
**DELÅRSRAPPORT
MAJ - OKTOBER 2021
INTEGRUM AB (PUBL)**



Integrum

ETT KVARTAL MED PANDEMIRELATERAD MOTVIND OCH FORTSATT FOKUS PÅ USA-EXPANSION

ANDRA KVARTALET 2021/22 (AUG-OKT)

- Nettoomsättning uppgick till 11,9 (12,6) MSEK, vilket är en minskning med 5% jämfört med motsvarande period föregående år.
 - Rörelseresultatet uppgick till -0,3 (3,1) MSEK.
 - Resultat efter skatt uppgick till 16,2 (3,1) MSEK vilket ger ett resultat per aktie om 0,90 (0,19) SEK.
 - Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,2 (-5,0) MSEK. Likvida medel uppgick per 31 oktober 2021 till 110,6 (9,3) MSEK.
 - Resultat per aktie uppgick till 0,90 (0,19) SEK.
- Väsentliga händelser i andra kvartalet**
- Thomas Dugan, med omfattande erfarenhet av att skala upp verksamheter och öka försäljningen i avancerade medicintekniska bolag, tillträdde som chef för USA organisationen.
 - Fyra nya Center under perioden och två Center i USA har genomfört sina första OPRA™ Implant System operationer. Behandlingen erbjuds nu globalt vid 40 center.
 - Tecknade samarbetsavtal med Implantcast Benelux som är en väletablerad aktör inom högteknologiska ortopediska produkter.
 - Ökade kostnader i linje med förväntan, varav försäljningskostnader svarar för 41% av kvartalets övriga kostnader. Ökningen beror till stor del på ökade aktiviteter inom marknad och försäljning.
 - Bolagets styrelse fattade beslut om att implementera IFRS. Bolaget har därefter anpassat redovisningen och från den aktuella kvartalsrapporten rapporterar nu bolaget enligt IFRS.
 - Aktivering av uppskjutna skattefordringar påverkade resultatet positivt med 16,5 MSEK.

FÖRSTA HALVÅRET 2021/22 (MAJ-OKT)

- Nettoomsättning uppgick till 24,8 (19,8) MSEK, en ökning med 25% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 1,0 (0,0) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 17,5 (-0,3) MSEK, vilket gav ett resultat per aktie om 0,97 SEK (-0,01).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5,3 (-5,5) MSEK.
- I mitten av juni genomfördes en riktad emission och Bolaget tillfördes totalt 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.

KONCERNENS NYCKELTAL

	Augusti - Oktober		Maj - Oktober		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020/21
Nettoomsättning, TSEK	11 883	12 573	24 765	19 787	43 093
Nettoomsättningstillväxt (%)	-5,5	56,0	25,2	64,5	61,1
Rörelseintäktstillväxt (%)	-5,0	80,3	33,8	72,7	72,4
Rörelseresultat, TSEK	-243	3 046	1 003	-19	-1 823
Resultat efter finansiella poster, TSEK	-321	3 064	961	-266	-2 149
Balansomslutning, TSEK	176 553	35 695	176 553	35 695	38 220
Soliditet, %	89,6	67,5	89,6	67,5	63,5
Antal anställda vid periodens slut	23	19	23	19	21
Eget kapital per aktie, SEK	8,77	1,52	8,77	1,52	1,53
Aktiekurs på balansdagen, SEK	79,5	17,25	79,5	17,25	55,0
Börsvärde på balansdagen, MSEK	1 434,0	273,2	1 434,0	273,2	871,1

För definitioner, se sid 26.

VD har ordet

Vår försäljning har varierat de senaste kvartalen beroende på hur vården och samhället har agerat under covid 19-pandemins olika smittvågor. Vi kan konstatera att försäljningen under räkenskapsårets andra kvartal hamnade i en kraftig pandemirelaterad motvind. När operationerna återigen började komma igång under senare delen av våren trodde och hoppades vi, och många med oss, att pandemins negativa påverkan på sjukvården var över. Sedan slog deltavarianten av coronaviruset till under sommaren samtidigt som det uppstod en akut brist på vårdpersonal i både USA och Europa, även det en fördröjd pandemieffekt när många slitit för hårt och för länge. Konsekvensen blev att många operationer ställdes in under hösten, och tyvärr fortsätter att ställas in. Hela ortopedibranschen vittnar om samma sak: försäljningen tog fart under sommaren men bromsade sedan kraftigt in under hösten.

Integrums försäljning uppgick under kvartalet till 11,9 MSEK, vilket är en minskning med 5% jämfört med samma period förra året. Summerar vi räkenskapsårets första två kvartal landar försäljningen på 24,8 MSEK, en ökning med 25% jämfört med förra året. Försäljningen under rullande 12-månadersperioden ligger nu på 48,1 MSEK.

En naturlig del i Integrums stigande mognadsgrad som ett globalt företag är att öka vår transparens mot såväl svenska som globala investerare. Därför har vi i och med denna delårsrapport övergått till redovisning enligt den internationella standarden IFRS.

Motvinden i försäljningen är visserligen frustrerande, men vi befinner oss bara i början av vår tillväxtresa och viktigast för vår långsiktiga tillväxt är ett fortsatt högt tempo i expansionen av vår verksamhet i USA. I oktober tillträdde Thomas Dugan som chef för USA-organisationen. Med sin omfattande erfarenhet av att skala upp den kommersiella verksamheten och öka försäljningen i avancerade medicintekniska bolag i USA blir han en stor tillgång för Integrum. Under Thomas Dugans ledning kommer organisationen fokusera på att öka antal operationer per klinik samt successivt expandera antalet kliniker som erbjuder vårt OPRA™ Implant System till sina patienter. Detta kommer att ske både via satsningar på Integrums interna säljstyrka och via det fortsatta samarbetet med vår partner Onkos Surgical. Parallellt arbetar vi för att ytterligare etablera OPRA™ Im-

plant System på de mest framstående sjukhusen i USA. Redan idag används vårt system av flera ledande amerikanska sjukhus som exempelvis Johns Hopkins, UCSF Health och Walter Reed National Military Medical Center– ett kvitto på innovationshöjden i produkterna. De prioriterade målgrupperna för våra marknadsföringsinsatser är väl definierade och vi arbetar systematiskt för att öka kännedomen om våra lösningar hos kirurger, rehabspecialister och patienter. En viktig del av arbetet för att skapa en långsiktig tillväxt i USA är att etablera OPRA™ Implant System som ”standard of care” med etablerade behandlingskoder och ersättningsmodeller, en process som fortsatt går framåt.

Precis som i USA har vi sett en effekt av pandemin i Europa där mycket icke-livsnödvändig vård fortfarande ställs in, men även här ligger vårt huvudsakliga fokus på att öka kännedomen om våra produkter hos både profession och patienter. Det samarbetsavtal som vi tecknade med Implantcast Benelux i slutet av oktober gör att vi kan erbjuda ytterligare support till våra befintliga kunder och Implantcast kommer också att bearbeta sitt nätverk av sjukhus i regionen för att sprida användningen av våra produkter. Samarbetet är ett intressant steg för oss då det är första gången vi testar att bearbeta den europeiska marknaden via en samarbetspartner.

