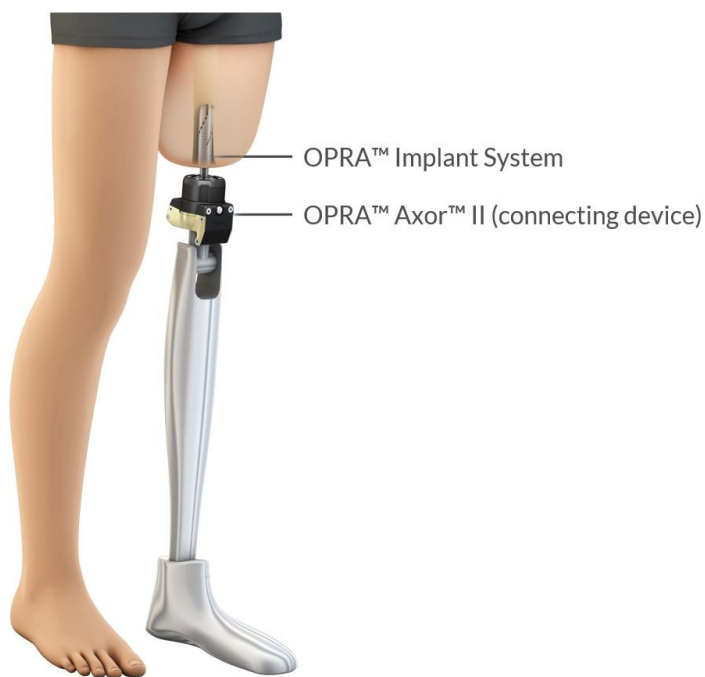

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
MAJ 2022 – APRIL 2023
INTEGRUM AB (PUBL)



Integrum

FORTSATT BOLAGSUTVECKLING

FJÄRDE KVARTALET 2022/23 (FEBRUARI – APRIL)

- Nettoomsättningen uppgick till 18,1 (18,3) MSEK, vilket är en minskning med 1,1 % jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,2 (-0,5) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 6,4 (3,3) MSEK vilket ger ett resultat per aktie om 0,35 (0,18) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -6,4 (-0,0) MSEK. Likvida medel uppgick per 30 april 2023 till 41,9 (75,3) MSEK.
- Valutafluktuationer fortsätter att påverka bolagets rörelseresultat, dock i mindre utsträckning än tidigare under året. Under kvartalet påverkades rörelseresultatet negativt med -420 TSEK till följd av valutaeffekten på koncerninterna kundfordringar.
- I slutet av fjärde kvartalet förbättrades kassaflödet vilket stärkte ledningens uppfattning om att likviditeten är tillräcklig för verksamhetens fortsatta tillväxt.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Företaget fortsätter att utveckla och utöka verksamheten. Under perioden välkomnade företaget fyra nya anställda: tre vid Integrum AB och en vid Integrum Inc.
- Arbetet med att övergå till certifiering enligt MDR fortsatte, om än i något lugnare tempo och med färre utgifter, eftersom certifieringen blev klar under perioden. Under kvartalet balanserades kostnader på 1,4 MSEK som immateriella tillgångar. Kostnaderna avser externa kostnader samt internt upparbetad tid.
- Shirley Ryan AbilityLab erhöll ett bidrag på 1,5 miljoner dollar från det amerikanska försvarsdepartementet. Bidraget ska finansiera en klinisk prövning för att undersöka fördelarna med Integrums e-OPRA™-implantat jämfört med traditionella hylsprotoser.

1 MAJ 2022 – 31 APRIL 2023 (12 MÅNADER)

- Nettoomsättningen uppgick till 74,3 (55,7) MSEK, en ökning med 33,3 % jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till -19,7 (1,0) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,7 (21,3) MSEK vilket ger ett resultat per aktie om -0,2 (1,19) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -26,2 (2,5) MSEK för perioden.

Väsentliga händelser under året

- Styrelsen utsåg Rickard Brånemark till ny VD för bolaget. I samband med detta avgick Rickard Brånemark som ordförande för styrelsen och Bengt Sjöholm utsågs till styrelsens ordförande.
- Integrum erhöll MDR-certifikatet för sitt implantatsystem OPRA™ under perioden.
- USA:s patent- och varumärkesmyndighet har godkänt patentet för implantatsystemet OPRA™. Systemet är nu patentskyddat i USA fram till 2044.
- Bolaget erhöll ISO 13485-certifiering under året. Detta utgör en del av investeringarna i MDR-projektet. Det är nu bekräftat att Integrums kvalitetsledningssystem är lämpligt och uppfyller de regulatoriska kraven för medicintekniska produkter.

