

ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNREDOVISNING
2022-05-01 - 2023-04-30

för

Integrum AB (publ)
556407-3145

ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNREDOVISNING
2022-05-01 - 2023-04-30

för

Integrum AB (publ)
556407-3145

| Årsredovisningen omfattar: | Sida |
|--|-------------|
| Förvaltningsberättelse | 3 |
| Koncernens resultaträkning | 8 |
| Koncernens rapport över totalresultat | 8 |
| Koncernens balansräkning | 9 |
| Koncernens rapport över förändringar i eget kapital | 11 |
| Koncernens kassaflödesanalys | 12 |
| Koncernens noter | 13 |
| Moderföretagets resultaträkning | 42 |
| Moderföretagets balansräkning | 43 |
| Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital | 45 |
| Moderföretagets kassaflödesanalys | 46 |
| Moderföretagets noter | 47 |

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR INTEGRUM AB (PUBL)

Styrelsen och verkställande direktören för Integrum AB (publ) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-05-01 - 2023-04-30.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Integrum är ett medicintekniskt bolag noterat på Nasdaq First North i Stockholm som utvecklar och marknadsför system för skelettförankrade amputationsproteser. Med operationer genomförda i fjorton länder och efter att ha verkat i marknaden över 20 år har bolaget en världsledande ställning inom området. Integrums unika OPRA™ Implant System bidrar till att förbättra livskvaliteten för amputerade världen över. De positiva effekterna associerade med skelettförankrade proteser har påvisats i flera kliniska studier. Därtill bedriver Integrum banbrytande forskning inom relaterade teknikområden och har bland annat utvecklat tekniker för tankestyrd proteser samt behandling av fantomsmärta.

Tillsammans utgör de olika delarna i bolagets erbjudande en helhet som förbättrar livet för personer med amputation.

Bolaget erhöll den 18:e december 2020 ett PMA godkännande av FDA i USA. OPRA™ Implant System är därmed det första och enda implantatet i världen att erhålla ett FDA godkännande för behandling av amputerade ovanför knät.

OPRA™ Implant System säljs idag till framstående sjukhus och kliniker världen över. I USA har center etablerats bland annat vid ett av USA:s främsta militärsjukhus, Walter Reed National Military Medical Center, och vid Johns Hopkins Sjukhus samt University of California San Fransisco (UCSF) Medical Center som båda rankas bland USA:s tio främsta sjukhus. Intresset för Bolagets erbjudande och teknik är stort och utvärderingar pågår vid ett flertal ledande sjukhus främst i USA samt på nyckelmarknader i Europa.

Ägarförhållanden

Totalt finns 18 429 289 aktier, fördelade på 640 000 A-aktier och 17 789 289 B-aktier. A-aktierna är inte noterade. Varje aktie av serie A berättigar till tio (10) röster och varje aktie av serie B berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet förutom för aktier av serie A, vilka dock kan omvandlas till aktier av serie B. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningens bestämmelser, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmansbemyndigande beslutar om awikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid periodens utgång hade Bolaget totalt 3 673 aktieägare registrerade på Euroclear, varav 3 562 (96,98%) är bosatta i Sverige. Bolagets 10 största ägare kontrollerade totalt 63,7% av kapitalet och 72,3% av rösterna.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Ny ordförande och VD

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.

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. 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 Certifiering

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.

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.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Efter periodens utgång utsåg styrelsen Scott Flora till adjungerad styrelseledamot. Under sommaren utsågs Jeffrey Zanni till ny chef för den amerikanska verksamheten.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Vi har fortsatt att arbeta med våra fokusområden, såsom att skapa medvetenhet om produkten och företaget. 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 OPRATM. I november presenterades en sådan analys vid ett möte i American Congress of Rehabilitation Medicine (ACRM). Undersökningen visade att implantatsystemet OPRATM 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.

Integrums verksamhet är förenad med risker som kan ha väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedan sammanfattas några av Integrums huvudsakliga risker utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande:

Marknadsrisker: Det finns en risk att intresset för Integrums produkter avtar, att kunderna väljer att introducera dessa produkter i långsammare takt än vad Bolaget förväntar sig, att sjukhusens kapacitet att genomföra operationer påverkas av epidemier eller andra händelser som påverkar belastningen på sjukvården eller att produkterna inte kommer att generera intäkter som motiverar dess närvaro på marknaden.

Säsongrisker: Integrums försäljning påverkas av säsongvariationer 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 myndighets eller administrativt organs krav och Bolaget riskerar således att förlora eventuella tillstånd eller godkännande som redan erhållits.

Produktkvalitet: Bristande kvalitet i Integrum 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 **Forskning och utveckling**

Integrum e-OPRA™ Implant System är den första, och för närvarande enda teknik, som inte bara kan leverera säker fästning av protesen till skelettet i kombination med överlägsen styrning och artificiell känsel, utan också kan användas med hög tillförlitlighet av patienter i det dagliga livet. Detta är dokumenterat i vetenskapliga publikationer (t.ex. New England Journal of Medicine (2020; 382:1732-1738.DOI:10.1056/NEJMoa.1917537). NEJM är den högst rankade medicinska tidskriften i världen.

För att utveckla och förfinas teknologin ytterligare fortsätter Integrum samarbetet med sjukhus och forskningsinstitut runtom i världen. En betydande del av arbetet finansieras genom olika typer av forskningsanslag genom samarbeten med välrenommerade universitet som Harvard University, Massachusetts Institute of Technology, University of Michigan, University of California San Francisco och Brigham and Women's Hospital i USA.

US Patent and Trademark Office beviljade under året Integrum ytterligare ett patent, vilket avser en fästordning som möjliggör naturlig handledsrörelse för amputerade nedanför armbågen (trans-radiala amputerade) som behandlats med benförankrade proteser. Dessa patienter behandlas med två implantat som placeras i de två underarmsbenen, radius och ulna. Vid denna amputationsnivå, har benförankrade proteser potential att återställa en naturlig handledsrotation. Detta möjliggörs genom att radius och ulna kan röra sig fritt relativt varandra, precis som en intakt arm och hand utan amputation, medan en traditionell hylsprotes låser underarmens ben i en fix position. Behandlingen bidrar till ökad förmåga att utöva dagliga fysiska aktiviteter och minskar behovet av kompenserande rörelser i axeln, vilket långsiktigt ofta leder till överbelastningskador och andra hälsoproblem.

Användning av finansiella instrument

Bolaget har en fordran mellan Moderbolaget Integrum AB och Dotterbolaget Integrum Inc utställd i USD. Denna fordran har en påverkan på bolagets resultatet genom valutafuktuationer mellan den svenska kronan och den amerikanska dollarn. Denna risk mittigeras genom att delar av fordran valutasäkras, där bolaget köper rätten att sälja USD till ett förutbestämt pris. Denna valutasäkras resulterar i en vinst/förlust och har direkt påverkan på bolagets rörelseresultat.

Icke-finansiella upplysningar

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 74,3 MSEK (55,7), en ökning med 33% jämfört med samma period föregående år, intäkterna avser försäljning av bolagets egenutvecklade produkter.

Under året stod den amerikanska marknaden för 78% (79) av nettoomsättningen.

Försäljningsintäkter för varuförsäljning redovisas vid leverans. Försäljning av implantatsystemet står för huvuddelen av intäkterna följt av protetik. Försäljningen härrör i huvudsak från Bolagets försäljning i USA, Europa och Australien. Posten övriga rörelseintäkter omfattar valutakursvinster och erhållna offentliga bidrag för annan forskning.

Miljöpåverkan (tillstånds- eller anmälningsskyldig verksamhet enligt miljöbalken)

Bolaget har ingen egen tillverkning, men bolagets underleverantörer som producerar Bolagets produkter har en påverkan på miljön. Ingen av Bolagets leverantörer har någon tillstånds eller anmälningsskyldig verksamhet.

Den miljöpåverkan som bolaget framförallt orsakar är genom transporter av Bolagets produkter, där majoriteten av transportererna sker till och från kunder.

Utöver detta orsakar även resor som utförs av Bolagets anställda utsläpp. Bolaget arbetar med att minska miljöpåverkan genom att i den mån det är möjligt använda sig av digitala möten samt välja miljövänliga alternativ till resan.

Förslag till disposition av vinst eller förlust (SEK)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

| | |
|---------------------|---------------------------|
| Överkursfond | 189,544,932 |
| Balanserat resultat | -34,466,310 |
| Årets resultat | <u>-3,882,155</u> |
| | <u>151,196,467</u> |

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 151 196 467, disponeras enligt följande:

| | |
|-------------------------|---------------------------|
| i ny räkning balanseras | <u>151,196,467</u> |
| Summa | <u>151,196,467</u> |

Beträffande moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i SEK där ej annat anges.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| Belopp i SEK | Not | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoomsättning | 5 | 74,272,277 | 55,723,662 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 3,272,925 | 2,430,685 |
| Övriga rörelseintäkter | 8, 12 | 20,969,739 | 18,527,181 |
| Summa | | 98,514,941 | 76,681,528 |
| Råvaror och förnödenheter | | (16,703,470) | (11,597,027) |
| Övriga externa kostnader | 6, 27 | (45,333,620) | (29,579,953) |
| Personalkostnader | 7 | (39,641,019) | (25,824,718) |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar | 14, 15, 1€ | (1,155,239) | (1,264,258) |
| Övriga rörelsekostnader | 9, 12 | (15,386,036) | (7,376,791) |
| Summa | | -118,219,384 | -75,642,747 |
| Rörelseresultat | | -19,704,443 | 1,038,781 |
| Finansiella intäkter | 10 | - | 308,416 |
| Finansiella kostnader | 10 | (1,818,880) | (162,529) |
| Finansiella poster - netto | | -1,818,880 | 145,887 |
| Resultat före skatt | | -21,523,323 | 1,184,668 |
| Inkomstskatt | 11 | 5,341,757 | 20,087,677 |
| Årets resultat | | -16,181,566 | 21,272,345 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| <i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i> | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | -3,947,839 | -4,050,841 |
| Övrigt totalresultat | | -3,947,839 | -4,050,841 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET | | -20,129,405 | 17,221,504 |

Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie, räknat på årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:**Belopp i kr**

| | | | |
|-------------------------------------|----|------|------|
| Resultat per aktie före utspädning | 51 | neg. | 1.19 |
| Resultat per aktie efter utspädning | 51 | neg. | 1.17 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK

| | Not | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 14 | 42,030,630 | 30,973,263 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 14 | 12,639 | 389,249 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 42,043,269 | 31,362,512 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 15 | 329,150 | 0 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 329,150 | 0 |
| Nyttjanderätter | 16 | 7,832,351 | 348,500 |
| Uppskjutna skattefordringar | 24 | 27,401,003 | 21,902,545 |
| Summa anläggningstillgångar | | 77,605,773 | 53,613,557 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager</i> | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 21,080,880 | 20,119,111 |
| Summa varulager | | 21,080,880 | 20,119,111 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 17, 18 | 21,205,333 | 24,138,313 |
| Skattefordringar | 11 | 609,005 | 344,003 |
| Övriga fordringar | | 260,824 | 0 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20 | 2,486,346 | 6,876,136 |
| Likvida medel | 17, 21 | 41,920,777 | 75,344,059 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 66,482,285 | 106,702,511 |
| Summa omsättningstillgångar | | 87,563,165 | 126,821,622 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 165,168,938 | 180,435,179 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK

| | Not | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 22 | | |
| Aktiekapital | | 1,290,051 | 1,275,053 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 188,405,947 | 184,475,127 |
| Reserver | | -6,673,991 | -2,726,152 |
| Balanserad vinst inklusive årets resultat | | -39,490,654 | -23,309,088 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 143,531,353 | 159,714,940 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Leasingskuld | 16, 17, 23 | 6,424,173 | 0 |
| Summa långfristiga skulder | | 6,424,173 | 0 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 17, 23 | 0 | 232,394 |
| Leverantörsskulder | 17 | 6,513,863 | 10,800,036 |
| Leasingskulder | 16, 17, 23 | 1,491,100 | 348,500 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 1,587,927 | 1,163,315 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 25 | 5,620,523 | 8,150,994 |
| Summa kortfristiga skulder | | 15,213,413 | 20,695,239 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 165,168,938 | 180,410,179 |

Integrum AB (publ)
556407-3145

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| SEK | Not | Hänförligt till Moderbolagets aktieägare | | | | Summa eget kapital |
|---|-----|--|----------------------------|-------------------|--|--------------------|
| | | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat (inklusive årets resultat) | |
| 2021-05-01 | | 1,108,663 | 66,376,897 | 1,324,689 | -44,581,433 | 24,228,816 |
| Årets resultat | | | | | 21,272,345 | 21,272,345 |
| Övrigt totalresultat | | | | -4,050,841 | | -4,050,841 |
| Summa totalresultat | | 0 | 0 | -4,050,841 | 21,272,345 | 17,221,504 |
| <i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i> | | | | | | |
| Nyemission | | 154,000 | 120,846,000 | | | 121,000,000 |
| Emissionkostnader | | | -7,161,000 | | | -7,161,000 |
| Optioner | | | 1,083,360 | | | 1,083,360 |
| Nyemission nyttjande av optioner | | 12,390 | 3,329,870 | | | 3,342,260 |
| Akteiägartillskott | | | | | | |
| Utdelning | | | | | | 0 |
| Summa transaktioner med aktieägare | | 166,390 | 118,098,230 | | | 118,264,620 |
| 2022-04-30 | | 1,275,053 | 184,475,127 | -2,726,152 | -23,309,088 | 159,714,940 |
| 2022-05-01 | | 1,275,053 | 184,475,127 | -2,726,152 | -23,309,088 | 159,714,940 |
| Årets resultat | | | | | -16,181,566 | -16,181,566 |
| Övrigt totalresultat | | | | -3,947,839 | | -3,947,839 |
| Summa totalresultat | | 0 | 0 | -3,947,839 | -16,181,566 | -20,129,405 |
| <i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i> | | | | | | |
| Nyemission | | 0 | | | | 0 |
| Emissionkostnader | | | | | | 0 |
| Optioner | | | 836,030 | | | 836,030 |
| Nyemission nyttjande av optioner | | 14,998 | 3,094,790 | | | 3,109,788 |
| Utdelning | | | | | | 0 |
| Summa transaktioner med aktieägare | | 14,998 | 3,930,820 | 0 | 0 | 3,945,818 |
| 2023-04-30 | | 1,290,051 | 188,405,947 | -6,673,991 | -39,490,654 | 143,531,353 |

| KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN | Not | Räkenskapsår | |
|---|-----|--------------------|--------------------|
| | | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
| | | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Belopp i SEK | | | |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | -21,523,323 | 1,184,668 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet: | 29 | | |
| Avskrivningar | | 1,155,520 | 1,264,258 |
| Orealiserade kursvinster/förluster | | | |
| Betald inkomstskatt | | -200,559 | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | -20,568,362 | 2,448,926 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | |
| Förändring av varulager | | -1,742,363 | -10,905,008 |
| Förändring av rörelsefordringar | | 5,196,079 | -17,877,607 |
| Förändring av rörelseskulder | | -7,983,305 | 6,053,908 |
| Summa förändring av rörelsekapital | | -4,529,588 | -22,728,708 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -25,097,950 | -20,279,782 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -11,401,959 | -29,268,238 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -11,401,959 | -29,268,238 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission | | 3,109,788 | 117,181,260 |
| Optioner | | 836,060 | 1,083,360 |
| Leasing | | -636,827 | -777,100 |
| Amortering av låneskulder | 23 | -232,394 | -253,606 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 3,076,627 | 117,233,914 |
| Årets kassaflöde | | -33,423,282 | 67,685,894 |
| Likvida medel vid årets början | | 75,344,059 | 7,658,165 |
| Likvida medel vid årets slut | | 41,920,777 | 75,344,059 |

KONCERNENS NOTER

Not 1 Allmän information

Integrum AB (publ) med organisationsnummer 556407-3145 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Mölndal. Adressen till huvudkontoret är Gemenskapens gata 9, 431 53 Mölndal, Sverige.

Styrelsen har den 2023-09-06 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor (SEK)

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år. Koncernredovisningen omfattar Integrum AB (publ) och dess dotterföretag.

i) Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Integrum AB (publ)-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Denna koncernredovisning är Integrum AB (publ):s första årsredovisning som upprättats i enlighet med IFRS. Moderbolaget bildades den 1 december 2017, vilket även är startpunkten för koncernen.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 3.

ii) Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Nya eller ändrade redovisningstandarder bedöms inte ha en materiell påverkan på Integrums finansiella rapporter.

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Grundläggande redovisningsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår och redovisas i posten "Övriga rörelsekostnader" i koncernens rapport över totalresultat.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentets resultat. Integrum's verkställande direktör utgör koncernens högste verkställande beslutsfattare. Integrum har identifierat ett rörelsesegment vilket utgör koncernens verksamhet som helhet. Bedömningen baseras på att verksamheten som helhet regelbundet granskas av den verkställande direktören som underlag för beslut om fördelning av resurser och bedömning av dess resultat.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

2.4.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

2.4.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat. Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten "Övriga rörelsekostnader" respektive "Övriga rörelseintäkter" i rapporten över totalresultat.

2.4.3 Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionsstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster redovisas i periodens resultat när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

2.5 Intäktsredovisning

Koncernens principer för redovisning av intäkter från avtal med kunder framgår nedan.

2.5.1 Försäljning av varor

Koncernen utvecklar och marknadsför system för skelettförankrade proteser. Försäljningen sker till sjukhus, kliniker och ortopedier världen över, på den amerikanska marknaden sker all försäljning genom dotterbolaget Integrum Inc, på marknader utanför USA sker försäljning direkt från moderbolaget Integrum AB. Intäkter redovisas som separata prestationsåtaganden och klassificeras som intäkter från varuförsäljning. Intäkter redovisas när kontrollen har överförts till köparen, normalt i samband med att en patient har blivit behandlad. Intäkter från varuförsäljning redovisas vid ett tillfälle.

2.5.2 Övriga rörelseintäkter/kostnader

Som övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader redovisas intäkter och kostnader från aktiviteter utanför ordinarie verksamhet. Så som olika former av statligt stöd i samband med forskningsprojekt bolaget bedriver med externa parter.

2.5.3 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.6 Leasing

Koncernen leasar lokaler och till viss del maskiner. Lea-singavtalen redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde.

Leasingskulder inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter
 - variabla leasingavgifter som beror på ett index
- Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden,
 - betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren,
- Leasingavtal av mindre värde eller kortare period (under 1 år) kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga avtal finns inkluderade i koncernens leasingavtal gällande fastigheter. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen.

2.7 Ersättningar till anställda

2.7.1 Kortfristiga ersättningar

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i rapporten över finansiell ställning.

2.7.2 Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernföretagen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som kostnad i peri-odens resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under perioden.

2.7.3 Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad där företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningen upphörande, eller
- lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

2.7.4 Incitamentsprogram

Bolaget har tre pågående incitamentsprogram för anställda och styrelseledamöten i Bolaget. Dessa optionsprogram är

2.8 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i rapporten över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårets inkomstskatt som ännu inte redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Aktuell skatt beräknas på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesats. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänförs till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalingar.

2.9 Immateriella tillgångar

2.9.1 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av Integuments produkter och system och som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa produkterna och systemen så att de kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa dem och att använda eller sälja dem,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja dem,
- det kan visas hur de genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja dem finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till dem under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av utvecklingsarbeten innefattar utgifter för anställda och externa konsulter.

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

2.9.2 Patent

Patent som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Patent har en bestämd nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

2.9.3 Nyttjandeperioder för koncernens immateriella tillgångar

| | |
|---|---------|
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 5-10 år |
| Patent | 5 år |

2.10 Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

Immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning (balanserade utgifter för utvecklingsarbeten), skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.11 Finansiella instrument

2.11.1 Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner.

