

Probi höjer de långsiktiga målen

Viktiga händelser under andra kvartalet

- Styrelsen har fattat beslut om nya finansiella mål samt utdelningspolicy
- Nettoomsättningen uppgick till 180 MSEK (176 MSEK valutajusterat), vilket var i nivå med föregående år. EBITDA-marginalen uppgick till 32 % (31 %) med sammantaget en neutral påverkan av covid-19
- Bengt Jeppsson mottog priset som NutraChampion i Nutra Ingredients Awards

Finansiell översikt

MSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning	180,0	180,3	337,8	318,5
Bruttomarginal %	45,0%	49,8%	42,2%	46,4%
EBITDA	58,1	56,5	87,9	84,7
EBITDA-marginal, %	32,3%	31,3%	26,0%	26,6%
Rörelseresultat (EBIT)	38,9	39,1	49,8	50,4
Periodens resultat	27,0	29,8	37,7	38,4
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,37	2,62	3,31	3,37
Aktiekurs per balansdagen, SEK	287,00	322,50	287,00	322,50
Börsvärde per balansdagen	3 270,1	3 674,6	3 270,1	3 674,6

Se not 5 för nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Inbjudan till telefonkonferens

Datum: 17 juli 2020

Tid: 10:00

Telefon: +46 (0)8 50 55 83 59

Deltagare från Probi:

Tom Rönnlund, VD

Henrik Lundkvist, CFO

Kontakt

Tom Rönnlund, VD:

Telefon: +46 (0)46 286 89 40

E-post: trd@probi.com

Henrik Lundkvist, CFO:

Telefon: +46 (0)46 286 89 41

E-post: henrik.lundkvist@probi.com

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

Om Probi

Probi AB är ett svenskt börsnoterat bioteknikföretag. Probis vision är att bidra till ett hälsosammare liv genom att erbjuda effektiv och väldokumenterad probiotika med bevisade hälsofördelar baserat på vetenskaplig forskning.

Probi, som grundades av forskare i Sverige 1991, är ett multinationellt bolag med verksamhet på över 40 marknader världen över och innehar över 400 patent över hela världen. Probi omsatte 626 MSEK under 2019. Probis aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid-cap. Probi hade cirka 4 000 aktieägare den 31 december 2019.

probi.com

VD kommenterar

Bra momentum i det andra kvartalet

Vi fortsatte att visa styrka under andra kvartalet och matchade ett starkt jämförelsekvartal föregående år, då vi dessutom hade en engångsintäkt om 4 MSEK. Tillväxten för första halvåret uppgick till 6 %. EBITDA-marginalen stärktes under andra kvartalet efter den svagare inledningen i början av året och uppgick till 32,3%.

Effekterna för Probi från covid-19 har sammantaget varit begränsade avseende såväl intäkter som kostnader. Den underliggande efterfrågan på probiotika har ökat i USA under perioden, vilket delvis kan förklaras av ett generellt ökat intresse för egenhälsa i samband med covid-19. Vi har även noterat en tydlig ökning hos kunder med en stark förankring i e-handelskanalen, framförallt i USA. Tack vare vår flexibilitet och erfarenhet har vi snabbt kunnat svara upp mot kundernas skifte mot denna försäljningskanal. Den produktuppdatering som genomförs med en av våra större kunder i USA, kommer bidra positivt till vår försäljning under tredje kvartalet. Samtidigt förväntar vi oss att denna produktuppdatering kommer att innebära viss volatilitet i försäljningen för individuella kvartal framöver.

I regionerna EMEA och APAC, som haft relativt omfattande restriktioner till följd av covid-19, har omsättningen temporärt ökat då kunderna säkerställt tillgången till produkter, vilket har lett till lageruppbyggnad hos vissa av våra kunder.