KONCERNENS NYCKELTAL

	Februari – April		Maj – April	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Nettoomsättning, TSEK	18 131	18 323	74 272	55 724
Nettoomsättningstillväxt (%)	-1,1	47,4	33,3	29,3
Rörelseresultat, TSEK	-7 171	-468	-19 704	1 039
Resultat efter finansiella poster, TSEK	-7 681	-317	-21 523	1 185
Balansomslutning, TSEK	164 976	180 371	164 976	180 371
Soliditet, %	86,9	88,5	86,9	88,5
Antal anställda vid periodens slut	33	29	33	29
Eget kapital per aktie, SEK	7,8	9,0	7,8	9,0
Aktiekurs på balansdagen, SEK	26,15	42	26,15	42
Börsvärde på balansdagen, MSEK	463,0	747,7	463,0	747,7

För definitioner, se sid 17.

VD har ordet

Fortsatt bolagsuppbyggnad. Integrums intäkter uppgick till 18,1 MSEK under fjärde kvartalet (februari-april), vilket var i linje med förra årets fjärde kvartal och innevarande räkenskapsårs tredje kvartal. Vi är övertygade om att den nedgången i tillväxt är tillfällig, och att de byggstenar som vi nu jobbar på att få på plats kommer att ge fortsatt tillväxt på lång sikt. Dessa byggstenar består bland annat av myndighetsgodkännanden, en stärkt IP-portfölj, rekrytering av nyckelmedarbetare, informationskampanjer och forskningsbidrag. Omsättningen för hela verksamhetsåret ökade med hela 33 %, och vi fortsätter vårt engagerade arbete med att bygga ett globalt ortopediföretag.

Informationskampanjer för framtida tillväxt

Under de senaste månaderna har vi investerat för att öka medvetenheten om våra implantatsystem genom kampanjer i sociala medier i USA, exempelvis Instagram, Facebook och LinkedIn. Målet är att öka medvetenheten bland patienter i målgruppen – som krigsveteraner, trauma- och bencancerpatienter – och utbilda dem om vårt överlägsna alternativ till hylsproteser. För att öka medvetenheten om Integrum och implantatsystemet OPRA™ bland professionella yrkesutövare har vi dessutom riktat oss mot ortopediska kirurger, traumakirurger, rehabiliteringsspecialister och ortopedingenjörer. Tack vare dessa kampanjer har räckvidden och antalet följare på sociala medier redan ökat markant mätt i totalt antal visningar och engagemang. Planen är att även framöver ha en stark närvaro i sociala mediekanalet, både mot patienter och professionella. Genom det ökade intresset förväntas fler patienter få OPRA™ inopererat. Mer än 50 sjukhus använder våra implantat, så vi kan nu fokusera på att öka antalet patienter som behandlas på dessa sjukhus.

MDR-certifikat underlättar framtida uppskalning i Europa

I början av mars fick vi äntligen EU:s MDR-certifikat (Medical Device Regulation) för vårt implantatsystem OPRA™. Certifieringen återspeglar att vår produkt och vårt kvalitetsledningssystem uppfyller alla krav i den nya EU-förordningen för medicintekniska produkter. Den visar också att vi ligger i framkant när det gäller kvalitetssäkring och regulatoriska krav vilket ger oss en fördel gentemot våra konkurrenter inom osseointegration. Certifikatet utgör också slutpunkten på en mycket intensiv och

likviditetskrävande process. Vi kan nu fullt ut fokusera på att skala upp verksamheten på den europeiska marknaden.

e-OPRA tar emot prestigefyllda forskningsanslag

I mars erhöll det topprankade medicin- och rehabiliteringssjukhuset Shirley Ryan AbilityLab i Chicago ett bidrag på 1,5 miljoner dollar från det amerikanska försvarsdepartementet. Bidraget ska finansiera en klinisk prövning för att undersöka fördelarna med Integrums implantat e-OPRA™ jämfört med traditionella hylsproteser på amputerade ovanför knät.

Styrelsen förstärks med strategiskt kunnande

I maj meddelade styrelsen att Scott Flora utnämns till adjungerad styrelseledamot. Scott Flora har stor erfarenhet från strategiska och ledande befattningar inom hälso- och sjukvården och en god förståelse för hur ortopedibranschen fungerar, särskilt i USA. Han har redan tidigare bidragit till Integrums affärsutveckling i egenskap av strategisk rådgivare, och vi är nu mycket glada över att han valt att utöka sitt engagemang i bolaget. Vi har stärkt ledningsgruppen med en Chief Operating Officer, en ny chef för QARA och en ny Supply Chain Manager, och vi har nyligen flyttat till ett nytt kontor i GoCo House strax söder om Göteborg. Vi är därmed väl förberedda för att verksamheten ska kunna fortsätta expandera.