2.11.2 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se nedskrivning nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar och likvida medel.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder klassificeras som efterföljande värderade till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av långfristiga skulder till kreditinstitut, lång- och kortfristiga leasingkulder och leverantörsskulder.

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Derivat för säkring av förändringar i valutakurser redovisas till verkligt värde där värdeförändring i verkligt värde redovisas inom rörelseresultatet då det är kundfordringar som säkras.

Integrum tecknar valutoptionsavtal vilket utgör ett finansiellt instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar i denna kategori består av derivat. De ingår i omsättningstillgångar om de förväntas bli reglerade inom 12 månader efter rapportperiodens slut, annars klassificeras de som anläggningstillgångar. Samtliga derivat redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Integrum tillämpar i dagsläget inte säkringsredovisning varför samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde över resultaträkningen. Presenterade verkliga värden för derivatinstrument har beräknats med ledning av de mest tillförlitliga marknadspriser som finns att tillgå. Samtliga derivat återfinns inom nivå 2 i värdehierarkin och inga överföringar mellan nivåerna har förekommit. Nivå 2 i verkligt värde-hierarkin utgår från andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar). Avseende övriga finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde bedöms redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

2.11.3 Bortbokning av finansiella instrument

Bortbokning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, eller en del av tas bort från rapporten över finansiell ställning när de avtalsrättsliga rättigheterna att erhålla kassaflöden från tillgångarna har löpt ut eller överförts och antingen (i) koncernen överför allt väsentligt alla risker och fördelar som är förknippade med ägande eller (ii) Koncernen överför inte eller behåller i allt väsentligt alla risker och fördelar förknippade med ägandet och koncernen har inte behållit kontrollen över tillgången.

Bortbokning finansiella skulder

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från rapporten över finansiell ställning, redovisas en vinst eller förlust i rapporten över totalresultat. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

2.11.4 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade belopp- och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

2.11.5 Nedskrivning finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordrings livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Integrum har historiskt inte haft några kreditförluster och förväntar sig i dagsläget det inte heller framöver beaktat deras kundstruktur.

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, oavsett om förvärvet består av egetkapitalandelar eller andra tillgångar. Köpeskillningen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av de verkliga värdena av:

- överlåtna tillgångar
- skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare
- aktier som emitterats av koncernen
- tillgångar eller skulder som är en följd av ett avtal om villkorad köpeskillning
- tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för de förvärvade nettotillgångarna, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

I de fall då hela eller delar av en köpeskillning skjuts upp, ska de framtida betalningarna diskonteras till nuvärdet vid förvärvstidpunkten. Diskonteringsräntan är företagets marginella låneränta, vilken är den räntesats företaget skulle ha betalat för en finansiering genom lån under motsvarande period och liknande villkor.

Villkorad köpeskillning klassificeras antingen som eget kapital eller som finansiell skuld. Belopp klassificerade som finansiella skulder omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.

2.12 Varulager

Varulagret redovisas, med tillämpning av först-in först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

2.13 Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor i den löpande verksamheten. Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden så värderas dem vid efterföljande redovisningstidpunk-ter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.14 Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl rapport över finansiell ställning som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

2.15 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.16 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Skulderna redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.17 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

2.18 Resultat per aktie

(i) Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare
- med ett vägt genomsnittligt antal utestående stam-aktier under perioden.

(ii) Resultat per aktie efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta:

- effekten, efter skatt, av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier, och
- det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier.

2.19 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare

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. Kostnaderna redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa dem så att de kan användas,
- koncernens avsikt är att färdigställa dem och att använda eller sälja dem,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja dem,
- det kan visas hur de genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja dem finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till dem under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

(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 2. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde.

(c) Leasingavtalets 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). 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 dotterbolag i USA redovisade skattepliktiga överskott i 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 har bolaget därför bedömt 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 moderbolaget i Sverige och dotterbolaget 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.

Detta medför att bolaget har en uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag om SEK 8 041 436. Bolagets bedömning är att detta underskottsavdrag kommer nyttjas under de närmaste åren.

Not 4 Finansiell riskhantering

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker, kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering sköts av finansavdelning som identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Ansvar för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till Moderföretaget.

(a) Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende euro (EUR) och dollar (USD). I Integrum uppstår valutarisk framförallt av gränsöverskridande handel, där prissättning och fakturering sker svenska kronor (SEK) i euro (EUR) samt dollar (USD). För att ekonomiskt säkra framtida flöden i utländsk valuta, tecknar koncernen valutaterminskontrakt.

Exponering:

| | 2023-04-30 | | | 2022-04-30 | | |
|----------------------|------------|------------|---------|------------|------------|--------|
| | EUR | USD | AUD | EUR | USD | AUD |
| Kundfordringar (SEK) | 680,984 | 17,058,884 | 162,670 | 2,252,676 | 20,735,434 | 82,353 |

Känslighetsanalys - transaktionsexponering

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till dollar (USD), med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2022/2023 varit 1 706 TSEK (2021/2022: 2 074 TSEK) lägre/högre, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till euro (EUR) med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2021/2022 varit 201 TSEK (2020/2021: 143 TSEK) lägre/högre, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av öppna kundfordringar.

Ränterisk

Skulder till kreditinstitut utgörs av obligationslån i SEK som utgår med rörlig ränta och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Koncernen säkrar inte sin ränterisk avseende framtida kassaflöden.

Känslighetsanalys

Om räntorna på upplåning per den 30 april 2023 varit 500 baspunkter högre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 10 TSEK (2022-04-30: 15 TSEK) lägre, huvudsakligen som en effekt av högre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

Känslighetsanalys - Koncerninterna fordringar

I Koncernen har dotterbolaget Integrum Inc en fordran mot Moderbolaget Integrum AB avseende försäljning av varor. Denna fordran får en effekt på koncernens rörelseresultat då fordran är bokförd i USD. När den svenska kronan försvagas/förstärks mot USD får denna fordran en effekt på resultatet genom en realiserad valuteffekt på Övriga rörelseintäkter/kostnader.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till dollar (USD), med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2022/2023 varit 12 039 TSEK (2021/2022: 7 439 TSEK) lägre/högre, som en följd av vinster/förluster vid omräkning av koncerninterna kundfordringar.

Exponering koncerninterna fordringar:

| | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|----------------------|-------------|------------|
| | USD | USD |
| Kundfordringar (SEK) | 119,511,841 | 74,388,135 |

(b) Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Kreditrisk hanteras av koncernledningen. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

Kreditrisk hanteras på koncernnivå.

(c) Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshandling att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Analyserna utförs normalt av de rörelsedrivande företagen med beaktande av de riktlinjer och begränsningar som koncernledningen upprättat. Begränsningarna varierar mellan olika regioner då hänsyn tas till likviditeten på olika marknader. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering.

(d) Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken det uppstår svårigheter att refinansiera koncernen, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Risken begränsas genom att koncernen löpande utvärderar olika finansieringslösningar.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs som gällde per balansdagen.

Bolagets styrelse bedömer att kassan om 41 920 TSEK samt kundfordringar om 21 205 TSEK är vad som krävs för att driva bolaget enligt plan. I takt med att omsättningen ökar förväntas bolaget nå ett neutralt kassaflöde, vilket medför att Styrelsen anser att Bolagets likvida medel är tillräckligt för att driva bolaget enligt plan.

| Per 2022-04-30 | Mellan 3 | | | | | Summa | Redovisat värde |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | Mindre än månader och 3 månader | Mellan 1 och 1 år | Mellan 1 och 2 år | Mellan 2 och 5 år | Mer än 5 år | | |
| Finansiella skulder exklusive derivat | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 232,394 | | | | | 232,394 | 232,394 |
| Skulder till närstående | 712,743 | | | | | 712,743 | 712,743 |
| Leasingskulder | 174,250 | 177,600 | | | | 351,850 | 351,850 |
| Leverantörsskulder | 10,800,036 | | | | | 10,800,036 | 10,800,036 |
| Övriga skulder | | 1,163,315 | | | | 1,163,315 | 1,163,315 |
| Upplupna kostnader | 5,958,969 | 696,313 | | | | 6,655,282 | 6,655,282 |
| Derivat | | | | | | | |
| Valutaterminer | | 782,969 | | | | 782,969 | 782,969 |
| Summa | 17,878,392 | 2,820,197 | - | - | - | 20,698,589 | 20,698,589 |

| Per 2023-04-30 | Mellan 3 | | | | | Summa | Redovisat värde |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | Mindre än månader och 3 månader | Mellan 1 och 1 år | Mellan 1 och 2 år | Mellan 2 och 5 år | Mer än 5 år | | |
| Finansiella skulder exklusive derivat | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | | | | | - | - |
| Skulder till närstående | 125,000 | | | | | 125,000 | 125,000 |
| Leasingskulder | 364,749 | 1,094,246 | 1,531,944 | 6,284,837 | | 9,275,776 | 7,915,273 |
| Leverantörsskulder | 6,513,863 | | | | | 6,513,863 | 6,513,863 |
| Övriga skulder | 1,589,364 | | | | | 1,589,364 | 1,589,364 |
| Upplupna kostnader | 5,495,523 | | | | | 5,495,523 | 5,495,523 |
| Derivat | | | | | | | |
| Valutaterminer | 71,151 | | | | | 71,151 | 71,151 |
| Summa | 14,159,650 | 1,094,246 | 1,531,944 | 6,284,837 | - | 23,070,677 | 21,710,174 |

Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

(a) Finansiella instrument i nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

(b) Finansiella instrument i nivå 2.

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

(c) Finansiella instrument i nivå 3.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrument i nivå 3.

Följande tabell visar koncernens finansiella skulder och tillgångar värderade till verkligt värde per 2023-04-30:

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---|--------|-----------------|--------|-----------------|
| Finansiella skulder | | | | |
| <i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat</i> | - | - | - | - |
| Valutaterminer | - | (71,151) | - | (71,151) |
| Summa finansiella skulder | - | (71,151) | - | (71,151) |

Följande tabell visar koncernens finansiella skulder och tillgångar värderade till verkligt värde per 2022-04-30:

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---|--------|------------------|--------|------------------|
| Finansiella skulder | | | | |
| <i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat</i> | - | - | - | - |
| Valutaterminer | - | (782,969) | - | (782,969) |
| Summa finansiella skulder | - | (782,969) | - | (782,969) |

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar;

- Verkligt värde för valutaterminer beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på kurser för valutaterminer på balansdagen.

