

Fortsatt god tillväxt under årets andra kvartal

Viktiga händelser under andra kvartalet

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 180 MSEK (153), en ökning om 18 % (justerat för valutaeffekter 15 %) jämfört med andra kvartalet 2018
- EBITDA för andra kvartalet uppgick till 57 MSEK (43), en ökning om 32 % jämfört med andra kvartalet 2018
- Framgångsrik avslutad klinisk studie på 326 friska gravida kvinnor visar signifikant förbättrad järnstatus vid intag av Probi FerroSorb®
- Nytt produktkoncept lanserat på den nordiska marknaden anpassat för konsumenter av alla åldrar med produkterna Probi® Baby, Probi® Gravid, Probi® Family samt Probi® Active 50+
- Tidigarelagd återbetalning av lån om 39 MSEK som följd av ett starkt kassaflöde

Finansiell översikt

MSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Nettoomsättning	180,3	153,2	318,5	272,4
Bruttomarginal %	49,8%	47,0%	46,4%	44,8%
EBITDA ¹	56,5	42,7	84,7	59,9
EBITDA-marginal, % ¹	31,3%	27,9%	26,6%	22,0%
Rörelseresultat (EBIT)	39,1	28,2	50,4	32,6
Periodens resultat	29,8	21,0	38,4	24,3
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,62	1,84	3,37	2,13
Aktiekurs per balansdagen, SEK	322,50	362,80	322,50	362,80
Börsvärde per balansdagen	3 674,6	4 133,8	3 674,6	4 133,8

Se not 5 för nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

¹ Se not 1 för nyckeltalet exklusive effekt av IFRS 16 leasing

Inbjudan till telefonkonferens

Datum: 19 juli 2019

Tid: 10:00

Telefon: +46 8 56 64 27 03

Deltagare från Probi:

Tom Rönnlund, VD

Henrik Lundkvist, CFO

Presentationen finns tillgänglig på www.probi.com och www.financialhearings.com

Kontakt

Tom Rönnlund, VD:

Telefon: +46 46 286 89 40

E-post: trd@probi.com

Henrik Lundkvist, CFO:

Telefon: +46 46 286 89 41

E-post: henrik.lundkvist@probi.com

Om Probi

Probi AB är ett svenskt börsnoterat bioteknikföretag. Probis vision är att bidra till ett hälsosammare liv genom att erbjuda effektiv och väldokumenterad probiotika med bevisade hälsofördelar baserat på vetenskaplig forskning.

Probi, som grundades av forskare i Sverige 1991, är ett multinationellt bolag med verksamhet på över 40 marknader världen över och innehar över 400 patent över hela världen. Probi omsatte 604 MSEK under 2018. Probis aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid-cap. Probi hade cirka 4 000 aktieägare den 31 december 2018.

probi.com

VD kommenterar

Ett starkt första halvår

Probi har under första halvåret 2019 levererat en god tillväxt med en nettoomsättning om 318,5 MSEK vilket är en ökning med 17 % (justerat för valutaeffekter 14 %) jämfört med motsvarande period föregående år. Bolagets EBITDA-marginal uppgick till 27 % under samma period. Vår tillväxt, som överstiger den globala marknadstillväxten, har drivits av framgångar för Probis produkter samt nya kunder i EMEA-regionen kombinerat med tillväxt på den nordamerikanska marknaden baserat på normalisering av en större kunds orderflöde. Bolagets lönsamhet är fortsatt god och ligger i linje med den långsiktiga målsättningen.



Vi fortsätter att bygga upp våra kommersiella resurser framförallt i Nordamerika samt på den kinesiska marknaden, där vi ser möjligheter till fortsatt försäljningstillväxt och har under kvartalet välkomnat nya medarbetare för att kapitalisera på dessa möjligheter. I Nordamerika ser vi en fortsatt tillväxt för probiotiska kosttillskott i e-handelskanaler samtidigt som det skett en avmattning av tillväxten i traditionella butiker. Vi har under kvartalet introducerat produktkoncept som passar särskilt väl för kunder med nätbaserad försäljning. Vi kan där tillhandahålla attraktiva koncept för mag-, kvinnohälsa samt stärkt immunförsvar med korta ledtider för kunder med kampanjdriven försäljning.

