

DELÅRSRAPPORT

maj 2020 - januari 2021

 Integrum

SAMMANFATTNING

Integrum erhöll PMA-godkännade från FDA 2020-12-18

Integrum redovisade en nettoomsättning på 10 877 (7 736) KSEK under perioden 2020-11-01 till 2021-01-31 (3 månader), en ökning med 41% jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen under perioden 2020-05-01 till 2021-01-31 ökade med 55 %.

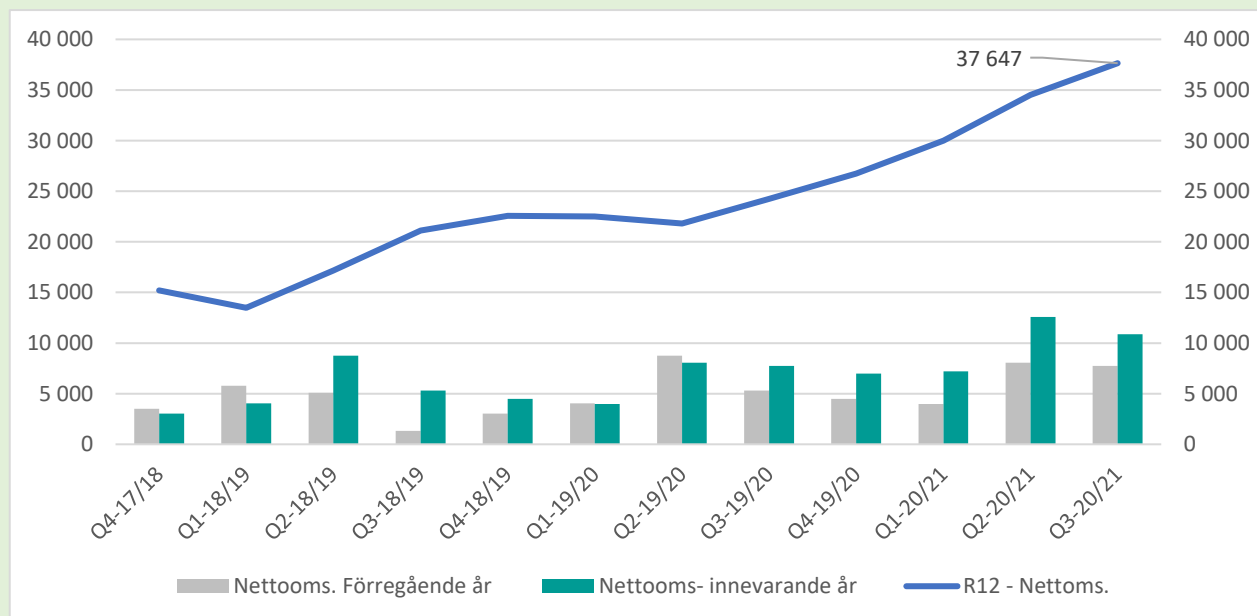
TREDJE KVARTALET (1 NOVEMBER 2020 – 31 JANUARI 2021)

- Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 10 877 (7 736) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 14 604 (8 405) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till -13 353 (-12 310) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 251 (-3 905) KSEK
- Periodens resultat uppgick till 330 (-3 925) KSEK

1 MAJ – 31 JANUARI 2021 (9 månader)

- Nettoomsättningen under perioden (9 månader) uppgick till 30 664 (19 762) KSEK + 55%
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 37 896 (21 893) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till -36 645 (-33 057) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 251 (-11 194) KSEK
- Periodens resultat uppgick till 104 (-11 201) KSEK

Försäljningsintäkter, rullande 12 månader, KSEK



VD-KOMMENTAR

Den 18:e december 2020 godkände amerikanska FDA Integrums PMA (premarket approval) för OPRA™ Implant System. Detta är en av de största milstolparna i bolagets historia.

Integrum avslutade tredje kvartalet positivt och rapporterar fortsatt försäljningstillväxt vilken under årets 9 första månader uppgår till 55% jämfört med föregående år. Vi är stolta över att vi utöver tillväxten levererar ett positivt resultat för nio månader så väl som för kvartalet.

Vi ökade omsättningen med 41% i tredje kvartalet, jämfört med samma period föregående år. Tillväxten drevs huvudsakligen av vår expansion på den amerikanska marknaden.