Det har inte skett några överföringar mellan nivåerna under året.

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att skapa värde till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen arbeta med framtida utdelningar till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Långfristiga skulder till kreditinstitut och Kortfristiga skulder till kreditinstitut) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Koncernen har en strategi att ha en balanserad kapitalstruktur där skuldsättningsgraden följs löpande utifrån koncernens behov av kapitalskuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle.

Not 5 Nettoomsättning

| <i>Intäkter från externa kunder fördelade på land, baserat på var kunderna är lokaliserade:</i> | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Sverige | 3,868,277 | 4,436,861 |
| USA | 58,435,721 | 43,085,769 |
| Övriga länder | 11,968,279 | 8,201,032 |
| Summa | 74,272,277 | 55,723,662 |

Intäkter om cirka 22 113 TSEK (2021/2022: 20 345 TSEK) avser enskilda externa kunder.
Varav kund A 9 709 TSEK, kund B 6 474 TSEK samt kund C 5 930 TSEK.

Not 6 Ersättning till revisorerna

| Ersättning till revisorerna | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| PwC | | |
| Revisionsuppdraget | 505,400 | 416,000 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 51,600 | 120,000 |
| Skatterådgivning | | 9,600 |
| Övriga tjänster | 13,900 | 629,442 |
| Summa | 570,900 | 1,175,042 |

Not 7 Ersättning till anställda, m.m.

| Ersättning till anställda | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Löner och andra ersättningar | 33,353,692 | 19,840,323 |
| Sociala avgifter | 4,980,783 | 4,588,917 |
| <i>Pensionskostnader:</i> | | |
| Avgiftbestämda planer | 1,306,544 | 1,395,478 |
| Summa | 39,641,019 | 25,824,718 |

| | 2022-05-01-2023-04-30 | | 2021-05-01-2022-04-30 | |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | Löner och andra ersättningar | Sociala kostnader | Löner och andra ersättningar | Sociala kostnader |
| Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader | | | | |
| Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | 6,279,443 | 609,911 | 5,405,989 | 640,012 |
| Övriga anställda | 27,074,249 | 4,370,872 | 15,829,812 | 3,984,905 |
| Koncernen totalt | 33,353,692 | 4,980,783 | 21,235,801 | 4,624,917 |

| Medelantal anställda med geografisk fördelning per land | 2022-05-01-2023-04-30 | | 2021-05-01-2022-04-30 | |
|--|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | Antal på balansdag | Varav män | Antal på balansdag | Varav män |
| Sverige | 30 | 11 | 22 | 15 |
| USA | 9 | 7 | 7 | 5 |
| Koncernen totalt | 39 | 18 | 29 | 20 |

| Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare | 2022-05-01-2023-04-30 | | 2021-05-01-2022-04-30 | |
|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | Antal på balansdag | Varav män | Antal på balansdag | Varav män |
| Styrelseledamöter | 6 | 4 | 7 | 5 |
| Verkställande direktör och övriga ledande | 2 | 2 | 2 | 1 |
| Koncernen totalt | 8 | 6 | 9 | 6 |

| Ersättning och övriga förmåner 2022-05-01 - 2023-04-30 | Grundlön/ Styrelse-arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Konsult- arvode | Summa |
|---|--------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
| Styrelsens ordförande - Bengt Sjöholm | 152,260 | | | | | 152,260 |
| Styrelseledamot - Artur Aira | 115,000 | | | | | 115,000 |
| Styrelseledamot - Andrew Christensen | 100,000 | | | | | 100,000 |
| Styrelseledamot - Karin Wingstrand | 100,000 | | | | | 100,000 |
| Styrelseledamot - Ceccilia Wikström | 110,000 | | | | | 110,000 |
| Styrelseledamot - Patric Lindgren | 125,000 | | | | | 125,000 |
| Verkställande direktör - Rickard Brånemark | 2,440,743 | | | | | 2,440,743 |
| Andra ledande befattningshavare (1 personer) | 3,136,440 | | | | | 3,136,440 |
| Summa | 6,279,443 | - | - | - | - | 6,279,443 |

| Ersättning och övriga förmåner 2021-05-01 - 2022-04-30 | Grundlön/ Styrelse-arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Konsult- arvode | Summa |
|---|--------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
| Styrelsens ordförande - Rickard Brånemark | 200,000 | | | | 3,199,928 | 3,399,928 |
| Styrelseledamot - Artur Aira | 100,000 | | | | | 100,000 |
| Styrelseledamot - Andrew Christensen | 100,000 | | | | | 100,000 |
| Styrelseledamot - Bengt Sjöholm | 100,000 | | | | | 100,000 |
| Styrelseledamot - Karin Wingstrand | 100,000 | | | | | 100,000 |
| Styrelseledamot - Ceccilia Wikström | 100,000 | | | | | 100,000 |
| Styrelseledamot - Patric Lindgren | 100,000 | | | | 276,288 | 376,288 |
| Verkställande direktör - Maria Lopez | 909,694 | 225,000 | | 139,224 | | 1,273,918 |
| Andra ledande befattningshavare (1 personer) | 2,897,072 | 683,781 | | | | 3,580,853 |
| Summa | 4,606,766 | 908,781 | - | 139,224 | 3,476,216 | 9,130,987 |

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut, 200 000/100 000. För övriga styrelseledamöter som uppstår lön i form av anställning i något koncernföretag, har styrelsearvode ej utgått.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension m.m. Med andra ledande befattningshavare avses den person som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till 30% av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 0-30% av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Pension

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionspremien ska uppgå till 15 % av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 65 och 67 år.

Inga pensionsåtaganden är träffade för styrelseledamöter som ej har fast anställning i något koncernföretag.

Avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företags sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 6 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid enligt LAS..

Teckningsoptionsprogram

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. Optionsprogrammen är utfärdade på marknadsmässiga villkor och kommer ej medföra någon kostnad för bolaget.

Not 8 Övriga rörelseintäkter

| | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Övriga rörelseintäkter | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Kursvinster av rörelsekaraktär | 20,969,739 | 15,860,655 |
| Offentliga bidrag | - | 2,666,526 |
| Summa | 20,969,739 | 18,527,181 |

Not 9 Övriga rörelsekostnader

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Övriga rörelsekostnader | | |
| Kursförluster av rörelsekaraktär | 15,386,036 | 7,376,791 |
| Summa | 15,386,036 | 7,376,791 |

Not 10 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansiella intäkter | | |
| Ränteintäkter | - | 1,903 |
| Valutakursdifferenser | - | 306,513 |
| Summa finansiella intäkter | - | 308,416 |
| | | |
| Finansiella kostnader | | |
| Valutakursdifferenser | (1,691,474) | (135,625) |
| Räntekostnader | (10,022) | (16,904) |
| Övriga finansiella kostnader | (117,383) | (10,000) |
| Summa finansiella kostnader | (1,818,879) | (162,529) |
| Finansiella poster - netto | (1,818,879) | 145,887 |

Not 11 Inkomstskatt

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Aktuell skatt | | |
| Aktuell skatt på årets resultat | - | - |
| Justeringar avseende tidigare år | - | - |
| Summa aktuell skatt | - | - |
| | | |
| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
| Uppskjuten skatt | | |
| Uppkomst och återföring av temporära skillnader | 5,341,757 | 20,087,677 |
| Summa uppskjuten skatt | 5,341,757 | 20,087,677 |
| Inkomstskatt | 5,341,757 | 20,087,677 |

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Inkomstskatt | | |
| Resultat före skatt | (21,523,323) | 1,184,668 |
| Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget (20,6%) | 4,433,805 | (244,042) |
| <i>Skatteeffekt av:</i> | | |
| Ej skattepliktiga intäkter | 329 | 344,899 |
| Ej redovisade uppskjutenskattfordran avseende temporära skillnader | | |
| Andra ej redovisade avdragsgilla kostnader | | 1,475,166 |
| Effekt av andra skattessater för utländska dotterföretag | (83,571) | (75,819) |
| Ej avdragsgilla kostnader | (20,814) | (11,159) |
| Justeringar avseende tidigare års skatter | 1,012,009 | 1,263,949 |
| Övrigt | | |
| Skattefordringar på underskottsavdrag | | 17,334,682 |
| Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag | | |
| Inkomstskatt | 5,341,757 | 20,087,677 |

Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (2022/2023: 20,6 %, 2021/2022: 20,6%)

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 23,8% (2021/2022: 23,8 %)

Det har under 2018 beslutats om att bolagsskattesatsen i Sverige ska sänkas i två steg. Bolagsskattesatsen sänks från 22,0 procent ned till 21,4 procent för räkenskapsår som inleds 1 januari 2019 eller senare. I nästa steg sänks bolagsskattesatsen till 20,6 procent från och med räkenskapsår som inleds 1 januari 2021.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag eller andra avdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 0 TSEK per den 30 april 2023 (30 april 2022: 0 TSEK). Uppskjuten skatt på outnyttjade underskottsavdrag uppgår till 27 401 003 SEK 2023-04-30 (30 april 2022: 21 902 545 SEK). Underskottsavdragen förfaller ej vid någon tidpunkt. De outnyttjade underskottsavdragen hänför sig till tidigare års förluster. Bolaget har bedömt att underskotten kommer att kunna utnyttjas beaktat ökad försäljning och resultat samt framtida förväntad utveckling.

