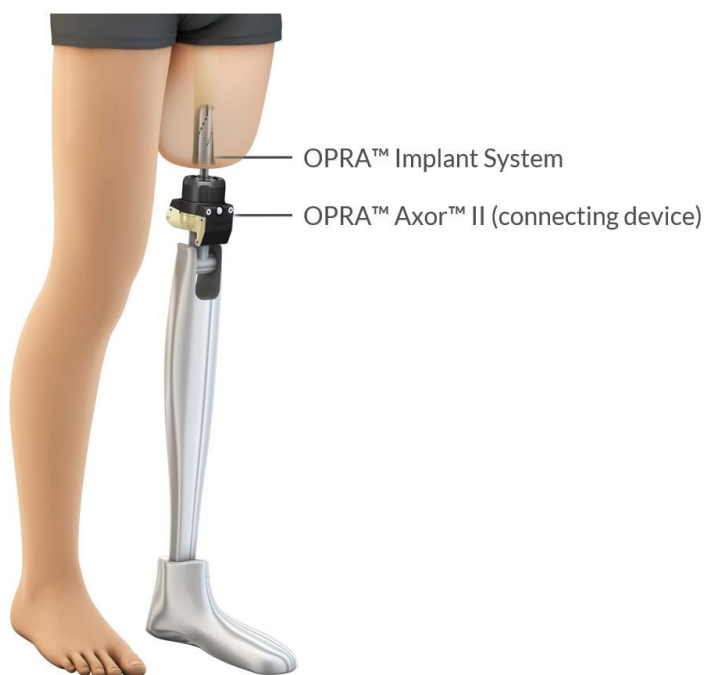

DELÅRSRAPPORT MAJ – JULI 2023 INTEGRUM AB (PUBL)



Integrum

Integrum rapporterar högsta kvartalsintäkterna någonsin

FÖRSTA KVARTALET 2023/24 (MAJ – JULI)

- Nettoomsättningen uppgick till 20,4 (17,2) MSEK, vilket är en ökning med 18% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till -2,9 (0,4) MSEK. Exklusive engångskostnader är rörelseresultatet 0,5 MSEK. Den största engångskostnaden är avgångsvederlag som avser ledningsförändringen i USA.
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,9 (-0,6) MSEK vilket ger ett resultat per aktie om -0,1 (-0,03) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -2,6 (-0,3) MSEK.
- Likvida medel uppgick per 31 juli 2023 till 29,9 (57,3) MSEK. Under första kvartalet var kassaflödet visserligen negativt totalt sett, men störst påverkan hade ökningen i fordringar där de totala kundfordringarna uppgick till 23,3 MSEK, vilket stärker ledningens uppfattning att bolaget har de likvida medel som behövs för fortsatt tillväxt.
- Valutafluktuationer fortsätter att påverka bolagets rörelseresultat. Under kvartalet påverkades rörelseresultatet positivt med 2,4 MSEK till följd av valutaeffekten på koncerninterna kundfordringar.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Integrum utsåg Jeffrey Zanni till chef för USA-organisationen. Han efterträder Thomas Dugan. Jeffrey Zanni har över 20 års framgångsrik erfarenhet från den kirurg- och medicintekniska branschen och har framgångsrikt utvecklat och lett mycket effektiva säljteam. Han tillträdde sin tjänst i juli.
- I maj utnämndes Scott Flora till adjungerad styrelseledamot. Han tillför bolaget en bred och omfattande kompetens.
- En akademisk granskning av en vetenskaplig artikel som beskriver funktionaliteten av sensorisk feedback i användandet av OPRA™ Implant System med e-OPRA™ bekräftade att ingen oredlighet förekommit.
- Under kvartalet meddelade Integrum att Shirley Ryan AbilityLab – ett topprankat sjukhus i Chicago med inriktning på fysikalisk medicin och rehabilitering – har beviljats ett femårigt kliniskt forskningsanslag på 8,7 miljoner dollar från National Institutes of Health (NIH). Integrum beräknas få upp till 1,3 miljoner dollar under programmet som stöd för arbetet med studierna.

KONCERNENS NYCKELTAL

	Maj – juli		Maj – april	
	2023/24	2022/23	2022/23	2021/22
Nettoomsättning, TSEK	20 395	17 235	74 272	55 724
Nettoomsättningstillväxt (%)	18,3	33,8	33,3	29,3
Rörelseresultat, TSEK	-2 925	366	-19 704	1 039
Resultat efter finansiella poster, TSEK	-3 041	-550	-21 523	1 185
Balansomslutning, TSEK	158 440	170 590	165 169	180 435
Soliditet, %	85,8	89,8	86,9	88,5
Antal anställda vid periodens slut	32	32	33	29
Eget kapital per aktie, SEK	7,4	8,6	7,8	9,0
Aktiekurs på balansdagen, SEK	19,32	53	26,15	42
Börsvärde på balansdagen, MSEK	356,1	943,5	463,0	747,7

För definitioner, se sid 15.

Integrum stärker sin position som ledande innovationsföretag inom skelettförankrade proteser

VD har ordet

Normalt brukar vi märka av en nedgång i efterfrågan på våra produkter under sommarmånaderna. Trots detta blev första kvartalet för räkenskapsåret 2023/2024 (maj till juli) ett av Integrum starkaste någonsin. Vi börjar se resultat av alla aktiviteter som pågår för att öka medvetenheten om våra produkter i USA, och med den nya amerikanska ledningens fortsatta fokus på marknadsföring och försäljning rör vi oss sakta men säkert mot lönsamhet.

Tillväxt under första kvartalet

Intäkterna uppgick till 20,4 MSEK under första kvartalet, vilket motsvarar en tillväxt på 18,3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år (14,2 procent i lokal valuta) och 12,5 procents tillväxt jämfört med föregående kvartal (11,1 procent i lokal valuta). Rörelseresultatet uppgår till -2 925 TSEK, men om vi räknar bort engångskostnader så uppvisar vi istället en vinst på 0,5 MSEK för första kvartalet. I slutet av kvartalet uppgick de likvida tillgångarna till 29,9 MSEK. Med 23,2 MSEK i säkra kundfordringar har vi en stabil finansiell ställning.

Ny VD i USA med fokus på marknadsföring och försäljning

I juni utsågs Jeffrey Zanni till VD för Integrum U.S. som efterträdare till Tom Dugan. Jeffrey Zanni är en mycket erfaren försäljningschef inom ortopedi. Han har visat upp en förmåga att anpassa sig till nya marknader och har upparbetade kontakter med ledande ortopediska kirurger. Hans erfarenhet, kontaktnät och kompetens kommer att ta vår amerikanska verksamhet till nästa nivå och påskynda vår försäljningsprocess så att den uppmärksamhet vi får från patienter, ledande sjukhus och forskare omvandlas till affärer. Redan under Tom Dugans ledarskap drev vi omfattande informationskampanjer, stärkte organisationen och formulerade en tydlig strategi för ekonomisk ersättning, alla viktiga strategiska byggstenar för framtida tillväxt. Med dessa på plats kan vi nu flytta över vårt fokus till konkret marknadsföring och försäljning, och därför känns det extra roligt att få hälsa Jeffrey Zanni välkommen till Integrum för att leda företaget under nästa fas i utvecklingen.

Integrum fortsätter att vara den innovativa ledaren

Vårt implantatsystem OPRA™ är den enda skelettförankrade protes som godkänts av FDA, vilket förstärker en klar fördel när man som Integrum är först med att inta ett nytt marknadssegment. Samtidigt som vårt kortsiktiga affärsfokus är att få skelettförankrade proteser att bli den

globala standardvården för amputerade, är vårt långsiktiga åtagande att fortsätta arbeta för att livet för människor som förlorat en kroppsdel ska påverkas så lite som möjligt – och därigenom stärka vår position som innovativ ledare på området.

