

DELÅRSRAPPORT

maj 2020 - oktober 2020

 Integrum

SAMMANFATTNING

Integrum redovisade en nettoomsättning på 12 573 (8 060) KSEK, en ökning med 56% jämfört med motsvarande period föregående år och ett positivt resultat om 3 108 (-2 413), under perioden 2020-08-01 till 2020-10-31 (3 månader).

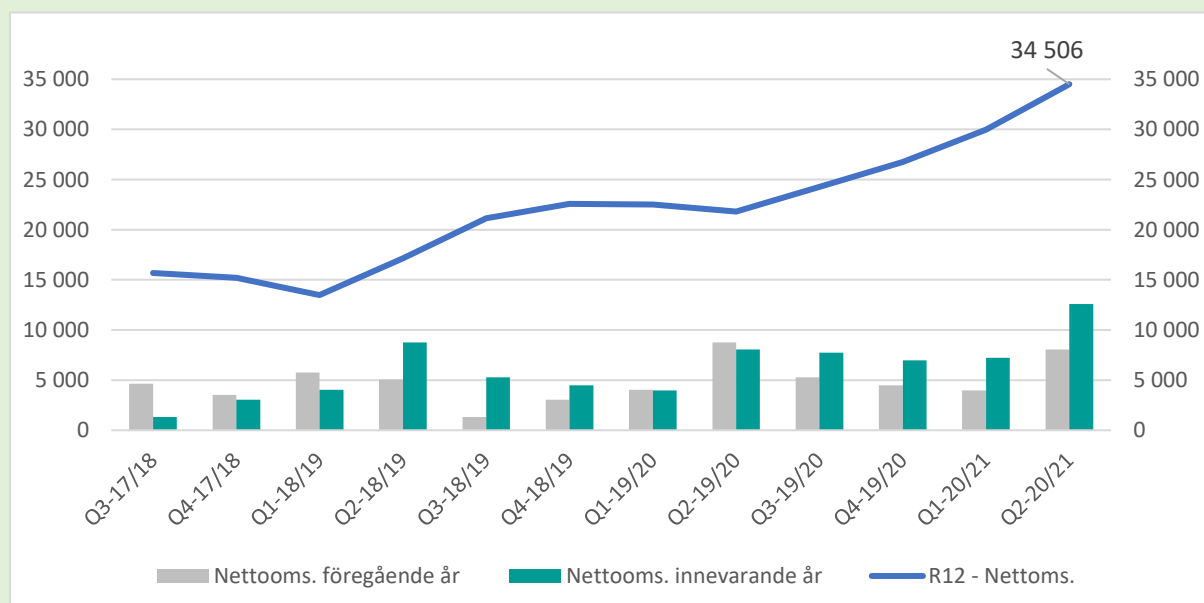
ANDRA KVARTALET (1 AUGUSTI 2020 – 31 OKTOBER 2020)

- Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 12 573 (8 060) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 16 016 (8 885) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till -12 936 (-11 289) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 3 080 (-2 403) KSEK
- Periodens resultat uppgick till 3 108 (-2 413) KSEK

FÖRSTA HALVÅRET (1 MAJ 2020 – 31 OKTOBER 2020)

- Nettoomsättningen under första halvåret uppgick till 19 787 (12 027) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 23 292 (13 488) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till -23 292 (-20 748) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -139 (-7 260) KSEK
- Periodens resultat uppgick till -226 (-7 276) KSEK

Försäljningsintäkter, rullande 12 månader, KSEK



VD-KOMMENTAR

I bolagets andra kvartal ser Integrum ett positivt rörelseresultat och en ökad försäljning, trots att den pågående pandemin innebär fortsatta utmaningar.

Resultatet drivs av en omsättningstillväxt på 56% jämfört med samma kvartal föregående år och 74% jämfört med föregående kvartal.

Vi konstaterar att detta är tydliga tecken på att vi kommer att kunna göra ett starkt årsavslut.

Kvartalets resultat drevs främst av tillväxten i USA där OPRA-nätverket medfört en tillväxt på 119% jämfört med samma kvartal föregående år och 85% jämfört med föregående kvartal.

Vi fortsätter driva den fastslagna expansionsstrategin på den amerikanska marknaden. Tack vare vår försäljningsorganisation, vårt kundfokus och samarbetet med Onkos Surgical har Integrum under kvartalet etablerat samarbete med sex nya sjukhus som tillhandahåller OPRA™ Implant System som en del av deras rehabiliteringsprogram. Dessa sex sjukhus är St Luke's Medical Center, Emory Healthcare, Memorial Hermann Orthopedic and Spine Surgery, University of Southern California / Keck Medical Center, Froedtert & The Medical College of Wisconsin och Duke Health och vi förväntar oss en ökad kirurgisk aktivitet från dessa centra under andra halvan av innevarande räkenskapsår.

Integrum fortsätter arbetet med PMA-ansökan (premarket godkännande) till amerikanska Food and Drug Administration (FDA) för OPRA™ Implant System med högsta prioritet och har höga förväntningar om ett positivt svar innan årets slut. Detta skulle befästa Integrums

ställning som världsledande inom osseointegrerad protetik och möjliggöra en snabbare expansion på den amerikanska marknaden.