I takt med att samhället sakta öppnar upp efter pandemin kan vi börja delta i konferenser och visa upp vårt system, och låta professionen träffa patienter som kan berätta om hur deras liv förbättrats avsevärt efter att de behandlats med OPRA™ Implant System. Det är ett idogt arbete som krävs för att hela tiden öka kännedomen om de unika möjligheter som finns med våra produkter. Baserat på den respons vi får är vi helt övertygade om att det arbetet kommer att löna sig.

Covid 19-pandemin håller fortsatt sitt tag om vården. Under tiden bygger vi de strukturer och samarbeten som behövs för att vi fullt ut ska kunna accelerera vår försäljning så snart pandemin ger med sig.

Möln dal 2 december 2021

Maria Elena López
Verkställande direktör

Andra kvartalet 2021/22 (augusti – oktober)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets andra kvartal uppgick till 11,9 MSEK (12,6), en minskning med 5% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokal valuta minskade försäljningen med 2%. För intäkter per marknad, se not 4 på sidan 20.

I kvartalet stod den amerikanska marknaden för 80% (80) av nettoomsättningen. Pandemin fortsätter dock att påverka sjukhusens möjligheter att träffa patienter på konsultation eller utföra icke-livsnödvändig kirurgi. Ytterligare två center i USA har genomfört sina första OPRA™ Implant System operationer och fyra center har fått godkännande att utföra operationer. Vi har framgångsrikt deltagit fysiskt på kongresser som AAOS i San Diego, AOPA i Boston och MSTs i Baltimore.

Pandemins effekter är likartade i Europa och merparten av försäljningen kommer från Sverige och Tyskland, men även Australien. I Tyskland, som är en prioriterad marknad i EMEA, ägde DKOU (Deutscher Kongress für Orthopädie und Unfallchirurgie) rum som ett fysiskt möte för första gången på två år med 3 500 specialister inom ortopedi och traumakirurgi.

Integrum tecknade under kvartalet ett samarbetsavtal med Implantcast Benelux B.V. Vilket är ett dotterbolag till Implantcast GmbH Tyskland som är en väletablerad tillverkare och leverantör av högteknologiska ortopediska produkter. Detta innebär ökat stöd till Integrums befintliga kunder samt bearbetning av Implantcasts nätverk med OPRA™ Implant System.

Kostnader och resultat

Kostnader för sålda varor uppgick till -1 174 TSEK motsvarande en bruttomarginal 90% (84). Med hänsyn taget till valutaeffekter relaterade till internförsäljning till dotterbolaget Integrum Inc, uppgick periodens bruttomarginal till 79% (79). Bruttomarginalen påverkas av fördelningen mellan OPRA™ Implant System och säkerhetskopplingen Axor. Bruttomarginalen belastas även av den rörliga ersättning bolagets kontrakterade säljare erhåller i USA i samband med att patienten behandlas. Detta innefattar även ingångna avtal med Onkos Surgical samt Implantcast Benelux.

Övriga externa kostnader uppgick i kvartalet till -6 353 TSEK (-5 729), Försäljning och Marknadsföringskostnader uppgick i perioden till -2 604 TSEK (-1 350), motsvarande 41% (24) av övriga externa kostnader. I perioden deltog Bolaget medverkade vid flera större fysiska mässor i USA samt Tyskland.

Forskningsprojektet DeTOP, som pågått sedan mars 2016 har nu avslutats. På grund av Covid-19 blev projektet försenat, där den initiala tidplanen var ett projektavslut under 2020, och kostnader om 550 TSEK har tagits av bolaget i perioden. Övriga rörelseintäkter påverkas positivt i perioden, genom en slutlig intäkt relaterad till DeTOP om 1 787 TSEK.

I kvartalet har kostnader i samband med övergången till IFRS påverkat resultatet med 250 TSEK. Bolaget har under de senaste 12 månaderna anpassat redovisningen till IFRS, samt implementerat nytt ERP system både i moderbolaget samt dotterbolaget Integrum Inc. Båda dessa aktiviteter medför att bolaget står rustat att tillgodose de krav den planerade tillväxten stället på bolaget.

Personalkostnader uppgick i perioden till -5 858 TSEK (-4 006), där ökningen beror på genomförda nyrekryteringar mellan perioderna. Bolaget befinner sig i en expansiv fas och bedömer att ökningen av personalkostnader fortsätter även kommande kvartal.

Orealiserade valutaeffekter medförde en negativ påverkan om -231 TSEK 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 kvartalet uppgick till 1 542 TSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick i kvartalet till -1 773 TSEK. Bolaget påverkas negativt av en stark krona på grund av större intäkter än kostnader i utländsk valuta.

Moderbolaget och koncernens dotterbolag i USA redovisade skattepliktiga överskott i vid senaste taxering och ledningen gör bedömningen att fortsatt skattepliktiga överskott kommer att redovisas i sådan utsträckning att de skattepliktiga underskotten i bolagen kommer att utnyttjas inom en överskådlig framtid. Vid bokslutet per 31 oktober 2021 har bolaget därför bedömt att redovisning av en uppskjuten skattefordran avseende de tillgängliga skattepliktiga underskotten aktualiseras. Inom koncernen finns också orealiserade internvinster i lager som följd av försäljning mellan moderbolaget i Sverige och dotterbolaget i USA. Bolagets bedömning är att varorna kommer säljas externt och att den uppskjutna skattefordran kopplade till dessa varor då kommer att realiseras, vilket innebär att även denna uppskjutna skattefordran redovisas i balansräkningen. Totalt påverkas periodens resultat i koncernen positivt om 16 507 TSEK.

Under kvartalet har 6 046 TSEK (19) balanserats som immateriella tillgångar. Kostnaderna avser utgifter för aktiviteter relaterade till pågående övergång från certifiering enligt MDD (det tidigare europeiska regelverket Medical Device Directive) till det mer omfattande MDR (Medical Device Regulation). Bolaget bedömer att kostnader relaterade till detta arbete fortsatt kommer vara betydande, främst under innevarande räkenskapsår. Totala avskrivningar uppgick till 298 TSEK (324) under kvartalet. I perioden har bolaget påbörjat avskrivningen av de externa kostnader som balanserades i samband med bolagets beviljade PMA ansökan. Beloppet skrivs av över 10 år, med ett belopp om 170 TSEK per helår. Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 174 TSEK (174). Resterande del avser avskrivningar av beviljade patent.

Kassaflöde

Under perioden augusti - oktober 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 1 238 TSEK jämfört

med -4 955 TSEK för motsvarande period 2020. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -1 235 TSEK (-8 343). Varulager och kundfordringar har ökat på tillgångssidan, detta motverkas av ökade rörelseskulder. Framför allt genom ökade leverantörsskulder, vilket kan härledas till den fortsatta lagerupbyggnaden samt MDR relaterade konsultkostnader.

