

Delårsrapport Juli-september 2024

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 143,7 MSEK, motsvarande en minskning med 7,9 % jämfört med föregående år (-5,1 % valutajusterat).
- EBITDA-marginalen uppgick till 20,1 %, motsvarande en ökning med 2,0 %-enheter jämfört med föregående år.
- Probi har framgångsrikt implementerat ett nytt globalt ERP-system, som ökar effektiviteten i bolagets affärsfunktioner.
- En ny studie visar att konsumtion av Probis egenutvecklade probiotiska stam HEAL9® kan fungera som en potentiell terapeutisk metod för att motverka kognitiv försämring och Alzheimers.
- I september meddelade Blis Technologies Limited (BLIS) till börsen (NZX) att en nyckelkund till BLIS otillbörligt har lämnat in en patentansökan för sina BLIS K12™- och M18™-fermenteringsprocesser och därigenom avslöjat konfidentiell information på ett otillbörligt sätt. På kort sikt förväntas det inte att omständigheterna väsentligt kommer att påverka Probis distribution och tillverkning av BLIS-stammar. I dagsläget är det inte möjligt att göra någon bedömning av eventuell framtida långsiktig påverkan.

20 %

EBITDA-marginal

SEK

144 m

Nettoomsättning

Viktiga händelser efter periodens slut

- Probis banbrytande lösning Probi Sense, som är inriktad på kognitiv funktion och mentalt välmående, lanserades kommersiellt i Norden.
- Probi inledde ett forskningssamarbete med Global BHP BrainTrust och FINGERS Brain Health Institute i syfte att minska risken för demens hos kvinnor.

Finansiell översikt

MSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	143,7	156,0	474,3	471,6
Nettoomsättningstillväxt, %	-7,9%	7,6%	0,6%	-0,6%
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt, %	-5,1%	5,9%	1,2%	-5,4%
Bruttomarginal, %	34,1%	32,8%	33,7%	36,3%
EBITDA	28,9	28,2	85,1	88,4
EBITDA-marginal, %	20,1%	18,1%	18,0%	18,7%
Rörelseresultat (EBIT)	3,0	4,0	8,4	16,6
Rörelsemarginal, %	2,1%	2,6%	1,8%	3,5%
Periodens resultat	3,6	6,4	13,5	19,4
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,31	0,56	1,18	1,70

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 22 oktober, 2024 kl. 08:00 CET.

Konkreta förbättringar i verksamheten

Tredje kvartalet präglades av regionala variationer där vissa marknader presterade enligt förväntan medan andra mötte utmaningar. I Americas noterade vi en något minskad försäljning, medan utvecklingen i EMEA var stabil. I APAC, vår minsta men mest lovande tillväxtmarknad, levde utvecklingen inte upp till våra förväntningar, i huvudsak på grund av försämrade makroekonomiska förhållanden i Kina. När vi ser på bolagets totala försäljningsutveckling hittills i år ligger vi för närvarande i linje med fjolårets resultat.

Trots avmattningen i Kina fortsätter vi interaktionen med befintliga och nya potentiella kunder i Asien och förbereder oss för bättre marknadsförutsättningar, då cyklerna för produktimplementering i vår bransch är relativt långa. I september arrangerade vi en framgångsrik kundworkshop i Bangkok, med en mängd deltagare från APAC-regionen. Vi ställde även ut på Vitafoods Asia-mässan, som är en idealisk plattform för att visa upp våra senaste produktinnovationer.

Initiativ som driver försäljningstillväxt är fortsatt vårt främsta fokus, tillsammans med fortlöpande operativa förändringar för att öka effektiviteten. Genom att effektivisera processer och optimera vår resursanvändning strävar vi inte bara efter ökade intäkter och förbättrade marginaler, utan vi avser också att skapa en mer flexibel och robust organisation. Våra optimeringsinsatser i USA:s interna- och produktionsrelaterade processer under det senaste

året har nu börjat ge påtagliga resultat. Sammantaget fortsätter vi att göra viktiga framsteg i vårt arbete med att omvandla och förädla Probi – genom att förstärka vår operativa förmåga, expandera och förnya vår marknadsnärvaro samt bygga en mer kundorienterad organisation som skapar State of the art biotiska lösningar.