Not 12 Valutakursdifferenser - netto

Valutakursdifferenser har redovisats i rapporten över totalresultat enligt följande:

| <i>Valutakursdifferenser</i> | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Kursvinster av rörelsekaraktär (not 8) | 20,969,739 | 15,860,655 |
| Kursförluster av rörelsekaraktär (not 9) | (15,386,036) | (7,376,791) |
| Summa | 5,583,703 | 8,483,864 |

Not 13 Investeringar i dotterföretag

Koncernen hade följande dotterföretag den 2023-04-30:

| <i>Namn</i> | Registrerings- och verksamhetsland | Verksamhet | Andel stamaktier som direkt ägs av moderföretaget (%) | Andel stamaktier som direkt ägs av koncernen (%) |
|--------------------|------------------------------------|-------------|---|--|
| Integrum Inc | Kalifornien, USA | Försäljning | 100 | 100 |
| Integrum Sweden AB | Mölnadal, Sverige | Försäljning | 100 | 100 |

Not 14 Immateriella tillgångar

| Räkenskapsår | Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | Summa |
|---------------------------------|--|--|-------------------|
| 2021-05-01 | | | |
| Ingående redovisat värde | 1,511,603 | 807,351 | 2,318,954 |
| Årets anskaffningar | 29,461,660 | 148,756 | 29,610,416 |
| Avyttring och utrangeringar | - | (40,357) | (40,357) |
| Årets avskrivningar | - | (526,501) | (526,501) |
| Utgående redovisat värde | 30,973,263 | 389,249 | 31,362,512 |

| | | | Summa |
|----------------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Per 2022-04-30 | | | |
| Anskaffningsvärde | 30,973,263 | 3,627,918 | 34,601,181 |
| Ackumulerade avskrivningar | (116,618) | (3,122,052) | (3,238,670) |
| Redovisat värde | 30,856,645 | 505,866 | 31,362,511 |

| Räkenskapsår | | | Summa |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 2022-05-01 | | | |
| Ingående redovisat värde | 30,973,263 | 389,249 | 31,362,512 |
| Årets anskaffningar | 11,057,367 | 16,213 | 11,073,580 |
| Avyttring och utrangeringar | - | - | - |
| Årets avskrivningar | (174,927) | (217,896) | (392,823) |
| Utgående redovisat värde | 41,855,703 | 187,566 | 42,043,269 |

| | | | Summa |
|----------------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Per 2023-04-30 | | | |
| Anskaffningsvärde | 42,030,630 | 3,644,131 | 45,674,761 |
| Ackumulerade avskrivningar | (291,545) | (3,339,948) | (3,631,493) |
| Redovisat värde | 41,739,085 | 304,183 | 42,043,268 |

Årets anskaffningar av immateriella tillgångar avser till största del aktivering av kostnader relaterade till pågående MDR Certifiering projekt. Under året har Bolaget lagt stort fokus på den pågående övergång från certifiering enligt MDD (det tidigare europeiska regelverket Medical Device Directive) till det mer omfattande MDR (Medical Device Regulation). Under året har bolaget aktiverat kostnader relaterade till MDR projektet om 11,1 MSEK. När projektet är avslutat och avskrivningen påbörjas, skriv denna tillgång av över 10 år.

Under året har Bolaget kostnadsfört 2 265 TSEK rörande arbete kring Forskning & Utveckling.

Not 15 Materiella anläggningstillgångar

| <i>Per 2021-05-01</i> | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|----------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|-------|
| Anskaffningsvärde | - | - | - | - | - |
| Ackumulerade avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Redovisat värde | - | - | - | - | - |

| Räkenskapsår 2021/2022 | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|---------------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|-------|
| Ingående redovisat värde | - | - | - | - | - |
| Årets anskaffningar | - | - | - | - | - |
| Avyttring och utrangeringar | - | - | - | - | - |
| Årets avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Utgående redovisat värde | - | - | - | - | - |

| <i>Per 2022-04-30</i> | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|----------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|-------|
| Anskaffningsvärde | - | - | - | - | - |
| Ackumulerade avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Redovisat värde | - | - | - | - | - |

| Räkenskapsår 2022/2023 | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|---------------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|---------|
| Ingående redovisat värde | - | - | - | - | - |
| Årets anskaffningar | - | - | 328,379 | - | 328,379 |
| Avyttring och utrangeringar | - | - | - | - | - |
| Årets avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Utgående redovisat värde | - | - | 328,379 | - | 328,379 |

| <i>Per 2023-04-30</i> | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|----------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|---------|
| Anskaffningsvärde | - | - | 328,379 | - | 328,379 |
| Ackumulerade avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Redovisat värde | - | - | 328,379 | - | 328,379 |

Not 16 Leasingavtal

I balansräkningen redovisas följande belopp till leasingavtal:

| Tillgång med nyttjanderätt | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lokaler | 7,861,000 | 348,500 |
| Summa | 7,861,000 | 348,500 |
| Leasingskulder | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Långfristiga | 6,424,000 | - |
| Kortfristiga | 1,491,000 | 348,500 |
| Summa | 7,915,000 | 348,500 |

I april 2023 flyttade bolaget till nya lokaler i Mölndal. Därmed påbörjades också ett nytt hyresavtal.

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

| Avskrivning på nyttjanderätter | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lokaler | 762,416 | 697,400 |
| Summa | 762,416 | 697,400 |

Kontrakterade investeringar avseende nyttjanderätter vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisas i de finansiella rapporterna uppgår till 0 TSEK.

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal var -637 TSEK (2021/2022: -777 TSEK).

Not 17 Finansiella instrument per kategori

| 2022-04-30 | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa |
|-----------------------------------|---|---|-------------------|
| <i>Tillgångar i balansräkning</i> | | | |
| Kundfordringar | | 24,138,313 | 24,138,313 |
| Likvida medel | | 75,344,059 | 75,344,059 |
| Summa | - | 99,482,372 | 99,482,372 |

| 2022-04-30 | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa |
|---|--|--|-------------------|
| <i>Skulder i balansräkning</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig) | | 232,394 | 232,394 |
| Leasingskuld (lång- och kortfristig) | | 348,500 | 348,500 |
| Derivatinstrument | 782,969 | | 782,969 |
| Leverantörsskulder | | 10,800,036 | 10,800,036 |
| Summa | 782,969 | 11,380,930 | 12,163,899 |

| 2023-04-30 | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa |
|-----------------------------------|---|---|-------------------|
| <i>Tillgångar i balansräkning</i> | | | |
| Kundfordringar | | 21,205,333 | 21,205,333 |
| Likvida medel | | 41,920,777 | 41,920,777 |
| Summa | - | 63,126,110 | 63,126,110 |

| 2023-04-30 | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa |
|--------------------------------------|--|--|-------------------|
| <i>Skulder i balansräkning</i> | | | |
| Leasingskuld (lång- och kortfristig) | | 7,915,273 | 7,915,273 |
| Derivatinstrument | 71,151 | | 71,151 |
| Leverantörsskulder | | 6,513,863 | 6,513,863 |
| Summa | 71,151 | 14,429,136 | 14,500,287 |

Not 18 Kundfordringar

| Kundfordringar | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kundfordringar | 21,267,781 | 24,489,110 |
| Minus: reservering för förväntade kreditförluster | (62,448) | (350,797) |
| Kundfordringar - netto | 21,205,333 | 24,138,313 |

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens kundfordringar är följande:

| | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| SEK | 698,736 | 1,067,850 |
| NOK | 419,267 | |
| USD | 19,243,876 | 20,735,434 |
| EUR | 680,984 | 2,252,676 |
| AUD | 162,670 | 82,353 |
| Summa | 21,205,533 | 24,138,313 |

Koncernen har inte haft någon reserv för förväntade kreditförluster för någon av perioderna. Den reserv som är uppbokad avser förväntade kreditförluster från tidigare år.

Inga nya förväntade kreditförluster är reserverade för året, och Bolaget förväntar sig få betalt för samtliga utstående kundfordringar. Det reserverade beloppet från tidigare år har minskat med 288 tkr då motsvarande kundfordringar blivit betalda.

Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Inga kundfordringar har ställts som säkerhet för någon skuld.

Not 19 Derivatinstrument

Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning utan klassificerar innehav i derivatinstrument som att de "innehas för handel" för redovisningsändamål. Koncernen har följande innehav i derivatinstrument:

| Kortfristiga skulder | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valutaterminskontrakt - innehav för handel | 71,151 | 782,969 |
| Summa | 71,151 | 782,969 |

Not 20 Övriga fordringar

| Övriga fordringar | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Förskott | (199,370) | - |
| Skattekonto | 609,005 | - |
| Moms | 460,194 | - |
| Totalt | 869,829 | - |

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| <i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---|-------------------|-------------------|
| Förutbetalda hyror | 351,118 | 85,531 |
| Förutbetalda försäkringskostnader | - | 643,279 |
| Ofakturerade intäkter | - | 2,776,285 |
| Moms | - | 508,141 |
| Övrigt | 2,135,228 | 2,862,900 |
| Totalt | 2,486,346 | 6,876,136 |

Ofakturerade intäkter avser försäljning där bolaget har fullgjort leveransen men inväntar ett inköpsorder nummer från kunden. Ett antal kunder på den amerikanska marknaden kräver att det framgår på samtliga fakturor vilken inköpsorder fakturan avser. Normalt sett utfärdas detta inköpsordernummer i nära samband med att en behandling genomförs, och utförs behandlingen i nära anslutning till ett bokslut reserveras intäksbeloppet för att återspegla periodens faktiska försäljning.

Not 21 Likvida medel

| <i>Likvida medel</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Banktillgodohavanden | 41,920,777 | 75,344,059 |
| Totalt | 41,920,777 | 75,344,059 |

Not 22 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

| | Antal aktier | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital |
|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Per 2022-04-30 | 18,215,039 | 1,275,053 | 205,666,185 |
| Emission | | | 836,060 |
| Optioner | | | 3,109,788 |
| Emission | 214,250 | | |
| Per 2023-04-30 | 18,429,289 | 1,275,053 | 209,612,033 |

Aktiekapitalet består per 2023-04-30 av 18429289 stamaktier med kvotvärdet 0,07 kr.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Teckningsoptionsprogram:

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

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

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.

Not 23 Upplåning

| <i>Långfristiga lån med ställda säkerheter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---|-------------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut (banklån) | 0 | 0 |
| Summa lån med ställda säkerheter | 0 | 0 |
| <i>Långfristiga lån utan ställda säkerheter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Skulder till kreditinstitut (banklån) | - | - |
| Leasingskulder | 6,424,173 | - |
| Skulder till närstående | - | - |
| Summa lån utan ställda säkerheter | 6,424,173 | - |
| <i>Kortfristiga lån med ställda säkerheter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Skulder till kreditinstitut (banklån) | 0 | 0 |
| Summa kortfristiga lån med ställda säkerheter | 0 | 0 |
| <i>Kortfristiga lån utan ställda säkerheter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Skulder till kreditinstitut (banklån) | - | 232,394 |
| Leasingskulder | 1,491,100 | 348,500 |
| Skulder till närstående | - | - |
| Summa kortfristiga lån utan ställda säkerheter | 1,491,100 | 580,894 |
| Summa upplåning | 7,915,273 | 580,894 |

Skulder till kreditinstitut slutamorterades under 2023. Koncernens upplåning är i SEK.

Kortfristig upplåning

Skulder till kreditinstitut och närstående som har klassificerats som kortfristig avser den del av lånet som inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. Utnyttjad del av checkkrediten i kortfristig upplåning.

Checkräkningskredit

Koncernen har en beviljad checkräkningskredit i SEK om 1 000 TSEK. Av beviljad checkräkningskredit har 0 TSEK utnyttjats per den 30 april 2023 (0 TSEK per 2022-04-30).

Förutom ovan checkkredit finns inga ej utnyttjade kreditfaciliteter inom koncernen.

Not 24 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar fördelas enligt följande:

| <i>Uppskjutna skattefordringar</i> | Underskotts- avdrag | Summa |
|---|--------------------------------|-------------------|
| Per 2022-04-30 | | |
| Redovisade i rapporten över totalresultat | 21,902,545 | 21,902,545 |
| Per 2022-04-30 | 21,902,545 | 21,902,545 |

| <i>Uppskjutna skattefordringar</i> | Underskotts- avdrag | Summa |
|---|--------------------------------|-------------------|
| Per 2023-04-30 | | |
| Redovisade i rapporten över totalresultat | 27,401,003 | 27,401,003 |
| Per 2023-04-30 | 27,401,003 | 27,401,003 |

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag eller andra avdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 39 085 098 SEK per 2023-04-30 (2022-04-30: 36 469 404 SEK). Uppskjuten skatt på outnyttjade underskottsavdrag uppgår till 27 401 003 SEK per 2023-04-30 (2022-04-30: 21 902 545 SEK). Underskottsavdragen förfaller ej vid någon tidpunkt. De outnyttjade underskottsavdragen hänför sig till tidigare års negativa rörelseresultat samt orealiserade internvinster i varulagret.

Not 26 Övriga kortfristiga skulder

| <i>Övriga kortfristiga skulder</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personalens skatt och avgifter | 1,589,364 | 1,163,315 |
| Summa | 1,589,364 | 1,163,315 |

Not 25 Upplupna kostnader och förubetalda intäkter

| <i>Upplupna kostnader och förubetalda intäkter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|-------------------|-------------------|
| Upplupna löner | - | 1,307,394 |
| Upplupna semesterlöner | 939,303 | 1,479,283 |
| Upplupna sociala avgifter | 295,129 | 295,701 |
| Statliga bidrag för permitteringar | 1,538,892 | 1,538,892 |
| Övriga poster | 2,847,199 | 3,529,724 |
| Summa | 5,620,523 | 8,150,994 |

Statliga bidrag avser den tvist bolaget har med Tillväxtverket. Bolaget har överklagat Tillväxtverkets återkrav, och har således en föutbetald intäkt bokförd motsvarande beloppet som erhållits.

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| Ställda säkerheter | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Företagsinteckningar | 2,500,000 | 5,250,000 |
| Summa | 2,500,000 | 5,250,000 |

Eventalförpliktelser

Inga eventalförpliktelser finns.

Not 27 Transaktioner med närstående

Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

| (a) Köp av tjänster | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Rickard Brånemark | 2,306,473 | 3,199,928 |
| Patric Lindgren | | 276,288 |
| Summa | 2,306,473 | 3,476,216 |

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

| | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Skulder till närstående:</i> | | |
| Rickard Brånemark | 125,000 | 620,976 |
| Summa | 125,000 | 620,976 |

Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

Köp av tjänster från ledande närstående avser inköp av tjänster utförda för bolagets räkning. VD Rickard Brånemark har bistått bolaget med klinisk expertis.

Skulderna till närstående härrör till största delen från inköpstransaktioner och förfaller 1 månad efter inköpsdagen.

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 7.

Not 28 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

| | 2021-05-01 | Kassainflöde | Kassautflöde | 2022-04-30 |
|-----------------------------|------------------|---------------|--------------------|----------------|
| Leasingskuld | 1,054,400 | 71,200 | (777,100) | 348,500 |
| Skulder till kreditinstitut | 485,915 | - | (253,521) | 232,394 |
| Summa | 1,540,315 | 71,200 | (1,030,621) | 580,894 |

| | 2022-05-01 | Kassainflöde | Kassautflöde | 2023-04-30 |
|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Leasingskuld | 348,500 | 8,274,800 | (708,027) | 7,915,273 |
| Skulder till kreditinstitut | 232,394 | - | (232,394) | - |
| Summa | 580,894 | 8,274,800 | (940,421) | 7,915,273 |

Not 29 Justering för posten som inte ingår i kassaflödet

| | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Avskrivningar | 1,155,239 | 1,264,258 |
| Orealiserade kursvinster/förluster | - | - |
| Betald inkomstskatt | (200,559) | - |
| Totalt | 1,155,239 | 1,264,258 |

Not 30 Händelser efter rapportperiodens slut

Efter periodens utgång utsåg styrelsen Scott Flora till adjungerad styrelseledamot. Under sommaren utsågs Jeffrey Zanni till ny chef för den amerikanska verksamheten.

Integrum AB (publ)

556407-3145

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Belopp i SEK | Not | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|---|--------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoomsättning | 32 | 38,212,364 | 55,748,158 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 3,272,925 | 2,430,685 |
| Övriga rörelseintäkter | 35 | 18,299,044 | 18,532,072 |
| Summa | | 59,784,333 | 76,710,915 |
| Råvaror och förnödenheter | | (5,968,204) | (16,316,708) |
| Övriga externa kostnader | 33, 40 | (25,842,840) | (20,120,235) |
| Personalkostnader | 34 | (23,114,399) | (17,954,174) |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | 41, 42 | (392,823) | (533,674) |
| Övriga rörelsekostnader | 36 | (29,823,221) | (7,487,664) |
| Summa rörelsens kostnader | | -85,141,487 | -62,412,455 |
| Rörelseresultat | | -25,357,154 | 14,298,460 |
| Ränteintäkter och liknade resultatposter | 37 | - | 308,146 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | 37 | (1,702,483) | (182,529) |
| Summa resultat från finansiella poster | | -1,702,483 | 125,617 |
| Resultat efter finansiella poster | | -27,059,637 | 14,424,077 |
| Koncernbidrag | | 24,379,595 | 340,353 |
| Skatt på årets resultat | 39 | (1,202,113) | 6,341,344 |
| Årets resultat | | -3,882,155 | 21,105,774 |

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 47 till 58 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

Integrum AB (publ)
556407-3145

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK

| | Not | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 41 | 41,739,085 | 30,973,263 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | | 304,183 | 389,249 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 42,043,268 | 31,362,512 |
| | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 42 | 328,379 | 0 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 328,379 | 0 |
| | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 43 | 589,690 | 545,668 |
| Uppskjuten skattefordran | 39 | 6,853,388 | 8,055,501 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 7,443,078 | 8,601,169 |
| Summa anläggningstillgångar | | 49,814,725 | 39,963,681 |
| | | | |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 9,624,887 | 6,069,616 |
| Summa varulager | | 9,624,887 | 6,069,616 |
| | | | |
| Kortsiktiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | | 282,107 | 3,108,478 |
| Fordringar hos koncernföretag | 49 | 116,361,507 | 84,434,765 |
| Skattefordringar | | 497,925 | 239,052 |
| Övriga fordringar | | 260,824 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 44 | 1,828,377 | 4,523,447 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 119,230,740 | 92,305,742 |
| | | | |
| Kassa och bank | 45 | 25,993,642 | 72,216,877 |
| Summa omsättningstillgångar | | 145,224,382 | 164,522,619 |
| | | | |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 204,663,994 | 210,555,916 |

Noterna på sidorna 47 till 58 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK

| | Not | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 46 | 1,290,051 | 1,275,053 |
| Reservfond | | 5,000 | 5,000 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 41,739,086 | 30,856,645 |
| Summa bundet eget kapital | | 43,034,136 | 32,136,698 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | | 189,544,932 | 185,614,112 |
| Balanserat resultat | | (34,466,310) | (44,689,643) |
| Årets resultat | | (3,882,155) | 21,105,774 |
| Summa fritt eget kapital | | 151,196,467 | 162,030,243 |
| Summa eget kapital | | 194,230,603 | 194,166,941 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Summa långfristiga skulder | | 0 | 0 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 47, 50 | - | 232,394 |
| Leverantörsskulder | | 4,741,938 | 9,608,779 |
| Övriga skulder | | 1,589,278 | 1,163,315 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 48 | 4,102,175 | 5,384,487 |
| Summa kortfristiga skulder | | 10,433,391 | 16,388,975 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 204,663,994 | 210,555,916 |

