

FORTSATT TILLVÄXT INOM CONSUMER HEALTHCARE

ANDRA KVARTALET 2013

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 26,5 MSEK (21,9).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 4,6 MSEK (2,2).
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 3,8 MSEK (2,0).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 0,42 SEK (0,22).
- **KASSAFLÖDET** uppgick till -8,7 MSEK (-2,6). Probi har lämnat utdelning på 6,8 MSEK (6,8).

FÖRSTA HALVÅRET 2013

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 51,9 MSEK (52,5).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 10,6 MSEK (10,6).
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 8,7 MSEK (8,4).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 0,96 SEK (0,92).
- **KASSAFLÖDET** uppgick till 0,0 MSEK (7,2). Probi har lämnat utdelning på 6,8 MSEK (6,8).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET:

- Probi tecknade avtal med AlenMed Promotion SIA för distribution av Probi Digestis[®] och Probi Defendum[®] i Vitryssland.
- Gun-Britt Fransson, Probis forskningsdirektör, utsågs till tillförordnad VD.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN:

- Probi tecknade avtal med Bio-Life för distribution av Probi Digestis[®] i Malaysia.
- Probi tecknade avtal med Botanic Pharma för distribution av Probi Digestis[®] i Marocko.

VD-KOMMENTAR:

"Vi har under en tid ökat våra resurser inom Consumer Healthcare, och det är glädjande att vi nu ser positiva effekter av denna satsning. Nettoomsättningen inom affärsområdet ökade med 21 procent till knappt 30 MSEK under första halvåret. Tillväxten är främst driven av en positiv utveckling på den nordamerikanska marknaden. Under sommaren har vi också tecknat två nya avtal i Asien och Östeuropa, två marknader som är prioriterade för vår fortsatta tillväxt. Vi ser både Bio-Life och AlenMed som strategiska partners för vår framtida expansion i respektive region.", säger Gun-Britt Fransson, tf VD för Probi.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Gun-Britt Fransson, tf VD Probi, tel: 046-286 89 74 eller 0705-95 73 27, e-post: gun-britt.fransson@probi.se
Niklas Brandt, CFO Probi, tel: 046-286 89 26 eller 0706-62 98 83, e-post: niklas.brandt@probi.se

Denna information är sådan som Probi AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande 2013-08-20 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 Consumer Healthcare. Totala intäkter 2012 var 100,4 MSEK. Probis aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm, Small Cap. Probi har cirka 5 000 aktieägare. Läs mer på www.probi.se



OM VERKSAMHETEN

Nettoomsättningen under första halvåret 2013 minskade med 0,6 MSEK, eller 1 procent, till 51,9 MSEK (52,5). Två avtalsmässiga förändringar gällande NextFoods och Danone påverkar jämförelsen mot föregående år. Justerat för dessa förändringar, på totalt 5,7 MSEK, har nettoomsättningen ökat med 5,1 MSEK, från 46,8 MSEK till 51,9 MSEK. Hela tillväxten ligger inom Consumer Healthcare, som ökat med 21 procent jämfört med första halvåret 2012.

I nettoomsättningen första halvåret 2012 ingick royalty på 3,8 MSEK från NextFoods enligt då gällande avtal för att de skulle behålla rättigheterna till *Lactobacillus plantarum* 299v (DSM 9843) på den nordamerikanska marknaden. I det nya avtalet med NextFoods som tecknades under första kvartalet 2013 ersätts minimiroyalty med en "exit fee" som utbetalas om NextFoods avslutar avtalet före år 2020.

Som Probi tidigare informerat om ändrades royaltyberäkningen för ProViva-försäljningen i Sverige vid årsskiftet 2012/2013 i enlighet med de avtal som tecknades med Danone 2010. Försäljningsvolymen för ProViva låg under första halvåret 2013 på samma nivå som föregående år. Probis royaltyintäkter från ProViva under första halvåret var dock 1,9 MSEK lägre än vad de hade varit med den royaltynivå som gällde fram till årsskiftet.

