

DELÅRSRAPPORT

augusti-oktober 2017

SAMMANFATTNING

Integrum AB (publ) ("Integrum" eller "Bolaget") redovisade en nettoomsättning på 5 072 (2 257) KSEK under perioden 2017-08-01 till 2017-10-31 (3 månader), en ökning med 125 % jämfört med motsvarande period föregående år.

- Fördjupat samarbete med amerikanska försvarsdepartementet
- Integrum uppmärksammas av Frankrikes president och Sveriges statsminister

ANDRA KVARTALET (1 AUGUSTI 2017 – 31 OKTOBER 2017)

- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 5 072 (2 257) KSEK
- Rörelsen totala intäkter uppgick till 6 381 (4 127) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2 692 (-1 998) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -2 388 (-1 489) KSEK

ÅRETS FÖRSTA 6 MÅNADER (1 MAJ 2017 – 31 OKTOBER 2017)

- Nettoomsättningen under första halvåret uppgick till 10 839 (9 642) KSEK
- Rörelsen totala intäkter uppgick till 13 338 (12 688) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3 882 (1 661) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -3 351 (1 185) KSEK



Integrum uppmärksammas
av Frankrikes president
Emmanuel Macron
och Stefan Löfven

VD HAR ORDET

Vi är stolta över att kunna presentera ett starkt andra kvartal (augusti 2017 – oktober 2017). Detta trots att denna period historiskt brukar kännetecknas av lägre omsättning på grund av semestertider. Under kvartalet har vi fördjupat samarbetet med våra amerikanska samarbetspartners samt även fått betydande medial uppmärksamhet. I en uppskattad instruktionskurs för kirurger och ortopedingenjörer deltog över 50 deltagare från företrädesvis Europa. Den internationella kursen har öppnat upp för flera diskussioner med nya kirurgiska centra och ortopedtekniska verkstäder världen över vilket kan driva en ökad försäljning. Det är också glädjande vi har fått så många nya aktieägare och jag vill passa på att tacka alla för ert förtroende.

Under kvartalet nådde vi en viktig milstolpe då Integrum erhöll den första ordern från det amerikanska försvarsdepartementet för fem operationer, vilka genomfördes under två dagar i november med bra resultat. USA är en potentiell miljardmarknad; enbart i detta land - där Integrum är enda godkända aktören - uppskattas det uppdämda behandlingsbehovet svara mot en adresserbar marknad om 5,6 miljarder USD. Förhoppningen är att vi nu sett startskottet för en ökad försäljning. Den utökade kommersiella organisationen samt en planerad certifieringskurs i januari 2018 bör bidra positivt till utvecklingen framöver.

En annan milstolpe är starten av ett samarbetsprojekt avseende bolagets tankestyrda proteser med amerikanska försvarets institut för specialforskning, DARPA (Defense Advanced Research Projects Agency). Projektet bedrivs i samarbete med DARPA, Massachusetts Institute of Technology (MIT), samt University of California San Francisco (UCSF). Samarbetet med amerikanska försvaret och ledande amerikanska forskningsinstitut ger bolaget en unik möjlighet att etablera en kommersiell position inom en ny marknad, och längs vägen hjälpa amerikanska veteraner att återgå till ett normalt liv.

Utöver satsning i USA tas en rad initiativ för att växa på de stora marknaderna i Europa, som exempelvis Frankrike. I Frankrike har Integrum i dagsläget etablerade samarbeten med ett kirurgiskt center i Montpellier och ett par protesverkstäder och därav goda förutsättningar för ökad tillväxt. Idag är volymerna dock relativt låga på grund av att det görs en bedömning om ersättning från fall till fall. Franska användare av Integrums OPRA Implant System förespråkar nu aktivt Integrums produkter i franska media då de vill att fler ska få tillgång till våra produkter. Arbetet med att få permanent kostnadsersättning har intensifierats och att Integrum uppmärksammades av Frankrikes president Emmanuel Macron under EU-toppmöte i Göteborg var hedrande och kan bidra till att nå fler användare i Frankrike.

