

DELÅRSRAPPORT

maj 2021 - juli 2021

 Integrum

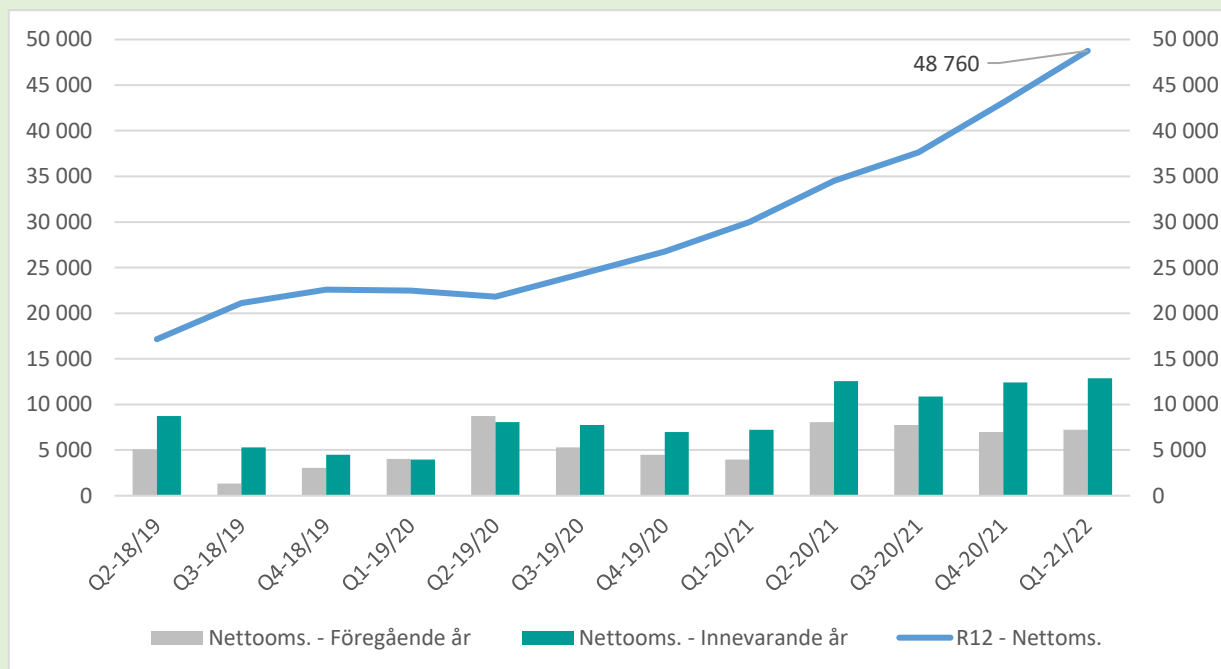
SAMMANFATTNING

Integrum redovisade en nettoomsättningstillväxt om 79% jämfört med motsvarande period föregående år 12 882 (7 214) KSEK under perioden 2021-05-01 till 2021-07-31 (3 månader). På den amerikanska marknaden ökade nettoomsättningen för första kvartalet med 64%. Rörelseresultatet påverkades positivt i kvartalet av orealiserade valutaeffekter om 678 KSEK, rensat från valutaeffekter är kvartalets resultat 508 KSEK (3,9%).

FÖRSTA KVARTALET (1 MAJ 2021 – 31 JULI 2021)

- Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 12 882 (7 214) KSEK
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 15 937 (7 276) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till -14 751 (-10 357) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 186 (-3 080) KSEK
- Periodens resultat uppgick till 1 228 (-3 334) KSEK

Försäljningsintäkter, rullande 12 månader, KSEK



VD-KOMMENTAR

Vi verkar på en stor och lågt penetrerad marknad där en av våra utmaningar är att skapa medvetenhet om fördelarna med OPRA™ Implant System jämfört med traditionella system.

Det här kvartalet ökar vi tillgängligheten av våra behandlingar genom ökat antal sjukhus inom OPRA™ nätverket samt underlättar för patienterna att hitta sjukhusen där behandlingarna utförs med hjälp av digitala initiativ som "Find a Center".

