

DELÅRSRAPPORT

maj-juli 2017

 Integrum

SAMMANFATTNING

- Stor omsättningsökning jämfört med föregående kvartal
- Utökad organisation med nya nyckelpersoner i USA och Europa
- Lyckad börsintroduktion och förberedelser för vidare expansion
- Första leveransen till nya partnern Ottobock

FÖRSTA KVARTALET (1 MAJ 2017-31 JULI 2017)

Integrum AB (publ) ("Integrum" eller "Bolaget") redovisade en nettoomsättning på 5 767 (7 386) KSEK under perioden 1 maj 2017 till 31 juli 2017 (3 månader). Detta motsvarar en 64 % ökning jämfört med närmast föregående kvartal (3 517 KSEK). Jämfört med motsvarande kvartal föregående år är nettoomsättningen lägre vilket förklaras av en stor leverans som då gjordes till amerikanska försvaret.

- Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 5 767 (7 386) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 6 957 (8 561) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 190 (3 658) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -963 (2 674) KSEK



VD HAR ORDET

Positiv respons från blivande kunder och samarbetspartners i USA och resten av världen, stark försäljning och lyckad börsnotering summerar det första kvartalet (maj 2017-juli 2017). Vi är stolta över att presentera en stark försäljning under första kvartalet. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ser vi en minskning vilket förklaras av en större försäljning som gjordes till amerikanska försvaret under fjolåret. En stor del av Integrum's försäljning sker i amerikanska dollar och ett kursfall på cirka 8 % under första kvartalet ger en påverkan på både omsättning och resultat. Vi har nu avslutat vårt första kvartal som ett publikt bolag och jag vill passa på att tacka alla aktieägare för ert förtroende.

Det är glädjande att vi nu i allt större utsträckning fortsätter att förbättra livet för personer med amputation världen över och inte minst på den amerikanska marknaden. Integrum befinner sig i en expansionsfas sedan HDE-godkännandet (Humanitarian Device Exemption) från den amerikanska myndigheten Food and Drug Administration (FDA). Vi har under det första kvartalet intensifierat våra satsningar för att bygga vår kommersiella organisation för ökad tillväxt. Vi är mycket glada över vår nye Vice President Prosthetics, Kurt Collier, som kommer att bidra starkt med sin gedigna erfarenhet inom protesindustrin. Samarbetet med University of California San Francisco (UCSF) och militärsjukhuset Walter Reed National Military Medical Center har fördjupats och vi förväntar oss en ökad försäljning under året. Dessutom är ytterligare ett par stora, högt rankade sjukhus närmare en uppstart. Vi bedömer att genom såväl fördjupade som nya samarbeten har Bolaget goda möjligheter att expandera på den amerikanska marknaden. En utökad kommersiell organisation och accelererade marknadsinsatser kommer även att bidra positivt till utvecklingen.

Förutom en god utveckling i USA är det också glädjande att vi nu har en rad nya förfrågningar från stora välrenommerade sjukhus runt om i världen som exempelvis i Kina vilket är ett bra betyg för Integrum. Med den framgångsrika börsnoteringen och den goda responsen från marknaden har Integrum fått den finansiella styrka som krävs för att satsa hårt på marknadsföring och försäljning. Detta möjliggör att vi kan fortsätta att expandera vår kommersiella organisation, etablera oss på nya marknader samt även utöka vår produktportfölj.

Under resterande del av 2017 kommer vi att fokusera på certifiering av kirurger och förstärkning av Bolaget för fortsatt expansion. Jag är stolt över att vi redan ser goda resultat av vårt arbete och mer aktivitet än förväntat genom de satsningar vi gör för att bygga vidare på den starka grund som finns i Bolaget. Integrum tar nu på allvar steget från ett forskningsdrivet mindre bolag till att etablera Integrum som en större internationell aktör.



Göteborg den
22 september 2017

Jonas Bergman
Verkställande direktör

HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET (MAJ 2017–JULI 2017)

- Bolaget noterades den 15 maj på Nasdaq First North. Intresset var stort och emissionen tecknades till omkring 200 procent. På grund av det stora intresset har tilldelning av B-aktier skett till omkring 700 nya aktieägare.
- I maj genomfördes den första leveransen av Integrums proteskomponenter till Ottobock i USA. Detta är en strategisk milstolpe då Ottobock nu kan börja sälja och marknadsföra Integrums produkter på den amerikanska marknaden.
- Bolagets grundare Dr. Rickard Brånemark har accepterat ett erbjudande om att fortsätta uppbyggandet av ett osseointegrationscenter vid University of California San Francisco (UCSF) och är från den 1 juli 2017 professor i klinisk ortopedi vid UCSF.
- Två patienter som fått tummar amputerade behandlades i slutet av maj med Integrums skelett-förankrade protesssystem (OPRA Implant System). Operationerna genomfördes vid Gents universitetssjukhus (UZ Gent), och är de första som görs i Belgien.
- Läkemedelsverket har godkänt en klinisk studie för Neuromotus, Bolagets produkt för att reducera fantomsmärta. Studien planeras innefatta 66 patienter fördelat över fem länder och totalt åtta involverade universitetssjukhus.
- Marknads- och säljbolaget i USA (Integrum Inc) arrangerade en kurs för amerikanska kirurger i Washington under juli vilket är en viktig komponent för att öka försäljningen i USA. Feedbacken från deltagarna var mycket bra vilket är ett viktigt steg mot certifieringen av kirurger i USA.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Integrum har erhållit en utbetalning på 5,3 miljoner kronor från EU-programmet Horizon 2020.
- Integrum bjuder in medicinsk personal till en tvådagars certifieringskurs i november. Kursen kommer att fokusera på osseointegration och Integrums OPRA Implant System.
- Etableringen i Kina löper på bra. Avtal för behandling av de första fem patienterna har accepterats av distributören vilket kommer att utgöra basen för att certifiera kirurger i Kina. Parallellt pågår arbetet med ett långsiktigt distributörsavtal och ansökan för att erhålla marknadsgodkännande från det kinesiska läkemedelsverket CFDA.
- Teamet har stärkts med ytterligare kapacitet för CE-märkning och kommersialisering av Neuromotus.
- Kurt Collier, certifierad ortopedingenjör, har anslutit sig till Integrum som Vice President Prosthetics och kommer att ansvara för att introducera och skapa en stark medvetenhet om Integrums OPRA Implant System i USA.
- Integrum ställde ut vid världskongressen The American Orthotic & Prosthetic Association (AOPA) 2017 i Las Vegas den 6–9 september.

FINANSIELL INFORMATION OCH KOMMENTARER AVSEENDE FÖRSTA KVARTALET

Omsättningen under första kvartalet uppgick till 6 957 (8 561) varav 5 767 (7 386) KSEK avser försäljning av bolagets egenutvecklade produkter. Implantatsystem står för huvuddelen av faktureringen följt av proteskomponenter. Försäljningen härrör i huvudsak från Bolagets försäljning i USA och Europa.

Av omsättningen avser 944 (788) KSEK aktiverat arbete för egen räkning och innefattar utgifter för utveckling i samband med det EU-finansierade DeTop-projektet.

Övriga rörelseintäkter 245 (388) KSEK omfattar huvudsakligen erhållna projektbidrag. Bolaget åtnjuter offentligt stöd i form av forsknings- och utvecklingsbidrag från Vinnova, Vetenskapsrådet, Stiftelsen för Strategisk Forskning, EU m.fl.

Rörelsens kostnader uppgick till 8 147 (4 903) KSEK. De ökade kostnaderna är hänförliga till kostnader för ökade satsningar på expansion och etableringen av en kommersiell organisation, forskning och utveckling samt regulatoriska kostnader relaterat till Integrums tankestyrda proteser.

Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT) uppgick till -1 190 (3 658) KSEK. Periodens resultat uppgick till -963 (2 674) KSEK.

En stor del av Integrums försäljning sker i amerikanska dollar och under kvartalet har vi sett en kursförsvagning på cirka 8 %. Effekten i redovisningen har blivit en försämrad omsättning med cirka 100 KSEK samt en negativ resultatpåverkan med cirka 250 KSEK.



Magnus Niska (mitten), världens första användare av Integrums hjärnstyrda proteser, tillsammans med Integrums Research Director, Max Ortiz Catalán (t.v.), samt Rickard Brånemark (t.h.), grundare av Integrum .

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 styrelseordförande Thomas Nörtoft och styrelseledamoten Andrew Christensen samt CFO Thomas Pålsson har avtal om konsulttjänster med Bolaget.



Erik Ax, användare av
Integrums produkter.

KONCERNENS NYCKELTAL

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

Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	Kvartal 1, 2017 2017-05-01 – 2017-07-31	Kvartal 1, 2016 2016-05-01 – 2016-07-31	12 månader, helår 16/17 2016-05-01 – 2017-04-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	-21,9%	144,3%	44,5%
Rörelseintäktstillväxt (%)	-18,7%	97,2%	27,1%
EBITDA (KSEK)	-1 079	3 706	-5 844
EBITDA-marginal (%)	-15,5%	43,3%	-24,9%
Vinstmarginal (%)	-17,1%	42,7%	-26,1%
Soliditet (%)	85,1%	27,4%	53,3%
Balansomslutning (KSEK)	42 178	13 685	19 773
Antal aktier vid periodens slut (antal) ¹	8 950 000	6 400 000	7 600 000
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner ²	9 184 000	6 400 000	7 834 000
Resultat per aktie (SEK)	-0,11	0,42	-0,76
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner ²	-0,10	0,42	-0,73
Eget kapital per aktie (SEK)	4,01	0,59	1,39
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner ²	4,42	0,59	1,94
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00
Anställda (antal)	18	10	14

¹Antal aktier per 2016-07-31 är omräknat baserat på den aktieuppdelning om 64:1 som beslutades av stämma i februari 2017.

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

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	Noter	Kvartal 1 2017-05-01- 2017-07-31	Kvartal 1 2016-05-01- 2016-07-31	12 månader 2016-05-01- 2017-04-30
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning		5 766 898	7 385 502	17 811 308
Aktiverat arbete för egen räkning		944 721	787 849	4 454 292
Övriga rörelseintäkter		245 273	387 769	1 223 804
Summa rörelsens intäkter		6 956 892	8 561 120	23 489 404
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter		-1 018 848	-978 425	-3 717 290
Övriga externa kostnader		-3 661 421	-1 980 308	-16 482 536
Personalkostnader		-3 096 491	-1 856 885	-9 077 688
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-110 968	-48 177	-287 635
Övriga rörelsekostnader		-258 887	-39 023	-55 413
Summa rörelsens kostnader		-8 146 615	-4 902 818	-29 620 562
Rörelseresultat		-1 189 723	3 658 302	-6 131 158
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter		10 664	-	24 117
Räntekostnader och liknande resultatposter		-97 320	-40 096	-1 160 274
Resultat efter finansiella poster		-1 276 379	3 618 206	-7 267 315
Resultat före skatt		-1 276 379	3 618 206	-7 267 315
Skatt på periodens resultat		313 143	-944 549	1 521 556
Periodens resultat		-963 236	2 673 657	-5 745 759

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	Noter	2017-07-31	2016-07-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande		329 959	416 035	351 478
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		1 374 612	430 201	1 365 008
		1 704 571	846 236	1 716 486
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		11 162	32 292	14 868
		11 162	32 292	14 868
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran		1 829 152	-	1 550 165
		1 829 152	-	1 550 165
Summa anläggningstillgångar		3 544 885	878 528	3 281 519
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror		5 330 824	2 530 670	3 953 565
Förskott till leverantörer		1 434	-	-
		5 332 258	2 530 670	3 953 565
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		2 445 569	6 416 068	1 521 662
Fordringar hos koncernföretag		-	315	-
Aktuell skattefordran		702 649	98 032	556 611
Övriga fordringar		3 429 249	1 200 768	2 726 601
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		467 625	266 333	928 006
		7 045 092	7 981 516	5 732 880
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank		26 255 740	2 294 299	6 805 087
Summa omsättningstillgångar		38 633 090	12 806 485	16 491 532
SUMMA TILLGÅNGAR		42 177 975	13 685 013	19 773 051

BALANSRÄKNING KONCERNEN FORTSÄTTNING

Belopp i kronor (SEK)	Noter	2017-07-31	2016-07-31	2017-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		626 500	100 000	532 000
Övrigt tillskjutet kapital		41 469 680	-	15 215 250
Balanserat resultat inkl periodens resultat		-6 218 004	3 645 038	-5 212 920
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		35 878 176	3 745 038	10 534 330
Summa eget kapital		35 878 176	3 745 038	10 534 330
<i>Avsättningar</i>				
Uppskjuten skatteskuld		-	3 058	-
		-	3 058	-
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut		1 681 338	2 434 859	1 869 718
Villkorslån		440 000	640 000	490 000
Summa långfristiga skulder		2 121 338	3 074 859	2 359 718
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		953 521	765 141	953 521
Förskott från kunder		472	6 722	63 575
Leverantörsskulder		1 414 893	1 163 607	3 616 396
Skulder till koncernföretag		-	1 015 092	-
Aktuell skatteskuld		-	314 174	-
Övriga skulder		566 879	2 362 793	504 123
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 242 696	1 234 529	1 741 388
Summa kortfristiga skulder		4 178 461	6 862 058	6 879 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		42 177 975	13 685 013	19 773 051

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	Noter	2017-05-01– 2017-07-31	2016-05-01– 2016-07-31	2016-05-01– 2017-04-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		-1 276 379	3 618 206	-7 267 315
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		1 047 997	862 108	4 738 701
		-228 382	4 480 314	-2 528 614
Betald inkomstskatt		-146 038	-151 803	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-374 420	4 328 511	-2 528 610
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-1 378 693	-253 987	-1 676 882
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 166 174	-2 443 196	570 531
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-2 700 542	1 358 030	621 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 619 829	2 989 358	-3 013 507
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 040 068	-944 597	-5 703 324
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar		-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 040 068	-944 597	-5 703 324
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission		27 000 000	-	15 234 000
Emissionskostnader		-651 070	-	-
Amortering av låneskulder		-238 380	-615 141	-576 761
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		26 110 550	-615 141	14 657 239
Årets kassaflöde		19 450 653	1 429 620	5 940 408
Likvida medel vid årets början		6 805 087	864 679	864 679
Likvida medel vid årets slut		26 255 740	2 294 299	6 805 087

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Innevarande år, kvartal 1	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	-	-	-41 848	-41 848
Periodens resultat	-	-	-963 236	-963 236
Utgående eget kapital 31 juli 2017	626 500	41 469 680	-6 218 004	35 878 176

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

Föregående år, kvartal 1	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	-	-	26 082	26 082
Periodens resultat	-	-	2 673 657	2 673 657
Utgående eget kapital 31 juli 2016	100 000	-	3 645 038	3 745 038

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 nyckeltal.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i kronor (SEK)	Noter	Kvartal 1 2017-05-01- 2017-07-31	Kvartal 1 2016-05-01- 2016-07-31	12 månader 2016-05-01- 2017-04-30
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning		5 240 662	6 176 085	15 927 179
Aktiverat arbete för egen räkning		944 721	787 849	4 454 292
Övriga rörelseintäkter		245 273	387 769	1 223 804
Summa rörelsens intäkter		6 430 656	7 351 703	21 605 275
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter		-1 018 848	-978 425	-3 717 290
Övriga externa kostnader		-3 014 588	-1 866 712	-14 530 647
Personalkostnader		-2 933 360	-1 700 732	-8 393 387
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-110 968	-48 177	-287 635
Övriga rörelsekostnader		-258 887	-39 023	-55 413
Summa rörelsens kostnader		-7 336 651	-4 633 069	-26 984 372
Rörelseresultat		-905 995	2 718 634	-5 379 097
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter		10 664	-	24 117
Räntekostnader och liknande resultatposter		-97 320	-40 096	-1 160 274
Resultat efter finansiella poster		-992 651	2 678 538	-6 515 254
Bokslutsdispositioner		-	-	13 900
Resultat före skatt		-992 651	2 678 538	-6 501 354
Skatt på periodens resultat		205 707	-596 402	1 195 502
Periodens resultat		-786 944	2 082 136	-5 305 852

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i kronor (SEK)	Noter	2017-07-31	2016-07-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		329 959	416 035	351 478
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		1 374 612	430 201	1 365 008
		1 704 571	846 236	1 716 486
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		11 162	32 292	14 868
		11 162	32 292	14 868
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran		1 401 205	-	1 195 498
		1 401 205	-	1 195 498
Summa anläggningstillgångar		3 116 938	878 528	2 926 852
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m.m.</i>				
Färdiga varor och handelsvaror		5 330 824	2 530 670	3 953 565
Förskott till leverantörer		1 434	-	-
		5 332 258	2 530 670	3 953 565
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		4 924 734	2 507 519	1 521 662
Fordringar hos koncernföretag		695 023	300 315	1 148 163
Aktuell skattefordran		702 649	98 032	556 611
Övriga fordringar		3 388 413	1 222 337	2 697 356
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		467 626	3 360 837	928 005
		10 178 445	7 489 040	6 851 797
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank		24 243 803	1 789 689	6 365 755
Summa omsättningstillgångar		39 754 506	11 809 399	17 171 117
SUMMA TILLGÅNGAR		42 871 444	12 687 927	20 097 969

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

FORTSÄTTNING

Belopp i kronor (SEK)	Noter	2017-07-31	2016-07-31	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		41 469 680	-	15 215 250
Balanserat resultat		-4 689 299	1 029 803	616 553
Periodens resultat		-786 944	2 082 136	-5 305 852
		35 993 437	3 111 939	10 525 951
Summa eget kapital		36 624 937	3 216 939	11 062 951
<i>Obeskattade reserver</i>				
Periodiseringsfonder		-	13 900	-
		-	13 900	-
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut		1 681 338	2 434 859	1 869 718
Villkorslån		440 000	640 000	490 000
Summa långfristiga skulder		2 121 338	3 074 859	2 359 718
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		953 521	765 141	953 521
Förskott från kunder		472	6 722	19 199
Leverantörsskulder		1 361 601	1 084 132	3 457 070
Skulder till moderföretag		-	1 015 092	-
Övriga skulder		566 879	2 276 613	504 123
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 242 696	1 234 529	1 741 387
Summa kortfristiga skulder		4 125 169	6 382 229	6 675 300
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		42 871 444	12 687 927	20 097 969

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i kronor (SEK)	Noter	2017-05-01– 2017-07-31	2016-05-01– 2016-07-31	2016-05-01– 2017-04-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		-992 651	2 678 538	-6 515 254
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		1 055 689	836 026	4 741 927
		63 038	3 514 564	-1 773 327
Betald inkomstskatt		-146 038	-151 803	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-83 000	3 362 761	-1 773 323
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-1 378 693	-253 987	-1 676 882
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-3 180 610	-1 401 816	-319 974
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-2 550 131	1 052 006	591 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 192 434	2 758 964	-3 178 623
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 040 068	-944 597	-5 703 324
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 040 068	-944 597	-5 703 324
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission		27 000 000	-	15 234 000
Emissionskostnader		-651 070	-	-
Amortering av låneskulder		-238 380	-615 141	-576 761
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		26 110 550	-615 141	14 657 239
Årets kassaflöde		17 878 048	1 199 226	5 775 292
Likvida medel vid årets början		6 365 755	590 463	590 463
Likvida medel vid årets slut		24 243 803	1 789 689	6 365 755

UPPLYSNINGAR OCH INFORMATION

FÖRETAGSINFORMATION

Integrum AB med organisationsnummer 556407-3145 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Mölndal. Adressen till huvudkontoret är Kroksläotts 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.

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 granskning av bolagets revisor.

FINANSIELL KALENDER

- Delårsrapport 1 maj–30 juli 2017:
25 september 2017
- Årsstämma 2017: 25 september 2017
- Delårsrapport 1 augusti–31 oktober 2017:
18 december 2017
- Delårsrapport 1 november 2017–31 januari 2018:
26 mars 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