Det är uppmuntrande att se att vår positiva trend fortsätter, trots rådande utmaningarna i marknaden. Tredje kvartalets resultat mitt under pågående pandemi och de strikta restriktionerna världen över, bekräftar att vi är välrustade för framtiden.

Det är endast ett fåtal svenska Medtech bolag som erhållit ett PMA godkännande för en klass III medicinteknisk produkt. Godkännandet gäller för behandling av lårbensamputerade patienter med OPRA™ Implant System och som första och enda företag i världen erhöll Integrum ett PMA. Genom detta godkännande stärker vi verkligen vår ställning som världsledande inom skelett-förankrade proteser.

PMA:t ger Integrum flera väsentliga fördelar i marknaden. Godkännandet bör rimligen stärka vår position i förhandlingarna med privata och offentliga försäkringsbolag i diskussionen om ersättningsnivån (reimbursement) för behandling med OPRA™ Implant System.

Dessutom kommer perceptionen av teknologin både på den amerikanska och globala marknaden förbättras. Godkännandet kommer att bidra till ökad acceptans av behandlingen. På sikt kan osseointegration komma att betraktas som en möjligt "standard of care" och ett förstahandsval för de patienter som är lämpliga för behandling med OPRA™ Implant System.

Tillväxten i USA fortsätter trots att marknaden påverkats negativt av restriktioner till följd av pandemin. Ett antal sjukhus har tvingats skjuta upp elektiva ingrepp, men vi är både glada och stolta att rapportera en försäljningsökning med 94%, jämfört mot samma period i fjol.

Vårt samarbete med Onkos har börjat ge utdelning och ett antal välrenommerade sjukhus har nu anslutits till nätverket av OPRA center, varav Emory Healthcare, USC Keck Medical Center och Duke Health är några. Flera av dessa centra har nu påbörjat behandlingen av de första patienterna.

Trots att vissa sjukhus tvingats ställa in "icke livsnödvändig" kirurgi under kvartalets andra hälft, ser vi på samma gång att andra sjukhus fortsätter att genomföra behandlingar, nya centra genomför sina första behandlingar och andra förbereder med att utreda nya patienter för behandling så snart restriktionerna hävs.

Den europeiska marknaden påverkas fortsatt kraftigt av pandemin. Fler marknader brottas med de direkta effekter i form av en minskning av icke livsnödvändiga behandlingar.

Vi ser positiva tecken till en begynnande återhämtning på nyckelmarknader som Tyskland, Nederländerna och Australien där terapiplanering och kirurgiska behandlingar med OPRA™ Implant System har återupptagits, om än i en begränsad omfattning.

Även utbildning av nya kunder med Neuromotus™ har varit begränsad, vilket innebär att satsningen på Neuromotus™ just nu är svår att accelerera. Under kvartalet har vi dock gjort entré på den norska marknaden och teknologin fortsätter att väcka intresse hos vårdgivare, universitet och rehabiliteringscentra runtom i Europa.

Även om det är svårt att förutse när effekterna av pandemin avtar, förväntar vi oss fortsatt tillväxt under det kommande kvartalet.

Det är uppmuntrande att vi med nuvarande kostnadsbas i kvartalet levererar ett rörelseresultat om 1 250 KSEK. Nu, mer än

någonsin, uppskattar vi hela teamets ansträngningar som lett till att vi kunnat bibehålla vår tillväxt och fortsätta att prestera under dessa svåra tider. Vi ser med tillförsikt framtiden an och intensifierar våra satsningar på fortsatt tillväxt och global expansion.

Mölnadal den 3 mars 2021



Maria Elena López
Verkställande direktör

MARKNAD

Trots den pågående pandemin, nådde den globala konsoliderade försäljningen 10,9 MSEK under årets tredje kvartal, vilket motsvarade en ökning med 41% jämfört med samma kvartal föregående år. Den huvudsakliga tillväxten kom från den amerikanska marknaden, där flera av de befintliga kunderna utförde löpande behandlingar med OPRA™ Implant System.

Kvartalets största enskilda händelse var den 18:e december, då Integrum erhöll PMA godkännandet från amerikanska FDA. Godkännandet innebär att det inte längre finns ett tak på antalet patienter som får behandlas i USA. Det medför även att perceptionen av behandling med OPRA™ Implant System i såväl kunders som patienters ögon förändras dramatiskt. Istället för uppfattningen att behandlingen befinner sig i ett kliniskt forskningsstadium, börjar den uppfattas som en standard-behandling, eller ”standard of care” för amputerade patienter.