Vi driver på utvecklingen i denna riktning i samarbete med de bästa forskarna runt om i världen, och framstegen rapporteras i ledande vetenskapliga tidskrifter som Science and Nature. I juni fick Shirley Ryan AbilityLab – ett topprankat sjukhus i Chicago med inriktning på fysikalisk medicin och rehabilitering – ett femårigt kliniskt forskningsanslag på totalt 8,7 miljoner dollar från National Institutes of Health (NIH), som är världens största finansierare av biomedicinsk forskning. Bidraget kommer att användas för att finansiera det första kliniska programmet i världen som med hjälp av implanterade sensorer kombinerar osseointegration, riktad muskelnerveration och mönsterigenkänning. Forskarna kommer att använda Integrum implantatsystem e-OPRA™ i programmet, vilket klart visar vår ledande ställning inom produktutveckling. Detta kommer inte bara att ge oss värdefulla kliniska insikter, utan Integrum väntas även under den tid programmet löper erhålla upp till 1,3 miljoner dollar i stöd för arbetet med studien.

I juli publicerade den prestigefyllda vetenskapliga tidskriften Science Translational Medicine den första fallstudien av en person som amputerats ovanför armbågen. Aldrig tidigare har en patient kunnat kontrollera rörelserna i varje finger i en bionisk hand på detta sätt. Den vetenskapliga artikeln illustrerar hur Integrum teknik, i kombination med avancerad rekonstruktiv kirurgi och AI, för första gången gjort det möjligt för en person som amputerats ovanför armbågen att kontrollera finger-rörelserna i en handprotes som om det vore hans egna fingrar. Detta är ett stort genombrott och ger en tydlig vision om vad Integrum kommer att kunna erbjuda amputerade i framtiden.

Balans mellan kortsiktiga mål och långsiktiga ambitioner

Som det innovationsföretag vi är måste vi finna en balans mellan våra kortsiktiga mål och långsiktiga ambitioner. På kort sikt vill vi snabbt utvecklas till ett stabilt och lönsamt företag men detta måste vägas mot våra ambitioner att även i framtiden behålla vår ledande position i denna mycket innovativa och banbrytande bransch. Under det här kvartalet visar vi upp en tvåsiffrig tillväxt, vi har utsett en VD i USA med omfattande erfarenhet av marknadsföring och försäljning, och ett omfattande NIH-finansierat forskningsprogram har lanserats med nästa generation av implantat. Sammantaget är jag övertygad om att vår positionering är exakt rätt.

Mölnadal den 31 augusti 2023

Rickard Brånemark
Verkställande direktör

Perioden 2023/24 (1 maj 2023 – 31 juli 2023)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första kvartal uppgick till 20,4 (17,2) MSEK, en ökning med 18 % jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokal valuta ökade försäljningen med 14,2 %. För intäkter per marknad, se not 4 på sidan 14.

Under perioden stod den amerikanska marknaden för 75 % (76 %) av nettoomsättningen. I juni utsågs Jeffrey Zanni till chef för Integrum USA-organisation. Han efterträder Thomas Dugan. Hans erfarenhet, kontaktnät och kunskap kommer att lyfta vår försäljningsprocess och säkerställa att den uppmärksamhet vi får från patienter, ledande sjukhus och forskare omvandlas till affärer.

På marknaderna utanför USA ser vi fortsatt tillväxt, även om kvartalet påverkas av den europeiska semesterperioden. Starka marknader är fortfarande Sverige, Tyskland och Australien. Även Norge utvecklas väl.

Kostnader och resultat

Kostnader för sålda varor uppgick till -2 426 (-2 435) TSEK, vilket ger en bruttomarginal på 88 % (86 %). Bruttomarginalen påverkas av fördelningen mellan implantat-systemet OPRA™ och säkerhetskopplingen Axor™. Bruttomarginalen omfattar även den rörliga ersättning bolagets kontrakterade säljare erhåller i samband med produktförsäljning, främst i USA. Detta innefattar även ingångna avtal med Onkos Surgical samt Implantcast Benelux.

Övriga externa kostnader under kvartalet uppgick till -8 652 (-10 741) TSEK. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick under perioden till -4 184 (-4 181) TSEK, motsvarande 48 % (39 %) av övriga externa kostnader.

Personalkostnaderna uppgick under perioden till -13 459 (-8 514) TSEK. Under perioden har personalkostnader om 339 TSEK (999) aktiverats för arbete relaterat till pågående MDR-certifiering. Ökningen mellan perioderna beror till viss del på uppsägningskostnader, som är kopplade till ledningsförändringen i USA, och till viss del på genomförda nyrekryteringar. Bolaget har expanderat jämfört med första kvartalet föregående år och bedömer att personalkostnaderna också kommer att öka jämfört med samma perioder föregående år, även om någon större expansion just nu inte är planerad för de kommande perioderna.

Orealiserade valutaeffekter medförde en positiv påverkan om 1 375 TSEK på kvartalets rörelseresultat, bland annat hänförliga till omräkning av fordran mot dotterföretaget Integrum Inc. till balansdagens kurs. Positiva valutaeffekter redovisas som övriga rörelseintäkter, vilka under kvartalet uppgick till 7 426 TSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick under kvartalet till -6 050 TSEK.

Under kvartalet har 1 678 (4 810) TSEK balanserats som immateriella tillgångar. Dessa avser både övriga externa kostnader samt aktiverat arbete för egen räkning. Kostnaderna avser utgifter för aktiviteter relaterade till MDR-regelverket (Medical Device Regulation, förordningen

om medicintekniska produkter) och PMA-certifieringar (Pre-Market Approval, godkännande före utsläppande på marknaden). Bolaget bedömer att kostnaderna för detta arbete kommer att kvarstå under kommande kvartal.

Totala avskrivningar uppgick till 497 (284) TSEK under kvartalet. Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgick till 414 (174) TSEK. Resterande belopp avser avskrivningar av beviljade patent.

Kassaflöde

Under perioden maj – juli 2023 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -2 595 TSEK jämfört med -265 TSEK för motsvarande period 2022/23. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -7 142 (-13 030) TSEK. Kundfordringar och varulager ökade på tillgångssidan, och bolagets rörelseskulder minskade under kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 949 (-4 930) TSEK. Av detta belopp avser -700 TSEK MDR-certifieringen. Resterande belopp avser balanserade kostnader för flytten till det nya kontoret i Göteborg.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -365 (-97) TSEK, som avser kontorshyra i enlighet med IFRS16.

Finansiell ställning

Den 31 juli 2023 uppgick koncernens likvida medel till 29,9 MSEK, eget kapital till 136,0 MSEK och soliditeten till 85,8%. Den 31 juli 2022 uppgick koncernens likvida medel till 57,3 MSEK, eget kapital till 153,2 MSEK och soliditeten till 89,1%. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 31 juli 2023 till 7,4 SEK (8,6).

Moderbolaget

Under perioden höll moderbolaget Integrum AB ett öppet hus i sina nya kontorslokaler i GoCo Health Innovation City som ligger i Göteborg.

Framtidsutsikter

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 implantat-systemet OPRA™.

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. Någon fullständig återhämtning har dock ännu inte skett.

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 31 juli uppgick till 29,9 MSEK, tillsammans med 23,2 MSEK i säkra kundfordringar ger en solid bas för att ytterligare bredda och stärka kompetensen i organisationen samt fortsatta marknadsinvesteringar för långsiktig stark tillväxt.

Övrig information

Personal och organisation

Vid utgången av perioden var antalet anställda 32 (32) personer, varav 13 (15) kvinnor och 19 (17) män. Av dessa var 23 (25) personer anställda i Sverige och 9 (7) i USA. Därutöver tar bolaget fortfarande vid behov in externa konsulter till enskilda projekt. Kostnader för konsulter redovisas som Övriga externa kostnader.