På den svenska marknaden har lanseringen av ett nytt produktkoncept inletts med introduktionen av Probi® Baby, Probi® Gravid, Probi® Family samt Probi® Active 50+. Detta erbjudande kompletterar Probi Mage® samt Probi Frisk® och erbjuder en bred portfölj av probiotika anpassat för konsumenternas skiftande behov genom livet. Vi hoppas med denna lansering ytterligare stärka vår ledande position på den svenska marknaden.

Mina fortsatta kontakter med kunder, leverantörer och samarbetspartners under dessa första sex månader som VD gör mig ytterligare övertygad om att Probi är väl positionerat och rustat för framtida tillväxt. Vi ser en tydlig trend med stärkt behov av och fortsatt efterfrågan på väldokumenterade produkter med bevisade hälsofördelar, helt i linje med Probis produktportfölj och kompetenser. Som bolag har vi en unik position med stark vetenskaplig förankring, forskningsfokus samt en integrerad värdekedja som kan betjäna våra kunder. Med kommersiell och geografisk expansion, en ambitiös agenda inom affärsutveckling och strategiska investeringar har Probi förutsättningarna att långsiktigt fortsätta leverera en tillväxt utöver den globala marknadstillväxten. Med hjälp av våra nya lanseringar, styrkan i våra befintliga produkter samt vårt högkvalitativa team av medarbetare har vi alla verktyg för att realisera dessa planer och målsättningar.

Tom Rönnlund, VD

Probis kunder

Probi erbjuder expertis inom probiotika och samarbeten inklusive forskning och utveckling, tillverkning, produktkoncept och leverans av färdig produkt till kunder inom hälso- och livsmedelsbranschen. Probis tillverkning är certifierad enligt GMP (god tillverkningssed) och producerar beprövad och effektiv probiotika i skräddarsydda format med leveranstekniker som ger mervärde.

Viktiga händelser i koncernen

Marknad

Försäljningen på den nordamerikanska marknaden visade tillväxt under första halvåret och ökade med 18 % jämfört med första halvåret 2018 som en följd av en normalisering av en större kunds orderflöde. Probiotika fortsätter att vara en dynamisk kategori i regionen och för att möta efterfrågan erbjuder Probi ett brett produktutbud omfattande såväl premiumprodukter som mer generiska produkter. Det finns en fortsatt stark trend för innovativa och mer väldokumenterade lösningar som vinner marknadsandelar och successivt ersätter den tidigare inriktningen på produkter med många olika bakteriestammar och en hög andel bakterier. Denna övergång väntas gynna Probi, som har en omfattande klinisk dokumentation, nya innovativa lösningar och kapacitet att leverera färdiga produkter. Under kvartalet lanserades ett flertal nya produkter till kunder på den nordamerikanska marknaden.

Probis nyligen introducerade produktkoncept för förbättrad benhälsa hos postmenopausala kvinnor, Probi® Osteo fick mycket positiv uppmärksamhet på Probiota Americas + IPA World Congress i Vancouver i juni. Probi® Osteo introducerades under slutet av 2018 och är det första kommersiellt tillgängliga koncept för förebyggande av benförlust och benskörhet hos postmenopausala kvinnor och möter den växande efterfrågan på hälsoprodukter för kvinnor på den globala marknaden. Kundlanseringar pågår och finns planerade i samtliga Probis regioner (Americas, EMEA och APAC).

Regionen EMEA visar ett starkt första halvår med 44 % tillväxt jämfört med första halvåret föregående år. Detta är ett fortsatt resultat av det riktade arbete som bolaget företagit i regionen med fokus på breddning av kundbasen. I maj hölls branschmässan Vitafoods Europe i Geneve med över 24 000 besökare där Probi ställde ut. På mässan presenterades även Probi® Osteo inför en fullsatt publik med stort uppvisat intresse.

På den svenska marknaden är Probi ledande inom probiotiska kosttillskott och har en dominerande marknadsandel i apotek och hälsofackhandel med Probi Mage® 80-pack som den enskilt största produkten i hela kosttillskottskategorin¹. Under andra kvartalet lanserade Probi tillsammans med vår partner på den nordiska marknaden en helt ny serie produkter som är anpassade för alla åldrar från spädbarn upp till den äldre konsumenten. Nya produkter till den redan dominerande Probi-familjen är Probi® Baby, Probi® Gravid, Probi® Family och Probi® Aktiv 50+.

Regionen APAC uppvisade stark tillväxt under fjolåret men har haft en svagare inledning på året, vilket återspeglades i en 26 % lägre nettoomsättning första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år. Detta förklaras i huvudsak av försenade lanseringar av planerade produkter i kundledet. I Kina har myndigheterna genomfört ökade kontroller av den probiotiska marknaden, vilket temporärt lett till ett mer försiktigt lanseringsklimat. Dessa kontroller förväntas långsiktigt gynna Probi med produkter som är kliniskt dokumenterade. Under kvartalet har lanseringar gjorts bland annat i Vietnam och Malaysia.

I juni hölls Probis årliga partnerkonferens i Malmö, där 135 personer deltog från 28 länder och 50 företag. Deltagarna fick bland annat ta del av den senaste forskningen inom Probi FerroSorb® för gravida samt höra presentationer från kunder i USA, EMEA och APAC. Eventet var mycket uppskattat bland besökarna och skapar stärkta relationer för vidare affärsutveckling.

¹ Källa: Nielsen MAT w16 2019

Forskning och utveckling

Den nyligen avslutade kliniska studien med Probi FerroSorb® visar framgångsrikt effekter på förbättrad järnstatus hos friska, gravida kvinnor. Probi FerroSorb® har tidigare visats öka järnabsorption hos friska kvinnor i fertil ålder. Studien på gravida, som var randomiserad, dubbelblind, och placebokontrollerad, har genomförts på mödravårdskliniker i södra Sverige och har inkluderat 326 gravida kvinnor. Effekten på järnstatus utvärderades och intag av Probi FerroSorb® gav signifikant förbättrad järnstatus, vilket resulterar i minskad järnbrist men också minskad förekomst av anemi (blodbrist), under senare delen av graviditeten jämfört med kontrollgruppen.

Järnbrist är en av de absolut vanligast förekommande näringsbristerna och är speciellt frekvent under graviditet. Järnbrist kan leda till anemi, vilket ger upphov till symptom såsom utmattning, svaghet, blekhet, hjärtklappning och andnöd hos den gravida kvinnan. Dessutom kan anemi under graviditeten leda till för tidig födsel och låg födelsevikt, samt ökad mortalitet hos barnen. Traditionella järntillskott är för närvarande standardbehandling av järnbrist men bara en liten del av det tillförda järnet tas upp och resterande icke-absorberat järn orsakar ofta biverkningar i form av magsmärta och förstoppning samt påverkar mikrobiotan negativt. Då den positiva säkerhetsprofilen för Probi FerroSorb® återigen har bekräftats i studien med gravida kvinnor utgör konceptet ett attraktivt alternativ som förebygger uppkomsten av järnbrist och anemi i denna känsliga population med stort behov av extra järn. Probi® Gravid lanseras just nu på den svenska marknaden som ett tillskott baserat på detta koncept samtidigt som det även introduceras till kunder på övriga marknader.

Försäljningsutveckling

Andra kvartalet

Under andra kvartalet 2019 uppgick Probis nettoomsättning till totalt 180,3 MSEK (153,2), vilket motsvarar en ökning med 27,1 MSEK eller 18 % jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen beror på god tillväxt hos kunder i EMEA-regionen samt normalisering av en större kunds orderflöde i USA. Justerat för valutaeffekter var nettoomsättningen i andra kvartalet 176,6 MSEK, motsvarande en ökning om 15 % jämfört med samma kvartal föregående år.

Nettoomsättning per segment

Probis affärsverksamhet är organiserad i två affärsområden: Consumer Healthcare (CHC) och Functional Food (FF). Inom Consumer Healthcare utvecklar, tillverkar och marknadsför Probi probiotika till läkemedels- och hälsobolag samt kunder specialiserade på probiotika och egenvårdsprodukter. Intäkterna genereras genom varuförsäljning i alltifrån råvaror i bulk till färdigproducerade produkter i slutlig konsumentförpackning. Inom Functional Food utvecklas livsmedel som innehåller Probis probiotika. Detta sker i samarbete med ledande livsmedelsföretag. Inga affärstransaktioner förekommer mellan de olika affärsområdena.

TSEK	Jan-jun 2019			Jan-jun 2018		
	CHC	FF	Totalt	CHC	FF	Totalt
Nettoomsättning	294 872	23 592	318 464	253 073	19 372	272 445
Rörelsekostnader	-255 346	-12 727	-268 073	-227 293	-12 537	-239 830
Rörelseresultat (EBIT)	39 526	10 865	50 391	25 780	6 835	32 615
Resultat från finansiella poster	–	–	-1 476	–	–	-1 130
Resultat före skatt	–	–	48 915	–	–	31 485

Under första halvåret ökade nettoomsättningen för Consumer Healthcare med 41,8 MSEK motsvarande 17 %. Ökningen berodde till stor del på en normalisering av en större kunds orderflöde i USA.

Nettoomsättningen inom Functional Food ökade med 4,2 MSEK motsvarande 22 %, vilket i huvudsak förklaras av en intäkt av engångskaraktär från det avslutade samarbetet med en global kund inom FMCG (fast-moving consumer goods).

Nettoomsättning per region

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
EMEA	29 802	23 453	63 562	44 115
Americas	135 789	112 953	229 585	193 936
APAC	14 705	16 833	25 317	34 394
Totalt	180 296	153 239	318 464	272 445

Under första halvåret stod regionen Americas (Nord- och Sydamerika) för 72 % av Probis totala nettoomsättning. Nettoomsättningen i denna region ökade med 35,6 MSEK motsvarande 18 % jämfört med första halvåret föregående år, till stor del drivet av en normalisering av en större kunds orderflöde. I regionen APAC (Asien och Stillahavsområdet) minskade nettoomsättningen med 9,1 MSEK motsvarande 26 % jämfört med första halvåret föregående år, på grund av försenade lanseringar i kundledet på framförallt den kinesiska marknaden. Försäljningen i EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika) ökade med 19,4 MSEK motsvarande 44 % jämfört med första halvåret föregående år. Ökningen är hänförlig till nya kunder men även tillväxt för Probis nyckelkunder inom Consumer Healthcare.

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Under första halvåret uppgick rörelsekostnaderna till 268,1 MSEK (239,8), vilket framförallt är drivet av högre kostnad för sålda varor i samband med en ökad volym men även en ökad satsning på kommersiella resurser i regionerna Americas och APAC. Bruttomarginalen förbättrades jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 46 % (45) av nettoomsättningen. Försäljnings- och marknadsföringskostnader om 58,3 MSEK (41,8) ökade som en följd av de utökade kommersiella resurserna i regionerna Americas och APAC men även på grund av högre variabla kostnader kopplade till den ökade nettoförsäljningen. Administrationskostnaderna uppgick till 24,7 MSEK (30,9). I jämförelsesiffran ingår personalrelaterade avsättningar om 4,5 MSEK. Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till 16,5 MSEK (17,9).

Rörelseresultatet för affärsområdet Consumer Healthcare uppgick till 39,5 MSEK (25,8) för första halvåret, motsvarande en rörelsemarginal om 13 % (10). Rörelseresultatet för affärsområdet Functional Food uppgick

till 10,9 MSEK (6,8), motsvarande en rörelsemarginal om 46 % (35). Den engångsersättning som erhöles i samband mer det avslutade samarbetet med en global kund inom FMCG (fast-moving consumer goods) förklarar den förbättrade rörelsemarginalen.

Rörelseresultatet i koncernen för första halvåret uppgick till 50,4 MSEK (32,6). Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till 51,1 MSEK.

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet i koncernen för första halvåret uppgick till -1,5 MSEK (-1,1). Räntenettet har belastat resultatet med -1,4 (-3,0) MSEK. Kursvinster och kursförluster vid omräkning av lån och likvida medel i annan valuta redovisas i valutakursresultat från finansieringsverksamheten. En valutavinst om 0,2 MSEK (1,9) uppkom under första halvåret.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för första halvåret uppgick till 38,4 MSEK (24,3). Skattekostnaden uppgick till 10,5 MSEK (7,2).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för första halvåret uppgick till 3,37 SEK (2,13).

Kassaflöde och finansiell ställning

Investeringar

Under första halvåret uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 4,7 MSEK (5,7) varav 1,5 MSEK (1,0) avser patent och 3,2 MSEK (4,7) avser utvecklingsutgifter som har aktiverats. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 4,5 MSEK (2,4).

Förändring av likvida medel

Likvida medel minskade med 54,6 MSEK (+39,0) till 144,7 MSEK (194,6) under första halvåret. Detta inkluderade en amortering av banklån om 99,0 MSEK (-), som redovisas i kassaflödet från finansieringsverksamheten. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 15,2 MSEK jämfört med motsvarande period 2018, vilket kan förklaras av en positiv utveckling av rörelseresultatet.

Medarbetare

Probi hade vid periodens utgång 164 (160) anställda, varav 50 % (47 %) kvinnor. Medelantalet anställda under första halvåret uppgick till 165 (163).

Transaktioner med närstående

Under årets första halvår uppgick Probis kostnader från dess största ägare, Symrise AG, till ett belopp om 33,1 TSEK (143,9) och intäkter till ett belopp om 43,2 TSEK (45,4 TSEK). Under årets första halvår uppgick konsultationskostnader utöver styrelsearvodet till 44,9 TSEK (120,2) avseende styrelseledamoten Scott Bush. Inga övriga transaktioner med närstående förekom under rapportperioden.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet exponeras för beskrivs på sidorna 47–48 i den tryckta årsredovisningen för 2018. Det bedöms inte ha skett några väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer per den 30 juni 2019.

Moderbolaget

Under första halvåret ökade moderbolagets rörelseintäkter till 189,9 MSEK (121,5). Resultat efter skatt uppgick till 48,3 MSEK (20,0). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 4,8 MSEK (5,8). I övrigt hänvisas till informationen för koncernen.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3, 2019

25 oktober 2019

Bokslutskommuniké, 2019

11 februari 2020

Styrelsens försäkran

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

Lund, 19 juli 2019

Jean-Yves Parisot
Styrelseordförande

Jörn Andreas
Styrelseledamot

Irène Corthésy Malnoë
Styrelseledamot

Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Jonny Olsson
Styrelseledamot

Tom Rönnlund
VD



Revisors granskningsrapport

PROBI Aktiebolag org.nr 556417-7540

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för PROBI Aktiebolag per 30 juni 2019 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Malmö den 19 juli 2019

Ernst & Young AB

Peter Gunnarsson
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över totalresultatet

TSEK	Noter	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Nettoomsättning	2	180 296	153 239	318 464	272 445
Kostnad för sålda varor	3	-90 509	-81 195	-170 605	-150 284
Bruttovinst		89 787	72 044	147 859	122 161
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-31 345	-22 757	-58 289	-41 767
Forsknings- och utvecklingskostnader		-8 678	-8 286	-16 485	-17 903
Administrationskostnader		-12 503	-13 775	-24 675	-30 878
Övriga rörelseintäkter		1 825	1 002	1 981	1 002
Rörelseresultat (EBIT)		39 086	28 228	50 391	32 615
Finansiella intäkter		320	332	670	540
Finansiella kostnader		-1 085	-2 009	-2 312	-3 614
Valutakursresultat från finansieringsverksamheten	4	-338	716	166	1 944
Finansiellt resultat		-1 103	-961	-1 476	-1 130
Resultat före skatt		37 983	27 267	48 915	31 485
Skatt		-8 147	-6 307	-10 546	-7 223
Periodens resultat		29 836	20 960	38 369	24 262
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-998	52 200	31 105	63 205
Kassaflödessäkringar		220	-1 126	-911	-870
Skatt att betala på dessa komponenter		-47	247	195	191
Summa övrigt totalresultat		-825	51 321	30 389	62 526
Summa totalresultat för perioden		29 011	72 281	68 758	86 788
Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång		11 394 125	11 394 125	11 394 125	11 394 125
Antal aktier i genomsnitt		11 394 125	11 394 125	11 394 125	11 394 125
Resultat per aktie		2,62	1,84	3,37	2,13

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 2,1 % av det totala antalet aktier. Kvotvärdet per aktie är 5,00 SEK.

Koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	2019-06-30	2018-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	45 286	44 294
Kundrelationer	308 980	311 177
Teknologier och övriga immateriella tillgångar	136 590	138 424
Goodwill	314 662	304 561
Byggnader, Inventarier, verktyg och installationer	96 556	29 162
Uppskjuten skattefordran	4 602	1 530
Anläggningstillgångar	906 676	829 148
Varulager	69 029	68 676
Kundfordringar	127 474	106 188
Övriga kortfristiga fordringar	6 464	6 119
Likvida medel	144 726	199 299
Omsättningstillgångar	347 693	380 282
Summa tillgångar	1 254 369	1 209 430
Summa eget kapital	1 098 880	1 028 398
Övriga långfristiga skulder	57 164	6 772
Långfristiga skulder	57 164	6 772
Banklån	19 758	118 481
Leverantörsskulder	32 771	31 459
Övriga kortfristiga skulder	45 796	24 320
Kortfristiga skulder	98 325	174 260
Summa skulder	155 489	181 032
Summa eget kapital och skulder	1 254 369	1 209 430

Koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings-differenser	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	58 221	600 205	-43 073	-271	269 653	884 735
Periodens resultat	–	–	–	–	24 262	24 262
Övrigt totalresultat	–	–	63 205	-678	–	62 527
Summa totalresultat	–	–	63 205	-678	24 262	86 789
Utdelning	–	–	–	–	–	–
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	–	–	–	–
Utgående balans 2018-06-30	58 221	600 205	20 132	-949	293 915	971 524
TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings-differenser	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Utgående balans 2018-12-31	58 221	600 205	23 930	139	345 903	1 028 398
Effekter av IFRS 16 implementering	–	–	–	–	1 723	1 723
Ingående balans 2019-01-01	58 221	600 205	23 930	139	347 627	1 030 122
Periodens resultat	–	–	–	–	38 369	38 369
Övrigt totalresultat	–	–	31 105	-716	–	30 389
Summa totalresultat	–	–	31 105	-716	38 369	68 758
Utgående balans 2019-06-30	58 221	600 205	55 035	-577	385 996	1 098 880

Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Periodens resultat	29 836	20 960	38 369	24 262
Differenser mellan periodens resultat och kassaflöde från löpande verksamhet				
Skatt	8 147	6 307	10 546	7 223
Ränteresultat	616	1 625	1 400	2 963
Avskrivningar och nedskrivningar	17 396	14 495	34 308	27 272
Övriga ej kassaflödespåverkande intäkter och kostnader	339	149	568	569
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	56 334	43 536	85 191	62 289
Förändringar i kundfordringar och övriga kortfristiga tillgångar	-25 386	-4 645	-21 549	-13 269
Förändring av varulager	455	-1 594	1 840	-4 352
Förändringar i leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	-3 721	5 966	1 026	14 220
Betald skatt	-4 310	-8 591	-7 803	-15 369
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23 372	34 672	58 705	43 519
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 566	-3 481	-4 714	-5 675
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 992	-660	-4 497	-2 384
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	21	–	21	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 537	-4 141	-9 190	-8 059
Betald ränta	-793	-1 825	-1 793	-3 215
Erhållen ränta	320	332	670	540
Amortering av banklån	-39 000	–	-99 000	–
Betalda leasingåtaganden	-3 108	–	-6 109	–
Utdelning	–	–	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-42 581	-1 493	-106 232	-2 675
Förändring, netto, av likvida medel	-23 746	29 038	-56 717	32 785
Effekt från förändrade valutakurser	-329	5 193	2 144	6 230
Förändring av likvida medel	-24 075	34 231	-54 573	39 015
Likvida medel vid periodens början	168 801	160 331	199 299	155 547
Likvida medel vid periodens slut	144 726	194 562	144 726	194 562

Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Rörelsens intäkter	114 522	61 827	189 942	121 537
Kostnad för sålda varor	-35 456	-18 050	-59 411	-38 480
Bruttovinst	79 066	43 777	130 531	83 057
Rörelseresultat (EBIT)	42 969	15 492	62 906	23 627
Resultat från finansiella intäkter och kostnader	-847	952	-995	2 276
Resultat före skatt	42 122	16 444	61 911	25 903
Periodens resultat	33 020	12 688	48 292	20 005

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Periodens resultat	33 020	12 688	48 292	20 005
Kassaflödessäkringar	220	-1 125	-911	-869
Skatt att betala på dessa komponenter	-47	247	195	191
Summa övrigt totalresultat	173	-878	-716	-678
Summa totalresultat för perioden	33 193	11 810	47 576	19 327

TSEK	2019-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar	968 784	968 122
Omsättningstillgångar	161 044	205 806
Summa tillgångar	1 129 828	1 173 928
Eget kapital	1 054 114	1 006 539
Summa långfristiga skulder	4 035	4 076
Kortfristiga skulder	71 679	163 313
Summa eget kapital och skulder	1 129 828	1 173 928

Noter

1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernen

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" och årsredovisningslagen. Delårsrapportens finansiella rapporter i sammandrag omfattar sidorna 9–17. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl här som på annan plats i delårsrapporten. ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal tillämpas.

Redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats har tillämpats konsekvent för alla presenterade perioder, om inte annat anges. Fullständiga redovisningsprinciper återfinns på sidorna 60–63 i den tryckta årsredovisningen för 2018.

IFRS 16 Leasing har ersatt IAS 17 den 1 januari 2019. Probi har endast ett begränsat antal avtal som påverkas av den nya standarden. Dessa avtal avser främst hyreskostnader för lokaler och företagsbilar, men även några avtal hänförliga till produktionsutrustning. Probi har tillämpat den förenklade övergångsmetoden vilken beskrivs mer ingående på sidan 60 i den tryckta årsredovisningen för 2018.

I tabellen nedan visas effekten av IFRS 16 på öppningsbalanserna 2019:

TSEK

Tillgångar per 1 januari 2019	
Nyttjandevärde tillgångar	71 729
Förutbetalda kostnader	-1 071
Skulder per 1 januari 2019	
Leasingskulder	70 658
Uppskjuten skattefordran	237
Övriga långfristiga skulder	-1 960
Nettoeffekt på eget kapital	1 723
Återstående leasingbetalningar för operativa leasingkontrakt per 31 december 2018	78 589
Undantagna leasingkontrakt	-1 081
Korttidsleasingavtal	-135
Leasingavtal med lågt värde	-946
Effekter av diskontering med genomsnittlig marginell låneränta per 1 januari 2019	-6 850
Redovisade skulder hänförliga till initial beräkning av IFRS 16 per 1 januari 2019	70 658
Skulder hänförliga till finansiell leasing per 31 december 2018	-
Leasingskulder per 1 januari 2019	70 658

I tabellen nedan visas effekten av IFRS 16 på resultaträkning avseende 2019:

TSEK	Apr-jun 2019	Jan-jun 2019
Avskrivningar leasingkontrakt	-3 531	-6 943
Leasingkostnader	3 698	7 312
Rörelseresultat (EBIT)	167	369
Finansiella kostnader	-576	-1 152
Skatt	97	186
Periodens resultateffekt	-312	-597
EBITDA	56 482	84 699
EBITDA-marginal, %	31,3%	26,6%
Justering för IFRS 16 leasing	-3 698	-7 312
EBITDA exklusive effekt från IFRS 16 leasing	52 784	77 387
EBITDA-marginal, % exklusive effekt från IFRS 16 leasing	29,3%	24,3%

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

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 som koncernen med undantag för IFRS 16 Leasing samt med de undantag och tillägg som framgår av "RFR 2 Redovisning för juridiska personer". Delårsrapporten följer årsredovisningslagen.

2. Nettoomsättning från avtal med kunder

Nedan följer en uppdelning av koncernens nettoomsättning från avtal med kunder:

TSEK	Jan-jun 2019			Jan-jun 2018		
	CHC	FF	Totalt	CHC	FF	Totalt
Intäkternas fördelning, kategori						
Varor	292 397	1 857	294 254	251 171	1 818	252 989
Royalty, licenser, etc.	2 475	21 735	24 210	1 902	17 554	19 456
Nettoomsättning från kundkontrakt	294 872	23 592	318 464	253 073	19 372	272 445
Intäkternas fördelning, geografisk marknad						
EMEA	49 001	14 561	63 562	29 558	14 557	44 115
Americas	221 588	7 997	229 585	190 303	3 633	193 936
APAC	24 283	1 034	25 317	33 212	1 182	34 394
Nettoomsättning från kundkontrakt	294 872	23 592	318 464	253 073	19 372	272 445

3. Valutaomräkning från den löpande verksamheten

I tabellen nedan visas valutakursresultaten från den löpande verksamheten som har redovisats under kostnad för sålda varor:

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Valutavinster från den löpande verksamheten	1 183	2 675	3 293	4 670
Valutaförluster från den löpande verksamheten	-1 525	-648	-2 293	-2 003
Valutareultat från den löpande verksamheten	-342	2 027	1 000	2 667

4. Valutaomräkning från den finansiella verksamheten

I tabellen nedan visas valutakursresultaten från den finansiella verksamheten som har redovisats i det finansiella resultatet:

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Valutavinster från den finansiella verksamheten	402	13 927	1 013	34 972
Valutaförluster från den finansiella verksamheten	-740	-13 211	-847	-33 028
Valutareultat från den finansiella verksamheten	-338	716	166	1 944

5. Definition av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning. Eftersom inte alla företag beräknar alternativa nyckeltal på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med nyckeltal som används av andra företag. Dessa mått ska emellertid inte betraktas som en ersättning för finansiella nyckeltal som krävs i enlighet med IFRS.

Följande alternativa nyckeltal redovisas i delårsrapporten:

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat (EBIT) definieras som periodens resultat före finansiella intäkter och kostnader samt skatt för perioden och används för att mäta bolagets lönsamhet.

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Periodens resultat	29 836	20 959	38 369	24 262
Skatt	8 147	6 307	10 546	7 223
Finansiellt resultat	1 103	961	1 476	1 130
Rörelseresultat (EBIT)	39 086	28 227	50 391	32 615

EBITDA

EBITDA definieras som rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar och nedskrivningar och används för att mäta bolagets lönsamhet.

TSEK	Apr-jun 2019	Apr-jun 2018	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018
Rörelseresultat (EBIT)	39 086	28 228	50 391	32 615
Avskrivningar och nedskrivningar	17 396	14 495	34 308	27 272
EBITDA	56 482	42 723	84 699	59 887

Övriga alternativa nyckeltal:	Definition / Beräkning	Syfte
Bruttomarginal	Definieras som bruttoresultat dividerat med nettoomsättning	Används för att mäta produktlönsamheten
Börsvärde per balansdagen	Definieras som aktiekursen vid periodens utgång multiplicerat med antalet utestående aktier	Används till att mäta bolagets börsvärde vid periodens utgång
EBITDA exklusive effekt från IFRS 16 leasing	Definieras som EBITDA exklusive påverkan från implementeringen av IFRS 16 leasing	Används för att kunna jämföra EBITDA mellan perioder
EBITDA-marginal	Definieras som EBITDA dividerat med nettoomsättning	Används för att mäta bolagets lönsamhetsgrad före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
EBITDA-marginal exklusive effekt från IFRS 16 leasing	Definieras som EBITDA exklusive påverkan från implementeringen av IFRS 16 leasing dividerat med nettoomsättning	Används för att kunna jämföra EBITDA-marginalen mellan perioder
Nettoomsättningstillväxt justerat för valutaeffekter	Definieras som årets nettoomsättning omräknad till föregående års valutakurser dividerat med föregående års nettoomsättning	Används för att mäta underliggande nettoomsättningstillväxt
Rörelsekostnader	Definieras som summan av kostnad för sålda varor, försäljnings- och marknadsföringskostnader, forsknings- och utvecklingskostnader, administrationskostnader, övriga rörelseintäkter samt övriga rörelsekostnader	Används till att mäta summan av bolagets totala kostnader före finansiellt resultat och skatt
Rörelsemarginal	Definieras som rörelseresultat dividerat med nettoomsättning	Används till att mäta bolagets lönsamhetsgrad