

DELÅRSRAPPORT

maj 2020 - juli 2020

 Integrum

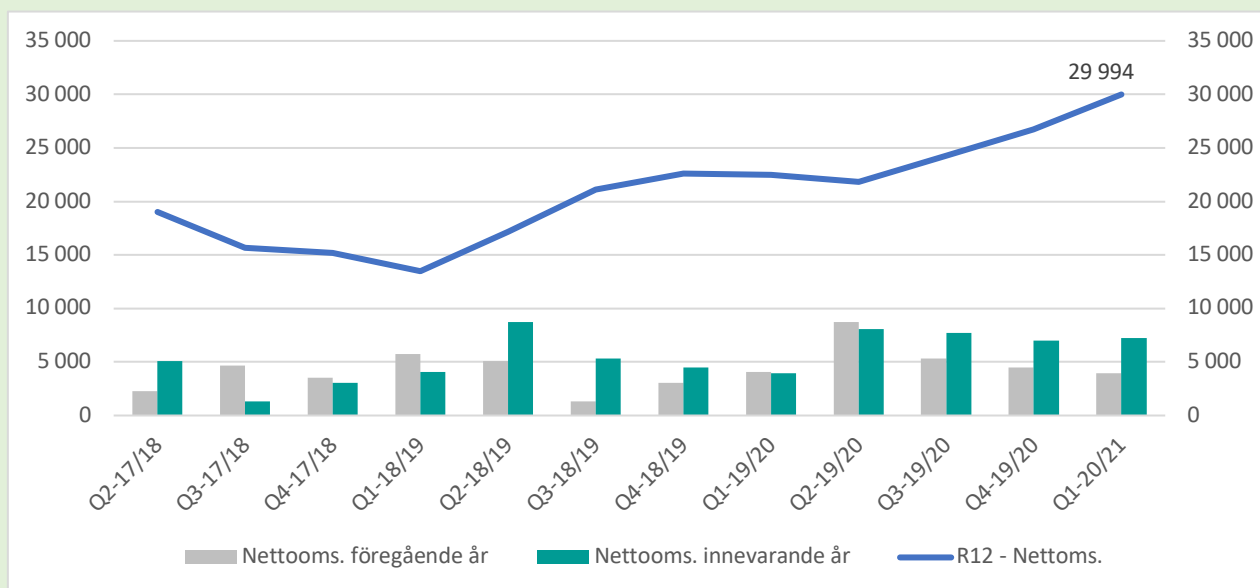
SAMMANFATTNING

Integrum redovisar en nettoomsättning på 7 214 (3 967) KSEK under perioden 2020-05-01 till 2020-07-31 (3 månader), en ökning med 82% jämfört med motsvarande period föregående år.

FÖRSTA KVARTALET (1 MAJ 2020 – 31 JULI 2020)

- Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 7 214 (3 967) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 7 276 (4 603) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till -10 357 (-9 459) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3 080 (-4 856) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -3 334 (-4 864) KSEK

Försäljningsintäkter, rullande 12 månader, KSEK



VD-KOMMENTAR

Vi summerar vårt första kvartal detta räkenskapsår med en fortsatt positiv trend: tillväxten är 82% jämfört med samma kvartal föregående år. Detta är uppmuntrande att se, speciellt efter de utmaningar som pandemin ställt oss inför under perioden.

Bakom tillväxten ligger främst en ökad marknadsaktivitet i USA, där våra nuvarande OPRA-centra börjar få upp farten. På den amerikanska marknaden ser vi en tillväxt på 487% jämfört med samma kvartal föregående år och 48% jämfört med förra kvartalet.

Vårt samarbete med Onkos går framåt och godkännandeprocessen fortskrider vid flera sjukhus där de ansvarat för marknadsföringen. Trots pandemin förväntar vi oss fortfarande att de första operationerna på ett "Onkos-center" kommer att utföras under andra kvartalet (Q2).

Vår europeiska marknad har däremot haft en större påverkan av pandemin, där planerade operationer utförts i en mycket mer begränsad omfattning. Sommarperioden med semester och därmed reducerad sjukhuskapacitet har också bidragit till att försäljningen minskade med 40% jämfört med samma kvartal förra året.

