

DELÅRSRAPPORT

maj 2019 - juli 2019

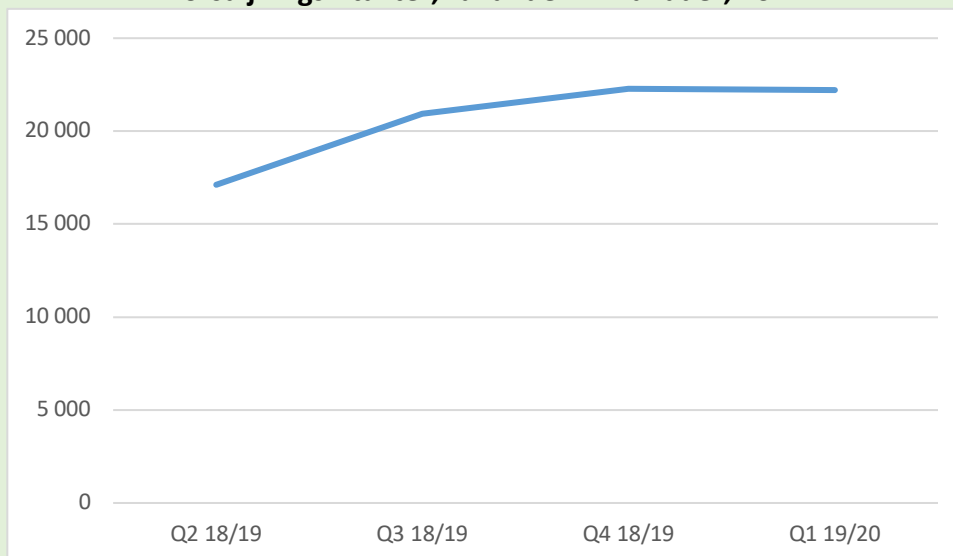
SAMMANFATTNING

Integrum koncernen redovisade en nettoomsättning på 3 967 (3 920) KSEK under perioden 2019-05-01 till 2019-07-31 (3 månader).

FÖRSTA KVARTALET (1 MAJ 2019 – 31 JULI 2019)

- Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 3 967 (3 920) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 4 603 (5 222) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till 9 459 (10 850) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4 856 (-5 628) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -4 864 (-5 654) KSEK

Försäljningsintäkter, rullande 12 månader, KSEK



VD-KOMMENTAR

När jag sammanfattar det första kvartalet kan vi se ett liknande försäljningsresultat som för motsvarande kvartal förra året. Vi har redan tidigare haft betydande säsongsvariationer, med lägre försäljning i Q1, huvudsakligen beroende på semesterperioden då färre operationer genomförs, och försäljningen detta kvartal ligger i linje med våra förväntningar. I vår växande verksamhet är det viktigt att titta på försäljningsutvecklingen över tid snarare än på kvartal efter kvartal och ser man på tolv månaders rullande försäljning är vi glada över en fortsatt positiv trend.

En nyemission i maj 2019 gav företaget 10,1 miljoner kronor att användas för accelererad expansion i USA.

Arbetet på den amerikanska marknaden fortsätter. Vi har blivit effektivare när det gäller att stödja intresserade kliniker i processen att bli OPRA-center och därmed verkliga kunder, vilket ger resultat redan under innevarande kvartal. Patienter kan nu få utvärdering och behandling på åtta olika sjukhus i USA. Eftersom centren är fördelade över hela landet ökar vi behandlingens tillgänglighet för patienterna, som tidigare var hänvisade till UCSF (vanliga civila patienter) och Walter Reed (militärer). Även om försäljningstillväxten inte syns under detta kvartal förväntar vi oss att dessa nya centra kommer att generera ytterligare tillväxt under innevarande verksamhetsår.

Det är också glädjande att se att vår försäljning i Europa fortsätter sin positiva

trend genom bra samarbete och ökad närvaro hos våra kunder, främst på grund av ett ökat antal operationer i Belgien, Österrike och Tyskland.

Under maj 2019 erhöll Integrum CE-märkning för Neuromotus, vår innovativa produkt för behandling av patienter med fantomsmärta. Vi har mött ett stort intresse från patienter och yrkesverksamma och marknadsföringsaktiviteter har påbörjats. Under kvartalet marknadsfördes Neuromotus på två kongresser: Leva & Fungera samt Vitalis. Arbetet med att finslipa vår affärsmodell för att leverera ytterligare kundvärde pågår. Försäljningen planeras starta i Q2 2019/2020. Initialt kommer vi att fokusera på professionella användare.