Probi har intensifierat affärsutvecklingen på ett antal marknader i Asien och Östeuropa, vilket nu börjar ge resultat. I andra kvartalet tecknades ett distributionsavtal med AlenMed Promotion SIA för distribution av Probi Digestis[®] och Probi Defendum[®] i Vitryssland. Efter rapportperiodens slut tecknades vidare ett avtal med Bio-Life gällande distribution av Probi Digestis[®] i Malaysia. Diskussioner som förväntas leda till ytterligare nya distributörlösningar i Östeuropa och Asien pågår.

Probi ser en fortsatt positiv utveckling på den växande nordamerikanska marknaden. Pharmavite, som lanserade Probis magkapsel under 2012, har haft en mycket bra försäljningsutveckling. Probis orderstock innehåller betydande leveranser till denna kund under andra halvåret 2013. Probi tecknade 2012 ett affärsutvecklingsavtal med den USA-baserade probiotika-specialisten Viva 5 och har nu fått varubeställningar inom ramen för detta samarbete. Den första kunden, som är en ledande aktör inom Health Food-kanalen, lanserar Probis maghälsoprodukter på den nordamerikanska marknaden under hösten 2013. Ytterligare ett antal diskussioner med ledande amerikanska företag pågår.

Probis skydd för LP299V[®] stärks då Europapatentverket har informerat om att de avser att godkänna Probis Europapatentansökan avseende ökad bakteriell diversitet (mångfald), som observerats när *Lactobacillus Plantarum* 299v (DSM 9843) ges till individer.

Gun-Britt Fransson, Probis forskningsdirektör, utsågs i maj till tillförordnad VD sedan Michael Oredsson efter sex år som VD valt att lämna Probi. Gun-Britt Fransson tillträdde som forskningsdirektör i februari 2012. Hon har under 20 års tid haft ledande befattningar inom bioteknik- och livsmedelsindustrin. Innan hon kom till Probi var Gun-Britt VD för Alligator Bioscience AB i Lund. Dessförinnan var hon forskningsdirektör på Procordia Foods AB och Orkla Foods A.S.

I juni arrangerade Probi en två-dagars internationell partnerkonferens i Lund. Huvuddelen av Probis befintliga samarbetspartners och ett antal potentiella kunder deltog i konferensen.

Probis största ägare, tyska Symrise, har ökat sitt ägande i Probi. Vid rapportperiodens utgång uppgick deras innehav till 23,2 procent av kapitalet, jämfört med 15,0 procent vid årsskiftet 2012/2013.

OMSÄTTNING OCH KOSTNADER

Rapportperioden januari – juni 2013

Probis nettoomsättning under första halvåret uppgick till 51,9 MSEK (52,5).

Nettoomsättningen inom affärsområde Functional Food uppgick till 22,1 MSEK (27,9). Jämförelsetalet för föregående år uppgår till 22,2 MSEK om effekten av de ovan beskrivna avtalsmässiga förändringarna gällande Danone och NextFoods exkluderas. Royaltyintäkterna från ProViva uppgick till 20,2 MSEK (22,2). Denna minskning har till viss del kompenseras genom löpande royaltyintäkter från NextFoods och Heinz, Australien.

Nettoomsättningen inom affärsområde Consumer Healthcare ökade med 5,2 MSEK, eller 21 procent, till 29,8 MSEK (24,6). Huvuddelen av ökningen beror på leveranser av Probis magkapsel till Pharmavite, som haft en mycket positiv försäljningsutveckling på den nordamerikanska marknaden. Probis intäkter från Probi Mage® och Probi Frisk® på den nordiska marknaden ligger i nivå med motsvarande period föregående år. Det har under rapportperioden inte gjorts några omfattande marknadsföringsaktiviteter för dessa produkter. Under andra halvåret kommer en marknadsföringskampanj för Probi Mage® och Probi Frisk® att genomföras i Sverige.

Rörelsekostnaderna minskade med 0,4 MSEK och uppgick till 42,1 MSEK (42,5). Varukostnaderna har ökat som följd av ökade varuleveranser, medan marknadsföringskostnaderna för Probi Mage® och Probi Frisk® i samarbetet med Bringwell har minskat motsvarande då huvuddelen av årets marknadsaktiviteter kommer att genomföras under andra halvåret.

Andra kvartalet april – juni 2013

Probis nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 26,5 MSEK (21,9). Den totala ökningen är 4,6 MSEK, eller 21 procent.

