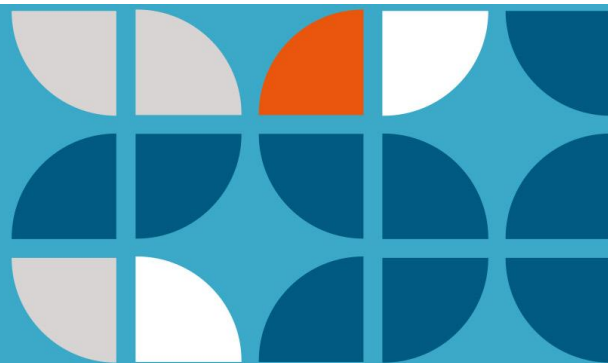




Stark utveckling i EMEA, Americas påverkat av kunddynamik

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen minskade med 8 % (-9 % valutajusterat) till 170 MSEK (185).
- EBITDA-marginalen uppgick till 32 % (25 %).
- Stark utveckling i EMEA och APAC i kvartalet medan Americas var fortsatt påverkat av tidigare kommunicerad kunddynamik.

Viktiga händelser under helåret 2021

- Nettoomsättningen minskade med 8 % (-3 % valutajusterat) till 658 MSEK (717).
- EBITDA-marginalen uppgick till 28 % (27 %).
- Flera viktiga partnerskap tecknade under året, bland annat med Oriflame och Sinopharm Foreign Trade.
- Paneuropeiska lanseringen med Perrigo bidrog till stark tillväxt i EMEA.
- Förvärv av aktier i nyazeeländska Blis Technologies i samband med långsiktigt strategiskt partnerskap.
- Styrelsen föreslår att årsstämman 2022 beslutar om en utdelning om 1,30 SEK (1,10) per aktie motsvarande 14,8 MSEK (12,5) för räkenskapsåret 2021.

SEK

170 m

Nettoomsättning

32 %

EBITDA-marginal

Finansiell översikt

MSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	170,0	184,8	658,2	717,2
Nettoomsättningstillväxt, %	-8,0 %	11,2 %	-8,2 %	14,5 %
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt, %	-9,4 %	19,8 %	-3,3 %	16,9 %
Bruttomarginal, %	48,6 %	42,5 %	43,8 %	43,2 %
EBITDA	54,1	47,0	182,5	196,5
EBITDA-marginal, %	31,8 %	25,5 %	27,7 %	27,4 %
Rörelseresultat (EBIT)	34,1	29,8	109,2	123,7
Rörelsemarginal, %	20,1 %	16,1 %	16,6 %	17,2 %
Periodens resultat	26,3	21,8	83,1	92,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,31	1,92	7,30	8,14

Se not 5 för nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Denna information är sådan information som Probi AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom VD:s och CFO:s försorg, för offentliggörande den 2 februari 2022 kl. 08.00 CET



Ett år med både utmaningar och stark utveckling

Vårt fjärde kvartal avspeglar till stora delar utvecklingen för hela året 2021. Den totala nettoomsättningen för året minskade med 3 % justerat för valutakurser och förklaras i sin helhet av utvecklingen i region Americas. Vi nådde inte hela vägen till vårt långsiktiga finansiella lönsamhetsmål under året men givet lägre försäljningsvolym är det tillfredsställande med en EBITDA-marginal på 28 %. Vi avslutar året med en förbättrad EBITDA-marginal på 32 % i fjärde kvartalet, vilket till stor del kan förklaras av en gynnsam produktmix samt ökade volymer i våra egna produktionsanläggningar.

Den regionala utvecklingen gick under året i olika riktningar. Region Americas hade ett utmanande år i jämförelse med ett starkt jämförelseår 2020 som var påverkat av positiva efterfrågeeffekter drivet av covid-19. Under året uteblev ordrar från två större kunder och trots förhoppning att få igen delar av dessa senare under året, kan vi konstatera att de sannolikt inte kommer tillbaka i närtid. Dessa två kunder stod för cirka 50 MSEK av avvikelserna mot 2020 på helåret. Sammantaget innebar detta att regionen upplevde ett utmanande år med en valutakursjusterad försäljningsminskning om 8 %. Sista kvartalet låg förvisso i linje med föregående kvartal men minskade med 19 % valutajusterat mot det starka fjärde kvartalet 2020. Vi bedömer att den turbulens vi upplevt i regionen under 2021 är av övergående karaktär och utvecklingen framåt kommer att bli mer stabil.

Region EMEA utvecklade sig bra under 2021 och levererade sitt starkaste år någonsin med en tillväxt på 17 %. Året avslutades också starkt med tillväxt på 27 % i fjärde kvartalet. Vi har under året byggt upp viktiga nyckelkunder och skrivit avtal med nya kunder som vi förväntar oss kommer att utvecklas starkt på sikt. Vi är därför optimistiska kring utvecklingen i regionen framöver.

Region APAC avslutade året starkt och landade på en årstillväxt på 6 %. Jämförelsetalen för andra halvåret 2020 var samtidigt svaga till följd av lageruppbyggnaden under första halvan av 2020. Regionen fortsätter vara en prioriterad marknad för Probi och vi ser goda möjligheter till fortsatt tillväxt genom nyttillkomna kunder under 2021 och en stark pipeline av nya potentiella kunder.

För att stärka vår forskningskapacitet och konkurrenskraft har vi under 2021 initierat en genomgripande ombyggnation samt uppgradering av vårt laboratorium i Lund och inflyttningen är planerad att ske under första halvåret 2022. Detta är en viktig satsning för oss som stärker vår förmåga inom pre-klinisk forskning samt ger utökade möjligheter för produktutveckling.

Efter att ha färdigställt den största delen av uppgraderingen av tillverkningsanläggningarna i USA har vi arbetat med att trimma in och stabilisera produktionen parallellt med den teknologiska överföringen från Blis Technologies. Under framförallt senare halvan av 2021 har vi upplevt vissa störningar i leveranskedjan, men vi förväntar oss att detta kommer stabiliseras under 2022. Ökad egen tillverkningskapacitet förväntas ha en positiv effekt på våra marginaler framöver.

Samtaget var 2021 ett bra men också ett utmanande år. Vi vet inte vad världen har att bjuda på 2022 men med flera spännande partnerskap i hamn, ökad tillverkningskapacitet och ett helt nytt laboratorium i startblocken känner jag stor tillförsikt inför framtiden. Vi står fast vid våra finansiella mål och tillsammans med alla fantastiska medarbetare är jag övertygad att vi kommer att nå dem.

Tom Rönnlund
VD



Nettoomsättning

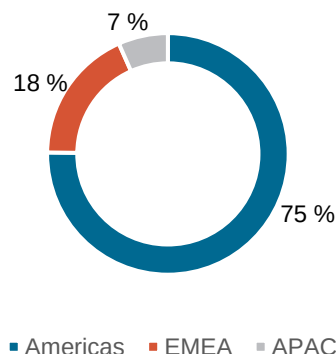
Oktober – december (fjärde kvartalet)

Under kvartalet uppgick nettoomsättningen till totalt 170,0 MSEK (184,8), vilket motsvarade en minskning med 14,8 MSEK eller 8 %. Justerat för valutakurseffekter uppgick nettoomsättningen till 167,4 MSEK motsvarande en minskning om 9 %.

Minskningen om 14,8 MSEK förklaras av en lägre försäljning i Americas som minskade med 26,4 MSEK (-17 %), samtidigt som EMEA ökade med 6,7 MSEK (28 %) och APAC ökade med 4,9 MSEK (77 %).

Americas andel av den totala nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 75 %. EMEA utgör 18 % och APAC 7 % av den totala nettoomsättningen.

Nettoomsättningsfördelning per segment



Januari – december (helår)

Nettoomsättningen uppgick till 658,2 MSEK (717,2), vilket motsvarade en minskning om 8 %. Justerat för valutakurser motsvarade detta en minskning om 3 %. Minskningen förklaras huvudsakligen av ett fåtal större kunder i Americas där försäljningen har påverkats av lageruppgyggnad, men även av förändringar i kunders produktportföljer. Region Americas minskade med totalt 80,0 MSEK (-14 %). EMEA har haft en stark utveckling under årets drivet av produktlanseringar och försäljningen ökade med 18,1 MSEK (17 %). Försäljningen i APAC ökade med 3,0 MSEK (6 %) och tillväxten kommer framförallt från nya kunder.

Nettoomsättning per segment

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Americas	127,8	154,2	-17,1 %	484,6	564,6	-14,2 %
EMEA	30,9	24,2	27,7 %	124,1	106,0	17,1 %
APAC	11,3	6,4	76,6 %	49,5	46,5	6,4 %
Nettoomsättning	170,0	184,8	-8,0 %	658,2	717,2	-8,2 %



Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 34,1 MSEK (29,8), vilket motsvarade en ökning om 4,3 MSEK eller 14 %. Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till 34,7 MSEK. Det förbättrade rörelseresultatet berodde framförallt på en högre bruttomarginal drivet av produktmix samt ökade volymer i de egna tillverkningsenheterna.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till 24,0 MSEK (24,2), vilket var i nivå med föregående år.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna var lägre än föregående år uppgick till 9,3 MSEK (11,1), vilket huvudsakligen förklaras av hur fasningen på olika forskningsprojekt löper över året.

Administrationskostnaderna ökade med 3,4 MSEK jämfört med föregående år och uppgick till 16,8 MSEK (13,4). Kvartalet belastades av affärsutvecklingskostnader av engångskaraktär som uppgick till 3,9 MSEK.

I övriga rörelseintäkter ingår en försäljning av en maskin som gav en vinst om 1,0 MSEK i kvartalet.

Rörelseresultat

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Bruttovinst Americas	60,2	60,9	-1,1 %	193,2	223,8	-13,7 %
Bruttovinst EMEA	16,3	14,6	11,6 %	66,9	62,0	7,9 %
Bruttovinst APAC	6,1	2,9	110,3 %	27,9	24,2	15,3 %
Bruttovinst	82,6	78,5	5,2 %	288,0	310,0	-7,1 %
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-24,0	-24,2	-0,8 %	-88,9	-95,8	-7,2 %
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9,3	-11,1	-16,2 %	-37,1	-36,3	2,2 %
Administrationskostnader	-16,8	-13,4	25,4 %	-54,5	-54,5	0,0 %
Övriga rörelseintäkter	1,6	0,1	1 500,0 %	1,7	0,4	349,7 %
Rörelseresultat (EBIT)	34,1	29,8	14,4 %	109,2	123,7	-11,7 %

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet för kvartalet uppgick till -0,7 MSEK (-1,7). Finansnettot exklusive valutakursresultat uppgick till -0,5 MSEK (-0,4) och utgörs huvudsakligen av ränta på leasingkontrakt. Valutakursresultatet uppgick till -0,2 MSEK (-1,3) i kvartalet och avser omräkning av likvida medel i utländsk valuta.

Periodens resultat

Periodens resultat för kvartalet uppgick till 26,3 MSEK (21,8). Skattekostnaden uppgick till 7,1 MSEK (6,3).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för kvartalet uppgick till 2,31 SEK (1,92).



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 17 % och uppgick till 127,9 MSEK. Den valutajusterade nettoomsättningen uppgick till 125,3 MSEK, motsvarande en minskning med 19 % i kvartalet. För helåret minskade nettoomsättningen med 14 % till 484,6 MSEK och den valutajusterade nettoomsättningen med 8 %.

Minskningen i nettoomsättning förklarades av uteblivna ordrar från två större kunder, vilket kommunicerades redan i andra kvartalet. Dessa

motsvarande cirka 20 MSEK i fjärde kvartalet och cirka 50 MSEK för helåret.

Den underliggande efterfrågan är fortsatt god men viss fluktuation mellan kvartalen förväntas även framöver.

Bruttomarginalen i kvartalet uppgick till 47 % (40 %). Den ökade bruttomarginalen berodde huvudsakligen på att produktmixen var gynnsam samtidigt som volymen i egen produktion ökade.

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Nettoomsättning	127,8	154,2	-17,1 %	484,6	564,6	-14,2 %
Kostnad för sålda varor	-67,6	-93,3	-27,4 %	-291,4	-340,9	-14,5 %
Bruttovinst	60,2	60,9	-1,1 %	193,2	223,7	-13,6 %
Bruttomarginal	47,1 %	39,5 %	7,6 ppt	39,9 %	39,6 %	0,3 ppt

EMEA

Nettoomsättningen i EMEA steg med 28 % i fjärde kvartalet till 30,9 MSEK jämfört med 24,2 MSEK föregående år. För helåret ökade nettoomsättningen med 17 % till 124,1 MSEK.

Utvecklingen i regionen har varit stark under året. Produktlanseringar med nya kunder har utvecklats enligt plan och flera nya kunder har också tillkommit under året, vilka potentiellt kan bli framtida

nyckelkunder för Probi. Försäljningsaktiviteten var hög i regionen i sista kvartalet med deltagande i mässor och kundmöten.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 53 % (60 %). Den lägre marginalen var relaterad till produktmix.

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Nettoomsättning	30,9	24,2	27,7 %	124,1	106,0	17,1 %
Kostnad för sålda varor	-14,6	-9,6	52,1 %	-57,2	-44,0	30,0 %
Bruttovinst	16,3	14,6	11,6 %	66,9	62,0	7,9 %
Bruttomarginal	52,8 %	60,3 %	-7,5 ppt	53,9 %	58,5 %	-4,6 ppt



APAC

Utvecklingen i regionen fortsätter att stärkas. Nettoomsättningen i fjärde kvartalet uppgick till 11,3 MSEK, vilket var en ökning på 77 % mot föregående år som jämförelsevis var ett svagt kvartal. Kvartalets nettoomsättning ligger i nivå med ett långsiktigt genomsnitt. För helåret ökade nettoomsättningen med 6 % till 49,5 MSEK, vilket är den högsta nettoomsättningen på årsbasis sedan 2018.

Partnerskapet med Sinopharm Foreign Trade utvecklas väl och utöver tidigare order på Probi Defendum® och Probi® Osteo har även order på

Probi Ferrosorb® erhållits. Även om det har varit god aktivitet hos kunder i bland annat Kina, Australien och Singapore var nettoomsättningen något under förväntan då en order från en av våra kunder i Sydkorea uteblev i kvartalet.

Regionen upplever fortsatt stora fluktuationer i nettoomsättningen och påverkas i hög grad av enskilda kunders ordermönster.

Bruttomarginalen var högre än föregående år och uppgick till 54 % (45 %) och var drivet av en högre volym.

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2021	2020	Δ %	2021	2020	Δ %
Nettoomsättning	11,3	6,4	76,6 %	49,5	46,5	6,5 %
Kostnad för sålda varor	-5,2	-3,4	52,9 %	-21,6	-22,3	-3,1 %
Bruttovinst	6,1	2,9	110,3 %	27,9	24,2	15,3 %
Bruttomarginal	54,0 %	45,3 %	8,7 ppt	56,4 %	52,0 %	4,4 ppt

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital ökade till 54,2 MSEK (46,2) i kvartalet som följde av ett högre rörelseresultat.

Rörelsekapitalet minskade under kvartalet, huvudsakligen som en följd av minskat lager och ökade leverantörsskulder och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 71,5 MSEK (85,9).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -14,7 MSEK (-66,3) och utgjordes av investeringar i framförallt materiella men även av immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -3,9 MSEK (-5,1) och utgjordes huvudsakligen av amortering av leasingskulder.

Periodens kassaflöde uppgick till 55,1 MSEK (5,8) och likvida medel uppgick till 251,0 MSEK (215,6) vid periodens utgång.

Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 1,7 MSEK (4,5) varav 1,1 MSEK (0,8) avsåg patent, 0,4 MSEK (2,4) avsåg utvecklingsutgifter som har aktiverats och 0,2 MSEK (1,3) avsåg IT-system. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 14,0 MSEK (8,7), vilket avsåg investeringar i tillverkningsenheten i Redmond men även ombyggnation och uppgradering av laboratoriet i Lund.

Medarbetare

Probi hade vid periodens utgång 175 (176) anställda, varav 50 % (51 %) kvinnor. Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 178 (179).



Transaktioner med närstående

Under kvartalet redovisade Probi 1,7 MSEK (-) i intäkter från dess största aktieägare 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 kvartalet uppgick moderbolagets rörelseintäkter till 72,2 MSEK (69,1). Periodens resultat uppgick till 4,9 MSEK (15,4) och minskningen berodde på ofördelaktig produktmix samt ökade kostnader avseende marknadsföring och affärsutveckling. Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,8 MSEK (4,7). I övrigt hänvisas till informationen för koncernen.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q1 2022	26 april 2022
Årsstämma 2021	5 maj 2022
Avstämningsdag för utdelning	9 maj 2022
Utbetalningsdag för utdelning	12 maj 2022
Delårsrapport Q2 2022	15 juli 2022
Delårsrapport Q3 2022	21 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	27 januari 2023

Inbjudan till telefonkonferens

Probis bokslutskommuniké för 2021 offentliggjordes den 2 februari 2022 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 56 64 27 03. 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

Årsstämma

Årsstämma avseende räkenskapsår 2021 hålls i Lund fredagen den 5 maj 2022 kl. 15.00. Lokal kommer att meddelas senare. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på årsstämman ombeds att anmäla detta till styrelsens ordförande senast fredagen den 17 mars 2022. Sådant förslag skickas per e-post till bolagsstamma@probi.com eller per brev till: Probi AB, Bolagsstämma, Ideongatan 1A, 223 70 Lund.

Aktieägare som önskar kontakta Valberedningen kan göra detta per e-post till bolagsstamma@probi.com eller per brev till: Probi AB, Valberedningen, Ideongatan 1A, 223 70 Lund.



Förslag till vinstdisposition

Baserat på en bedömning av Probis affärsverksamhet och strategiska investeringsbeslut föreslår styrelsen och verkställande direktören att årsstämman 2022 beslutar om en utdelning för räkenskapsår 2021 om totalt 14,8 MSEK (12,5) vilket motsvarar 1,30 krona (1,10) per aktie.

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 2 februari 2022

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	Okt-dec		Jan-dec	
		2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	2	170 039	184 766	658 180	717 165
Kostnad för sålda varor	3	-87 440	-106 294	-370 173	-407 208
Bruttovinst		82 599	78 472	288 007	309 957
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-23 981	-24 245	-88 931	-95 780
Forsknings- och utvecklingskostnader		-9 293	-11 135	-37 082	-36 347
Administrationskostnader		-16 793	-13 388	-54 443	-54 524
Övriga rörelseintäkter		1 561	93	1 692	376
Rörelseresultat (EBIT)		34 093	29 797	109 243	123 681
Finansiella intäkter		56	10	154	241
Finansiella kostnader		-508	-440	-1 882	-2 123
Valutakursresultat från finansieringsverksamheten	4	-231	-1 267	-76	-1 712
Finansiellt resultat		-683	-1 697	-1 804	-3 594
Resultat före skatt		33 410	28 100	107 439	120 087
Skatt		-7 142	-6 269	-24 294	-27 394
Periodens resultat		26 268	21 831	83 145	92 693
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		26 164	-83 505	87 448	-118 003
Kassaflödessäkringar		—	-76	—	-280
Skatt att betala på dessa komponenter		—	17	—	61
		26 164	-83 564	87 448	-118 222
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Aktier till verkligt värde via totalresultatet		-17 184	—	-7 721	—
		-17 184	—	-7 721	—
Summa övrigt totalresultat		8 980	-83 564	79 727	-118 222
Summa totalresultat för perioden		35 248	-61 733	162 872	-25 529
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		2,31	1,92	7,30	8,14

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	31 december 2021	31 december 2020
TILLGÅNGAR		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	32 096	39 620
Kundrelationer	239 887	239 482
Teknologier och övriga immateriella tillgångar	111 411	116 604
Goodwill	307 011	278 238
Byggnader, Inventarier, verktyg och installationer	91 940	60 058
Nyttjanderätter	74 739	43 019
Andelar i andra företag	101 201	53 032
Uppskjuten skattefordran	301	28
Anläggningstillgångar	958 586	830 081
Varulager	93 822	98 396
Kundfordringar	119 060	89 339
Övriga kortfristiga fordringar	9 684	6 525
Likvida medel	251 017	215 552
Omsättningstillgångar	473 583	409 812
Summa tillgångar	1 432 169	1 239 893
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	1 265 541	1 115 203
Uppskjuten skatteskuld	13 359	3 906
Avsättningar	13 359	3 906
Långfristiga leasingskulder	62 733	30 575
Övriga långfristiga skulder	4 748	4 299
Långfristiga skulder	67 481	34 874
Leverantörsskulder	46 244	39 922
Kortfristiga leasingskulder	14 856	13 873
Övriga kortfristiga skulder	24 688	32 115
Kortfristiga skulder	85 788	85 910
Summa skulder	166 628	124 690
Summa eget kapital och skulder	1 432 169	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	—	—	—	—	92 693	92 693
Övrigt totalresultat	—	—	-118 003	-217	—	-118 222
Summa totalresultat	—	—	-118 003	-217	92 693	-25 527
Utdelning	—	—	—	—	-11 394	-11 394
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	-11 394	-11 394
Utgående balans 2020-12-31	58 221	600 205	-58 034	—	514 811	1 115 203

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	—	—	—	—	83 145	83 145
Övrigt totalresultat	—	—	79 727	—	—	79 727
Summa totalresultat	—	—	79 727	—	83 145	162 872
Utdelning	—	—	—	—	-12 534	-12 534
Indragning av egna aktier	-1 250	—	—	—	1 250	—
Fondemission	1 250	—	—	—	-1 250	—
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	-12 534	-12 534
Utgående balans 2021-12-31	58 221	600 205	21 693	—	585 422	1 265 541



Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	26 268	21 831	83 145	92 693
Differenser mellan periodens resultat och kassaflöde från löpande verksamhet				
Skatt	7 142	6 269	24 294	27 394
Ränteresultat	421	393	1 612	1 630
Avskrivningar och nedskrivningar	19 981	17 250	73 285	72 780
Övriga ej kassaflödespåverkande intäkter och kostnader	342	423	2 274	3 419
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	54 154	46 166	184 610	197 916
Förändringar i kundfordringar och övriga kortfristiga tillgångar	-980	10 583	-24 653	-13 890
Förändring av varulager	4 839	2 464	13 300	-30 973
Förändringar i leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	11 843	27 987	-4 561	19 272
Betald skatt	1 608	-1 263	-14 501	-28 961
Kassaflöde från den löpande verksamheten	71 464	85 937	154 195	143 364
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 656	-4 546	-7 416	-13 334
Förvärv av andelar i andra företag	—	-53 032	-55 891	-53 032
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14 015	-8 705	-35 147	-30 036
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	973	—	973	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 698	-66 283	-97 481	-96 402
Betald ränta	-822	-2 080	-3 190	-3 388
Erhållen ränta	154	149	154	241
Betalda leasingåtaganden	-3 205	-3 162	-12 418	-13 146
Utdelning	—	—	-12 534	-11 394
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 873	-5 093	-27 988	-27 687
Periodens kassaflöde	52 893	14 561	28 726	19 275
Effekt från förändrade valutakurser	2 223	-8 770	6 739	-10 683
Förändring av likvida medel	55 116	5 791	35 465	8 592
Likvida medel vid periodens början	195 901	209 761	215 552	206 960
Likvida medel vid periodens slut	251 017	215 552	251 017	215 552



Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Rörelsens intäkter	72 183	69 114	285 364	288 617
Kostnad för sålda varor	-20 648	-14 570	-84 514	-82 794
Bruttovinst	51 535	54 544	200 850	205 823
Rörelseresultat (EBIT)	16 068	20 899	75 397	80 236
Resultat från finansiella intäkter och kostnader	-7 928	-1 292	34 601	-1 150
Resultat före skatt	8 140	19 607	109 998	79 086
Periodens resultat	4 939	15 384	94 242	62 020

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	4 939	15 384	94 242	62 020
Kassaflödessäkringar	—	-77	—	-280
Skatt att betala på dessa komponenter	—	18	—	61
Summa övrigt totalresultat	—	-59	—	-219
Summa totalresultat för perioden	4 939	15 325	94 242	61 801

TSEK	31 december 2021	31 december 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	1 065 635	1 026 553
Omsättningstillgångar	214 212	170 698
Summa tillgångar	1 279 847	1 197 251
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	1 240 049	1 158 341
Summa långfristiga skulder	—	4 035
Kortfristiga skulder	39 798	34 875
Summa eget kapital och skulder	1 279 847	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. Upplýsingar 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	Okt-dec 2021				Okt-dec 2020			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	126 253	31 017	11 321	168 591	152 850	20 760	6 365	179 975
Royalty	1 600	-152	—	1 448	1 371	3 420	—	4 791
Nettoomsättning	127 853	30 865	11 321	170 039	154 221	24 180	6 365	184 766

TSEK	Jan-dec 2021				Jan-dec 2020			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	478 668	114 587	49 474	642 729	558 294	100 721	46 484	705 499
Royalty	5 892	9 559	—	15 451	6 339	5 298	29	11 666
Nettoomsättning	484 560	124 146	49 474	658 180	564 633	106 019	46 513	717 165



3. Valutaomräkning från den löpande verksamheten

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

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Valutavinster från den löpande verksamheten	1 259	-982	3 053	3 474
Valutaförluster från den löpande verksamheten	-484	-1 432	-1 698	-7 583
Valutaresultat från den löpande verksamheten	775	-2 414	1 355	-4 109

4. Valutaomräkning från den finansiella verksamheten

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

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Valutavinster från den finansiella verksamheten	510	28	1 332	3 963
Valutaförluster från den finansiella verksamheten	-741	-1 295	-1 408	-5 675
Valutaresultat från den finansiella verksamheten	-231	-1 267	-76	-1 712

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	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	26 268	21 831	83 145	92 693
Skatt	7 142	6 269	24 294	27 394
Finansiellt resultat	683	1 697	1 804	3 594
Rörelseresultat (EBIT)	34 093	29 797	109 243	123 681

EBITDA

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

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Rörelseresultat (EBIT)	34 093	29 797	109 243	123 681
Avskrivningar och nedskrivningar	19 981	17 250	73 285	72 780
EBITDA	54 074	47 047	182 528	196 461



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 helårssiffra 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 658 MSEK under 2021. Probis aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid-cap och hade cirka 3 800 aktieägare den 31 december 2021.