När jag ser fram emot resten av 2019/2020 är jag övertygad om att Integrum är bättre positionerat än någonsin på marknaden. Trots att utmaningar kvarstår på den amerikanska marknaden är vi nu nära att få vårt genombrott genom att vi nu har sex nya sjukhus som står redo att erbjuda behandling med vårt implantatsystem.

Mölnadal den 2 september
2019

Maria Elena López
Verkställande direktör



MARKNAD

Bearbetningen av den amerikanska marknaden fortsätter med ökad närvaro, utbildning av medicinska yrkesutövare och medverkan vid olika event. Som guldspansör för the Amputee Coalition of America deltog Integrum vid organisationens National Conference in San Antonio, Texas, den 25-27 juli. Där annonserade vi att Integrum nu samarbetar med sex stycken nya sjukhus i USA. Dessa sjukhus utvärderar nu patienter för att starta upp operationer. Samtliga sjukhus är strategiskt utvalda på den amerikanska marknaden för att underlätta för våra patienter att bli behandlade nära sin hemort.

Efter att FDA 2015 godkände OPRA™ Implant System var UCSF (University of California San Francisco) det första sjukhuset att erbjuda patienter behandling på den amerikanska marknaden. UCSF är rankat som ett av de tio bästa sjukhusen i USA och vi ser en ökad ström av patienter dit för utvärdering och behandling.

I Europa har intresset för osseointegration och behandling med vårt OPRA™ Implant System ökat på marknader som Belgien, Österrike och Tyskland.

På den österrikiska marknaden opererades patienter både på Evangelisches Krankenhaus och Vienna General Hospital (AKH). Vienna General Hospital är Europas 5:e största sjukhus med hög ranking inom forskning och innovation. Samarbetet med dessa två sjukhus innebär att både internationella och nationella patienter, från

den privata såväl som den offentliga sektorn, kan erbjudas behandling med Integrums produkter.

På den tyska marknaden genomfördes den andra operationen i världen där en enstegsoperation med OPRA™ Implant System kombinerades med TMR, Target Muscle Reinnervation (vilket innebär att nerver sys till muskler och på så sätt skapas nya och bättre förutsättningar att styra proteser) på en överarmsamputerad patient. Att Integrums produktsortiment möjliggör framtida uppgradering till e-OPRA, och därmed tankestyrning av robotproteser samt syntetisk känsel, är helt unikt bland osseointegrerade implantatsystem.

Integrum deltog i juni vid FEESH (Federation of European Societies for Surgery of the Hand) i Berlin, den största någonsin med mer än 3500 handkirurger och sjukgymnaster från hela världen. En tysk patient visade oss hur det är att leva med vårt osseointegrerade fingerimplantat och vi demonstrerade vår nya produkt Neuromotus för fantomsmärta.

I juni genomfördes i London tillsammans med LIPS (London Patient Service) och bolag i Blatchford-gruppen ett event om osseointegration för olika beslutsfattare, patienter och medicinska yrkesutövare, sammantaget över ett hundra deltagare.

Efter att det etiska rådet vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset, Mölndal, godkänt fortsatt behandling av skelettförankrade benproteser har patienter börjat utvärderas

och erbjudits behandling där. Patienter som redan erhållit OPRA™ Implant System har behandlats även under den period etiska rådet bedrev utredning. Sahlgrenska har även möjlighet att behandla internationella patienter, vilket betyder att upptagningsområdet för sjukhuset är stort.

osseointegration och OPRA™ Implant System i kombination med TMR av teamet på the Alfred Hospital i Melbourne som sedan många år använder Integrums produkter. Under seminariet deltog patienter behandlade med OPRA™ Implant System; Neuromotus presenterades också.

På den australienska marknaden genomfördes ett seminarium om



UTVECKLING

Under kvartalet fortsatte Integrum-teamet att utveckla det elektroniska styrsystemet för, och mekaniska kopplingar till, den proteshand som utvecklats inom det europeiska projektet DeTOP.

