

PROBI AB

DELÅRSRAPPORT 2010.01.01 – 2010.06.30

Nettoomsättningen ökade med 1,9 msek och rörelseresultatet med 1,4 msek rensat för engångsintäkt från Kraft i andra kvartalet 2009

- **Nettoomsättningen** för rapportperioden uppgick till 31,9 miljoner SEK (35,4) och för andra kvartalet till 16,0 miljoner SEK (19,5). (*Nettoomsättning 2009 exklusive engångsintäkten från Kraft Q1-Q2: 30,0 och Q2: 14,1.*)
- **Rörelseresultatet** för rapportperioden uppgick till 5,8 miljoner SEK (8,9) och för andra kvartalet till 2,7 miljoner SEK (6,8). (*Rörelseresultat 2009 exklusive engångsintäkten från Kraft Q1-Q2: 3,5 och Q2: 1,3.*)
- **Resultat efter skatt** för rapportperioden uppgick till 4,5 miljoner SEK (7,2) och för andra kvartalet till 2,1 miljoner SEK (5,1). (*Resultat efter skatt 2009 exklusive engångsintäkten från Kraft Q1-Q2: 3,2 och Q2: 1,1.*)
- **Resultat efter skatt per aktie** för rapportperioden uppgick till 0,48 SEK (0,77) och för andra kvartalet till 0,23 SEK (0,54). (*Resultat efter skatt per aktie 2009 exklusive engångsintäkten från Kraft Q1-Q2: 0,34 och Q2: 0,11.*)
- **Kassaflödet** för rapportperioden uppgick till 4,8 miljoner SEK (9,2) och för andra kvartalet till 3,1 miljoner SEK (5,8). (*Kassaflöde 2009 exklusive engångsintäkten från Kraft Q1-Q2: 3,8 och Q2: 0,4.*)
- Avtal med Generica Ltd. gällande lansering av Probis kosttillskott för maghälsa i Tjeckien och Slovakien.
- Nettoomsättningen inom Kosttillskott var 4,9 miljoner SEK (3,5), en ökning med 39 procent jämfört med andra kvartalet 2009.
- Royaltyintäkterna från ProViva var 10,7 miljoner SEK (9,4), en ökning med 14 procent jämfört med andra kvartalet 2009.

VD-KOMMENTAR:

"Vi ser en fortsatt positiv utveckling av hela vår verksamhet i andra kvartalet 2010. Lanseringen av varumärkena ProbiMage och ProbiFrisk går över förväntan, vi sluter avtal för kosttillskott på ytterligare nya marknader och försäljningen av ProViva ökar stadigt.", säger Michael Oredsson, VD för Probi.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Michael Oredsson, VD Probi, tel: 046-286 89 23 eller 0707-18 89 30; e-post: michael.oredsson@probi.se

Distribuerad 2010-07-20 kl. 08.45

OM PROBI

Probi är en ledande aktör inom probiotisk forskning och utveckling av effektiv och väldokumenterad probiotika. Forskningsområdena är: mage och tarm, immunförsvar, metabola syndromet samt stress och återhämtning. Probis kunder är ledande företag inom segmenten functional food och kosttillskott. Totala intäkter 2009 var 66,2 miljoner SEK, varav merparten utgjordes av royaltyintäkter. Probis aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm, Small Cap. Probi har cirka 4 500 aktieägare. Läs mer på www.probi.se



OM VERKSAMHETEN

Nettoomsättningen för andra kvartalet på 15,9 miljoner SEK är en ökning med 1,9 miljoner SEK jämfört med andra kvartalet 2009 om den då redovisade engångsintäkten på 5,4 miljoner SEK från Kraft exkluderas. Rörelseresultatet i andra kvartalet ökade med 1,4 miljoner SEK till 2,7 miljoner SEK om engångsintäkten från Kraft exkluderas. Engångsintäkten utbetalades i samband med att Probis avtal med Kraft gällande LiveActive müslibars med Lp299v avslutades.

Royaltyintäkterna från Skånemejerier avseende ProViva fortsätter att utvecklas positivt och var 14 procent högre än andra kvartalet 2009. Intäkterna inom Kosttillskott ökade med 33 procent till 4,9 miljoner SEK jämfört med samma period 2009.

