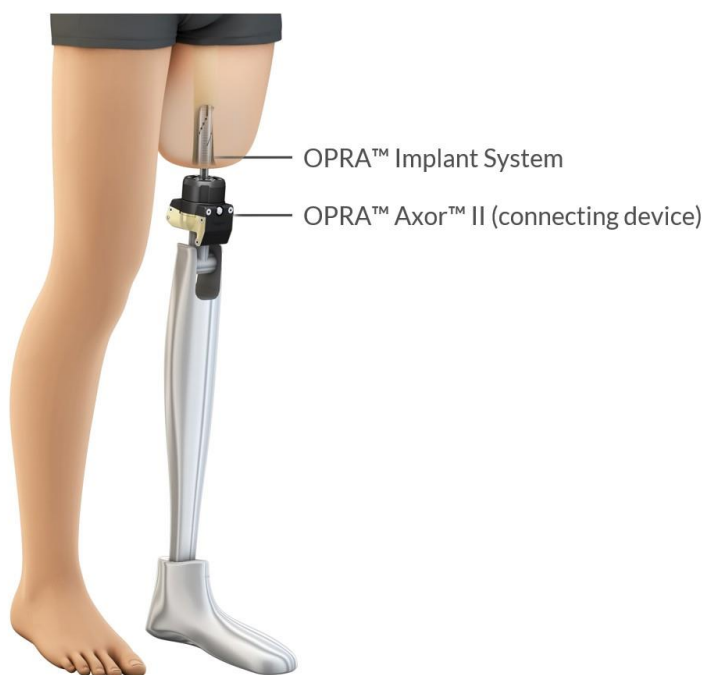

DELÅRSRAPPORT MAJ 2021 – JANUARI 2022 INTEGRUM AB (PUBL)



Integrum

ETT KVARTAL MED NYA STRATEGISKT VIKTIGA KUNDER OCH SAMARBETEN I USA

TREDJE KVARTALET 2021/22 (NOV-JAN)

- Nettoomsättning uppgick till 12,6 (10,9) MSEK, vilket är en ökning med 16,2% jämfört med motsvarande period föregående år.
 - Rörelseresultatet uppgick till 0,5 (1,3) MSEK.
 - Resultat efter skatt uppgick till 0,5 (0,3) MSEK vilket ger ett resultat per aktie om 0,03 (0,02) SEK.
 - Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -9,3 (1,7) MSEK. Likvida medel uppgick per 31 januari 2022 till 93,8 (9,4) MSEK.
- Väsentliga händelser i tredje kvartalet**
- Integrum har valts ut som strategisk samarbetspartner till amerikanska Veteran Affairs (VA). Partnerskapet är strategiskt och långsiktigt i vårt arbete med att etablera OPRA™ Implant System som standardbehandling.
 - Tre nya Center under perioden, varav två Center i USA som har genomfört sina första OPRA™ Implant System operationer. Behandlingen erbjuds nu globalt vid ett drygt 40-tal center.
 - Bolaget försätter att investera i verksamheten, och som en följd av detta ökar bolagets kostnads massa. Den intensifierade marknadsnärvaron medför att försäljningskostnader i perioden uppgår till 41% av kvartalets övriga kostnader.
 - Arbetet med övergången till certifiering enligt MDR fortgår, i perioden har kostnader om 10,6 MSEK aktiverats som immateriella tillgångar. Kostnaden avser externa kostnader så väl som internt upparbetad tid.

1 MAJ – 31 JANUARI 2021/22 (9 MÅNADER)

- Nettoomsättningen uppgick till 37,4 (30,7) MSEK, en ökning med 22% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 1,5 (1,3) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 17,9 (0,1) MSEK, vilket gav ett resultat per aktie om 0,97 SEK (0,01).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14,5 (-3,8) 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.
- Kostnader om 16,9 MSEK har aktiverats som immateriella tillgångar, kostnaderna är relaterade till pågående övergång från certifiering enligt MDD (det tidigare europeiska regelverket Medical Device Directive) till det mer omfattande MDR (Medical Device Regulation).

KONCERNENS NYCKELTAL

	November - Januari		Maj - Januari		Helår
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	2020/21
Nettoomsättning, TSEK	12 636	10 877	37 401	30 664	43 093
Nettoomsättningstillväxt (%)	16,2	40,6	22,0	55,2	61,1
Rörelseintäktstillväxt (%)	40,1	73,8	36,2	73,1	72,4
Rörelseresultat, TSEK	503	1 265	1 486	1 298	-1 823
Resultat efter finansiella poster, TSEK	541	334	1 482	121	-2 149
Balansomslutning, TSEK	171 402	36 954	171 402	36 954	38 220
Soliditet, %	92,1	72,3	92,1	72,3	63,5
Antal anställda vid periodens slut	22	20	22	20	21
Eget kapital per aktie, SEK	8,4	1,6	8,4	1,6	1,5
Aktiekurs på balansdagen, SEK	67,1	39,1	67,1	39,1	55,0
Börsvärde på balansdagen, MSEK	1 246,9	640,6	1 246,9	640,6	871,1

För definitioner, se sid 25.

VD har ordet

Integrum arbetar intensivt och systematiskt för att OPRA™ Implant System ska bli den nya standardbehandlingen för alla amputerade patienter runt om i världen som är medicinskt lämpade. Vi vet att våra produkter, som förankras och integreras i skelettet, ger en betydligt bättre livskvalitet för patienterna än klassiska hylsprotoser. Det gör skillnad för resten av livet och vi är fast beslutna att alla relevanta patienter ska erbjudas ett skelettförankrat protesssystem från Integrum.

Vårt arbete med att etablera OPRA™ Implant System i sjukvården fortsätter att bära frukt – ett exempel på våra framgångar är att Integrum valts ut som strategisk samarbetspartner till amerikanska Veterans Affairs (VA). Inom sitt nya program för osseointegration vill VA erbjuda patienter som idag har hylsprotese att byta till Integrums skelettförankrade protesssystem. VA som administrerar det största integrerade hälso- och sjukvårdssystemet i USA har ett uttalat fokus på att erbjuda bästa möjliga vård. De ansvarar för närmare 1 300 vårdinrättningar samt över 9 miljoner aktiva och tidigare militärer. För Integrum är partnerskapet strategiskt och långsiktigt och i vårt arbete med att etablera OPRA™ Implant System som standardbehandling är samarbeten och erkännanden som dessa överärsliga. Försäljningsvolymerna kopplade till samarbetet förväntas i det korta perspektivet vara begränsade, men den långsiktiga potentialen är stor och vi ser fram emot att bistå VA i att successivt expandera programmet.

Trots att ortopedimarknaden temporärt har stagnerat uppvisar Integrum en fortsatt tillväxt. Bolagets försäljning uppgick under kvartalet till 12,6 MSEK, vilket är en ökning med 16 procent jämfört med samma period förra året. Den totala försäljningen under räkenskapsårets tre första kvartal landar på 37,4 MSEK, vilket är 22 procent mer jämfört med förra året. Försäljningen under rullande 12-månadersperiod ligger nu på 49,8 MSEK. Affärerna både i USA och Europa fortsätter att präglas av covid 19-pandemin. Även om restriktionerna i samhället är på väg att släppa förväntar vi oss en fortsatt tröghet ännu en tid eftersom den efterläpande effekten på sjukvården kvarstår. När schema-lagda operationer börjar genomföras i större skala igen måste vården prioritera bland uppskjutna operationer och viss osäkerhet kvarstår kring när pandemieffekterna släpper för ortopediföretag som Integrum.

Samtidigt börjar en tydlig strategi för tillväxt i USA ta form under Thomas Dugans ledning. För att lyckas med den

komplexa säljprocess som omger avancerad medicinteknik i USA organiserar vi nu arbetet kring fem nyckelmålgrupper: sjukhus, kirurger, ortopedingenjörer, vårdfinansiärer och patienter. Genom att successivt öka kännedomen om OPRA™ Implant System och etablera den infrastruktur som behövs kan vi få till det momentum som krävs för att fullt ut etablera vårt system på den amerikanska marknaden. Under de senaste månaderna har ytterligare välrenommerade amerikanska kliniker gjort sina första framgångsrika operationer med OPRA™ Implant System, bland annat Eire County Medical Center i New York. Att vi under pandemin lyckas addera nya sjukhus är ett styrkebevis och visar på attraktionskraften i våra produkter. Eftersom Integrum har det enda skelettförankrade protesssystemet som är godkänt i USA ser fler och fler kliniker det som en konkurrensfördel att kunna erbjuda vårt banbrytande system till sina patienter. Enligt vår bedömning är det vara svårt för en annan aktör att få ett marknadsgodkännande inom de kommande fem åren.

I Europa är fokus fortsatt på att öka kännedomen om de unika fördelarna med våra produkter. I Tyskland, som är en prioriterad marknad i Europa, förstärker vi bland annat samarbetet med ortopedingenjörer och patientföreningar för att hjälpa patienter att hitta de kliniker som erbjuder OPRA™ Implant System. Även Sverige är en viktig marknad i Europa och arbete pågår med att kunna erbjuda behandlingen på fler välrenommerade sjukhus, för oss på Integrum är det positivt för vår internationella expansion med en stark ställning på vår hemmamarknad.

Vi rekryterar nu flera nyckelpersoner för att genomföra vår tillväxtstrategi, speciellt med fokus på den amerikanska marknaden. Samtidigt stärker vi resurserna inom forskning och utveckling samt det regulatoriska området på vårt huvudkontor i Mölndal. Förstärkningarna kommer, förutom att stödja expansionen av våra befintliga produkter, ha fokus på att driva utvecklingen av våra kommande produkter som e-OPRA™. Potentialen i vad vi tillsammans kan åstadkomma för patienter med våra produkter är enorm.