Jag är stolt över att vi nu ser goda resultat av vårt arbete och vi har nu siktet inställt mot miljardmarknaderna i USA och Europa. Vi ser en god potential för snabb tillväxt och samtidigt möjligheten till att förbättra livet för individer med amputation och att hjälpa dem att återgå till ett normalt liv.



Göteborg den 18 december
2017

Jonas Bergman
Verkställande direktör

HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET (AUGUSTI 2017 – OKTOBER 2017)

- Ett avtal tecknades med en ny leverantör av proteskomponenter vilket kommer att säkerställa Bolagets leveransförmåga. Detta är i linje med vad som tidigare har informerats om i emissionsprospektet från april 2017. Den nya leverantören upprätthåller en hög kvalitetsstandard enligt ISO 13485 för att tillhandahålla medicinska produkter och är även registrerad hos det amerikanska läkemedelsverket Food and Drug Administration (FDA).
- Det långsiktigt samarbete med U.S. Department of Defense (DoD), det amerikanska försvarsdepartementet, resulterar i en första order för lårbenspatienter. Ordern kom via det framstående militärsjukhuset Walter Reed National Military Medical Center i Washington DC och omfattade totalt 5 OPRA Implant Systems på totalt cirka 2 miljoner kronor.
- Integrum erhöll finansiering för ett mycket prestigefullt samarbetsprojekt avseende bolagets tankestyrda proteser för nedre extremitet från amerikanska försvarets institut för specialforskning, DARPA (Defense Advanced Research Projects Agency). Projektet bedrivs i samarbete med DARPA, Massachusetts Institute of Technology (MIT), samt University of California San Francisco (UCSF). Finansieringen avser utvecklingsarbete samt två operationer planerade under 2018 för nedre extremitet (lårben). Totalt ordervärde uppgick till 310 000 amerikanska dollar motsvarande cirka 2,5 miljoner kronor.
- Vid ordinarie styrelsemöte den 30 oktober 2017 meddelade Thomas Nortoft att han av hälsoskäl önskade avgå som ordförande i Integrum. Till ny styrelseordförande fram till nästa bolagsstämma valdes dåvarande styrelseledamoten Magnus Kristoferson. Thomas Nortoft kvarstår som styrelseledamot.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Kurt Collier, certifierad ortopedingenjör, startade upp i november som Vice President Prosthetics och kommer att ansvara för att introducera och skapa en stark medvetenhet om Integuments OPRA Implant System främst i USA. Kurt Collier har en gedigen erfarenhet inom protesindustrin där han under de senaste 30 åren verkat och innehaft ledande exekutiva roller.
- Integrum genomförde en framgångsrik och uppskattad instruktionskurs för kirurger och protestekniker med över 50 deltagare från företrädesvis Europa. Den internationella kursen har öppnat upp för flertalet diskussioner med nya kirurgiska centra och protesverkstäder världen över vilket kommer att driva en ökad försäljning.
- Integrum uppmärksammades av Frankrikes president Emmanuel Macron och Stefan Löfven under EU-toppmöte i Göteborg. Integrum var utvalt som ett bra exempel på innovativt företag som utvecklar avancerade tekniska produkter där samspelet mellan människa och teknik skapar stort värde för användaren. Bolaget presenterade sina innovativa produkter i samband med ett möte där ett strategiskt partnerskap för innovation under-tecknades av Frankrike och Sverige.
- Integrum bjuder in amerikanska kirurger till en certifieringskurs i januari 2018 i samarbete med UCSF Medical Center. Kursen kommer att fokusera på osseointegration och Integuments OPRA Implant System med avsikt att expandera till fler ledande amerikanska sjukhus.
- En blockaffär om 750 000 aktier har förmedlats i Integrum AB (publ) genom Erik Penser Bank AB:s försorg. Priset i transaktionen uppgick till 22,80 SEK per aktie motsvarande en total transaktionsstorlek om 17,1 MSEK. Säljare i transaktionen är Braanemark Medical AB som indirekt ägs av Rickard Brånemark.
- USA:s främsta militärsjukhus Walter Reed National Military Medical Center i Washington DC genomförde fem första operationerna på två dagar. Walter Reed la den första ordern för fem lårbenspatienter på cirka 2 miljoner kronor i oktober 2017. De fem första operationerna har nu genomförts under två dagar med bra resultat.

