

FORTSATT TILLVÄXT FÖR HELÅRET TROTS MINSKNING FÖR PROVIVA

TREDJE KVARTALET 2012

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 20,8 MSEK (21,9).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 4,0 MSEK (5,5).
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 2,9 MSEK (4,5).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 0,32 SEK (0,49).
- **KASSAFLÖDET** uppgick till 2,8 MSEK (-1,8).

ACKUMULERAT 2012

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 73,4 MSEK (69,8).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 14,6 MSEK (18,5).
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 11,4 MSEK (14,5).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 1,25 SEK (1,57).
- **KASSAFLÖDET** uppgick till 9,9 MSEK (-14,3).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET:

- GfK Medic Scope rapporterade 50,5 procent marknadsandel för Probi Mage® och Probi Frisk® på den svenska marknaden för probiotiska kosttillskott.
- Tyska Symrise blev Probis största aktieägare genom förvärv av 11,8 procent av aktierna.

"Vår totala nettoomsättning exklusive ProViva har hittills i år ökat med drygt 14 procent trots det rådande konjunkturläget. För resten av året förväntar vi oss här ytterligare något högre tillväxt. Det är speciellt glädjande att notera att Probi Mage, drygt två år efter lansering, är den i försäljningsvärde största icke receptbelagda magprodukten på den svenska apoteksmarknaden. I takt med att den totala marknaden för juicer och fruktdrycker i Sverige minskar, har vi under året sett en minskning av ProViva-volymerna jämfört med 2011 och denna trend fortsatte under tredje kvartalet. Vi bedömer att ProViva-intäkterna under resten av året kommer att ligga i nivå med fjärde kvartalet 2011.", 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

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 2012-10-18 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 2011 var 95,0 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 rapportperioden januari – september 2012 ökade med 3,6 MSEK, eller 5 procent, till 73,4 MSEK (69,8). Större delen av ökningen ligger inom Consumer Healthcare och drivs framför allt av leveranser av probiotiska magkapslar till Pharmavite i USA.

Rörelseresultatet till och med september uppgick till 14,6 MSEK (18,5). Minskningen beror främst på ökade personalkostnader som ett resultat av att Probi under 2012 har förstärkt sin organisation.

Royaltyintäkterna från ProViva hittills i år uppgår till 32,1 MSEK (33,7). Minskningen ligger i linje med den totala nedgången på marknaden för juicer och fruktdrycker i Sverige.

Från och med 2013 kommer royaltyberäkningen för ProViva-försäljningen i Sverige att förändras i enlighet med de avtal som tecknades med Danone 2010. Detta innebär att Probis royaltyintäkter från ProViva i Sverige nästa år kommer att bli cirka 8 procent lägre beräknat på förväntad nettoomsättning 2012. Från och med 2014 minskar royaltyintäkten i Sverige ytterligare cirka 5 procent per år under den kvarvarande avtalstiden fram till 2020 beräknat på förväntad nettoomsättning 2012. Vid en ökning av försäljningsvärdet i Sverige under de kommande åren jämfört med 2012 kompenseras i motsvarande grad effekten av den förändrade royaltyberäkningen.

Den utdragna EFSA-processen har medfört att Danones internationella lansering fördröjts och därmed kompenseras inte royaltyförändringen i Sverige på kort sikt med royaltyintäkter från nya marknader. Probi planerar under 2012 att lämna in ansökningar till EFSA med målsättningen att få godkännande för hälsopåståenden under artikel 13.5.

Under tredje kvartalet förvärvade tyska Symrise aktier i Probi motsvarande 11,8 procent av aktiekapitalet och 12,1 procent av rösterna. Symrise, som därmed blir Probis största aktieägare, är en ledande global leverantör av dofter, smaker, råvaror och funktionella ingredienser. Bolaget har två affärsområden; *Flavor and Nutrition*, med en betydande Consumer Healthcare-division, samt *Scent and Care*, och verksamheten är starkt inriktad på att utveckla innovativa lösningar och produkter med globala kunder på nya marknader. Omsättningen 2011 uppgick till cirka 1,6 miljarder euro. Symrise har närmare 5 500 medarbetare.

OMSÄTTNING OCH KOSTNADER

Rapportperioden januari – september 2012

Probis nettoomsättning under rapportperioden uppgick till 73,4 MSEK (69,8). Den totala ökningen är 3,6 MSEK, eller 5 procent. Nettoomsättningen inom affärsområde Functional Food uppgick till 38,7 MSEK (38,3) och nettoomsättningen inom affärsområde Consumer Healthcare ökade med 3,1 MSEK, eller 10 procent, till 34,7 MSEK (31,6).

Royaltyintäkterna från ProViva uppgick till 32,1 MSEK (33,7). Utvecklingen jämfört med föregående år följer totalmarknaden för juicer och fruktdrycker i dagligvaruhandeln som har minskat något under 2012. Danone genomför under andra halvåret 2012 ett aktivitetsprogram för ProViva omfattande bland annat nylanseringar gällande såväl smak som förpackningsstorlekar.

Tillväxten inom Consumer Healthcare är till största delen driven av leveranser av probiotiska magkapslar baserade på Probis bakterie *Lp299v*[®] till Pharmavite i USA. Avtalet med Pharmavite tecknades i tredje kvartalet 2011.

Rörelsekostnaderna ökade med 7,5 MSEK och uppgick till 59,4 MSEK (51,9). Största delen av ökningen beror på högre personalkostnader i samband med att Probi förstärkt organisationen. Vidare har varukostnader ökat som en följd av ökad varuförsäljning. Dessutom har marknadsförings- och mediesatsningen i samarbetet med Bringwell legat på en något högre nivå än föregående år.

Tredje kvartalet juli – september 2012

Probis nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 20,8 MSEK (21,9). Den totala minskningen är 1,1 MSEK, eller 5 procent.

Functional Food har minskat med 0,3 MSEK. Royaltyintäkterna från ProViva minskade med 0,8 MSEK vilket delvis kompenseras med högre intäkter från andra kunder. Consumer Healthcare har minskat med 0,8 MSEK och detta beror främst på en tillfällig minskning av varuleveranserna till Bringwell under sommarperioden. Probi har indikationer på att försäljningen till konsument av Probi Mage och Probi Frisk fortsätter att vara mycket god och att minskningen av varuleveranserna är kopplad till lagerhållning hos grossister och i butiksledet.

Rörelsekostnaderna låg i nivå med motsvarande period föregående år och uppgick till 16,9 MSEK (16,8).

Fördelning av rörelsens intäkter:

TSEK	Q3 2012	Q3 2011	Q1 – Q3 2012	Q1 – Q3 2011	Helår 2011
Försäljning varor	8 277	9 428	28 799	24 485	36 399
Royalty, licenser, mm	12 566	12 504	44 590	45 334	57 980
Nettoomsättning	20 843	21 932	73 389	69 819	94 379
Övriga rörelseintäkter	61	296	661	524	630
Summa rörelsens intäkter	20 904	22 228	74 050	70 343	95 009

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för rapportperioden uppgick till 11,4 MSEK (14,5). Skattekostnaden uppgick till 4,0 MSEK (5,3).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för rapportperioden uppgick till 1,25 SEK (1,57).

Kassaflöde

Det totala kassaflödet för rapportperioden uppgick till 9,9 MSEK (-14,3) och likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 86,1 MSEK (75,5). Probi har under 2012 lämnat utdelning till aktieägare på 6,8 MSEK (9,2) enligt beslut på ordinarie bolagsstämma i april 2012.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under rapportperioden ökade med 9,9 MSEK till 21,6 MSEK (11,7) jämfört med samma period 2011. Den positiva förändringen av kassaflödet från den löpande verksamheten beror huvudsakligen på att rörelsekapitalet har minskat med 5,3 MSEK, främst på grund av att kundfordringarna är 6,9 MSEK lägre än vid utgången av 2011. Under motsvarande period 2011 ökade rörelsekapitalet med 12,1 MSEK.

Investeringar

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

Probi investerar i prioriterade projekt inom forskning och utveckling för att säkerställa en långsiktig tillväxt. Andelen FoU-kostnader av totala kostnader, exklusive handelsvaror och avskrivningar, uppgick till 31 procent (33). Denna andel ökar till 34 procent (39) 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. Probi har beslutat att ändra namn på affärsområdet från

och med 2012 då det nya namnet bättre beskriver bolagets produkter och hur de uppfattas av konsumenterna. Produkternas regulatoriska status är antingen livsmedel eller konsumentläkemedel beroende på geografisk marknad, och uppfattas som regel av köparen som konsumentläkemedel.

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 partnerns varumärken.

Inga affärstransaktioner förekommer mellan de olika segmenten.

Rörelseresultat per segment, Q3:

TSEK	Q3 2012			Q3 2011		
	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt
Rörelsens intäkter	10 844	10 060	20 904	11 268	10 960	22 228
Rörelsens kostnader	-6 547	-10 391	-16 938	-7 138	-9 621	-16 759
Rörelseresultat	4 297	-331	3 966	4 130	1 339	5 469

Rörelseresultat per segment, Q1-Q3:

TSEK	Q1 – Q3 2012			Q1 - Q3 2011			Helår 2011		
	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt
Rörelsens intäkter	38 842	35 208	74 050	38 523	31 820	70 343	49 694	45 315	95 009
Rörelsens kostnader	-23 697	-35 745	-59 442	-24 241	-27 612	-51 853	-35 376	-41 836	-77 212
Rörelseresultat	15 145	-537	14 608	14 282	4 208	18 490	14 318	3 479	17 797

FF= Functional Food CHC= Consumer Healthcare

Kostnadsökningen inom affärsområdet Consumer Healthcare jämfört med 2011 beror till största delen på högre personalkostnader då affärsområdet tillförts nya resurser och en viss överföring av befintliga interna resurser har genomförts. Vidare har varukostnader kopplade till ökad varuförsäljning ökat och mediesatsningen i samarbete med Bringwell ligger på en något högre nivå än föregående år.

Rörelsens intäkter fördelade på geografiska marknader:

TSEK	Q3 2012	Q3 2011	Q1 – Q3 2012	Q1 – Q3 2011	Helår 2011
Norden	14 282	16 877	48 203	49 393	66 866
Övriga Europa	2 733	2 173	7 386	5 980	7 598
Nordamerika	1 671	871	10 512	5 121	7 304
Övriga världen	2 218	2 307	7 949	9 849	13 241
Totalt	20 904	22 228	74 050	70 343	95 009

Intäktsminskningen i Norden under tredje kvartalet beror på den ovan nämnda tillfälliga nedgången i varuleveranserna till Bringwell under sommarperioden samt de lägre royaltyintäkterna från ProViva. Intäkterna

i Övriga Europa har ökat genom leveranser till Proton Systems, som inte gjorde några beställningar under 2011, medan intäkterna i Nordamerika har ökat genom leveranser till Pharmavite.

Functional Food

NextFoods fortsatta positiva utveckling på den nordamerikanska marknaden visar på den höga effektiviteten i produkter baserade på Probis bakterie *Lp299v*. NextFoods marknadsföring har nu utökats bland annat med konceptet "The 12 day challenge", vilket leder till kontinuerlig kommunikation med konsumenterna och detta har hittills resulterat i en hög grad av återköp.

Consumer Healthcare

Probi Mage och Probi Frisk, som säljs i samarbetet med Bringwell, stärker sin ställning ytterligare på den svenska marknaden för probiotiska kosttillskott. För perioden juli 2011-juni 2012 ökade marknadsandelen till 50,5 procent och det är en ökning med 5,3 procentenheter jämfört med helåret 2011. Den totala försäljningsvolymen av Probi Mage till hälsokostbutiker och apotek har ökat med drygt 20 procent under januari-september jämfört med föregående år. Detta har gjort att Probi Mage nu är den produkt som har högst försäljningsvärde bland icke receptbelagda magprodukter på den svenska apoteksmarknaden.

Leveranserna under 2012 till Pharmavite i USA, som Probi tecknade avtal med i tredje kvartalet 2011, ligger väl i nivå med de initiala förväntningarna. Pharmavites distribution har ökat och omfattar nu även de stora hälsokostkedjorna Walgreens och CVS. Den växande nordamerikanska marknaden för kosttillskott är mycket fragmenterad med ett stort antal aktörer och olika försäljningskanaler. Probi arbetar nu med ytterligare initiativ för att förstärka närvaron i befintliga kanaler och skapa distribution där Probis produkter inte säljs idag.

Som tidigare rapporterats tecknade Probi i maj 2012 ett avtal för lansering av Probi Digestis och Probi Defendum på den schweiziska apoteksmarknaden. Den schweiziska registreringsmyndigheten BAG beaktar det nya regelverket inom EU när man gör sina bedömningar av ansökningar om hälsopåståenden, och har lämnat ett första positivt utlåtande gällande de hälsopåståenden som planeras att användas vid lanseringen. Probi räknar med att registreringsprocessen kan avslutas under 2012.

Den resursförstärkning som gjorts inom Consumer Healthcare börjar nu ge resultat bland annat i form av ökad aktivitet gällande förhandlingar med nya kunder, men även i samarbetet med befintliga kunder. Vidare har ett antal produktregistreringsaktiviteter initierats som förberedelse för kommande lanseringar och partnersamarbeten på ett antal nyckelmarknader.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Företagets FoU-projekt inom maghälsa och immunförsvar löper vidare enligt plan och är inne i slutfas. Resultat från studierna förväntas föreligga i november. Som tidigare rapporterats är båda studierna avsedda att komplettera tidigare framtagna klinisk dokumentation och planeras ingå i ansökningar till EFSA gällande hälsopåståenden under artikel 13.5.

MEDARBETARE

Probi hade vid periodens utgång 24 (22) anställda, 15 (13) kvinnor och 9 (9) män. Medelantalet anställda har varit 23 (22).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Jan Nilsson, styrelseledamot, har under rapportperioden, via Atherioco AB, fakturerat arvode på 60 (60) TSEK avseende Probis Scientific Advisory Board.

Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under 2012.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet exponeras för beskrivs på sidan 18-19 i årsredovisningen för 2011. Det bedöms inte ha skett några väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer per den 30 september 2012.

KALENDARIUM

Bokslutskommuniké 2012	24 januari 2013
Delårsrapport kvartal 1, 2013	24 april 2013
Årsstämma avseende 2012	24 april 2013
Delårsrapport kvartal 2, 2013	20 augusti 2013
Delårsrapport kvartal 3, 2013	22 oktober 2013
Bokslutskommuniké 2013	23 januari 2014

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma avseende 2012 hålls i Lund onsdagen den 24 april 2013 kl 15.00. Lokal meddelas senare.

Aktieägare som önskar få ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med förslag till styrelsens ordförande senast fredag den 8 mars 2013. Sådant förslag skickas per e-post till sofie.forsman@probi.se eller per brev till "Årsstämma, Probi AB, att: Sofie Forsman, Ideon Gamma 1, 223 70 LUND".

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsnormer för koncerner – januari 2012 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 54-57 i årsredovisningen för 2011.

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 2012". 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 18 oktober 2012

Per Lundin
Styrelseordförande

Mats Lidgard
Styrelseledamot

Eva Redhe Ridderstad
Styrelseledamot

Benedicte Fossum
Styrelseledamot

Jan Nilsson
Styrelseledamot

Michael Oredsson
Verkställande direktör

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 september 2012 och den niomånadersperiod 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 september 2012 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den niomånadersperiod som slutade per detta datum.

Malmö den 18 oktober 2012

Deloitte AB

Per-Arne Pettersson

Auktoriserad revisor

Probi AB (publ)**Rapport över totalresultat för koncernen och moderbolaget**

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Helår
Valuta: TSEK	2012	2011	2012	2011	2011
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	20 843	21 932	73 389	69 819	94 379
Övriga intäkter	<u>61</u>	<u>296</u>	<u>661</u>	<u>524</u>	<u>630</u>
Summa rörelsens intäkter	20 904	22 228	74 050	70 343	95 009
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-3 721	-4 179	-11 982	-9 952	-16 833
Kostnader för ersättning till anställda	-5 410	-4 797	-18 769	-15 181	-21 174
Övriga externa kostnader	-6 200	-6 211	-23 953	-22 063	-30 258
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	<u>-1 607</u>	<u>-1 572</u>	<u>-4 738</u>	<u>-4 657</u>	<u>-8 947</u>
Summa rörelsens kostnader	-16 938	-16 759	-59 442	-51 853	-77 212
Rörelseresultat	3 966	5 469	14 608	18 490	17 797
Finansiella intäkter	436	626	1 679	1 567	2 138
Finansiella kostnader	<u>-380</u>	<u>-1</u>	<u>-886</u>	<u>-271</u>	<u>-430</u>
Resultat före skatt	4 022	6 094	15 401	19 786	19 505
Periodens skatt	<u>-1 073</u>	<u>-1 610</u>	<u>-4 043</u>	<u>-5 288</u>	<u>-5 312</u>
Periodens resultat	2 949	4 484	11 358	14 498	14 193
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	2 949	4 484	11 358	14 498	14 193
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	9 186 233	9 115 300	9 242 068	9 210 115
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,32	0,49	1,25	1,57	1,54

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.

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.

Probi AB (publ), koncernen

<u>Rapport över finansiell ställning för koncernen</u>	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	7 074	6 637	5 336
Patent och licenser	8 830	10 805	10 316
Goodwill	2 762	2 762	2 762
Inventarier, verktyg och installationer	<u>2 907</u>	<u>3 376</u>	<u>3 265</u>
Summa anläggningstillgångar	21 573	23 580	21 679
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 597	5 587	4 404
Kortfristiga fordringar	21 421	22 438	27 145
Likvida medel	<u>86 128</u>	<u>75 468</u>	<u>76 202</u>
Summa omsättningstillgångar	111 146	103 493	107 751
Summa tillgångar	132 719	127 073	129 430
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	120 670	116 454	116 149
Kortfristiga skulder	<u>12 049</u>	<u>10 619</u>	<u>13 281</u>
Summa eget kapital och skulder	132 719	127 073	129 430

<u>Rapport över finansiell ställning för moderbolaget</u>	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	7 074	6 637	5 336
Patent och licenser	8 830	10 805	10 316
Inventarier, verktyg och installationer	2 907	3 376	3 265
Andelar i koncernbolag	<u>4 031</u>	<u>4 031</u>	<u>4 031</u>
Summa anläggningstillgångar	22 842	24 849	22 948
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 597	5 587	4 404
Kortfristiga fordringar	21 421	22 438	27 145
Likvida medel	<u>86 128</u>	<u>75 468</u>	<u>76 202</u>
Summa omsättningstillgångar	111 146	103 493	107 751
Summa tillgångar	133 988	128 342	130 699
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	117 903	113 687	113 382
Långfristiga skulder	4 036	4 036	4 036
Kortfristiga skulder	<u>12 049</u>	<u>10 619</u>	<u>13 281</u>
Summa eget kapital och skulder	133 988	128 342	130 699

Probi AB (publ), koncernen

Valuta: TSEK

Koncernens förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Rapportperioden 2011-01-01 – 2011-09-30				
Ingående balans 2011-01-01	46 827	92 607	-16 449	122 985
Summa totalresultat för perioden			14 498	14 498
Utdelning avseende 2010		-9 215		-9 215
Återköp av egna aktier		-11 814		-11 814
Eget kapital 2011-09-30	46 827	71 578	-1 951	116 454
Rapportperioden 2012-01-01 – 2012-09-30				
Ingående balans 2012-01-01	46 827	71 578	-2 256	116 149
Summa totalresultat för perioden			11 358	11 358
Utdelning avseende 2011		-6 837		-6 837
Eget kapital 2012-09-30	46 827	64 741	9 102	120 670

Rapport över kassaflöden

	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Helår 2011
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	15 401	19 786	19 505
Av- och nedskrivningar	4 738	4 657	8 947
Reavinst/-förlust avyttring materiella anläggningstillgångar	-40	-35	-35
Betald skatt	<u>-3 996</u>	<u>-545</u>	<u>-732</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	16 103	23 863	27 685
Förändring av varulager	807	-3 324	-2 141
Förändring av rörelsefordringar	5 724	-7 261	-11 968
Förändring av rörelseskulder	<u>-1 279</u>	<u>-1 544</u>	<u>1 280</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 355	11 734	14 856
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 161	-4 518	-6 713
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-698	-724	-917
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	<u>267</u>	<u>242</u>	<u>242</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 592	-5 000	-7 388
Finansieringsverksamheten			
Återköp av egna aktier	-	-11 813	-11 813
Utdelning till aktieägare	<u>-6 837</u>	<u>-9 215</u>	<u>-9 215</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 837	-21 028	-21 028
Förändring av likvida medel	9 926	-14 294	-13 560
Likvida medel vid årets början	76 202	89 762	89 762
Likvida medel vid periodens slut	86 128	77 226	76 202
Erhållen och erlagd ränta			
Erhållen ränta	2	3	1 652
Erlagd ränta	-	-1	-1

Probi AB (publ), koncernen

Valuta: TSEK

Nyckeltal	Def.	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Tillväxt, %	1	5,1	19,3	17,4
Andel forskningskostnader av rörelseintäkter, %		18	18	18
Medelantal anställda		23	20	20
Tillgångar		132 719	127 073	129 430
Rörelsekapital	2	99 097	92 874	94 470
Finansiella data				
Kassalikviditet, %	3	893	922	778
Soliditet, %	4	90,9	91,6	89,7
Skuldsättningsgrad, %	5	0,0	0,0	0,0
Eget kapital per aktie, SEK		13,24	12,78	12,74
Kassaflöde per aktie, SEK		1,09	-1,57	-1,49
Börskurs, SEK		49,80	54,00	52,50
Börsvärde		453 942	492 226	491 678
Lönsamhet, %				
Avkastning på totalt kapital	6	12,1	15,0	14,7
Avkastning på eget kapital	7	13,0	16,5	16,3
Rörelsemarginal	8	19,9	26,5	18,9
Nettomarginal	9	21,0	28,3	20,7

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