Vi fortsätter att se ett ökat intresse för Neuromotus på marknaden, och under kvartalet gick vi in på en ny marknad med vår första belgiska kund. Med tanke på de nuvarande begränsningarna för social interaktion och behovet av att patienten besöker kliniken för att få behandlingen, förutser vi en relativt långsam återhämtning i efterfrågan för denna typ av produkt.

När pandemin hindrat personliga möten har Integrum kunnat fortsätta att interagera med befintliga och potentiella kunder med digital

teknik. Jag tycker att detta fungerat slående väl, och tror att det blir ett viktigt komplement i framtiden. Vi har kunnat fortsätta att stödja våra kunder vid screening, planering och genomförande av nya utredningar och operationer. Digitala mötesformer möjliggjorde att vi framgångsrikt har kunnat genomföra kirurgiska behandlingar och ge rehabiliteringssupport och ger oss samtidigt nya verktyg som möjliggör en snabbare återhämtning när världen återgår till en mer normal tillvaro.

Integrum fortsätter att stödja ansökan om PMA (premarket godkännande) till amerikanska Food and Drug Administration (FDA) för OPRA™ Implant System med högsta prioritet och trots rådande omständigheter förväntar sig företaget fortfarande att ett svar kommer att finnas tillgängligt under 2020.

Som tidigare rapporterats vidtogs ett antal åtgärder för att lindra de negativa effekterna av pandemin. Vi har korttidspermitterat all personal och reducerat företagets kostnadsbas på ett balanserat sätt utan att kompromissa med aktiviteter som påverkar vår långsiktiga tillväxt.

Periodens operativa resultat har påverkats negativt av orealiserade valutaeffekter om 3,26 MSEK, hänförliga till omräkning av en fordran mot dotterbolaget Integrum Inc till balansdagens kurs. Kostnadsbesparingarna har varit såpass effektiva att vi under kvartalet, om man bortser från den negativa valutaeffekten, kunnat visa ett positivt rörelseresultat om 177 kSEK.

På grund av osäkerhet relaterad till omfattningen och varaktigheten av pandemin är det svårt att förutsäga effekterna på vår

verksamhet under de kommande kvartalen. Vi förväntar oss att olika marknader kommer att starta planerad verksamhet vid olika tidpunkter. Även på marknader där vi har sett tecken på återhämtning under Q1 har detta bara varit i en relativt begränsad utsträckning. Vi är dock säkra på att så snart planerad verksamhet kommer att genomföras i mer normala former så förväntar vi oss att stocken av uppskjutna ingrepp medför snabbare tillväxt under de kommande kvartalen.

Vi fortsätter att stärka vår försäljnings- och marknadsföringsorganisation och rapporterar med glädje att vi (med start 2020-09-01) har utsett James Sheridan till chef för försäljning och marknadsföring utanför USA. Han kommer till rollen med mer än 20 års internationell erfarenhet av marknaden för medicintekniska produkter som tex tandimplantat, på plats i länder som Australien och Japan. Vi är övertygade om att James med sin breda talang och erfarenhet inom medtech-fältet kommer att

ytterligare förbättra försäljnings- och marknadsföring inom vårt företag.

Integrum går in i ett nytt kvartal med en starkare position trots den pandemiska situationen. Vi fortsätter att se tecken på att vi är på rätt väg på vår fokusmarknad, USA, och är beredda på en snabbare expansion när den kommersiella aktiviteten återgår till en mer normal nivå.

Mölnadal den 24 augusti 2020



Maria Elena López
Verkställande direktör

MARKNAD

Trots de omfattande problem som pandemin skapar inom planerad operativ verksamhet fortsätter bolagets positiva trend med en stark tillväxt på 82% jämfört med samma kvartal föregående år.

Bakom tillväxten ligger främst en ökad marknadsaktivitet i USA, där våra nuvarande OPRA-centra börjar få upp farten. På den amerikanska marknaden ser vi en tillväxt på 487% jämfört med samma kvartal föregående år och 48% jämfört med förra kvartalet.

Samarbetet med Onkos fortsätter också att fördjupas och Integrum räknar med att detta kommer att på ett väsentligt sätt bidra till en fortsatt stark tillväxt i USA. Tillsammans med Onkos genomfördes ett andra utbildningstillfälle online, med fokus på "Surgical and prosthetic technologies used with the OPRA™ Implant System". I utbildningen medverkade 30 deltagare från 15 olika institutioner.

Integrum fortsätter att arbeta med ansökan om PMA (premarket godkännande) till amerikanska Food and Drug Administration (FDA) för OPRA™ Implant System med högsta prioritet och trots rådande omständigheter förväntar sig företaget att ett svar kommer under 2020. Ett godkännande är inte bara en viktig kvalitetsstämpel för Integrum utan leder också till högre expansionstakt i USA. Behandlingen blir snabbare accepterad av fler försäkringsbolag och gör det enklare att få ett godkännande av Medicare (försäkringssystemet för pensionerade i USA).

Vår europeiska marknad har haft en större påverkan av pandemin, där planerade operationer utförts i en begränsad omfattning. Sommarperioden med semester och därmed reducerad sjukhuskapacitet har också bidragit till att försäljningen minskade med 40% jämfört med samma kvartal förra året.

Vi fortsätter också att se ett ökat intresse för Neuromotus. Under kvartalet har vi fått vår första kund på den belgiska marknaden. Genom att våga stärka vår försäljnings- och marknadsföringsorganisation med James Sheridan som chef för försäljning och marknadsföring utanför USA står vi stärkta inför framtiden. Han har mer än 20 års internationell erfarenhet av marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter inte bara i Norden utan också på plats i länder som Australien och Japan. Vi har nu förutsättningar för att få en snabbare tillväxt utanför USA.

Det svårt att förutsäga effekterna av pandemin på vår verksamhet under de kommande kvartalen. Vi förväntar oss att olika marknader långsamt kommer att återgå till ordinarie verksamhet. De tecken på återhämtning vi har sett under Q1 har så här långt varit begränsade. När planerad verksamhet kommer att genomföras i mer normala former bedömer vi att de uppskjutna ingreppen medför snabbare tillväxt under de kommande kvartalen.

UTVECKLING

Integrums ansökan om PMA (premarket-godkännande) baseras på ett mycket omfattande arbete som pågått under många år, under de senaste i kontinuerlig dialog med FDA. Då nya eller uppdaterade standarder hela tiden tillkommer behöver bolagets tekniska dokumentation löpande uppdateras, vilket utöver rent administrativt arbete ställer krav på allt från mekaniska tester hos certifierade laboratorier till analyser av hur Integrums olika produkter fungerar på marknaden. Integrum har fortsatt prioriterat arbetet med sådana utredningar och annat som krävs för att slutföra PMA-ansökan och trots den pågående pandemin har arbetet kunnat fortskrida utan påtagliga förseningar.

Integrums e-OPRA™ Implant System för benförankring och myoneural styrning är för närvarande det enda systemet som kan användas i det dagliga livet. Men en fråga som hittills varit obesvarad är: Vilka är de sociala och psykologiska konsekvenserna av att leva med en så högggradigt integrerad men lika fullt konstgjord arm? En medicinsk antropolog vid

Princeton University har nyligen genomfört en studie av patienter som lever med e-OPRA-systemet. Hon fann att dessa patienter uppvisar positiva psykosociala effekter avseende självkänsla, självbild och sociala relationer (<https://www.frontiersin.org/articles/10.3389/fnbot.2020.00039/full>). Med andra ord visar forskningsrapporten att e-OPRA™ Implant System förutom överlägsen funktion också förbättrar patienternas liv både socialt och psykologiskt.

I begreppet ”överlägsen funktion” lägger vi bland annat in den intuitiva eller naturliga sensoriska återkopplingen via e-OPRA™ som förbättrar greppförmågan, enligt en studie som nyligen publicerades. Särskilt användbart visades denna sensoriska återkoppling vara när objektets vikt var okänd (<https://doi.org/10.1038/s41598-020-67985-5>).

Vi fortsätter att samarbeta med sjukhus runt om i världen för att ytterligare utveckla och förfinas vår teknik. En betydande del att detta arbete sker genom olika typer av forskningsanslag.



FINANS OCH ORGANISATION

Periodens operativa resultat påverkas negativt av orealiserade valutaeffekter om 3,3 MSEK, hänförliga till omräkning av fordran mot dotterbolaget Integrum Inc till balansdagens kurs. Detta är redovisat i resultaträkningen som Övriga rörelsekostnader. För att minimera framtida valutaeffekter ser Bolaget över

möjligheterna att valutasäkra denna typ av fordran.

Då bolaget kassaflöde i nuläget är negativt arbetar styrelsen kontinuerligt med att säkerställa Bolagets likviditetsbehov.



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.

Säsongrisker: 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

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

uppdraget som styrelseordförande, i syfte att stödja bolaget.

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. Rickard Brånemark har sedan mitten på mars pga. pandemin valt att avstå från ersättning för konsultarbete genomfört för bolaget utanför

KONCERNENS NYCKELTAL

Nedan följer Koncernens nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen. Definitioner sid 23.

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	81,9%	1,2%	19,1%	48,0%
Rörelseintäktstillväxt (%)	58,1%	-11,9%	5,9%	37,7%
EBIT (KSEK)	-3 080	-4 856	-15 681	-24 579
EBIT-marginal (%)	-41,5%	-102,5%	-51,5%	-85,6%
Vinstmarginal (%)	-42,3%	-105,5%	-52,5%	-87,2%
Soliditet (%)	72,2%	79,8%	72,0%	64,5%
Balansomslutning (KSEK)	28 852	26 692	30 195	24 903
Anställda (antal) vid perioden slut	19	18	18	19



AKTIERELATERADE NYCKELTAL

	Kvartal 1 2020-05-01 - 2020-07-31	Kvartal 1 2019-05-01 - 2019-07-31	12 månader 2019-05-01 - 2020-04-30	12 månader 2018-05-01 - 2019-04-30
Antal aktier vid periodens slut (antal)	15 838 039	13 783 000	12 530 000	12 530 000
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner [1] samt pågående emission april 2020 [2]	16 979 028	14 194 000	12 941 000	12 941 000
Resultat per aktie (SEK)	-0,21	-0,35	-1,96	-1,96
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	-0,20	-0,34	-1,90	-1,90
Eget kapital per aktie (SEK)	1,32	1,55	1,28	1,28
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1] samt pågående emission april 2020 [2]	1,85	2,05	1,85	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 delårsrapport 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 24 augusti 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 1	Kvartal 1	12 månader
	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-07-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	7 214 087	3 966 629	26 745 926
Övriga rörelseintäkter	62 163	636 166	3 110 164
Summa rörelsens intäkter	7 276 250	4 602 795	29 856 090
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 613 859	- 998 202	- 5 380 888
Övriga externa kostnader	- 3 621 187	- 4 482 083	- 23 126 131
Personalkostnader	- 2 718 271	- 3 484 191	- 14 686 075
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 146 672	- 135 235	- 567 274
Övriga rörelsekostnader	- 3 256 582	- 359 307	- 1 776 421
Summa rörelsens kostnader	- 10 356 571	- 9 459 018	- 45 536 789
Rörelseresultat	- 3 080 321	- 4 856 223	- 15 680 699
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	48 993	217 654
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 253 414	- 56 508	- 215 012
Resultat efter finansiella poster	- 3 333 735	- 4 863 738	- 15 678 057
Resultat före skatt	- 3 333 735	- 4 863 738	- 15 678 057
Skatt på periodens resultat	-	7 640	7 640
Periodens resultat	- 3 333 735	- 4 871 378	- 15 685 697

BALANSRÄKNING KONCERNEN

- TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	71 730	157 806	93 249	265 402
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 078 684	1 256 840	1 113 042	1 485 996
	1 150 414	1 414 646	1 206 291	1 751 398
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-	2 333
	-	-	-	2 333
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	2 169 492	2 217 380	2 232 250	2 170 744
Andra långfristiga fordringar	-	95 197	-	-
	2 169 492	2 312 577	2 232 250	2 170 744
Summa anläggningstillgångar	3 319 906	3 727 223	3 438 541	3 924 475
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	4 251 923	4 515 991	4 931 524	4 660 461
	4 251 923	4 515 991	4 931 524	4 660 461
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	5 832 609	3 423 331	6 023 829	2 816 823
Aktuell skattefordran	259 496	268 878	219 565	95 437
Övriga fordringar	547 527	1 217 355	1 545 737	322 163
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	451 701	475 911	971 726	662 921
	7 091 333	5 385 475	8 760 857	3 897 344
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	14 188 958	13 063 240	13 064 138	13 899 107
Summa omsättningstillgångar	25 532 214	22 964 706	26 756 519	22 456 912
SUMMA TILLGÅNGAR	28 852 120	26 691 929	30 195 060	26 381 387

BALANSRÄKNING KONCERNEN – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 108 663	964 810	1 108 663	626 500
Övrigt tillskjutet kapital	87 266 404	74 030 000	85 266 395	36 438 944
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 67 531 049	- 53 699 566	- 64 648 830	- 19 062 226
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	20 844 018	21 295 244	21 726 228	18 003 218
Summa eget kapital	20 844 018	21 295 244	21 726 228	18 003 218
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	380 282	412 676	380 282	1 116 197
Villkorslån	-	40 000	-	290 000
Summa långfristiga skulder	380 282	452 676	380 282	1 406 197
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	343 521	715 141	343 521	953 521
Förskott från kunder	144 159	-	144 159	-
Leverantörsskulder	1 520 852	1 861 732	2 601 112	1 237 504
Övriga skulder	2 090 119	590 558	1 484 480	1 081 344
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 529 169	1 776 578	3 515 279	3 699 603
Summa kortfristiga skulder	7 627 820	4 944 009	8 088 551	6 971 972
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	28 852 120	26 691 929	30 195 060	26 381 387

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	- 3 333 735	- 4 863 738	- 15 685 697	- 24 583 758
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	723 616	95 030	211 027	85 845
	- 2 610 119	- 4 768 708	- 15 474 670	- 24 669 603
Betald inkomstskatt	- 62 669	- 79 133	- 219 565	- 189 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 2 672 788	- 4 847 841	- 15 694 235	- 24 859 348
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	679 601	280 968	134 524	- 136 498
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 669 524	439 816	- 2 795 134	- 1 659 069
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 460 731	- 3 405 131	- 260 589	1 377 142
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 784 394	- 7 532 188	- 18 615 434	- 25 277 773
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 90 795	- 119 999	- 343 683	- 192 478
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 90 795	- 119 999	- 343 683	- 192 478
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	2 000 009	10 650 500	22 030 748	25 150 270
Emissionskostnader	-	- 505 899	- 505 899	- 2 054 805
Amortering av låneskulder	-	- 50 000	- 122 394	- 903 521
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 000 009	10 094 601	21 402 455	22 191 944
Periodens kassaflöde	1 124 820	2 442 414	2 443 338	- 3 278 307
Likvida medel vid periodens början	13 064 138	10 620 826	10 620 800	13 899 107
Likvida medel vid periodens slut	14 188 958	13 063 240	13 064 138	10 620 800

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Innevarande år, 3 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2020	1 108 663	85 266 395	- 64 663 523	21 726 228
Nyemission april/maj 2020 [1]	-	2 000 009	-	2 000 009
Omräkningsdifferenser	-	-	451 516	451 516
Periodens resultat	-	-	- 3 333 735	- 3 333 735
Utgående eget kapital 31 juli 2020	1 108 663	87 266 404	- 67 545 742	20 844 018

[1] Netto tillskjutet kapital för emission genomfört april/maj 2020, efter emissionskostnader

Föregående år, 3 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
Omräkningsdifferenser	-	-	- 36 893	- 36 893
Periodens resultat	-	-	- 4 863 758	- 4 863 758
Utgående eget kapital 31 juli 2019	964 810	74 030 000	- 53 699 566	21 295 244

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

Föregående 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 i samband med notering [1]	-	-	-	-
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

[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 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	7 985 552	3 804 937	24 961 819	11 149 704
Övriga rörelseintäkter	62 163	636 166	3 110 164	5 733 702
Summa rörelsens intäkter	8 047 715	4 441 103	28 071 983	16 883 406
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 547 472	- 1 218 412	- 4 825 258	- 3 416 379
Övriga externa kostnader	- 3 146 532	- 3 599 139	- 18 655 265	- 23 771 507
Personalkostnader	- 2 178 148	- 2 549 035	- 10 611 732	- 13 048 405
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 146 672	- 135 235	- 567 274	- 516 327
Övriga rörelsekostnader	- 3 256 582	- 359 307	- 1 776 421	- 1 000 766
Summa rörelsens kostnader	- 9 275 406	- 7 861 128	- 36 435 950	- 41 753 384
Rörelseresultat	- 1 227 691	- 3 420 025	- 8 363 967	- 24 869 978
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	48 993	217 654	184 775
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 253 414	- 56 508	- 215 012	- 189 194
Resultat efter finansiella poster	- 1 481 105	- 3 427 540	- 8 361 324	- 24 874 397
Resultat före skatt	- 1 481 105	- 3 427 540	- 8 361 324	- 24 874 397
Skatt på periodens resultat	-	-	- 7 640	-
Periodens resultat	- 1 481 105	- 3 427 540	- 8 368 965	- 24 874 397

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET - TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	71 730	157 806	93 249	179 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 078 684	1 256 840	1 113 042	1 250 557
	1 150 414	1 414 646	1 206 291	1 429 882
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i dotterbolag	457 598	505 724	520 668	502 943
Uppskjuten skattefordran	1 714 157	1 714 157	1 714 157	1 714 157
	2 171 755	2 219 881	2 234 825	2 217 100
Summa anläggningstillgångar	3 322 169	3 634 527	3 441 116	3 646 982
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	4 236 497	3 703 806	3 831 931	4 325 406
	4 236 497	3 703 806	3 831 931	4 325 406
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	1 587 372	2 013 983	3 017 181	1 606 097
Fordringar hos koncernföretag	25 835 013	10 607 599	22 509 372	9 574 455
Aktuell skattefordran	252 192	268 878	211 255	189 745
Övriga fordringar	547 527	1 217 355	1 545 737	1 516 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	451 699	281 439	971 725	383 719
	28 673 803	14 389 254	28 255 270	13 270 947
<i>Kassa och bank</i>	6 017 744	11 052 920	6 625 081	7 718 410
Summa omsättningstillgångar	38 928 044	29 145 980	38 712 283	25 314 763
SUMMA TILLGÅNGAR	42 250 213	32 780 507	42 153 400	28 961 745

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 108 663	964 810	1 108 663	877 100
Reservfond	5 000	5 000	5 000	5 000
	1 113 663	969 810	1 113 663	882 100
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	68 599 244	55 362 840	66 599 235	45 305 949
Balanserat resultat	- 33 243 363	- 24 874 397	- 24 874 397	-
Periodens resultat	- 1 481 105	- 3 427 540	- 8 368 965	- 24 874 397
	33 874 776	27 060 903	33 355 873	20 431 552
Summa eget kapital	34 988 439	28 030 713	34 469 536	21 313 652
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	380 282	412 676	380 282	412 676
Villkorslån	-	40 000	-	90 000
Summa långfristiga skulder	380 282	452 676	380 282	502 676
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	343 521	715 141	343 521	903 521
Förskott från kunder	144 159	-	144 159	-
Leverantörsskulder	1 302 647	1 214 840	2 200 076	3 815 436
Övriga skulder	1 561 998	590 558	1 484 479	632 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 529 167	1 776 579	3 131 346	1 793 758
Summa kortfristiga skulder	6 881 492	4 297 118	7 303 582	7 145 417
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 250 213	32 780 507	42 153 400	28 961 745

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -	2018-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-07-31	2019-07-31	2020-04-30	2019-04-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	- 1 481 105	- 3 427 540	- 8 361 324	- 24 874 397
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	231 473	132 454	549 549	516 327
	- 1 249 632	- 3 295 086	- 7 811 775	- 24 358 070
Betald inkomstskatt	- 62 669	- 79 133	- 259 618	- 189 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 1 312 301	- 3 374 219	- 8 071 393	- 24 547 815
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 404 566	621 600	493 475	- 167 888
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	- 377 596	- 1 039 174	- 14 732 346	- 1 559 602
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 422 089	- 2 848 299	158 165	351 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 2 516 552	- 6 640 092	- 22 152 100	- 25 923 714
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 90 795	- 119 999	- 343 683	- 192 478
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 90 795	- 119 999	- 343 683	- 192 478
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	2 000 009	10 650 500	22 030 748	25 150 270
Emissionskostnader	-	- 505 899	- 505 899	- 2 054 805
Amortering av låneskulder	-	- 50 000	- 122 394	- 903 521
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 000 009	10 094 601	21 402 455	22 191 944
Periodens kassaflöde	- 607 338	3 334 510	- 1 093 328	- 3 924 248
Likvida medel vid periodens början	6 625 082	7 718 410	7 718 410	11 642 658
Likvida medel vid periodens slut	6 017 744	11 052 920	6 625 082	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 eller som "Bolaget" alternativt Integrum. Alla belopp i rapporten är i SEK om ej annat anges.

ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL INFORMATION

Denna delårsrapport, 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 Q2 2020/2021, 2 december 2020

Delårsrapport Q3 2020/2021, 2 mars 2021

Delårsrapport Q4 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.