FINANSIELL INFORMATION OCH KOMMENTARER AVSEENDE ANDRA KVARTALET

Omsättningen under andra kvartalet uppgick till 6 381 (4 127) KSEK varav till 5 072 (2 257) avser försäljning av bolagets egenutvecklade produkter. Försäljningsintäkter för varuförsäljning redovisas vid leverans. Implantatsystemet står för huvuddelen av faktureringen följt av protektik. Försäljningen härrör i huvudsak från Bolagets försäljning i USA och Europa men också i Australien och Chile.

Av omsättningen avser 807 (1 539) KSEK aktiverat arbete för egen räkning och innefattar utgifter för utveckling i samband med det EU-finansierade DeTop-projektet.

Posten övriga rörelseintäkter 503 (330) KSEK omfattar huvudsakligen erhållna projektbidrag. Bolaget får offentligt stöd i form av forskning och utvecklingsbidrag från Vinnova, Vetenskapsrådet, Stiftelsen för Strategisk Forskning, EU m.fl.

Rörelsens kostnader uppgick till -9 074 (-6 124) KSEK. Ökningen i kostnader är hänförlig till kostnader för ökade satsningar på expansion och etableringen av en kommersiell organisation, forskning och utveckling samt regulatoriska kostnader relaterat till Integrum's tankestyr-daprotoser.

Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT) uppgick till -2 692 (-1 998) KSEK. Periodens resultat uppgick till -2 388 (-1 489) KSEK. En stor del av Integrum's försäljning sker i Euro och amerikanska dollar och under kvartalet har kursutvecklingen i både Euro och amerikanska dollar varit gynnsam för bolaget.



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 eller att produkterna inte kommer generera intäkter som motiverar dess närvaro på marknaden.

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.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående bolag till styrelseledamöterna Thomas Nörtoft, Andrew Christensen, Rickard Brånemark samt CFO Thomas Pålsson har avtal om konsulttjänster med Bolaget.

KONCERNENS NYCKELTAL

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

Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	Kvartal 2 2017-08-01– 2017-10-31	Kvartal 2 2016-08-01– 2016-10-31	6 mån 2017-05-01– 2017-10-31	6 mån 2016-05-01– 2017-10-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	124,7%	-22,1%	12,4%	62,9%
Rörelseintäktstillväxt (%)	54,6%	-3,6%	5,1%	47,1%
EBITDA (KSEK)	-2 574	-1 935	-3 652	1 772
EBITDA-marginal (%)	-40,3%	-46,9%	-27,4%	14,0%
Vinstmarginal (%)	-42,2%	-48,4%	-29,1%	13,1%
Soliditet (%)	78,6%	18,7%	78,6%	18,7%
Balansomslutning (KSEK)	42 560	11 807	42 560	11 807
Anställda (antal)	19	14	19	14

DE STÖRSTA AKTIEÄGARNA I INTEGRUM AB PER DEN 1 DECEMBER 2017¹

Ägare	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Braanemark Medical AB ²	5 300 000	59,22%	75,19%
Skandinaviska Enskilda Banken	700 000	7,82%	4,76%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	670 452	7,49%	4,56%
Öhman Bank S.A	338 820	3,79%	2,30%
Danske Bank International	326 495	3,65%	2,22%
Lennart Ramberg	160 000	1,79%	1,09%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	138 051	1,54%	0,94%
Ålandsbanken i ägares ställe	125 030	1,40%	0,85%
Wikow Venture AB	125 000	1,40%	0,85%
Magnus Kristoferson	80 000	0,89%	0,54%
Magnus René	80 000	0,89%	0,54%

¹⁾ Baserat på fullständig ägarförteckning omfattande direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare.

