

LÄGRE INTÄKTER I ANDRA KVARTALET MEN FORTSATT TILLVÄXT FÖR HELÅRET 2012

ANDRA KVARTALET 2012

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 21,9 MSEK (24,0).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 2,2 MSEK (6,3).
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 2,0 MSEK (4,9).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 0,22 SEK (0,53).
- **KASSAFLÖDET** uppgick till -2,6 MSEK (-7,9). Probi har lämnat utdelning på 6,8 MSEK (9,2).

FÖRSTA HALVÅRET 2012

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 52,5 MSEK (47,9).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 10,6 MSEK (13,0).
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 8,4 MSEK (10,0).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 0,92 SEK (1,08).
- **KASSAFLÖDET** uppgick till 7,2 MSEK (-12,5). Probi har lämnat utdelning på 6,8 MSEK (9,2).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET:

- Probi tecknade samarbetsavtal med Vifor Pharma, för lansering av Probi Digestis och Probi Defendum i Schweiz.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN:

- Probi tecknade distributionsavtal med Alvogen, för lansering av Probi Digestis och Probi Defendum i Taiwan.

VD-KOMMENTAR:

"Efter årets första kvartal, som var vårt bästa hittills, har vi sett en tillfällig minskning av omsättningen i andra kvartalet. Den totala minskningen är 2,1 MSEK och av detta beror 1,7 MSEK på att vi haft lägre fakturering till Health World i Australien då de erhållit en fri råvaruleverans som ersättning för en felaktig leverans 2011. Vårt rörelseresultat för andra kvartalet jämfört med föregående år har minskat med 4,1 MSEK, vilket huvudsakligen beror på högre kostnader. Vi har planerligt förstärkt vår organisation och mediesatsningen i samarbetet med Bringwell har koncentrerats till första halvåret. Tillväxten under första halvåret ligger på 10 procent utan att de avtal vi tecknat i år hittills börjat generera intäkter. För 2012 som helhet ser vi en fortsatt tillväxt, dock inte i nivå med vårt långsiktiga mål om 25 procents tillväxt per år. Vi är mycket nöjda med att vi sedan förra rapporten slutit två nya avtal, med Vifor i Schweiz och Alvogen i Taiwan, som under nästa år kommer att bidra till vår fortsatta expansion inom Consumer Healthcare.", 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 2012-08-16 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 första halvåret 2012 ökade med 4,6 MSEK, eller 10 procent, till 52,5 MSEK (47,9). I andra kvartalet minskade nettoomsättningen med 2,1 MSEK, eller 9 procent, till 21,9 MSEK (24,0).

Större delen av omsättningsminskningen ligger inom Consumer Healthcare och beror på att Probi inte redovisat någon omsättning för råvaruleveranser till HealthWorld i Australien jämfört med 1,7 MSEK i andra kvartalet föregående år. Försäljningen i Australien utvecklas dock positivt och de lägre intäkterna under andra kvartalet beror på att HealthWorld erhållit en fri råvaruleverans som ersättning för en felaktig leverans som gjordes under 2011. Ersättningsleveransen har inte medfört några kostnader för Probi.

Den fortsatt omfattande marknadsförings- och medie-satsningen i det nordiska samarbetet med Bringwell har koncentrerats till årets första hälft. Detta tillsammans med högre personalkostnader har påverkat rörelseresultatet för andra kvartalet som uppgick till 2,2 MSEK (6,3).

Andra kvartalets minskade nettoomsättning jämfört med årets första kvartal beror främst på att Probi i första kvartalet redovisade en royaltyintäkt enligt gällande avtal på 3,8 MSEK från NextFoods för att de ska behålla sina rättigheter på den nordamerikanska marknaden. Vidare gjordes betydande leveranser till Pharmavite i första kvartalet i samband med deras lansering av Probis magkapsel i USA.

Probi tecknade i andra kvartalet ett samarbetsavtal med Vifor Pharma gällande lansering av Probis mag- och immunhälsoprodukter på apoteksmarknaden i Schweiz. Lanseringen görs under första kvartalet 2013.

Efter rapportperiodens utgång har ett distributionsavtal för Taiwan tecknats med det multinationella läkemedelsföretaget Alvogen IPCO S.A.R.L. Alvogen planerar att lansera Probis mag- och immunhälsoprodukter på apotek i Taiwan under första kvartalet 2013.

Som ett led i Probis tillväxtstrategi har organisationen planenligt förstärkts under första halvåret. För att skapa förutsättningar för en bredare bearbetning av marknader med stor tillväxtpotential inom Consumer Healthcare har Marknads- och försäljningsorganisationen utökats med en person i andra kvartalet.

OMSÄTTNING OCH KOSTNADER

Rapportperioden januari – juni 2012

Probis nettoomsättning under första halvåret uppgick till 52,5 MSEK (47,9). Den totala ökningen är 4,6 MSEK, eller 10 procent. Nettoomsättningen inom affärsområde Functional Food uppgick till 27,9 MSEK (27,1) och nettoomsättningen inom affärsområde Consumer Healthcare ökade med 3,9 MSEK, eller 19 procent, till 24,6 MSEK (20,7).

Royaltyintäkterna från ProViva uppgick till 22,2 MSEK (23,0). Utvecklingen jämfört med föregående år följer totalmarknaden för juicer och fruktdrycker i dagligvaruhandeln som kortsiktigt har minskat något samtidigt som andelen som sålts till kampanjpriser ökat. För att åter skapa tillväxt kommer Danone under andra halvåret 2012 att genomföra ett aktivitetsprogram för ProViva. Detta omfattar bland annat nylanseringar gällande såväl smak som förpackningsstorlekar.

Tillväxten inom Consumer Healthcare är till största delen driven av leveranser av magkapslar baserade på *Lp299v* till Pharmavite i USA, som Probi tecknade avtal med i tredje kvartalet 2011. Vidare har den positiva försäljningsutvecklingen för ProbiMage och ProbiFrisk på den nordiska marknaden fortsatt under första halvåret, och de totala intäkterna från dessa produkter genom Bringwell-samarbetet uppgick till 10,4 MSEK (8,6), vilket är en ökning med 21 procent jämfört med första halvåret 2011.

Rörelsekostnaderna ökade med 7,4 MSEK och uppgick till 42,5 MSEK (35,1). Största delen av ökningen beror på högre varukostnader som en följd av ökad varuförsäljning. Vidare har personalkostnaderna ökat jämfört med första halvåret 2011, som ett resultat av att Probi nu förstärker organisationen, och en större del av marknadsförings- och medie-satsningen i samarbetet med Bringwell har koncentrerats till första halvåret.

Andra kvartalet april – juni 2012

Probis nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 21,9 MSEK (24,0). Den totala minskningen är 2,1 MSEK, eller 9 procent. Functional Food har minskat med 0,1 MSEK och Consumer Healthcare har minskat med 2,0 MSEK.

Nettoomsättningen inom Consumer Healthcare uppgick till 10,5 MSEK (12,5). Minskningen beror till största delen på lägre fakturering till HealthWorld då de erhållit en fri råvaruleverans som ersättning för en felaktig leverans under 2011.

Rörelsekostnaderna uppgick till 20,1 MSEK (17,9). Ökningen ligger inom affärsområde Consumer Healthcare och beror huvudsakligen på att antalet medarbetare har ökat samt högre marknadsförings- och medie-kostnader i Bringwellsamarbetet jämfört med motsvarande period föregående år.

Fördelning av rörelsens intäkter:

TSEK	Q2 2012	Q2 2011	Q1 – Q2 2012	Q1 – Q2 2011	Helår 2011
Försäljning varor	8 379	9 476	20 522	15 057	36 399
Royalty, licenser, mm	13 531	14 550	32 024	32 830	57 980
Nettoomsättning	21 910	24 026	52 546	47 887	94 379
Övriga rörelseintäkter	314	108	600	228	630
Summa rörelsens intäkter	22 224	24 134	53 146	48 115	95 009

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för första halvåret uppgick till 8,4 MSEK (10,0). Skattekostnaden uppgick till 3,0 MSEK (3,7).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för halvåret uppgick till 0,92 SEK (1,08), en minskning med 15 procent.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet för första halvåret uppgick till 7,2 MSEK (-12,5) och likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 83,4 MSEK (77,2). Under andra kvartalet betalade Probi 6,8 MSEK i utdelning till aktieägare enligt beslut på ordinarie bolagsstämma i april 2012.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första halvåret ökade med 10,9 MSEK till 17,8 MSEK (6,9) jämfört med första halvåret 2011. Den positiva förändringen av kassaflödet från den löpande verksamheten beror till stor del på att kundfordringar minskat med 5,8 MSEK till 19,0 MSEK sedan utgången av 2011.

Investeringar

Under första halvåret har investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgått till 3,2 MSEK (2,9) varav 1,5 MSEK (0,9) avser patent och 1,7 MSEK (2,0) avser utvecklingsutgifter som har aktiverats. Investeringar i materiella anläggningstillgångar var 0,5 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 (34). Denna andel ökar till 34 procent (38) 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 partners varumärken.

Inga affärstransaktioner förekommer mellan de olika segmenten.

Rörelseresultat per segment, Q2:

TSEK	Q2 2012			Q2 2011		
	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt
Rörelsens intäkter	11 436	10 788	22 224	11 563	12 571	24 134
Rörelsens kostnader	-8 212	-11 845	-20 057	-8 326	-9 547	-17 873
Rörelseresultat	3 224	-1 057	2 167	3 237	3 024	6 261

Rörelseresultat per segment, Q1-Q2:

TSEK	Q1 - Q2 2012			Q1 - Q2 2011			Helår 2011		
	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt	FF	CHC	Totalt
Rörelsens intäkter	27 998	25 148	53 146	27 255	20 860	48 115	49 694	45 315	95 009
Rörelsens kostnader	-17 150	-25 354	-42 504	-17 103	-17 991	-35 094	-35 376	-41 836	-77 212
Rörelseresultat	10 848	-206	10 642	10 152	2 869	13 021	14 318	3 479	17 797

FF= Functional Food CHC= Consumer Healthcare

Största delen av kostnadsökningen inom affärsområdet Consumer Healthcare jämfört med 2011 beror på varukostnader kopplade till ökad varuförsäljning samt medie-satsningen i samarbete med Bringwell under första halvåret. Vidare har, som ett led i Probis expansion inom Consumer Healthcare, affärsområdet tillförts nya resurser och en viss överföring av befintliga interna resurser har gjorts till affärsområdet, vilket medfört en motsvarande minskning av kostnaderna inom Functional Food.

Rörelsens intäkter fördelade på geografiska marknader:

TSEK	Q2 2012	Q2 2011	Q1 – Q2 2012	Q1 – Q2 2011	Helår 2011
Norden	15 630	17 033	33 921	32 516	66 866
Övriga Europa	3 395	2 935	4 653	3 807	7 598
Nordamerika	1 633	396	8 841	4 250	7 304
Övriga världen	1 566	3 770	5 731	7 542	13 241
Totalt	22 224	24 134	53 146	48 115	95 009

Intäktsminskningen i Norden under andra kvartalet beror huvudsakligen på att intäkterna från ProbiMage och ProbiFrisk minskade efter stora leveranser under första kvartalet. Intäkterna i Nordamerika har ökat främst genom leveranser till Pharmavite. Minskningen i Övriga världen beror till största delen på den fria ersättningsleverans som Health World erhållit under andra kvartalet.

Functional Food

Som Probi tidigare rapporterat slöts i april ett avtal med H.J. Heinz i Australien gällande lansering av den första probiotiska juicen på den australienska marknaden. Produktsortimentet baseras på Probi Defendum, Probis produktplattform för immunförsvar, och marknadsförs under varumärket *Golden Circle Healthy Life*. Lanseringen genomfördes i slutet av rapportperioden via Australiens två ledande livsmedelskedjor. Uppbyggnad av distributionen i butik och försäljningen har hittills gått enligt plan.

NextFoods verksamhet i USA fortsätter att utvecklas positivt. Probis royaltyintäkter från den löpande försäljningen ökade under första halvåret 2012 med 19 procent i lokal valuta jämfört med motsvarande period föregående år.

Consumer Healthcare

Probi har sedan förra rapporttillfället tecknat nya avtal gällande lansering av Probis mag- och immunhälsoprodukter på två nya marknader.

I maj meddelade Probi att ett samarbetsavtal tecknats med Vifor Pharma, ett bolag inom Galenica-koncernen, för lansering av Probi Digestis och Probi Defendum på den schweiziska apoteksmarknaden. Sortimentet kommer att marknadsföras under Vitafor som paraplyvarumärke och med Probi Digestis respektive Probi Defendum som produktvarumärken. Affärsmodellen i det nya avtalet med Vifor har många likheter med det framgångsrika samarbetet mellan Probi och Bringwell på den nordiska marknaden som startade under våren 2010. Lanseringen i Schweiz påbörjas under första kvartalet 2013 med en kombination av konsumentmarknadsföring och marknadsbearbetning av Vifors apotekssäljarkår.

Efter rapportperiodens utgång meddelade Probi att Alvogen IPCO S.A.R.L. kommer att lansera Probi Digestis och Probi Defendum i Taiwan under första kvartalet 2013. Alvogen är ett multinationellt läkemedelsföretag med verksamhet i mer än 20 länder. Probi Digestis kommer att lanseras under varumärket Alvogen IBS och Probi Defendum kommer att lanseras under varumärket Alvogen Contracold. I båda fallen kommer Probis ingredienslogotyp att finnas på förpackningarna.

Probi Digestis baseras på *Lactobacillus plantarum* 299v, som inriktar sig på uppsväldhet, gasbildning och smärta, vilket är vanliga symptom som ibland är milda eller tillfälliga men oftare mer allvarliga och då diagnostiserade som IBS (Irritable Bowel Syndrome). Probi Defendum baseras på kombinationen av två probiotiska stammar; *Lactobacillus plantarum* HEAL9 och *Lactobacillus paracasei* 8700:2. Denna probiotiska blandning har i stora studier bevisats förebygga förkylningar, signifikant reducera förkylningssymptom och förkorta förkylningsperioder.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Den 16 maj 2012 godkände Europakommissionen den så kallade 13.1-listan med tillåtna hälsopåståenden. Listan publicerades i the Official Journal of the European Union den 25 maj, vilket betyder att sista datum för att ha tagit bort icke godkända hälsopåståenden är den 14 december 2012. Listan innehåller 222 hälsopåståenden som främst relaterar till vitaminer och mineraler. Ännu har inga hälsopåståenden gällande probiotika godkänts. Som ett resultat av den nya förordningen om hälsopåståenden förbereder nu Probi, tillsammans med de bolag som säljer Probis produkter inom EU, förändringar i konsumentkommunikationen

där så krävs. Parallellt med detta pågår också utveckling av nuvarande produkter för att möjliggöra hälsokommunikation i linje med 13.1 listan.

De två stora kliniska studier som pågår inom områdena maghälsa och immunförsvar löper vidare enligt plan och beräknas vara slutförda under september/oktober 2012. Som tidigare rapporterats är båda studierna avsedda att komplettera tidigare framtagen klinisk dokumentation och kommer att ingå i ansökningar 2012 till EFSA gällande hälsopåståenden under artikel 13.5.

Probis indiska IBS-studie från 2009 publicerades i World Journal of Gastroenterology i mitten av augusti. Studien omfattade 214 IBS-patienter. Såväl intensitet som frekvens av de viktigaste symptomen vid Irritable Bowel Syndrome minskade signifikant efter intag av Probis bakterie Lactobacillus plantarum 299v.

Studien, som var parallell, dubbel-blind, randomiserad och placebo-kontrollerad pågick under 4 veckor. Mätbara symptom som buksmärta, uppblåsthet och avföringsfrekvens förbättrades signifikant i gruppen som erhöll den aktiva bakterien jämfört med placebo-gruppen. Lp299v har redan tidigare visats lindra symptom som smärta och flatulens hos IBS-patienter i kliniska studier (Nobaec et al, Niedzielin et al). Lp299v säljs i samtliga länder där Probis produkter har lanserats och är företagets klart största kommersiella probiotiska bakterie. Lp299v finns kommersiellt tillgänglig för svenska konsumenter både som livsmedel i fruktdrycken ProViva och som kosttillskott i ProbiMage. Den nu publicerade indiska studien kommer att vara en viktig del av Probis ansökan till EFSA om ett hälsopåstående inom EU för maghälsa.

MEDARBETARE

Probi hade vid periodens utgång 24 (20) anställda, 15 (12) kvinnor och 9 (8) män. Medelantalet anställda har varit 22 (21).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Jan Nilsson, styrelseledamot, har under första halvåret 2012, via Atherioco AB, fakturerat arvode på 60 (60) TSEK avseende Probis Scientific Advisory Board.

Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under 2012.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Efter rapportperiodens utgång har avtal tecknats med Alvogen IPCO S.A.R.L gällande lansering av Probis mag- och immunhälsoprodukter på den taiwanesiska marknaden. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Consumer Healthcare på sidan 5.

Probis indiska IBS-studie från 2009 publicerades i World Journal of Gastroenterology i mitten av augusti. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Forskning och Utveckling.

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 juni 2012.

KALENDARIUM

Delårsrapport kvartal 3, 2012	18 oktober 2012
Bokslutskommuniké 2012	24 januari 2013

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 16 augusti 2012

Per Lundin
Styrelseordförande

Mats Lidgard
Styrelseledamot

Eva Redhe Ridderstad
Styrelseledamot

Benedicte Fossum
Styrelseledamot

Jan Nilsson
Styrelseledamot

Michael Oredsson
Verkställande direktör

Deloitte.

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

Malmö den 16 augusti 2012

Deloitte AB

Per-Arne Pettersson

Auktoriserad revisor

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

	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Helår
Valuta: TSEK	2012	2011	2012	2011	2011
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	21 910	24 026	52 546	47 887	94 379
Övriga intäkter	<u>314</u>	<u>108</u>	<u>600</u>	<u>228</u>	<u>630</u>
Summa rörelsens intäkter	22 224	24 134	53 146	48 115	95 009
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-2 649	-3 949	-8 261	-5 773	-16 833
Kostnader för ersättning till anställda	-6 912	-5 248	-13 359	-10 384	-21 174
Övriga externa kostnader	-8 912	-7 100	-17 753	-15 852	-30 258
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	<u>-1 584</u>	<u>-1 576</u>	<u>-3 131</u>	<u>-3 085</u>	<u>-8 947</u>
Summa rörelsens kostnader	-20 057	-17 873	-42 504	-35 094	-77 212
Rörelseresultat	2 167	6 261	10 642	13 021	17 797
Finansiella intäkter	711	522	1 243	941	2 138
Finansiella kostnader	<u>-286</u>	<u>-96</u>	<u>-506</u>	<u>-270</u>	<u>-430</u>
Resultat före skatt	2 592	6 687	11 379	13 692	19 505
Periodens skatt	<u>-618</u>	<u>-1 772</u>	<u>-2 970</u>	<u>-3 678</u>	<u>-5 312</u>
Periodens resultat	1 974	4 915	8 409	10 014	14 193
Övrigt totalresultat	=	=	=	=	=
Summa totalresultat för perioden	1 974	4 915	8 409	10 014	14 193
Antal aktier vid rapportperiodens utgång	9 115 300	9 215 300	9 115 300	9 215 300	9 115 300
Antal aktier genomsnitt	9 115 300	9 215 300	9 115 300	9 270 446	9 210 115
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,22	0,53	0,92	1,08	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>	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	6 750	5 427	5 336
Patent och licenser	9 482	11 610	10 316
Goodwill	2 762	2 762	2 762
Inventarier, verktyg och installationer	3 095	3 647	3 265
Uppskjutna skattefordringar	-	1 033	-
Summa anläggningstillgångar	22 089	24 479	21 679
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 493	5 369	4 404
Kortfristiga fordringar	21 695	20 282	27 145
Likvida medel	83 365	77 226	76 202
Summa omsättningstillgångar	108 553	102 877	107 751
Summa tillgångar	130 642	127 356	129 430
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	117 721	116 883	116 149
Kortfristiga skulder	12 921	10 473	13 281
Summa eget kapital och skulder	130 642	127 356	129 430

<u>Rapport över finansiell ställning för moderbolaget</u>	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	6 750	5 427	5 336
Patent och licenser	9 482	11 610	10 316
Inventarier, verktyg och installationer	3 095	3 647	3 265
Andelar i koncernbolag	4 031	4 031	4 031
Uppskjutna skattefordringar	-	1 033	-
Summa anläggningstillgångar	23 358	25 748	22 948
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 493	5 369	4 404
Kortfristiga fordringar	21 695	20 282	27 145
Likvida medel	83 365	77 226	76 202
Summa omsättningstillgångar	108 553	102 877	107 751
Summa tillgångar	131 911	128 625	130 699
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	114 954	114 116	113 382
Långfristiga skulder	4 036	4 036	4 036
Kortfristiga skulder	12 921	10 473	13 281
Summa eget kapital och skulder	131 911	128 625	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 – 2011-06-30				
Ingående balans 2011-01-01	46 827	92 607	-16 449	122 985
Summa totalresultat för perioden			10 014	10 014
Utdelning avseende 2010		-9 215		-9 215
Återköp av egna aktier		-6 901		-6 901
Eget kapital 2011-06-30	46 827	76 491	-6 435	116 883
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

Rapport över kassaflöden

	Q1-Q2 2012	Q1-Q2 2011	Helår 2011
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	11 379	13 692	19 505
Av- och nedskrivningar	3 131	3 085	8 947
Reavinst/-förlust avyttring materiella anläggningstillgångar	-34	-35	-35
Betald skatt	<u>-2 297</u>	<u>-358</u>	<u>-732</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	12 179	16 384	27 685
Förändring av varulager	911	-3 106	-2 141
Förändring av rörelsefordringar	5 450	-5 105	-11 968
Förändring av rörelseskulder	<u>-872</u>	<u>-1 301</u>	<u>1 280</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 668	6 872	14 856
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 157	-2 861	-6 713
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-511	-673	-917
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	=	<u>242</u>	<u>242</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 668	-3 292	-7 388
Finansieringsverksamheten			
Återköp av egna aktier	-	-6 901	-11 813
Utdelning till aktieägare	<u>-6 837</u>	<u>-9 215</u>	<u>-9 215</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 837	-16 116	-21 028
Förändring av likvida medel	7 163	-12 536	-13 560
Likvida medel vid årets början	76 202	89 762	89 762
Likvida medel vid periodens slut	83 365	77 226	76 202
Erhållen och erlagd ränta			
Erhållen ränta	2	1	1 652
Erlagd ränta	-	-1	-1

Probi AB (publ), koncernen

Valuta: TSEK

Nyckeltal	Def.	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Tillväxt, %	1	9,7	50,3	17,4
Andel forskningskostnader av rörelseintäkter, %		18	18	18
Medelantal anställda		22	20	20
Tillgångar		130 642	127 356	129 430
Rörelsekapital	2	95 632	92 404	94 470
Finansiella data				
Kassalikviditet, %	3	813	931	778
Soliditet, %	4	90,1	91,8	89,7
Skuldsättningsgrad, %	5	0,0	0,0	0,0
Eget kapital per aktie, SEK		12,91	12,68	12,74
Kassaflöde per aktie, SEK		0,79	-1,36	-1,49
Börskurs, SEK		58,00	42,30	52,50
Börsvärde		528 687	389 807	491 678
Lönsamhet, %				
Avkastning på totalt kapital	6	8,8	10,5	14,7
Avkastning på eget kapital	7	9,7	11,4	16,3
Rörelsemarginal	8	20,3	27,2	18,9
Nettomarginal	9	21,7	28,6	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