Nettoomsättningen inom Functional Food minskade från 11,4 MSEK till 10,1 MSEK. Större delen av minskningen beror på förändringen av ersättningsnivån för ProViva. Försäljningsvolymen för ProViva ligger på samma nivå som under andra kvartalet 2012. Nettoomsättningen inom Consumer Healthcare ökade med 5,9 MSEK till 16,4 MSEK (10,5). Pharmavite svarar för största delen av denna ökning.

Rörelsekostnaderna ökade med 2,3 MSEK jämfört med andra kvartalet 2012 och uppgick till 22,4 MSEK (20,1). Varuleveranserna var större jämfört med andra kvartalet 2012, vilket medfört högre varukostnader. Effekten av denna ökning har delvis kompenseras av att marknadsföringskostnaderna för Probi Mage® och Probi Frisk® varit lägre än under motsvarande period föregående år.

Fördelning av rörelsens intäkter:

TSEK	Q2 2013	Q2 2012	Q1 - Q2 2013	Q1 - Q2 2012	Helår 2012
Försäljning varor	13 502	8 379	24 792	20 522	41 120
Royalty, licenser, mm	13 019	13 531	27 123	32 024	58 442
Nettoomsättning	26 521	21 910	51 915	52 546	99 562
Övriga rörelseintäkter	413	314	706	600	830
Summa rörelsens intäkter	26 934	22 224	52 621	53 146	100 392

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för första halvåret uppgår till 8,7 MSEK (8,4). Skattekostnaden uppgår till 2,5 MSEK (3,0).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för rapportperioden uppgick till 0,96 SEK (0,92).

Kassaflöde

Likvida medel ligger på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick vid kvartalets utgång till 87,2 MSEK (83,4). Kassaflödet från den löpande verksamheten under första halvåret minskade med 4,7 MSEK till 13,0 MSEK (17,7) jämfört med första halvåret 2012. Minskningen är till största delen hänförlig till förändringar i rörelsekapitalet.

Investeringar

Under första halvåret har investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgått till 6,1 MSEK (3,2) varav 1,1 MSEK (1,5) avser patent och 5,0 MSEK (1,7) avser utvecklingsutgifter som har aktiverats. Investeringar i materiella anläggningstillgångar var 0,1 MSEK (0,5).

Probi genomför prioriterade projekt inom forskning och utveckling för att säkerställa en långsiktig tillväxt. Andelen FoU-kostnader av totala kostnader, exklusive handelsvaror och avskrivningar, uppgick till 36 procent (31). Denna andel ökar till 46 procent (34) om de utvecklingsutgifter som aktiverats under året inkluderas.

SEGMENTSINFORMATION

Allmän information

Probis affärsverksamhet är organiserad i två rörelsesegment med varsin ansvarig chef: Functional Food och Consumer Healthcare, tidigare benämnt Kosttillskott.

Inom segmentet Functional Food utvecklas livsmedel som ger positiva hälsoeffekter. Denna utveckling sker i samarbete med ledande livsmedelsföretag i syfte att kommersialisera och marknadsföra produkter med hög volympotential.

Inom segmentet Consumer Healthcare utvecklar, marknadsför och säljer Probi probiotika tillsammans med läkemedelsföretag och andra företag specialiserade på probiotika och egenvårdsprodukter, under Probis egna eller partners varumärken.

Inga affärstransaktioner förekommer mellan de olika segmenten.

Rörelseresultat per segment, Q2:

TSEK	Q2 2013			Q2 2012		
	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt
Rörelsens intäkter	10 259	16 675	26 934	11 436	10 788	22 224
Rörelsens kostnader	-6 864	-15 515	-22 379	-8 212	-11 845	-20 057
Rörelseresultat	3 395	1 160	4 555	3 224	-1 057	2 167

TSEK	Q1 – Q2 2013			Q1 – Q2 2012			Helår 2012		
	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt
Rörelsens intäkter	22 330	30 291	52 621	27 998	25 148	53 146	50 573	49 819	100 392
Rörelsens kostnader	-13 222	-28 834	-42 056	-17 150	-25 354	-42 504	-31 496	-51 687	-83 183
Rörelseresultat	9 108	1 457	10 565	10 848	-206	10 642	19 077	-1 868	17 209