²⁾ Braanemark Medical AB är ett helägt dotterbolag till Pericardium AB. Rickard Brånemark äger själv 93% av Pericardium ABs aktier. Resterande aktier i Pericardium AB ägs av personer med vilka Rickard Brånemark har familje-/släktband. Braanemark Medical AB är under fusion med Pericardium AB.

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	Kvartal 2 2017-08-01- 2017-10-31	Kvartal 2 2016-08-01- 2016-10-31	6 mån 2017-05-01- 2017-10-31	6 mån 2016-05-01- 2016-10-31	12 månader 2016-05-01- 2017-04-30
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	5 071 856	2 256 780	10 838 754	9 642 282	17 811 308
Aktiverat arbete för egen räkning	806 732	1 539 477	1 751 453	2 327 326	4 454 292
Övriga rörelseintäkter	502 738	330 483	748 011	718 252	1 223 804
Summa rörelsens intäkter	6 381 326	4 126 740	13 338 218	12 687 860	23 489 404
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-1 395 473	-697 581	-2 414 321	-1 676 006	-3 717 290
Övriga externa kostnader	-3 958 367	-3 389 964	-7 619 788	-5 370 272	-16 482 536
Personalkostnader	-3 504 263	-1 939 039	-6 600 754	-3 795 924	-9 077 688
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-118 786	-62 622	-229 754	-110 799	-287 635
Övriga rörelsekostnader	-96 867	-35 071	-355 754	-74 094	-55 413
Summa rörelsens kostnader	-9 073 756	-6 124 277	-17 220 371	-11 027 095	-29 620 562
Rörelseresultat	-2 692 430	-1 997 537	-3 882 153	1 660 765	-6 131 158
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40 028	5	50 692	5	24 117
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44 965	-39 998	-142 285	-80 094	-1 160 274
Resultat efter finansiella poster	-2 697 367	-2 037 530	-3 973 746	1 580 676	-7 267 315
Resultat före skatt	-2 697 367	-2 037 530	-3 973 746	1 580 676	-7 267 315
Skatt på periodens resultat	309 732	548 560	622 875	-395 989	1 521 556
Periodens resultat	-2 387 635	-1 488 970	-3 350 871	1 184 687	-5 745 759

AKTIERELATERADE NYCKELTAL

Belopp i kronor (SEK)	Kvartal 2 2017-08-01– 2017-10-31	Kvartal 2 2016-08-01– 2016-10-31	6 månader 2017-05-01– 2017-10-31	6 månader 2016-05-01– 2016-10-31	12 månader 2016-05-01– 2017-04-30
Antal aktier vid periodens slut (antal) ¹	8 950 000	6 400 000	8 950 000	6 400 000	7 600 000
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner ²	9 184 000	6 400 000	9 184 000	6 400 000	7 834 000
Resultat per aktie	-0,27	-0,23	-0,37	0,19	-0,76
Resultat per aktie, vid full konvertering av teckningsoptioner ²	-0,26	-0,23	-0,36	0,19	-0,73
Eget kapital per aktie (SEK)	3,74	0,35	3,74	0,35	1,39
Eget kapital per aktie, vid full konvertering av teckningsoptioner ²	4,15	0,35	4,15	0,35	1,94
Utdelning per aktie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

¹Antal aktier per 2016-10-31 är omräknat baserat på den aktieuppdelning om 64:1 som beslutades av stämman i februari 2017.

²234 000 teckningsoptioner omvandlade till 234 000 nya aktier, 20 kronor per aktie. Teckningsoptionerna är utgivna februari 2017.