Vi höjer ambitionen

Under första halvåret av 2020 har styrelsen och ledningen gjort en strategisk översyn av bolagets finansiella mål. Vi ser tydliga trender som driver intresset och användningen av probiotika. Fortsatt ökat fokus på personlig hälsa, en ökad medellivslängd och nya tillämpningsområden för probiotika är några exempel. Probi är väl positionerat att vara ett världsledande bolag på probiotikamarknaden, i synnerhet inom premiumsegmentet där vi har en solid bas i vår forskning. Probis starka finansiella position ger oss förutsättningar att aktivt utvärdera förvärv som kan stärka och komplettera våra befintliga produktområden och geografiska närvaro. Vi höjer vår tillväxtambition, såväl organisk som genom förvärv, men tappar inte fokus på lönsamheten utan skruvar även upp vårt EBITDA-mål. Samtidigt har styrelsen beslutat om en ny utdelningspolicy.

Det är med stolthet jag också vill gratulera Bengt Jeppsson, en av Probis grundare, till vinsten av priset NutraChampion i Nutra Ingredients Award. Bengt är en inspirationskälla och mycket viktig för Probis utveckling till det högkvalitativa probiotikabolag det är idag.

Covid-19-krisen är inte över på långa vägar, vilket vi också ser i våra olika regioner. Samtidigt kan jag konstatera att intresset för våra produkter är fortsatt starkt och att vi just nu inte ser några tendenser att detta skulle avta. Jag ser därför med tillförsikt och ödmjukhet fram emot en fortsatt god utveckling under resterande delen av 2020.

Tom Rönnlund, VD



Probis kunder

Probi erbjuder expertis inom probiotika och samarbeten inklusive forskning och utveckling, tillverkning, produktkoncept och leverans av färdig produkt till kunder inom hälso- och livsmedelsbranschen. Probis tillverkning är certifierad enligt GMP (god tillverkningssed) och producerar beprövad och effektiv probiotika i skräddarsydda format med leveranstekniker som ger mervärde.

Viktiga händelser i koncernen

Nya finansiella mål

Styrelsen har fattat beslut om nya finansiella mål som tydligt avspeglar bolagets ambition och tilltro till en hög tillväxt med fortsatt god lönsamhet. Probis mål är att inom 5-7 år ha fördubblat bolagets årliga omsättning genom en kombination av organisk tillväxt och strategiska förvärv. Målet är att den årliga organiska försäljningstillväxten ska överstiga 7 % och att EBITDA-marginalen ska uppgå till eller överstiga 29 % på årsbasis.

Probis solida finansiella situation ger goda förutsättningar för att aktivt undersöka strategiska förvärv som kan stärka Probis befintliga affär geografiskt eller inom kompletterande produktområden.

Vidare har styrelsen beslutat om en utdelningspolicy där utdelning ska uppgå till 10-30 % av årets vinst förutsatt att bolagets finansiella situation tillåter det.

Marknad

Probi har tecknat ett paneuropeiskt partneravtal med en större aktör inom consumer healthcare för lansering av koncept byggda på Probis premiumprodukter i 15 länder i Europa från och med 2021.

Utmärkelser

Bengt Jeppsson, en av grundarna till Probi, blev i maj utsedd vinnare i kategorin NutraChampion i Nutra Ingredients Award. Priset tilldelas framstående personer som under lång tid verkat för att utveckla probiotikabranschen.

Organisation

Under första kvartalet aviserades tillträde av Vice President Research & Development under sommaren 2020. På grund av personliga skäl kommer tillträdet inte att ske utan en ny rekrytering har inletts och beräknas vara avslutad inom kort.

Försäljningsutveckling

Andra kvartalet

Under andra kvartalet 2020 uppgick Probis nettoomsättning till totalt 180,0 MSEK (180,3), vilket var i nivå med motsvarande period föregående år. Justerat för valutakurseffekter uppgick nettoomsättningen till 176,4 MSEK motsvarande en minskning med 2 %.

Rörelsesegment

TSEK	Apr-jun 2020				Apr-jun 2019			
	Americas	EMEA	APAC	Total Group	Americas	EMEA	APAC	Total Group
Nettoomsättning	128 776	32 796	18 411	179 983	135 789	29 802	14 705	180 296
Kostnad för sålda varor	-75 610	-14 437	-8 964	-99 011	-73 317	-11 568	-5 624	-90 509
Bruttovinst	53 166	18 359	9 447	80 972	62 472	18 234	9 081	89 787