Första halvåret 2021/22 (maj – oktober)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första sex månader uppgick till 24,8 MSEK (19,8), en ökning med 25% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokal valuta ökade försäljningen med 30%. För intäkter per marknad, se not 4 på sidan 20.

I perioden stod den amerikanska marknaden för 75% (79) av nettoomsättningen.

Kostnader och resultat

Kostnader för sålda varor uppgick till -3 532 TSEK motsvarande en bruttomarginal 86% (83). Med hänsyn taget till valutaeffekter relaterade till internförsäljning till dotterbolaget Integrum Inc, uppgick periodens bruttomarginal till 81% (83).

Övriga externa kostnader uppgick i perioden till -11 954 TSEK (-9 160), Försäljning och Marknadsföringskostnader uppgick i perioden till -4 300 TSEK (-2 292), motsvarande 36% (25) av övriga externa kostnader. Ökningen mellan perioderna kan bland annat hänföras till ökat antal fysiska kundinteraktioner samt deltagande på mässor både i USA och Tyskland i perioden.

I perioden har kostnader av engångskaraktär tagits om bolaget tagit i perioden är 550 TSEK i samband med DeTOP, samt 320 TSEK relaterade till anpassningen av IFRS.

Personalkostnader uppgick i perioden till -10 168 TSEK (-6 724). Ökningen mellan perioderna beror på genomförda nyrekryteringar. Bolaget befinner sig i en expansiv fas och bedömer att personalkostnaderna kommer fortsätta öka.

Orealiserade valutaeffekter medförde en positiv påverkan om 547 TSEK på periodens 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 4 438 TSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick under perioden till -3 891 TSEK. Bolaget påverkas negativt av en stark krona pga. större intäkter än kostnader i utländsk valuta.

I perioden har 6 283 TSEK (111) balanserats som immateriella tillgångar. Kostnaderna avser utgifter relaterade till pågående övergång från certifiering enligt MDD till MDR. Totala avskrivningar uppgick till 622 TSEK (646) i perioden, varav 29 TSEK (0) härrör till avskrivningar av utgifter för regulatoriska godkännanden i USA. Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 349 TSEK (349). Resterande del avser avskrivningar av beviljade patent.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -6 046 TSEK (-19) och består av investeringar relaterade till pågående MDR certifiering.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -236 TSEK (73).

Kassaflöde

Under perioden maj - oktober 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5 274 TSEK jämfört med -5 598 TSEK för motsvarande period 2020. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -6 856 TSEK (-5 925). Varulager och kundfordringar har ökat på tillgångssidan. På skuldsidan har leverantörsskulder ökat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -6 283 TSEK (-111) och består av investeringar relaterade till pågående MDR certifiering, samt godkänd PMA ansökan.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick i perioden till 114 524 TSEK (1 881).

Finansiell ställning

Per den 31 oktober 2021 uppgick koncernens likvida medel till 110,6 MSEK, eget kapital till 158,2 MSEK och soliditeten till 89,6%. Den 31 oktober 2020 uppgick koncernens likvida medel till 9,3 MSEK, eget kapital till 24,1 MSEK och soliditeten till 67,5%. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 31 oktober 2021 till 8,77 SEK (1,52).

Moderbolaget

I moderbolaget Integrum AB bokades kostnaderna för kapitalanskaffningen i samband med företrädesemissionen vilken genomfördes i juni 2021, totalt uppgick dessa kostnader till 6,3 MSEK. Dessa kostnader har bokats direkt mot eget kapital.

Framtidsutsikter

Integrum bedömer att tillväxttakten av bolagets försäljningsintäkter kortsiktigt kommer att fortsätta påverkas av covid-19 pandemin.

I vilken utsträckning beror till stor del på hur snabbt sjukvården kan återgå till full operationskapacitet. Detta påverkas förstås såväl av nya varianter av coronaviruset samt tillgänglig vårdpersonal.

Samtidigt fortsätter arbetet med att skapa förutsättningar för en global skalbar verksamhet och en högpresterande hållbar organisation och därmed framgångsrik kommersialisering av hela vår produktportfölj.

Vi planerar för fortsatt högt tempo i expansionen av vår verksamhet i USA, vilket är en nyckel för vår långsiktiga tillväxt. Parallellt görs satsningar genom samarbetspartners på nyckelmarknader inom EMEA, där vi speciellt ser möjligheter på den tyska marknaden.

Den starka kassapositionen, vilken per den 31 oktober uppgick till 110,6 MSEK, ger goda förutsättningar att ytterligare bredda och stärka kompetensen i organisationen samt fortsatt marknadsinvesteringar för långsiktig stark tillväxt.

Övrig information

Personal och organisation

Vid utgången av perioden var antalet anställda 23 (20) personer, varav 9 (8) kvinnor och 14 (12) män. Av dessa var 19 (18) personer anställda i Sverige och 4 (2) i USA. Därutöver anlitar bolaget externa konsulter för enskilda projekt. Kostnader för konsulter redovisas som Övriga externa kostnader.

I slutet av perioden anställdes Thomas Dugan till tjänsten som President Integrum Inc. Thomas kommer till bolaget med en lång erfarenhet från Medtech-industrin, där han arbetat för multinationella så väl som start-up bolag.

Transaktioner med närstående

I perioden har närstående bolag till styrelseordförande Rickard Brånemark fakturerat bolaget 928 TSEK. Kostnaden har redovisats bland övriga rörelsekostnader.

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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Integrum arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera risker i olika system och processer. Riskanalyser görs kontinuerligt gällande den normala verksamheten samt i samband med större aktiviteter.

De mest väsentliga strategiska och operativa riskerna som berör Bolagets verksamhet och bransch finns beskrivna i

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Finansiella rapporter

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

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport för tredje kvartalet 2021/2022 publiceras den 2 mars 2022
- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2021/2022 publiceras den 10 juni 2022
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021/22 publiceras i augusti 2022

bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020/21, på sidan 5. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna inkluderar marknadsrisker, säsongrisker, valutrisker, tillstånd och certifieringar, produktkvalitet, beroende av leverantörer samt likviditetsrisker. De redovisade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Händelser efter balansdagen

Bolagets aktie är från den 30 november inkluderat i MSCI World Micro Cap Index. Indexet består av 6,192 småbolag från totalt 23 länder.

Inga övriga väsentliga händelser efter periodens utgång finns att rapportera.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten 2021 ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Mölnadal den 2 december 2021

Maria Lopez Damian
Verkställande direktör

Rickard Brånemark
Styrelseordförande

Artur Aira
Styrelseledamot

Andrew Christensen
Styrelseledamot

Karin Johansson Wingstrand
Styrelseledamot

Bengt Sjöholm
Styrelseledamot

Patric Lindgren
Styrelseledamot

Cecilia Wikström
Styrelseledamot

Handelsplats och Certified Adviser

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

Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (tel nr: +46 (0)8-463 83 00, epost: certifiedadviser@penser.se).