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	308 440	394 516	351 478
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 469 234	589 761	1 365 008
	1 777 674	984 277	1 716 486
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	7 457	23 545	14 868
	7 457	23 545	14 868
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	2 153 807	-	1 550 165
	2 153 807	-	1 550 165
Summa anläggningstillgångar	3 938 938	1 007 822	3 281 519
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	5 528 826	2 740 811	3 953 565
	5 528 826	2 740 811	3 953 565
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 427 785	5 691 534	1 521 662
Aktuell skattefordran	349 988	-	556 611
Övriga fordringar	457 825	1 551 652	2 726 601
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	988 541	258 169	928 006
	6 224 139	7 501 355	5 732 880
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	26 867 992	557 307	6 805 087
Summa omsättningstillgångar	38 620 957	10 799 473	16 491 532
SUMMA TILLGÅNGAR	42 559 895	11 807 295	19 773 051

BALANSRÄKNING KONCERNEN FORTSÄTTNING

Belopp i kronor (SEK)	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	626 500	100 000	532 000
Övrigt tillskjutet kapital	36 780 380	-	15 215 250
Balanserat resultat inkl periodens resultat	-3 943 913	2 111 774	-5 212 920
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	33 462 967	2 211 774	10 534 330
Summa eget kapital	33 462 967	2 211 774	10 534 330
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	-	3 058	-
	-	3 058	-
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	1 492 958	2 246 479	1 869 718
Villkorslån	390 000	590 000	490 000
Summa långfristiga skulder	1 882 958	2 836 479	2 359 718
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	953 521	953 521	953 521
Förskott från kunder	-	6 722	63 575
Leverantörsskulder	2 757 518	2 158 147	3 616 396
Skulder till koncernföretag	-	1 014 777	-
Aktuell skatteskuld	-	150 725	-
Övriga skulder	2 353 737	702 226	504 123
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 149 194	1 769 866	1 741 388
Summa kortfristiga skulder	7 213 970	6 755 984	6 879 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 559 895	11 807 295	19 773 051

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	Kvartal 2 2017-08-01– 2017-10-31	Kvartal 2 2016-08-01– 2016-10-31	6 mån 2017-05-01– 2017-10-31	6 mån 2016-05-01– 2016-10-31	12 månader 2016-05-01– 2017-04-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-2 697 367	-2 037 530	-3 973 746	1 580 676	-7 267 315
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	883 021	1 614 344	1 968 180	2 405 786	4 738 701
	-1 814 346	-423 186	-2 005 566	3 986 462	-2 528 614
Betald inkomstskatt	607 212	-101 202	461 174	-303 606	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 207 134	-524 388	-1 544 392	3 682 856	-2 528 610
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-196 568	-210 141	-1 575 261	-464 128	-1 676 882
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	213 741	1 073 384	-952 433	-1 248 545	570 531
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	3 035 509	-106 074	334 967	1 251 956	621 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 845 548	232 781	-3 737 119	3 222 139	-3 013 507
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-994 916	-1 731 393	-2 072 146	-2 675 990	-5 703 324
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-994 916	-1 731 393	-2 072 146	-2 675 990	-5 703 324
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-	-	27 000 000	-	15 234 000
Emissionskostnader	-	-	-651 070	-	-
Amortering av låneskulder	-238 380	-238 380	-476 760	-853 521	-576 761
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-238 380	-238 380	25 872 170	-853 521	14 657 239
Periodens kassaflöde	612 252	-1 736 992	20 062 905	-307 372	5 940 408
Likvida medel vid årets början	26 255 740	2 294 299	6 805 087	864 679	864 679
Likvida medel vid årets slut	26 867 992	557 307	26 867 992	557 307	6 805 087

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Innevarande år, 6 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2017	532 000	15 215 250	-5 212 920	10 534 330
Nyemission i samband med notering ¹	94 500	26 254 430	-	26 348 930
Omräkningsdifferenser	-	-	-69 422	-69 422
Periodens resultat	-	-	-3 350 871	-3 350 871
Disposition vid årsstämma	-	-4 689 300	4 689 300	-
Utgående eget kapital 31 oktober 2017	626 500	36 780 380	-3 943 913	33 462 967