Kvartalet kan sammanfattas med att vi är i full gång med att stärka vår verksamhet ytterligare på flera områden. Rekrytering av nyckelmedarbetare, en stark plattform för IP och myndighetsgodkännanden samt MDR-certifieringen ger oss en fantastisk möjlighet att utöka vår verksamhet i Europa. Informationskampanjen i USA kommer att driva på tillväxten ytterligare, inte bara i USA utan även i Europa. och våra egna investeringar i FOU samt forskningsbidrag ger oss stöd åt vidareutvecklingen av nästa generation av vårt implantatsystem e-OPRA™. Jag är övertygad om att vi är på god väg att bli en global ledare inom vårt område.

Möndal den 8 juni 2023

Rickard Brånemark
Verkställande direktör

Fjärde kvartalet 2022/23 (februari – april)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets fjärde kvartal uppgick till 18,1 (18,3) MSEK, en minskning med 1,0 % jämfört med samma period föregående år. För intäkter per marknad, se not 4 på sidan 16.

Under kvartalet stod den amerikanska marknaden för 78 % (79 %) av nettoomsättningen. Under kvartalet fick ett topprankat sjukhus ett anslag på 1,5 miljoner dollar från det amerikanska försvarsdepartementet. Bidraget ska finansiera en klinisk prövning för att undersöka fördelarna med Integrum's implantatsystem OPRA™ jämfört med traditionella hylsprotoser hos tre personer med amputationer av nedre extremiteter.

På marknaderna utanför USA härrör den största andelen av försäljningen fortfarande från Sverige, Tyskland och Australien samt det nya centret i Norge. Under kvartalet erhöll Integrum ett MDR-certifikat (EU-förordningen om medicintekniska produkter, MDR) för sitt implantatsystem OPRA™. Därmed får företaget fortsätta sälja och marknadsföra sina produkter inom EU. Under perioden har företaget också fått ett patentgodkännande i Australien. Patentet beskriver komponenter och konstruktionsdetaljer i OPRA™. Patentperioden sträcker sig fram till 2037 och kommer att stärka bolagets position på den australiensiska marknaden ytterligare.

Kostnader och resultat

Kostnader för sålda varor uppgick till -3 424 TSEK vilket ger en bruttomarginal på 81 % (83 %). Bruttomarginalen påverkas av fördelningen mellan implantatsystemet OPRA™ och säkerhetskopplingen Axor™. Bruttomarginalen belastas även av den rörliga ersättning bolagets kontrakterade säljare erhåller i samband med produktförsäljning, främst i USA.

Övriga externa kostnader under kvartalet uppgick till -9 898 (-10 969) TSEK. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick under perioden till -5 067 (-5 193) TSEK, motsvarande 51 % (47 %) av övriga externa kostnader.

Personalkostnaderna uppgick under perioden till -11 057 (-8 162) TSEK. Under perioden har personalkostnader om 0 TSEK (1 078) aktiverats för arbete relaterat till pågående MDR-certifiering. Ökningen mellan perioderna beror på

genomförda nyrekryteringar. Bolaget är visserligen inne i en expansionsfas, men personalkostnaderna bedöms inte fortsätta öka nästa kvartal.

Nettovalutaeffekterna medförde en negativ påverkan om -420 TSEK på kvartalets rörelseresultat, hänförliga bland annat till omräkning av fordran mot dotterföretaget Integrum Inc. till balansdagens kurs. Positiva valutaeffekter redovisas som övriga rörelseintäkter, vilka under kvartalet uppgick till 720 TSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick under kvartalet till -1 122 TSEK.

Under kvartalet har 1 403 (12 623) TSEK balanserats som immateriella tillgångar. Kostnaderna avser övriga externa kostnader samt internt upparbetad tid. Kostnaderna avser utgifter för aktiviteter relaterade till pågående övergång från certifiering enligt MDD (det tidigare europeiska regelverket Medical Device Directive, direktivet om medicintekniska produkter) till det mer omfattande MDR (Medical Device Regulation, förordningen om medicintekniska produkter). Bolaget bedömer att kostnaderna för detta arbete kommer att minska markant under kommande kvartal.

Totala avskrivningar uppgick till 502 (320) TSEK under kvartalet. Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgick till 414 (174) TSEK. Resterande belopp avser avskrivningar av beviljade patent.

Kassaflöde

Under perioden februari – april 2022/23 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet till -5 728 TSEK jämfört med 3 TSEK för motsvarande period 2021/22.

Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 3 781 (-5 501) TSEK. Varulager och kundfordringar minskade på tillgångssidan, och bolagets rörelseskulder ökade under kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 732 (-12 739) TSEK. Kostnaderna avser övriga externa kostnader samt internt upparbetad tid som lagts på MDR-certifieringen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -42 (-289) TSEK.