Den europeiska marknaden har fortsatt sett en kraftig minskning av antalet genomförda planerade operationer till följd av Covid-19. Trots detta genomfördes operationer på viktiga marknader som Tyskland, Nederländerna, Frankrike och även i Australien och i Chile.

Trots utmaningarna fortsätter vi att förbereda för en återhämtning så snart kirurgisk aktivitet återgår till mer normala former.

Vi är fortsatt fokuserade på att stödja våra kunder genom användandet av digitala plattformar och säkerställa screening, planering och genomförande av nya operationer och tillhandahållande av nödvändig utbildning till yrkesverksamma inom våra olika kundsegment.

Den 4 november presenterades ett avtal med Art Clinic i Sverige. Art Clinic kommer att etablera ett ”Center of Excellence” för behandlingen av arm eller benamputerade med OPRA™ Implant System och räknar med att behandla sina första patienter under nästa kvartal. Samarbete kommer att underlätta utbildning för behandlande team runt om i världen.) Detta första Center of Excellence är viktig del i vår långsiktiga strategi för fortsatt expansion.

De finansiella beslut som tagits sedan Covid-19-utbrottet har bidragit till att företagets kostnadsmassa optimerats utan att på samma gång kompromissa med aktiviteter som krävs för bolagets långsiktiga mål. Med nuvarande kostnadsmassa och omsättning lyckas vi för

första gången sedan bolagets börsintroduktion att leverera ett positivt rörelseresultat.

Medan det är svårt att förutse pandemins framtida påverkan, är det mycket uppmuntrande att fler och fler sjukhus startar behandling med OPRA™ Implant System både i USA och i andra länder. För de marknader och sjukhus där planerade operationer har minskat, eller rentav stannat av, ligger det huvudsakliga fokuset på utbildningsinsatser och patientutvärdering. Detta för att säkerställa att samtliga behandlingsteam är färdigutbildade och står klara när restriktionerna hävs och en mer normal aktivitetsnivå inom sjukvården kan återupptas.

Vi tackar för stödet och engagemanget från varje medlem i vårt team, som varje dag gör sitt

yttersta för att vi skall uppnå goda resultat vilket visar en otrolig laganda och solidaritet. Vi är tacksamma och stolta över de framsteg som tagits under detta kvartal och känner oss optimistiska när det gäller den fortsatta globala expansionen.



Mölnadal den 2 december 2020

Maria Elena López
Verkställande direktör

MARKNAD

Trots den pågående Covid 19 pandemin, nådde den globala konsoliderade försäljningen 12,6 MSEK under årets andra kvartal, vilket motsvarade en ökning med 56% jämfört med samma kvartal föregående år. Den huvudsakliga tillväxten kom från den amerikanska marknaden, där flera internationellt erkända sjukhus anslöt sig till det snabbt växande nätverk av behandlingscentra som använder OPRA™ Implant System.

Under kvartalet ägde tre stora (virtuella) kongresser rum: i USA, The Amputee Coalition National Conference 2020, The American Orthotic and Prosthetic Association (AOPA), och OTWorld som ägde rum i Leipzig, Tyskland. Enbart genom dessa tre möten nådde Integrum ut till närmare en miljon deltagare som utgjordes av både patienter och kliniker.

Andra marknadsföringsaktiviteter under kvartalet fokuserade på patientrekrytering. Dessa globala initiativ innefattade aktiviteter såsom kampanjer och annonsering som riktade sig direkt till patienter och patientföreningar. Dessa aktiviteter kommer att fortsätta och intensifieras allteftersom nätverken av sjukhus som använder OPRA™ Implant System fortsätter sin tillväxt.

Amerikanska marknaden

Årets andra kvartal kännetecknades av tillväxten av vår kundbas, vilket resulterade i en ökning av omsättningen med 119% jämfört med fjolårets andra kvartal. Trots osäkerheten kring pandemin och dess påverkan på planerade operationer, ökade antalet sjukhus som erbjuder behandlingsprogram med Integrums OPRA™ Implant System.

The Froedtert & the Medical College of Wisconsin (ett regionalt hälsonätverk som

omfattar fem sjukhus, med 1,700 läkare) och behandlar patienter både från USAs mellanvästra del, men också från hela USA, The Institute for Limb Preservation vid Presbyterian/St. Luke's Medical Center, som ingår i HCA Healthcarekoncernen som driver 186 sjukhus runt om i USA samt Memorial Hermann Orthopedic and Spine Surgery vilket ingår i ett av Texas största ickevinstdrivande/ideella sjukvårdsnätverk, samtliga har etablerat Integrums behandlingsprogram och har, under årets gång, börjat behandla de första patienterna med OPRA™ Implant System.

Förutom de tre nya sjukhus som anslutit sig till OPRA™ nätverket, har Onkos säljorganisation bidragit med ytterligare tre. Keck Medical Center vid USC (University of Southern California), och Duke University (North Carolina), (och som enligt US News and World Report är ett "Tio i Top" institut, och Emory Healthcare (det största vårdssystemet i delstaten Georgia), erbjuder nu OPRA™ Implant System.