¹Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, i samband med börsnotering den 15 maj 2017

Föregående år, 6 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2016	100 000	-	945 299	1 045 299
Omräkningsdifferenser	-	-	-18 212	-18 212
Periodens resultat	-	-	1 184 687	1 184 687
Utgående eget kapital 31 oktober 2016	100 000	-	2 111 774	2 211 774

Föregående år, helår	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2016	100 000	-	945 299	1 045 299
Fondemission	413 250	-	-413 250	-
Nyemission, riktad till nya aktieägare	18 750	15 215 250	-	15 234 000
Omräkningsdifferenser	-	-	790	790
Periodens resultat	-	-	-5 745 759	-5 745 759
Utgående eget kapital 30 april 2017	532 000	15 215 250	-5 212 920	10 534 330

Utöver aktiekapitalet finns sedan februari 2017 utställda teckningsoptioner riktade till personal på Integrum AB som ett incitamentsprogram. Optionerna ger innehavarna rätt att teckna totalt 234 000 aktier av serie B till en teckningskurs på 20 kronor per aktie under tiden 1 februari till och med 30 april 2020. Effekterna på antalet aktier, resultat per aktie och eget kapital per aktie vid full konvertering redovisas bland Aktierelateade nyckeltal.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i kronor (SEK)	Kvartal 2 2017-08-01– 2017-10-31	Kvartal 2 2016-08-01– 2016-10-31	6 mån 2017-05-01– 2017-10-31	6 mån 2016-05-01– 2016-10-31	12 månader 2016-05-01– 2017-04-30
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	4 506 742	2 262 572	9 747 404	8 438 657	15 927 179
Aktiverat arbete för egen räkning	806 732	1 539 477	1 751 453	2 327 326	4 454 292
Övriga rörelseintäkter	502 738	308 845	748 011	696 614	1 223 804
Summa rörelsens intäkter	5 816 212	4 110 894	12 246 868	11 462 597	21 605 275
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-1 265 197	-696 991	-2 284 045	-1 675 416	-3 717 290
Övriga externa kostnader	-3 149 109	-3 019 186	-6 163 697	-4 885 898	-14 530 647
Personalkostnader	-2 608 860	-1 757 469	-5 542 220	-3 458 201	-8 393 387
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-118 786	-62 622	-229 754	-110 799	-287 635
Övriga rörelsekostnader	-96 867	-35 071	-355 754	-74 094	-55 413
Summa rörelsens kostnader	-7 238 819	-5 571 339	-14 575 470	-10 204 408	-26 984 372
Rörelseresultat	-1 422 607	-1 460 445	-2 328 602	1 258 189	-5 379 097
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40 028	5	50 692	5	24 117
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44 965	-39 998	-142 285	-80 094	-1 160 274
Resultat efter finansiella poster	-1 427 544	-1 500 438	-2 420 195	1 178 100	-6 515 254
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	13 900
Resultat före skatt	-1 427 544	-1 500 438	-2 420 195	1 178 100	-6 501 354
Skatt på periodens resultat	312 952	327 224	518 659	-269 178	1 195 502
Periodens resultat	-1 114 592	-1 173 214	-1 901 536	908 922	-5 305 852

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i kronor (SEK)	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	308 440	394 516	351 478
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 469 234	589 761	1 365 008
	1 777 674	984 277	1 716 486
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	7 457	23 545	14 868
	7 457	23 545	14 868
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	1 714 157	-	1 195 498
	1 714 157	-	1 195 498
Summa anläggningstillgångar	3 499 288	1 007 822	2 926 852
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	5 528 826	2 740 811	3 953 565
	5 528 826	2 740 811	3 953 565
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 259 806	1 913 808	1 521 662
Fordringar hos koncernföretag	7 537 472	300 000	1 148 163
Aktuell skattefordran	349 988	-	556 611
Övriga fordringar	457 825	1 506 475	2 697 356
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	988 540	3 323 447	928 005
	10 593 631	7 043 730	6 851 797
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	24 541 805	384 042	6 365 755
Summa omsättningstillgångar	40 664 262	10 168 583	17 171 117
SUMMA TILLGÅNGAR	44 163 550	11 176 405	20 097 969