För frågor hänvisas till

Maria Elena López, VD
Tel nr: +46(0) 708-46 10 69
maria.lopez@integrum.se

Dennis Baecklund, CFO
Tel nr: +46 (0) 725 56 68 69
dennis.baecklund@integrum.se

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Augusti - Oktober		Maj - Oktober		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020/2021
Nettoomsättning	4	11 883	12 573	24 765	19 787	43 093
Övriga rörelseintäkter	5	3 329	3 443	6 404	3 505	8 385
Summa		15 212	16 016	31 169	23 292	51 478
Råvaror och förnödenheter		-1 174	-2 009	-3 532	-2 623	-8 205
Övriga externa kostnader	7	-6 353	-5 729	-11 954	-9 160	-18 140
Personalkostnader		-5 858	-4 006	-10 168	-6 724	-16 571
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-298	-324	-622	-646	-1 292
Övriga rörelsekostnader	6	-1 773	-901	-3 891	-4 158	-9 093
Summa kostnader		-15 455	-12 970	-30 166	-23 311	-53 301
Rörelseresultat		-243	3 046	1 003	-19	-1 823
Finansiella intäkter		0	136	102	136	455
Finansiella kostnader		-78	-118	-145	-383	-781
Finansiella poster - netto		-78	18	-42	-247	-326
Resultat efter finansiella poster		-321	3 064	961	-266	-2 149
Resultat före skatt		-321	3 064	-961	-266	-2 149
Inkomstskatt		16 507	-	16 507	-	-
Periodens resultat		16 186	3 064	17 468	-266	-2 149
Övrigt totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		1 583	164	1 450	362	2 406
Övrigt totalresultat för perioden		1 583	164	1 450	362	2 406
Summa totalresultat för perioden		17 769	3 228	18 918	95	257

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

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

Belopp i kronor	Not	Augusti - Oktober		Maj - Oktober		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020/2021
Resultat per aktie före utspädning	8	0,90	0,19	0,97	-0,02	-0,14
Resultat per aktie efter utspädning	8	0,87	0,19	0,94	-0,02	-0,13

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	2021-10-31	2020-10-31	2021-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		7 755	50	1 512
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		574	970	807
Summa immateriella tillgångar		8 329	1 020	2 319
Nyttjanderätter		697	1 395	1 046
Uppskjuten skattefordran		18 665	2 180	2 157
Summa anläggningstillgångar		27 691	4 595	5 522
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror		15 066	5 935	10 047
Summa varulager		15 066	5 935	10 047
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		16 157	13 053	12 027
Skattefordringar		461	334	329
Övriga fordringar		1 639	1 163	1 034
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 914	1 328	1 607
Likvida medel		110 624	9 288	7 658
Summa kortfristiga fordringar		133 796	25 166	22 652
Summa omsättningstillgångar		148 861	31 101	32 699
SUMMA TILLGÅNGAR		176 553	35 695	38 220

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

forts.

Belopp i TSEK	Not	2021-10-31	2020-10-31	2021-04-30
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		1 263	1 109	1 109
Övrigt tillskjutet kapital		202 433	87 568	87 568
Reserver		3 692	197	2 242
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		-49 197	-64 782	-66 665
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		158 191	24 092	24 254
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		104	465	444
Leasingskulder		-	703	344
Summa långfristiga skulder		104	1 168	788
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		254	238	42
Förskott från kunder		-	144	-
Leverantörsskulder		9 490	3 950	4 425
Leasingskulder		688	711	711
Övriga kortfristiga skulder		1 843	2 890	1 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 983	2 503	6 957
Summa kortfristiga skulder		18 259	10 436	13 179
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		176 553	35 695	38 220

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat vinst (inklusive periodens resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2019		877	63 973	-662	-48 137	16 051
Effekt övergång till IFRS				662	-662	0
IFRS 2019-05-01		877	63 973	0	-48 799	16 051
Periodens resultat					-15 717	-15 717
Övrigt totalresultat för perioden				-165		-165
Summa totalresultat		0	0	-165	-15 717	-15 882
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		180	19 166			19 346
Optioner			179			179
Pågående nyemission			4 000			4 000
Summa transaktioner med aktieägare		180	23 345		0	23 525
Utgående balans per 30 april 2020		1 057	87 318	-165	-64 516	23 694
Ingående balans per 1 maj 2020		1 057	87 318	-165	-64 516	23 694
Periodens resultat					-266	-266
Övrigt totalresultat för perioden				362		362
Summa totalresultat		0	0	362	-266	95
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		52	-52			0
Optioner			302			302
Summa transaktioner med aktieägare		52	250	0	0	302
Utgående balans per 31 oktober 2020		1 109	87 568	197	-64 782	24 092
Ingående balans per 1 maj 2020		1 057	87 318	-165	-64 516	23 694
Periodens resultat					-2 149	-2 149
Övrigt totalresultat för perioden				2 406		2 406
Summa totalresultat		0	0	2 406	-2 149	257
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		52	-52			0
Optioner			302			302
Summa transaktioner med aktieägare		52	250	0	0	302
Utgående balans per 30 april 2021		1 109	87 568	2 242	-66 665	24 254
Ingående balans per 1 maj 2021		1 109	87 568	2 242	-66 665	24 254
Periodens resultat					17 468	17 468
Övrigt totalresultat för perioden				1 450		1 450
Summa totalresultat		0	0	1 450	17 468	18 918
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		154	114 865			115 019
Summa transaktioner med aktieägare		154	114 865	0	0	115 019
Utgående balans per 31 oktober 2021		1 263	202 433	3 692	-49 197	158 191

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Augusti - Oktober		Maj - Oktober	
		2021	2020	2021	2020
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster		-243	3 046	1 003	-19
Erhållen ränta				102	136
Betald ränta		-78		-145	-383
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.		324	342	622	646
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		3	3 388	1 582	379
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager		-3 210	-1 699	-4 729	-923
Förändringar av rörelsefordringar		-3 112	-8 816	-7 598	-6 903
Förändringar av rörelseskulder		7 558	2 172	5 471	1 901
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 238	-4 955	-5 274	-5 546
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-6 046	-19	-6 283	-111
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 046	-19	-6 283	-111
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	115 019	2 000
Optioner		-	260	-	260
Leasing		-172	-166	-367	-361
Amortering av låneskulder		-63	-21	-128	-21
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-236	73	114 524	1 881
Periodens kassaflöde		-5 043	-4 901	102 967	-3 776
Likvida medel vid periodens början		115 667	14 189	7 658	13 064
Likvida medel vid periodens slut		110 624	9 288	110 624	9 288

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	Augusti - Oktober		Maj - Oktober		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020/2021
Nettoomsättning	7	6 915	22 117	25 157	30 102	55 901
Övriga rörelseintäkter		3 325	3 443	6 380	3 505	4 940
Summa		10 240	25 560	31 537	33 607	60 841
Råvaror och förnödenheter		-1 791	-2 141	-3 735	-2 689	-4 401
Övriga externa kostnader	7	-4 322	-4 124	-8 810	-7 271	-15 040
Personalkostnader		-4 640	-4 192	-7 995	-6 370	-13 432
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-143	-150	-273	-297	-595
Övriga rörelsekostnader		-1 783	-848	-3 944	-4 105	-9 060
Summa rörelsens kostnader		-12 679	-11 456	-24 756	-20 732	-42 528
Rörelseresultat		-2 440	14 103	6 781	12 876	18 313
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-	136	102	136	455
Räntekostnader och liknande resultatposter		-72	-108	-133	-362	-743
Summa resultat från finansiella poster		-2 512	14 131	6 750	12 650	18 025
Resultat efter finansiella poster		-2 512	14 131	6 750	12 650	18 025
Skatt på periodens resultat		6 280	-	6 280	-	-
Periodens resultat		3 768	14 131	13 030	12 650	18 025

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	2021-10-31	2020-10-31	2021-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		7 755	50	1 512
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		574	970	807
Summa immateriella tillgångar		8 329	1 020	2 319
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		451	469	521
Uppskjuten skattefordran		7 994	1 714	1 714
Summa finansiella anläggningstillgångar		8 445	2 183	2 235
Summa anläggningstillgångar		16 774	3 203	4 554
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror		10 822	4 460	8 383
Summa varulager		10 822	4 460	8 383
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 130	2 624	1 901
Fordringar hos koncernföretag		55 495	38 624	41 436
Skattefordringar		369	260	239
Övriga fordringar		1 639	856	1 034
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 510	1 237	1 388
Summa kortfristiga fordringar		63 144	43 600	45 998
Kassa och bank		107 171	7 312	4 938
Summa omsättningstillgångar		181 137	55 373	59 320
SUMMA TILLGÅNGAR		197 911	58 575	63 874

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG forts.

Belopp i TSEK	Not	2021-10-31	2020-10-31	2021-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 263	1 109	1 109
Reservfond		5	5	5
Summa bundet eget kapital		1 273	1 114	1 114
Fritt eget kapital				
Överkursfond		202 433	68 599	68 599
Vinst eller förlust föregående period		-33 248	-32 983	-32 942
Periodens resultat		13 030	12 650	18 025
Summa fritt eget kapital		182 215	48 266	53 683
SUMMA EGET KAPITAL		183 488	49 380	54 797
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		105	465	444
Summa långfristiga skulder		105	465	444
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		254	238	42
Förskott från kunder		-	144	-
Leverantörsskulder		8 578	3 508	3 230
Övriga kortfristiga skulder		1 843	2 349	1 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 643	2 491	4 317
Summa kortfristiga skulder		14 318	8 731	8 633
SUMMA SKULDER		14 423	9 195	9 077
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		197 911	58 575	63 874

NOTER

Not 1 Allmän information

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

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

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Denna delårsrapport är Integrums första rapport som upprättas i enlighet med IFRS. Koncernredovisningen för Integrum har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering* samt Årsredovisningslagen. Se not 10 avseende de val som gjorts i samband med upprättande av ingångsbalansen för redovisning enligt IFRS per den 1 maj 2019.

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

Moderföretaget tillämpar RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2. Övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 har inte haft några effekter på resultat- och balansräkningen, eget kapital eller kassaflödet för moderföretaget.

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

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital

följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och finansiella kostnader samt eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

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

Finansiella instrument

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

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

Leasing

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i juridisk person i enlighet med undantaget i RFR 2

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Grundläggande redovisningsprinciper

Dotterföretag

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

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

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

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

2.3 Segmentsrapportering

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

2.4 Omräkning av utländsk valuta

2.4.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

2.4.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten "Övriga rörelsekostnader" respektive "Övriga rörelseintäkter" i rapporten över totalresultat.

2.4.3 Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalre-

sultat. Ackumulerade vinster och förluster redovisas i periodens resultat när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

2.5 Intäktsredovisning

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

2.5.1 Försäljning av varor

Koncernen utvecklar och marknadsför system för skelett-förankrade proteser. Försäljningen sker till sjukhus, kliniker och ortopedier världen över, på den amerikanska marknaden sker all försäljning genom dotterbolaget Integrum Inc, på marknader utanför USA sker försäljning direkt från moderbolaget Integrum AB. Intäkter redovisas som separata prestationsåtaganden och klassificeras som intäkter från varuförsäljning. Intäkter redovisas när kontrollen har överförts till köparen. Intäkter från varuförsäljning redovisas vid ett tillfälle.

2.5.2 Övriga rörelseintäkter/kostnader

Som övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader redovisas intäkter och kostnader från aktiviteter utanför ordinarie verksamhet.

2.5.3 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.6 Leasing

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

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Då det är första rapporten enligt IFRS har samtliga nyttjanderätter värderats till leasingkuldens värde, med justering för förutbetalda leasingavgifter hänförliga till avtalen per 1 maj 2019.

Leasingskulden inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter
- variabla leasingavgifter som beror på ett index

Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden,
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Leasingavtal av mindre värde eller kortare period (under 1 år) kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

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

2.7 Ersättningar till anställda

2.7.1 Kortfristiga ersättningar

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

2.7.2 Ersättningar efter avslutad anställning

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

2.7.3 Ersättningar vid uppsägning

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

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

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

2.8 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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

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

Aktuell skatt beräknas på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesats. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för

tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skattekulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skattekulderna hänförs till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldon genom nettobetalingar.

2.9 Immateriella tillgångar

2.9.1 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

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

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

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

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

2.9.2 Patent

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

2.9.3 Nyttjandeperioder för koncernens immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 - 10 år
Patent	5 år

2.10 Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

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

2.11 Finansiella instrument

2.11.1 Första redovisningstillfället

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

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

2.11.2 Klassificering

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

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

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

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

posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar och likvida medel.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

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

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

2.11.3 Bortbokning av finansiella instrument

Bortbokning av finansiella tillgångar

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

Bortbokning finansiella skulder

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

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

2.11.4 Kvittning av finansiella instrument

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

2.11.5 Nedskrivning finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

2.12 Varulager

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

2.13 Kundfordringar

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

2.14 Likvida medel

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

2.15 Aktiekapital

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

2.16 Leverantörsskulder

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

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

2.17 Kassaflödesanalys

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

2.18 Resultat per aktie

(i) Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

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

(ii) Resultat per aktie efter utspädning

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

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

2.19 Utdelningar

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

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningarna för redovisningsändamål

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

(a) Immateriella tillgångar

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av koncernens produkter är föremål för bedömningar och uppskattningar. Kostnaderna redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

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

(b) Prövning av nedskrivningsbehov för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

(c) Leasingavtalets längd

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). Möjliga framtida kassaflöden på 426 TSEK har inte inkluderats i leasingskulden då det är rimligt att anta att avtalen kommer att förlängas.

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

(d) Uppskjutna skattefordringar

Moderbolaget och koncernens dotterbolag i USA redovisade skattepliktiga överskott i vid senaste taxering och ledningen gör bedömningen att fortsatt skattepliktiga överskott kommer att redovisas i sådan utsträckning att de skattepliktiga underskotten i bolagen kommer att utnyttjas inom en överskådlig framtid. Vid bokslutet per 31 oktober 2021 har bolaget därför bedömt att redovisning av en uppskjuten skattefordran avseende de tillgängliga skattepliktiga underskotten aktualiseras. Inom koncernen finns också orealiserade internvinster i lager som följd av försäljning mellan moderbolaget i Sverige och dotterbolaget i USA. Bolagets bedömning är att varorna kommer säljas externt och att den uppskjutna skattefordran kopplade till dessa varor då kommer att realiseras, vilket innebär att även denna uppskjutna skattefordran redovisas i balansräkningen

Not 4 Intäkter per marknad

Belopp i TSEK	Aug - Okt		Maj - Okt		Helår 2020/2021
	2021	2020	2021	2020	
Sverige	1 061	887	2 136	1 233	2 795
USA	9 536	10 143	18 566	15 634	33 085
Övriga länder	1 286	1 643	4 064	2 921	7 214
Summa	11 883	12 573	24 765	19 787	43 093

Not 5 Övriga rörelseintäkter

Belopp i TSEK	Aug - Okt		Maj - Okt		Helår 2020/2021
	2021	2020	2021	2020	
Valutakursvinster	1 542	1 904	4 438	1 926	4 749
Övriga intäkter	1 787	1 539	1 966	1 579	3 636
Summa	3 329	3 443	6 404	3 505	8 385

Not 6 Övriga rörelsekostnader

Belopp i TSEK	Aug - Okt		Maj - Okt		Helår 2020/2021
	2021	2020	2021	2020	
Valutakursförluster	-1 773	-901	-3 891	-4 158	-9 093
Summa	-1 773	-901	-3 891	-4 158	-9 093

Not 7 Transaktioner med närstående

Närståenderelationer

Moderbolaget har närståenderelationer med dotterföretagen Integrum Inc. Av moderbolagets totala intäkter respektive inköp avser 3 707 TSEK (17 961) intäkter från dotterbolaget samt 0 TSEK (0) inköp från dotterbolaget.

Belopp i TSEK	Aug - Okt		Maj - Okt		Helår 2020/2021
	2021	2020	2021	2020	
Försäljning till närstående bolag	3 707	17 961	18 962	24 598	47 082

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

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Utöver styrelsearvode har styrelseordförande Rickard Brånemark erhållit konsultarvode om 928 TSEK (498) för arbete med klinisk expertis i perioden. Kostnaden har redovisats bland övriga externa kostnader. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

Belopp i TSEK	Aug - Okt		Maj - Okt		Helår 2020/2021
	2021	2020	2021	2020	
Inköp från ledande befattningshavare	379	498	928	498	2 415

Not 8 Resultat per aktie

	Augusti - Oktober		Maj - Okt		Helår 2021
	2021	2020	2021	2020	
Periodens resultat i koncernen, TSEK	16 186	3 064	17 468	-266	-2 149
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	18 038 039	15 838 039	18 038 039	15 838 039	15 838 039
Utspädnings-effekt av optionsprogram	545 350	400 250	545 350	400 250	400 250
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 583 389	16 238 289	18 583 389	16 238 289	16 238 289
Resultat per aktie före utspädning	0,90	0,19	0,97	-0,02	-0,14
Resultat per aktie efter utspädning	0,87	0,19	0,94	-0,02	-0,13

Teckningsoptionsprogram

Vid Integrum's årsstämma den 30 september 2019 beslutades om att inrätta ett nytt incitamentsprogram för bolagets styrelse och anställda. 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.

Från oktober 2020 finns ett andra incitamentsprogram, 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.

Från oktober 2020 finns ett tredje 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.

Vid Integrum's årsstämma den 30 september 2021 beslutades om att inrätta ett nytt incitamentsprogram för bolagets anställda och styrelseledarmöten. Incitamentsprogrammet innebar att anställda i bolaget kunde förvärva teckningsoptioner till en premie om 8,88 SEK. Varje teckningsoption ger rätten att teckna en aktie i bolaget för 158,16 SEK under perioden 1 oktober - 31 november 2024.

Vid periodens utgång hade bolaget totalt 3 794 aktieägare registrerade på Euroclear, varav 3 651 (96,23%) är bosatta i Sverige.

	Antal aktieägare	Aktieägare (%)	Innehav (%)
Sverige	3 651	96,23	81,65
Övriga Norden	82	2,16	1,15
Övriga Europa	48	1,27	11,10
USA	11	0,29	6,10
Övriga Världen	2	0,05	0,00
Totalt	3 794	100,00	100,00

Not 9 Händelser efter delårsperiodens slut

Bolagets aktie är från den 30 november inkluderat i MSCI World Micro Cap Index. Indexet består av 6,192 småbolag från totalt 23 länder.

Inga för bolaget övriga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut, den 31 oktober 2021.

Not 10 Effekter vid övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)

Delårsrapporten för det andra kvartalet 2021 är Integrum's första rapport som upprättas i enlighet med IFRS. De redovisningsprinciper som återfinns i not 2 har tillämpats när koncernredovisningen för Integrum-koncernen upprättats per den 31 oktober 2021 och för den jämförande information som presenteras per den 31 oktober 2020, per den 30 april 2021 samt vid upprättande av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 1 maj 2019 (koncernens tidpunkt för övergång till IFRS).

Enligt IFRS 1 ska koncernen visa en avstämning av eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare redovisningsprinciper för tidigare perioder med motsvarande poster enligt IFRS. Denna koncernredovisning är Integrum AB:s första koncernredovisning som upprättas i enlighet med IFRS. Övergångsdatum till IFRS är den 1 maj 2019. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS och vilka effekter omräkningen har haft på koncernens rapport över totalresultat och eget kapital redogörs för i denna not.

I och med att koncernredovisning enligt IFRS upprättas för första gången kommer moderföretaget, Integrum AB, att tillämpa RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* retroaktivt från tidpunkt för övergång 1 maj 2019. Övergången till RFR 2 innebär ingen förändring för moderföretaget. Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen.

Val som gjorts vid övergången till redovisning enligt IFRS

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkända av EU per den 31 oktober 2021, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som Integrum valt att tillämpa vid övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS.

Undantag för ackumulerade omräkningsdifferenser

IFRS 1 tillåter att ackumulerade omräkningsdifferenser redovisade i det egna kapitalet nollställs vid övergångstidpunkten till IFRS. Det innebär en lättnad jämfört med att fastställa ackumulerade omräkningsdifferenser i enlighet med IAS 21, *Effekterna av ändrade valutakurser*, från den tidpunkt då ett dotterföretag bildades eller förvärvades. Integrum har valt att nollställa alla ackumulerade omräkningsdifferenser i omräkningsreserven och omklassificera dessa till balanserade vinstmedel vid tidpunkten för övergången till IFRS per den 1 maj 2019.