Probis kosttillskott för immunförsvar och maghälsa, som marknadsförs under Probis egna varumärken ProbiFrisk och ProbiMage, har mötts av stort intresse på den svenska marknaden. Lanseringen, som görs via hälsokostfackhandel och apotek i samarbete med Bringwell, har inledningsvis överträffat Probis plan.

Under andra kvartalet tecknade Probi avtal med Generica Ltd i Tjeckien. Generica kommer att distribuera Probis magkapsel baserad på Lp299v i Tjeckien och Slovakien.

OMSÄTTNING OCH KOSTNADER

Rapportperioden januari – juni 2010:

Probis nettoomsättning uppgick under rapportperioden till 31,9 miljoner SEK (35,4), vilket är en minskning med 10 procent. Om engångsintäkten från Kraft under första halvåret 2009 exkluderas ökade nettoomsättningen med 6 procent.

Nettoomsättningen inom Functional Food uppgick till 23,3 miljoner SEK (28,2). Under första halvåret 2009 hade Probi en engångsintäkt från det nu avslutade Kraftavtalet på 5,4 miljoner SEK. Om denna exkluderas ökade nettoomsättningen inom Functional Food med 2 procent. De totala royaltyintäkterna från Skånemejerier har ökat med 13 procent under första halvåret. Parallellt med denna ökning har royaltyintäkterna från NextFoods minskat. Under 2008 och 2009 hade Probi en garanterad royaltyintäkt från NextFoods, men från och med 2010 baseras intäkterna på deras försäljning till handeln.

Nettoomsättningen inom kosttillskott uppgick till 8,6 miljoner SEK (7,2) varav royaltyandelen var 47 procent (47). Omsättningsökningen på 19 procent beror främst på att intäkterna från Institut Rosell har ökat och de varuleveranser som gjorts till Bringwell under första halvåret.

De totala rörelsekostnaderna minskade under rapportperioden till 26,1 miljoner SEK (26,9). Minskningen på 0,8 miljoner SEK beror huvudsakligen på lägre administrationskostnader.

Andra kvartalet april – juni 2010:

Probis nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 16,0 miljoner SEK (19,5), en minskning med 18 procent. För Functional Food minskade nettoomsättningen med 31 procent till 11,0 miljoner SEK (16,0). Om engångsintäkten från Kraft exkluderas för andra kvartalet 2009 ökade Probis nettoomsättning med 13 procent och nettoomsättningen för Functional Food med 5 procent.

För Kosttillskott låg nettoomsättningen på 4,9 miljoner SEK (3,5), vilket är en ökning med 39 procent. Huvuddelen av leveranserna till Bringwell har gjorts under andra kvartalet.

Rörelsekostnaderna ökade med 0,4 miljoner SEK till 13,3 miljoner SEK (12,9).

Fördelning av rörelsens intäkter:

TSEK	Q2 2010	Q2 2009	Q1 – Q2 2010	Q1 – Q2 2009	Helår 2009
Försäljning varor	2 975	1 665	5 704	4 625	10 922
Royalty, licenser, mm	12 988	17 879	26 152	30 810	54 544
Nettoomsättning	15 963	19 544	31 856	35 435	65 466
<i>Nettoomsättning exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009</i>	15 963	14 102	31 856	29 993	60 024
Övriga rörelseintäkter	49	95	94	429	764
Summa rörelsens intäkter	16 012	19 639	31 950	35 864	66 230
<i>Summa rörelsens intäkter exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009</i>	16 012	14 197	31 950	30 422	60 788

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för rapportperioden uppgick till 4,5 miljoner SEK (7,2) och för andra kvartalet var resultatet efter skatt 2,1 miljoner SEK (5,1).

Rapportperiodens skattekostnad uppgick till 1,7 miljoner SEK (2,6). Redovisad skatt avräknas mot uppskjuten skattefordran från tidigare års underskottsavdrag och ger därmed inte någon likviditetseffekt.