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

FORTSÄTTNING

Belopp i kronor (SEK)	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	626 500	100 000	532 000
Reservfond	5 000	5 000	5 000
	631 500	105 000	537 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	36 780 380	-	15 215 250
Balanserat resultat	-	1 029 803	616 553
Periodens resultat	-1 901 536	908 922	-5 305 852
	34 878 844	1 938 725	10 525 951
Summa eget kapital	35 510 344	2 043 725	11 062 951
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfonder	-	13 900	-
	-	13 900	-
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	1 492 958	2 246 479	1 869 718
Villkorslån	390 000	590 000	490 000
Summa långfristiga skulder	1 882 958	2 836 479	2 359 718
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	953 521	953 521	953 521
Förskott från kunder	-	6 722	19 199
Leverantörsskulder	2 401 483	2 045 366	3 457 070
Skulder till moderföretag	-	1 014 777	-
Aktuell skatteskuld	-	16 177	-
Övriga skulder	2 266 052	682 347	504 123
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 149 192	1 563 391	1 741 387
Summa kortfristiga skulder	6 770 248	6 282 301	6 675 300
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 163 550	11 176 405	20 097 969

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i kronor (SEK)	Kvartal 2 2017-08-01– 2017-10-31	Kvartal 2 2016-08-01– 2016-10-31	6 mån 2017-05-01– 2017-10-31	6 mån 2016-05-01– 2016-10-31	12 månader 2016-05-01– 2017-04-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-1 427 544	-1 500 438	-2 420 195	1 178 100	-6 515 254
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	929 249	1 605 278	2 018 368	2 438 125	4 741 927
	-498 295	104 840	-401 827	3 616 225	-1 773 327
Betald inkomstskatt	607 212	-101 202	461 178	-303 602	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	108 917	3 638	59 347	3 312 623	-1 773 323
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-196 568	-210 141	-1 575 261	-464 128	-1 676 882
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 022 398	870 557	-4 203 008	-461 306	-319 974
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 645 079	-99 928	94 948	935 901	591 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 535 030	564 126	-5 623 974	3 323 090	-3 178 623
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-998 648	-1 731 393	-2 072 146	-2 675 990	-5 703 324
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-998 648	-1 731 393	-2 072 146	-2 675 990	-5 703 324
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-	-	27 000 000	-	15 234 000
Emissionskostnader	-	-	-651 070	-	-
Amortering av låneskulder	-238 380	-238 380	-476 760	-853 521	-576 761
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-238 380	-238 380	25 872 170	-853 521	14 657 239
Periodens kassaflöde	298 002	-1 405 647	18 176 050	-206 421	5 775 292
Likvida medel vid årets början	24 243 803	1 789 689	6 365 755	590 463	590 463
Likvida medel vid årets slut	24 541 805	384 042	24 541 805	384 042	6 365 755

UPPLYSNINGAR OCH INFORMATION

FÖRETAGSINFORMATION

Integrum AB med organisationsnummer 556407-3145 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Krokslättis Fabriker 50, 431 37 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.

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som Integrum AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Jonas Bergman, CEO
Telefon: +46 70 418 43 38
E-post: jonas.bergman@integrum.se

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer

FINANSIELL KALENDER

- Delårsrapport, november 2017– januari 2018:
26 mars 2018
- Delårsrapport, februari 2018 - april 2018:
25 juni 2018
- Årsredovisning räkenskapsåret 2017/2018:
27 augusti 2018

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.

EBITDA

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

EBITDA-MARGINAL

EBITDA 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.

INTEGRUM AB

Kroksläotts Fabriker 50
431 37 Mölndal
031-760 10 60
info@integrum.se
www.integrum.se