Perioden 2022/23 (1 maj 2022 – 30 april 2023)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 74,3 (55,7) MSEK, en ökning med 33,3 % jämfört med föregående år. För intäkter per marknad, se not 4 på sidan 16.

Under perioden stod den amerikanska marknaden för 78,7 % (77,3 %) av nettoomsättningen.

Kostnader och resultat

Kostnader för sålda varor uppgick till -16,703 TSEK motsvarande en bruttomarginal på 77,5 % (79 %).

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till -45 334 (-29 580) TSEK. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick under perioden till -21 651 (-11 863) TSEK, motsvarande 48 % (40 %) av övriga externa kostnader. Ökningen mellan perioderna kan bland annat hänföras till ökade marknadsföringsaktiviteter under perioden, främst i USA, samt deltagande i mässor, både i USA och Tyskland.

Personalkostnaderna uppgick under perioden till -39 641 (-25 825) TSEK. Under perioden har personalkostnader om 3 273 TSEK (2 431) aktiverats för arbete relaterat till pågående MDR-certifiering. Ökningen mellan perioderna beror på genomförda nyrekryteringar. Bolaget är inne i en expansionsfas och bedömer att personalkostnaderna kan komma att öka under de kommande kvartalen.

Orealiserade valutaeffekter medförde en positiv påverkan om 5 584 TSEK på periodens rörelseresultat, bland annat hänförliga till omräkning av fordran mot dotterföretaget Integrum Inc. till balansdagens kurs.

Positiva valutaeffekter redovisas som övriga rörelseintäkter, vilka under perioden uppgick till 20 970 TSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader, vilka under perioden uppgick till -15 386 TSEK.

Under perioden har totalt 11 074 (29 461) TSEK balanserats som immateriella tillgångar. Kostnaderna avser utgifter i samband med den pågående övergången från certifiering enligt MDD till MDR. Den totala avskrivningen uppgick till 1 115 (1 264) TSEK under perioden, varav 175 (117) TSEK härrör från avskrivningar av utgifter för regulatoriskt godkännande i USA.

Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgick till 414 (697) TSEK. Resterande del avser avskrivningar av beviljade patent.

Kassaflöde

Under perioden maj – april 2022/23 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet till -26 202 TSEK jämfört med -2 449 TSEK för motsvarande period 2021. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 744 (-22 842) TSEK. Varulagret ökade och kundfordringarna minskade på tillgångssidan. På skuldsidan minskade leverantörsskulden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11 402 (-29 268) TSEK. Kostnaderna avser övriga externa kostnader samt internt upparbetad tid som lagts på MDR-certifieringen och den godkända ansökningen om marknadsgodkännande till USA:s livsmedels- och läkemedelsmyndighet FDA.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 436 (117 322) TSEK under perioden. Förra året genomfördes en företrädesemission. Utnyttjande av teckningsoptioner avser incitamentsprogram för bolagets anställda och styrelse.

Finansiell ställning

Den 30 april 2023 uppgick koncernens likvida medel till 41,9 MSEK, eget kapital till 143,3 MSEK och soliditeten till 86,9 %. Den 30 april 2022 uppgick koncernens likvida medel till 75,3 MSEK, eget kapital till 159,7 MSEK och soliditeten till 88,5 %. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 30 april 2023 till 7,8 SEK (9,0).

Moderbolaget

Under perioden flyttade moderbolaget Integrum AB till nya kontorslokaler. Flytten skedde i april 2023. De nya kontorslokalerna ligger i GoCo Health Innovation City i Göteborg.

Framtidsutsikter

Vi har fortsatt att arbeta med våra fokusområden, såsom att skapa medvetenhet om produkten och företaget. En sådan aktivitet var att vi arrangerade OPRA™ Insight Forums i USA. Vid sådana evenemang får potentiella patienter möjlighet att träffa kirurger, företagsrepresentanter och amputerade som redan har fattat beslutet och slutfört behandlingen.

I alla pågående diskussioner med betalare har det framkommit att hälsoekonomiska belägg har stor betydelse. Vi arbetar därför fortlöpande med att samla in statistik för att sammanställa övertygande bevis för de ekonomiska fördelarna med att använda implantatsystemet OPRA™. I november presenterades en sådan analys vid ett möte i American Congress of Rehabilitation Medicine (ACRM). Undersökningen visade att implantatsystemet OPRA™ är en kostnadseffektiv lösning för personer som är amputerade ovanför knäet.

Marknaderna utanför USA, särskilt Tyskland, fortsätter att utvecklas, med nya sjukhus som visar intresse och inleder behandling. Huvuddelen av omsättningen kommer från sjukhus i Sverige, Norge, Tyskland, Benelux och Australien. Återhämtningen efter pandemin har gått snabbare i USA, men vi börjar nu se att den tar fart även utanför USA. Full återhämtning ligger dock fortfarande i framtiden.