Noterna på sidorna 47 till 58 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| SEK | Not | Hänförligt till Moderbolagets aktieägare | | | | Balanserad vinst eller förlust (inklusive årets resultat) | Summa eget kapital |
|---|-----|--|------------|------------------------------|--------------|---|--------------------|
| | | Aktiekapital | Reservfond | Fond för utvecklingsutgifter | Överkursfond | | |
| 2021-05-01 | | 1,108,663 | 5,000 | 0 | 68,599,242 | -14,916,357 | 54,796,548 |
| Omföring utvecklingsutgifter | | | | 30,856,645 | | -30,856,645 | 0 |
| Årets resultat och tillika totalresultat | | | | | | 21,105,774 | 21,105,774 |
| Summa totalresultat | | 0 | 0 | 30,856,645 | 0 | -9,750,871 | 21,105,774 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Nyemission | | 154,000 | | | 120,846,000 | | 121,000,000 |
| Emissionkostnader | | | | | -7,161,000 | | -7,161,000 |
| Optioner | | | | | | 1,083,359 | 1,083,359 |
| Nyemission nyttjande av optioner | | 12,390 | | | 3,329,870 | | 3,342,260 |
| Summa transaktioner med aktieägare | | 166,390 | 0 | 0 | 117,014,870 | 1,083,359 | 118,264,619 |
| 2022-04-30 | | 1,275,053 | 5,000 | 30,856,645 | 185,614,112 | -23,583,869 | 194,166,941 |
| 2022-05-01 | | 1,275,053 | 5,000 | 30,856,645 | 185,614,112 | -23,583,869 | 194,166,941 |
| Omföring utvecklingsutgifter | | | | 10,882,441 | | -10,882,441 | 0 |
| Årets resultat och tillika totalresultat | | | | | | -3,882,155 | -3,882,155 |
| Summa totalresultat | | 0 | 0 | 10,882,441 | 0 | -14,764,596 | -3,882,155 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Nyemission | | | | | | | 0 |
| Emissionkostnader | | | | | | | 0 |
| Optioner | | | | | 836,030 | | 836,030 |
| Nyemission nyttjande av optioner | | 14,998 | | | 3,094,790 | | 3,109,788 |
| Summa transaktioner med aktieägare | | 14,998 | 0 | 0 | 3,930,820 | 0 | 3,945,818 |
| 2023-04-30 | | 1,290,051 | 5,000 | 41,739,086 | 189,544,932 | -38,348,465 | 194,230,603 |

| MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN | | Räkenskapsår | |
|---|------------|---------------------|--------------------|
| | | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
| Belopp i SEK | Not | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | -27,059,637 | 14,424,077 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | |
| Avskrivningar | | 392,823 | 533,674 |
| Orealiserade kursvinster/förluster | | -43,863 | -393,056 |
| Koncernbidrag | | 24,379,595 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | -2,331,082 | 14,564,695 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | |
| Förändring av varulager | | -3,555,320 | 2,227,046 |
| Förändring kortfristiga rörelsefordringar | | -26,925,095 | -45,875,578 |
| Förändring kortfristiga rörelseskulder | | -5,723,201 | 7,391,644 |
| Summa förändring av rörelsekapital | | -36,203,617 | -36,256,888 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -38,534,699 | -21,692,193 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | 41 | -11,401,960 | -29,040,294 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 42 | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -11,401,960 | -29,040,294 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission | | 3,109,788 | 117,181,260 |
| Optioner | | 836,030 | 1,083,360 |
| Amortering av låneskulder | 50 | -232,394 | -253,521 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 3,713,424 | 118,011,099 |
| Årets kassaflöde | | -46,223,235 | 67,278,612 |
| Minskning/ökning av likvida medel | | | |
| Likvida medel vid årets början | | 72,216,877 | 4,938,265 |
| Likvida medel vid årets slut | | 25,993,642 | 72,216,877 |

MODERBOLAGETS NOTER

Not 31 Moderföretagets redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning har upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 3.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not 4.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska inne-hålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisning-en, främst avseende finansiella intäkter och finansiella kostnader samt eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffnings-värdet inkluderas förvävsrelaterade kostnader och eventu-ella tilläggsköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelar i koncernföretag".

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p. 3-10). Finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde. Inom efterföljande peri-oder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderföretaget.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas som operationell leasing, oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Not 32 Nettoomsättning

Moderbolaget har redovisat följande belopp i resultaträkningen hänförliga till intäkter:

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Intäkter | | |
| Dotterbolag | 36,912,965 | 43,620,927 |
| Övriga kunder | 1,299,399 | 12,127,231 |
| Summa intäkter | 38,212,364 | 55,748,158 |
| | | |
| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
| Nettoomsättning per geografisk marknad | | |
| Sverige | 96,221 | 12,224,409 |
| USA | 37,298,463 | 35,833,302 |
| Övriga världen | 817,680 | 7,690,447 |
| Summa | 38,212,364 | 55,748,158 |

Not 33 Ersättning till revisorerna

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ersättning till revisorerna | | |
| PwC | | |
| Revisionsuppdraget | 505,400 | 416,000 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 51,600 | 120,000 |
| Skatterådgivning | | 9,600 |
| Övriga tjänster | 13,900 | 629,442 |
| Summa | 570,900 | 1,175,042 |

Not 34 Ersättning till anställda, m.m.

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ersättning till anställda | | |
| Löner och andra ersättningar | 15,823,619 | 11,969,779 |
| Sociala avgifter | 4,980,783 | 4,588,917 |
| <i>Pensionskostnader:</i> | | |
| Avgiftbestämda planer | 1,306,544 | 1,395,478 |
| Förmånsbestämda planer | - | - |
| Summa ersättning till anställda | 22,110,946 | 17,954,174 |

| | 2022-05-01-2023-04-30 | | 2021-05-01-2022-04-30 | |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| <i>Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader</i> | Löner och andra ersättningar | Sociala kostnader | Löner och andra ersättningar | Sociala kostnader |
| Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | 1,941,156 | 609,911 | 2,259,918 | 356,521 |
| Övriga anställda | 13,882,463 | 4,370,872 | 11,105,339 | 4,232,396 |
| Moderbolaget totalt | 15,823,619 | 4,980,783 | 13,365,257 | 4,588,917 |

| <i>Medelantal anställda med geografisk fördelning per land</i> | Antal på balansdag | Varav män | Antal på balansdag | Varav män |
|--|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
| Sverige | 24 | 11 | 22 | 15 |
| Moderbolaget totalt | 24 | 11 | 22 | 15 |

| <i>Könsfördelning i Moderbolaget för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare</i> | Antal på balansdag | Varav män | Antal på balansdag | Varav män |
|---|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
| Styrelseledamöter | 6 | 4 | 7 | 5 |
| Verkställande direktör och övriga ledande | 1 | 1 | 1 | - |
| Moderbolaget totalt | 7 | 5 | 8 | 5 |

För upplysning om ersättningar till ledande befattningshavare se not 7 i koncernredovisningen.

Not 35 Övriga rörelseintäkter

| | 2022-05-01 2022-05-01 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Övriga rörelseintäkter | | |
| Valutakursdifferenser | 18,299,044 | 15,860,655 |
| Offentliga bidrag | - | 2,671,417 |
| Summa | 18,299,044 | 18,532,072 |

Offentliga bidrag under 2021-22 avser ett EU finansierat forskningsprojekt, DeTOP. Projektet avslutades under året och bolaget har fullgjort samtliga åtaganden.

Not 36 Övriga rörelsekostnader

| | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| Övriga rörelsekostnader | 2022-05-01 | 2022-04-30 |
| Valutakursdifferenser | 13,373,829 | 7,376,791 |
| Summa | 13,373,829 | 7,376,791 |

Not 37 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
|-----------------------------|------------|----------------|
| Ränteintäkter | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Ränteintäkt, externa | - | 308,146 |
| Totala ränteintäkter | - | 308,146 |

| | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
|--|--------------------|------------------|
| Räntekostnader | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Räntekostnader, externa | (342,610) | (13,897) |
| Kursdifferenser | (1,359,873) | (158,632) |
| Övriga finansiella kostnader | - | (10,000) |
| Totala räntekostnader och liknande resultatposter | (1,702,483) | (182,529) |
| Summa finansiella poster - netto | (1,702,483) | 125,617 |

Not 38 Valutakursdifferenser - netto

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

| | 2022-05-01 | 2021-05-01 |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|
| Valutakursdifferenser | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Valutakursvinster | 18,299,044 | 4,749,295 |
| Valutakursförluster | (13,373,829) | (9,060,438) |
| Finansiella poster - netto | 4,925,215 | (4,311,143) |

Not 39 Skatt på årets resultat

| | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aktuell skatt på årets resultat | - | - |
| Uppskjuten skatt | (1,202,113) | 6,341,344 |
| Justeringar avseende tidigare år | - | - |
| Summa skatt | (1,202,113) | 6,341,344 |

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

| Redovisad skatt | 2022-05-01 2023-04-30 | 2021-05-01 2022-04-30 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Resultat före skatt | (2,680,042) | 14,764,430 |
| Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (2021/2022: 20,6 %, 2020/2021: 21,4%) | 552,089 | (3,041,473) |
| Skatteeffekt av: | | |
| Ej skattepliktiga intäkter | 329 | - |
| Andra icke-avdragsgilla kostnader | (20,814) | (1,624) |
| Andra ej redovisade avdragsgilla kostnader | | 1,475,166 |
| Ej avdragsgilla intäkter | | |
| Justering av tidigare års skatter | (1,733,716) | |
| Skattefordringar på underskottsavdrag vilka tidigare ej redovisats | | 7,909,274 |
| Summa redovisad skatt | (1,202,113) | 6,341,344 |

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag eller andra avdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 0 TSEK per den 30 april 2023 (30 april 2022: 0 TSEK). Uppskjuten skatt på outnyttjade underskottsavdrag uppgår till 6 853 388 TSEK 2023-04-30 (30 april 2022: 8 055 051 TSEK). Underskottsavdragen förfaller ej vid någon tidpunkt. De outnyttjade underskottsavdragen hänför sig till tidigare års förluster. Bolaget har bedömt att underskotten kommer att kunna utnyttjas beaktat ökad försäljning och resultat samt

Not 40 Operationell leasing

Åtaganden avseende operationell leasing

Moderbolaget leasar kontor, parkeringsplatser och kontorsmaskiner. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder om 36 till 48 månader med möjlighet till förlängning.

Leasingkostnader uppgående till 671 262 SEK 2021/2022 (513 184 SEK 2021/2022) avseende leasing av lokaler ingår i rapport över totalresultat.