Leasingavtal

Åtaganden för operationella leasingavtal enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper per den 30 april 2019	665 TSEK
Diskontering med koncernens marginella låneränta 2.5 %	-34 TSEK
Avgår korttidsleasingavtal som kostnadsförs linjärt	-28 TSEK
Tillkommer: justeringar pga. annan hantering av optioner att förlänga respektive säga upp avtal	1 842 TSEK
Leasingskuld redovisad enligt IFRS 16 per den 1 maj 2019	2 445 TSEK

När IFRS 16 tillämpades för första gången, använde koncernen följande praktiska lösningar som tilläts i IFRS 1:

- Nyttjanderätter har värderats till leasingkuldens värde, med justering för förutbetalda eller upplupna leasingavgifter hänförliga till avtalet per den 1 maj 2019.
- Samma diskonteringsränta har använts på leasingportföljer med liknande egenskaper
- Operationella leasingavtal med en kvarvarande leasingtid på mindre än 12 månader per 1 maj 2019 har redovisats som korttidsleasingavtal
- Direkta anskaffningskostnader för nyttjanderätter har uteslutits vid övergången till IFRS, och
- Historisk information har använts vid bedömningen av ett leasingavtals längd i de fall det finns optioner att förlänga eller säga upp ett avtal.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Enligt IFRS 1 ska koncernen presentera en avstämning av eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper och eget kapital och summa totalresultat enligt IFRS. Koncernens övergång till redovisning enligt IFRS hade ingen inverkan på totala kassaflödena från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS för respektive period för eget kapital och summa totalresultat.

Avstämning av tillgångar och eget kapital per 2019-05-01, 2020-04-30 och 2021-04-30

Belopp i TSEK	1 maj 2019				30 april 2020				30 april 2021			
	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR												
Tecknat men ej inbetalt kapital						2 000		2 000				
Anläggningstillgångar												
<i>Immateriella tillgångar</i>												
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		179		179		93		93		1 512		1 512
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		1 251		1 251		1 113		1 113		807		807
Summa immateriella tillgångar		1 430		1 430		1 206		1 206		2 319		2 319
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>												
Andra långfristiga fordringar		95		95								
Summa finansiella anläggningstillgångar		95		95								
Tillgångar med nyttjanderätt	b)		2 441	2 441	b)		1 743	1 743	b)		1 046	1 046
Uppskjutet skattefordran		2 215		2 215		2 232		2 232		2 157		2 157
Summa anläggningstillgångar	b)	3 740	2 441	6 181	b)	3 438	1 743	5 181	b)	4 476	1 046	5 522
Omsättningstillgångar												
<i>Varulager</i>												
Färdiga varor och handelsvaror		4 797		4 797		4 932		4 932		10 047		10 047
Summa varulager		4 797		4 797		4 932		4 932		10 047		10 047
<i>Kortfristiga fordringar</i>												
Kundfordringar	a)	3 492		3 492	a)	6 024		6 024	a)	12 059	-33	12 027
Skattefordringar		190		190		220		220		329		329
Övriga fordringar		1 517		1 517		1 546		1 546		1 034		1 034
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		548		548		972		972		1 604		1 604
Likvida medel		10 621		10 621		13 064		13 064		7 658		7 658
Summa kortfristiga fordringar	a)	5 747		16 368	a)	21 826		21 826	a)	22 684	-33	22 652
Summa omsättningstillgångar	a)	21 165		21 165	a)	26 758		26 758	a)	32 731	-33	32 699
SUMMA TILLGÅNGAR		24 905	2 441	27 346		32 196	1 743	33 939		37 207	1 013	38 220

Belopp i TSEK	1 maj 2019				30 april 2020				30 april 2021			
	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER												
Aktiekapital		877		877		1 057		1 057		1 109		1 109
Övrigt tillskjutet kapital		63 973		63 973		87 318		87 318		87 568		87 568
Reserver		-662	662	-		-827	662	-165		1 448	794	2242
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	a) b)	-48 137	-662	-48 799	a) b)	-63 822	-694	-64 516	a) b)	-65 830	-835	-66 665
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		16 051		16 051		23 726	-32	23 694		24 295	-41	24 254
<i>Långfristiga skulder</i>												0
Övriga skulder till kreditinstitut		503		503		486	0	486		444	0	444
Leasingskuld	b)		1 730	1 730	b)	0	1 065	1 065	b)	0	344	344
Summa långfristiga skulder		503	1 730	2 233		486	1 065	1 551		444	344	788
<i>Kortfristiga skulder</i>												
Övriga skulder till kreditinstitut		904		904		238		238		42		42
Förskott från kunder						144		144				
Leverantörsskulder		4 639		4 639		2 601		2 601		4 425		4 425
Leasingskuld	b)		711	711	b)	0	711	711	b)		711	711
Aktuell skatteskuld												
Övriga skulder		633		633		1 484		1 484		1 044		1 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 174		2 174		3 517		3 517		6 957		6 957
Summa kortfristiga skulder	a) b)	8 350	711	9 061	a) b)	7 984	711	8 695	a) b)	12 468	711	13 179
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	a) b)	24 904	2 441	27 345	a) b)	32 196	1 743	33 939	a) b)	37 207	1 013	38 220

Avstämning av tillgångar och eget kapital per 2019-10-31 och 2020-10-31

Belopp i TSEK	31 oktober 2019				31 oktober 2020			
	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR								
Tecknat men ej inbetalt kapital								
Anläggningstillgångar								
<i>Immateriella tillgångar</i>								
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		136		136		50		50
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		1 280		1 280		970		970
Summa immateriella tillgångar		1 416		1 416		1 020		1 020
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>								
Andra långfristiga fordringar								
Summa finansiella anläggningstillgångar								
Tillgångar med nyttjanderätt	b)		2 092	2 092	b)		1 395	1 395
Uppskjuten skattefordran		2 221		2 221		2 180		2 180
Summa anläggningstillgångar	b)	3 637	2 092	5 729	b)	3 200	1 395	4 595
<i>Omsättningstillgångar</i>								
<i>Varulager</i>								
Färdiga varor och handelsvaror		4 473		4 473		5 935		5 935
Summa varulager		4 473		4 473		5 935		5 935
<i>Kortfristiga fordringar</i>								
Kundfordringar	a)	6 304		6 304	a)	13 106	-53	13 053
Skattefordringar		96		96		334		334
Övriga fordringar		1 145		1 145		1 163		1 163
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 247		1 247		1 328		1 328
Likvida medel		8 394		8 394		9 288		9 288
Summa kortfristiga fordringar	a)	17 186		17 186	a)	25 219	-53	25 166
Summa omsättningstillgångar	a)	21 659		21 659	a)	31 154	-53	31 101
SUMMA TILLGÅNGAR	a) b)	25 296	2 092	27 388	a) b)	34 354	1 341	35 695

Belopp i TSEK	31 oktober 2019				31 oktober 2020			
	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Aktiekapital		965		965		1 109	0	1 109
Övrigt tillskjutet kapital		74 030		74 030		87 266	302	87 568
Reserver						-164	361	197
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	a) b)	-56 018	-53	-56 071	a) b)	-64 047	-735	-64 782
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		18 977	-53	18 924		24 164	-73	24 092
<i>Långfristiga skulder</i>								
Övriga skulder till kreditinstitut		453	0	453		465	0	465
Leasingskuld	b)	0	1 435	1 435	b)	0	703	703
Summa långfristiga skulder	b)	453	1 435	1 888	b)	465	703	1 168
<i>Kortfristiga skulder</i>								
Skulder till kreditinstitut		477	0	477		238	0	238
Förskott från kunder		0	0	0		144	0	144
Leverantörsskulder		2 807	0	2 807		3 950	0	3 950
Leasingskuld	b)	0	711	711	b)	0	711	711
Aktuell skatteskuld		0	0	0		0	0	0
Övriga kortfristiga skulder		403	0	403		2 890	0	2 890
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter		2 179	0	2 179		2 503	0	2 503
Summa kortfristiga skulder	a) b)	5 866	711	6 577	a) b)	9 725	711	10 436
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	a) b)	25 296	2 092	27 388	a) b)	34 354	1 341	35 695

Avstämning av summa totalresultat per 1 maj 2019 - 30 april 2020 och 1 maj 2020 - 30 april 2021

Belopp i TSEK	1 maj 2019 - 30 april 2020				1 maj 2020 - 30 april 2021			
	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		26 746	0	26 746		43 093	0	43 093
Övriga rörelseintäkter		3 110	0	3 110	a)	8 385	0	8 385
Summa		29 856	0	29 856		51 478	0	51 478
Råvaror och förnödenheter		-5 381	0	-5 381		-8 205	0	-8 205
Övriga externa kostnader	b)	-23 126	721	-22 405	b)	-18 899	759	-18 140
Personalkostnader		-14 686	0	-14 686		-16 571	0	-16 571
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-567	-697	-1 264		-595	-697	-1 292
Övriga rörelsekostnader		-1 776	0	-1 776	a)	-9 060	-33	-9 093
Summa kostnader		-45 536	24	-45 513		-53 330	29	-53 301
Rörelseresultat		-15 680	24	-15 657		-1 852	29	-1 823
Finansiella intäkter		218	0	218		455	0	455
Finansiella kostnader	b)	-215	-56	-271	b)	-743	-38	-781
Finansiella poster - netto		3	-56	-53		-288	-38	-326
Resultat före skatt		-15 677	-32	-15 709		-2 140	-9	-2 149
Inkomstskatt		-8	0	-8		0	0	0
Periodens resultat	a) b)	-15 685	-32	-15 717	a) b)	-2 140	-9	-2 149
Övrigt totalresultat:								
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-165	-	-165		2 406	-	2 406
Övrigt totalresultat för perioden		-165	-	-165		2 406	-	2 406
Summa totalresultat för perioden	a) b)	-15 849	-32	-15 882	a) b)	267	-9	257

Avstämning av summa totalresultat per 1 maj - 31 oktober 2019 och 1 maj - 31 oktober 2020

Belopp i TSEK	1 maj - 31 oktober 2019				1 maj - 31 oktober 2020			
	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		12 027	0	12 027		19 787	0	19 787
Övriga rörelseintäkter		1 461	0	1 461		3 505	0	3 505
Summa		13 488	0	13 488		23 292	0	23 292
Råvaror och förnödenheter		-2 277	0	-2 277		-2 623	0	-2 623
Övriga externa kostnader	b)	-10 886	325	-10 561	b)	-9 543	383	-9 160
Personalkostnader		-6 688	0	-6 688		-6 724	0	-6 724
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-276	-349	-625		-297	-349	-646
Övriga rörelsekostnader	a)	-621	0	-621	a)	-4 105	-53	-4 158
Summa kostnader		-20 748	-24	-20 772		-23 292	-19	-23 311
Rörelseresultat		-7 260	-24	-7 284		0	-19	-19
Finansiella intäkter		60	0	60		136	0	136
Finansiella kostnader	b)	-77	-30	-107	b)	-362	-21	-383
Finansiella poster - netto		-17	-30	-47		-226	-21	-247
Resultat före skatt		-7 277	-53	-7 330		-226	-41	-266
Inkomstskatt		0	0	0		0	0	0
Periodens resultat	a) b)	-7 277	-53	-7 330	a) b)	-226	-41	-266
Övrigt totalresultat:								
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		57	0	57		362	-	362
Övrigt totalresultat för perioden		57	0	57		362	-	362
Summa totalresultat för perioden	a) b)	-7 220	-53	-7 273	a) b)	136	-41	96

- a) Vid övergången till IFRS 13 redovisar koncernen orealiserade valutaeffekter hänförlig till valutasäkring vilket tidigare ej redovisades i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter/kostnader. Effekten av valutasäkringen bokförs i balansräkningen mot kundreskontra, detta då säkringen avser att mitigera valutafluktuationer på koncerninterna fordringar.
I resultaträkningen avseende helåret 2020/21 uppgår den totala nettoeffekten på årets resultat avseende orealiserade valutaeffekter till -33 TSEK.
- b) Vid övergången till IFRS 16 redovisar koncernen leasingkulder hänförliga till leasingavtal som tidigare klassificerats som operationella leasingavtal i enlighet med reglerna i IFRS 16 Leasingavtal. Dessa kulder har värderats till nuvärdet av framtida minimileaseavgifter. Vid beräkningen har leasetagarens marginella låneränta per den 1 oktober 2021 använts. Leasetagarens vägda genomsnittliga marginella låneränta som tillämpas för dessa leasingkulder per den 1 oktober 2021 uppgick till 2,5 %. Ingångsbalansen per 2019-05-01 har till följd av IFRS 16 inneburit ökade leasingkulder om 2 441 tkr. Tillgångar med nyttjanderätt har till följd av IFRS 16 redovisats om 2 441 TSEK i ingångsbalansen 2019-05-01. Nyttjanderätter har redovisats till den initiala leasingkulden justerat för förskottsbetalningar. I resultaträkningen avseende halvåret 2021/22 uppgår den totala nettoeffekten på periodens resultat avseende leasingavtal till 18 TSEK.

Not 11 Finansiella nyckeltal

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

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

Nyckeltal	Definition	Skäl till användning
Nettoomsättningstillväxt	Den procentuella nettoomsättningsökningen jämfört med en tidigare period.	Följa Bolagets nettoomsättningstillväxt.
Rörelseintäkttillväxt	Den procentuella förändringen i rörelsens totala intäkter jämfört med en tidigare period.	Följa Bolaget Rörelseintäkttillväxt.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatter	Följa Bolagets resultatutveckling.
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	EBIT i procent av periodens nettoomsättning.	Följa Bolagets resultatutveckling.
Soliditet i %	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut	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 per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Följa Bolagets historiska avkastning per aktie.
Anställda	Antalet anställda vid periodens slut.	Följa Bolagets tillväxt i antal anställda



Revisorns granskningsrapport

Integrum AB (publ.) org nr 556407-3145

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Integrum AB (publ.) per 31 oktober 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 2 december 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor