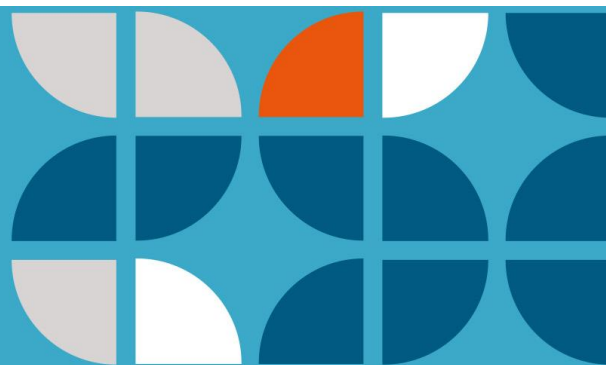




Olika dynamik i regionerna påverkar kvartalet

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- Nettoomsättningen minskade med 18 % (-17 % valutajusterat) till 159 MSEK (195) i Q3 och minskade med 8 % (-1 % valutajusterat) till 488 MSEK (532) under årets första nio månader. Jämförelseperioden var positivt påverkad av en engångsintäkt motsvarande cirka 15 MSEK.
- EBITDA-marginalen uppgick till 27 % (32 %) i Q3 och 26 % (28 %) under årets första nio månader.
- Arbete initierat med Blis Technologies för start av produktion och samarbete inom försäljningsorganisationen och FoU.
- Första toleransstudien av två olika bakteriestammar på nyfödda barn genomförd med goda resultat.
- Hög aktivitet med nya produktlanseringar hos kunder.

SEK
159 m
Nettoomsättning

27 %
EBITDA-marginal

Finansiell översikt

	Jul-sep		Jan-sep		Helår	
MSEK	2021	2020	2021	2020	RTM	2020
Nettoomsättning	158,9	194,6	488,1	532,4	672,9	698,5
Nettoomsättningstillväxt, %	-18,4 %	37,5 %	-8,3 %	15,7 %	-6,2 %	11,6 %
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt, %	-17,0 %	43,2 %	-1,2 %	15,8 %	1,1 %	5,2 %
Bruttomarginal, %	41,9 %	45,7 %	42,1 %	43,5 %	42,2 %	44,4 %
EBITDA	42,3	61,5	128,5	149,4	175,5	202,7
EBITDA-marginal, %	26,6 %	31,6 %	26,3 %	28,1 %	26,1 %	29,0 %
Rörelseresultat (EBIT)	23,9	44,1	75,2	93,9	104,9	128,4
Rörelsemarginal, %	15,1 %	22,6 %	15,4 %	17,6 %	15,6 %	18,4 %
Periodens resultat	18,5	33,2	56,9	70,9	78,7	96,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,62	2,91	4,99	6,22	6,91	8,49

Se not 5 för nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS



Hög kund- aktivitet och stabil grund för tillväxt

Vi ser en stark underliggande kundaktivitet även om tredje kvartalet inte motsvarade våra förväntningar. Tredje kvartalet föregående år var det starkaste i Probis historia delvis förklarad av covid-19-relaterad efterfrågeökning i Americas, delvis av kundrelaterade engångsintäkter. Mot detta starka jämförelsekvartal minskade den valutajusterade nettoomsättningen med 17 %, vilket i huvudsak relateras till utfallet i region Americas. EBITDA-marginalen uppgick till 27 % i kvartalet och var något lägre än vårt långsiktiga finansiella mål.

Region Americas levererade det hittills starkaste kvartalet i år. Vi nådde inte upp till det mycket starka tredje kvartalet föregående år som bland annat var påverkat av en positiv engångseffekt i samband med en produktuppdatering hos en av våra största kunder. Rensat för denna engångseffekt och negativ valutapåverkan, var nettoomsättningen för region Americas i nivå med föregående år för årets första nio månader.

Vi upplever att tillväxten i Americas under 2021 inte är fullt så stark som under 2020 då vi såg viss covid-relaterad efterfrågan, men vi ser fortsatt positivt på vår tillväxtpotential i regionen. Under kvartalet har vi upplevt en hög aktivitetsnivå i kundledet och vi arbetar intensivt med att återvända till tillväxt. Som ett exempel kan nämnas en produktlansering med Lp299v® av det uppmärksammade livsstils- och hälsobolaget Goop. Det kanske inte blir Probis största kund men är ett fint exempel på styrkan i vårt varumärke.

Utvecklingen i region EMEA fortsätter med stark tillväxt och försäljningen i kvartalet ökade med 20 % mot föregående år till stor del drivet av nya lanseringar. Under årets första nio månader har vi en tillväxt på 14 %. Vi har även under kvartalet tecknat ett spännande samarbetsavtal med ett stort europeiskt mat- och hälsovårdsbolag.

Nettoomsättningen för region APAC var i nivå med samma kvartal föregående år. Vi förväntar oss att några av de kunder som tillkommit under året ger oss ett positivt slut på året. Vårt tidigare kommunicerade samarbete med Sinopharm Foreign Trade utvecklas väl och de utvärderar ytterligare produktlanseringar framöver i samarbete med Probi.

I enlighet med vår förvärvs- och partnerstrategi genomförde vi i början av kvartalet förvärvet av 13 % i Blis Technologies. Vi har nu påbörjat ett intensivt arbete med den teknologiska överföringen för uppstart av produktion. Utbildning och kunskapsöverföring inom försäljningsorganisationen och FoU har också inletts. Vi upplever ett starkt intresse kring detta samarbete och för en aktiv dialog med ett dussintal kunder. Vi ser mycket positivt på att utveckla denna affär och kunna komplettera och växa vår portfölj.

Det är tydligt att samhället håller på att återgå till ett mer normaliserat tillstånd. Flera viktiga branschmässor har återuppstått och vi har åter möjlighet att träffa kunder och partners fysiskt i såväl Europa som USA. Vi välkomnar denna utveckling och är övertygade om att det gynnar vår affär.

Vi har i år upplevt ett par svagare kvartal vilka till stor del förklaras av enskilda kundhändelser. Probis produktportfölj och affärsmodell är stark och jag har stor tillförsikt att vi under de kommande kvartalen återgår till tillväxt. Vi har under året slutit flera mycket viktiga avtal med globala nyckelkunder vilka vi förväntar oss att få utväxling på under nästa år. Våra långsiktiga finansiella mål ligger fast och jag känner mig trygg i att vi kommer att leverera på dem.

Tom Rönnlund
VD



Nettoomsättning

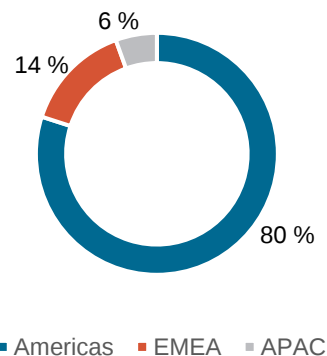
Juli – september (tredje kvartalet)

Under kvartalet uppgick nettoomsättningen till totalt 158,9 MSEK (194,6), vilket motsvarade en minskning med 35,7 MSEK eller 18 %. Justerat för valutakurseffekter uppgick nettoomsättningen till 161,6 MSEK motsvarande en minskning om 17 %.

Minskningen om 35,7 MSEK förklaras av en lägre försäljning i Americas som minskade med 39,7 MSEK (-24 %), samtidigt som EMEA ökade med 3,8 MSEK (20 %) och APAC ökade med 0,2 MSEK (2 %). I jämförelseperioden för Americas fanns en engångspost om cirka 15 MSEK.

Americas andel av den totala nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 80 %. EMEA utgör 14 % och APAC 6 % av den totala nettoomsättningen.

Nettoomsättningsfördelning per segment



Januari – september (nio månader)

Nettoomsättningen uppgick till 488,1 MSEK (532,4), vilket motsvarade en minskning om 8 %. Justerat för valutakurser motsvarade detta en minskning om 1 %. Minskningen förklaras huvudsakligen av ett fåtal större kunder i Americas där försäljningen har påverkats av lageruppbyggnad, men även av förändringar i kunders produktportföljer. Region Americas minskade med totalt 53,8 MSEK (-13 %). EMEA har haft en stark utveckling under årets första nio månader drivet av produktlanseringar och försäljningen ökade med 11,5 MSEK (14 %). Försäljningen i APAC minskade med 1,9 MSEK (-5 %), som en följd av att jämförelseperioden innehöll en lageruppbyggnad i samband med pandemins inledning.

Nettoomsättning per segment

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Americas	127,0	166,7	-23,8 %	356,7	410,5	-13,1 %
EMEA	23,1	19,3	19,7 %	93,3	81,8	14,1 %
APAC	8,8	8,6	2,3 %	38,2	40,1	-4,7 %
Nettoomsättning	158,9	194,6	-18,3 %	488,1	532,4	-8,3 %



Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 23,9 MSEK (44,1), vilket motsvarade en minskning om 20,2 MSEK eller 46 %. Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till 24,8 MSEK. Det minskade rörelseresultatet berodde till största delen på lägre försäljningsvolymmer.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till 20,8 MSEK (24,4). Minskningen förklaras framförallt av lägre rörliga ersättningar och personalrelaterade kostnader.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna var högre än föregående år till följd av ökad aktivitet och uppgick till 9,4 MSEK (7,9).

Administrationskostnaderna låg i nivå med föregående år och uppgick till 12,5 MSEK (12,6).

Rörelseresultat

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Bruttovinst Americas	50,7	73,8	-31,3 %	133,0	162,8	-18,3 %
Bruttovinst EMEA	11,6	10,6	9,4 %	50,6	47,4	6,8 %
Bruttovinst APAC	4,2	4,5	-6,7 %	21,8	21,3	2,3 %
Bruttovinst	66,5	88,9	-25,2 %	205,4	231,5	-11,3 %
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-20,8	-24,4	-14,8 %	-64,9	-71,5	-9,2 %
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9,4	-7,9	19,0 %	-27,8	-25,2	10,3 %
Administrationskostnader	-12,5	-12,6	-0,8 %	-37,6	-41,2	-8,5 %
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,0 %	0,1	0,3	-53,8 %
Rörelseresultat (EBIT)	23,9	44,1	-45,8 %	75,2	93,9	-20,0 %

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet i koncernen för tredje kvartalet uppgick till -0,4 MSEK (-1,2). Finansnettot exklusive valutakursresultat uppgick till -0,4 MSEK (-0,5) och utgörs av ränta på leasingkontrakt i enlighet med IFRS 16. Kursvinster och kursförluster vid omräkning av likvida medel i utländsk valuta redovisas i valutakursresultat från finansieringsverksamheten. Valutaresultatet uppgick till 0,0 MSEK (-0,8) i tredje kvartalet.

Periodens resultat

Periodens resultat för tredje kvartalet uppgick till 18,5 MSEK (33,2). Skattekostnaden uppgick till 5,1 MSEK (9,6).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för tredje kvartalet uppgick till 1,62 SEK (2,91).



Rörelsesegment

Probis rörelsesegment är baserade på en geografisk indelning och utgörs av Americas (Nord- och Sydamerika), EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika) samt APAC (Asien och Stillahavsområdet).

Americas

Nettoomsättningen i Americas minskade med 24 % och uppgick till 127,0 MSEK. Den valutajusterade nettoomsättningen uppgick till 130,0 MSEK, motsvarande en minskning på 22 % i kvartalet.

Minskningen i nettoomsättning förklarades delvis med att jämförelsekvartalet föregående år var positivt påverkat av engångsintäkter på cirka 15 MSEK samtidigt som det var ett av de starkaste kvartalen i Probis historia. Jämförelsen påverkades negativt av lageruppbyggnad hos vissa kunder under

förra året samt av förändringar i en större kunds produktportfölj.

Den underliggande efterfrågan är fortsatt god i regionen och vi ser hög aktivitet hos kunderna. Fluktuationer mellan kvartalen förväntas fortsatt vara relativt stora under året.

Bruttomarginalen i kvartalet uppgick till 40 % (44). Den minskade bruttomarginalen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning.

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Nettoomsättning	127,0	166,7	-23,8 %	356,7	410,5	-13,1 %
Kostnad för sålda varor	-76,3	-92,9	-17,9 %	-223,7	-247,8	-9,7 %
Bruttovinst	50,7	73,8	-31,3 %	133,0	162,7	-18,2 %
Bruttomarginal	39,9 %	44,3 %	-4,4 ppt	37,3 %	39,6 %	-2,3 ppt

EMEA

Nettoomsättningen i EMEA steg med 20 % i tredje kvartalet till 23,1 jämfört med 19,3 MSEK föregående år. Utvecklingen i regionen är fortsatt stark och produktlanseringarna har utvecklats väl samtidigt som nya kunder har adderats under året.

Under kvartalet har ett samarbetsavtal med ett stort europeiskt mat- och hälsovårdsbolag inletts. Detta är ett första steg i ett potentiellt större samarbete.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 50 % (55). Den lägre marginalen var relaterad till produktmix.

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Nettoomsättning	23,1	19,3	19,7 %	93,3	81,8	14,1 %
Kostnad för sålda varor	-11,5	-8,7	32,2 %	-42,7	-34,4	24,1 %
Bruttovinst	11,6	10,6	9,4 %	50,6	47,4	6,8 %
Bruttomarginal	50,2 %	55,2 %	-5,0 ppt	54,2 %	58,0 %	-3,8 ppt



APAC

Utvecklingen i regionen fortsätter att stärkas. Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 8,8 MSEK, vilket var i nivå med föregående år. Fluktuationerna i nettoomsättning är höga i regionen och påverkas starkt av enskilda kunders ordermönster.

Sinopharm Foreign Trade följer plan med ordrar på Probi Defendum® och Probi® Osteo och utvärderar redan ytterligare lanseringar i samarbete med Probi.

Övriga befintliga kunder visar hög aktivitet och ytterligare ett par nya kunder har tillkommit under kvartalet, vilket ger goda förutsättningar inför fjärde kvartalet och vidare in i 2022.

Bruttomarginalen var marginellt lägre än föregående år och uppgick till 48 % (51).

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Nettoomsättning	8,8	8,6	2,3 %	38,2	40,1	-4,7 %
Kostnad för sålda varor	-4,6	-4,1	12,2 %	-16,4	-18,8	-12,8 %
Bruttovinst	4,2	4,5	-6,7 %	21,8	21,3	2,3 %
Bruttomarginal	47,7 %	50,6 %	-2,9 ppt	57,1 %	53,1 %	4,0 ppt

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital minskade till 42,7 MSEK (61,1) i kvartalet som följd av ett lägre rörelseresultat.

Rörelsekapitalet ökade under kvartalet, huvudsakligen som en följd av ökade kundfordringar i samband med hög försäljning i september, och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,4 MSEK (40,4).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -64,6 MSEK (-11,4) där -55,9 MSEK avsåg investeringen i Blis Technologies medan resterande del utgjordes av investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -4,6 MSEK (-3,6) och utgjordes huvudsakligen av amortering av leasingskulder.

Periodens kassaflöde uppgick till -65,1 MSEK (22,3) och likvida medel uppgick till 195,9 MSEK (209,8).

Investeringar

Under tredje kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 1,7 MSEK (2,1) varav 1,1 MSEK (1,2) avsåg patent, 0,6 MSEK (0,9) avsåg utvecklingsutgifter som har aktiverats och 0,0 MSEK (-) avsåg IT-system. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 7,0 MSEK (9,4), vilket framförallt avsåg investeringar i tillverkningsenheten i Redmond.

Medarbetare

Probi hade vid periodens utgång 177 (171) anställda, varav 50 % (52 %) kvinnor. Medelantalet anställda under årets tredje kvartal uppgick till 179 (167).



Transaktioner med närstående

Under det tredje kvartalet redovisade Probi 0,8 MSEK (1,3) i intäkter från dess största ägare Symrise och kostnaderna uppgick till ett belopp om 0,0 MSEK (-). Inga övriga transaktioner med närstående förekom under rapportperioden.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I samband med covid-19 är det framförallt riskerna kring förändrade konsumenttrender och bolagets varuförsörjning som har aktualiserats. Dessa risker, tillsammans med övriga risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet exponeras för, beskrivs på sidorna 46–47 i årsredovisningen för 2020.

Moderbolaget

Under tredje kvartalet uppgick moderbolagets rörelseintäkter till 66,5 MSEK (63,4). Periodens resultat uppgick till 14,7 MSEK (15,0) och förbättringen avsåg till största delen utdelning från dotterbolag. Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,7 MSEK (2,1). I övrigt hänvisas till informationen för koncernen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021	2 februari 2022
Delårsrapport Q1 2022	26 april 2022
Årsstämma 2021	5 maj 2022
Delårsrapport Q2 2022	15 juli 2022
Delårsrapport Q3 2022	21 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	27 januari 2023

Inbjudan till telefonkonferens

Probis delårsrapport för det tredje kvartalet 2021 offentliggjordes den 22 oktober 2021 klockan 8.00. Samma dag klockan 10.00 hålls en telefonkonferens med Tom Rönnlund, VD och Henrik Lundkvist, CFO, som presenterar rapporten. Telefonkonferensen nås på telefonnummer +46 (0)8 50 55 83 59. Presentationen finns tillgänglig på www.probi.com och www.financialhearings.com.

Kontakt

Tom Rönnlund, VD
Telefon: +46 (0)46 286 89 40
E-mail: trd@probi.com

Henrik Lundkvist, CFO
Telefon: +46 (0)46 286 89 41
E-mail: henrik.lundkvist@probi.com



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 den 22 oktober 2021

Jean-Yves Parisot
Styrelseordförande

Jörn Andreas
Styrelseledamot

Irène Corthésy Malnoë
Styrelseledamot

Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Malin Ruijsenaars
Styrelseledamot

Tom Rönnlund
VD

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Koncernens rapport över totalresultatet

TSEK	Noter	Jul-sep		Jan-sep	
		2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	2	158 867	194 649	488 142	532 399
Kostnad för sålda varor	3	-92 326	-105 718	-282 733	-300 914
Bruttovinst		66 541	88 931	205 409	231 485
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-20 809	-24 446	-64 950	-71 535
Forsknings- och utvecklingskostnader		-9 416	-7 930	-27 789	-25 213
Administrationskostnader		-12 454	-12 568	-37 651	-41 136
Övriga rörelseintäkter		53	73	131	283
Rörelseresultat (EBIT)		23 915	44 060	75 150	93 884
Finansiella intäkter		36	13	98	231
Finansiella kostnader		-457	-478	-1 375	-1 684
Valutakursresultat från finansieringsverksamheten	4	44	-780	156	-445
Finansiellt resultat		-377	-1 245	-1 121	-1 898
Resultat före skatt		23 538	42 815	74 029	91 986
Skatt		-5 084	-9 641	-17 152	-21 124
Periodens resultat		18 454	33 174	56 877	70 862
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		28 302	-37 444	61 285	-34 498
Kassaflödessäkringar		—	176	—	-204
Skatt att betala på dessa komponenter		—	-37	—	44
		28 302	-37 305	61 285	-34 658
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Aktier till verkligt värde via totalresultatet		9 463	—	9 463	—
		9 463	—	9 463	—
Summa övrigt totalresultat		37 765	-37 305	70 748	-34 658
Summa totalresultat för perioden		56 219	-4 131	127 625	36 204
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		1,62	2,91	4,99	6,22

Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Någon utspädningsseffekt förekommer inte, då bolaget inte har några utestående konverteringslån eller teckningsoptioner.



Koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	30 september 2021	31 december 2020
TILLGÅNGAR		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	34 395	39 620
Kundrelationer	239 166	239 482
Teknologier och övriga immateriella tillgångar	112 472	116 604
Goodwill	298 513	278 238
Byggnader, Inventarier, verktyg och installationer	79 345	60 058
Nyttjanderätter	57 613	43 019
Andelar i andra företag	118 386	53 032
Uppskjuten skattefordran	61	28
Anläggningstillgångar	939 951	830 081
 Varulager	 96 204	 98 396
Kundfordringar	115 048	89 339
Övriga kortfristiga fordringar	13 585	6 525
Likvida medel	195 901	215 552
Omsättningstillgångar	420 738	409 812
Summa tillgångar	1 360 689	1 239 893
 EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	1 230 294	1 115 203
 Uppskjuten skatteskuld	 8 937	 3 906
Avsättningar	8 937	3 906
 Långfristiga leasingskulder	 45 664	 30 575
Övriga långfristiga skulder	4 616	4 299
Långfristiga skulder	50 280	34 874
 Leverantörsskulder	 32 283	 39 922
Kortfristiga leasingskulder	14 444	13 873
Övriga kortfristiga skulder	24 451	32 115
Kortfristiga skulder	71 178	85 910
Summa skulder	130 395	124 690
Summa eget kapital och skulder	1 360 689	1 239 893



Koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings-differenser	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	58 221	600 205	59 969	217	433 514	1 152 126
Periodens resultat	—	—	—	—	70 862	70 862
Övrigt totalresultat	—	—	-34 498	-160	—	-34 658
Summa totalresultat	—	—	-34 498	-160	70 862	36 204
Utdelning	—	—	—	—	-11 394	-11 394
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	-11 394	-11 394
Utgående balans 2020-09-30	58 221	600 205	25 471	57	492 982	1 176 936

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings-differenser	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	58 221	600 205	-58 034	—	514 811	1 115 203
Periodens resultat	—	—	—	—	56 877	56 877
Övrigt totalresultat	—	—	70 748	—	—	70 748
Summa totalresultat	—	—	70 748	—	56 877	127 625
Utdelning	—	—	—	—	-12 534	-12 534
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	-12 534	-12 534
Utgående balans 2021-09-30	58 221	600 205	12 714	—	559 154	1 230 294



Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	18 454	33 174	56 877	70 862
Differenser mellan periodens resultat och kassaflöde från löpande verksamhet				
Skatt	5 085	9 641	17 152	21 125
Ränteresultat	398	424	1 190	1 237
Avskrivningar och nedskrivningar	18 395	17 420	53 304	55 529
Övriga ej kassaflödespåverkande intäkter och kostnader	352	398	1 932	2 997
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	42 684	61 057	130 455	151 750
Förändringar i kundfordringar och övriga kortfristiga tillgångar	-41 125	8 966	-23 672	-24 472
Förändring av varulager	5 426	-5 455	8 461	-33 437
Förändringar i leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	-3 751	-18 828	-16 404	-8 715
Betald skatt	-883	-5 338	-16 109	-27 698
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 351	40 402	82 731	57 428
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 695	-2 058	-5 759	-7 287
Förvärv av andelar i andra företag	-55 891	—	-55 891	—
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 009	-9 368	-21 133	-22 832
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-64 595	-11 426	-82 783	-30 119
Betald ränta	-1 532	-482	-2 369	-1 309
Erhållen ränta	—	-3	—	93
Betalda leasingåtaganden	-3 104	-3 144	-9 212	-9 985
Utdelning	—	—	-12 534	-11 394
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 636	-3 629	-24 115	-22 595
Periodens kassaflöde	-66 880	25 347	-24 167	4 714
Effekt från förändrade valutakurser	1 747	-3 036	4 516	-1 913
Förändring av likvida medel	-65 133	22 311	-19 651	2 801
Likvida medel vid periodens början	261 034	187 450	215 552	206 960
Likvida medel vid periodens slut	195 901	209 761	195 901	209 761



Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Rörelsens intäkter	66 456	63 370	213 181	219 503
Kostnad för sålda varor	-18 704	-13 718	-63 866	-68 224
Bruttovinst	47 752	49 652	149 315	151 279
Rörelseresultat (EBIT)	18 612	19 839	59 329	59 337
Resultat från finansiella intäkter och kostnader	57	-807	42 529	142
Resultat före skatt	18 669	19 032	101 858	59 479
Periodens resultat	14 740	15 029	89 303	46 636

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	14 740	15 029	89 303	46 636
Kassaflödessäkringar	—	178	—	-203
Skatt att betala på dessa komponenter	—	-39	—	43
Summa övrigt totalresultat	—	139	—	-160
Summa totalresultat för perioden	14 740	15 168	89 303	46 476

TSEK	30 september 2021	31 december 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	1 071 144	1 026 553
Omsättningstillgångar	191 223	170 698
Summa tillgångar	1 262 367	1 197 251
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	1 235 110	1 158 341
Summa långfristiga skulder	—	4 035
Kortfristiga skulder	27 257	34 875
Summa eget kapital och skulder	1 262 367	1 197 251



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 9–16. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl här som på annan plats i delårsrapporten. ESMAs 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 63–66 i den tryckta årsredovisningen för 2020.

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

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

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar motsvarande 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 per kategori av koncernens nettoomsättning från avtal med kunder:

TSEK	Jul-sep 2021				Jul-sep 2020			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	125 584	22 249	8 761	156 594	165 027	18 597	8 619	192 243
Royalty	1 451	822	—	2 273	1 685	709	11	2 405
Nettoomsättning	127 035	23 071	8 761	158 867	166 712	19 306	8 630	194 648

TSEK	Jan-sep 2021				Jan-sep 2020			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	352 415	83 570	38 154	474 139	405 444	79 960	40 119	525 523
Royalty	4 292	9 711	—	14 003	4 968	1 878	29	6 875
Nettoomsättning	356 707	93 281	38 154	488 142	410 412	81 838	40 148	532 398



3. Valutaomräkning från den löpande verksamheten

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

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Valutavinster från den löpande verksamheten	735	-121	1 794	4 456
Valutaförluster från den löpande verksamheten	-254	-1 984	-1 214	-6 151
Valutaresultat från den löpande verksamheten	481	-2 105	580	-1 695

4. Valutaomräkning från den finansiella verksamheten

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

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Valutavinster från den finansiella verksamheten	101	720	822	3 935
Valutaförluster från den finansiella verksamheten	-57	-1 500	-666	-4 381
Valutaresultat från den finansiella verksamheten	44	-780	156	-446

5. Definition av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Probi presenterar vissa finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Probi 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	Jul-sep		Jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	18 454	33 174	56 877	70 862
Skatt	5 084	9 641	17 152	21 124
Finansiellt resultat	377	1 245	1 121	1 898
Rörelseresultat (EBIT)	23 915	44 060	75 150	93 884

EBITDA

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

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Rörelseresultat (EBIT)	23 915	44 060	75 150	93 885
Avskrivningar och nedskrivningar	18 395	17 420	53 304	55 529
EBITDA	42 310	61 480	128 454	149 414



Övriga alternativa nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Bruttomarginal	Definieras som bruttoresultat dividerat med nettoomsättning	Används för att mäta produktlönsamheten
EBITDA-marginal	Definieras som EBITDA dividerat med nettoomsättning	Används för att mäta bolagets lönsamhetsgrad före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt	Definieras som årets nettoomsättning omräknad till föregående års valutakurser dividerat med föregående års nettoomsättning	Används för att mäta underliggande nettoomsättningstillväxt
RTM	Rullande tolv månader. Anger helårssiffror för de senaste fyra kvartalen	Ger en indikation av utvecklingen utan att behöva invänta jämförande period nästkommande år
Rörelsemarginal	Definieras som rörelseresultat dividerat med nettoomsättning	Används till att mäta bolagets lönsamhetsgrad

Om Probi

Probi® är en global koncern som uteslutande fokuserar på forskning, tillverkning och leverans av probiotika i kosttillskott och livsmedel. Bolaget är experter på att hantera levande bakterier från forskning genom alla steg i tillverkningsprocessen och är dedikerade att göra de hälsofrämjande fördelarna med probiotika tillgängliga för människor i hela världen. Sedan bolaget grundades 1991 vid Lunds universitet i Sverige, har Probi utvidgat sin verksamhet till mer än 40 marknader och innehar mer än 400 patent över hela världen. Probi omsatte 717 MSEK under 2020. Probis aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid-cap och hade cirka 4 200 aktieägare den 31 december 2020.