Dessa program finns nu tillgängliga vid dessa centra tack vare vårt framgångsrika samarbete med Onkos. Vi har sett att det har tagit längre tid att sätta upp patienter för behandling, troligen beroende på att det har varit svårare för potentiella patienter att komma till sjukhusen för bedömning med de resebegränsningar som finns i USA pga. pandemin. Vi räknar med att de första patienterna kommer att behandlas vid dessa centra under nästa kvartal.

Vår strategi med kunden i fokus och digitala plattformar har gett oss möjligheten att öka intresset hos både patienter och kliniker samt

utbilda våra kunder inom osseointegration med program för vår OPRA™ Implant System.

Under andra kvartalet deltog vi vid The Amputee Coalition 2020 National Congress, The American Orthotic and Prosthetic Association (AOPA) virtuella kongress, och gav ett global webinar tillsammans med Ottobock (världsledande inom protetiska komponenter och distributör av Integrums Axor™ II i USA).

Genom dessa evenemang kunde vi nå mer än en halv miljon deltagare och öka kännedomen om vår kärnteknologi, OPRA™ Implant System, i viktiga forum både för individer med amputationer och de kliniker som erbjuder vård med högsta standard för de amputerade.

EMEA, APAC and South America

I marknaderna utanför USA, drevs försäljningen delvis av länderna utanför Europa, som påverkades i mindre utsträckning av restriktioner på sjukvård p.g.a. pandemin. Sjukhus i Australien och Chile kunde fortsätta behandla patienter trots restriktioner i övriga samhället. I Europa fanns fortsatt en betydande nedgång i antalet planerade operationer. I Europa genomfördes operationer i Nederländerna, Frankrike och Tyskland med OPRA™ Implant System under kvartalet.

En av andra kvartalets höjdpunkter var bl.a. ett avtal med Art Clinic i Sverige. Art Clinic är en privat svensk sjukhuskedja med fyra välutrustade hypermoderna kliniker utspridda i Sverige. Art Clinic kommer att etablera ett "Center of Excellence" för behandlingen av arm eller benamputerade med OPRA™ Implant System och räknar med att behandla sina första patienter under nästa kvartal av innevarande år.

Ytterligare en höjdpunkt under kvartalet var OTWorld kongressen som ägde rum (virtuellt) i Leipzig, Tyskland. OTWorld är en kongress som äger rum vartannat år där kliniker inom ortopedi, ortopediteknik, protetik, och

rehabiliteringsteknologi från hela världen samlas för att dela med sig av sina erfarenheter och den senaste utvecklingen inom sina respektive områden. Vid årets kongress deltog fler än 250 föreläsare, och programmet attraherade deltagare från 82 olika länder. Professor Rickard Brånemark gav två föreläsningar in plenum: *Neural Control in Osseointegrated Upper Limb Protheses*, och *Osseointegration and Extended Man-Machine Interfaces*. Under symposiet: *The Impact of Emerging Technologies in Prosthetics and Microsurgery on Amputee Care*, som modererades av Prof. Dr. med. Frank Braatz, Universitätsmedizin, Göttingen, presenterade han i sin föreläsning *Osseointegration and its Future Possibilities* utvecklingen av osseointegrationskonceptet och dessa framtida möjligheter.

Även om vi påverkades starkt av pandemibegränsningarna för kliniker att tillhandahålla Neuromotus™-behandlingen, gick vi in på en ny marknad med vår första kund i Danmark och ser positiva tecken på den norska marknaden. Vi har också anpassat oss till de globala behoven genom att erbjuda utbildning via digitala plattformar som svar på våra kunders ökande intresse för tekniken.

Medan det är svårt att förutse pandemins framtida påverkan, är det mycket uppmuntrande att fler och fler sjukhus startar behandling med OPRA™ Implant System både i USA och i andra länder. Det är även uppmuntrande att redan etablerade sjukhus på nyckelmarknader fortsätter att behandla patienter trots att behandling med OPRA™ Implant System är ett icke akut ingrepp utan är att betrakta som ett planerat ingrepp. På marknader med restriktioner för planerade ingrepp fokuserar vi våra aktiviteter på patientrekrytering, för att stå väl rustade när restriktionerna lättas.

För de marknader och sjukhus där planerade operationer har minskat, eller rentav stannat av, ligger fokus på utbildningsinsatser och patientutvärdering. Detta för att säkerställa att samtliga behandlingsteam är färdigutbildade

och står klara när restriktionerna hävs och en mer normal aktivitetsnivå inom sjukvården återupptas.



Magnus Niska deltog vid Cybathlon 2020 och vann bronsmedaljen efter en tapper insats. Foto: Veronika Ljung-Nielsen

UTVECKLING

Bolagets ansökan om PMA (premarket-godkännande) baseras på ett mycket omfattande arbete som pågått under många år, under de senaste i kontinuerlig dialog med FDA. Vi nu befinner oss i slutfasen av processen och väntar på ett förhoppningsvis positivt svar från FDA innan årsskiftet.

