna oktober 2019, omvandlade till 223 250 nya aktier, 15,51 kronor per aktie, med teckningstid oktober till november 2022.

[2] Pågående emission om 740 739 aktier till emissionskurs om 5,4 kronor per aktie. Teckningsperioden stäcker sig i perioden 21 april till 11 maj 2020. Och per 30 april har 1 999 983 kronor av totalt 3 999 990 kronor.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören för Integrum AB (publ) intygar härmed att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av moderbolagets och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

Mölnadal den 8 juni 2020

Rickard Brånemark

Ordförande

María Elena López

Verkställande Direktör

Andrew Christensen

Ledamot

Artur Aira

Ledamot

Bengt Sjöholm

Ledamot

Karin Wingstrand

Ledamot

Lennart Ramberg

Ledamot

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	Kvartal 4	Kvartal 4	12 månader	12 månader
	2020-02-01 -	2019-02-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30	2019-04-30	2020-04-30	2019-04-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	6 983 110	4 487 793	26 745 926	22 449 897
Övriga rörelseintäkter	980 158	1 353 058	3 110 164	5 733 702
Summa rörelsens intäkter	7 963 268	5 840 851	29 856 090	28 183 599
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 1 631 671	- 906 127	- 5 380 888	- 4 898 431
Övriga externa kostnader	- 6 855 570	- 8 767 450	- 23 126 131	- 28 938 233
Personalkostnader	- 3 207 657	- 4 576 559	- 14 686 075	- 17 387 155
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 145 470	- 152 406	- 567 274	- 538 353
Övriga rörelsekostnader	- 639 310	- 33 781	- 1 776 421	- 1 000 766
Summa rörelsens kostnader	- 12 479 678	- 14 436 323	- 45 536 789	- 52 762 938
Rörelseresultat	- 4 516 410	- 8 595 472	- 15 680 699	- 24 579 339
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	96 564	75 766	217 654	184 775
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 64 527	- 26 156	- 215 012	- 189 194
Resultat efter finansiella poster	- 4 484 373	- 8 545 862	- 15 678 057	- 24 583 758
Resultat före skatt	- 4 484 373	- 8 545 862	- 15 678 057	- 24 583 758
Skatt på periodens resultat	-	-	7 640	-
Periodens resultat	- 4 484 373	- 8 545 862	- 15 685 697	- 24 583 758

BALANSRÄKNING KONCERNEN - TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	93 249	179 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 113 042	1 250 557
	1 206 291	1 429 882
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	-	-
	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	2 232 250	2 214 612
Andra långfristiga fordringar	-	94 673
	2 232 250	2 309 285
Summa anläggningstillgångar	3 438 541	3 739 167
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	4 931 524	4 796 959
	4 931 524	4 796 959
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	6 023 829	3 491 828
Aktuell skattefordran	219 565	189 745
Övriga fordringar	1 545 737	1 516 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	971 726	547 654
	8 760 857	5 746 158
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	13 064 138	10 620 826
Summa omsättningstillgångar	26 756 519	21 163 943
SUMMA TILLGÅNGAR	30 195 060	24 903 110

BALANSRÄKNING KONCERNEN—

EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 133 278	877 100
Övrigt tillskjutet kapital	85 061 614	63 973 109
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 64 468 665	- 48 798 915
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	21 726 227	16 051 294
Summa eget kapital	21 726 227	16 051 294
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga skulder till kreditinstitut	380 282	412 676
Villkorsslån	-	90 000
Summa långfristiga skulder	380 282	502 676
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	343 521	903 521
Förskott från kunder	144 159	-
Leverantörsskulder	2 601 112	4 639 308
Övriga skulder	1 484 480	632 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 515 279	2 173 609
Summa kortfristiga skulder	8 088 551	8 349 140
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 195 060	24 903 110

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Kvartal 4	Kvartal 4	12 månader	12 månader
	2020-02-01 -	2019-02-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30	2019-04-30	2020-04-30	2019-04-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	- 4 484 373	- 8 545 862	- 15 678 057	- 24 583 758
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	2 023 976	- 203 445	2 464 867	- 85 845
	- 2 460 397	- 8 749 307	- 13 213 190	- 24 669 603
Betald inkomstskatt	- 58 730	- 122 169	- 218 895	- 189 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 2 519 127	- 8 871 476	- 13 432 085	- 24 859 348
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 566 906	- 421 791	- 134 524	- 136 498
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	3 794 518	1 841 661	- 2 803 444	- 1 659 069
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	3 279 324	531 298	- 260 608	1 377 142
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 987 809	- 6 920 308	- 16 630 661	- 25 277 773
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 19 240	- 44 442	- 326 783	- 192 478
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 19 240	- 44 442	- 326 783	- 192 478
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	20 029 100	25 150 270
Emissionskostnader	-	-	- 505 900	- 2 054 805
Amortering av låneskulder	- 42 253	- 313 380	- 122 418	- 903 521
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 42 253	- 313 380	19 400 782	22 191 944
Periodens kassaflöde	3 926 316	- 7 278 130	2 443 338	- 3 278 307
Likvida medel vid periodens början	9 137 822	17 898 930	10 620 800	13 899 107
Likvida medel vid periodens slut	13 064 138	10 620 800	13 064 138	10 620 800

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Innevarande år, 12 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2019	877 100	63 973 109	- 48 798 915	16 051 294
Nyemission maj 2019 [1]	87 710	10 056 891	-	10 144 601
Nyemission november 2019 [2]	131 430	9 068 670	-	9 200 100
Optioner utgivna oktober 2019 till styrelse och anställda [3]	-	178 600	-	178 600
Nyemission april 2020 [4]	37 038	1 962 945	-	1 999 983
Omräkningsdifferenser	-	-	- 162 653	- 162 653
Periodens resultat	-	-	- 15 685 697	- 15 685 697
Utgående eget kapital 30 april 2020	1 133 278	85 240 215	- 64 647 265	21 726 228

[1] Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, varav aktiekapital 87 710 kronor

[2] Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, varav aktiekapital 131 430 kronor

[3] Netto tillskjutet kapital, för totalt 223 250 teckande och betalda optioner med rätt till aktieteckning oktober/november 2022

[4] Netto tillskjutet kapital, för pågående emission, varav aktiekapital 37 038 kronor

Föregående år, 12 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2018	626 500	36 438 944	- 19 062 226	18 003 218
Nyemission oktober 2018 [2]	250 600	22 754 595	-	23 005 195
Optioner utgivna oktober 2018 till styrelse och anställda [3]	-	90 270	-	90 270
Omräkningsdifferenser	-	-	- 463 631	- 463 631
Periodens resultat	-	-	- 24 583 758	- 24 583 758
Omklassificering	-	4 689 300	- 4 689 300	-
Utgående eget kapital 30 april 2019	877 100	63 973 109	- 48 798 915	16 051 294

[2] Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, varav aktiekapital 250 600 kronor

[3] Netto tillskjutet kapital, för totalt 177 000 teckande och betalda optioner med rätt till aktieteckning oktober/november 2021

Utöver aktiekapitalet finns sedan oktober 2018 utställda teckningsoptioner riktade till personal på Integrum AB som ett incitamentsprogram. Dessa program är riktade till styrelse och anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att teckna 177 000 aktier av serie B till en teckningskurs på 17,88 kronor per aktie under tiden 1 oktober till och med 30 november 2021. Effekterna på antalet aktier, resultat per aktie och eget kapital per aktie vid

Från oktober 2019 finns ytterligare incitamentsprogram, riktade till styrelse och anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att teckna 223 250 aktier av serie B till en teckningskurs på 15,51 kronor per aktie under tiden 1 oktober till och med 30 november 2022. Effekterna på antalet aktier, resultat per aktie och eget kapital per aktie vid full konvertering redovisas bland Aktierelaterade nyckeltal.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	Kvartal 4	Kvartal 4	12 månader	12 månader
	2020-02-01 -	2019-02-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30	2019-04-30	2020-04-30	2019-04-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	7 913 906	- 4 044 409	24 961 819	11 149 704
Övriga rörelseintäkter	1 414 473	1 353 058	3 110 164	5 733 702
Summa rörelsens intäkter	9 328 379	- 2 691 351	28 071 983	16 883 406
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 1 568 220	- 248 242	- 4 825 258	- 3 416 379
Övriga externa kostnader	- 4 953 666	- 6 995 916	- 18 655 265	- 23 771 507
Personalkostnader	- 2 712 057	- 2 682 368	- 10 611 732	- 13 048 405
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 145 470	- 130 380	- 567 274	- 516 327
Övriga rörelsekostnader	- 639 310	- 33 781	- 1 776 421	- 1 000 766
Summa rörelsens kostnader	- 10 018 724	- 10 090 687	- 36 435 950	- 41 753 384
Rörelseresultat	- 690 345	- 12 782 038	- 8 363 967	- 24 869 978
Resultat från finansiella poster				
Räntesintäkter och liknande resultatposter	96 564	75 766	217 654	184 775
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 64 526	- 26 156	- 215 012	- 189 194
Resultat efter finansiella poster	- 658 307	- 12 732 428	- 8 361 324	- 24 874 397
Resultat före skatt	- 658 307	- 12 732 428	- 8 361 324	- 24 874 397
Skatt på periodens resultat	-	-	7 640	-
Periodens resultat	- 658 307	- 12 732 428	- 8 368 965	- 24 874 397

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET - TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	93 249	179 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 113 042	1 250 557
	1 206 291	1 429 882
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	-	-
	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i dotterbolag	520 668	502 943
Uppskjuten skattefordran	1 714 157	1 714 157
	2 234 825	2 217 100
Summa anläggningstillgångar	3 441 116	3 646 982
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	3 831 931	4 325 406
	3 831 931	4 325 406
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	3 017 181	1 606 097
Fordringar hos koncernföretag	22 509 372	9 574 455
Aktuell skattefordran	211 255	189 745
Övriga fordringar	1 545 737	1 516 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	971 725	383 719
	28 255 270	13 270 947
<i>Kassa och bank</i>	6 625 081	7 718 410
Summa omsättningstillgångar	38 712 283	25 314 763
SUMMA TILLGÅNGAR	42 153 399	28 961 745