PMA-godkännandet har även gjort att nya marknader har börjat få upp ögonen för Integrums produkter, vilket i sin tur kan leda till snabbare marknadspenetration och till ett bättre förhandlingsläge när ersättning för behandlingkostnader diskuteras med försäkringsbolag och myndigheter.

Pandemin har påverkat försäljningsutvecklingen. I USA stängde flera stora sjukhus ner sin verksamhet vad gäller icke-nödvändig kirurgi. Andra har skjutit upp datumet för uppstart med OPRA™ Implant System, men planerar att börja behandla sina första patienter så snart pandemin tillåter. Liknande effekter har observerats i vissa andra länder såsom Belgien och Österrike, som stängde ner verksamheten för snart ett år sedan. Det som är positivt är att patienterna

finns kvar och behandlingarna kommer att äga rum när restriktionerna börjar släppas.

Aktivitetsnivån beträffande kongresser och större kundsammankomster var låg under tredje kvartalet. Istället fokuserades våra marknadsföringsinsatser på patientrekrytering. Utöver publicering av patientberättelser på olika sociala medier påbörjades flera samarbeten med patientföreningar. Detta i syfte till att öka medvetenheten om behandlingsformen och säkerställa ett jämt patientflöde till de befintliga sjukhusen inom OPRA™ nätverk.

Amerikanska marknaden

Försäljningen på den amerikanska marknaden uppgick till 8,2 MSEK, vilket var en ökning med 94% mot samma kvartal föregående år. Den starkt positiva utvecklingen drevs av befintliga kunder vilka löpande behandlar patienter, så väl som nya sjukhus, däribland Memorial Hermann Orthopedic and Spine Hospital, Houston, Texas, som behandlade sin första patient med OPRA™ Implant System i kvartalet.

Att Integrum erhöll PMA godkännandet från FDA gjorde stora rubriker i USA. Många kunder och kontakter hörde av sig för att gratulera till denne milstolpe. Som nämndes ovan, innebär godkännandet ett ökat intresse i marknaden för Integrums produkter, och även ett starkare förhandlingsläge i diskussioner med Medicare och andra försäkringsorganisationer i USA, vilket i sin tur innebär en ökad tillgänglighet för många patienter.

Fokus på marknadsaktiviteter under perioden låg på patientrekrytering. Detta i linje med strategin att säkra ett jämt patientflöde till aktiva sjukhusen samt säkerställa att de sjukhusen som inte kunde utföra kirurgiska

behandlingar kunde börja konsultera patienter och planera för behandlingar när restriktionerna lättas. Integrum är nu Bronze Sponsor hos Amputee Coalition, föreningen för amputerade patienter som startades 1986 och är numera USAs största. Integrum började även annonsera i Amplitude, som är en rikstäckande patienttidning som publiceras varannan månad och når hundratusentals amerikanska patienter.

EMEA, APAC and South America

I marknaderna utanför USA, nådde försäljningen 2,6 MSEK, vilket var en minskning med 24% mot samma period föregående år. Dock var det en ökning mot andra kvartalet med 8%, vilket tyder på en positiv trend mot det finansiella årets slut. Försäljning drevs i huvudsak av befintliga kunder i Australien, Sverige och Tyskland, men de tillkom även nya kunder i Nederländerna och Tyskland som behandlade sina först patienter.

Pandemin har påverkat försäljningen, sjukhus i Belgien och Österrike har varit stängda sedan februari/mars 2020, dock har restriktionerna börjat lätta i dessa länder och de planerar att i mars och återuppta behandling med OPRA™ Implant System på dessa marknader.

I pandemins spår har det även konstaterats ett uppdämt behov av utbildning, inte enbart för nya kunder, men även för de som behöver "fräscha upp" sina kunskaper vad gäller fördelarna med OPRA™ Implant System samt rehabiliteringen av patienter som skall behandlas/redan behandlats. Det har lett till en satsning på ett ökat antal webinarier under Q4 och framåt.

Även här satsas det på patientkommunikation. I december inleddes ett samarbete med BMAB (Bundesverbandes für Menschen mit Arm- oder Beinamputation) som är Tysklands riksförbund för amputerade patienter. Samarbete omfattar annonser och artiklar i deras tidning och på

deras webbsida. Liknande samarbeten har inletts även med Momentum (patientföreningen i Norge och Sverige), och med Korter Maar Krachtig (patientföreningen i Nederländerna). Förhandlingar pågår nu med liknande organisationer i Frankrike och Belgien.