För att utveckla och raffinera vår teknologi ytterligare, fortsätter vi med vårt samarbete med sjukhus och forskningsinstitut runtom i världen. En betydande del av detta arbete finansieras genom olika typer av forskningsanslag genom samarbeten med renommierade universitet så som Harvard University, Massachusetts Institute of Technology, University of Michigan, University of California San Francisco och Brigham and Women's Hospital i USA.

Under kvartalet beviljades Integrum patent av US Patent and Trademark Office. Patentet avser en fästansordning som möjliggör naturlig handledsrörelse för amputerade nedanför armbågen som behandlats med skelett-förankrade proteser. Patienter med amputation nedanför armbågen (även kända som trans-radiala amputerade) behandlas med två implantat som placeras i de två underarmsbenen, radius och ulna. Vid denna amputationsnivå, har skelett-förankrade proteser potentialen att återställa en naturlig handledsrotation. Detta möjliggörs av att radius och ulna kan röra sig fritt relativt varandra, precis som en intakt arm och hand utan

amputation, medan en traditionell hylsprotos låser underarmens ben i en fix position. Detta bidrar inte bara till en förbättring av förmågan att utöva dagliga fysiska aktiviteter, men minskar även behovet av kompenserande rörelser i axeln, som över tid, kan leda till överbelastning och andra hälsoproblem.

Den 16:e november deltog två patienter behandlade med e-OPRA™ Implant System i Cybathlon 2020 World Edition – känd som olympiska spelen för individer med funktionshinder, där deltagarna, som tack vare teknologi, kan övervinna hindren som finns i våra dagliga liv. Trots att de är amputerade ovanför armbågen, tävlade de mot andra som hade kvar sin armbåge (underarms-amputerade), kunde "e-OPRA" patienterna ta en 3:e respektive 7:de plats bland 13 tävlande från hela världen. Dessutom var våra patienter de enda som hade intuitive sensorisk feedback ("känsl") från sina proteser, tack vare e-OPRA™ Implant System. Flera deltagare använde proteser som bara används i denna tävling eller i forskningslaboratoriet, men Integrums e-OPRA™ Implant System är inte bara utformad exklusivt för denna tävling, utan är en teknologi som kan användas för alla vardagliga aktiviteter.

FINANS OCH ORGANISATION

I kvartalet har ledningsgruppen utökats med en ny chef för försäljning och marknadsföring utanför USA. James Sheridan tillför mer än 20 års internationell erfarenhet av marknaden för medicintekniska produkter som text tandimplantat. Vi är övertygade om att James med sin breda talang och erfarenhet inom Medtech-fältet kommer att ytterligare förbättra försäljning och marknadsföring inom vårt företag.

Vid årsstämman beslutades också att införa två incitamentsprogram som vänder sig till Bolagets styrelse och fast anställda. Totalt 145,100 optioner har tecknats under oktober 2020 till ett pris av 2,08 kronor per option.

På årsstämman beslutades att utöka styrelsen med en ytterligare ledamot. Vidare avtackades Lennart Ramberg som styrelseledamot, och nya ledamöter i styrelsen genom nyval är styrelseledamöterna Cecilia Wikström samt Patric Lindgren. I övrigt är styrelsen oförändrad och Rickard Brånemark kvarstår som styrelsens ordförande.

De orealiserade valutaeffekterna medförde en positiv effekt om 1,060 KSEK på periodens operativa resultat, hänförliga till omräkning av fordran mot dotterbolaget Integrum Inc till

balansdagens kurs. Positiv valutaeffekt redovisas som övriga rörelseintäkter vilka i perioden uppgick till 1,904 KSEK, samt negativa orealiserade valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick i perioden till -848 KSEK.

Den 1 september avslutade bolaget den korttidspermittering som pågått sedan 16 mars, och samtlig personal är nu åter i full tjänst. I samband med korttidspermitteringen har bolaget mottagit 1,539 KSEK från Tillväxtverket i form av permitteringsstöd, detta stöd redovisas som Övriga rörelseintäkter.

Bolaget har i perioden ersatt sitt nuvarande affärssystem med ett molnbaserat system, vilket skapar förutsättning för bibehållen kontroll i takt med den ökande tillväxten. Detta nya affärssystem innehåller kraftfullare verktyg för avancerad marknadsanalys och är en viktig investering för att säkerställa att bolaget har rätt verktyg för snabb tillväxt.

Då bolaget kassaflöde i nuläget är negativt arbetar styrelsen kontinuerligt med att säkerställa Bolagets likviditetsbehov.

HUVUDSAKLIGA RISKER AVSEENDE BOLAGET ELLER BRANSCHEN

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

Marknadsrisk: 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 t.ex. epidemier eller andra händelser som påverkar belastningen på sjukvården eller att produkterna inte kommer generera intäkter som motiverar dess närvaro på marknaden.

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

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

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

administrativt organs krav och Bolaget riskerar således att förlora eventuella tillstånd eller godkännande som redan erhållits.