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

| | 2022/2023 | 2021/2022 |
|-------------------|------------------|----------------|
| Inom 1 år | 1,491,000 | 348,500 |
| Mellan 1 och 5 år | 6,424,000 | - |
| Senare än 5 år | - | - |
| Summa | 7,915,000 | 348,500 |

Not 41 Immateriella tillgångar

| Räkenskapsår 2021/2022 | Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | Summa |
|---------------------------------|--|--|-------------------|
| Ingående redovisat värde | 1,511,603 | 807,351 - | 2,318,954 |
| Årets anskaffningar | 29,461,660 | 148,756 - | 29,610,416 |
| Avyttring och utrangeringar | - | (40,357) - | (40,357) |
| Årets avskrivningar | - | (526,501) - | (526,501) |
| Utgående redovisat värde | 30,973,263 | 389,249 - | 31,362,512 |

| Per 2022-04-30 | Summa |
|----------------------------|-------------------|
| Anskaffningsvärde | 30,973,263 |
| Ackumulerade avskrivningar | (116,618) |
| Redovisat värde | 30,856,645 |

| Räkenskapsår 2022/2023 | Summa |
|---------------------------------|-------------------|
| Ingående redovisat värde | 30,973,263 |
| Årets anskaffningar | 11,057,367 |
| Avyttring och utrangeringar | - |
| Årets avskrivningar | (174,927) |
| Utgående redovisat värde | 41,855,703 |

| Per 2023-04-30 | Summa |
|----------------------------|-------------------|
| Anskaffningsvärde | 42,030,630 |
| Ackumulerade avskrivningar | (291,545) |
| Redovisat värde | 41,739,085 |

Årets anskaffningar av immateriella tillgångar avser till största del aktivering av kostnader relaterade till pågående MDR Certifiering projekt. Under året har Bolaget lagt stort fokus på den pågående övergång från certifiering enligt MDD (det tidigare europeiska regelverket Medical Device Directive) till det mer omfattande MDR (Medical Device Regulation). Under året har bolaget aktiverat kostnader relaterade till MDR projektet om 11,1 MSEK. När projektet är avslutat och avskrivningen påbörjas, skriv denna tillgång av över 10 år.

Not 42 Materiella anläggningstillgångar

| <i>Per 2021-05-01</i> | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|----------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|-------|
| Anskaffningsvärde | - | - | - | - | - |
| Ackumulerade avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Redovisat värde | - | - | - | - | - |

| Räkenskapsår 2021/2022 | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|---------------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|-------|
| Ingående redovisat värde | - | - | - | - | - |
| Årets anskaffningar | - | - | - | - | - |
| Avyttring och utrangeringar | - | - | - | - | - |
| Årets avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Utgående redovisat värde | - | - | - | - | - |

| <i>Per 2022-04-30</i> | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|----------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|-------|
| Anskaffningsvärde | - | - | - | - | - |
| Ackumulerade avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Redovisat värde | - | - | - | - | - |

| Räkenskapsår 2022/2023 | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|---------------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|---------|
| Ingående redovisat värde | - | - | - | - | - |
| Årets anskaffningar | - | - | 328,379 | - | 328,379 |
| Avyttring och utrangeringar | - | - | - | - | - |
| Årets avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Utgående redovisat värde | - | - | 328,379 | - | 328,379 |

| <i>Per 2023-04-30</i> | Byggnader och mark | Maskiner och andra tekniska anläggningar | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanläggningar | Summa |
|----------------------------|--------------------|--|---|-------------------------|---------|
| Anskaffningsvärde | - | - | 328,379 | - | 328,379 |
| Ackumulerade avskrivningar | - | - | - | - | - |
| Redovisat värde | - | - | 328,379 | - | 328,379 |

Not 43 Andelar i dotterföretag

Moderbolaget innehar andelar i följande dotterbolag:

| Namn | Org-nr | Säte samt registrerings- och verksamhetsland | Antal aktier | Bokfört värde | |
|---|-------------|---|--------------|-------------------|-------------------|
| | | | | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Integrum Inc | | Kalifornien, USA | 100 | 564,690 | 520,668 |
| Integrum Sweden AB | 559369-7443 | Mölndal, Sverige | 25,000 | 25,000 | 25,000 |
| | | | | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Ingående anskaffningsvärde | | | | 545,668 | 520,668 |
| Lämnade aktierägartillskott | | | | | 25,000 |
| Omräkningsdifferens | | | | 44,022 | |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde | | | | 589,690 | 545,668 |
| Ingående ackumulerade nedskrivningar | | | | - | - |
| Årets nedskrivningar | | | | - | - |
| Utgående ackumulerat nedskrivningar | | | | - | - |
| Utgående redovisat värde | | | | 589,690 | 545,668 |

Not 44 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| <i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---|------------------|------------------|
| Förutbetalda hyror | 351,118 | 85,531 |
| Förutbetalda försäkringskostnader | - | 643,279 |
| Moms | - | 508,141 |
| Övriga poster | 1,477,259 | 3,286,496 |
| Totalt | 1,828,377 | 4,523,447 |

Not 45 Kassa och bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

| <i>Likvida medel</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Banktillgodohavanden | 25,993,642 | 72,216,877 |
| Totalt | 25,993,642 | 72,216,877 |

Not 46 Aktiekapital

Se koncernens not 22 för information om moderbolagets aktiekapital

Not 47 Upplåning

| <i>Långfristig</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--------------------------|------------|----------------|
| Lån till kreditinstitut | - | - |
| Summa långfristig | - | - |
| <i>Kortfristiga</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Lån till kreditinstitut | - | 232,394 |
| Summa kortfristig | - | 232,394 |
| Summa upplåning | - | 232,394 |

| | Redovisat värde | | Verkligt värde | |
|-----------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023-04-30 | 2022-04-30 | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 232,394 | 0 | 232,394 |
| Summa | 0 | 232,394 | 0 | 232,394 |

Det verkliga värdet på kortfristig och långfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Not 48 Upplupna kostnader och förubetalda intäkter

| <i>Upplupna kostnader och förubetalda intäkter</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|------------------|------------------|
| Upplupna löner | - | 323,565 |
| Upplupna semesterlöner | 939,303 | 1,479,283 |
| Upplupna sociala avgifter | 295,129 | 295,701 |
| Statliga bidrag för permitteringar | 1,538,892 | 1,538,892 |
| Övriga poster | 1,328,851 | 1,747,046 |
| Summa | 4,102,175 | 5,384,487 |

Not 49 Transaktioner med närstående

Bolagets VD Rickard Brånemark äger 36,7 % av kapitalet och 51,7% av rösterna i moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

| <i>(a) Försäljning av varor och tjänster</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|--|--------------------|--------------------|
| Integrum Inc | 37,298,463 | 34,258,604 |
| Integrum Sweden AB | (385,498) | 9,316,888 |
| Summa | 36,912,965 | 43,575,492 |
| <i>(b) Köp av varor och tjänster</i> | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
| Rickard Brånemark | (1,294,171) | (3,199,928) |
| Patric Lindgren | | (276,288) |
| Summa | (1,294,171) | (3,476,216) |

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

| | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| <i>Fordringar på närstående:</i> | | |
| Integrum Inc | 90,998,215 | 75,280,060 |
| Integrum Sweden AB | 25,363,292 | 9,657,241 |
| <i>Skulder till närstående:</i> | | |
| Rickard Brånemark | (125,000) | (502,536) |
| Summa | 116,236,507 | 84,434,765 |

Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

Fordringar på närstående härrör till största delen från försäljningstransaktioner och förfaller 1 månad efter försäljningsdagen.

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 7.

Not 50 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

| | 2021-05-01 | Kassainflöde | Kassautflöde | 2022-04-30 |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut | 485,915 | - | (253,521) | 232,394 |
| Summa | 485,915 | - | (253,521) | 232,394 |

| | 2022-05-01 | Kassainflöde | Kassautflöde | 2023-04-30 |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut | 232,394 | - | (232,394) | - |
| Summa | 232,394 | - | (232,394) | - |

Not 51 Resultat per aktie

| | 2023-04-30 | 2022-04-30 |
|---|-------------------|-------------------|
| Periodens resultat i koncernen, TSEK | (16,181,566) | 21,272,345 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning | 18,322,164 | 17,801,305 |
| Utspädningseffekt av optionsprogram | - | 368,350 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 18,322,164 | 18,169,655 |
| Resultat per aktie före utspädning | (0.88) | 1.19 |
| Resultat per aktie efter utspädning | (0.88) | 1.17 |

Not 52 Händelser efter rapportperiodens slut

Efter periodens utgång utsåg styrelsen Scott Flora till adjungerad styrelseledamot. Under sommaren utsågs Jeffrey Zanni till ny chef för den amerikanska verksamheten.

Not 53 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

| Förslag till vinstdisposition | 2023-04-30 |
|--------------------------------------|--------------------|
| Överkursfond | 189,544,932 |
| Balanserat resultat | (34,466,310) |
| Årets resultat | (3,882,155) |
| Summa | 151,196,467 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

| Förslag till vinstdisposition | |
|--------------------------------------|--------------------|
| I ny räkning överförs | 151,196,467 |
| Summa | 151,196,467 |

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023-09-27 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen 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.

2023-09-06

Bengt Sjöholm
Styrelseordförande

Rickard Bränemark
Styrelseledamot

Artur Aira
Styrelseledamot

Andrew Christensen
Styrelseledamot

Patric Lindgren
Styrelseledamot

Karin Johansson Wingstrand
Styrelseledamot

Cecilia Wikström
Styrelseledamot

Rickard Bränemark
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-09-06
PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Integrum AB, org.nr 556407-3145

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Integrum AB för räkenskapsåret 1 maj 2022 till 30 april 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 30 april 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 30 april 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Integrum AB för räkenskapsåret 1 maj 2022 till 30 april 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Anmärkning

Utan att det påverkar våra uttalanden vill vi anmärka på att avdragen skatt och sociala avgifter vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid.

Göteborg den 6 september 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor