

Bokslutskommuniké Januari-december 2023

Händelserikt avslut på ett år av förändring

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen ökade med 8 % (6 % valutajusterat) till 156 MSEK (144).
- EBITDA-marginalen uppgick till 12 % (11) eller 15 % justerat för jämförelsestörande poster.
- Probi lanserade Probi® Sensia, ett helt nytt produktkoncept inom mental hälsa.
- Probi lanserade två nya vetenskapligt bevisade synbiotiska koncept tillsammans med Clasado Biosciences på Supply Side West i Las Vegas.
- Per Lindblad utsågs till CFO den första november.
- Bolagets styrelse föreslår en utdelning om 14,8 MSEK, motsvarande 1,30 SEK per aktie, för räkenskapsåret 2023.

Viktiga händelser under helåret 2023

- Anita Johansen utsågs till VD.
- Probi etablerade en egen marknadsorganisation och tog över distributionen och försäljningen av Probi®-varumärket i Sverige. Probi expanderade även till Norge.
- Probi stärkte sin position i Nordamerika genom att ta över all distribution av BLIS K12™ och BLIS M18™ i USA och Kanada.
- Probi lanserade den spormarkande probiotikan *Weizmannia coagulans* GX-1, en stam med hög stabilitet som lämpar sig för dryckes- och godisliknande format.
- Probi publicerade resultaten från en tredje klinisk studie om HEAL9™ inom "gut-brain"-området.
- Probi beviljades 23 nya patent under 2023.

SEK

156 m

Nettoomsättning

12 %

EBITDA-marginal

Finansiell översikt

MSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	156,1	144,0	627,7	618,3
Nettoomsättningstillväxt, %	8,4 %	-15,3 %	1,5 %	-6,1 %
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt, %	9,1 %	-26,9 %	-2,0 %	-16,7 %
Bruttomarginal, %	31,6 %	36,8 %	35,1 %	41,3 %
EBITDA	19,1	15,8	107,5	136,3
EBITDA-marginal, %	12,3 %	10,9 %	17,1 %	22,0 %
Rörelseresultat (EBIT)	-5,3	-7,6	11,3	50,6
Rörelsemarginal, %	-3,4 %	-5,3 %	1,8 %	8,2 %
Periodens resultat	-2,6	-5,7	16,8	40,6
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,23	-0,50	1,48	3,57

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 VDs och CFOs försorg, för offentliggörande den 26 januari, 2024 kl. 08:00 CET.



Ett år av handlingskraft och förändring

Nu när jag avslutat mitt första år som vd för Probi kan vi konstatera att 2023 präglades av såväl utmaningar som betydande framsteg. Jag är särskilt stolt över lanseringen av vårt nya koncept Probi® Sensia, samt partnerskapet med Clasado Biosciences kring synbiotika, vilka båda utgör historiska milstolpar för Probi.

Som helhet var 2023 ett utmanande år med ett svagt marknadsläge, inte minst i Nordamerika. Vår försäljning uppgick till 628 MSEK, motsvarande en ökning om 1,5 % jämfört med föregående år (-2 % valutajusterat). Under det andra halvåret noterades en stabilisering av marknaden och i fjärde kvartalet uppgick försäljningen till 156 MSEK, vilket är en ökning om 8,4 % jämfört med motsvarande period förra året (9,1 % valutajusterat). För de enskilda regionerna blev helårsresultatet i Nordamerika i linje med föregående år. I EMEA minskade försäljningen, primärt som en effekt av att vissa av våra B2B-kunder reducerade sina säkerhetslager. APAC uppvisade en fortsatt stark utveckling under året med en tillväxt om 26 % och vi ser fortsatt tillväxtpotential framåt.

Probis EBITDA-marginal för helåret var 17,1 %. Justerat för jämförelsestörande poster blev lönsamheten 20,4 %. Den lägre marginalen beror primärt på det pågående optimeringsprogrammet inom bolagets produktions-verksamhet, där det uppstått tillfälliga kostnader för att hantera oönskad ineffektivitet och säkerställa långsiktiga förbättringar. Programmet fortskrider, och vi är övertygade om att detta är en väl värd investering som gradvis kommer att bidra till ökad lönsamhet över tid.

Fjärde kvartalet präglades i stor utsträckning av "Probi Reinforced", vår nya strategiska inriktning tillsammans med reviderade finansiella mål för 2024–2028. Över lag har vi investerat mycket tid och energi på att förstärka vår strategi och organisatoriska förmåga inför de kommande åren. Dessa initiativ förväntas börja visa effekt från och med 2025 där 2024 kommer att vara ett övergångsår.

Vad gäller kommersialisering gjordes flera betydande framsteg under fjärde kvartalet. Bland annat anordnade vi en workshop under två dagar i Thailand för kunder och

partners i APAC. Därutöver deltog vi under oktober i den ledande utställningen för kosttillskott; Supply Side West i Las Vegas. Vid båda evenen lanserade bolaget nya innovationer som underbygger vår position som pionjärer inom probiotika.

Vi lanserade Probi® Sensia, ett helt nytt koncept inom mental hälsa, som är baserat på en stark kliniskt bevisad effekt. Vi lanserade också två nya synbiotiska koncept i samarbete med Clasado Biosciences, där vi kombinerar deras vetenskapligt bevisade prebiotika med Probi Defendum® och Probi Digestis®, två av våra mest studerade probiotiska koncept. Dessa nya lanseringar utgör stora milstolpar för bolaget och har betydande kommersiell potential. Den initiala responsen från våra kunder har varit mycket positiv. Försäljningscyklerna för att implementera nya ingredienser i våra kunders varumärken är dock relativt långa och vi kommer att fortsätta understödja dessa nyckellanseringar med aktiviteter under hela 2024.

Vidare genomfördes flera förändringar för att stärka organisationen under året. Under fjärde kvartalet förstärkte vi ledningsgruppen med CFO Per Lindblad. Han har en mycket relevant bakgrund inom finans och affärsutveckling från vårt industrisegment och hans kunskap kommer att spela en viktig roll i bolagets fortsatta utveckling.

Sammantaget har vi lagt en stark grund och förberett organisationen för accelererad tillväxt under de kommande åren. Vårt fokus står fast vid innovation, kundfokus och att uppvisa stark affärsmässighet i den fortsatta resan. Nu när vi går in i ett nytt kapitel känner jag mig optimistisk och ser fram emot att fortsätta utmana gränser och vara en drivande kraft på marknaden för probiotika, med effektiva lösningar som förbättrar människors hälsa.

Anita Johansen
CEO



Nettoomsättning

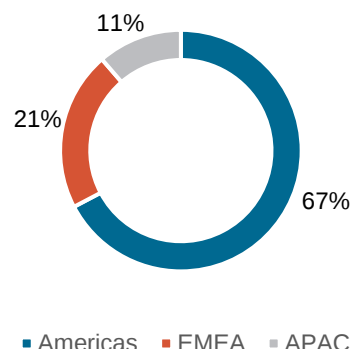
Oktober – december (fjärde kvartalet)

Under fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 156,1 MSEK (144,0) motsvarande en ökning med 12,1 MSEK eller 8 %. Justerat för valutaeffekter uppgick nettoomsättningen till 157,1 MSEK, motsvarande en ökning med 9 %.

Ökningen med 12,1 MSEK förklaras av en högre försäljning i EMEA som ökade med 54 %, totalt 11,7 MSEK, drivet av den strategiska B2C-affären och kvartalsdynamiken. APAC ökade med 3,4 MSEK, motsvarande 24 %, medan Americas minskade med 3,0 MSEK, vilket motsvarade 3 %.

Andelen av den totala nettoomsättningen i Americas under fjärde kvartalet var 67 %. EMEA stod för 21 % och APAC 11 %.

Nettoomsättningsfördelning per segment



Januari – december (helår)

Nettoomsättningen uppgick till 627,7 MSEK (618,3), vilket är en ökning med 2 %. Justerat för valutaeffekter motsvarade detta en minskning med 2 %. Försäljningen i EMEA var 6,5 MSEK (-6 %) lägre än föregående år och förklaras av en svagare underliggande marknad. En större kund senarelade också sina ordrar i samband med sänkning av sitt säkerhetslager. Region Americas ökade med 1,7 MSEK (0 %), men justerat för valutaeffekter minskade regionen med 4 % som en följd av en svagare marknad. Försäljningen i APAC ökade med 14,2 MSEK (26 %).

Nettoomsättning per segment

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2023	2022	Δ %	2023	2022	Δ
Americas	105,1	108,1	-2,8 %	456,2	454,5	0,4 %
EMEA	33,3	21,6	54,2 %	103,1	109,6	-5,9 %
APAC	17,7	14,3	23,8 %	68,4	54,2	26,2 %
Nettoomsättning	156,1	144,0	8,4 %	627,7	618,3	1,5 %



Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -5,3 MSEK (-7,6), motsvarande en ökning med 2,3 MSEK. Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till -4,4 MSEK. Bruttomarginalen påverkades av både en hög lagerutrantering och konsultkostnader kopplade till Probis åtgärdsprogram inom tillverkningsprocessen.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till 28,2 MSEK (27,1), där ökningen förklaras av förstärkning av våra sälj- och marknadsföringsteam samt ökade marknadsföringskostnader för att stödja den svenska B2C-verksamheten.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna var något lägre än föregående år och uppgick till 9,4 MSEK (11,8). Minskningen förklaras främst av hur fasningen på olika forskningsprojekt löper över året och avspeglar inte underliggande aktivitet.

Administrationskostnaderna uppgick till 17,0 MSEK (21,7). Förra året påverkades av personalrelaterade omstrukturingskostnader.

Rörelseresultat

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2023	2022	Δ %	2023	2022	Δ %
Bruttovinst Americas	20,9	35,8	-41,6 %	121,6	167,4	-27,4 %
Bruttovinst EMEA	18,8	9,5	97,9 %	58,4	56,5	3,4 %
Bruttovinst APAC	9,6	7,7	24,7 %	40,2	31,5	27,6 %
Bruttovinst	49,3	53,0	-7,0 %	220,2	255,4	-13,8 %
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-28,2	-27,1	4,1 %	-113,9	-100,9	12,9 %
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9,4	-11,8	-20,3 %	-36,4	-38,3	-5,0 %
Administrationskostnader	-17,0	-21,7	-21,7 %	-58,6	-65,8	-10,9 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	-100,0 %	0,0	0,3	-100,0 %
Rörelseresultat (EBIT)	-5,3	-7,6	-30,3 %	11,3	50,6	-77,7 %

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet för fjärde kvartalet uppgick till 1,1 MSEK (1,0). Finansnettot exklusive valutakursresultat uppgick till 2,1 MSEK (0,5) och bestod främst av räntor på banktillgodohavanden och leasingkontrakt. Valutakursresultatet uppgick till -0,9 MSEK (0,5) under fjärde kvartalet och avser omräkning av likvida medel i utländsk valuta.

Periodens resultat

Periodens resultat för kvartalet uppgick till -2,6 MSEK (-5,7). Periodens skatt uppgick till 1,6 MSEK (0,9).

Resultat per aktie

Vinst per aktie för fjärde kvartalet uppgick till -0,23 SEK (-0,5).



Rörelsessegment

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 Amerika minskade med 3 % och uppgick till 105 MSEK. Justerat för valutaeffekter uppgick nettoomsättningen till 106 MSEK, motsvarande en minskning med 2 % i kvartalet.

Trots en utmanande underliggande marknad var utvecklingen i regionen relativt stabil med en stadig orderingång.

Regionens försäljningsorganisation stärktes under fjärde kvartalet, vilket förväntas leda till positiva effekter i den framtida utvecklingen.

Bruttomarginalen för fjärde kvartalet var 20 % (33) och var i linje med föregående kvartal på grund av utrangering av lager men även processutvecklingsaktiviteter. Kundorderdynamik och produktmix påverkar också lönsamheten avsevärt mellan kvartalen.

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2023	2022	Δ %	2023	2022	Δ %
Nettoomsättning	105,1	108,1	-2,8 %	456,2	454,5	0,4 %
Kostnad för sålda varor	-84,2	-72,3	16,5 %	-334,6	-287,1	16,5 %
Bruttovinst	20,9	35,8	-41,6 %	121,6	167,4	-27,4 %
Bruttomarginal	19,8 %	33,1 %	-13,3 ppt	26,7 %	36,8 %	-10,1 ppt

EMEA

Nettoomsättningen i EMEA ökade med 54 % under fjärde kvartalet till 33 MSEK jämfört med 22 MSEK förra året.

Omsättningsökningen under kvartalet är främst en effekt av orderförskjutning mellan kvartalen. Övertagandet av distributionen av egna varumärket Probi® på den svenska marknaden innebar samtidigt både högre försäljningspriser och högre kostnader.

Bruttomarginalen för fjärde kvartalet var 57 % (44). Bruttovinsten påverkades också positivt eftersom B2C-insourcingen innebar en ökning av försäljningen och bruttovinsten. Noterad nettopåverkan på rörelseresultatet är lägre på grund av ökade marknadsförings- och försäljningskostnader.

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2023	2022	Δ %	2023	2022	Δ %
Nettoomsättning	33,3	21,6	54,2 %	103,1	109,6	-5,9 %
Kostnad för sålda varor	-14,5	-12,1	19,8 %	-44,7	-53,1	-15,8 %
Bruttovinst	18,8	9,5	97,9 %	58,4	56,5	3,4 %
Bruttomarginal	56,5 %	43,9 %	12,6 ppt	56,6 %	51,6 %	5,0 ppt



APAC

Nettoomsättningen i APAC utvecklades väl och ökade med 24 % till 18 MSEK. Ökningen förklaras främst av den fortsatta starka utvecklingen på den kinesiska marknaden. Probi fortsätter att investera betydande resurser i denna region.

Bruttomarginalen under fjärde kvartalet var 54 % (54) vilket är i linje med föregående år.

MSEK	Okt-dec			Jan-dec		
	2023	2022	Δ %	2023	2022	Δ %
Nettoomsättning	17,7	14,3	23,8 %	68,4	54,2	26,2 %
Kostnad för sålda varor	-8,1	-6,6	22,7 %	-28,2	-22,7	24,2 %
Bruttovinst	9,6	7,7	24,7 %	40,2	31,5	27,6 %
Bruttomarginal	54,0 %	54,1 %	-0,1 ppt	58,8 %	58,1 %	0,7 ppt

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital minskade till 18,1 MSEK (18,7) under fjärde kvartalet till följd av ett lägre rörelseresultat.

Rörelsekapitalet ökade något under fjärde kvartalet på grund av högre kundfordringar och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 46,9 MSEK (25,0).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17,5 SEK (-19,5) och bestod huvudsakligen av investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 2,7 MSEK (-2,8) och bestod huvudsakligen av erhållna bankräntor och amortering av leasingskulder.

Periodens kassaflöde var 28,8 MSEK (-4,4) och likvida medel uppgick till 329,7 MSEK (323,7).

Investeringar

Under fjärde kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 4,7 MSEK (4,5), varav 1,1 MSEK (0,4) avsåg patent, 1,6 MSEK (0,8) aktiverade utvecklingskostnader, 2,0 MSEK (1,5) till IT-system och 0,0 MSEK (1,8) till övriga immateriella tillgångar. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 12,9 MSEK (15,0), vilket främst avsåg investeringar i tillverkningsenheten i Redmond.

Medarbetare

Vid periodens slut hade Probi 160 (154) anställda, varav 52 % (52) var kvinnor. Medelantalet anställda under fjärde kvartalet uppgick till 165 (168).



Transaktioner med närstående

Under fjärde kvartalet redovisade Probi 1,9 MSEK (0,9) i intäkter från sin största aktieägare, Symrise, och kostnaderna uppgick till 0,0 MSEK (0,3). Inga andra transaktioner med närstående har förekommit under rapportperioden.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Probi bedriver kontinuerligt ett arbete för att identifiera och värdera de olika typer av risker som verksamheten är exponerad för. För att minska riskerna i samband med råvaruanskaffning säkrar Probi långsiktiga prisavtal. Som svar på stigande inflation och kostnadstryck har Probi justerat sina prissättningsstrategier, även om den fulla ekonomiska effekten av dessa förändringar kan visa sig med en fördröjning. Probi följer också noga den globala geopolitiska utvecklingen, såsom den ryska invasionen av Ukraina, för potentiella indirekta effekter på vår verksamhet. Övriga risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet är exponerad för beskrivs på sidorna 48–49 i årsredovisningen för 2022.

Moderbolaget

Under fjärde kvartalet uppgick moderbolagets rörelseresultat till 70,0 MSEK (61,3). Periodens resultat uppgick till 6,9 MSEK (-9,8) och ökningen förklaras av ett bättre rörelseresultat och finansnetto. För ytterligare information, se informationen för koncernen.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q1 2024	23 april 2024
Årsstämma 2024	7 maj 2024
Avstämningsdag för utdelning	10 maj 2024
Utbetalningsdag för utdelning	15 maj 2024
Delårsrapport Q2 2024	16 juli 2024
Delårsrapport Q3 2024	22 oktober 2024
Bokslutskommuniké 2024	28 januari 2025

Inbjudan till telefonkonferens

Probis bokslutskommuniké 2023 offentliggjordes den 26 januari 2024 klockan 8.00. Samma dag klockan 10.00 hålls en telefonkonferens med Anita Johansen, VD och Per Lindblad, CFO, som presenterar rapporten.

Telefonkonferensen nås via länken <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50047274>. The presentation is available at www.probi.com and www.financialhearings.com.

Kontakt

Anita Johansen, VD
Telefon: +46 (0)46 286 89 48
E-mail: anita.johansen@probi.com

Per Lindblad, CFO
Tel: +46 (0)73-851 29 60
E-mail: per.lindblad@probi.com



Årsstämma

Årsstämma avseende verksamhetsåret 2023 kommer att hållas i Lund fredagen den 7 maj 2024 kl 15.00. Platsen meddelas senare. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman ombeds anmäla detta till styrelsens ordförande senast tisdagen den 19 mars 2024. Sådant förslag ska skickas per e-post till bolagsstamma@probi.com eller per brev till: Probi AB, Bolagsstämman, Ideongatan 1A, 223 70 Lund.

Aktieägare som önskar kontakta valberedningen kan göra det via 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 att årsstämman 2024 beslutar om en utdelning för verksamhetsåret 2023 om totalt 14,8 (14,8) MSEK, vilket motsvarar 1,30 (1,30) kr 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 26 januari 2024

Jean-Yves Parisot
Styrelseordförande

Jörn Andreas
Styrelseledamot

Irène Corthésy Malnoë
Styrelseledamot

Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Malin Ruijsenaars
Styrelseledamot

Anita Johansen
VD

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Koncernens rapport över totalresultatet

TSEK	Noter	Okt-dec		Jan-dec	
		2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	2	156 121	143 983	627 687	618 285
Kostnad för sålda varor	3	-106 861	-90 995	-407 474	-362 840
Bruttovinst		49 260	52 988	220 213	255 445
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-28 195	-27 115	-113 908	-100 936
Forsknings- och utvecklingskostnader		-9 388	-11 848	-36 438	-38 348
Administrationskostnader		-17 000	-21 715	-58 587	-65 909
Övriga rörelseintäkter		36	73	40	322
Rörelseresultat (EBIT)		-5 287	-7 617	11 320	50 574
Finansiella intäkter		2 529	1 079	8 048	1 705
Finansiella kostnader		-463	-596	-2 027	-2 492
Valutakursresultat från finansieringsverksamheten	4	-949	522	41	2 187
Finansiellt resultat		1 117	1 005	6 062	1 400
Resultat före skatt		-4 170	-6 612	17 382	51 974
Skatt		1 580	879	-563	-11 352
Periodens resultat		-2 590	-5 733	16 819	40 622
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-74 528	-66 484	-36 028	139 908
Kassaflödessäkringar		—	—	—	—
Skatt att betala på dessa komponenter		—	—	—	—
Summa poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning		-74 528	-66 484	-36 028	139 908
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Aktier till verkligt värde via totalresultatet		-4 977	-6 335	-7 466	-20 691
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkning		-4 977	-6 335	-7 466	-20 691
Summa övrigt totalresultat		-79 505	-72 819	-43 494	119 217
Summa totalresultat för perioden		-82 095	-78 552	-26 675	159 839
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		-0,23	-0,50	1,48	3,57

The period's result as well as comprehensive income is attributable in its entirety to the parent company's shareholders. There is no dilution effect, as the company has no outstanding convertible loans or warrants.



Koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	23 497	24 782
Kundrelationer	211 718	248 452
Teknologier och övriga immateriella tillgångar	105 053	109 251
Goodwill	340 580	353 887
Byggnader, inventarier, verktyg och installationer	145 822	146 806
Nyttjanderätter	49 010	65 546
Andelar i andra företag	73 044	80 510
Uppskjuten skattefordran	1 345	357
Anläggningstillgångar	950 069	1 029 591
Varulager	116 705	116 245
Kundfordringar	79 792	89 295
Övriga kortfristiga fordringar	14 227	11 051
Likvida medel	329 650	323 706
Omsättningstillgångar	540 374	540 297
Summa tillgångar	1 490 443	1 569 888
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	1 369 080	1 410 567
Uppskjuten skatteskuld	—	13 833
Avsättningar	—	13 833
Långfristiga leasingskulder	38 212	53 601
Övriga långfristiga skulder	5 272	5 480
Långfristiga skulder	43 484	59 081
Leverantörsskulder	34 376	34 424
Kortfristiga leasingskulder	15 585	16 667
Övriga kortfristiga skulder	27 918	35 316
Kortfristiga skulder	77 879	86 407
Summa skulder	121 363	159 321
Summa eget kapital och skulder	1 490 443	1 569 888



Koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings- differenser	Säkrings- reserv	Verkligt- värdereserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	58 221	600 205	29 414	—	-7 721	585 422	1 265 541
Periodens resultat	—	—	—	—	—	40 622	40 622
Övrigt totalresultat	—	—	139 908	—	-20 691	—	119 217
Summa totalresultat	—	—	139 908	—	-20 691	40 622	159 839
Utdelning	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Utgående balans 2022-12-31	58 221	600 205	169 322	—	-28 412	611 232	1 410 567

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings- differenser	Säkrings- reserv	Verkligt- värdereserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	58 221	600 205	169 322	—	-28 412	611 232	1 410 567
Periodens resultat	—	—	—	—	—	16 819	16 819
Övrigt totalresultat	—	—	-36 028	—	-7 466	—	-43 494
Summa totalresultat	—	—	-36 028	—	-7 466	16 819	-26 675
Utdelning	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Utgående balans 2023-12-31	58 221	600 205	133 294	—	-35 878	613 238	1 369 080



Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Periodens resultat	-2 590	-5 733	16 819	40 622
Differenser mellan periodens resultat och kassaflöde från löpande verksamhet				
Skatt	-1 580	-880	563	11 352
Ränteresultat	-2 066	-483	-6 021	714
Avskrivningar och nedskrivningar	24 426	23 378	96 203	85 682
Övriga ej kassaflödespåverkande intäkter och kostnader	-132	2 394	-66	4 036
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	18 058	18 676	107 498	142 406
Förändringar i kundfordringar och övriga kortfristiga tillgångar	33 047	2 092	5 498	42 091
Förändring av varulager	6 348	-10 532	-4 444	-8 936
Förändringar i leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	-7 639	14 944	-6 215	-4 400
Betald skatt	-2 958	-205	-16 786	-15 067
Kassaflöde från den löpande verksamheten	46 856	24 975	85 551	156 094
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 678	-4 482	-21 023	-12 180
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-12 852	-15 027	-33 163	-52 429
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	—	15	20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 530	-19 509	-54 171	-64 589
Betald ränta	-474	-606	-2 069	-2 458
Erhållen ränta	7 029	1 481	8 048	1 705
Betalda leasingåtaganden	-3 850	-3 649	-15 124	-13 743
Utdelning	—	—	-14 812	-14 812
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 705	-2 774	-23 957	-29 308
Periodens kassaflöde	32 031	2 692	7 423	62 197
Effekt från förändrade valutakurser	-3 228	-7 103	-1 479	10 492
Förändring av likvida medel	28 803	-4 411	5 944	72 689
Likvida medel vid periodens början	300 847	328 117	323 706	251 017
Likvida medel vid periodens slut	329 650	323 706	329 650	323 706



Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Rörelsens intäkter	69 969	61 303	277 567	276 902
Kostnad för sålda varor	-22 232	-21 194	-74 820	-79 694
Bruttovinst	47 737	40 109	202 747	197 208
Rörelseresultat (EBIT)	14 029	-3 961	68 156	56 564
Resultat från finansiella intäkter och kostnader	-3 879	-6 082	-870	31 568
Resultat före skatt	10 150	-10 043	67 286	88 132
Periodens resultat	6 864	-9 757	51 519	75 295

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Periodens resultat	6 864	-9 757	51 519	75 295
Summa övrigt totalresultat	—	—	—	—
Summa totalresultat för perioden	6 864	-9 757	51 519	75 295

TSEK	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	1 033 004	1 042 975
Omsättningstillgångar	337 125	299 369
Summa tillgångar	1 370 129	1 342 344
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	1 337 238	1 300 531
Kortfristiga skulder	32 891	41 813
Summa eget kapital och skulder	1 370 129	1 342 344



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 65–68 i årsredovisningen för 2022.

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 2023				Okt-dec 2022			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	103 582	32 641	17 711	153 934	106 896	20 763	14 315	141 974
Royalty	1 482	704	—	2 186	1 165	843	—	2 008
Nettoomsättning	105 064	33 345	17 711	156 121	108 061	21 606	14 315	143 983

TSEK	Jan-dec 2023				Jan-dec 2022			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	449 763	100 714	68 402	618 879	448 507	106 434	54 181	609 121
Royalty	6 470	2 338	—	8 808	6 028	3 136	—	9 164
Nettoomsättning	456 233	103 052	68 402	627 687	454 535	109 570	54 181	618 285



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	
	2023	2022	2023	2022
Valutavinster från den löpande verksamheten	976	441	3 766	6 606
Valutaförluster från den löpande verksamheten	-1 646	-1 289	-4 711	-4 052
Valutaresultat från den löpande verksamheten	-670	-848	-945	2 554

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	
	2023	2022	2023	2022
Valutavinster från den finansiella verksamheten	644	1 005	3 408	5 094
Valutaförluster från den finansiella verksamheten	-1 593	-483	-3 367	-2 907
Valutaresultat från den finansiella verksamheten	-949	522	41	2 187

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	
	2023	2022	2023	2022
Periodens resultat	-2 590	-5 733	16 819	40 622
Skatt	-1 580	-879	563	11 352
Finansiellt resultat	-1 117	-1 005	-6 062	-1 400
Rörelseresultat (EBIT)	-5 287	-7 617	11 320	50 574

EBITDA

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

TSEK	Okt-dec		Jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Rörelseresultat (EBIT)	-5 287	-7 617	11 320	50 574
Avskrivningar och nedskrivningar	24 426	23 378	96 203	85 682
EBITDA	19 139	15 761	107 523	136 256



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 628 MSEK under 2022. Probis aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid-cap och hade cirka 3 400 aktieägare den 31 december 2023.