Totalresultat per aktie

Totalresultat per aktie för rapportperioden uppgick till 0,48 SEK (0,77), en minskning med 38 procent. För andra kvartalet var totalresultat per aktie 0,23 SEK (0,54), en minskning med 57 procent.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet uppgick för rapportperioden till 4,8 miljoner SEK (9,2) och likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 76,5 miljoner SEK (70,5). Under andra kvartalet betalade Probi ut 4,7 miljoner SEK i utdelning till aktieägare enligt beslut på ordinarie bolagsstämma i april 2010. Kassaflödet från den löpande verksamheten under rapportperioden uppgick till 12,9 miljoner, en ökning med 1,0 miljoner SEK jämfört med motsvarande period 2009.

Probi investerar i prioriterade projekt inom forskning och utveckling för att säkerställa en långsiktig tillväxt. Andelen FoU-kostnader av totala kostnader, exklusive råvaror, lager, handelsvaror och avskrivningar, uppgick till 38 procent (32). Denna andel ökar till 43 procent (38) om de utvecklingskostnader som aktiverats under året inkluderas.

Investeringar

Under perioden har investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgått till 2,8 miljoner SEK (2,6) varav 0,9 miljoner SEK (0,7) avser patent och 1,9 miljoner SEK (1,9) avser utvecklingskostnader som har aktiverats. Investeringar i materiella anläggningstillgångar var 0,8 miljoner SEK (0,3).

SEGMENTSINFORMATION**Allmän information**

Probis affärsverksamhet är organiserad i två rörelsesegment: Functional Food och Kosttillskott med varsin ansvarig chef. Segmentet Functional Food fokuserar på att kommersialisera Probis probiotika tillsammans med livsmedelsföretag för att marknadsföra livsmedel som ger positiva hälsoeffekter utöver produkternas normala näringsvärde. Segmentet Kosttillskott fokuserar på att kommersialisera Probis probiotika tillsammans med kosttillskottsföretag för att marknadsföra produkter som är avsedda att komplettera en normal kost. Inga affärstransaktioner förekommer mellan de olika segmenten.

Uppgifterna under Övrigt för 2009 avser huvudsakligen Klinisk Nutrition. Probi bedriver för närvarande inte någon försäljning eller forskning inom detta område.

Rörelseresultat per segment, Q1 – Q2:

TSEK	Q1 – Q2 2010				Q1 – Q2 2009			
	FF	KT	Övrigt	Totalt	FF	KT	Övrigt	Totalt
Rörelsens intäkter	23 324	8 626	0	31 950	28 481	7 383	0	35 864
<i>Rörelsens intäkter exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009</i>	23 324	8 626	0	31 950	23 039	7 383	0	30 422
Rörelsens kostnader	-18 135	-7 974	0	-26 109	-20 170	-6 766	0	-26 936
Rörelseresultat	5 189	652	0	5 841	8 311	617	0	8 928
Rörelseresultat exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009	5 189	652	0	5 841	2 869	617	0	3 486

FF= Functional Food KT= Kosttillskott

Rörelseresultat per segment, Q2:

TSEK	Q2 2010				Q2 2009			
	FF	KT	Övrigt	Totalt	FF	KT	Övrigt	Totalt
Rörelsens intäkter	11 067	4 945	0	16 012	16 248	3 715	-324	19 639
<i>Rörelsens intäkter exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009</i>	11 067	4 945	0	16 012	10 806	3 715	-324	14 197
Rörelsens kostnader	-8 774	-4 559	0	-13 333	-9 341	-3 572	31	-12 882
Rörelseresultat	2 293	386	0	2 679	6 907	143	-293	6 757
Rörelseresultat exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009	2 293	386	0	2 679	1 465	143	-293	1 315

Rörelsens intäkter fördelade på geografiska marknader:

TSEK	Q2 2010	Q2 2009	Q1 – Q2 2010	Q1 – Q2 2009	Helår 2009
Norden	11 491	9 277	23 810	19 481	39 343
Övriga Europa	2 074	3 092	3 190	4 290	8 646
Nordamerika	618	6 034 ¹⁾	1 857	9 390 ¹⁾	12 576 ¹⁾
Övriga världen	1 829	1 236	3 093	2 703	5 665
Totalt	16 012	19 639	31 950	35 864	66 230
Totalt exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009	16 012	14 197	31 950	30 422	60 788