Mölndal 2 mars 2022

Maria Elena López
Verkställande direktör

Tredje kvartalet 2021/22 (november – januari)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets tredje kvartal uppgick till 12,6 MSEK (10,9), en ökning med 16,2% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokal valuta ökade försäljningen i USA med 15,4%. För intäkter per marknad, se not 4 på sidan 20.

I kvartalet stod den amerikanska marknaden för 80% (76) 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 ett center har fått godkännande att utföra operationer.

Pandemins effekter är likartade i Europa och merparten av försäljningen kommer fortsatt från Sverige, Tyskland och Nederländerna. I Tyskland, som är en prioriterad marknad i EMEA, var Integrum välrepresenterade på VQSA årsmöte, en förening för Tysklands främsta ortopedingenjörer som arbetar med arm- och handprotetik.

Kostnader och resultat

Kostnader för sålda varor uppgick till -4 903 TSEK motsvarande en bruttomarginal 61% (81). Med hänsyn taget till valutaeffekter relaterade till internförsäljning till dotterbolaget Integrum Inc, uppgick periodens bruttomarginal till 81% (68). 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 -6 657 TSEK (-3 890). I perioden uppgick Försäljning och Marknadsföringskostnader till -2 370 TSEK (-643), motsvarande 34% (17) av övriga externa kostnader.

Personalkostnader uppgick i perioden till -7 044 TSEK (-4 710). I perioden har personalkostnader om 1 353 TSEK (0) aktiverats för arbete relaterat till pågående MDR certifiering. Ökningen mellan perioderna 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 positiv påverkan om 5 441 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 6 477 TSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick i kvartalet till -1 036 TSEK.

Under kvartalet har 10 589 TSEK (1 424) balanserats som immateriella tillgångar. Kostnaderna avser övriga externa kostnader samt internt upparbetad tid. Kostnaderna avser utgifter för aktiviteter relaterade till den 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 323 TSEK (323) under kvartalet.

Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 174 TSEK (174). Resterande del avser avskrivningar av beviljade patent.

Kassaflöde

Under perioden november - januari 2021/22 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 863 TSEK jämfört med 737 TSEK för motsvarande period 2020. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -9 277 TSEK (-1 697). Varulager och kundfordringar har ökat på tillgångssidan, likaså har bolagets rörelseskulder minskat i kvartalet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -10 589 TSEK (-1 424) Kostnaderna avser övriga externa kostnader samt intern upparbetad tid relaterade till pågående MDR certifiering.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 3 088 TSEK (-125), det positiva kassaflödet är hänförligt till utnyttjande av emission av 177 000 aktier relaterade till incitamentsprogram för bolagets medarbetare och styrelse, bolaget tillfördes i samband med detta 2 073 TSEK. Utöver detta tecknades optioner för incitamentsprogram för åren 2021/2024, för detta tillfördes bolaget 1 261 TSEK.

1 maj 2020 – 31 januari 2021/22 (9 månader)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 37,4 MSEK (30,7), en ökning med 22% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokal valuta ökade försäljningen med 21%. För intäkter per marknad, se not 4 på sidan 20.

I perioden stod den amerikanska marknaden för 77% (78) av nettoomsättningen.

Kostnader och resultat

Kostnader för sålda varor uppgick till -8 435 TSEK motsvarande en bruttomarginal 77% (85). Med hänsyn taget till valutaeffekter relaterade till internförsäljning till dotterbolaget Integrum Inc, uppgick periodens bruttomarginal till 81% (78).

Övriga externa kostnader uppgick i perioden till -18 611 TSEK (-13 050). I perioden uppgick Försäljning och Marknadsföringskostnader till -6 670 TSEK (-1 654), motsvarande 35% (13) av övriga externa kostnader. Ökningen mellan perioderna kan bland annat hänföras till ökade marknadsaktiviteter i framförallt USA, så väl som deltagande på mässor både i USA och Tyskland i perioden.

Personalkostnader uppgick i perioden till -17 212 TSEK (-11 434). I perioden har personalkostnader om 1 353 TSEK (0) aktiverats för arbete relaterat till den pågående MDR certifiering. Ökningen mellan perioderna beror på genomförda nyrekryteringar. Bolaget befinner sig i en expansiv fas och bedömer att personalkostnaderna kommer öka kommande kvartal.

Orealiserade valutaeffekter medförde en positiv påverkan om 7 935 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 12 861 TSEK. Negativa valutaeffekter redovisas som övriga rörelsekostnader och uppgick under perioden till -4 926 TSEK.

I perioden har totalt 16 872 TSEK (1 535) balanserats som immateriella tillgångar. Kostnaderna avser utgifter relaterade till pågående övergång från certifiering enligt MDD till MDR. Totala avskrivningar uppgick till 944 TSEK (969) i perioden, varav 73 TSEK (0) härrör till avskrivningar av utgifter för regulatoriska godkännanden i USA.

Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 523 TSEK (523). Resterande del avser avskrivningar av beviljade patent.

Kassaflöde

Under perioden maj - januari 2021/22 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 2 261 TSEK jämfört med 1 166 TSEK för motsvarande period 2020. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -14 548 TSEK (-3 849). Varulager och kundfordringar har ökat på tillgångssidan. På skuldsidan har leverantörsskulder minskat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -16 872 TSEK (-1 535). Kostnaderna avser övriga externa

kostnader samt internt upparbetad tid relaterade till pågående MDR certifiering, samt godkänd PMA ansökan.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick i perioden till 117 612 TSEK (1 756), och avser genomförd emission i juni 2021 samt nyttjande av teckningsoptioner i januari 2022. Nyttjandet av teckningsoptioner avser incitamentsprogram för bolagets anställda och styrelse, totalt tillfördes bolaget 121 000 TSEK (före emissionskostnader) i juni samt 2 073 TSEK i januari 2022.

Finansiell ställning

Per den 31 januari 2021 uppgick koncernens likvida medel till 93,8 MSEK, eget kapital till 158,0 MSEK och soliditeten till 92,1%. Den 31 januari 2020 uppgick koncernens likvida medel till 9,4 MSEK, eget kapital till 26,4 MSEK och soliditeten till 72,3%. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 31 januari 2021 till 8,4 SEK (1,6).

Moderbolaget

I moderbolaget Integrum AB redovisades kostnaderna för kapitalanskaffningen i samband med företrädesemissionen vilken genomfördes i juni 2021, totalt uppgick dessa kostnader till 6,3 MSEK. Dessa kostnader har redovisats 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 januari uppgick till 93,8 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 22 (20) personer, varav 8 (8) kvinnor och 14 (12) män. Av dessa var 17 (18) personer anställda i Sverige och 5 (2) i USA. Därutöver anlitar bolaget externa konsulter för enskilda projekt. Kostnader för konsulter redovisas som Övriga externa kostnader.

Transaktioner med närstående

I perioden har närstående bolag till styrelseordförande Rickard Brånemark fakturerat bolaget 1 459 TSEK för arbete med klinisk expertis i perioden. Kostnaden har redovisats bland övriga rörelsekostnader.

Styrelseledamot Patric Lindgren har i kvartalet fakturerat bolaget 276 TSEK för arbete kring genomförd kapitalanskaffning under året. Kostnaden har redovisats bland övriga externa kostnader.

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

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

Finansiella rapporter

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

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2021/2022 publiceras den 10 juni 2022
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021/22 publiceras i vecka 35 2022

Händelser efter balansdagen

Bolaget försätter att växa personalstyrkan, och under fjärde kvartalets första månad har bolaget välkomnat 3 nya medarbetare. Utöver detta är ytterligare 4 medarbetare på väg in i bolaget under kvartal 4.

Inga övriga väsentliga händelser efter periodens utgång finns att rapportera.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för 9-månadersperioden 2021/2022 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.

Möln dal den 2 mars 2022

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	November -Januari		Maj - Januari		Helår
		2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	2020/2021
Nettoomsättning	4	12 636	10 877	37 401	30 664	43 093
Aktiverat arbete för egen räkning		1 353	-	1 353	-	-
Övriga rörelseintäkter	5	6 477	3 726	12 861	7 232	8 385
Summa		20 466	14 604	51 615	37 896	51 478
Råvaror och förnödenheter		-4 903	-2 067	-8 435	-4 691	-8 205
Övriga externa kostnader	7	-6 657	-3 890	-18 611	-13 050	-18 140
Personalkostnader		-7 044	-4 710	-17 212	-11 434	-16 571
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-323	-323	-944	-969	-1 292
Övriga rörelsekostnader	6	-1 036	-2 349	-4 926	-6 454	-9 093
Summa kostnader		-19 963	-13 339	-50 129	-36 597	-53 301
Rörelseresultat		503	1 265	1 486	1 298	-1 823
Finansiella intäkter		74	201	177	337	455
Finansiella kostnader		-36	-1 131	-181	-1 514	-781
Finansiella poster - netto		38	-930	-5	-1 177	-326
Resultat efter finansiella poster		541	334	1 482	121	-2 149
Resultat före skatt		541	334	1 482	121	-2 149
Inkomstskatt		-9	-	16 498	-	-
Periodens resultat		532	334	17 980	121	-2 149
Övrigt totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-4 228	-	-2 778	2 466	2 406
Övrigt totalresultat för perioden		-4 228	-	-2 778	2 466	2 406
Summa totalresultat för perioden		-3 696	334	15 202	2 587	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	November – Januari		Maj – Januari		Helår
		2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	2020/2021
Resultat per aktie före utspädning	8	0,03	0,02	0,97	0,01	-0,14
Resultat per aktie efter utspädning	8	0,03	0,02	0,95	0,01	-0,13

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	2022-01-31	2021-01-31	2021-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		18 351	182	1 512
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		419	2 113	807
Summa immateriella tillgångar		18 769	2 294	2 319
Nyttjanderätter		523	1 220	1 046
Uppskjuten skattefordran		18 824	2 153	2 157
Summa anläggningstillgångar		38 117	5 667	5 522
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror		15 440	7 514	10 047
Summa varulager		15 440	7 514	10 047
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		16 910	11 793	12 027
Skattefordringar		536	405	329
Övriga fordringar		1 795	586	1 034
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 758	1 552	1 607
Likvida medel		93 846	9 437	7 658
Summa kortfristiga fordringar		117 845	23 773	22 652
Summa omsättningstillgångar		133 285	31 287	32 699
SUMMA TILLGÅNGAR		171 402	36 954	38 220

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

forts.

Belopp i TSEK	Not	2022-01-31	2021-01-31	2021-04-30
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		1 275	1 109	1 109
Övrigt tillskjutet kapital		205 921	87 568	87 568
Reserver		-1 198	1 760	2 242
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		-48 023	-63 733	-66 665
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		157 975	26 704	24 254
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		-	401	444
Leasingskulder		-	687	344
Summa långfristiga skulder		-	1 088	788
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		296	193	42
Förskott från kunder		-	144	-
Leverantörsskulder		5 535	2 657	4 425
Leasingskulder		503	711	711
Övriga kortfristiga skulder		1 189	2 970	1 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 905	2 487	6 957
Summa kortfristiga skulder		13 428	9 161	13 179
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		171 402	36 954	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					121	121
Övrigt totalresultat för perioden				2 587		2 587
Summa totalresultat		0	0	2 587	121	2 708
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		52	-52			0
Optioner			302			302
Summa transaktioner med aktieägare		52	250	0	0	302
Utgående balans per 31 januari 2021		1 109	87 568	1 760	-63 733	26 704
Ingående balans per 1 maj 2020		1 057	87 318	-827	-63 854	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			302
Utgående balans per 30 april 2021		52	87 568	1 580	-66 003	24 254
Ingående balans per 1 maj 2021		1 109	87 568	1 580	-66 003	24 254
Periodens resultat					17 980	16 966
Övrigt totalresultat för perioden				-2 778		-2 778
Summa totalresultat		0	0	-2 778	17 980	15 202
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		166	117 092			117 258
Optioner			1 261			1 261
Summa transaktioner med aktieägare		166	118 353	0	0	118 519
Utgående balans per 31 januari 2022		1 275	205 921	-1 198	-48 023	157 975

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	November - Januari		Maj - Januari	
		2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster		503	334	1 486	121
Erhållen ränta		74	80	-	76
Betald ränta		-36	-	-170	-
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.		323	323	944	969
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		863	737	2 261	1 166
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av varulager		-1 241	-1 133	-5 916	-2 056
Förändringar av rörelsefordringar		-2 519	2 432	-10 050	-4 522
Förändringar av rörelseskulder		-6 381	-339	-842	1 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9 277	1 697	-14 548	-3 849
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-10 589	-1 424	-16 872	-1 535
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 380	-1 424	-16 872	-1 535
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		2 073	-	117 092	2 003
Optioner		1 261	-	1 261	260
Leasing		-184	-16	-551	-378
Amortering av låneskulder		-62	-109	-190	-130
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 088	-125	117 612	1 756
Periodens kassaflöde		-16 778	149	86 192	-3 627
Likvida medel vid periodens början		110 624	9 288	7 658	13 064
Likvida medel vid periodens slut		93 846	9 437	93 846	9 437

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	Not	November -Januari		Maj - Januari		Helår
		2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	2020/2021
Nettoomsättning	7	15 080	15 850	40 237	45 952	55 901
Aktiverat arbete för egen räkning		1 353	-	1 353	-	-
Övriga rörelseintäkter		6 477	776	12 857	4 282	4 940
Summa		22 910	16 626	54 447	50 233	60 841
Råvaror och förnödenheter		-2 182	-527	-5 916	-3 215	-4 401
Övriga externa kostnader	7	-4 924	-4 328	-13 734	-11 599	-15 040
Personalkostnader		-5 329	-2 773	-13 324	-9 144	-13 432
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-148	-149	-421	-446	-595
Övriga rörelsekostnader		-964	-2 349	-4 908	-6 454	-9 060
Summa rörelsens kostnader		-13 547	-10 126	-38 303	-30 858	-42 528
Rörelseresultat		9 363	6 500	16 144	19 376	18 313
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		74	201	177	337	455
Räntekostnader och liknande resultatposter		-32	-1 122	-165	-1 484	-743
Summa resultat från finansiella poster		9 406	5 578	16 156	18 229	18 025
Resultat efter finansiella poster		9 406	5 578	16 156	18 229	18 025
Skatt på periodens resultat		-1 938	-	4 342	-	-
Periodens resultat		7 468	5 578	20 498	18 229	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	2022-01-31	2021-01-31	2021-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		18 351	2 113	1 512
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		419	182	807
Summa immateriella tillgångar		18 769	2 294	2 319
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		497	441	521
Uppskjuten skattefordran		6 056	1 714	1 714
Summa finansiella anläggningstillgångar		6 553	2 155	2 235
Summa anläggningstillgångar		25 323	4 449	4 554
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror		12 025	6 060	8 383
Summa varulager		12 025	6 060	8 383
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 930	2 419	1 901
Fordringar hos koncernföretag		71 367	40 156	41 436
Skattefordringar		435	325	239
Övriga fordringar		1 795	586	1 034
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 921	1 313	1 388
Summa kortfristiga fordringar		79 448	44 799	45 998
Kassa och bank		87 474	7 355	4 938
Summa omsättningstillgångar		178 947	58 213	59 320
SUMMA TILLGÅNGAR		204 270	62 662	63 874

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG forts.

Belopp i TSEK	Not	2022-01-31	2021-01-31	2021-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 275	1 109	1 109
Reservfond		5	5	5
Summa bundet eget kapital		1 280	1 114	1 114
Fritt eget kapital				
Överkursfond		204 967	68 599	68 599
Vinst eller förlust föregående period		-33 243	-32 942	-32 942
Periodens resultat		20 498	18 229	18 025
Summa fritt eget kapital		192 222	53 886	53 683
SUMMA EGET KAPITAL		193 502	55 000	54 797
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		-	401	444
Summa långfristiga skulder		-	401	444
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		296	193	42
Förskott från kunder		-	144	-
Leverantörsskulder		5 206	2 583	3 230
Övriga kortfristiga skulder		1 189	2 461	1 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 077	1 879	4 317
Summa kortfristiga skulder		10 768	7 261	8 633
SUMMA SKULDER		10 768	7 662	9 077
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		204 270	62 662	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

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 kassaflöde 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 innehållas 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.

Förvärvsrelaterade 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. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar eliminerar 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. Integrum's 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 miljön 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 hänförs 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 föreligger vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat. 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 saldona genom nettobetalningar.

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). Ränteintäkter 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 valutaoptionsavtal 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 belopp

pen 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 förklarade 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-utprincipen, 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 kopplat till möjligheten att aktiveras som balanserade utvecklingstillgångar

(b) Prövning av nedskrivningsbehov för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

(c) Leasingavtalens längd

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). Möjliga framtida kassaflöden på 426 TSEK har inte inkluderats i leasingskulden då det är rimligt att anta att avtalen ej 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	Nov – Jan		Maj - Jan		Helår 2020/2021
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	
Sverige	1 076	889	3 212	1 790	2 795
USA	10 090	8 252	28 656	23 886	33 085
Övriga länder	1 470	1 736	5 533	4 988	7 214
Summa	12 636	10 877	37 401	30 664	43 093

Not 5 Övriga rörelseintäkter

Belopp i TSEK	Nov – Jan		Maj - Jan		Helår 2020/2021
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	
Valutakursvinster	6 477	846	10 857	2 797	4 749
Övriga intäkter	-	-	2 005	1 579	3 636
Summa	6 477	846	12 862	4 376	8 385

Not 6 Övriga rörelsekostnader

Belopp i TSEK	Nov – Jan		Maj - Jan		Helår 2020/2021
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	
Valutakursförluster	-1 036	-2 349	-4 926	-6 454	-9 093
Summa	-1 036	-2 349	-4 926	-6 454	-9 093

Not 7 Transaktioner med närstående

Närstående relationer

Moderbolaget har närstående relationer med dotterföretagen Integrum Inc. Av moderbolagets totala intäkter respektive inköp avser 12 530 TSEK (13 207) intäkter från dotterbolaget samt 0 TSEK (0) inköp från dotterbolaget.

Belopp i TSEK	Nov – Jan		Maj - Jan		Helår 2020/2021
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	
Försäljning till närstående bolag	12 530	13 207	31 492	39 519	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 531 TSEK (422) för arbete med klinisk expertis i kvartalet. Utöver styrelsearvode har styrelseledamot Patrik Lindgren erhållit konsultarvode om 276 TSEK (0) för arbete kring genomförd kapitalanskaffning under året. Kostnaden har redovisats bland övriga externa kostnader. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

Belopp i TSEK	Nov – Jan		Maj - Jan		Helår 2020/2021
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	
Inköp från ledande befattningshavare	807	422	1 735	695	2 415

Not 8 Resultat per aktie

	Nov – Jan		Maj - Jan		Helår 2021
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021	
Periodens resultat i koncernen, TSEK	532	334	17 980	121	-2 149
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	18 583 389	16 383 389	18 583 389	16 383 389	15 838 039
Utspädnings-effekt av optionsprogram	368 350	545 350	368 350	545 350	400 250
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 951 739	16 928 739	18 951 739	16 928 739	16 238 289
Resultat per aktie före utspädning	0,03	0,02	0,97	0,01	-0,14
Resultat per aktie efter utspädning	0,03	0,02	0,95	0,01	-0,13

Teckningsoptionsprogram

Vid Integrum 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 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.

Från oktober 2021 finns ett tredje incitamentsprogram, riktade till styrelse och anställda på Integrum AB. Optionerna ger innehavarna rätt att teckna 142 000 aktier av serie B till

en teckningskurs på 158,16 kronor per aktie under tiden 1 oktober till och med 30 november 2024.

Vid periodens utgång hade bolaget totalt 4 220 aktieägare registrerade på Euroclear, varav 4 082 (96,7%) är bosatta i Sverige.

	Antal aktieägare	Aktieägare (%)	Innehav (%)
Sverige	4 082	96,7	80,5
Övriga Norden	77	1,8	1,0
Övriga Europa	46	1,1	8,4
USA	11	0,3	9,3
Övriga Världen	4	0,1	0,9
Totalt	4 220	100	100,0

Not 9 Händelser efter delårsperiodens slut

Bolaget försätter att växa personalstyrkan, och under fjärde kvartalets första månad har bolaget välkomnat 3 nya medarbetare. Utöver detta är ytterligare 4 medarbetare på väg in i bolaget under kvartal 4.

Inga övriga väsentliga händelser efter periodens utgång finns att rapportera.

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

Övergång till IFRS gjordes vid bokslutet per den 31 oktober 2021. De redovisningsprinciper som återfinns i not 2 har tillämpats när koncernredovisningen för Integrum-koncernen upprättats per den 31 januari 2022 och för den jämförande information som presenteras per den 31 januari 2021, 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. 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 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 godkänts 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 tillåts i IFRS 1:

- Nyttjanderätter har värderats till leasingskuldens 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
Uppskjuten 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>												
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 januari 2020				31 januari 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
TILLGÅNGAR								
Tecknat men ej inbetalt kapital								
Anläggningstillgångar								
<i>Immateriella tillgångar</i>								
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		115		115		182		182
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		1 201		1 201		2 113		2 113
Summa immateriella tillgångar		1 316		1 316		2 294		2 294
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>								
Andra långfristiga fordringar	b)				b)			
Summa finansiella anläggningstillgångar	b)				b)			
Tillgångar med nyttjanderätt			1917,8	1917,8			1 220	1 220
Uppskjuten skattefordran		2 222	0	2 222		2 153		2 153
Summa anläggningstillgångar	b)	3 538	1 918	5 456	b)	4 447	1 220	5 667
Omsättningstillgångar								
<i>Varulager</i>								
Färdiga varor och handelsvaror		4 365		4 365		7 514		7 514
Summa varulager		4 365		4 365		7 514		7 514
<i>Kortfristiga fordringar</i>								
Kundfordringar	a)	9 988	16	10 004	a)	11 831	-37	11 793
Skattefordringar		154		154		405		405
Övriga fordringar		1 343		1 343		586		586
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 013		1 013		1 552		1 552
Likvida medel		9 138		9 138		9 437		9 437
Summa kortfristiga fordringar	a)	21 636	16	21 652	a)	23 810	-37	23 773
Summa omsättningstillgångar	a)	26 000	16	26 016	a)	31 324	-37	31 287
SUMMA TILLGÅNGAR		29 538	1 934	31 472		35 771	1 183	36 954

Belopp i TSEK	31 januari 2020				31 januari 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
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Aktiekapital		1 096		1 096		1 109		1 109
Övrigt tillskjutet kapital		83 277		83 277		87 568		87 568
Reserver			9	9		1 794	-33	1 760
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	a) b)	-60 068	75	-59 993	a) b)	-63 731	-2	-63 733
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		24 306	84	24 390		26 740	-35	26 704
Långfristiga skulder								
Övriga skulder till kreditinstitut	b)	423		423	b)	401		401
Leasingskulld	b)		1 323	1 323	b)	0	687	687
Summa långfristiga skulder		423	1 323	1 746		401	687	1 088
Kortfristiga skulder								
Skulder till kreditinstitut		538		538		193		193
Förskott från kunder						144		144
Leverantörsskulder		2 339	-184	2 155		2 836	-179	2 657
Leasingskulld	b)		711	711	b)		711	711
Aktuell skatteskuld								
Övriga kortfristiga skulder		527		527		2 970		2 970
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 406		1 406		2 487		2 487
Summa kortfristiga skulder	a) b)	4 810	527	5 337	a) b)	8 629	532	9 161
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	a) b)	29 538	1 934	31 472	a) b)	35 771	1 183	36 954

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		26 746		43 093		43 093
Övriga rörelseintäkter		3 110		3 110	a)	8 385		8 385
Summa		29 856		29 856		51 478		51 478
Råvaror och förnödenheter		-5 381		-5 381		-8 205		-8 205
Övriga externa kostnader	b)	-23 126	721	-22 405	b)	-18 899	759	-18 140
Personalkostnader		-14 686		-14 686		-16 571		-16 571
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-567	-697	-1 264		-595	-697	-1 292
Övriga rörelsekostnader		-1 776		-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		218		455		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		-8				
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		-164	-15	-179		2 407	25	2 431
Övrigt totalresultat för perioden		-164	-15	-179		2 407	25	2 431
Summa totalresultat för perioden	a) b)	-15 849	-47	-15 896	a) b)	267	16	282

Avstämning av summa totalresultat per 1 maj 2019 - 31 januari 2020 och 1 maj 2020 - 31 januari 2021

Belopp i TSEK	1 maj 2019 - 31 januari 2020				1 maj 2020 - 31 januari 2021			
	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		19 763		19 763		30 664		30 664
Övriga rörelseintäkter		2 130		2 130		7 232		7 232
Summa		21 893		21 893		37 896		37 896
Råvaror och förnödenheter		-3 749		-3 749		-4 691		-4 691
Övriga externa kostnader	b)	-16 271	523	-15 748	b)	-13 621	571	-13 050
Personalkostnader		-11 478		-11 478		-11 434		-11 434
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-422	-523	-945		-446	-523	-969
Övriga rörelsekostnader	a)	-1 137		-1 137	a)	-6 454		-6 454
Summa kostnader		-33 057	-1	-33 058		-36 645	48	-36 597
Rörelseresultat		-11 164	-1	-11 165		1 251	48	1 298
Finansiella intäkter		121		121		337		337
Finansiella kostnader	b)	-150	-43	-194	b)	-1 484	-30	-1 514
Finansiella poster - netto		-29	-43	-73		-1 147	-30	-1 177
Resultat före skatt		-11 194	-44	-11 237		104	17	121
Inkomstskatt		-8		-8				
Periodens resultat	a) b)	-11 201	-44	-11 245	a) b)	104	17	121
Övrigt totalresultat:								
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter						2 466		2 466
Övrigt totalresultat för perioden						2 466		2 466
Summa totalresultat för perioden	a) b)	-11 201	-44	-11 245	a) b)	2 570	17	2 587

Avstämning av summa totalresultat per 1 november 2019 - 31 januari 2020 och 1 november 2020 - 31 januari 2021

Belopp i TSEK	Not	1 november 2019 - 31 januari 2020			1 november 2020 - 31 januari 2021			
		Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av IFRS	Enligt IFRS	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		7 736		7 736		10 877		10 877
Övriga rörelseintäkter		669		669		3 726		3 726
Summa		8 405		8 405		14 604		14 604
Råvaror och förnödenheter		-1 472		-1 472		-2 067		-2 067
Övriga externa kostnader	b)	-5 385	197	-5 187	b)	-4 078	188	-3 890
Personalkostnader		-4 790		-4 790		-4 710		-4 710
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-146	-174	-320		-149	-174	-323
Övriga rörelsekostnader	a)	-516		-516	a)	-2 349		-2 349
Summa kostnader		-12 310	23	-12 286		-13 353	14	-13 339
Rörelseresultat		-3 905	23	-3 882		1 251	14	1 265
Finansiella intäkter		61		61		201		201
Finansiella kostnader	b)	-74	-13	-87	b)	-1 122	-9	-1 131
Finansiella poster - netto		-13	-13	-26		-921	-9	-930
Resultat före skatt		-3 917	10	-3 908		330	5	334
Inkomstskatt		-8		-8				
Periodens resultat	a) b)	-3 925	10	-3 915	a) b)	330	5	334
Övrigt totalresultat:								
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter								
Övrigt totalresultat för perioden								
Summa totalresultat för perioden	a) b)	-3 925	10	-3 915	a) b)	330	5	334

- a) Vid övergången till IFRS 13 redovisar koncernen realiserade 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 realiserade 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 skulder 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 alterna-

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

Nyckeltal	Definition	Skäl till användning
Nettoomsättningstillväxt	Den procentuella nettoomsättningsökningen jämfört med en tidigare period.	Följa Bolagets nettoomsättningstillväxt.
Rörelseintäkttillväxt	Den procentuella förändringen i rörelsens totala intäkter jämfört med en tidigare period.	Följa Bolagets 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