Vi fortsätter expansionen av vår verksamhet i USA, vilket är en förutsättning för vår långsiktiga tillväxt. Parallellt gör vi satsningar genom samarbetspartners på nyckelmarknader inom EMEA, där vi speciellt ser möjligheter på den tyska marknaden.

Arbetet med att skapa förutsättningar för en global skalbar verksamhet och en högpresterande hållbar organisation fortsätter, vilket möjliggör en framgångsrik kommersialisering av hela vår produktportfölj.

Likviditeten, vilken per den 30 april uppgick till 41,9 MSEK, samt 21,2 MSEK i säkra kundfordringar, ger en solid bas för att ytterligare bredda och stärka kompetensen i organisationen samt fortsätta investeringarna på de olika marknaderna för långsiktig stark tillväxt.

Övrig information

Personal och organisation

Vid utgången av perioden var antalet anställda 33 (29) personer, varav 14 (14) kvinnor och 19 (15) män. Av dessa var 24 (22) personer anställda i Sverige och 9 (7) i USA. Därutöver tar bolaget fortfarande vid behov in externa konsulter till enskilda projekt. Kostnader för konsulter redovisas som Övriga externa kostnader.

Transaktioner med närstående

Under perioden har bolag närstående till styrelsens ordförande Rickard Brånemark fakturerat bolaget 598 TSEK för kliniskt expertarbete. Kostnaden har redovisats som övriga rörelsekostnader.

Inga andra transaktioner med närstående bolag som väsentligen har påverkat företagets resultat eller finansiella ställning har genomförts under kvartalet eller perioden.

Väsentliga risker och osäkerheter

Integrum arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera risker i olika system och processer. Riskanalyser görs kontinuerligt gällande den normala verksamheten samt i samband med större aktiviteter.

De mest väsentliga strategiska och operativa riskerna som berör bolagets verksamhet och bransch finns beskrivna i bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2021/22, på sidan 5. De huvudsakliga riskerna och

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Finansiella rapporter

Delårsrapporter samt övriga finansiella rapporter finns tillgängliga på www.integrum.se

Kommande rapporttillfällen

- Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022/23 publiceras i vecka 35 2023.
- Delårsrapport för första kvartalet 2023/24 publiceras den 31 augusti 2023
- Delårsrapport för andra kvartalet 2023/24 publiceras den 4 december 2023
- Delårsrapport för tredje kvartalet 2023/24 publiceras den 29 februari 2024
- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023/2024 publiceras den 30 maj 2024

osäkerhetsfaktorerna inkluderar marknadsrisker, säsongsrisker, valutarisker, tillstånd och certifieringar, produktkvalitet, beroende av leverantörer samt likviditetsrisker. De redovisade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång utsåg styrelsen Scott Flora till adjungerad styrelseledamot.

Inga andra viktiga händelser finns att rapportera efter periodens slut.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Mölnadal den 8 juni 2023

Rickard Brånemark
Verkställande direktör

Bengt Sjöholm
Styrelsens ordförande och
styrelseledamot

Artur Aira
Styrelseledamot

Andrew Christensen
Styrelseledamot

Patric Lindgren
Styrelseledamot

Karin Johansson Wingstrand
Styrelseledamot

Cecilia Wikström
Styrelseledamot

Handelsplats och Certified Adviser

Integrums aktie är sedan den 15 maj 2017 noterad på Nasdaq First North Growth Market.

Certifierad rådgivare för bolaget är Erik Penser Bank

Tel. +46 (0) 8-463 83 00

E-post: certifiedadviser@penser.se

För frågor hänvisas till

Rickard Brånemark, VD
Tel. +46 (0) 708-46 10 61
rickard.branemark@integrum.se

Jörgen Svanström, CFO
Tel. +46 (0) 707 34 96 60
jorgen.svanstrom@integrum.se

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Februari – April		Maj – April	
		2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	4	18 131	18 323	74 272	55 724
Aktiverat arbete för egen räkning		-	1 078	3 273	2 431
Övriga rörelseintäkter	5	702	5 666	20 970	18 527
Summa		18 833	25 066	98 515	76 682
Råvaror och förnödenheter		-3 424	-3 162	-16 703	-11 597
Övriga externa kostnader	7	-9 898	-10 969	-45 334	-29 580
Personalkostnader		-11 057	-8 612	-39 641	-25 825
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-502	-320	-1 155	-1 264
Övriga rörelsekostnader	6	-1 122	-2 450	-15 386	-7 377
Summa kostnader		-26 004	-25 514	-118 219	-75 643
Rörelseresultat		-7 171	-468	-19 704	1 039
Finansiella intäkter		-384	151	-328	308
Finansiella kostnader		-126	-	-1 491	-163
Finansiella poster - netto		-510	151	-1 819	146
Resultat efter finansiella poster		-7 681	-317	-21 523	1 185
Resultat före skatt		-7 681	-317	-21 523	1 185
Inkomstskatt	11	14 070	3 590	17 802	20 088
Periodens resultat		6 389	3 272	-3 722	21 272
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens nettoresultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-9 643	-1 675	-16 602	-4 331
Övrigt totalresultat för perioden		-9 643	-1 675	-16 602	-4 331
Summa totalresultat för perioden		-4 741	1 598	-21 811	16 941

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:

Belopp i kronor	Not	Februari – April		Maj - April	
		2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
Resultat per aktie före utspädning	8	0,35	0,18	-0,2	1,19
Resultat per aktie efter utspädning	8	0,35	0,18	-0,2	1,17

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	2023-04-30	2022-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		42 031	30 973
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		13	389
Summa immateriella tillgångar		42 043	31 363
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner, utrustning och möbler		329	-
Summa materiella anläggningstillgångar		329	
Nyttjanderätter		7 832	349
Uppskjuten skattefordran	11	27 208	21 903
Summa anläggningstillgångar		77 412	53 614
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror		21 081	20 119
Summa varulager		21 081	20 119
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		21 205	24 106
Skattefordringar		609	414
Övriga fordringar		261	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 486	6 799
Likvida medel		41 921	75 319
Summa kortfristiga fordringar		66 482	106 638
Summa omsättningstillgångar		87 563	126 757
SUMMA TILLGÅNGAR		164 976	180 371

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

forts.

Belopp i TSEK	Not	2023-04-30	2023-04-30
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		1 275	1 275
Övrigt tillskjutet kapital		209 867	205 921
Reserver		-19 328	-2 726
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		-48 477	-44 755
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		143 338	159 715
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		-	-
Leasingskulder		6 424	-434
Summa långfristiga skulder		6 424	-434
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	232
Förskottsbetalningar från kunder		-	-
Leverantörsskulder		6 514	10 800
Leasingskulder		1 491	711
Övriga kortfristiga skulder		1 589	1 163
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 621	8 183
Summa kortfristiga skulder		15 215	21 089
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		164 976	180 371

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2020		1 057	87 318	-827	-63 854	23 694
Periodens resultat					-2 149	-2 149
Övrigt totalresultat för perioden				2 431		2 431
Summa totalresultat		0	0	2 406	-2 149	283
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		52	-52			0
Optioner			302			302
Summa transaktioner med aktieägare		52	250			302
Utgående balans per 30 april 2021		1 109	87 568	1 605	-66 028	24 254
Ingående balans per 1 maj 2021		1 109	87 568	1 605	-66 028	24 254
Periodens resultat					21 272	23 703
Övrigt totalresultat för perioden				-4 331		-4 331
Summa totalresultat		0	0	-4 331	21 272	16 941
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		166	117 092			117 258
Optioner			1 261			1 261
Summa transaktioner med aktieägare		166	118 353	0	0	118 519
Utgående balans per 30 april 2022		1 275	205 921	-2 725	-44 755	159 715
Ingående balans per 1 maj 2022		1 275	205 921	-2 726	-44 755	159 715
Periodens resultat					-3 722	-3 722
Övrigt totalresultat för perioden				-16 602		-16 602
Summa totalresultat		0	0	-16 602	-3 722	-21 811
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission			3 110			3 110
Optioner			836			836
Summa transaktioner med aktieägare		0	3 946	0	0	3 946
Utgående balans per 30 april 2023		1 275	209 867	-19 328	-48 477	143 338

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Februari – April		Maj – April	
		2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster		-7 171	-468	-19 704	1 039
Erhållen ränta		-384	151	-328	308
Betald ränta		-126	-	-1 491	-163
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.		1 261	320	-4 678	1 264
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 419	3	-26 202	2 449
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager		742	-4 887	-636	-10 905
Förändringar av rörelsefordringar		1,577	-7 736	7 149	-17 991
Förändringar av rörelseskulder		1,461	7 122	-5 770	6 054
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3,781	-5 501	744	-22 842
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 732	-12 739	-11 402	-29 268
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 732	-12 739	-11 402	-29 268
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	3 110	117 092
Optioner		-	-	836	1 261
Leasing		-	-226	-277	-777
Amortering av låneskulder		-42	-63	-232	-254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-42	-289	3 436	117 322
Periodens kassaflöde		-4 412	-18 526	-33 424	67 661
Likvida medel vid periodens början		46 332	93 846	75 344	7 658
Likvida medel vid periodens slut		41 920	75 319	41 920	75 319

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Februari – April		Maj – April	
		2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	7	7 220	15 511	38 212	55 748
Aktiverat arbete för egen räkning		-	1 078	3 273	2 431
Övriga rörelseintäkter		133	5 675	18 299	18 532
Summa		7 353	22 264	59 784	76 711
Råvaror och förnödenheter		-708	-10 400	-5 968	-16 317
Övriga externa kostnader	7	-5 003	-6 386	-25 843	-20 120
Personalkostnader		-6 693	-4 630	-23 114	-17 954
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-89	-112	-393	-534
Övriga rörelsekostnader		-17 523	-2 580	-29 823	-7 488
Summa rörelsens kostnader		-30 015	-24 109	-85 141	-62 412
Rörelseresultat		-22 663	-1 845	-25 357	14 298
Resultat efter finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-384	131	-333	308
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3	-18	-1 370	-183
Summa resultat från finansiella poster		-387	114	-1 702	126
Resultat efter finansiella poster		-23 050	-1 732	-27 060	14 424
Bokslutsdispositioner		24 380	340	24 380	340
Skatt på periodens resultat	11	-376	1 999	-1 202	6 341
Periodens resultat		954	608	-3 882	21 106

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	2023-04-30	2022-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		42 031	30 973
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		13	389
Summa immateriella tillgångar		42 043	31 363
Maskiner, utrustning och möbler		328	-
Summa materiella anläggningstillgångar		328	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		590	517
Uppskjuten skattefordran	11	5 598	8 056
Summa finansiella anläggningstillgångar		6 188	8 573
Summa anläggningstillgångar		48 559	39 935
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror		9 625	6 070
Summa varulager		9 625	6 070
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		282	3 108
Fordringar hos koncernföretag		133 151	84 123
Skattefordringar		498	239
Övriga fordringar		261	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 828	4 523
Summa kortfristiga fordringar		136 020	91 994
Kassa och bank		25 994	72 292
Summa omsättningstillgångar		171 639	170 280
SUMMA TILLGÅNGAR		220 198	210 216

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG forts.

Belopp i TSEK	Not	2023-04-30	2022-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 275	1 275
Reservfond		5	5
Summa bundet eget kapital		1 280	1 280
Fritt eget kapital			
Överkursfond		212 391	204 684
Resultat från föregående period		-16 474	-33 243
Periodens resultat		-3 882	21 106
Summa fritt eget kapital		192 035	192 547
SUMMA EGET KAPITAL		193 316	193 827
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		-	-
Summa långfristiga skulder		-	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	232
Förskottsbetalningar från kunder		-	-
Leverantörsskulder		4 742	9 606
Övriga kortfristiga skulder		1 589	1 163
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		20 551	5 384
Summa kortfristiga skulder		26 883	16 389
SUMMA SKULDER		26 883	16 389
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		220 198	210 652

NOTER

Not 1 Allmän information

Integrum AB (publ) ("Integrum"), organisationsnummer 556407-3145 är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Mölndal, besöksadress Krokslätts Fabriker 50, 431 37 Mölndal, Sverige.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (TSEK). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioden.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Integrum tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) enligt EU:s godkännande. Redovisningsprinciperna och -definitionerna tillämpas konsekvent med dem som beskrivs i Integrums årsredovisning 2021/2022 (tillgänglig på www.integrum.com). Det finns inga nya redovisningsprinciper för 2022/2023 som väsentligt påverkar Integrum. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Immateriella tillgångar

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av koncernens produkter är föremål för bedömningar och uppskattningar kopplat till möjligheten att aktiveras som balanserade utvecklingstillgångar

(b) Prövning av nedskrivningsbehov för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 1. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde.

(c) Leasingavtalens längd

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). Eventuella framtida kassaflöden om 426 TSEK har inte inkluderats i leasingkulden då det är rimligt att anta att avtalen inte kommer att förlängas.

Bedömningen omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

(d) Uppskjutna skattefordringar

Moderbolaget och koncernens dotterföretag i USA redovisade skattepliktiga överskott vid senaste taxering och ledningen gör bedömningen att fortsatt skattepliktiga överskott kommer att redovisas i sådan utsträckning att de skattepliktiga underskotten i bolagen kommer att utnyttjas inom en överskådlig framtid. Vid bokslutet per 30 april 2023 gjorde bolaget därför bedömningen att redovisning av en uppskjuten skattefordran avseende de tillgängliga skattepliktiga underskotten aktualiseras. Inom koncernen finns också orealiserade internvinster i lager som följd av försäljning mellan moderföretaget i Sverige och dotterföretaget i USA. Bolagets bedömning är att varorna kommer säljas externt och att den uppskjutna skattefordran kopplade till dessa varor då kommer att realiseras, vilket innebär att även denna uppskjutna skattefordran redovisas i balansräkningen

Not 4 Intäkter per marknad

Belopp i TSEK	Februari – April		Maj – April	
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022
Sverige	1 246	1 225	3 868	4 437
USA	14 202	14 430	58 436	43 086
Övriga länder	2 683	2 668	11 968	8 201
Summa	18 131	18 323	74 272	55 724

Not 5 Övriga rörelseintäkter

Belopp i TSEK	Februari – April		Maj – April	
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022
Växelkursvinster	702	4 970	20 970	15 866
Övriga intäkter	-	676	-	2 661
Summa	702	5 646	20 970	18 527

Not 6 Övriga rörelsekostnader

Belopp i TSEK	Februari – April		Maj – April	
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022
Växelkursförluster	-1 122	-2 450	-15 386	-7 388
Summa	-1 122	-2 450	-15 386	-7 388

Not 7 Transaktioner med närstående

Närståenderelationer

Moderbolaget har närståenderelationer med dotterföretagen Integrum Inc. och Integrum Sweden AB. Av moderbolagets totala intäkter respektive inköp avser 36 912 (43 688) TSEK intäkter från dotterföretaget samt 0 TSEK (0) inköp från dotterföretaget.

Belopp i TSEK	Februari – April		Maj – April	
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022
Försäljning till närstående bolag	6 911	16 534	36 912	43 688

Internpris mellan koncernens företag är satta utifrån principen om "armslängds avstånd" dvs. mellan parter som är oberoende av varandra, välinformerade och med ett intresse av transaktionerna.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Förutom styrelsearvode erhöll styrelsens ordförande Rickard Brånemark 598 (1 741) TSEK i ersättning för kliniskt expertarbete under kvartalet. Kostnaden har redovisats bland övriga externa kostnader. Transaktioner med närtstående är på marknadsmässiga villkor.

Belopp i TSEK	Februari –		Maj – April	
	April		April	
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022
Inköp från nyckelpersoner i ledande ställning	598	1 741	2 306	3 476

Not 8 Resultat per aktie

	Februari – April		Maj – April	
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022
Koncernens resultat för perioden, TSEK	6 389	3 273	-3 722	21 272
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	18 429 289	17 801 305	18 429 289	17 801 305
Utspädningseffekt av optionsprogram	-	368 350	-	368 350
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 429 289	18 169 655	18 429 289	18 169 655
Resultat per aktie före utspädning	0,35	0,18	-0,2	1,19
Resultat per aktie efter utspädning	0,35	0,18	-0,2	1,17

Teckningsoptionsprogram

Not 10 Finansiella nyckeltal

Utöver de finansiella nyckeltal som upprättats i enlighet med IFRS, presenterar Integrum finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, till exempel Rörelsemarginal och Soliditet. Dessa alternativa nyckeltal anses vara viktiga resultat och prestationsindikatorer för investerare och andra användare av delårsrapporten. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till, men inte en ersättning för, den finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS. Integrum-koncernens definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not.

Nyckeltal	Definition	Skäl till användning
Nettoomsättningstillväxt	Den procentuella nettoomsättningsökningen jämfört med en tidigare period.	Följa bolagets nettoomsättningstillväxt.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatter	Följa bolagets resultatutveckling.
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	EBIT i procent av periodens nettoomsättning.	Följa bolagets resultatutveckling.
Soliditet i %	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut	Soliditeten 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 per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Följa bolagets historiska avkastning per aktie.
Anställda	Antalet anställda vid periodens slut.	Följa bolagets tillväxt i antal anställda

Från oktober 2020 finns ett incitamentsprogram riktat till styrelse och anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att under tiden 1 oktober till och med 30 november 2023 teckna 145 100 B-aktier till en teckningskurs på 37,25 kronor per aktie.

Från oktober 2021 finns ett annat incitamentsprogram riktat till styrelse och anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att under tiden 1 oktober till och med 30 november 2024 teckna 142 000 B-aktier till en teckningskurs på 158,16 kronor per aktie.

Från oktober 2022 finns ytterligare ett incitamentsprogram riktat till anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att under tiden 1 oktober till och med 30 november 2025 teckna 240 000 B-aktier till en teckningskurs på 50,99 kronor per aktie.

Vid periodens utgång hade bolaget totalt 3 673 aktieägare registrerade på Euroclear, varav 3 562 (96,98 %) är bosatta i Sverige.

	Antal aktieägare	Aktieägare (%)	Innehav (%)
Sverige	3 562	96,98	83,78
Övriga Norden	61	1,66	0,82
Övriga Europa	39	1,06	4,86
USA	9	0,25	10,53
Övriga Världen	2	0,05	0,00
Summa	4 040	100	100

Not 9 Händelser efter delårsperiodens slut

Efter periodens utgång utsåg styrelsen Scott Flora till adjungerad styrelseledamot.

Inga andra viktiga händelser finns att rapportera efter periodens slut.