Vi genomför en lyckad riktad emission som möjliggör att vi kan accelerera vår kommersialiseringsstrategi och positionera oss väl för framtiden.

Vårt fokus är tillväxt och speciellt i USA, som står för 70% av försäljningen. Bolaget hade ett starkt första kvartal med en försäljningsökning på 79% jämfört med samma period föregående år. Försäljningen på vår viktigaste marknad USA ökade med 64%. Samarbetet med Onkos Surgical utvecklas väl, vilket stärker vår närvaro och möjligheter till ökad marknadspenetration. Ett exempel är att sju av de kliniker Onkos Surgical har avtal med, varav flera mycket välrenommerade, har genomfört sina första operationer.

Den globala marknaden är fortsatt påverkad av pandemins effekter samtidigt som vi ser en trend mot mer normala aktivitetsnivåer på sjukhusen.

Det är glädjande att Integrums försäljningsintäkter, sett över en rullande 12 månaders period, nu närmar sig 50 MSEK. Under det senaste året har rörelseresultatet förbättrats betydligt och det fortsätter att stärkas. Med en bruttomarginal på 81% i kvartalet nådde vi en positiv EBIT på 3,9%, rensat från valutaeffekter.

I mitten av juni genomfördes en mycket lyckad riktad emission och Bolaget tillfördes totalt 121 MSEK. Genom emissionen tillkom ett antal svenska och internationella institutionella investerare, däribland Didner & Gerge Fonder, Stena Finans, Vasastaden Holding och Consensus Fonder.

Detta ger oss möjlighet att skala upp specifika funktioner i organisationen samt fortsätta investeringar för att driva och utveckla vår tillväxtstrategi med fokus på USA. Vi lägger grunden för morgondagen och ser med stor tillförsikt framtiden an.



Möln dal den 2 september 2021

Maria Elena López
Verkställande direktör

MARKNAD

Under årets första kvartal uppgick försäljningen till 12,9 MSEK, vilket är en ökning med 79 % jämfört med föregående år.

Försäljningsutvecklingen drevs av såväl viktiga etablerade kunder som nya sjukhus som anslutit sig till OPRA™ nätverket. Integrum har fortsatt fokus på nyckelmarknaderna USA, Tyskland, Österrike, Benelux, Sverige och Australien. Pandemins effekter varierar länder och marknader emellan, men även i Europa, där flera sjukhus tvingades stänga helt under mer än ett års tid, verkar aktivitetsnivån sakta återgå till den normala.

En av Integrum's utmaningar är att öka medvetenheten om fördelarna med behandling med OPRA™ Implant System jämfört med traditionella hylsprotoser. Man kan jämföra med utvecklingen inom tandimplantat, det tog där närmare 20 år efter att första patienten behandlades 1965 tills behandling började accepteras av vårdgivare och patienter. Idag när man besöker en tandläkare och har en tandlucka, presenteras implantat oftast som ett förstahandsalternativ.

Med operationer genomförda i fjorton länder och efter att ha verkat i marknaden i över 20 år, har Integrum en världsledande ställning inom området. De positiva effekterna med skelettförankrade protoser har även påvisats i flera kliniska studier.

Det är viktigt att Integrum kommunicerar och samarbetar aktivt med såväl specialister som patientgrupper. I samtliga nyckelmarknader har Integrum hållit utbildningar, både fysiska och virtuella i form av webinarer, för kirurger, ortopedingenjörer och specialister inom rehabilitering. Utöver ren instruktion om hur

behandlingen genomförs, är syftet att öka medvetenheten om OPRA™ Implant System.

För att underlätta för patienter att hitta ett sjukhus som erbjuder behandling med OPRA™ Implant System introducerades "Find a Hospital" kampanjen, där patienter enkelt kan få reda på vilka sjukhus i deras närhet som erbjuder behandlingen. Gensvaret har varit positivt och många patienter har hört av sig till både Integrum och de individuella sjukhusen.

Amerikanska marknaden

Försäljning i USA uppgick till 9,0 MSEK under första kvartalet, vilket motsvarar en ökning med 64% jämfört med samma period föregående år.

Pandemins effekter under kvartalet upplevs vara lindrigare jämfört med Europa.

Försäljningsutvecklingen drevs både av viktiga etablerade sjukhus som Johns Hopkins, Walter Reed, UCSF Medical Center och relativt nya sjukhus inom OPRA™ nätverket som USC Keck Medical Center och Presbyterian/St. Luke's Medical Center.

De positiva effekterna av PMA godkännandet återspeglas hitintills ej i omsättningstillväxten, enligt vår bedömning. Vi kan samtidigt konstatera att intresset för behandling med OPRA™ Implant System bland vårdgivare stadigt ökar och allt fler patienter hör av sig via "Find a Center".

Vad gäller marknadsaktiviteter har fokus lagts på att öka medvetenheten om fördelarna med behandling med OPRA™ Implant System jämfört med traditionella hylsprotoser. I första hand bland patientkandidater genom samarbete, i form av gemensam annonsering och

informationsmöten, med patientföreningar. Integrum är Bronze Sponsor för Amputee Coalition, vilken är den största förening för amputerade patienter i USA.

Det är samtidigt viktigt att vårdgivare som träffar patientkandidater dagligen känner till fördelarna med behandlingen. Integrum har aktivt deltagit i kongresser och workshops som har anordnats av bland annat AAOP, American Academy of Orthotists and Prosthetists. I maj hölls den årliga vetenskapliga kongressen virtuellt för ortopedingenjörer från hela USA.

EMEA, APAC

Försäljningen i länderna utanför USA ökade med 124% jämfört med samma period föregående år. Pandemins effekter börjar sakta avta och med en gradvis lättning av restriktioner i samhället bli enklare för patienter att uppsöka vård och för sjukhusen att utföra icke-livsnödvändig kirurgi.

Den positiva utvecklingen drevs främst av bolagets nyckelmarknader Tyskland, Österrike, Benelux, Sverige och Australien. I Tyskland svarade BG Klinik i Tübingen och universitetssjukhuset i Göttingen för majoriteten av försäljningen. BG Klinik har nyligen anslutit sig till OPRA™ nätverket och har redan behandlat patienter med arm-, ben- och tumamputationer.

Trots periodvisa nedstängningar under kvartalet i Australien, behandlades flera patienter med OPRA™ Implant System hos både the Alfred Hospital i Melbourne och the Prince of Wales Private Hospital i Sydney.

Aktivitetsnivån vad gäller kongresser och stora kundsammankomster har varit låg under kvartalet. Den australiensiska föreningen Advanced Surgical Amputee Programme

(A.S.A.P.) höll dock i samarbete med Alfred Hospital i Melbourne sitt årsmöte i juni. Mötet skedde virtuellt och över 150 deltagare från hela Australien kunde lyssna på föreläsningar från olika specialister inom ortopedi, plastikkirurgi och rehabilitering som delade med sig av sina erfarenheter med OPRA™ Implant System. Integrum deltog på mötet och presenterade sina produkter, utbildningsprogram och kundservice.

Integrums fokus under kvartalet har legat på patientrekrytering för att säkerställa ett jämt patientflöde till sjukhusen. Integrum har annonserat aktivt på nyckelmarknaderna via patientföreningar och fackliga tidskrifter inom ortopedteknik (BMAB i Tyskland och Kort Marr Krachtig i Nederländerna), en viktig kanal då det är ortopedingenjörer som remitterar patienter till sjukhusen.



UTVECKLING

För att vidareutveckla och förbättra 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 välrenommerade universitet som Harvard University, Massachusetts Institute of Technology, University of Michigan, University of California San Francisco och Brigham and Women's Hospital i USA.

I juni månad tecknade Integrum och Garwood Medical Devices (Buffalo, New York) en MOU (Memorandum of Understanding) för gemensam forskning med OPRA™ Implant System och Garwoods unika antibakteriella teknologin BioPrax™. Syftet med samarbetet är att expandera indikationsområden för behandlingen med Integrums produkter till patientgrupper som är mer benägna att drabbas av infektion.

FINANS OCH ORGANISATION

Den 15 juni genomförde Bolaget en riktad emission med syfte att bredda bolagets ägarbas och stärka bolagets likviditet. Detta för att fortsätta utveckla organisationen och accelerera Bolagets kommersialiseringsstrategi. Emissionen var mycket lyckad och totalt tillfördes Bolaget 121 MSEK före emissionskostnader. Genom emissionen tillkom ett antal svenska och internationella institutionella investerare, däribland Didner & Gerge Fonder, Stena Finans, Vasastaden Holding och Consensus Fonder.

I takt med att bolagets ägarbas breddas nationellt såväl som internationellt, är bolagets plan att under innevarande år publicera kommande kvartalsrapporter på både svenska och engelska. Som ett första steg i denna process har bolaget i samband med den aktuella kvartalsrapporten publicerat en summering av resultatets viktigaste händelser på engelska.



Efter att Bolaget publicerat Bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2020/21 inkom beslut från Tillväxtverket om att Bolaget fått avslag avslag på ansökan om stöd för korttidspermittering av personalen i Integrum AB. Detta stöd om 1 539 KSEK var intäktsfört under kvartal 2 föregående år. Effekten av beslutet påverkade således resultatet för helåret 2020/21. Bolaget har överklagat Tillväxtverkets beslut, och i de fall överklagan bifalles, påverkar detta således innevarande års resultat positivt med motsvarande belopp.

Aktiviteter relaterade till övergången från certifiering enligt MDD (det tidigare europeiska regelverket Medical Device Directive) till det mer omfattande MDR (Medical Device Regulation) pågår inom bolaget. Bedömningen är att betydande kostnader kommer att uppstå i detta arbete, främst under 2021.

Bolaget fortsätter att stärka organisationen, och i perioden tillträdde Magnus Lindholm rollen som Bolagets R&D Manager. Magnus har mer än 20 års erfarenhet från utvecklingsarbete i en internationell miljö.

De orealiserade valutaeffekterna medförde en positiv effekt om 678 KSEK på kvartalets operativa resultat, hänförliga bland annat till omräkning av fordran mot dotterbolaget Integrum Inc till balansdagens kurs.

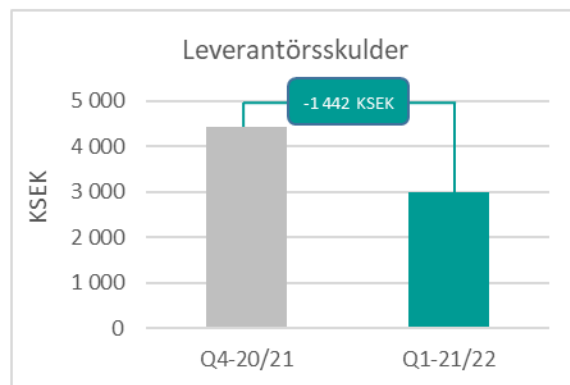
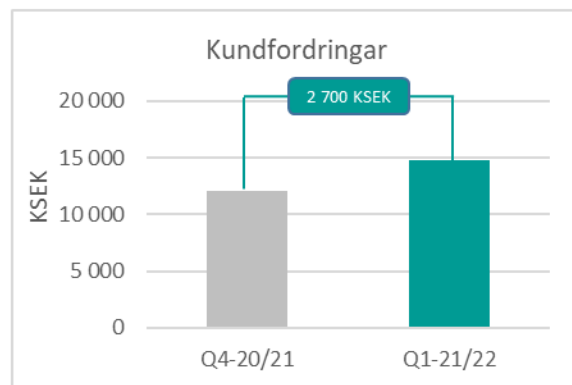
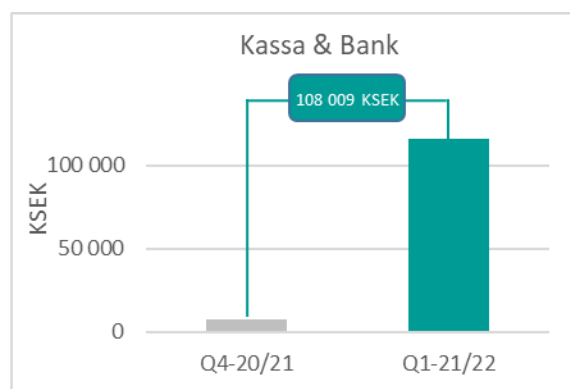
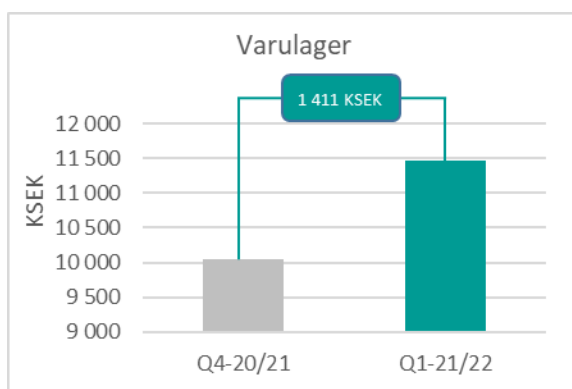
Positiv valutaeffekt redovisas som övriga rörelseintäkter, vilka under perioden uppgick till 2 838 KSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick under perioden till – 2 160 KSEK.

Bolagets varulager fortsätter öka (1 411 KSEK) jämfört mot föregående kvartal, likt tidigare kommunicerat är detta i enlighet med bolagets tillväxtplan.

Den riktade emissionen tillförde bolagets kassa 114 MSEK efter emissionskostnader och bidrog till att stärka kassan med 108 MSEK jämfört med föregående kvartal.

Totala kundfordringar har ökat med 2 700 KSEK jämfört med föregående kvartal, vilket är hänfört till tillväxten mellan kvartalen.

Leverantörsskulder minskade mellan kvartalen med 1 442 KSEK, vilket bland annat kan hänföras till säsongsvariationer i inköp.



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 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2021-05-01 -	2020-05-01-	2020-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2021-07-31	2020-07-31	2021-04-30	2020-04-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	78,6%	81,9%	61,1%	19,1%
Rörelseintäktstillväxt (%)	119,0%	58,1%	72,4%	5,9%
EBIT (KSEK)	1 186	-3 080	-1 852	-15 681
EBIT-marginal (%)	9,2%	-42,7%	-4,3%	-58,6%
Soliditet (%)	92,7%	72,2%	65,3%	73,7%
Balansomslutning (KSEK)	151 037	28 852	37 208	32 195
Anställda (antal) vid perioden slut	21	19	21	19

AKTIERELATERADE NYCKELTAL

	Kvartal 1 2021-05-01 - 2021-07-31	Kvartal 1 2020-05-01- 2020-07-31	12 månader 2020-05-01 - 2021-04-30	12 månader 2019-05-01 - 2020-04-30
Antal aktier vid periodens slut (antal)	18 038 039	15 838 039	15 838 039	15 838 039
Antal aktier, vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	18 583 389	16 238 289	16 383 389	16 238 289
Resultat per aktie (SEK)	0,07	-0,21	-0,14	-0,99
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	0,07	-0,21	-0,13	-0,97
Eget kapital per aktie (SEK)	7,76	1,32	1,53	1,50
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av teckningsoptioner [1]	7,54	1,28	1,48	1,46
Utdelning per aktie (SEK)	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.

Möln dal den 2 september 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 1	Kvartal 1	12 månader
Belopp i kronor (SEK)	2021-05-01 - 2021-07-31	2020-05-01- 2020-07-31	2020-05-01 - 2021-04-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	12 881 872	7 214 087	43 092 562
Övriga rörelseintäkter	3 055 558	62 163	8 384 589
Summa rörelsens intäkter	15 937 430	7 276 250	51 477 151
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 2 403 352	- 613 859	- 8 205 104
Övriga externa kostnader	- 5 790 480	- 3 621 187	- 18 898 530
Personalkostnader	- 4 310 363	- 2 718 271	- 16 570 803
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 129 605	- 146 672	- 594 708
Övriga rörelsekostnader	- 2 117 641	- 3 256 582	- 9 060 438
Summa rörelsens kostnader	- 14 751 441	- 10 356 571	- 53 329 583
Rörelseresultat	1 185 989	- 3 080 321	- 1 852 432
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	110 269	-	454 786
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 68 544	- 253 414	- 742 890
Resultat efter finansiella poster	1 227 714	- 3 333 735	- 2 140 536
Resultat före skatt	1 227 714	- 3 333 735	- 2 140 536
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	1 227 714	- 3 333 735	- 2 140 536

BALANSRÄKNING KONCERNEN

- TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2021-07-31	2020-07-31	2021-04-30	2020-04-30
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	-	2 000 007
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	1 745 482	71 730	1 511 603	93 249
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	688 519	1 078 684	807 351	1 113 042
	2 434 001	1 150 414	2 318 954	1 206 291
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	2 164 925	2 169 492	2 156 806	2 232 250
	2 164 925	2 169 492	2 156 806	2 232 250
Summa anläggningstillgångar	4 598 926	3 319 906	4 475 760	5 438 548
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	11 458 622	4 251 923	10 047 205	4 931 524
	11 458 622	4 251 923	10 047 205	4 931 524
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	14 759 166	5 832 609	12 059 352	6 023 829
Aktuell skattefordran	396 290	259 496	329 436	219 565
Övriga fordringar	739 560	547 527	1 034 231	1 545 737
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 417 644	451 701	1 604 303	971 726
	19 312 660	7 091 333	15 027 322	8 760 857
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	115 667 006	14 188 958	7 658 165	13 064 138
Summa omsättningstillgångar	146 438 288	25 532 214	32 732 692	26 756 519
SUMMA TILLGÅNGAR	151 037 214	28 852 120	37 208 452	32 195 067

BALANSRÄKNING KONCERNEN – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2021-07-31	2020-07-31	2021-04-30	2020-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 262 662	1 108 663	1 108 663	1 056 811
Övrigt tillskjutet kapital	201 508 211	87 266 404	87 568 210	87 318 254
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 62 716 879	- 67 531 049	- 64 382 737	- 64 648 830
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	140 053 994	20 844 018	24 294 136	23 726 235
Summa eget kapital	140 053 994	20 844 018	24 294 136	23 726 235
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	168 414	380 282	444 262	485 916
Summa långfristiga skulder	168 414	380 282	444 262	485 916
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	254 121	343 521	41 653	237 887
Förskott från kunder	-	144 159	-	144 159
Leverantörsskulder	2 982 793	1 520 852	4 424 502	2 601 112
Övriga skulder	1 079 447	2 090 119	1 044 024	1 484 480
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 498 445	3 529 169	6 959 875	3 515 279
Summa kortfristiga skulder	10 814 806	7 627 820	12 470 054	7 982 917
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	151 037 214	28 852 120	37 208 452	32 195 067

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i kronor (SEK)	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2021-05-01 - 2021-07-31	2020-05-01- 2020-07-31	2020-05-01 - 2021-04-30	2019-05-01 - 2020-04-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	1 227 714	- 3 333 735	- 1 852 432	- 15 678 057
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	620 197	723 616	306 606	154 586
	1 847 911	- 2 610 119	- 1 545 826	- 15 523 471
Betald inkomstskatt	- 64 905	- 62 669	- 109 871	- 259 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 783 007	- 2 672 788	- 1 655 697	- 15 783 089
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 1 411 417	679 601	- 3 341 506	- 134 565
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	- 4 350 243	1 669 524	- 5 366 303	- 2 437 216
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 1 655 248	- 460 731	4 600 977	- 366 224
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 5 633 901	- 784 394	- 5 762 529	- 18 721 094
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 233 879	- 90 795	- 1 707 371	- 343 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 233 879	- 90 795	- 1 707 371	- 343 683
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	121 000 000	2 000 009	2 301 815	22 030 748
Emissionskostnader	- 7 059 999	-	-	- 505 899
Amortering av låneskulder	- 63 380	-	- 237 888	- 16 760
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	113 876 621	2 000 009	2 063 927	21 508 089
Periodens kassaflöde	108 008 841	1 124 820	- 5 405 973	2 443 312
Likvida medel vid periodens början	7 658 165	13 064 138	13 064 138	10 620 826
Likvida medel vid periodens slut	115 667 006	14 188 958	7 658 165	13 064 138

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Innevarande år, 3 månader	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2021	1 108 663	87 568 210	- 64 382 737	24 294 136
Nyemission juni 2021 [1]	153 999	113 940 001	-	114 094 000
Omräkningsdifferenser	-	-	438 144	438 144
Periodens resultat	-	-	1 227 714	1 227 714
Utgående eget kapital 31 juli 2021	1 262 662	201 508 211	- 62 716 879	140 053 994

[1] Netto tillskjutet kapital för emission genomfört jun 2021, efter emissionskostnader

Föregående år, 3 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 april/maj 2020 [1]	51 852	- 51 852	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	451 518	451 518
Periodens resultat	-	-	- 3 333 735	- 3 333 735
Utgående eget kapital 31 juli 2020	1 108 663	87 266 402	- 67 531 047	20 844 018

[1] Netto tillskjutet kapital för emission genomfört april/maj 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 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
Belopp i kronor (SEK)	2021-05-01 - 2021-07-31	2020-05-01- 2020-07-31	2020-05-01 - 2021-04-30	2019-05-01 - 2020-04-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	18 241 788	7 985 552	55 901 167	24 961 819
Övriga rörelseintäkter	3 055 558	62 163	4 940 107	3 110 164
Summa rörelsens intäkter	21 297 346	8 047 715	60 841 274	28 071 983
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 1 943 671	- 547 472	- 4 400 767	- 4 825 258
Övriga externa kostnader	- 4 488 578	- 3 146 532	- 15 040 212	- 18 655 265
Personalkostnader	- 3 354 853	- 2 178 148	- 13 431 848	- 10 611 732
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 129 605	- 146 672	- 594 708	- 567 274
Övriga rörelsekostnader	- 2 160 254	- 3 256 582	- 9 060 438	- 1 776 421
Summa rörelsens kostnader	- 12 076 961	- 9 275 406	- 42 527 973	- 36 435 950
Rörelseresultat	9 220 385	- 1 227 691	18 313 301	- 8 363 967
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	110 269	-	454 786	217 654
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 68 544	- 253 414	- 742 890	- 215 012
Resultat efter finansiella poster	9 262 110	- 1 481 105	18 025 197	- 8 361 325
Resultat före skatt	9 262 110	- 1 481 105	18 025 197	- 8 361 325
Skatt på periodens resultat	-	-	-	- 7 640
Periodens resultat	9 262 110	- 1 481 105	18 025 197	- 8 368 965

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET - TILLGÅNGAR

Belopp i kronor (SEK)	2021-07-31	2020-07-31	2021-04-30	2020-04-30
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	-	2 000 007
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 745 482	71 730	1 511 603	93 249
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	688 519	1 078 684	807 351	1 113 042
	2 434 001	1 150 414	2 318 954	1 206 291
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i dotterbolag	453 008	457 598	520 668	520 668
Uppskjuten skattefordran	1 714 157	1 714 157	1 714 157	1 714 157
	2 167 165	2 171 755	2 234 825	2 234 825
Summa anläggningstillgångar	4 601 166	3 322 169	4 553 779	3 441 116
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	9 426 745	4 236 497	8 383 425	3 831 931
	9 426 745	4 236 497	8 383 425	3 831 931
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	2 385 404	1 587 372	1 900 766	3 017 181
Fordringar hos koncernföretag	55 573 473	25 835 013	41 436 299	22 509 372
Aktuell skattefordran	304 248	252 192	239 052	211 255
Övriga fordringar	739 560	547 527	1 034 231	1 545 737
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 143 734	451 699	1 388 056	971 725
	60 146 419	28 673 803	45 998 404	28 255 271
<i>Kassa och bank</i>				
Summa omsättningstillgångar	113 313 361	6 017 744	4 938 265	6 625 081
	182 886 525	38 928 044	59 320 094	38 712 283
SUMMA TILLGÅNGAR	187 487 691	42 250 213	63 873 873	44 153 406

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET – EGET KAPITAL & SKULDER

Belopp i kronor (SEK)	2021-07-31	2020-07-31	2021-04-30	2020-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 262 662	1 108 663	1 108 663	1 056 811
Nyemission under registrering	-	-	-	51 852
Reservfond	5 000	5 000	5 000	5 000
	1 267 662	1 113 663	1 113 663	1 113 663
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	200 564 440	68 599 244	68 599 242	68 599 242
Balanserat resultat	- 32 941 555	- 33 243 363	- 32 941 555	- 24 874 397
Periodens resultat	9 262 110	- 1 481 105	18 025 197	- 8 368 965
	176 884 995	33 874 776	53 682 884	35 355 880
Summa eget kapital	178 152 657	34 988 439	54 796 547	36 469 543
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	168 414	380 282	444 262	485 916
Summa långfristiga skulder	168 414	380 282	444 262	485 916
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	254 121	343 521	41 653	237 887
Förskott från kunder	-	144 159	-	144 159
Leverantörsskulder	2 673 486	1 302 647	3 230 463	2 200 076
Övriga skulder	1 079 447	1 561 998	1 044 024	1 484 480
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 159 566	3 529 167	4 316 924	3 131 345
Summa kortfristiga skulder	9 166 620	6 881 492	8 633 064	7 197 947
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	187 487 691	42 250 213	63 873 873	44 153 406

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader	12 månader
	2021-05-01 -	2020-05-01-	2020-05-01 -	2019-05-01 -
Belopp i kronor (SEK)	2021-07-31	2020-07-31	2021-04-30	2020-04-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	9 262 110	- 1 481 105	18 025 197	- 8 361 325
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	192 928	231 473	594 708	224 044
	9 455 038	- 1 249 632	18 619 905	- 8 137 281
Betald inkomstskatt	- 64 905	- 62 669	- 27 797	- 259 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 390 133	- 1 312 301	18 592 108	- 8 396 899
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 1 043 320	- 404 566	- 4 551 494	493 475
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	- 14 148 015	- 377 596	- 17 715 336	- 14 406 841
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	533 556	- 422 089	1 631 351	52 530
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 5 267 646	- 2 516 552	- 2 043 371	- 22 257 735
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 233 879	- 90 795	- 1 707 371	- 343 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 233 879	- 90 795	- 1 707 371	- 343 683
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	121 000 000	2 000 009	2 301 815	22 030 748
Emissionskostnader	- 7 059 999	-	-	- 505 899
Amortering av låneskulder	- 63 380	-	- 237 888	- 16 760
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	113 876 621	2 000 009	2 063 927	21 508 089
Periodens kassaflöde	108 375 096	- 607 338	- 1 686 815	- 1 093 329
Likvida medel vid periodens början	4 938 265	6 625 082	6 625 081	7 718 410
Likvida medel vid periodens slut	113 313 361	6 017 744	4 938 266	6 625 082

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.

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 Q2 2021/2022, 2 december 2021

Delårsrapport Q3 2021/2022, 2 mars 2022

Bokslutskommuniké 2021/2022, 10 juni 2022

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.