Under kvartalet stod Americas för 72 % av Probis totala nettoomsättning och den underliggande efterfrågan var god. Den minskade nettoomsättningen om 7,0 MSEK motsvarande 5 % förklaras av den produktuppdatering som gjorts för en större kund. I jämförelsetalet ingick även en royaltyintäkt av engångskaraktär om 4,3 MSEK. Bruttovinsten minskade med 9,3 MSEK eller 15 %, vilket är hänförligt till den minskade nettoförsäljningen men även som en följd av att jämförelsetalet innehöll en royaltyintäkt av engångskaraktär. Bruttomarginalen sjönk till 41 % (46) och påverkades av en förändrad produktmix till följd av produktuppdateringen, en högre tillverkningskostnad, samtidigt som jämförelsetalet innehöll en royaltyintäkt av engångskaraktär.

Försäljningen i EMEA ökade med 3,0 MSEK motsvarande 10 %. Ökningen förklaras av en initial ökad efterfrågan i samband med covid-19 där kunderna säkerställt tillgången till produkter. Samtidigt har nedstängningar och restriktioner påverkat försäljning till slutkonsument vilket lett till högre lagernivåer hos våra kunder. Bruttovinsten ökade med 0,1 MSEK eller 1 % och bruttomarginalen minskade till 56 % (61). Detta förklaras av att ca 8 MSEK i royaltyintäkter i EMEA har omfördelats till varuförsäljning samtidigt som kunden gjort nyförsäljning i Americas.

APAC fortsatte att påverkas av restriktionen i samband med covid-19 under kvartalet, vilket innebar att nykundsbearbetningen var lägre samtidigt som vissa projekt senarelagts. Försäljningen i kvartalet ökade med 3,7 MSEK motsvarande 25 % och har påverkats positivt av den lagring som skett i kundledet där en del ordrar tidigare lagts för att säkerställa tillgången till produkter. Det utökade antalet lanseringar på fler asiatiska marknader har inneburit högre regulatoriska kostnader, vilket påverkat bruttovinsten som ökade med 0,4 MSEK eller 4 %. Bruttomarginalen uppgick till 51 % (62).

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelsekostnaderna för andra kvartalet uppgick till 141,1 MSEK (141,2) vilket innebar en minskning om 0,1 MSEK. Under kvartalet har tillverkningskostnaderna varit högre i samband med den uppgradering som görs i tillverkningsenheten i Redmond samtidigt som produktmixen varit ofördelaktig. Covid-19 har också

medfört en mindre kostnadsökning i tillverkningen. Sammantaget var bruttomarginalen lägre jämfört med andra kvartalet föregående år och uppgick till 45 % (50). I jämförelsesiffran fanns en engångsintäkt som påverkade bruttomarginalen positivt med en procentenhet. Försäljnings- och marknadsföringskostnader minskade till 21,5 MSEK (31,3) då det genomfördes färre kundaktiviteter som en följd av restriktionerna kring covid-19. Administrationskostnaderna låg i nivå med andra kvartalet föregående år och uppgick till 12,8 MSEK (12,5). Kostnaderna avseende forskning och utveckling minskade jämfört med andra kvartalet föregående år och uppgick till 8,0 MSEK (8,7) vilket framförallt är relaterat till covid-19.

Rörelseresultatet i koncernen för andra kvartalet uppgick till 38,9 MSEK (39,1). Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till 38,2 MSEK.

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet i koncernen för andra kvartalet uppgick till -3,3 MSEK (-1,1). Räntenettot inklusive IFRS 16 uppgick till -0,5 MSEK (-0,5). Vidare uppgick bankkostnader till 0,0 MSEK (-0,3). Kursvinster och kursförluster vid omräkning av likvida medel i annan valuta redovisas i valutakursresultat från finansieringsverksamheten. En valutakursförlust om -2,7 MSEK (-0,3) uppkom andra kvartalet till följd av en starkare svensk krona.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för andra kvartalet uppgick till 27,0 MSEK (29,8). Skattekostnaden uppgick till 8,6 MSEK (8,1).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för andra kvartalet uppgick till 2,37 SEK (2,62).

Kassaflöde och finansiell ställning

Investeringar

Under andra kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 3,2 MSEK (2,6) varav 1,1 MSEK (0,9) avser patent och 2,1 MSEK (1,7) avser utvecklingsutgifter som har aktiverats. Investeringar i materiella anläggningstillgångar ökade till 8,4 MSEK (2,0), vilket framförallt avser investeringar i tillverkningsenheten i Redmond.

Förändring av likvida medel

Likvida medel minskade under andra kvartalet med 47,6 MSEK (-24,1) till 187,5 MSEK (144,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 37,9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år som följd av den lageruppbbyggnad som gjorts i samband med lanseringen av ett uppdaterat produktsortiment för en större kund i USA. Samtidigt var faktureringen hög i slutet av kvartalet vilket ökade kundfordringarna. I kvartalet har utdelningen, som beslöts på årsstämman den 13 maj, utbetalts om 11,4 MSEK.

Medarbetare

Probi hade vid periodens utgång 169 (164) anställda, varav 52 % (50 %) kvinnor. Medelantalet anställda under året uppgick till 167 (165).

Transaktioner med närstående

Under andra kvartalet uppgick Probis intäkter från dess största ägare, Symrise, till ett belopp om 1,0 MSEK (0,0 MSEK) och avsåg framförallt ingrediensförsäljning för en hudvårdsprodukt som tagits fram genom ett samarbete mellan Probi och Symrise. Under årets första halvår uppgick beloppet totalt till 3,2 MSEK (0,0 MSEK). Under årets första halvår uppgick Probis kostnader från Symrise, till ett belopp om 0,0 MSEK (0,0). 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 aktualiseras. Dessa risker, tillsammans med övriga risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet exponeras för, beskrivs på sidorna 44–45 i den tryckta årsredovisningen för 2019.

Moderbolaget

Under andra kvartalet minskade moderbolagets rörelseintäkter till 76,2 MSEK (114,5). Resultat efter skatt uppgick till 17,2 MSEK (33,0). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 4,4 MSEK (2,7). I övrigt hänvisas till informationen för koncernen.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3, 2020
Bokslutskommuniké, 2020

21 oktober 2020
9 februari 2021

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, 17 juli 2020

Jean-Yves Parisot
Styrelseordförande

Jörn Andreas
Styrelseledamot

Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Irène Corthésy Malnoë
Styrelseledamot

Malin Ruijsenaars
Styrelseledamot

Tom Rönnlund
VD



Revisors granskningsrapport

PROBI Aktiebolag org.nr 556417-7540

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för PROBI Aktiebolag per 30 juni 2020 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 17 juli 2020

Ernst & Young AB

Peter Gunnarsson
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över totalresultatet

TSEK	Noter	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Nettoomsättning	2	179 983	180 296	337 750	318 464
Kostnad för sålda varor	3	-99 011	-90 509	-195 196	-170 605
Bruttovinst		80 972	89 787	142 554	147 859
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-21 549	-31 345	-47 089	-58 289
Forsknings- och utvecklingskostnader		-7 958	-8 678	-17 282	-16 485
Administrationskostnader		-12 810	-12 503	-28 568	-24 675
Övriga rörelseintäkter		210	1 825	210	1 981
Rörelseresultat (EBIT)		38 865	39 086	49 825	50 391
Finansiella intäkter		16	320	219	670
Finansiella kostnader		-537	-1 085	-1 206	-2 312
Valutakursresultat från finansieringsverksamheten	4	-2 738	-338	334	166
Finansiellt resultat		-3 259	-1 103	-653	-1 476
Resultat före skatt		35 606	37 983	49 172	48 915
Skatt		-8 586	-8 147	-11 484	-10 546
Periodens resultat		27 020	29 836	37 688	38 369
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-74 000	-998	2 946	31 105
Kassaflödessäkringar		1 012	220	-380	-911
Skatt att betala på dessa komponenter		-217	-47	81	195
Summa övrigt totalresultat		-73 205	-825	2 647	30 389
Summa totalresultat för perioden		-46 185	29 011	40 335	68 758
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		2,37	2,62	3,31	3,37

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

Probi genomförde under 2011 återköp av egna aktier och ägde vid rapportperiodens slut 250 000 egna aktier vilket motsvarar 2,1 % av det totala antalet aktier. Kvotvärdet per aktie är 5,00 SEK.

Koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	40 960	42 775
Kundrelationer	286 137	297 832
Teknologier och övriga immateriella tillgångar	134 469	141 139
Goodwill	317 278	316 202
Byggnader, Inventarier, verktyg och installationer	55 195	46 785
Nyttjanderätter	54 361	60 535
Uppskjuten skattefordran	3 563	6 008
Anläggningstillgångar	891 963	911 276
Varulager	106 808	79 497
Kundfordringar	115 260	83 341
Övriga kortfristiga fordringar	9 265	8 534
Likvida medel	187 450	206 960
Omsättningstillgångar	418 783	378 332
Summa tillgångar	1 310 746	1 289 608
Summa eget kapital	1 181 067	1 152 126
Leasingskulder långfristiga	40 779	46 612
Övriga långfristiga skulder	4 908	4 952
Långfristiga skulder	45 687	51 564
Leverantörsskulder	46 070	37 631
Leasingskulder kortfristiga	14 846	14 556
Övriga kortfristiga skulder	23 076	33 731
Kortfristiga skulder	83 992	85 918
Summa skulder	129 679	137 482
Summa eget kapital och skulder	1 310 746	1 289 608

Koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings- differenser	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	58 221	600 205	23 930	139	347 627	1 030 122
Periodens resultat	—	—	—	—	38 369	38 369
Övrigt totalresultat	—	—	31 105	-716	—	30 389
Summa totalresultat	—	—	31 105	-716	38 369	68 758
Utdelning	—	—	—	—	—	—
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	—
Utgående balans 2019-06-30	58 221	600 205	55 035	-577	385 996	1 098 880
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	—	—	—	—	37 688	37 688
Övrigt totalresultat	—	—	2 946	-299	—	2 647
Summa totalresultat	—	—	2 946	-299	37 688	40 335
Utdelning	—	—	—	—	-11 394	-11 394
Utgående balans 2020-06-30	58 221	600 205	62 915	-82	459 808	1 181 067

Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Periodens resultat	27 020	29 836	37 688	38 369
Differenser mellan periodens resultat och kassaflöde från löpande verksamhet				
Skatt	8 586	8 147	11 484	10 546
Ränteresultat	493	616	813	1 400
Avskrivningar och nedskrivningar	19 203	17 396	38 109	34 308
Övriga ej kassaflödespåverkande intäkter och kostnader	1 700	339	2 599	568
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	57 002	56 334	90 693	85 191
Förändringar i kundfordringar och övriga kortfristiga tillgångar	-38 102	-25 386	-33 438	-21 549
Förändring av varulager	-36 227	455	-27 983	1 840
Förändringar i leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	8 177	-3 721	10 113	1 026
Betald skatt	-5 338	-4 310	-22 360	-7 803
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 488	23 372	17 025	58 705
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 209	-2 566	-5 229	-4 714
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 415	-1 992	-13 464	-4 497
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	–	21	–	21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 624	-4 537	-18 693	-9 190
Betald ränta	-329	-793	-827	-1 793
Erhållen ränta	0	320	96	670
Amortering av banklån	–	-39 000	–	-99 000
Betalda leasingåtaganden	-3 509	-3 108	-6 840	-6 109
Utdelning	-11 394	–	-11 394	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 232	-42 581	-18 965	-106 232
Förändring, netto, av likvida medel	-41 344	-23 746	-20 633	-56 717
Effekt från förändrade valutakurser	-6 235	-329	1 123	2 144
Förändring av likvida medel	-47 579	-24 075	-19 510	-54 573
Likvida medel vid periodens början	235 029	168 801	206 960	199 299
Likvida medel vid periodens slut	187 450	144 726	187 450	144 726

Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Rörelsens intäkter	76 159	114 522	156 133	189 942
Kostnad för sålda varor	-25 499	-35 456	-54 506	-59 411
Bruttovinst	50 660	79 066	101 627	130 531
Rörelseresultat (EBIT)	24 050	42 969	39 498	62 906
Resultat från finansiella intäkter och kostnader	-2 084	-847	949	-995
Resultat före skatt	21 966	42 122	40 447	61 911
Periodens resultat	17 194	33 020	31 607	48 292

TSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Periodens resultat	17 194	33 020	31 607	48 292
Kassaflödessakringar	1 011	220	-381	-911
Skatt att betala på dessa komponenter	-216	-47	82	195
Summa övrigt totalresultat	795	173	-299	-716
Summa totalresultat för perioden	17 989	33 193	31 308	47 576

TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar	975 329	976 497
Omsättningstillgångar	188 529	186 145
Summa tillgångar	1 163 858	1 162 642
Eget kapital	1 127 848	1 107 933
Summa långfristiga skulder	4 035	4 035
Kortfristiga skulder	31 975	50 674
Summa eget kapital och skulder	1 163 858	1 162 642

Noter

1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernen

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" och årsredovisningslagen. Delårsrapportens finansiella rapporter i sammandrag omfattar sidorna 9–16. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl här som på annan plats i delårsrapporten. ESMA:s 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 60–63 i den tryckta årsredovisningen för 2019.

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 av koncernens nettoomsättning från avtal med kunder:

TSEK	Apr-jun 2020				Apr-jun 2019			
	Americas	EMEA	APAC	Total	Americas	EMEA	APAC	Total
Intäkternas fördelning, kategori								
Varor	127 284	32 032	18 411	177 727	130 921	20 704	14 705	166 330
Royalty	1 492	764	–	2 256	4 868	9 098	–	13 966
Nettoomsättning från kundkontrakt	128 776	32 796	18 411	179 983	135 789	29 802	14 705	180 296
TSEK	Jan-jun 2020				Jan-jun 2019			
	Americas	EMEA	APAC	Totalt	Americas	EMEA	APAC	Totalt
Intäkternas fördelning, kategori								
Varor	240 417	61 363	31 500	333 280	222 426	46 511	25 317	294 254
Royalty	3 283	1 169	18	4 470	7 159	17 051	–	24 210
Nettoomsättning från kundkontrakt	243 700	62 532	31 518	337 750	229 585	63 562	25 317	318 464

3. Valutaomräkning från den löpande verksamheten

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

TSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Valutavinster från den löpande verksamheten	296	1 183	4 577	3 293
Valutaförluster från den löpande verksamheten	-1 467	-1 525	-4 167	-2 293
Valutareultat från den löpande verksamheten	-1 171	-342	410	1 000

4. Valutaomräkning från den finansiella verksamheten

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

TSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Valutavinster från den finansiella verksamheten	0	402	3 215	1 013
Valutaförluster från den finansiella verksamheten	-2 738	-740	-2 881	-847
Valutareultat från den finansiella verksamheten	-2 738	-338	334	166

5. Definition av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget 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	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Periodens resultat	27 020	29 836	37 688	38 369
Skatt	8 586	8 147	11 484	10 546
Finansiellt resultat	3 259	1 103	653	1 476
Rörelseresultat (EBIT)	38 865	39 086	49 825	50 391

EBITDA

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

TSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019
Rörelseresultat (EBIT)	38 865	39 086	49 825	50 391
Avskrivningar och nedskrivningar	19 203	17 396	38 109	34 308
EBITDA	58 068	56 482	87 934	84 699

Övriga alternativa nyckeltal:	Definition / Beräkning	Syfte
Bruttomarginal	Definieras som bruttoresultat dividerat med nettoomsättning	Används för att mäta produktlönsamheten
Börsvärde per balansdagen	Definieras som aktiekursen vid periodens utgång multiplicerat med antalet utestående aktier	Används till att mäta bolagets börsvärde vid periodens utgång
EBITDA-marginal	Definieras som EBITDA dividerat med nettoomsättning	Används för att mäta bolagets lönsamhetsgrad före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Nettoomsättningstillväxt justerat för valutaeffekter	Definieras som årets nettoomsättning omräknad till föregående års valutakurser dividerat med föregående års nettoomsättning	Används för att mäta underliggande nettoomsättningstillväxt
Rörelsekostnader	Definieras som summan av kostnad för sålda varor, försäljnings- och marknadsföringskostnader, forsknings- och utvecklingskostnader, administrationskostnader, övriga rörelseintäkter samt övriga rörelsekostnader	Används till att mäta summan av bolagets totala kostnader före finansiellt resultat och skatt
Rörelsemarginal	Definieras som rörelseresultat dividerat med nettoomsättning	Används till att mäta bolagets lönsamhetsgrad