FF= Functional Food CHC= Consumer Healthcare

Probis tillväxtstrategi omfattar en ökad satsning på att utveckla affärsområdet Consumer Healthcare. Denna satsning omfattar bland annat nya distributörlösningar och etablering av egna varumärken. Som en del i detta har Consumer Healthcare under senare år tillförts nya resurser, vilket bland annat medfört högre personalkostnader. Vidare har en viss överföring av befintliga resurser gjorts, och detta har inneburit en motsvarande minskning av rörelsekostnaderna inom Functional Food. Huvuddelen av kostnadsökningen inom Consumer Healthcare jämfört med första halvåret 2012 består dock av varukostnader som en följd av den ökade försäljningsvolymen.

Rörelsens intäkter fördelade på geografiska marknader:

TSEK	Q2 2013	Q2 2012	Q1 – Q2 2013	Q1 – Q2 2012	Helår 2012
Sverige	14 503	15 595	31 221	33 744	64 749
Övriga Europa	3 059	3 430	5 746	4 830	11 347
Nordamerika	6 697	1 633	9 512	8 841	12 969
Övriga världen	2 675	1 566	6 142	5 731	11 327
Totalt	26 934	22 224	52 621	53 146	100 392

Minskningen av intäkterna i Sverige beror till största delen på att royaltyintäkterna från ProViva-försäljningen gått ner med 1,9 MSEK. Försäljningsvolymen för ProViva ligger på samma nivå som under första halvåret 2012. Minskningen beror på den avtalsmässiga förändring gällande royaltyberäkningen som trädde i kraft vid årsskiftet 2012/2013. Ökningen i Nordamerika är huvudsakligen hänförlig till leveranser till Pharmavite, vars försäljningsutveckling har varit mycket positiv. Probis orderingång från Pharmavite ligger över plan för innevarande år. I jämförelsetalet för Nordamerika föregående år ingår vidare minimiroyalty på 3,8 MSEK från NextFoods enligt då gällande avtal för att de skulle behålla rättigheterna till *Lactobacillus plantarum* 299v (DSM 9843) på den nordamerikanska marknaden.

Functional Food

ProViva-sortimentet har sedan lanseringen 1994 kontinuerligt utvecklats med nya smaker och produktvarianter. För att möta den ökade efterfrågan på produkter med lägre sockernehåll lanserade Danone/ProViva AB i maj ProViva 50. De nya ProViva-dryckerna innehåller inget tillsatt socker utan enbart de ingående frukterna och bärens naturliga socker. För att behålla en bra smak har Stevia använts som sötningsmedel. ProViva 50 innehåller 50 procent mindre socker jämfört med juice och övriga fruktdrycker och finns i smakerna Apelsin Mango, Hallon Björnbär och Tropisk.

Consumer Healthcare

Probi har under det senaste året gjort en resursförstärkning inom Consumer Healthcare. Detta har skapat förutsättningar för en mer intensiv affärsutveckling främst i USA och på utvalda marknader i Asien och Östeuropa, vilket nu börjar ge resultat i form av både nya avtal och omförhandlingar av tidigare avtal.

Probi tecknade i andra kvartalet ett distributionsavtal med AlenMed Promotion SIA, Lettland, för lansering av Probi Digestis[®] och Probi Defendum[®] i Vitryssland. Lanseringen, som planeras till första kvartalet 2014, genomförs av företagets representationskontor i Vitryssland. Probi Digestis[®] och Probi Defendum[®] kommer att registreras och lanseras under Probis varumärke. Avtalet med AlenMed är av stor strategisk betydelse för Probi, då det registreringsförfarande som använts kan appliceras vid en senare expansion till ytterligare marknader i regionen.

Efter rapportperiodens utgång har följande avtal tecknats eller reviderats.

I juli tecknades avtal med Bio-Life Marketing Sdn. Bhd gällande marknadsföring och lansering av Probis *Lactobacillus Plantarum* 299v (Probi Digestis[®]) i Malaysia. Lanseringen, via ledande apotek i hela Malaysia, görs andra halvåret 2013 under produktnamnet PROBI LP299V[®] med Bio-Life som paraplyvarumärke. PROBI LP299V[®] kommer att positioneras mot IBS (Irritable Bowel Syndrome). Bio-Life är ett expansivt healthcare-företag och har mångårig erfarenhet av att lansera probiotikaprodukter. Bolaget är ett dotterbolag till den schweiziska DKSH-gruppen som är en ledande global aktör med fokus på marknadsexpansion i Asien inom en rad olika produktområden. Detta skapar förutsättningar för att i ett senare skede expandera lanseringen av Probis produkter till ytterligare marknader i Sydostasien.

I augusti tecknade Probi avtal med Botanic Pharma, Marocko, som under första kvartalet 2014 kommer att lansera Probis *Lactobacillus Plantarum* 299v (Probi Digestis[®]). Marknaden för maghälsoprodukter i Marocko är växande och uppgår till cirka 35 miljoner euro. Lanseringen kommer att riktas mot såväl allmänläkare och gastroenterologer som konsumenter via apotek och hälsokosthandel.

Vidare har det avtal som Probi 2008 tecknade med Sanum Polska, Polen, omförhandlats och förlängts. Det reviderade avtalet med Sanum Polska omfattar även en breddning av det sortiment som marknadsförs i Polen.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Probis kliniska forskningsprogram löper vidare enligt plan. Bland annat kommer de två studierna inom immun- och maghälsa som ska utgöra kompletterande underlag för ansökningar om hälsopåstående och vetenskapligt granskas av EFSA (European Food Safety Authority), att startas efter sommaren.

Europapatentverket har meddelat att de avser godkänna Probis Europapatentansökan avseende ökad bakteriell diversitet (mångfald), som observeras när *Lactobacillus plantarum* 299v (DSM 9843) ges till individer. Patentskyddet kommer bland annat att omfatta en komposition innefattande *Lactobacillus plantarum* 299v för användning vid behandling eller profylax av låg bakteriell diversitet, bakteriell överväxt i tunntarm och tjocktarm, samt så kallad translokation, förflyttning av bakterier från tarmen genom tarmväggen och ut i andra

vävnader. Patentet stärker Probis skydd för LP299V[®]. Området är av speciellt intresse då det nu är allmänt accepterat inom vetenskapen att hög bakteriell diversitet är positivt för hälsan medan låg diversitet är negativt.

I maj 2013 publicerades artikeln "Differential effect on cell-mediated immunity in human volunteers after intake of different lactobacilli" i den vetenskapliga tidskriften Clinical and Experimental Immunology (2013 May;172(2):321-32). Artikeln, som beskriver en del av den screeningsprocess som Probi använde sig av för att ta fram bakteriekombinationen till Probi Defendum[®], har varit en av de mest nerladdade artiklarna från Clinical and Experimental Immunology, vilket visar på ett stort vetenskapligt intresse.

MEDARBETARE

Probi hade vid periodens utgång 25 (24) anställda, 15 (15) kvinnor och 10 (9) män. Medelantalet anställda har varit 24 (22).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Jan Nilsson, styrelseledamot, har under rapportperioden, via Atherioco AB, fakturerat arvode på 60 (60) TSEK avseende Probis Scientific Advisory Board och Mats Lidgard, styrelseledamot, har under rapportperioden, via Lavindia AB, fakturerat konsultarvode gällande legala frågor på 39 (0) TSEK. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under 2013.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Efter rapportperiodens slut tecknade Probi avtal med Bio-Life, Malaysia och Botanic Pharma, Marocko gällande distribution av Probi Digestis[®] i respektive land. Vidare har avtalet med Sanum Polska reviderats. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Consumer Healthcare på sidan 5.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet exponeras för beskrivs på sidorna 31-32 i årsredovisningen för 2012. Det bedöms inte ha skett några väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer per den 30 juni 2013.

KALENDARIUM

Delårsrapport kvartal 3, 2013	22 oktober 2013
Bokslutskommuniké 2013	23 januari 2014

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, "RFR 1 Kompletterande redovisningsnormer för koncerner – januari 2013" 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 48-51 i årsredovisningen för 2012.

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 (MSEK) kronor i enlighet med vad som angivits.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper med de undantag och tillägg som stipuleras av "RFR 2 Redovisning för juridiska personer – januari 2013". Delårsrapporten följer Årsredovisningslagen.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören 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 augusti 2013

Per Lundin
Styrelseordförande

Benedicte Fossum
Styrelseledamot

Mats Lidgard
Styrelseledamot

Declan MacFadden
Styrelseledamot

Jan Nilsson
Styrelseledamot

Eva Redhe Ridderstad
Styrelseledamot

Gun-Britt Fransson
Tillförordnad VD

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiella rapporter upprättade 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 2013 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 International Standards on Auditing, ISA, och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade finansiella delårsinformationen inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild i enlighet med IAS34 av företagets finansiella ställning per den 30 juni 2013 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den sexmånadersperiod som slutade per detta datum.

Malmö den 20 augusti 2013

Deloitte AB

Per-Arne Pettersson

Auktoriserad revisor

Rapport över totalresultat (Koncernen)

	Q2 2013	Q2 2012	Q1 - Q2 2013	Q1 - Q2 2012	Helår 2012
Valuta: TSEK					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	26 521	21 910	51 915	52 546	99 562
Övriga intäkter	413	314	706	600	830
Summa rörelsens intäkter	26 934	22 224	52 621	53 146	100 392
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 490	-2 649	-12 312	-8 261	-18 477
Kostnader för ersättning till anställda	-7 629	-6 912	-14 233	-13 359	-25 659
Övriga externa kostnader	-6 957	-8 912	-13 198	-17 753	-32 696
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 303	-1 584	-2 313	-3 131	-6 351
Summa rörelsens kostnader	-22 379	-20 057	-42 056	-42 504	-83 183
Rörelseresultat	4 555	2 167	10 565	10 642	17 209
Finansiella intäkter	416	711	791	1 243	2 000
Finansiella kostnader	-44	-286	-107	-506	-887
Resultat före skatt	4 927	2 592	11 249	11 379	18 322
Periodens skatt	-1 098	-618	-2 515	-2 970	-4 817
Periodens resultat	3 829	1 974	8 734	8 409	13 505
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	3 829	1 974	8 734	8 409	13 505
Antal aktier vid rapportperiodens utgång	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300
Antal aktier genomsnitt	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,42	0,22	0,96	0,92	1,48

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.

Probi genomförde under 2011 återköp av egna aktier och ägde vid rapportperiodens slut 250 000 egna aktier vilket motsvarar 2,7 procent av det totala antalet aktier. Kvotvärdet per aktie är 5 SEK.

Resultaträkning (Moderbolaget)

	Q2 2013	Q2 2012	Q1 - Q2 2013	Q1 - Q2 2012	Helår 2012
Valuta: TSEK					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	26 521	21 910	51 915	52 546	99 562
Övriga intäkter	413	314	706	600	830
Summa rörelsens intäkter	26 934	22 224	52 621	53 146	100 392
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 490	-2 649	-12 312	-8 261	-18 477
Kostnader för ersättning till anställda	-7 629	-6 912	-14 233	-13 359	-25 659
Övriga externa kostnader	-6 957	-8 912	-13 198	-17 753	-32 696
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 303	-1 584	-2 313	-3 131	-6 351
Summa rörelsens kostnader	-22 379	-20 057	-42 056	-42 504	-83 183
Rörelseresultat	4 555	2 167	10 565	10 642	17 209
Finansiella intäkter	416	711	791	1 243	2 000
Finansiella kostnader	-44	-286	-107	-506	-887
Resultat efter finansiella poster	4 927	2 592	11 249	11 379	18 322
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-5 193
Resultat före skatt	4 927	2 592	11 249	11 379	13 129
Periodens skatt	-1 098	-618	-2 515	-2 970	-3 675
Periodens resultat	3 829	1 974	8 734	8 409	9 454
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	3 829	1 974	8 734	8 409	9 454

Rapport över finansiell ställning (Koncernen)	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	11 958	6 750	7 969
Patent och licenser	8 278	9 482	7 888
Goodwill	2 762	2 762	2 762
Inventarier, verktyg och installationer	<u>2 519</u>	<u>3 095</u>	<u>3 021</u>
Summa anläggningstillgångar	25 517	22 089	21 640
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 234	3 493	2 466
Kortfristiga fordringar	23 517	21 695	25 337
Likvida medel	<u>87 249</u>	<u>83 365</u>	<u>87 285</u>
Summa omsättningstillgångar	115 000	108 553	115 088
Summa tillgångar	140 517	130 642	136 728
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	124 714	117 721	122 816
Uppskjuten skatt	1 142	-	1 142
Kortfristiga skulder	<u>14 661</u>	<u>12 921</u>	<u>12 770</u>
Summa eget kapital och skulder	140 517	130 642	136 728