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 133 278	877 100
Reservfond	5 000	5 000
	1 138 278	882 100
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	66 394 454	45 305 949
Balanserat resultat	180 165	-
Vinst eller förlust	- 24 874 397	-
Periodens resultat	- 8 368 965	- 24 874 397
	33 331 258	20 431 552
Summa eget kapital	34 469 536	21 313 652
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga skulder till kreditinstitut	380 282	412 676
Villkorslån	-	90 000
Summa långfristiga skulder	380 282	502 676
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	343 521	903 521
Förskott från kunder	144 159	-
Leverantörsskulder	2 200 076	3 815 436
Övriga skulder	1 484 479	632 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 131 346	1 793 758
Summa kortfristiga skulder	7 303 582	7 145 417
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 153 399	28 961 745

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	Kvartal 4		Kvartal 4		12 månader		12 månader	
	2020-02-01 -		2019-02-01 -		2019-05-01 -		2018-05-01 -	
Belopp i kronor (SEK)	2020-04-30		2019-04-30		2020-04-30		2019-04-30	
Den löpande verksamheten								
Resultat efter finansiella poster	-	658 307	-	12 732 428	-	8 361 324	-	24 874 397
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		120 684		130 380		67 463		516 327
	-	537 623	-	12 602 048	-	8 293 861	-	24 358 070
Betald inkomstskatt	-	57 615	-	122 169	-	211 255	-	189 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-	595 238	-	12 724 217	-	8 505 116	-	24 547 815
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital								
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-	170 582	-	407 601		493 475	-	167 888
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-	5 897 184		8 280 538	-	14 984 323	-	1 559 602
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		3 231 903	-	407 689		158 165		351 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	3 431 101	-	5 258 969	-	22 837 800	-	25 923 714
Investeringsverksamheten								
Investering i andelar i dotterföretag		-	-	26 218				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		36 436		44 442		343 683	-	192 478
Kassaflöde från investeringsverksamheten		36 436	-	70 660		343 683	-	695 421
Finansieringsverksamheten								
Nyemission		1 999 983		-		22 029 083		25 150 270
Emissionskostnader		-		-	-	505 900	-	2 054 805
Amortering av låneskulder	-	42 254	-	313 380	-	122 394	-	903 521
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 957 729	-	313 380		21 400 788		22 191 944
Periodens kassaflöde	-	1 436 936	-	5 643 009	-	1 093 329	-	3 924 248
Likvida medel vid periodens början		8 062 018		13 361 419		7 718 410		11 642 658
Likvida medel vid periodens slut		6 625 081		7 718 410		6 625 081		7 718 410

UPPLYSNINGAR OCH INFORMATION

FÖRETAGSINFORMATION

Integrum AB med organisationsnummer 556407-3145 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Mölndal. Adressen till huvudkontoret är Krokslätts Fabriker 50, 431 27 Mölndal. Bolagets affärsidé är att utveckla och marknadsföra produkter och kompletta lösningar baserade på skelettförankring/ osseointegration för att underlätta och förbättra livet för amputerade.

I denna rapport benämns Integrum AB antingen med sitt fulla namn alternativt Integrum eller som "Bolaget". Alla belopp i rapporten är i SEK om ej annat anges.

ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL INFORMATION

Denna Bokslutskommuniké, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Integrums hemsida, www.integrum.se.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

KONTAKTA:

Maria Elena López, VD

Telefon: +46-708-46 10 69

E-post: maria.lopez@integrum.se

Dennis Baecklund, CFO

Telefon: +46 725 56 68 69

E-post: dennis.baecklund@integrum.se

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisorer.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q1 2020/2021, 2 september
2020

Delårsrapport Q2 2020/2021, 2 december
2020

Delårsrapport Q3 2020/2021, 3 mars 2021

Bokslutskommunikén 2020/2021, 10 juni
2021

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Den procentuella nettoomsättningsökningen jämfört med en tidigare period. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets tillväxt.

RÖRELSEINTÄKTSTILLVÄXT

Den procentuella förändringen i rörelsens totala intäkter jämfört med en tidigare period. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets tillväxt.

EBIT

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets operativa resultat.

EBIT-MARGINAL

EBIT i procent av periodens totala rörelseintäkter. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets operativa lönsamhet.

VINSTMARGINAL

Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader i procent av summa rörelseintäkter. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet.

SOLIDITET

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur. Eget kapital inkluderar eget kapitalandel av obeskattade reserver.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse till historisk avkastning per aktie. Eget kapital inkluderar eget kapitalandel av obeskattade reserver.

UTDELNING PER AKTIE

Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse till historisk utdelning per aktie.

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens slut.