Neuromotus™

Försäljningen av Neuromotus™ var relativt platt under kvartalet, mycket pga pandemin och svårigheten att bearbeta och utbilda nya kundprospekt. Det genomfördes digitala utbildningar, vilket gjorde att tidigare kundprospekt i England och Norge köpte Neuromotus™, men i dagsläget är det svårt för alla kunder att träffa och behandla sina PLP patienter.

Sammanfattning – Marknad

Medan det är svårt att förutspå de fortsatta effekterna av pandemin, tyder mycket på att "icke -livsnödvändiga" ingrepp som behandling med OPRA™ Implant System kommer att öka något under årets sista kvartal, och därefter stadigt; allteftersom fler personer vaccineras och restriktioner i samhället och på sjukhusen lättas. Patienter vars behandlingar har på egen begäran skjutits upp kommer vara mer benägna att besöka sjukhusen och patienter som efterfrågat behandling, men ej tillåtits, kommer att kunna boka in sig. Under tiden kommer Integrum att fortsätta lägga mycket fokus på patientrekrytering och digital marknadsföring och utbildning. Detta för att säkerställa ett stadigt patientflöde efter det att det uppdämda behovet omhändertagits samt att sjukvårdspersonalen står välrustade när restriktionerna lättas och livet börjar återgå till det normala.

UTVECKLING

Den 18:e december 2020, fick Integrum ett PMA godkännande av FDA i USA för OPRA™ Implant System, som därmed är den första och enda implantatet i världen att erhålla ett FDA godkännande för behandling av amputerade. Det innebär att marknadsperceptionen av behandlingsformen ändras från en behandling som äger rum inom forskningsvärlden, till en modern "standard of care" för amputerade patienter. Acceptansen hos både vårdgivare och patient ökas dramatiskt, och förhandlingsläget i diskussioner med såväl offentliga som privata försäkringsbolag stärks.

I januari 2021, hedrades Integrum med priset "Best of What's New Award", för sin tankestyrda skelettförankrade implantatsystem e-OPRA™. Utmärkelsen delades ut av tidskriften Popular Science, som är en av USAs äldsta och mest tillförlitliga vetenskapliga tidskrifter. "Best of What's New" är en utmärkelse som delas ut till de mest signifikanta och innovativa produkterna inom flyg-och fordonsteknik, underhållning, tekniska prylar, hälsa, hem, personlig vård, säkerhet och inom-och utomhus sport.

För att utveckla och förfina 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 renommerade 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.

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

Positivt kassaflöde i perioden om 149 KSEK,

Bolagets varulager har i perioden ökat med 1,579 KSEK, lageruppbyggnaden genomförs för att matcha försäljningstillväxten. Bedömningen är att denna uppbyggnad kommer fortsätta kommande kvartal.

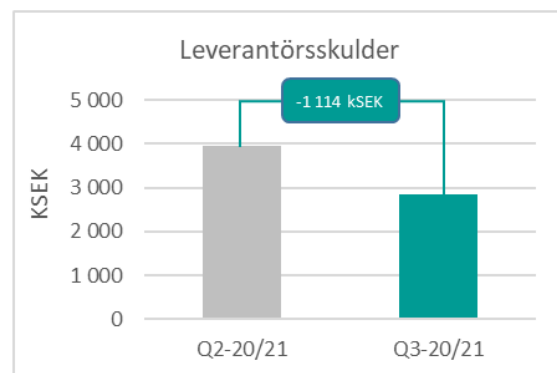
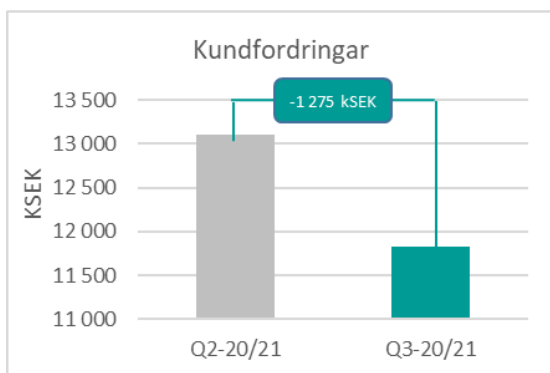
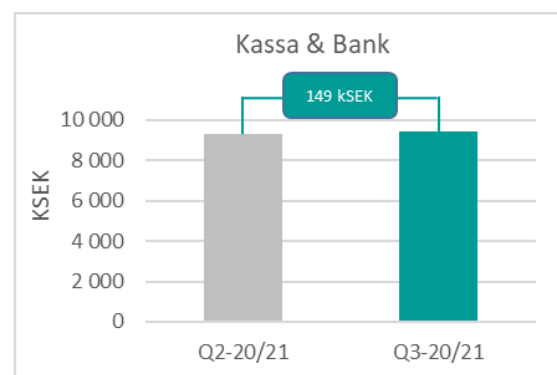
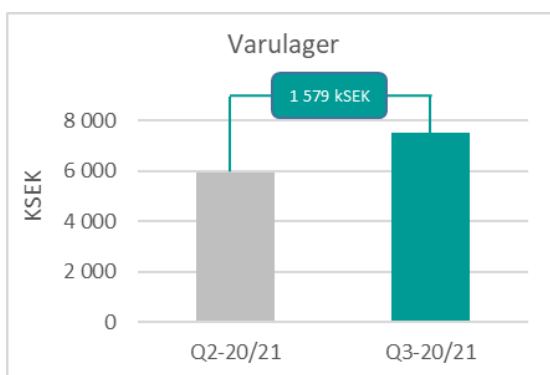
Genom förbättrade rutiner har dotterbolagets kundfordringar minskat i kvartalet. Totalt har dotterbolagets förfallna kundfordringar minskat med 2,110 KSEK jämfört med föregående kvartal. Totala kundfordringar har minskat med 1,275 KSEK jämfört med föregående kvartal.

De orealiserade valutaeffekterna medförde en negativ effekt om -1,572 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 776 KSEK, samt negativa orealiserade valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick i perioden till - 2,349 KSEK.

I perioden har externa kostnader relaterade till den godkända PMA ansökan uppgått till 1,353 KSEK. Dessa kostnader aktiveras och skrivs av över en tid om 5 år.

I perioden har en ny Supply Chain Manager anställts.



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.

Säsongrisk: Integrums försäljning påverkas av kraftiga säsongvariationer 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.

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.

KONCERNENS NYCKELTAL

Nedan följer Koncernens nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen. Definitioner sid 23.

	Kvartal 3	Kvartal 3	9 månader	9 månader
	2020-11-01 -	2019-11-01-	2020-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2021-01-31	2020-01-31	2021-01-31	2020-01-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	40,6%	46,1%	55,2%	10,0%
Rörelseintäktstillväxt (%)	73,8%	45,0%	73,1%	-2,0%
EBIT (KSEK)	1 251	-3 905	1 251	-11 164
EBIT-marginal (%)	11,5%	-50,5%	4,1%	-56,5%
Soliditet (%)	74,8%	82,3%	74,8%	82,3%
Balansomslutning (KSEK)	35 771	29 538	35 771	29 538
Anställda (antal) vid perioden slut	21	19	21	19

AKTIERELATERADE NYCKELTAL

	Kvartal 3	Kvartal 3	9 månader	9 månader	12 månader
	2020-11-01 - 2021-01-31	2019-11-01- 2020-01-31	2020-05-01 - 2021-01-31	2019-05-01 - 2020-01-31	2019-05-01 - 2020-04-30
Antal aktier vid periodens slut (antal)	15 838 039	15 097 300	15 838 039	15 097 300	15 097 300
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	16 383 389	15 731 550	16 383 389	15 731 550	16 238 289
Resultat per aktie (SEK)	0,02	-0,26	0,01	-0,74	-0,96
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	0,02	-0,25	0,01	-0,74	-1,04
Eget kapital per aktie (SEK)	1,69	1,61	1,69	1,61	1,57
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	2,37	2,26	2,37	2,26	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) intygat 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 3 mars 2021

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 3	Kvartal 3	9 månader	9 månader	12 månader
Belopp i kronor (SEK)	2020-11-01 - 2021-01-31	2019-11-01- 2020-01-31	2020-05-01 - 2021-01-31	2019-05-01 - 2020-01-31	2019-05-01 - 2020-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	10 877 428	7 736 310	30 664 328	19 762 816	26 745 926
Övriga rörelseintäkter	3 726 382	668 530	7 231 554	2 130 006	3 110 164
Summa rörelsens intäkter	14 603 810	8 404 840	37 895 882	21 892 822	29 856 090
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 2 067 481	- 1 472 214	- 4 690 709	- 3 749 217	- 5 380 888
Övriga externa kostnader	- 4 077 898	- 5 384 667	- 13 621 064	- 16 270 561	- 23 126 131
Personalkostnader	- 4 709 652	- 4 790 129	- 11 433 619	- 11 478 418	- 14 686 075
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 149 142	- 146 137	- 446 152	- 421 804	- 567 274
Övriga rörelsekostnader	- 2 348 689	- 516 357	- 6 453 530	- 1 137 111	- 1 776 421
Summa rörelsens kostnader	- 13 352 863	- 12 309 504	- 36 645 074	- 33 057 111	- 45 536 789
Rörelseresultat	1 250 947	- 3 904 664	1 250 808	- 11 164 289	- 15 680 699
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	200 901	60 989	336 918	121 090	217 654
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1 122 287	- 73 607	- 1 483 947	- 150 485	- 215 012
Resultat efter finansiella poster	329 561	- 3 917 282	103 779	- 11 193 684	- 15 678 057
Resultat före skatt	329 561	- 3 917 282	103 779	- 11 193 684	- 15 678 057
Skatt på periodens resultat	-	- 7 640	-	- 7 640	- 7 640
Periodens resultat	329 561	- 3 924 922	103 779	- 11 201 324	- 15 685 697

BALANSRÄKNING KONCERNEN

- TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2021-01-31	2020-01-31	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	181 525	114 768	93 249	179 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 112 768	1 200 853	1 113 042	1 250 557
	2 294 293	1 315 621	1 206 291	1 429 882
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-	-
	-	-	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	2 152 539	2 222 473	2 232 250	2 214 612
Andra långfristiga fordringar	-	-	-	94 673
	2 152 539	2 222 473	2 232 250	2 309 285
Summa anläggningstillgångar	4 446 832	3 538 094	5 438 548	3 739 167
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	7 514 075	4 364 577	4 931 524	4 796 959
	7 514 075	4 364 577	4 931 524	4 796 959
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	11 830 573	9 988 065	6 023 829	3 491 828
Aktuell skattefordran	404 604	153 640	219 565	189 745
Övriga fordringar	585 662	1 343 418	1 545 737	1 516 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 552 270	1 012 579	971 726	547 654
	14 373 109	12 497 702	8 760 857	5 746 158
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	9 436 650	9 137 822	13 064 138	10 620 826
Summa omsättningstillgångar	31 323 834	26 000 101	26 756 519	21 163 943
SUMMA TILLGÅNGAR	35 770 666	29 538 195	32 195 067	24 903 110

BALANSRÄKNING KONCERNEN – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2021-01-31	2020-01-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 108 663	1 096 240	1 056 811	877 100
Övrigt tillskjutet kapital	87 568 210	83 277 270	87 318 254	63 973 109
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 61 937 093	- 60 067 992	- 64 648 830	- 48 798 915
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	26 739 780	24 305 518	23 726 235	16 051 294
Summa eget kapital	26 739 780	24 305 518	23 726 235	16 051 294
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	401 408	422 535	485 916	412 676
Villkorslån		-	-	90 000
Summa långfristiga skulder	401 408	422 535	485 916	502 676
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	192 887	537 680	237 887	903 521
Förskott från kunder	144 159	-	144 159	-
Leverantörsskulder	2 836 090	2 339 368	2 601 112	4 639 308
Övriga skulder	2 969 762	527 037	1 484 480	632 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 486 580	1 406 057	3 515 279	2 173 609
Summa kortfristiga skulder	8 629 478	4 810 142	7 982 917	8 349 140
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 770 666	29 538 195	32 195 067	24 903 110

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Kvartal 3	Kvartal 3	9 månader	9 månader	12 månader
Belopp i kronor (SEK)	2020-11-01 - 2021-01-31	2019-11-01- 2020-01-31	2020-05-01 - 2021-01-31	2019-05-01 - 2020-01-31	2019-05-01 - 2020-04-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	329 561	- 3 917 282	103 779	- 11 193 684	- 15 678 057
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	1 201 302	722 373	2 082 998	440 891	154 586
	1 530 863	- 3 194 909	2 186 777	- 10 752 793	- 15 523 471
Betald inkomstskatt	- 65 196	- 44 935	- 195 588	- 160 165	- 259 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 465 667	- 3 239 844	1 991 189	- 10 912 958	- 15 783 089
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 1 579 262	108 629	- 2 582 551	432 382	- 134 565
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 492 520	- 3 666 992	- 5 416 664	- 6 597 962	- 2 437 216
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 1 096 084	- 1 058 296	646 561	- 3 539 958	- 366 224
Kassaflöde från den löpande verksamheten	282 841	- 7 856 503	- 5 361 465	- 20 618 496	- 18 721 094
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 70 870	- 569 943	- 181 525	- 307 543	- 343 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 70 870	- 569 943	- 181 525	- 307 543	- 343 683
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	9 200 000	2 000 009	20 029 100	22 030 748
Emissionskostnader	-	-	-	- 505 900	- 505 899
Amortering av låneskulder	- 63 380	- 30 165	- 84 507	- 80 165	- 16 760
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 63 380	9 169 835	1 915 502	19 443 035	21 508 089
Periodens kassaflöde	148 591	743 389	- 3 627 488	- 1 483 004	2 443 312
Likvida medel vid periodens början	9 288 059	8 394 433	13 064 138	10 620 826	10 620 826
Likvida medel vid periodens slut	9 436 650	9 137 822	9 436 650	9 137 822	13 064 138

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Innevarande år, 9 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
Omräkningsdifferenser [3]	-	-	2 607 958	2 607 958
Ack. Kursdifferenser	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	103 779	103 779
Utgående eget kapital 31 januari 2021	1 108 663	87 568 210	- 61 937 093	26 739 780

[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

[3] Omräkningsdifferenser avser realiserad valuateffekt på intervinst i varulagret mellan Integrum AB och Integrum Inc

Föregående år, 9 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
Nyemission november 2019 [2]	131 430	9 068 670	-	9 200 100
Optioner utgivna oktober 2019 till styrelse och anställda [3]	-	178 600	-	178 600
Omräkningsdifferenser	-	-	- 67 753	- 67 753
Periodens resultat	-	-	- 11 201 324	- 11 201 324
Utgående eget kapital 31 januari 2020	1 096 240	83 277 270	- 60 067 992	24 305 518

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

[2] Netto tillskjutet kapital, efter emissionskostnader, varav aktiekapital 131 430 kronor

[3] 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 redovisas bland

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 3	Kvartal 3	9 månader	9 månader	12 månader
Belopp i kronor (SEK)	2020-11-01 - 2021-01-31	2019-11-01- 2020-01-31	2020-05-01 - 2021-01-31	2019-05-01 - 2020-01-31	2019-05-01 - 2020-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	15 849 651	6 220 268	45 951 840	17 047 913	24 961 819
Övriga rörelseintäkter	776 444	234 215	4 281 604	1 695 691	3 110 164
Summa rörelsens intäkter	16 626 094	6 454 483	50 233 444	18 743 604	28 071 983
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 526 838	- 1 038 244	- 3 215 378	- 3 257 038	- 4 825 258
Övriga externa kostnader	- 4 328 302	- 5 065 336	- 11 599 095	- 13 701 599	- 18 655 265
Personalkostnader	- 2 773 324	- 3 064 756	- 9 143 664	- 7 899 674	- 10 611 732
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 149 142	- 146 137	- 446 152	- 421 804	- 567 274
Övriga rörelsekostnader	- 2 348 668	- 516 357	- 6 453 530	- 1 137 111	- 1 776 421
Summa rörelsens kostnader	- 10 126 274	- 9 830 831	- 30 857 819	- 26 417 226	- 36 435 950
Rörelseresultat	6 499 820	- 3 376 348	19 375 625	- 7 673 622	- 8 363 967
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	200 901	60 995	336 918	121 090	217 654
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1 122 287	- 73 607	- 1 483 947	- 150 485	- 215 012
Resultat efter finansiella poster	5 578 434	- 3 388 960	18 228 596	- 7 703 017	- 8 361 325
Resultat före skatt	5 578 434	- 3 388 960	18 228 596	- 7 703 017	- 8 361 325
Skatt på periodens resultat	-	- 7 640	-	- 7 640	- 7 640
Periodens resultat	5 578 434	- 3 396 601	18 228 596	- 7 710 658	- 8 368 965

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET - TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2021-01-31	2020-01-31	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	181 525	114 768	93 249	179 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 112 768	1 200 853	1 113 042	1 250 557
	2 294 293	1 315 621	1 206 291	1 429 882
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i dotterbolag	440 561	510 843	520 668	502 943
Uppskjuten skattefordran	1 714 157	1 714 157	1 714 157	1 714 157
	2 154 718	2 225 000	2 234 825	2 217 100
Summa anläggningstillgångar	4 449 011	3 540 621	3 441 116	3 646 982
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	6 059 851	3 661 349	3 831 931	4 325 406
	6 059 851	3 661 349	3 831 931	4 325 406
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	2 419 248	2 897 555	3 017 181	1 606 097
Fordringar hos koncernföretag	40 155 533	17 076 201	22 509 372	9 574 455
Aktuell skattefordran	325 089	153 640	211 255	189 745
Övriga fordringar	585 662	1 823 008	1 545 737	1 516 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 313 247	407 682	971 725	383 719
	44 798 779	22 358 086	28 255 271	13 270 947
<i>Kassa och bank</i>	7 354 753	8 062 018	6 625 081	7 718 410
Summa omsättningstillgångar	58 213 383	34 081 453	38 712 283	25 314 763
SUMMA TILLGÅNGAR	62 662 394	37 622 074	44 153 406	28 961 745

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2021-01-31	2020-01-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 108 663	1 096 240	1 056 811	877 100
Nyemission under registrering	-	-	51 852	-
Reservfond	5 000	5 000	5 000	5 000
	1 113 663	1 101 240	1 113 663	882 100
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	68 599 242	64 431 510	68 588 242	45 305 949
Balanserat resultat	- 32 941 555	- 24 694 232	- 24 874 397	-
Periodens resultat	18 228 596	- 7 710 658	- 8 368 965	- 24 874 397
	53 886 283	32 026 620	35 344 880	20 431 552
Summa eget kapital	54 999 946	33 127 860	36 458 543	21 313 652
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	401 408	422 535	485 916	412 676
Villkorslån	-	-	-	90 000
Summa långfristiga skulder	401 408	422 535	485 916	502 676
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	192 887	393 521	237 887	903 521
Förskott från kunder	144 159	144 159	144 159	-
Leverantörsskulder	2 583 499	1 717 443	2 200 076	3 815 436
Övriga skulder	2 461 305	525 158	1 484 480	632 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 879 190	1 291 398	3 131 345	1 793 758
Summa kortfristiga skulder	7 261 040	4 071 678	7 197 947	7 145 417
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	62 662 394	37 622 074	44 142 406	28 961 745

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	Kvartal 3	Kvartal 3	9 månader	9 månader	12 månader
	2020-11-01 -	2019-11-01 -	2020-05-01 -	2019-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2021-01-31	2020-01-31	2021-01-31	2020-01-31	2020-04-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	5 578 434	- 3 388 960	18 228 596	- 7 703 017	- 8 361 325
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	- 418 538	260 235	- 638 400	- 53 221	224 044
	5 159 897	- 3 128 725	17 590 196	- 7 756 238	- 8 137 281
Betald inkomstskatt	- 65 196	- 38 410	- 195 588	- 153 640	- 259 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 094 701	- 3 167 135	17 394 608	- 7 909 878	- 8 396 899
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 1 599 503	29 607	- 2 227 920	664 057	493 475
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	- 1 848 583	- 3 446 485	- 16 234 086	- 9 087 139	- 14 406 841
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 1 469 503	- 1 519 549	63 093	- 3 073 739	52 530
Kassaflöde från den löpande verksamheten	177 112	- 8 103 562	- 1 004 305	- 19 406 698	- 22 257 735
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 70 870	44 847	- 181 525	307 247	- 343 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 70 870	44 847	- 181 525	307 247	- 343 683
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	9 200 000	2 000 009	20 029 100	22 030 748
Emissionskostnader	-	-	-	- 505 900	- 505 899
Amortering av låneskulder	- 63 380	- 30 141	- 84 507	- 80 141	- 16 760
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 63 380	9 169 859	1 915 502	19 443 059	21 508 089
Periodens kassaflöde	42 862	1 111 144	729 672	343 608	- 1 093 329
Likvida medel vid periodens början	7 311 891	6 950 874	6 625 081	7 718 410	7 718 410
Likvida medel vid periodens slut	7 354 753	8 062 018	7 354 753	8 062 018	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 37 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

Bokslutskommuniké 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.