En del av vårt strategiska förändringsarbete innefattar en ny varumärkesprofil och i det nordiska B2C-segmentet har vi redan börjat lansera uppdaterade produkter som nu finns tillgängliga via apotek. Detta inkluderar även den nyligen kommersiella lanseringen av vår banbrytande lösning för förbättrad kognitiv funktion och mentalt välbefinnande, Probi® Sense.

Det gångna året har varit en viktig period av intern förändring med målet att frigöra bolagets potential och generera mer värde till våra kunder och intressenter. Och även om vi är stolta över de framsteg som hittills gjorts inser vi att resan fortsätter och att det går att åstadkomma ännu mer i denna omställning. Vi är fast beslutna att hålla en stabil kurs med fokus på långsiktig tillväxt och hållbar framgång där vi gör det möjligt för Probi att blomstra och ta vara på nya möjligheter där de uppstår.

Anita Johansen
CEO



“Vi är fast beslutna att hålla en stabil kurs med fokus på långsiktig tillväxt och hållbar framgång där vi gör det möjligt för Probi att blomstra och ta vara på nya möjligheter där de uppstår.”



Nettoomsättning

Juli – September (tredje kvartalet)

Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 143,7 MSEK (156,0) motsvarande en minskning med 12,3 MSEK eller 7,9 %. Justerat för valutaeffekter uppgick nettoomsättningen till 148,0 MSEK motsvarande en minskning med 5,1 %.

Minskningen på 12,3 MSEK beror på att Americas ligger 8,1 % lägre och APAC 22,3 % lägre än tredje kvartalet förra året. EMEA ligger i nivå med fjolårets kvartal.

Främst Americas och EMEA påverkas av timingrelaterade skiftningar från kvartal till kvartal. Efter ett mycket starkt andra kvartal ligger den totala försäljningen, inräknat samtliga regioner, hittills i år 0,6 % högre än förra året. Valutajusterat är tillväxten 1,2 % under januari till september.

Av våra tre regioner är det Americas som berörs mest av timingrelaterade svängningar mellan kvartalen och som även påverkats mest av valutaeffekter. Den bästa indikatorn på försäljningsutvecklingen är försäljningen från januari till september beräknat i USD, där minskningen är 0,2 MUSD, eller 0,6 %.

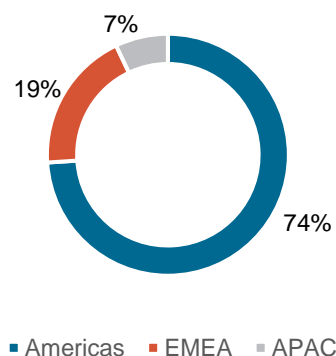
Under tredje kvartalet har Probi, tillsammans med bolagets B2C-kunder, förberett implementeringen av Probis nya produktvarumärke på de nordiska marknaderna. En större del av försäljningskampanjerna är planerade till fjärde kvartalet för att utnyttja lanseringen av det nya varumärket maximalt. Detta är en av de främsta orsakerna till svagare B2C-försäljning under tredje kvartalet. Vi såg

fortsatt god utveckling på B2B-försäljningen under tredje kvartalet. För att sammanfatta, EMEA verksamheten hade en svagare försäljning i kvartalet (-0,4 %) samtidigt som den totala försäljningen hittills i år har varit stark med en försäljningstillväxt på 28,8 %, hjälpt av svagare jämförelsetal för 2023.

I APAC var försäljningen ner under tredje kvartalet jämfört med föregående år. De makroekonomiska förhållandena i Kina har påverkat våra kunder negativt. Inbromsningen följer ett mycket starkt 2023, då flera kunder byggde upp lager med en förväntan om fortsatt hög försäljning. Detta bidrar till den svagare försäljningsutveckling som bolaget haft i regionen senaste året. Trots lägre försäljning än förra året har Probi behållit sin marknadsposition.

Americas andel av den totala nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 74 %. EMEA utgjorde 19 % och APAC 7 %.

Nettoomsättningsfördelning per segment



Nettoomsättning per segment

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2024	2023	Δ %	2024	2023	Δ %
Americas	106,3	115,7	-8,1%	345,9	351,2	-1,5%
EMEA	27,3	27,4	-0,4%	89,8	69,7	28,8%
APAC	10,1	13,0	-22,3%	38,6	50,7	-23,9%
Nettoomsättning	143,7	156,0	-7,9%	474,3	471,6	0,6%



Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 3,0 MSEK (4,0), motsvarande en minskning med 1,0 MSEK. Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till 3,4 MSEK. Bruttovinsten under kvartalet uppgick till 49,1 MSEK, vilket är något mindre än förra året där bruttovinsten var 51,2 MSEK. Den högre bruttomarginalen komprimerade inte helt för de lägre försäljningsciffrorna under kvartalet. Marginalförbättringen drivs av Probi's optimeringsprojekt vid produktionsanläggningarna i USA, där bolaget nu ser konkreta förbättringar mätt i operativa nyckeltal. Dessa förbättringar har börjat påverka bruttovinsten.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till 24,8 MSEK (25,8) vilket förklaras av kostnadsfasning. Ett exempel är att marknadsföringskostnaderna för att stödja B2C-verksamheten i Norden är koncentrerade till årets senare del för att dra nytta av bolagets nya produktdesign som lanserades under tredje kvartalet. Generellt sett planeras helårskostnaderna att öka kontinuerligt från år till år, i linje med bolagets strategi att stärka försäljnings- och marknadsföringsorganisationen.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna var något lägre än föregående år och uppgick till 6,5 MSEK (7,7). Den främsta drivkraften är projektportföljen, som nu innehåller en större andel projekt med förväntade intäkter och/eller kostnadsbesparingar. Därmed kvalificerar en större del av projektkostnaderna för kapitalisering som kapitalkostnader (Capex). Den totala summan av Opex och Capex för FoU 2024 överstiger nivån för 2023.

Administrationskostnaderna uppgick till 14,8 MSEK (13,8). Ökningen beror på förstärkningar av organisationen och generell inflation.

Rörelseresultat

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2024	2023	Δ %	2024	2023	Δ %
Bruttovinst Americas	28,2	27,3	3,3%	91,45	100,7	-9,1%
Bruttovinst EMEA	15,4	16,9	-8,9%	48,73	39,5	23,3%
Bruttovinst APAC	5,4	6,9	-21,7%	19,71	30,7	-35,8%
Bruttovinst	49,1	51,2	-4,1%	159,9	171,0	-6,5%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-24,8	-25,8	-3,9%	-79,5	-85,7	-7,2%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6,5	-7,7	-15,6%	-26,3	-27,0	-2,6%
Administrationskostnader	-14,8	-13,8	7,2%	-45,6	-41,6	9,6%
Övriga rörelsekostnader	0,1	0,0	—	-0,1	0,0	—
Rörelseresultat (EBIT)	3,0	4,0	-25,0%	8,4	16,6	-49,4%

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet för tredje kvartalet uppgick till 0,6 MSEK (2,1). Finansnettot exklusive valutakursresultat uppgick till 1,8 MSEK (1,7) och bestod främst av räntor på banktillgodohavanden och leasingkontrakt. Valutakursresultatet uppgick till -1,2 MSEK (0,4) under tredje kvartalet och avser omräkning av likvida medel i utländsk valuta.

Periodens resultat

Periodens resultat för kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (6,4). Periodens skatt uppgick till 0,0 MSEK (0,3).

Resultat per aktie

Vinst per aktie för tredje kvartalet uppgick till 0,31 SEK (0,56).



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

Sedan toppen 2021 i samband med pandemin har regionens probiotikamarknad löpande noterat minskande volymer (källa: Euromonitor). Denna utveckling är fortsatt aktuell och utgör en relevant kontext i bolagets försäljningsutveckling. För årets första nio månader har försäljningen, beräknat i SEK, minskat med 1,5 % jämfört med 2023, medan försäljningen beräknad i USD är närmast oförändrad: 0,2 MUSD eller 0,8 % lägre än i fjol.

Bruttomarginalen har ökat genom förbättrad effektivitet i produktionen, så som kommenterat ovan.

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2024	2023	Δ %	2024	2023	Δ %
Nettoomsättning	106,3	115,7	-8,1%	345,9	351,2	-1,5%
Kostnad för sålda varor	-78,1	-88,4	-11,7%	-254,4	-250,4	1,6%
Bruttovinst	28,2	27,3	3,3%	91,5	100,7	-9,1%
Bruttomarginal	26,5%	23,6%	2,9 ppt	26,5%	28,7%	-2,2 ppt

EMEA

Nettoomsättningen i EMEA var i linje med motsvarande period förra året och uppgick till 27,3 MSEK. Bruttomarginalen var 56,4 % motsvarande en minskning på 5,4 %-enheter jämfört med i fjol. Nedgången beror i huvudsak på kvartalets kund- och produktmix. Den kommersiella aktiviteten under Q3 var fokuserad på Probis nya produktprofilering och att introducera den för bolagets B2C-kunder i Norden. Vi ser fram emot responsen bland slutkonsumenterna under Q4 och framåt. I oktober lanserade Probi sin nya lösning Probi® Sense i Norden, tillgänglig via apotek och utvalda återförsäljare i Sverige, Danmark och Norge. För B2B-verksamheten såg vi fortsatt god utveckling under kvartalet.

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2024	2023	Δ %	2024	2023	Δ %
Nettoomsättning	27,3	27,4	-0,4%	89,8	69,7	28,8%
Kostnad för sålda varor	-11,9	-10,4	14,4%	-41,1	-30,2	36,1%
Bruttovinst	15,4	16,9	-8,9%	48,7	39,5	23,3%
Bruttomarginal	56,4%	61,8%	-5,4 ppt	54,2%	56,7%	-2,5 ppt



APAC

Nettoomsättningen i APAC minskade med 22,3 % och uppgick till 10,1 MSEK. Bruttomarginalen var 53,8 % vilket motsvarar en mindre ökning på 1 procentenhet jämfört med samma period förra året. Försäljningen i APAC påverkades av en allmän ekonomisk avmattning och tuffare marknadsförhållanden i Kina, vilket har orsakat fördröjningar i produktlanseringar och minskat bolagets försäljningsmöjligheter. Probi fortsatte att exekvera marknadsaktiviteter i hög takt i regionen för att bibehålla momentum och stimulera bolagets långsiktiga relationer.

MSEK	Jul-sep			Jan-sep		
	2024	2023	Δ %	2024	2023	Δ %
Nettoomsättning	10,1	13,0	-22,3%	38,6	50,7	-23,9%
Kostnad för sålda varor	-4,7	-6,1	-23,0%	-18,8	-20,0	-6,0%
Bruttovinst	5,4	6,9	-21,7%	19,7	30,7	-35,8%
Bruttomarginal	53,8%	52,8%	1,0 ppt	51,0%	60,6%	-9,6 ppt

Företagshändelser under kvartalet

Organisation & verksamhet

Under det gångna året har Probi genomfört ett omfattande omprofileringsarbete, med fokus på både produktlinjer och företagets identitet. Under tredje kvartalet nådde detta projekt sitt slutskede. Den nya produktprofileringen har redan börjat rullas ut, och den nya företagsidentiteten börjar implementeras under fjärde kvartalet. Dessa satsningar bedöms bidra till att stärka Probis marknadsposition och positionerar Probi bättre för att möta sina tillväxtambitioner.

Hållbarhet

Probi har fördjupat sitt engagemang för hållbara och etiska affärsmetoder genom en framgångsrik SMETA 4-Pillar-revision vid båda tillverkningsanläggningarna i USA. Revisionen granskade Probis prestationer inom arbetsstandard, hälsa och säkerhet, miljöpåverkan och affäretik. Revisionen underbygger inte bara Probis ambition att upprätthålla en hög standard i sin verksamhet, utan stärker även bolagets affärsrelationer med nyckelkunder.

Forskning och utveckling

En ny studie på Probis egenutvecklade probiotiska stam *Lactiplantibacillus plantarum* HEAL9®, publicerad i *Food & Function* i samarbete med universitetet i Pisa, visar att ett intag av HEAL9® hos möss benägna att utveckla Alzheimers signifikant minskade kognitiv försämring och plackbildning i hjärnan samt förbättrade tarmbarriärfunktionen och inflammationen. Resultaten tyder på att HEAL9®, som för närvarande kommersialiseras som Probi® Sensia och Probi® Sense, kan fungera som en potentiell terapeutisk metod för att motverka kognitiv försämring och Alzheimers.



Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 28,1 MSEK (28,8) under tredje kvartalet och var i linje med förra året.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 62,1 MSEK (16,9) under tredje kvartalet, främst påverkat av lägre kundfordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,8 MSEK (-13,1) och bestod huvudsakligen av investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,5 MSEK (-4,1) och var i linje med förra året.

Periodens kassaflöde var 44 MSEK (-0,5) och likvida medel uppgick till 349,4 MSEK (300,8).

Investeringar

Under tredje kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 5,4 MSEK (6), varav 1,7 MSEK (1,3) avsåg patent, 0,9 MSEK (1,4) aktiverade utvecklingskostnader och 2,8 MSEK (3,3) IT-system. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 6,4 MSEK (7,2), vilket främst avsåg investeringar i tillverkningsenheten i Redmond.

Medarbetare

Vid periodens slut hade Probi 157 (168) anställda, varav 51 % (51) var kvinnor. Medelantalet anställda under tredje kvartalet uppgick till 162 (162).



Transaktioner med närstående

Under tredje kvartalet redovisade Probi 3,5 MSEK (3,7) i intäkter från sin största aktieägare, Symrise, och kostnaderna uppgick till 0,0 MSEK (0,0). 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 46–47 i årsredovisningen för 2023.

Moderbolaget

Under tredje kvartalet uppgick moderbolagets rörelseresultat till 70,1 MSEK (62,8). Periodens resultat uppgick till 13,1 MSEK (13,6). För ytterligare information, se informationen för koncernen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024	28 januari 2025
Delårsrapport Q1 2025	23 april 2025
Årsstämma 2025	6 maj 2025
Delårsrapport Q2 2025	17 juli 2025
Delårsrapport Q3 2025	23 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025	28 januari 2026

Inbjudan till telefonkonferens

Probis delårsrapport för tredje kvartalet 2024 offentliggjordes den 22 oktober 2024 klockan 8.00. Samma dag klockan 10.00 hålls en webcast med Anita Johansen, VD och Per Lindblad, CFO, som presenterar rapporten. Webcasten nås via följande länk: <https://ir.financialhearings.com/probi-q3-report-2024>.

Presentationen finns tillgänglig på www.probi.com och financialhearings.com.

Kontakt

Anita Johansen, VD
Telefon: +46 (0)72-399 48 21
E-mail: anita.johansen@probi.com

Per Lindblad, CFO
Telefon: +46 (0)73-851 29 60
E-mail: per.lindblad@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, tisdagen den 22 oktober 2024

Jean-Yves Parisot
Styrelseordförande

Jörn Andreas
Styrelseledamot

Stephanie Blum Sperisen
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	Jul-sep		Jan-sep	
		2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	2	143 711	156 030	474 267	471 566
Kostnad för sålda varor	3	-94 659	-104 801	-314 371	-300 613
Bruttovinst		49 052	51 229	159 896	170 953
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-24 847	-25 849	-79 550	-85 713
Forsknings- och utvecklingskostnader		-6 465	-7 654	-26 294	-27 050
Administrationskostnader		-14 834	-13 768	-45 626	-41 587
Övriga rörelsekostnader		94	31	-61	5
Rörelseresultat (EBIT)		3 000	3 989	8 365	16 608
Finansiella intäkter		2 514	2 248	7 873	5 519
Finansiella kostnader		-728	-503	-1 710	-1 564
Valutakursresultat från finansieringsverksamheten	4	-1 206	362	42	989
Finansiellt resultat		580	2 107	6 205	4 944
Resultat före skatt		3 580	6 096	14 570	21 552
Skatt		-3	299	-1 096	-2 143
Periodens resultat		3 577	6 395	13 474	19 409
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-46 271	-928	6 447	38 500
Kassaflödessäkringar		—	—	—	—
Skatt att betala på dessa komponenter		—	—	—	—
Summa poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning		-46 271	-928	6 447	38 500
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkning</i>					
Aktier till verkligt värde via totalresultatet		-4 364	-1 362	-6 146	-2 489
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkning		-4 364	-1 362	-6 146	-2 489
Summa övrigt totalresultat		-50 634	-2 290	301	36 011
Summa totalresultat för perioden		-47 058	4 105	13 775	55 420
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		0,31	0,56	1,18	1,70

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..



Koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	30 september 2024	31 december 2023
TILLGÅNGAR		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	24 810	23 497
Kundrelationer	192 200	211 718
Teknologier och övriga immateriella tillgångar	101 538	105 053
Goodwill	342 296	340 580
Byggnader, inventarier, verktyg och installationer	145 890	145 822
Nyttjanderätter	75 029	49 010
Andelar i andra företag	66 898	73 044
Uppskjuten skattefordran	13 675	1 345
Anläggningstillgångar	962 336	950 069
Varulager	128 634	116 705
Kundfordringar	62 701	79 792
Övriga kortfristiga fordringar	20 825	14 227
Likvida medel	349 407	329 650
Omsättningstillgångar	561 567	540 374
Summa tillgångar	1 523 903	1 490 443
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	1 368 043	1 369 080
Uppskjuten skatteskuld	—	—
Avsättningar	—	—
Långfristiga leasingskulder	60 962	38 212
Övriga långfristiga skulder	5 298	5 272
Långfristiga skulder	66 260	43 484
Leverantörsskulder	37 986	34 376
Kortfristiga leasingskulder	20 282	15 585
Övriga kortfristiga skulder	31 332	27 918
Kortfristiga skulder	89 600	77 879
Summa skulder	155 860	121 363
Summa eget kapital och skulder	1 523 903	1 490 443



Koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ackumulerade 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	—	—	—	—	—	19 409	19 409
Övrigt totalresultat	—	—	38 500	—	-2 489	—	36 011
Summa totalresultat	—	—	38 500	—	-2 489	19 409	55 420
Utdelning	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Utgående balans 2023-09-30	58 221	600 205	207 822	—	-30 901	615 829	1 451 176

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ackumulerade omräknings- differenser	Säkrings- reserv	Verkligt- värdereserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	58 221	600 205	133 294	—	-35 878	613 238	1 369 080
Periodens resultat	—	—	—	—	—	13 474	13 474
Övrigt totalresultat	—	—	6 447	—	-6 146	—	302
Summa totalresultat	—	—	6 447	—	-6 146	13 474	13 776
Utdelning	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	-14 812	-14 812
Utgående balans 2024-09-30	58 221	600 205	139 742	—	-42 024	611 901	1 368 043



Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	3 577	6 395	13 474	19 409
Differenser mellan periodens resultat och kassaflöde från löpande verksamhet				
Skatt	3	-299	1 096	2 143
Ränteresultat	-1 786	-1 745	-6 163	-3 955
Avskrivningar och nedskrivningar	25 927	24 182	76 783	71 777
Övriga ej kassaflödespåverkande intäkter och kostnader	410	230	937	65
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	28 131	28 763	86 127	89 439
Förändringar i kundfordringar och övriga kortfristiga tillgångar	45 854	-14 296	9 721	-27 549
Förändring av varulager	-8 126	7 452	-11 605	-10 791
Förändringar i leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	999	-244	13 785	1 424
Betald skatt	-4 757	-4 728	-12 617	-13 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62 101	16 947	85 411	38 695
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 361	-5 972	-16 437	-16 345
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 413	-7 164	-22 042	-20 310
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	4	42	15
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 774	-13 132	-38 437	-36 640
Betald ränta	-740	-513	-1 619	-1 595
Erhållen ränta	318	277	1 056	1 019
Betalda leasingåtaganden	-4 113	-3 842	-12 391	-11 274
Utdelning	—	—	-14 812	-14 812
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 535	-4 078	-27 766	-26 662
Periodens kassaflöde	45 792	-263	19 208	-24 607
Effekt från förändrade valutakurser	-1 822	-247	549	1 748
Förändring av likvida medel	43 970	-510	19 757	-22 859
Likvida medel vid periodens början	305 437	301 357	329 650	323 706
Likvida medel vid periodens slut	349 407	300 847	349 407	300 847



Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Rörelsens intäkter	70 072	62 814	225 137	207 598
Kostnad för sålda varor	-6 913	-16 756	-52 343	-52 588
Bruttovinst	63 159	46 058	172 794	155 010
Rörelseresultat (EBIT)	20 781	16 354	59 331	54 127
Resultat från finansiella intäkter och kostnader	-3 370	1 185	1 457	3 009
Resultat före skatt	17 411	17 539	60 788	57 136
Periodens resultat	13 060	13 644	47 085	44 655

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	13 060	13 644	47 085	44 655
Summa övrigt totalresultat	—	—	—	—
Summa totalresultat för perioden	13 060	13 644	47 085	44 655

TSEK	30 september 2024	31 december 2023
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	1 027 847	1 033 004
Omsättningstillgångar	374 668	337 125
Summa tillgångar	1 402 515	1 370 129
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	1 369 510	1 337 238
Kortfristiga skulder	33 005	32 891
Summa eget kapital och skulder	1 402 515	1 370 129



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 10–17. 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 65–66 i årsredovisningen för 2023.

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 2024				Jul-sep 2023			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	105 352	27 019	10 124	142 495	114 116	27 050	13 016	154 182
Royalty	954	262	—	1 216	1 541	307	—	1 848
Nettoomsättning	106 306	27 281	10 124	143 711	115 657	27 357	13 016	156 030

TSEK	Jan-sep 2024				Jan-sep 2023			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Varor	341 044	88 501	38 551	468 097	346 180	68 073	50 691	464 944
Royalty	4 828	1 342	—	6 170	4 988	1 634	—	6 622
Nettoomsättning	345 872	89 843	38 551	474 267	351 168	69 707	50 691	471 566



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	
	2024	2023	2024	2023
Valutavinster från den löpande verksamheten	-165	109	1 720	2 790
Valutaförluster från den löpande verksamheten	-1 251	-1 213	-3 033	-3 065
Valutaresultat från den löpande verksamheten	-1 416	-1 104	-1 312	-275

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	
	2024	2023	2024	2023
Valutavinster från den finansiella verksamheten	587	870	3 125	2 764
Valutaförluster från den finansiella verksamheten	-1 793	-508	-3 083	-1 775
Valutaresultat från den finansiella verksamheten	-1 206	362	42	989

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	
	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	3 577	6 395	13 474	19 409
Skatt	3	-299	1 096	2 143
Finansiellt resultat	-580	-2 107	-6 205	-4 944
Rörelseresultat (EBIT)	3 000	3 989	8 365	16 608

EBITDA

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

TSEK	Jul-sep		Jan-sep	
	2024	2023	2024	2023
Rörelseresultat (EBIT)	3 000	3 989	8 365	16 608
Avskrivningar och nedskrivningar	25 927	24 181	76 783	71 776
EBITDA	28 927	28 170	85 148	88 384



Övriga alternativa nyckeltal	Definition/Beräkning	Syfte
Bruttomarginal	Definieras som bruttoreultat 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 2023. Probis aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid-cap och hade cirka 3 400 aktieägare den 31 december 2023.