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

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

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

Likviditetsrisk: Samtliga ovan beskrivna risker kan sammanfalla för Integrum så att likviditetsbrist uppstår på kort eller lång sikt. Risken varierar samtidigt i olika utvecklingsfaser.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagens bestämmelser. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

bolaget utanför uppdraget som styrelseordförande, i syfte att stödja bolaget.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående bolag till styrelseordförande Rickard Brånemark har under perioden haft avtal om konsulttjänster med Bolaget. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

Rickard Brånemark har sedan mitten på mars till slutet av augusti pga. pandemin valt att avstå från ersättning för konsultarbete genomfört för

KONCERNENS NYCKELTAL

Nedan följer Koncernens nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen. Definitioner sid 24.

	Kvartal 2	Kvartal 2	6 månader	6 månader
	2020-08-01 -	2019-08-01-	2020-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2020-10-31	2019-10-31	2020-10-31	2019-10-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	56,0%	-7,8%	64,5%	-5,1%
Rörelseintäktstillväxt (%)	80,3%	-21,5%	72,7%	-18,5%
EBIT (KSEK)	3 080	-2 403	-0	-7 260
EBIT-marginal (%)	19,2%	-27,0%	0,0%	-53,8%
Soliditet (%)	70,3%	75,0%	73,7%	75,0%
Balansomslutning (KSEK)	34 354	25 297	34 354	25 297
Anställda (antal) vid perioden slut	20	19	18	19



Tonney Forsberg löser "Home Improvement Task" på Cybathlon 2020. Tonney kom på topp 10 i tävlingen. Foto Veronica Ljung-Nielsen

AKTIERELATERADE NYCKELTAL

	Kvartal 2 2020-08-01 - 2020-10-31	Kvartal 2 2019-08-01 - 2019-10-31	6 månader 2020-05-01 - 2020-10-31	6 månader 2019-05-01 - 2019-10-31	12 månader 2019-05-01 - 2020-04-30
Antal aktier vid periodens slut (antal)	15 838 039	13 783 000	15 097 300	13 783 000	15 097 300
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	16 383 389	14 417 250	16 383 389	14 417 250	16 238 289
Resultat per aktie (SEK)	0,20	-0,18	-0,01	-0,53	-0,96
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	0,19	-0,17	-0,01	-0,50	-1,04
Eget kapital per aktie (SEK)	1,53	1,38	1,60	1,38	1,57
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	2,21	2,10	2,21	2,10	1,46
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

[1] 177 000 teckningsoptioner utgivna oktober 2018 till ett lösenpris om 17,88 kronor per aktie, med teckningstid oktober till november 2021 samt 223 250 teckningsoptioner utgivna oktober 2019 till ett lösenpris om 15,51 kronor per aktie, med teckningstid oktober till november 2022. 145 100 teckningsoptioner utgivna oktober 2020 till ett lösenpris om 37,25 kronor per aktie, med teckningstid oktober till november 2023.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören för Integrum AB (publ) intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

Mölnadal den 2 december 2020

Rickard Brånemark

Ordförande

María Elena López

Verkställande Direktör

Andrew Christensen

Ledamot

Artur Aira

Ledamot

Bengt Sjöholm

Ledamot

Cecilia Wikström

Ledamot

Karin Wingstrand

Ledamot

Patric Lindgren

Ledamot

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	Kvartal 2	Kvartal 2	6 månader	6 månader	12 månader
Belopp i kronor (SEK)	2020-08-01 - 2020-10-31	2019-08-01- 2019-10-31	2020-05-01 - 2020-10-31	2019-05-01 - 2019-10-31	2019-05-01 - 2020-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	12 572 813	8 059 877	19 786 900	12 026 506	26 745 926
Övriga rörelseintäkter	3 443 009	825 310	3 505 172	1 461 476	3 110 164
Summa rörelsens intäkter	16 015 822	8 885 187	23 292 072	13 487 982	29 856 090
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 2 009 369	- 1 278 801	- 2 623 228	- 2 277 003	- 5 380 888
Övriga externa kostnader	- 5 921 979	- 6 403 811	- 9 543 166	- 10 885 894	- 23 126 131
Personalkostnader	- 4 005 696	- 3 204 098	- 6 723 967	- 6 688 289	- 14 686 075
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 150 338	- 140 432	- 297 010	- 275 667	- 567 274
Övriga rörelsekostnader	- 848 259	- 261 447	- 4 104 841	- 620 754	- 1 776 421
Summa rörelsens kostnader	- 12 935 640	- 11 288 589	- 23 292 211	- 20 747 607	- 45 536 789
Rörelseresultat	3 080 182	- 2 403 402	- 139	- 7 259 625	- 15 680 699
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	136 017	11 108	136 017	60 101	217 654
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 108 246	- 20 370	- 361 660	- 76 878	- 215 012
Resultat efter finansiella poster	3 107 953	- 2 412 664	- 225 782	- 7 276 402	- 15 678 057
Resultat före skatt	3 107 953	- 2 412 664	- 225 782	- 7 276 402	- 15 678 057
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	- 7 640
Periodens resultat	3 107 953	- 2 412 664	- 225 782	- 7 276 402	- 15 685 697