Transaktioner med närstående

Under perioden har närstående bolag till VD Rickard Brånemark fakturerat bolaget 358 TSEK för hans uppdrag som VD för bolaget under perioden. Kostnaden har redovisats bland övriga externa kostnader.

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

Väsentliga risker och osäkerheter

Integrum arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera risker i olika system och processer.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Finansiella rapporter

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

Kommande rapporttillfällen

- Årsredovisningen för räkenskapsåret 2023/24 publiceras i vecka 36 2023.
- Delårsrapport för andra kvartalet 2023/24 publiceras den 4 december 2023
- Delårsrapport för tredje kvartalet 2023/24 publiceras den 29 februari 2024
- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023/2024 publiceras den 30 maj 2024

Riskanalyser görs kontinuerligt gällande den normala verksamheten samt i samband med större aktiviteter.

De mest väsentliga strategiska och operativa riskerna som berör bolagets verksamhet och bransch finns beskrivna i bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022/23, på sidan 5. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna inkluderar marknadsrisker, säsongrisker, valutarisker, tillstånd och certifieringar, produktkvalitet, beroende av leverantörer samt likviditetsrisker. De redovisade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Händelser efter balansdagen

Det finns inga viktiga händelser att rapportera efter periodens slut.

Försäkran

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

Möndal den 31 augusti 2023

Rickard Brånemark Bengt Sjöholm
Verkställande direktör Styrelsens ordförande
och styrelseledamot

Artur Aira Andrew Christensen
Styrelseledamot Styrelseledamot

Patric Lindgren Karin Johansson Wingstrand
Styrelseledamot Styrelseledamot

Cecilia Wikström
Styrelseledamot

Handelsplats och Certified Adviser

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

Certifierad rådgivare för bolaget är Erik Penser Bank

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

E-post: certifiedadviser@penser.se

För frågor hänvisas till

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

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Maj – juli		Maj – april
		2023/2024	2022/2023	2022/2023
Nettoomsättning	4	20 395	17 235	74 272
Aktiverat arbete för egen räkning		339	999	3 273
Övriga rörelseintäkter	5	7 426	6 942	20 970
Summa		28 159	25 176	98 515
Kostnader för sålda varor		-2 426	-2 435	-16 703
Övriga externa kostnader	7	-8 652	-10 741	-45 334
Personalkostnader		-13 459	-8 514	-39 641
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-497	-284	-1 155
Övriga rörelsekostnader	6	-6 050	-2 835	-15 386
Summa kostnader		-31 084	-24 810	-118 219
Rörelseresultat		-2 925	366	-19 704
Finansiella intäkter och kostnader				
Finansiella intäkter		0	45	-328
Finansiella kostnader		-116	-960	-1 491
Finansiella poster - netto		-116	-916	-1 819
Resultat efter finansiella poster		-3 041	-550	-21 523
Resultat före skatt		-3 041	-550	-21 523
Inkomstskatt		182	-	5 341
Periodens resultat		-2 859	-550	-16 182
Övrigt totalresultat:				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens nettoresultat</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-4 697	-5 966	-3 948
Övrigt totalresultat för perioden		-4 697	-5 966	-3 948
Summa totalresultat för perioden		-7 556	-6 516	-20 123

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

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

Belopp i kronor	Not	Maj – juli		Maj – april
		2023/2024	2022/2023	2021/2022
Resultat per aktie före utspädning	8	-0,16	-0,03	-0,88
Resultat per aktie efter utspädning	8	-0,16	-0,03	-0,88

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	2023-07-31	2022-07-31	2023-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		43 371	35 873	42 031
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		265	279	13
Summa immateriella tillgångar		43 636	43 622	42 043
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner, utrustning och möbler		603	-	329
Summa materiella anläggningstillgångar		603		329
Nyttjanderätter		7 447	159	7 832
Uppskjuten skattefordran		27 607	22 036	27 401
Summa anläggningstillgångar		79 292	58 258	77 606
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror		21 357	19 959	21 081
Summa varulager		21 357	19 959	21 081
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		23 235	27 846	21 205
Skattefordringar		949	1 007	609
Övriga fordringar		1 705	3 288	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 031	2 969	2 486
Likvida medel		29 870	57 262	41 921
Summa kortfristiga fordringar		57 791	92 373	66 482
Summa omsättningstillgångar		79 148	112 332	87 563
SUMMA TILLGÅNGAR		158 440	170 590	165 169

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

forts.

Belopp i TSEK	Not	2023-07-31	2022-07-31	2023-04-30
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		1 295	1 275	1 295
Övrigt tillskjutet kapital		188 401	184 455	188 401
Reserver		-11 371	-8 727	-6 674
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		-42 350	-23 839	-39 491
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		135 975	153 164	143 531
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		6 038	-	6 424
Summa långfristiga skulder		6 038	-	6 424
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	169	-
Leverantörsskulder		3 477	6 060	6 514
Leasingskulder		1 513	243	1 491
Övriga kortfristiga skulder		4 905	2 214	1 589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 532	7 068	5 621
Summa kortfristiga skulder		16 427	17 426	15 215
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		158 440	170 590	165 169

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2022		1 275	184 455	-2 726	-23 289	159 715
Periodens resultat					-550	-550
Övrigt totalresultat för perioden				-5 966		-5 966
Summa totalresultat		0	0	-5 966	-550	-6 516
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission						
Teckningsoptioner						
Summa transaktioner med aktieägare		0	0	0	0	0
Utgående balans per 31 juli 2022		1 275	184 455	-8 727	-23 839	153 164
Ingående balans per 1 maj 2023		1 295	188 401	-6 674	-39 491	143 531
Periodens resultat					-2 859	-2 859
Övrigt totalresultat för perioden				-4 697		-4 697
Summa totalresultat		0	0	-4 697	-2 859	-7 556
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission						0
Teckningsoptioner						0
Summa transaktioner med aktieägare		0	0	0	0	0
Utgående balans per 31 juli 2023		1 295	188 401	-11 371	-42 350	135 975

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Maj – juli		Maj – april
		2023/2024	2022/2023	2022/2023
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster		-2 925	366	-19 704
Erhållen ränta		0	45	-328
Betald ränta		-116	-960	-1 491
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.		446	284	-4 678
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-2 595	-265	-26 202
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager		-276	160	-636
Förändringar av rörelsefordringar		-5 707	-6 792	7 149
Förändringar av rörelseskulder		-1 158	-6 132	-5 770
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-7 142	-13 030	744
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 949	-4 930	-11 402
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 949	-4 930	-11 402
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	-	3 110
Teckningsoptioner		-	-	836
Leasing		-365	-34	-277
Amortering av låneskulder		-	-63	-232
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-365	-97	3 436
Periodens kassaflöde		-12 051	-18 057	-33 424
Likvida medel vid periodens början		41 921	75 319	75 344
Likvida medel vid periodens slut		29 870	57 262	41 920

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Maj – juli		Maj – april
		2023/2024	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	7	303	6 475	38 212
Aktiverat arbete för egen räkning		339	999	3 273
Övriga rörelseintäkter		1 994	6 530	18 299
Summa		2 636	14 003	59 784
Kostnader för sålda varor		-812	-1 488	-5 968
Övriga externa kostnader	7	-5 098	-7 165	-25 843
Personalkostnader		-5 742	-5 291	-23 114
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-83	-110	-393
Övriga rörelsekostnader		-4 247	-2 700	-29 823
Summa rörelsens kostnader		-15 982	-16 754	-85 141
Rörelseresultat		-13 346	-2 751	-25 357
Finansiella intäkter och kostnader				
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	42	-333
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1	-961	-1 370
Summa resultat från finansiella poster		-1	-3 670	-1 702
Resultat efter finansiella poster		-13 347	-3 670	-27 060
Bokslutsdispositioner		-	-	24 380
Skatt på periodens resultat		2 729	-	-1 202
Periodens resultat		-10 618	-3 670	-3 882

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	2023-07-31	2022-07-31	2023-04-30	2022-04-30
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		43 370	35 873	42 031	30 973
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		265	279	13	389
Summa immateriella tillgångar		43 636	36 153	42 043	31 363
Maskiner, utrustning och möbler		602	-	328	-
Summa materiella anläggningstillgångar		-	-	328	-
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag		590	564	590	546
Uppskjuten skattefordran		9 582	8 056	6 853	8 056
Summa finansiella anläggningstillgångar		10 172	8 619	7 443	8 573
Summa anläggningstillgångar		54 410	44 772	49 815	39 964
Omsättningstillgångar					
Varulager					
Färdiga varor och handelsvaror		11 603	7 811	9 625	6 070
Summa varulager		11 603	7 811	9 625	6 070
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		1 047	1 135	282	3 108
Fordringar hos koncernföretag		92 076	92 982	132 811	84 435
Skattefordringar		835	898	498	239
Övriga fordringar		23 588	1 551	261	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 195	1 412	1 828	4 523
Summa kortfristiga fordringar		118 742	97 981	135 680	92 306
Kassa och bank		9 528	53 164	25 994	72 292
Summa omsättningstillgångar		139 873	158 956	171 639	170 280
SUMMA TILLGÅNGAR		194 283	203 728	221 113	210 556

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG forts.

Belopp i TSEK	Not	2023-07-31	2022-07-31	2023-04-30	2022-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
EGET KAPITAL					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital		1 290	1 275	1 290	1 275
Reservfond		5	5	5	5
Summa bundet eget kapital		1 295	1 280	1 295	1 280
Fritt eget kapital					
Överkursfond		189 545	185 614	189 545	185 614
Resultat från föregående period		3 391	7 273	7 273	-13 833
Periodens resultat		-10 618	-3 670	-3 882	21 106
Summa fritt eget kapital		182 314	189 217	192 935	192 887
SUMMA EGET KAPITAL		183 609	190 497	194 231	194 167
SKULDER					
Långfristiga skulder					
Övriga skulder till kreditinstitut		-	-	-	-
Summa långfristiga skulder		-	-	-	-
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut		-	169	-	232
Leverantörsskulder		1 091	5 258	4 742	9 606
Övriga kortfristiga skulder		1 636	2 214	1 589	1 163
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 946	5 590	20 551	5 384
Summa kortfristiga skulder		10 674	13 231	26 883	16 389
SUMMA SKULDER		10 674	13 231	26 883	16 389
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		194 282	203 728	221 113	210 216

NOTER

Not 1 Allmän information

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

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

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

(a) Immateriella tillgångar

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

(b) Prövning av nedskrivningsbehov för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

(c) Leasingavtalens längd

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). Eventuella framtida kassaflöden om 7 469 TSEK har inkluderats i leasingkulden då det gäller det nya hyresavtal för kontorslokaler som ingicks i juni 2022.

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

(d) Uppskjutna skattefordringar

Moderbolaget och koncernens dotterföretag i USA redovisade skattepliktiga överskott vid senaste taxering och ledningen gör bedömningen att fortsatt skattepliktiga överskott kommer att redovisas i sådan utsträckning att de skattepliktiga underskotten i bolagen kommer att utnyttjas inom en överskådlig framtid. Vid bokslutet per 30 april 2022 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 moderföretaget i Sverige och dotterföretaget i USA. Bolagets bedömning är att varorna kommer säljas externt och att den uppskjutna skattefordran kopplade till dessa varor då kommer att realiseras, vilket innebär att även denna uppskjutna skattefordran redovisas i balansräkningen

Not 4 Intäkter per marknad

Belopp i TSEK	Maj – juli		Maj – april
	2023/ 2024	2022/ 2023	2022/ 2023
Sverige	1 073	673	3 868
USA	15 192	13 122	58 436
Övriga länder	4 130	3 441	11 968
Summa	20 395	17 235	74 272

Not 5 Övriga rörelseintäkter

Belopp i TSEK	Maj – juli		Maj – april
	2023/ 2024	2022/ 2023	2022/ 2023
Växelkursvinster	7 426	6 942	20 970
Övriga intäkter	339	999	-
Summa	7 765	7 941	20 970

Not 6 Övriga rörelsekostnader

Belopp i TSEK	Maj – juli		Maj – april
	2023/ 2024	2022/ 2023	2022/ 2023
Valutakursförloster	-6 050	-2 835	-15 386
Summa	-2 835	-2 835	-15 386

Not 7 Transaktioner med närstående

Närståenderelationer

Moderbolaget har närståenderelationer med dotterföretagen Integrum Inc. och Integrum Sweden AB.

Av moderbolagets totala intäkter respektive inköp avser - 711 (10 842) TSEK intäkter från dotterföretaget samt 0 TSEK (0) inköp från dotterföretaget.

Belopp i TSEK	Maj – juli		Maj – april
	2023/ 2024	2022/ 2023	2022/ 2023
Försäljning till närstående bolag	-711	10 842	36 912

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

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Utöver VD-lönen erhöill ett närstående bolag till VD Rickard Brånemark konsultarvode på 354 (455) TSEK i ersättning för arbete i koncernen från en närstående part under perioden. Kostnaden har redovisats bland övriga externa kostnader. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

Belopp i TSEK	Maj – juli		Maj – april
	2023/ 2024	2022/ 2023	2022/ 2023
Inköp från nyckelpersoner i ledande ställning	354	455	2 306

Not 8 Resultat per aktie

	Maj – juli		Maj – april
	2023/ 2024	2022/ 2023	2022/ 2023
Koncernens resultat för perioden, TSEK	-2 859	-550	-16 182
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	18 429 289	17 801 305	18 429 289
Utspädningseffekt av optionsprogram	-	368 350	-
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 429 289	18 169 655	18 429 289
Resultat per aktie före utspädning	-0,16	-0,03	-0,88
Resultat per aktie efter utspädning	-0,16	-0,03	-0,88

Not 10 Finansiella nyckeltal

Utöver de finansiella nyckeltal som upprättats i enlighet med IFRS, presenterar Integrum finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, till exempel Rörelsemarginal och Soliditet. Dessa alternativa nyckeltal anses vara viktiga resultat och prestationsindikatorer för investerare och andra användare av delårsrapporten.

De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till, men inte en ersättning för, den finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS. Integrum-koncernens definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not.

Nyckeltal	Definition	Skäl till användning
Nettoomsättningstillväxt	Den procentuella nettoomsättningsökningen jämfört med en tidigare period.	Följa bolagets nettoomsättningstillväxt.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatter	Följa bolagets resultatutveckling.
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	EBIT i procent av periodens nettoomsättning.	Följa bolagets resultatutveckling.
Soliditet i %	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut	Soliditeten visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av bolagets kapitalstruktur.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Följa bolagets historiska avkastning per aktie.
Anställda	Antalet anställda vid periodens slut.	Följa bolagets tillväxt i antal anställda

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.

Vid periodens utgång hade bolaget totalt 3 662 aktieägare registrerade på Euroclear, varav 3 551 (96,97 %) är bosatta i Sverige.

	Antal aktieägare	Aktieägare (%)	Innehav (%)
Sverige	3 551	96,97	85,89
Övriga Norden	60	1,64	0,70
Övriga Europa	40	1,09	4,72
USA	9	0,25	8,68
Övriga Världen	2	0,05	0,00
Summa	3 662	100	100

Not 9 Händelser efter delårsperiodens slut

Det finns inga viktiga händelser att rapportera efter periodens slut.