Professor Rickard Brånemark, professor Max Ortiz och docent Kerstin Hagberg belönades i juni med Henry Wallman-priset i medicinsk teknik för det tvärfunktionella samarbetet mellan grundforskning, kirurgi, medicinsk teknik och kliniskt arbete för att skapa produkter och lösningar som gynnar ett stort antal patienter.

I juli nominerades Neuromotus, vår produkt för behandling av fantomsmärta, till SveaPriset 2019. SveaPriset är en årlig utmärkelse för de bästa innovationsidéer inom e-hälsa som kan bidra till att uppnå Swedish Vision for eHealth 2025 (global ledare genom användning av digitalisering och e-hälsa för att underlätta för människor att få god och jämställd hälsa och välfärd). Vinnaren kommer att presenteras i november 2019.

Samarbetsprojekten med UCSF, Massachusetts Institute of Technology (MIT), Brigham and Women's Hospital (BWH) fortsätter enligt schema.



FINANS OCH ORGANISATION

Under senaste året har Bolaget inlett samarbeten med ytterligare sex nya sjukhus i USA samt ingått ett nytt avtal med Sahlgrenska Universitetssjukhuset Mölndal.

Under maj 2019 har Bolaget tagit in nytt kapital med 10,1 MSEK efter emissionskostnader.

Styrelsens bedömning är att de nya sjukhusen i USA respektive fortsatt positiv försäljningsutveckling i Europa och övriga världen kommer att förbättra resultatet och kassaflödet jämfört med räkenskapsåret 2018/2019. Vidare har bolaget också genomfört kostnadsbesparingar.

Den förväntade förbättringen av resultatet och genomförda kostnadsbesparingar tillsammans med tillgängliga likvida medel inklusive nyemissionen i maj 2019 om netto 10,1 MSEK innebär enligt styrelsens bedömning att bolaget har den finansiering som krävs för att fortsätta verksamheten under den kommande tolv-månadersperioden.

Försäljningsutvecklingen är beroende av att de sjukhus som under 2018/2019 genomfört operationer fortsätter med dessa i samma utsträckning samt att de nya sjukhusen minst kan genomföra de operationer som styrelsens bedömt rimliga baserat på redan planerade operationer samt att operationer för de patienter som utvärderas också genomförs.

Styrelsens bedömning är således förenad med osäkerheter såtillvida att uppskattningar som om de inte infrias kommer innebära att bolaget behöver tillskjutas ytterligare kapital under den kommande tolv månadersperioden för att säkerställa fortsatt drift.

En ny CFO startar i början av oktober. Han heter Dennis Baecklund och hans senaste position var CFO för Elvaco AB, en del av Investment AB Latour Group.

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.

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

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

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

tillstånd eller godkännande som redan erhållits.

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

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

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

Likviditetsrisk: Samtliga ovan beskrivna risker kan sammanfalla för Integrum så att likviditetsbrist uppstår på kort eller lång sikt.

Risken varierar samtidigt i olika utvecklingsfaser.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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 Rickard Brånemark samt CFO Thomas Pålsson har under perioden haft avtal om konsulttjänster med Bolaget. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

KONCERNENS NYCKELTAL

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

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2019-05-01-	2018-05-01-	2018-05-01-	2017-05-01-
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30	2018-04-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	1,2%	-32,0%	48,0%	-14,8%
Rörelseintäktstillväxt (%)	-11,9%	-24,9%	37,7%	-12,9%
EBIT (KSEK)	-4 856	-5 628	-24 579	-18 775
EBIT-marginal (%)	-102,5%	-105,2%	-85,6%	-89,6%
Vinstmarginal (%)	-105,5%	-107,8%	-87,2%	-91,7%
Soliditet (%)	79,8%	64,0%	64,5%	64,0%
Balansomslutning (KSEK)	26 692	19 245	24 903	26 381
Anställda (antal) vid periodens slut	18	22	19	22



AKTIERELATERADE NYCKELTAL

	Kvartal 1 2019-05-01- 2019-07-31	Kvartal 1 2018-05-01- 2018-07-31	12 månader 2018-05-01- 2019-04-30	12 månader 2017-05-01- 2018-04-30
Antal aktier vid periodens slut (antal)	13 783 000	8 950 000	12 530 000	8 950 000
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	14 194 000	9 184 000	12 941 000	9 184 000
Resultat per aktie (SEK)	-0,35	-0,63	-1,96	-2,05
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	-0,34	-0,62	-1,90	-2,00
Eget kapital per aktie (SEK)	1,55	1,38	1,28	2,01
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	2,05	1,85	1,85	2,47
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00	0,00

[1] 234 000 teckningsoptioner omvandlade till 234 000 nya aktier, 20 kronor per aktie. Teckningsoptionerna utgivna februari 2017, teckningstid februari till och med april 2020 samt 177 000 teckningsoptioner utgivna oktober 2018, omvandlade till 177 000 nya aktier, 17,88 kronor per aktie, med teckningstid oktober till november 2021.

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 2 september 2019

Rickard Brånemark
Ordförande

Maria Elena López
Verkställande Direktör

Artur Aira
Ledamot

Andrew Christensen
Ledamot

Lennart Ramberg
Ledamot

Magnus René
Ledamot

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
Belopp i kronor (SEK)	2019-05-01- 2019-07-31	2018-05-01- 2018-07-31	2018-05-01- 2019-04-30	2017-05-01- 2018-04-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 966 629	3 920 138	22 449 897	15 173 779
Övriga rörelseintäkter	636 166	1 301 444	5 733 702	5 290 343
Summa rörelsens intäkter	4 602 795	5 221 582	28 183 599	20 464 122
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 998 202	- 1 174 871	- 4 898 431	- 3 697 182
Övriga externa kostnader	- 4 482 083	- 5 170 048	- 28 938 233	- 18 265 581
Personalkostnader	- 3 484 191	- 4 118 472	- 17 387 155	- 15 941 341
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 135 235	- 128 369	- 538 353	- 484 041
Övriga rörelsekostnader	- 359 307	- 257 743	- 1 000 766	- 850 942
Summa rörelsens kostnader	- 9 459 018	- 10 849 503	- 52 762 938	- 39 239 087
Rörelseresultat	- 4 856 223	- 5 627 921	- 24 579 339	- 18 774 965
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	48 993	26 072	184 775	157 840
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 56 508	- 52 143	- 189 194	- 259 545
Resultat efter finansiella poster	- 4 863 738	- 5 653 992	- 24 583 758	- 18 876 670
Resultat före skatt	- 4 863 738	- 5 653 992	- 24 583 758	- 18 876 670
Skatt på periodens resultat	-	-	-	518 659
Periodens resultat	- 4 863 738	- 5 653 992	- 24 583 758	- 18 358 011

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30	2018-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	157 806	243 883	179 325	265 402
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 256 840	1 508 986	1 250 557	1 485 996
	1 414 646	1 752 869	1 429 882	1 751 398
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-	2 333
	-	-	-	2 333
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	2 217 380	2 174 675	2 214 612	2 170 744
Andra långfristiga fordringar	95 197	-	94 673	-
	2 312 577	2 174 675	2 309 285	2 170 744
Summa anläggningstillgångar	3 727 223	3 927 544	3 739 167	3 924 475
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	4 515 991	4 666 844	4 796 959	4 660 461
	4 515 991	4 666 844	4 796 959	4 660 461
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	3 423 331	2 781 411	3 491 828	2 816 823
Aktuell skattefordran	268 878	16 894	189 745	95 437
Övriga fordringar	1 217 355	1 207 383	1 516 931	322 163
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	475 911	373 500	547 654	662 921
	5 385 475	4 379 188	5 746 158	3 897 344
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	13 063 240	6 270 945	10 620 826	13 899 107
Summa omsättningstillgångar	22 964 706	15 316 977	21 163 943	22 456 912
SUMMA TILLGÅNGAR	26 691 929	19 244 521	24 903 110	26 381 387

BALANSRÄKNING KONCERNEN FORTSÄTTNING

Belopp i kronor (SEK)	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30	2018-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	964 810	626 500	877 100	626 500
Övrigt tillskjutet kapital	74 030 000	36 438 944	63 973 109	36 438 944
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 53 699 566	- 24 753 907	- 48 798 915	- 19 062 226
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	21 295 244	12 311 537	16 051 294	18 003 218
Summa eget kapital	21 295 244	12 311 537	16 051 294	18 003 218
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	412 676	927 817	412 676	1 116 197
Villkorslån	40 000	240 000	90 000	290 000
Summa långfristiga skulder	452 676	1 167 817	502 676	1 406 197
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	715 141	953 521	903 521	953 521
Leverantörsskulder	1 861 732	1 114 058	4 639 308	1 237 504
Övriga skulder	590 558	621 780	632 702	1 081 344
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 776 578	3 075 808	2 173 609	3 699 603
Summa kortfristiga skulder	4 944 009	5 765 167	8 349 140	6 971 972
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 691 929	19 244 521	24 903 110	26 381 387

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Kvartal 1		Kvartal 1		12 månader		12 månader	
	2019-05-01- 2019-07-31		2018-05-01- 2018-07-31		2018-05-01- 2019-04-30		2017-05-01- 2018-04-30	
Belopp i kronor (SEK)								
Den löpande verksamheten								
Resultat efter finansiella poster	-	4 863 738	-	5 653 992	-	24 583 758	-	18 876 670
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		95 030		86 749	-	85 845		201 526
	-	4 768 708	-	5 567 243	-	24 669 603	-	18 675 144
Betald inkomstskatt	-	79 133	-	78 543	-	189 745	-	461 174
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-	4 847 841	-	5 645 786	-	24 859 348	-	18 213 970
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital								
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		280 968	-	6 383	-	136 498	-	706 896
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		439 816	-	403 301	-	1 659 069		1 374 362
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-	3 405 131	-	1 206 805	-	1 377 168		92 969
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	7 532 188	-	7 262 275	-	25 277 747	-	17 453 535
Investeringsverksamheten								
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	119 999	-	127 507	-	192 478	-	506 418
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	119 999	-	127 507	-	192 478	-	506 418
Finansieringsverksamheten								
Nyemission		10 650 500		-		25 150 270		27 000 000
Emissionskostnader	-	505 899		-	-	2 054 805	-	992 506
Amortering av låneskulder	-	50 000	-	238 380	-	903 521	-	953 521
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 094 601	-	238 380		22 191 944		25 053 973
Periodens kassaflöde		2 442 414	-	7 628 162	-	3 278 281		7 094 020
Likvida medel vid periodens början		10 620 826		13 899 107		13 899 107		6 805 087
Likvida medel vid periodens slut		13 063 240		6 270 945		10 620 826		13 899 107

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 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, 3 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2018	626 500	36 438 944	- 19 062 226	18 003 218
Omräkningsdifferenser	-	-	- 37 689	- 37 689
Periodens resultat	-	-	- 5 653 992	- 5 653 992
Utgående eget kapital 31 juli 2018	626 500	36 438 944	- 24 753 907	12 311 537

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

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

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

Utöver aktiekapitalet finns sedan 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.

Från oktober 2018 finns ytterligare incitamentsprogram, 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 full konvertering redovisas bland Aktierelateade nyckeltal.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2019-05-01-	2018-05-01-	2018-05-01-	2017-05-01-
Belopp i kronor (SEK)	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30	2018-04-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 804 937	3 597 043	11 149 704	13 761 470
Övriga rörelseintäkter	636 166	1 301 444	5 733 702	5 290 343
Summa rörelsens intäkter	4 441 103	4 898 487	16 883 406	19 051 813
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 1 218 412	- 805 670	- 3 416 379	- 3 567 569
Övriga externa kostnader	- 3 599 139	- 4 695 321	- 23 771 507	- 15 718 729
Personalkostnader	- 2 549 035	- 3 338 693	- 13 048 405	- 12 825 347
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 135 235	- 128 369	- 516 327	- 484 041
Övriga rörelsekostnader	- 359 307	- 257 743	- 1 000 766	- 850 942
Summa rörelsens kostnader	- 7 861 128	- 9 225 796	- 41 753 384	- 33 446 628
Rörelseresultat	- 3 420 025	- 4 327 309	- 24 869 978	- 14 394 815
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	48 993	26 072	184 775	157 840
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 56 508	- 52 143	- 189 194	- 259 545
Resultat efter finansiella poster	- 3 427 540	- 4 353 380	- 24 874 397	- 14 496 520
Resultat före skatt	- 3 427 540	- 4 353 380	- 24 874 397	- 14 496 520

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i kronor (SEK)	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30	2018-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	157 806	243 883	179 325	265 402
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 256 840	1 508 986	1 250 557	1 485 996
	1 414 646	1 752 869	1 429 882	1 751 398
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-	2 333
	-	-	-	2 333
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i dotterbolag	505 724	-	502 943	-
Uppskjuten skattefordran	1 714 157	1 714 157	1 714 157	1 714 157
	2 219 881	1 714 157	2 217 100	1 714 157
Summa anläggningstillgångar	3 634 527	3 467 026	3 646 982	3 467 888
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	3 703 806	4 666 844	4 325 406	4 660 461
	3 703 806	4 666 844	4 325 406	4 660 461
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	2 013 983	1 959 162	1 606 097	1 224 713
Fordringar hos koncernföretag	10 607 599	10 728 343	9 574 455	9 250 405
Aktuell skattefordran	268 878	16 894	189 745	95 437
Övriga fordringar	1 217 355	1 107 484	1 516 931	288 124
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	281 439	373 501	383 719	662 920
	14 389 254	14 185 384	13 270 947	11 521 599
<i>Kassa och bank</i>	11 052 920	3 221 293	7 718 410	11 642 658
Summa omsättningstillgångar	29 145 980	22 073 521	25 314 763	27 824 718
SUMMA TILLGÅNGAR	32 780 507	25 540 547	28 961 745	31 292 606

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

FORTSÄTTNING

Belopp i kronor (SEK)	2019-07-31	2018-07-31	2019-04-30	2018-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	964 810	626 500	877 100	626 500
Reservfond	5 000	5 000	5 000	5 000
	969 810	631 500	882 100	631 500
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	55 362 840	36 438 944	45 305 949	36 438 944
Balanserat resultat	- 24 874 397	- 13 977 861	-	-
Periodens resultat	- 3 427 540	- 4 353 380	- 24 874 397	- 13 977 861
	27 060 903	18 107 703	20 431 552	22 461 083
Summa eget kapital	28 030 713	18 739 203	21 313 652	23 092 583
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	412 676	927 817	412 676	1 116 197
Villkorslån	40 000	240 000	90 000	290 000
Summa långfristiga skulder	452 676	1 167 817	502 676	1 406 197
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	715 141	953 521	903 521	953 521
Leverantörsskulder	1 214 840	1 062 702	3 815 436	1 138 957
Övriga skulder	590 558	541 496	632 702	1 001 745
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 776 579	3 075 808	1 793 758	3 699 603
Summa kortfristiga skulder	4 297 118	5 633 527	7 145 417	6 793 826
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 780 507	25 540 547	28 961 745	31 292 606

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2019-05-01- 2019-07-31	2018-05-01- 2018-07-31	2018-05-01- 2019-04-30	2017-05-01- 2018-04-30
Belopp i kronor (SEK)				
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	- 3 427 540	- 4 353 380	- 24 874 397	- 14 496 520
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	132 454	128 369	516 327	484 040
	- 3 295 086	- 4 225 011	- 24 358 070	- 14 012 480
Betald inkomstskatt	- 79 133	- 78 543	- 189 745	- 461 174
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 3 374 219	- 4 303 554	- 24 547 815	- 13 551 306
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	621 600	- 6 383	- 167 888	- 706 896
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	- 1 039 174	- 2 585 242	- 1 559 602	- 5 130 976
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 2 848 299	- 1 160 299	351 591	118 526
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 6 640 092	- 8 055 478	- 25 923 714	- 19 270 652
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 119 999	- 127 507	- 192 478	- 506 418
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 119 999	- 127 507	- 192 478	- 506 418
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	10 650 500	-	25 150 270	27 000 000
Emissionskostnader	- 505 899	-	- 2 054 805	- 992 506
Amortering av låneskulder	- 50 000	- 238 380	- 903 521	- 953 521
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 094 601	- 238 380	22 191 944	25 053 973
Periodens kassaflöde	3 334 510	- 8 421 365	- 3 924 248	5 276 903
Likvida medel vid periodens början	7 718 410	11 642 658	11 642 658	6 365 755
Likvida medel vid periodens slut	11 052 920	3 221 293	7 718 410	11 642 658

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 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

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

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

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q2 2019/2020, 2 december 2019

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.