BALANSRÄKNING KONCERNEN

- TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	2 000 007	-
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	50 211	136 287	93 249	179 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	969 725	1 280 363	1 113 042	1 250 557
	1 019 936	1 416 650	1 206 291	1 429 882
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	2 180 379	2 220 837	2 232 250	2 214 612
Andra långfristiga fordringar	-	-	-	94 673
	2 180 379	2 220 837	2 232 250	2 309 285
Summa anläggningstillgångar	3 200 315	3 637 487	5 438 548	3 739 167
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	5 934 813	4 473 206	4 931 524	4 796 959
	5 934 813	4 473 206	4 931 524	4 796 959
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	13 105 870	6 303 583	6 023 829	3 491 828
Aktuell skattefordran	333 825	96 025	219 565	189 745
Övriga fordringar	1 163 073	1 145 252	1 545 737	1 516 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 328 057	1 247 498	971 726	547 654
	15 930 825	8 792 358	8 760 857	5 746 158
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	9 288 059	8 394 326	13 064 138	10 620 826
Summa omsättningstillgångar	31 153 697	21 659 890	26 756 519	21 163 943
SUMMA TILLGÅNGAR	34 354 012	25 297 377	32 195 067	24 903 110

BALANSRÄKNING KONCERNEN – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 108 663	964 810	1 056 811	877 100
Övrigt tillskjutet kapital	87 266 402	74 030 000	87 318 254	63 973 109
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 64 211 404	- 56 017 584	- 64 648 830	- 48 798 915
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	24 163 661	18 977 226	23 726 235	16 051 294
Summa eget kapital	24 163 661	18 977 226	23 726 235	16 051 294
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	464 789	452 676	485 916	412 676
Villkorslån	-	-	-	90 000
Summa långfristiga skulder	464 789	452 676	485 916	502 676
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	237 887	476 761	237 887	903 521
Förskott från kunder	144 159	-	144 159	-
Leverantörsskulder	3 949 726	2 806 688	2 601 112	4 639 308
Övriga skulder	2 889 959	403 314	1 484 480	632 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 503 831	2 180 712	3 515 279	2 173 609
Summa kortfristiga skulder	9 725 562	5 867 475	7 982 917	8 349 140
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 354 012	25 297 377	32 195 067	24 903 110

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Kvartal 2	Kvartal 2	6 månader	6 månader	12 månader
	2020-08-01 -	2019-08-01 -	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	3 107 953	- 2 412 664	- 225 782	- 7 276 402	- 15 678 057
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	220 749	- 43 018	1 012 088	- 281 482	154 586
	3 328 702	- 2 455 682	786 306	- 7 557 884	- 15 523 471
Betald inkomstskatt	- 67 723	- 57 615	- 130 392	- 115 230	- 259 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 260 979	- 2 513 297	655 914	- 7 673 114	- 15 783 089
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 1 682 890	42 785	- 1 003 289	323 753	- 134 565
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	- 8 641 377	- 3 349 268	- 7 039 576	- 2 930 970	- 2 437 216
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 203 376	923 466	1 742 645	- 2 481 662	- 366 224
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 4 859 912	- 4 896 314	- 5 644 306	- 12 761 993	- 18 721 094
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 19 860	- 48 800	- 110 655	- 262 400	- 343 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 19 860	48 800	- 110 655	262 400	- 343 683
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	178 600	2 000 009	10 829 100	22 030 748
Emissionskostnader	-	-	-	- 505 900	- 505 899
Amortering av låneskulder	- 21 127	-	- 21 127	- 50 000	- 16 760
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 21 127	178 600	1 978 882	10 273 200	21 508 089
Periodens kassaflöde	- 4 900 899	- 4 668 914	- 3 776 079	- 2 226 393	2 443 312
Likvida medel vid periodens början	14 188 958	13 063 240	13 064 138	10 620 826	10 620 826
Likvida medel vid periodens slut	9 288 059	8 394 326	9 288 059	8 394 433	13 064 138

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Innevarande år, 6 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2020	1 056 811	87 318 254	- 64 648 830	23 726 235
Nyemission maj 2020, tecknad april 2020, registrerad maj 2020 [1]	51 852	- 51 852	-	-
Optioner utgivna oktober 2020 till styrelse och anställda [2]	-	301 808	-	301 808
Ack. Kursdifferenser	-	-	361 400	361 400
Periodens resultat	-	-	- 225 782	- 225 782
Utgående eget kapital 31 oktober 2020	1 108 663	87 568 210	- 64 513 212	24 163 661

[1] Netto tillskjutet kapital för emission genomfört april/maj 2020, efter emissionskostnader

[2] Netto tillskjutet kapital, för totalt 145 100 teckande och betalda optioner med rätt till aktieteckning oktober/november 2023

Föregående år, 6 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2019	877 100	63 973 109	- 48 798 915	16 051 294
Nyemission maj 2019 [1]	87 710	10 056 891	-	10 144 601
Optioner utgivna oktober 2019 till styrelse och anställda [2]	-	178 600	-	-
Ack. Kursdifferenser	-	-	57 733	57 733
Periodens resultat	-	-	- 7 276 402	- 7 276 402
Utgående eget kapital 31 oktober 2019	964 810	74 208 600	- 56 017 584	18 977 226

[1] Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, varav aktiekapital 87 710 kronor

[2] Netto tillskjutet kapital, för totalt 223 250 teckande och betalda optioner med rätt till aktieteckning oktober/november 2022

Föregående år, 12 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2019	877 100	63 973 109	- 48 136 560	16 713 649
Nyemission maj 2019 [1]	87 711	10 056 891	-	10 144 602
Nyemission november 2019 [2]	92 000	9 109 664	-	9 201 664
Optioner utgivna oktober 2019 till styrelse och anställda [3]	-	178 600	-	178 600
Pågående nyemission april 2020 [4]	-	3 999 990	-	3 999 990
Ack. Kursdifferenser	-	-	826 573	826 573
Periodens resultat	-	-	- 15 685 697	- 15 685 697
Utgående eget kapital 30 april 2020	1 056 811	87 318 254	- 64 648 830	23 726 235

[1] Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, varav aktiekapital 87 711 kronor

[2] Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, varav aktiekapital 92 000 kronor

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

[4] Pågående nyemission, tecknad april 2020, efter emissionskostnader

Utöver aktiekapitalet finns sedan oktober 2018 utställda teckningsoptioner riktade till personal på Integrum AB som ett incitamentsprogram. Dessa program är riktade till styrelse och anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att teckna 177 000 aktier av serie B till en teckningskurs på 17,88 kronor per aktie under tiden 1 oktober till och med 30 november 2021. Effekterna på antalet aktier, resultat per aktie och eget kapital per aktie vid full konvertering

Från oktober 2019 finns ytterligare incitamentsprogram, riktade till styrelse och anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att teckna 223 250 aktier av serie B till en teckningskurs på 15,51 kronor per aktie under tiden 1 oktober till och med 30 november 2022. Effekterna på antalet aktier, resultat per aktie och eget kapital per aktie vid full konvertering redovisas bland Aktierelaterade nyckeltal.

Från oktober 2020 finns ytterligare 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. Effekterna på antalet aktier, resultat per aktie och eget kapital per aktie vid full konvertering redovisas bland Aktierelaterade nyckeltal.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	Kvartal 2	Kvartal 2	6 månader	6 månader	12 månader
	2020-08-01 -	2019-08-01 -	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	22 116 637	7 022 708	30 102 189	10 827 645	24 961 819
Övriga rörelseintäkter	3 442 997	825 310	3 505 160	1 461 476	3 110 164
Summa rörelsens intäkter	25 559 635	7 848 018	33 607 350	12 289 121	28 071 983
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 2 141 068	- 1 000 381	- 2 688 540	- 2 218 793	- 4 825 258
Övriga externa kostnader	- 4 124 261	- 5 037 123	- 7 270 793	- 8 636 262	- 18 655 265
Personalkostnader	- 4 192 192	- 2 285 883	- 6 370 340	- 4 834 918	- 10 611 732
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 150 338	- 140 432	- 297 010	- 275 667	- 567 274
Övriga rörelsekostnader	- 848 280	- 261 447	- 4 104 862	- 620 754	- 1 776 421
Summa rörelsens kostnader	- 11 456 139	- 8 725 267	- 20 731 545	- 16 586 395	- 36 435 950
Rörelseresultat	14 103 496	- 877 249	12 875 805	- 4 297 274	- 8 363 967
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	136 017	11 103	136 017	60 096	217 654
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 108 246	- 20 370	- 361 660	- 76 878	- 215 012
Resultat efter finansiella poster	14 131 267	- 886 517	12 650 162	- 4 314 057	- 8 361 325
Resultat före skatt	14 131 267	- 886 517	12 650 162	- 4 314 057	- 8 361 325
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	7 640
Periodens resultat	14 131 267	- 886 517	12 650 162	- 4 314 057	- 8 368 965

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET - TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	2 000 007	-
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	50 211	136 287	93 249	179 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	969 725	1 280 363	1 113 042	1 250 557
	1 019 936	1 416 650	1 206 291	1 429 882
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i dotterbolag	468 539	509 193	520 668	502 943
Uppskjuten skattefordran	1 714 157	1 714 157	1 714 157	1 714 157
	2 182 696	2 223 350	2 234 825	2 217 100
Summa anläggningstillgångar	3 202 632	3 640 000	3 441 116	3 646 982
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	4 460 348	3 690 956	3 831 931	4 325 406
	4 460 348	3 690 956	3 831 931	4 325 406
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	2 624 112	2 684 996	3 017 181	1 606 097
Fordringar hos koncernföretag	38 623 743	13 943 912	22 509 372	9 574 455
Aktuell skattefordran	259 893	96 025	211 255	189 745
Övriga fordringar	855 969	1 145 252	1 545 737	1 516 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 236 656	1 156 646	971 725	383 719
	43 600 374	19 026 831	28 255 271	13 270 947
<i>Kassa och bank</i>	7 311 891	6 950 874	6 625 081	7 718 410
Summa omsättningstillgångar	55 372 612	29 668 660	38 712 283	25 314 763
SUMMA TILLGÅNGAR	58 575 244	33 308 660	44 153 406	28 961 745

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 108 663	964 810	1 056 811	877 100
Nyemission under registrering	-	-	51 852	-
Reservfond	5 000	5 000	5 000	5 000
	1 113 663	969 810	1 113 663	882 100
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	68 599 242	55 362 840	68 588 242	45 305 949
Balanserat resultat	- 32 983 155	- 24 753 835	- 24 874 397	-
Periodens resultat	12 650 162	- 4 314 057	- 8 368 965	- 24 874 397
	48 266 249	26 294 948	35 344 880	20 431 552
Summa eget kapital	49 379 912	27 264 758	36 458 543	21 313 652
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	464 789	452 676	485 916	412 676
Villkorslån	-	-	-	90 000
Summa långfristiga skulder	464 789	452 676	485 916	502 676
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	237 887	476 761	237 887	903 521
Förskott från kunder	144 159	-	144 159	-
Leverantörsskulder	3 508 470	2 530 442	2 200 076	3 815 436
Övriga skulder	2 349 212	403 314	1 484 480	632 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 490 815	2 180 710	3 131 345	1 793 758
Summa kortfristiga skulder	8 730 543	5 591 228	7 197 947	7 145 417
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	58 575 244	33 308 661	44 142 406	28 961 745

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	Kvartal 2	Kvartal 2	6 månader	6 månader	12 månader
	2020-08-01 -	2019-08-01-	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	14 131 267	- 886 517	12 650 162	- 4 314 057	- 8 361 325
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	329 232	- 112 312	560 705	- 313 456	224 044
	14 460 498	- 998 829	13 210 867	- 4 627 513	- 8 137 281
Betald inkomstskatt	- 67 723	- 57 615	- 130 392	- 115 230	- 259 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	14 392 775	- 1 056 444	13 080 475	- 4 742 743	- 8 396 899
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 223 851	12 850	- 628 416	634 450	493 475
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	- 14 788 477	- 4 579 962	- 15 166 073	- 5 640 654	- 14 406 841
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 954 686	1 294 110	1 532 596	- 1 554 189	52 530
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 335 133	- 4 329 446	- 1 181 418	- 11 303 136	- 22 257 735
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 19 860	48 800	- 110 655	262 400	- 343 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 19 860	48 800	- 110 655	262 400	- 343 683
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	178 600	2 000 009	10 829 100	22 030 748
Emissionskostnader	-	-	-	- 505 900	- 505 899
Amortering av låneskulder	- 21 127	-	- 21 127	- 50 000	- 16 760
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 21 127	178 600	1 978 882	10 273 200	21 508 089
Periodens kassaflöde	1 294 147	- 4 102 046	686 810	- 767 536	- 1 093 329
Likvida medel vid periodens början	6 017 744	11 052 920	6 625 081	7 718 410	7 718 410
Likvida medel vid periodens slut	7 311 891	6 950 874	7 311 891	6 950 874	6 625 081

UPPLYSNINGAR OCH INFORMATION

FÖRETAGSINFORMATION

Integrum AB med organisationsnummer 556407-3145 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Mölndal. Adressen till huvudkontoret är Krokslätts Fabriker 50, 431 27 Mölndal. Bolagets affärsidé är att utveckla och marknadsföra produkter och kompletta lösningar baserade på skelettförankring/ osseointegration för att underlätta och förbättra livet för amputerade.

I denna rapport benämns Integrum AB antingen med sitt fulla namn eller som "Bolaget" alternativt Integrum. Alla belopp i rapporten är i SEK om ej annat anges.

ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL INFORMATION

Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Integrums hemsida, www.integrum.se.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

KONTAKTA:

Maria Elena López, VD

Telefon: +46-708-46 10 69

E-post: maria.lopez@integrum.se

Dennis Baecklund, CFO

Telefon: +46 725 56 68 69

E-post: dennis.baecklund@integrum.se

GRANSKNING AV

DELÅRSRAPPORTEN

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

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q3 2020/2021, 2 mars 2021

Delårsrapport Q4 2020/2021, 10 juni 2021

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Den procentuella nettoomsättningsökningen jämfört med en tidigare period. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets tillväxt.

RÖRELSEINTÄKTSTILLVÄXT

Den procentuella förändringen i rörelsens totala intäkter jämfört med en tidigare period. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets tillväxt.

EBIT

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets operativa resultat.

EBIT-MARGINAL

EBIT i procent av periodens totala rörelseintäkter. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets operativa lönsamhet.

SOLIDITET

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av

balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur. Eget kapital inkluderar eget kapitalandel av obeskattade reserver.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse till historisk avkastning per aktie. Eget kapital inkluderar eget kapitalandel av obeskattade reserver.

UTDELNING PER AKTIE

Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse till historisk utdelning per aktie.

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens slut.