Balansräkning (Moderbolaget)	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	11 958	6 750	7 969
Patent och licenser	8 278	9 482	7 888
Inventarier, verktyg och installationer	2 519	3 095	3 021
Andelar i koncernbolag	<u>4 031</u>	<u>4 031</u>	<u>4 031</u>
Summa anläggningstillgångar	26 786	23 358	22 909
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 234	3 493	2 466
Kortfristiga fordringar	23 517	21 695	25 337
Likvida medel	<u>87 249</u>	<u>83 365</u>	<u>87 285</u>
Summa omsättningstillgångar	115 000	108 553	115 088
Summa tillgångar	141 786	131 911	137 997
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	117 896	114 954	115 998
Obeskattade reserver	5 193	-	5 193
Långfristiga skulder	4 036	4 036	4 036
Kortfristiga skulder	<u>14 661</u>	<u>12 921</u>	<u>12 770</u>
Summa eget kapital och skulder	141 786	131 911	137 997

Valuta: TSEK

Koncernens förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Rapportperioden 2012-01-01 – 2012-06-30				
Ingående balans 2012-01-01	46 827	71 578	-2 256	116 149
Summa totalresultat för perioden			8 409	8 409
Utdelning avseende 2011		-6 837		-6 837
Eget kapital 2012-06-30	46 827	64 741	6 153	117 721
Rapportperioden 2013-01-01 – 2013-06-30				
Ingående balans 2013-01-01	46 827	64 740	11 249	122 816
Summa totalresultat för perioden			8 734	8 734
Utdelning avseende 2012		-6 836		-6 836
Eget kapital 2013-06-30	46 827	57 904	19 983	124 714

Rapport över kassaflöden

	Q1 – Q2 2013	Q1 – Q2 2012	Helår 2012
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	11 249	11 379	18 322
Av- och nedskrivningar	2 313	3 131	6 351
Reavinst/-förlust avyttring materiella anläggningstillgångar	-	-34	-31
Betald skatt	<u>-2 334</u>	<u>-2 297</u>	<u>-4 264</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11 228	12 179	20 378
Förändring av varulager	-1 768	911	1 938
Förändring av rörelsefordringar	1 820	5 450	1 808
Förändring av rörelseskulder	<u>1 711</u>	<u>-872</u>	<u>77</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 991	17 668	24 201
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 137	-3 157	-5 446
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-53	-511	-1 102
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	<u>267</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 190	-3 668	-6 281
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare	<u>-6 837</u>	<u>-6 837</u>	<u>-6 837</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 837	-6 837	-6 837
Förändring av likvida medel	-36	7 163	11 083
Likvida medel vid årets början	87 285	76 202	76 202
Likvida medel vid periodens slut	87 249	83 365	87 285
Erhållen och erlagd ränta			
Erhållen ränta	31	2	1 615
Erlagd ränta	-	-	-

Valuta: TSEK

Nyckeltal	Def.	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Tillväxt, %	1	-1,2	9,7	5,5
Andel forskningskostnader av rörelseintäkter, %		19	18	18
Medelantal anställda		24	22	23
Tillgångar		140 517	130 642	136 728
Rörelsekapital	2	100 339	95 632	103 011
Finansiella data				
Kassalikviditet, %	3	756	813	933
Soliditet, %	4	88,8	90,1	89,8
Skuldsättningsgrad, %	5	0,0	0,0	0,0
Eget kapital per aktie, SEK		13,68	12,91	13,47
Kassaflöde per aktie, SEK		0,00	0,79	1,22
Börskurs, SEK		40,50	58,00	44,40
Börsvärde		369 170	528 687	404 719
Lönsamhet, %				
Avkastning på totalt kapital	6	8,1	8,8	14,1
Avkastning på eget kapital	7	9,1	9,7	15,3
Rörelsemarginal	8	20,4	20,3	17,3
Nettomarginal	9	21,7	21,7	18,4

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