¹⁾ Nordamerika exkl. engångsintäkt från Kraft Q2 2009: Q2 2009: 592; Q1-Q2 2009: 3 948; Helår 2009: 7 134

Ökningen av intäkterna i Norden under första halvåret beror främst på den fortsatta positiva utvecklingen för ProViva och leveranserna av ProbiFrisk och ProbiMage till Bringwell. Minskningen i Övriga Europa jämfört med 2009 beror på att leveranserna till Sanum Polska och Proton Systems under 2010 är koncentrerade till andra halvåret. Intäkterna i Nordamerika har minskat jämfört med första halvåret 2009 beroende på det avslutade Kraft-avtalet och övergången från garanterad till försäljningsbaserad royalté från NextFoods.

Functional Food

Försäljningen av ProViva har haft en fortsatt positiv utveckling under första halvåret 2010 och Probis royaltintäkter från ProViva ökade med 11 procent till 21,5 miljoner SEK (19,4). Ökningen under andra kvartalet uppgick till 14 procent. Under våren har Skånemejerier introducerat två nya smaker med grapefrukt och blodapelsin som huvudingredienser. Dessa produkter är till sin karaktär mer juiceliknande än det övriga ProViva-sortimentet och har mottagits väl av konsumenterna. Sortimentet ProViva Classic omfattar för närvarande 11 smaker.

Probiotika är en av de främsta tillväxtmarknaderna inom hälsosamma livsmedel. Detta skapar goda förutsättningar för att attrahera företag som är intresserade av att utöka sitt sortiment med probiotikaprodukter. Intresset för probiotika bland större livsmedelsföretag är fortsatt stort även om lanseringsbeslut tenderar att skjutas fram på grund av den osäkerhet kring hälsopåståenden EFSA skapat både inom och utanför Europa.

Kosttillskott

Bringwells dotterbolag GreenMedicine har fått mycket god konsumentrespons i Sverige på lanseringen av ProbiMage och ProbiFrisk. Samtliga nyckelkunder har listat produkterna och distributionen har successivt byggts upp till att omfatta cirka 70 procent av alla apotek och hälsokostbutiker i Sverige. Uppbyggnaden av distributionen har skett under samma period som de nya apotekskedjorna har etablerat sin verksamhet och därför varit något långsammare än planerat. Annonseringen har varit begränsad innan full distribution har uppnåtts och fokus har legat på marknadsföring av ProbiMage i veckopress. Försäljningen till konsument av framför allt ProbiMage har dock överträffat plan och extra leveranser har gjorts. Under hösten och vintern kommer marknadsföringen att intensifieras och utvidgas då med TV-reklam.

Probi tecknade under andra kvartalet avtal med Generica Ltd i Tjeckien. Avtalet ger Generica rätt att distribuera Probis magkapsel baserad på *Lp299v* i Tjeckien och Slovakien. Generica är en av de större aktörerna inom kosttillskott i sin region och arbetar uteslutande via apotek. De första leveranserna till Generica är planerade till andra halvåret 2010.

De första leveranserna under avtalet med Camox Pharmaceuticals i Sydafrika, som Probi informerade om i första kvartalet, kommer att göras i tredje kvartalet.

Probi samarbetar sedan många år med Health World, Australien och Institut Rosell. Intäkterna från dessa båda partners har under första halvåret 2010 ökat med 22 procent respektive 18 procent jämfört med 2009.

Förhandlingar pågår med ett antal potentiella samarbetspartners på olika marknader både gällande mag- och immunprodukten.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Probi var representerade vid EFSA:s (European Food Safety Authority) årliga möte med intressenter från industrin och nationella myndigheter i Parma, Italien. En stor del av frågorna och kommentarerna från intressenterna kretsade kring avsaknaden av kommunikation med EFSA och den bristfälliga vägledning som finns för vilken dokumentation som är relevant och hur EFSA bedömer den vetenskapliga dokumentation som ligger till grund för ansökningar om hälsopåståenden. Av speciellt intresse för Probi var att EFSA kommer att arrangera en serie av möten för att förbättra vägledningen för industrin. Det första mötet hålls under årets senare del och kommer att fokusera på hälsopåståenden inom områdena mag- och tarmhälsa samt immunförsvaret, Probis två huvudområden. Det klargjordes även att kliniska studier på personer med IBS får användas för att stödja ett hälsopåstående samt att det inom immunområdet inte räcker med studier på så kallade immunmarkörer utan att det krävs effektstudier. Som exempel nämndes att en minskning av antalet förkylningsepisoder är accepterat som stöd för hälsopåståenden gällande positiva effekter på immunförsvaret. Detta är i linje med de kliniska resultat som Probi har uppnått inom området. Världens största probiotikaföretag, Danone, har beslutat att inte skicka in nya ansökningar om hälsopåståenden i närtid utan annonserade strax efter mötet i Parma att de kommer att avvakta tills efter det planerade vägledningmötet i slutet av året. Probi gör samma bedömning och kommer därför att skicka in ansökningar inom mag- och tarmhälsa samt immunförsvaret först efter EFSA-mötet.

Inom forskningsområdet som är relaterat till det metabola syndromet har de inledande prekliniska och kliniska aktiviteterna av pilotkaraktär avslutats. Resultaten, som uppfyller förväntningsnivån, ligger nu till grund för en klinisk studie som påbörjas under 2010, där effekten av probiotika på ett flertal riskfaktorer som ökar risken för folksjukdomar som kardiovaskulära sjukdomar och typ 2-diabetes, kommer att undersökas.

Holländska forskare har i samarbete med forskare i Lund visat att *Lactobacillus plantarum* 299v anpassar sig till den mänskliga mag-tarmmiljön och ändrar sitt genuttryck när den etablerar sig där. Forskarna visade att *Lp299v* specifikt anpassar sina metabola aktiviteter i mänsklig tarm, det vill säga uttryck av exopolysackarider samt proteinföreningar associerade med bakteriens yta, jämfört med när bakterien lever fritt. Det var endast små skillnader i anpassning hos *Lp299v* mellan ileum (nedersta delen av tunntarmen) och colon (tjocktarmen) i en och samma individ eller mellan olika individer. Detta är första gången som profiler av genuttryck kunnat appliceras på en probiotika i den humana mag-tarmkanalen. Resultaten för *Lp299v* i människor var i linje med resultaten för en annan *Lactobacillus plantarum*-stam i möss. Jämförelsen indikerar att *Lactobacillus plantarum* anpassar sig specifikt till dessa olika ekosystem. Resultaten är intressanta för Probis framtida forskning då de ger oss mer kunskap om interaktionen mellan vår probiotika och människan.

Probi har påbörjat en renovering och ombyggnad av sina forskningslokaler. Arbetet kommer att fortsätta under hösten och kommer att resultera i större lokaler för forskning och utveckling. Lokalerna kommer att specialanpassas för applikationsutveckling och forskning vilket ytterligare kommer att höja både effektiviteten och kvaliteten på Probis interna FoU.

MEDARBETARE

Probi hade vid periodens utgång 21 anställda, 12 kvinnor och 9 män. Medelantalet anställda har under rapportperioden varit 21 (19).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Skånemejerier är Probis tredje största aktieägare. Probi AB har licens- och leveransavtal med Skånemejerier avseende Bravo Friscus samt med Skånemejeriers helägda dotterbolag, ProViva AB, avseende ProViva. Intäkter från Skånemejerier och dess dotterbolag baseras på dessa långsiktiga avtal och transaktionerna har genomförts på affärsmässiga villkor och till marknadsvärde.

Probis intäkter från Skånemejerier och dess dotterbolag har under rapportperioden uppgått till 22,7 miljoner SEK (19,4) och kundfordringarna uppgick vid periodens utgång till 5,1 miljoner SEK (3,8). Inga andra väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet exponeras för beskrivs på sidan 12 i årsredovisningen för 2009. Det bedöms inte ha skett några väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer per den 30 juni 2010.

FRAMTIDSUTSIKTER

Probi bedömer att såväl resultat som kassaflöde från den löpande verksamheten kommer att vara positivt under 2010.

KALENDARIUM

Delårsrapport kvartal 3	20 oktober 2010
Bokslutskommuniké 2010	26 januari 2011

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1.2, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" och Årsredovisningslagen.

Redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats har tillämpats konsekvent för alla presenterade perioder, om inte annat anges. Fullständiga redovisningsprinciper återfinns på sidorna 42-46 i årsredovisningen för 2009.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som också är rapporteringsvalutan för såväl moderbolaget som koncernen. Samtliga belopp som anges är om inget annat anges avrundade till närmaste tusental.

Belopp och siffror inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period förra året. Belopp är uttryckta i svenska kronor (SEK), tusental (TSEK) eller miljontal (miljoner SEK) kronor i enlighet med vad som angivits.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper med de undantag och tillägg som stipuleras av RFR 2.2. Delårsrapporten följer Årsredovisningslagen.

Verkställande direktören och styrelsen försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Lund den 20 juli 2010

Per Lundin
Styrelseordförande

Annika Espander
Styrelseledamot

Hilde Furberg
Styrelseledamot

Mats Lidgard
Styrelseledamot

Bengt Nilsson
Styrelseledamot

Jan Nilsson
Styrelseledamot

Michael Oredsson
Verkställande direktör



Revisors rapport över översiktlig granskning av en fullständig uppsättning av finansiella rapporter upprätaade i enlighet med IAS 34

Till styrelsen i Probi AB (publ)

Org. nr 556417-7540

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Probi AB (publ) per den 30 juni 2010 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 Revisionsstandard i Sverige RS 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 den bifogade finansiella delårsinformationen inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild i enlighet med IAS34 av företagets finansiella ställning per den 30 juni 2010 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den sexmånadersperiod som slutade per detta datum.

Malmö den 20 juli 2010

Deloitte AB

Per-Arne Pettersson

Auktoriserad revisor

Probi AB (publ)

Rapport över totalresultat för koncernen och moderbolaget

	Q2 2010	Q2 2009	Q1-Q2 2010	Q1-Q2 2009	Helår 2009
Valuta: TSEK					
Nettoomsättning	15 963	19 544	31 856	35 435	65 466
Övriga rörelseintäkter	49	95	94	429	764
Summa rörelsens intäkter	16 012	19 639	31 950	35 864	66 230
Rörelsens kostnader					
Förändring av varulager	-16	449	104	-363	-437
Råvaror och förnödenheter	-3	-9	-39	-100	-176
Handelsvaror	-1 445	-1 028	-2 638	-1 459	-4 481
Kostnader för ersättning till anställda	-5 045	-4 763	-10 046	-10 408	-19 447
Övriga externa kostnader	-5 299	-6 295	-10 567	-12 119	-22 735
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 525	-1 236	-2 923	-2 456	-5 114
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-31	-31
Summa rörelsens kostnader	-13 333	-12 882	-26 109	-26 936	-52 421
Rörelseresultat	2 679	6 757	5 841	8 928	13 809
Finansiella intäkter	273	135	493	895	1 282
Finansiella kostnader	-26	0	-93	0	-429
Resultat före skatt	2 926	6 892	6 241	9 823	14 662
Periodens skatt	-795	-1 818	-1 700	-2 611	-3 911
Periodens resultat	2 131	5 074	4 541	7 212	10 751
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Summa totalresultat för perioden	2 131	5 074	4 541	7 212	10 751
Antal aktier	9 365 300	9 365 300	9 365 300	9 365 300	9 365 300
Resultat per aktie räknat på totalresultat före och efter utspädning, SEK	0,23	0,54	0,48	0,77	1,15

Koncernens dotterbolag är vilande, varför koncernens och moderbolagets resultaträkningar är identiska.

Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Någon utspädningseffekt förekommer inte, då bolaget inte har några utestående konverteringslån eller teckningsoptioner.

Rapport över finansiell ställning för koncernen	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingskostnader	6 249	2 999	4 643
Patent, licenser samt liknande rättigheter	14 796	17 076	16 119
Goodwill	2 762	2 762	2 762
Inventarier, verktyg och installationer	2 966	1 610	2 752
Uppskjuten skattefordran	8 059	11 059	9 759
Summa anläggningstillgångar	34 832	35 506	36 035
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 910	1 313	1 238
Kortfristiga fordringar	10 891	10 729	12 322
Likvida medel	76 535	70 504	71 707
Summa omsättningstillgångar	89 336	82 546	85 267
Summa tillgångar	124 168	118 052	121 302
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	113 865	110 468	114 007
Kortfristiga skulder	10 303	7 584	7 295
Summa eget kapital och skulder	124 168	118 052	121 302

Rapport över finansiell ställning för moderbolaget	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingskostnader	6 249	2 999	4 643
Patent, licenser samt liknande rättigheter	14 796	17 076	16 119
Inventarier, verktyg och installationer	2 966	1 610	2 752
Andelar i koncernbolag	4 031	4 031	4 031
Uppskjuten skattefordran	8 059	11 059	9 759
Summa anläggningstillgångar	36 101	36 775	37 304
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 910	1 313	1 238
Kortfristiga fordringar	10 891	10 729	12 322
Likvida medel	76 535	70 504	71 707
Summa omsättningstillgångar	89 336	82 546	85 267
Summa tillgångar	125 437	119 321	122 571
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	111 098	107 701	111 240
Långfristiga skulder	4 036	4 036	4 036
Kortfristiga skulder	10 303	7 584	7 295
Summa eget kapital och skulder	125 437	119 321	122 571

Probi AB (publ), koncernen

Valuta: TSEK

Koncernens förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad förlust	Summa eget kapital
Rapportperioden 2009-01-01 – 2009-06-30				
Ingående balans 2009-01-01	46 827	97 290	-40 861	103 256
Summa totalresultat för perioden			7 212	7 212
Eget kapital 2009-06-30	46 827	97 290	-33 649	110 468
Rapportperioden 2010-01-01 – 2010-06-30				
Ingående balans 2010-01-01	46 827	97 290	-30 110	114 007
Summa totalresultat för perioden			4 541	4 541
Utdelning avseende 2009		-4 683		-4 683
Eget kapital 2010-06-30	46 827	92 607	-25 569	113 865

Rapport över kassaflöden

	Q1-Q2 2010	Q1-Q2 2009	Helår 2009
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	6 241	9 823	14 662
Av- och nedskrivningar	2 923	2 456	5 114
Reavinst/-förlust avyttring materiella anläggningstillgångar	4	31	31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 168	12 310	19 807
Förändring av varulager	-673	308	382
Förändring av rörelsefordringar	1 431	49	-1 544
Förändring av rörelseskulder	3 008	-702	-991
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 934	11 965	17 654
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 793	-2 565	-5 566
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-775	-328	-1 813
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	145	90	90
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 423	-2 803	-7 289
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare	-4 683	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 683	0	0
Förändring av likvida medel	4 828	9 162	10 365
Likvida medel vid årets början	71 707	61 342	61 342
Likvida medel vid periodens slut	76 535	70 504	71 707
Erhållen och erlagd ränta			
Erhållen ränta	0	0	552
Erlagd ränta	0	-1	-1

Probi AB (publ), koncernen

Valuta: TSEK

Nyckeltal	Def.	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
Tillväxt, %	1	-10,1	-0,8	-3,7
Andel forskningskostnader av rörelseintäkter, %		24	20	22
Medelantal anställda		21	19	19
Tillgångar		125 437	118 052	121 302
Rörelsekapital	2	79 033	74 962	77 972
Finansiella data				
Kassalikviditet, %	3	848	1 071	1 152
Soliditet, %	4	91,7	93,6	94,0
Skuldsättningsgrad, %	5	0,0	0,0	0,0
Eget kapital per aktie, SEK		12,16	11,80	12,17
Kassaflöde per aktie, SEK		0,52	0,98	1,11
Börskurs, SEK		57,50	36,80	61,75
Börsvärde		538 505	344 643	578 307
Lönsamhet, %				
Avkastning på totalt kapital	6	4,9	8,1	12,3
Avkastning på eget kapital	7	5,6	9,2	13,5
Rörelsemarginal	8	18,3	25,2	21,1
Vinstmarginal	9	19,6	27,7	22,4

Definitioner till nyckeltal

1. Förändring av nettoomsättning (försäljning av varor, royalty, licenser mm)
2. Summa omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder
3. Summa omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder
4. Eget kapital i procent av balansomslutningen
5. Räntebärande skulder i procent av eget kapital
6. Rörelseresultat plus ränteintäkter i procent av genomsnittligt totalt kapital
7. Resultat före skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
8. Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen
9. Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen