

FORTSATT GOD TILLVÄXT OCH TRANSFORMERANDE FÖRVARV

ANDRA KVARTALET 2016

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 73,3 MSEK (59,0).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 20,7 MSEK (15,7). Rörelseresultatet har belastats med förvärvskostnader på 7,5 MSEK.
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 17,1 MSEK (10,8).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 1,87 SEK (1,19).
- **FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL** uppgick till 16,4 MSEK (-5,1). Probi har lämnat utdelning på 9,1 MSEK (7,7).

ACKUMULERAT 2016

- **NETTOOMSÄTTNINGEN** uppgick till 160,3 MSEK (127,9).
- **RÖRELSERESULTATET** uppgick till 56,0 MSEK (43,0). Rörelseresultatet har belastats med förvärvskostnader på 7,5 MSEK.
- **RESULTAT EFTER SKATT** uppgick till 44,0 MSEK (33,2).
- **RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE** uppgick till 4,83 SEK (3,64).
- **FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL** uppgick till 26,4 MSEK (13,4). Probi har lämnat utdelning på 9,1 MSEK (7,7).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET:

- Probi tecknar avtal om att förvärva Nutraceutix och ökar kraftigt sin närvaro i Nordamerika
- Beslut om nyemission om cirka 600 MSEK på extra bolagsstämma
- Nytt avtal med Ipsen Pharma för lansering av Probis magkapsel på 18 marknader
- Avtal om lansering av Probi FerroSorb® på första marknaden utanför Skandinavien

VD KOMMENTERAR VERKSAMHETEN:

"Jag är väldigt nöjd med att vi har lyckats teckna avtal om det stora och transformerande förvärvet av Nutraceutix. Verksamheterna har starkt kompletterande affärsmodeller och kunder samt starka entreprenörsvärden. Genom att i framtiden arbeta med att sammanföra Probis starka kompetenser inom FoU med Nutraceutix kunnande inom teknologier och tillverkning ser jag en mycket god kombination för att fortsätta Probis utveckling. Förvärvet skapar också en stark plattform för en fortsatt tillväxt i USA och på den globala marknaden. Den nu beslutade nyemissionen säkerställer finansiering av förvärvet på finansiellt mycket sunda nivåer.

Samtidigt som stor kraft har lagts på arbetet med förvärvet är det förstas mycket tillfredsställande att vi under kvartalet har lyckats bibehålla den goda organiska försäljningstillväxten i Probi samtidigt som vi expanderat vår rörelsemarginal. Första halvårets nettoomsättning var 160,3 MSEK och motsvarar en ökning på 25 % jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen för första halvåret ökade jämfört med samma period föregående år och var 34,9 % (33,6 %) för. Exklusive förvärvskostnader på 7,5 MSEK var rörelsemarginalen 39,6 %.

Med ett antal nya avtal och produktutvecklingsprojekt under perioden har vi lagt grunden till en stabil framtida utveckling på nya marknader och nya applikationsområden.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Peter Nählstedt, VD Probi, tel: 046-286 89 23 eller 0723-86 99 83, e-post: peter.nahlstedt@probi.se

Denna information är sådan som Probi AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande 2016-07-15 kl. 08.45.

OM PROBI

Probi AB är ett svenskt börsnoterat bioteknikföretag som utvecklar effektiv och väldokumenterad probiotika. Probi har genom sin forskning skapat en stark produktportfölj inom områdena maghälsa och immunförsvar. Produkterna finns tillgängliga för konsumenter i mer än 30 länder runt om i världen. Kunderna utgörs av ledande livsmedels-, hälso- och läkemedelsföretag inom segmenten Functional Food och Consumer Healthcare. Probi omsatte 216 MSEK under 2015. Probis aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small-cap. Probi har cirka 4 000 aktieägare. Läs mer på www.probi.se.



OM VERKSAMHETEN

Probi har under perioden genom sitt nybildade amerikanska dotterbolag Probi USA Inc. tecknat ett avtal om inkrämsförvärv varigenom Probi kommer att förvärva verksamheten från det amerikanska probiotikabolaget TNTGamble Inc., som bedriver verksamhet under namnet Nutraceutix, för en preliminär kontant köpeskilling om 105 MUSD (motsvarande 873 MSEK till växelkursen den 3 juni 2016) på kontant- och skuldfri basis. Nordamerika är den största och snabbast växande marknaden för probiotiska kosttillskott i världen. Vid en profomaresultaträkning 2015 hade förvärvet inneburit en sammanlagd nettoomsättning om 506 MSEK för koncernen. Därmed mer än fördubblas Probis nuvarande storlek och Probi kommer dessutom att öka sin marknadsandel på den nordamerikanska marknaden mer än trefaldigt. Förvärvet kommer dessutom att tillföra viktiga nya teknologier, tillverkningskompetens och kunder samt skapa en stark plattform för ytterligare framtida förvärv.

Den kontanta köpeskillingen finansieras genom tillgängliga likvida medel, en kreditfacilitet och en bryggfinansiering. Bryggfinansieringen kommer att återbetalas med nyemissionen om cirka 600 MSEK. Förvärvet förväntas fullföljas senast den 3 oktober 2016. Den amerikanska konkurrensmyndigheten "Federal Trade Commission" har beviljat en s.k. "early termination of the waiting period", vilket innebär att det inte föreligger några regulatoriska hinder för att genomföra förvärvet.

Nutraceutix är en ledande, högt ansedd och kundfokuserad amerikansk tillverkare och leverantör av probiotika. Verksamheten har sitt huvudkontor och sin fermenteringsanläggning i Redmond, nära Seattle i delstaten Washington samt en förpackningsanläggning i Lafayette, nära Denver i delstaten Colorado. Båda anläggningarna är kontrollerade och certifierade enligt god tillverkningssed (GMP). Verksamheten hade 2015 en omsättning på 34 MUSD (290 MSEK) 2016 och ett resultat (EBITDA) på cirka 8 MUSD (70 MSEK) samt producerade 340 miljoner tabletter och 4,3 miljoner förpackningar. Bolaget sysselsätter cirka 145 personer.

Nutraceutix har mer än 30 olika industrialiserade probiotiska bakteriestammar samt en patentskyddad delivery-teknologi, Bio-tract, som skapar mervärde och kundlojalitet genom att skydda probiotikan från nedbrytning och tillse att den når de avsedda delarna i mag-tarm kanalen. Kundbasen består av 173 aktiva kundrelationer med varumärkesdistributörer, återförsäljare och direktförsäljare främst inom kosttillskott.

På en extra bolagsstämma den 29 juni 2016 beslutades att bemyndiga styrelsen att för tiden fram till bolagets årsstämma 2017 fatta beslut om nyemission med företrädesrätt för bolaget aktieägare. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering av bolagets förvärv av Nutraceutix verksamhet.

Planeringen av integrationsarbetet har påbörjats och integrationen beräknas påverka resultatet kvartal 4 med cirka 10 MSEK.

Probi har under rapportperioden tecknat ett licens- och distributionsavtal med franska Ipsen Pharma. Avtalet gäller Probis patenterade magkapsel som innehåller bakteriestammen *Lactobacillus plantarum* 299v (LP299V[®]) och omfattar 18 marknader, främst marknader inom EU och ett antal tillväxtmarknader. Lanseringen är planerad till första halvåret 2017, först på de europeiska marknaderna och därefter på Ipsens övriga nyckelmarknader, såsom Ryssland och Kina efter godkännande från de lokala regulatoriska myndigheterna. Avtalet omfattar totalt 18 länder, många med hög tillväxtpotential. Avtalet kan komma att kompletteras med ytterligare länder. Produkten kommer att marknadsföras under ett av Ipsens starka varumärken, samt Probis varumärke LP299V.

Vi ser ett ökat intresse för probiotika i Europa både inom Functional Food och Consumer Healthcare. Probi har tecknat flera nya avtal med lokala samarbetspartners på olika europeiska marknader, både inom functional food och consumer healthcare. Däribland ska Probis nya järnabsorptionskoncept, Probi FerroSorb[®], lanseras i Österrike som den andra marknaden efter lanseringen i Sverige tidigare under året. Dessutom introduceras en helt ny innovativ functional food-applikation på ett flertal europeiska marknader – en växtbaserad veganglass som innehåller Probis väldokumenterade bakteriestam LP299V.

OMSÄTTNING OCH KOSTNADER

Rapportperioden januari – juni 2016

Probis nettoomsättning under första halvåret uppgick till 160,3 MSEK (127,9). Den totala ökningen är 32,4 MSEK, vilket motsvarar 25 %. Huvuddelen av Probis försäljning sker i utländska valutor, främst USD och EUR. Jämfört med samma period föregående år har valutakurserna en obetydlig effekt.

Nettoomsättningen inom Consumer Healthcare ökade med 33,4 MSEK, eller 31 %, till 142,2 MSEK (108,8). Det är fortfarande Nordamerika som driver tillväxten. Även de andra geografiska regionerna uppvisar tvåsiffriga tillväxttal under halvåret jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen inom Functional Food uppgick till 18,1 MSEK (19,1). Överlag ökad volym motverkas av lägre royaltysats i ett avtal.

Rörelsekostnaderna under första halvåret uppgick till 107,0 MSEK (88,5), en ökning med 18,5 MSEK jämfört med motsvarande period 2015. Rörelsekostnaderna innehåller kostnader för förvärvet av Nutraceutix med 7,5 MSEK. Organisationen har under perioden förstärkts för att kunna möta den goda expansionen och stödja satsningarna på nya marknader och applikationsområden. Varukostnader har ökat med 6,3 MSEK som ett resultat av att varuförsäljningen har ökat. Personalkostnader är 2,5 MSEK högre än samma period 2015. Antalet medarbetare har ökat med sju personer sedan halvårsskiftet 2015. Övriga externa kostnader har ökat med 9,4 MSEK. Huvuddelen av kostnadsökningen består av förvärvskostnader.

Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till 56,0 MSEK (43,0). Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till 60,8 MSEK.

Andra kvartalet april – juni 2016

Probis nettoomsättning under kvartalet uppgick till 73,3 MSEK (59,0). Den totala ökningen är 14,3 MSEK, vilket motsvarar 24 %. Huvuddelen av Probis försäljning sker i utländska valutor, främst USD och EUR. Vid oförändrade valutakurser jämfört med andra kvartalet 2015 skulle nettoomsättningen varit 2,0 MSEK högre. Tillväxten skulle då ha varit 28 %.

Nettoomsättningen inom Consumer Healthcare ökade med 15,0 MSEK, eller 30 %, till 64,8 MSEK (49,8). Varuförsäljning och royaltyintäkter på den nordamerikanska marknaden har ökat med 21,4 MSEK. Vidare har försäljningen till övriga regioner ökat med tvåsiffriga tillväxttal. Nettoomsättningen inom Functional Food uppgick till 8,5 MSEK (9,1).

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till 54,1 MSEK (44,1), en ökning med 10,0 MSEK jämfört med andra kvartalet 2015. Varukostnader har ökat med 3,9 MSEK som ett resultat av att varuförsäljningen har ökat. Personalkostnader är 1,7 MSEK högre än motsvarande period 2015. Medelantalet anställda har ökat med nio personer jämfört med motsvarande period 2015. Övriga externa kostnader har ökat med 4,3 MSEK. Förvärvskostnader på 7,5 MSEK har påverkat kvartalet.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 20,7 MSEK (15,7). Justerat för valutaeffekter uppgick rörelseresultatet till 21,6 MSEK.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för första halvåret uppgick till 44,0 MSEK (33,2). Skattekostnaden uppgick till 12,5 MSEK (9,5).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för första halvåret uppgick till 4,83 SEK (3,64).

Förändring av likvida medel

Likvida medel ökade med 26,4 MSEK (13,4) under första halvåret och uppgick vid rapportperiodens utgång till 169,4 MSEK (121,5). Huvudanledningen till det förbättrade kassaflödet är det förbättrade resultatet. Utdelning har under perioden lämnats med 9,1 MSEK (7,7).

Investeringar

Under första halvåret har investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgått till 10,4 MSEK (11,6) varav 0,7 MSEK (1,3) avser patent, 7,9 MSEK (10,3) avser utvecklingsutgifter som har aktiverats och 1,8 MSEK avser licens för bakteriestammar som förvärvats från svenska Probac. Aktiverade utvecklingsutgifter avser huvudsakligen kliniska studier inom immun- och maghälsa. Investeringar i materiella anläggningstillgångar var 0,3 MSEK (0,9).

Probi genomför prioriterade projekt inom forskning och utveckling för att säkerställa en långsiktig tillväxt. Andelen FoU-kostnader av totala rörelsekostnader, exklusive handelsvaror och avskrivningar, uppgick till 28 % (31). Denna andel ökar till 37 % (44) om de utvecklingsutgifter som aktiverats under perioden inkluderas.

Probi har under andra kvartalet bildat ett dotterbolag i USA, Probi USA Inc.

SEGMENTSINFORMATION

Allmän information

Probis affärsverksamhet är organiserad i två rörelsesegment med varsin ansvarig chef: Consumer Healthcare och Functional Food. Inom segmentet Consumer Healthcare utvecklar, marknadsför och säljer Probis probiotika tillsammans med läkemedelsföretag och andra företag specialiserade på probiotika och egenvårdsprodukter, under Probis egna eller partners varumärken. Inom segmentet Functional Food utvecklas livsmedel som ger positiva hälsoeffekter. Denna utveckling sker i samarbete med ledande livsmedelsföretag i syfte att kommersialisera och marknadsföra produkter med hög volympotential.

Inga affärstransaktioner förekommer mellan de olika segmenten.

Rörelseintäkter och -resultat per segment:

TSEK	Q2 2016			Q2 2015		
	CHC	FF	Totalt	CHC	FF	Totalt
Försäljning varor	62 829	300	63 129	47 770	306	48 076
Royalty, licenser, mm	1 962	8 186	10 148	2 060	8 842	10 902
Nettoomsättning	64 791	8 486	73 277	49 830	9 148	58 978
Övriga intäkter	1 391	77	1 468	715	61	776
Rörelsens intäkter	66 182	8 563	74 745	50 545	9 209	59 754
Rörelsens kostnader	-38 860	-7 734	-46 594	-36 946	-7 114	-44 060
Rörelseresultat	27 322	829	28 151	13 599	2 095	15 694

TSEK	Q1 – Q2 2016			Q1 – Q2 2015			Helår 2015		
	CHC	FF	Totalt	CHC	FF	Totalt	CHC	FF	Totalt
Försäljning varor	138 236	614	138 850	103 474	660	104 134	167 537	2 558	170 095
Royalty, licenser, mm	3 924	17 514	21 438	5 308	18 467	23 775	10 030	35 586	45 616
Nettoomsättning	142 160	18 128	160 288	108 782	19 127	127 909	177 567	38 144	215 711
Övriga intäkter	2 563	177	2 740	3 437	151	3 588	4 648	325	4 973
Rörelsens intäkter	144 723	18 305	163 028	112 219	19 278	131 497	182 215	38 469	220 684
Rörelsens kostnader	-84 209	-15 327	-99 536	-74 497	-13 962	-88 459	-129 949	-27 667	-157 616
Rörelseresultat	60 514	2 978	63 492	37 722	5 316	43 038	52 266	10 802	63 068

CHC= Consumer Healthcare FF= Functional Food

Förvärvskostnader om 7,5 MSEK ingår inte i segmentsredovisningen.

Intäktsökningen inom Consumer Healthcare under första halvåret 2016 beror fortsatt till största delen på den positiva utvecklingen på den nordamerikanska marknaden. Inom Functional Food har betydande satsningar gjorts inom FoU för att stödja avtalen som tecknats under halvåret avseende nya marknader och applikationer.

Rörelsens intäkter fördelade på geografiska marknader:

TSEK	Q2 2016	Q2 2015	Q1-Q2 2016	Q1-Q2 2015	Helår 2015
Sverige	13 331	12 377	28 194	25 035	50 670
Övriga Europa	5 189	4 567	9 339	8 466	18 640
Nordamerika	48 602	34 736	108 331	87 615	132 128
Övriga världen	7 623	8 074	17 164	10 381	19 246
Totalt	74 745	59 754	163 028	131 497	220 684

Tillväxten i USA är fortfarande mycket god. Ökningen under halvåret var 24 % och under andra kvartalet 40 % jämfört med motsvarande perioder föregående år. Övriga regioner uppvisar också en stabil tillväxt under halvåret.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Probi driver två större studier i syfte att förbättra den kliniska dokumentationen för Probis produktplattform för maghälsa (Probi Digestis®) och Probis immunplattform (Probi Defendum®). Den kliniska fasen av dessa båda studier är nu avslutad. Analys av den kliniska data pågår. Probi har utöver klinisk data även insamlat stora mängder av annan relevant information som biomarkörer och olika typer av prover. Arbetet pågår just nu med att analysera denna stora informationsmängd för att kunna dra korrekta slutsatser av klinisk data. Probi bedömer att resultaten av dessa båda studier kommer att vara tillgängliga mot slutet av 2016.

De under året tre nya uppstartade studierna inom benhälsa och magområdet samt den sedan tidigare pågående studien inom ett nytt indikationsområde fortskrider enligt plan.

Probis satsning på affärsutveckling inom functional food har lett till en mängd nya produktutvecklingsprojekt. Under året har exempelvis NextFoods breddat utbudet av GoodBelly med protein shakes och sparkling drycker samt BoFood tagit fram en probiotisk veganglass baserad på soja. I dessa produktutvecklingsprojekt har Probi bidragit med bakterie och formuleringskunskande.

Samverkansprojekten med Symrise inom munhälsa och hudvård samt forskningssamarbetet med professor Michiel Kleerebezem vid the Host Microbe Interactomics Group, Wageningen University, Nederländerna, fortskrider enligt plan.

MEDARBETARE

Probi hade vid periodens utgång 40 (33) anställda, 26 (21) kvinnor och 14 (12) män. Medelantalet anställda under rapportperioden har varit 37 (28).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under första halvåret har Symrise AG, Probis största ägare, fakturerats 30 TSEK (-) avseende laboratoriematerial. Jan Nilsson, styrelseledamot, har via Atherioco AB fakturerat arvode på 30 TSEK (30) avseende Probi Scientific Advisory Board. Inköp och försäljning av varor och tjänster från och till närstående sker till marknadsmässiga villkor. Inga andra transaktioner med närstående har skett under första halvåret 2016.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som Probis verksamhet exponeras för beskrivs på sidorna 51-52 i den tryckta årsredovisningen för 2015. Det bedöms inte ha skett några väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer per den 30 juni 2016.

KALENDARIUM

Delårsrapport kvartal 3, 2016	25 oktober 2016
Bokslutskommuniké 2016	24 januari 2017

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, "RFR 1 Kompletterande redovisningsnormer för koncerner – januari 2016" samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" och Årsredovisningslagen. Delårsrapportens finansiella rapporter i sammandrag omfattar sidorna 8-11. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl här som på annan plats i delårsrapporten. Från och med denna delårsrapport tillämpas EMSAS riktlinjer för alternativa nyckeltal.

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 2015.

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

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

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de undantag och tillägg som stipuleras av "RFR 2 Redovisning för juridiska personer – januari 2016 ". Delårsrapporten följer Årsredovisningslagen.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Lund den 15 juli 2016

Jean-Yves Parisot
Styrelseordförande

Jörn Andreas
Styrelseledamot

Benedicte Fossum
Styrelseledamot

Jan Nilsson
Styrelseledamot

Jonny Olsson
Styrelseledamot

Eva Redhe
Styrelseledamot

Peter Nählstedt
VD

Deloitte.

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 Kap årsredovisningslagen (1995:1554).

Till styrelsen i Probi AB (publ) org. nr 556417-7540

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Probi AB (publ) per den 30 juni 2016 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation 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, ISA, 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 den bifogade 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 15 juli 2016

Deloitte AB

Per-Arne Pettersson

Auktoriserad revisor

Rapport över totalresultat för koncernen

Valuta: TSEK	Q2 2016	Q2 2015	Q1-Q2 2016	Q1-Q2 2015	Helår 2015
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	73 277	58 978	160 288	127 909	215 711
Övriga intäkter	<u>1 468</u>	<u>776</u>	<u>2 740</u>	<u>3 588</u>	<u>4 973</u>
Summa rörelsens intäkter	74 745	59 754	163 028	131 497	220 684
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-21 493	-17 614	-46 257	-39 992	-63 120
Kostnader för ersättning till anställda	-12 174	-10 509	-23 946	-21 430	-41 251
Övriga externa kostnader	-18 728	-14 392	-33 536	-24 112	-47 069
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 687	-1 545	-3 285	-2 925	-6 070
Utrangering av anläggningstillgångar	-	-	-	-	-106
Summa rörelsens kostnader	-54 082	-44 060	-107 024	-88 459	-157 616
Rörelseresultat	20 663	15 694	56 004	43 038	63 068
Finansiella intäkter	1 428	193	1 780	2 205	3 248
Finansiella kostnader	-153	-1 971	-1 277	-2 602	-3 226
Resultat före skatt	21 938	13 916	56 507	42 641	63 090
Periodens skatt	<u>-4 854</u>	<u>-3 109</u>	<u>-12 493</u>	<u>-9 467</u>	<u>-14 051</u>
Periodens resultat	17 084	10 807	44 014	33 174	49 039
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	<u>16</u>	-	<u>23</u>	-	<u>-4</u>
Summa totalresultat för perioden	17 100	10 807	44 037	33 174	49 035
Antal aktier vid periodens utgång	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300
Antal aktier genomsnitt	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300	9 115 300
Resultat per aktie före och efter utspädning	1,87	1,19	4,83	3,64	5,38

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 2,7 procent av det totala antalet aktier. Kvotvärdet per aktie är 5 SEK

Resultaträkning för moderbolaget

Valuta: TSEK	Q2 2016	Q2 2015	Q1-Q2 2016	Q1-Q2 2015	Helår 2015
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	73 278	58 978	160 289	127 909	215 711
Övriga intäkter	<u>1 457</u>	<u>776</u>	<u>2 719</u>	<u>3 588</u>	<u>4 973</u>
Summa rörelsens intäkter	74 735	59 754	163 008	131 497	220 684
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-21 493	-17 614	-46 257	-39 992	-63 120
Kostnader för ersättning till anställda	-12 174	-10 509	-23 946	-21 430	-41 251
Övriga externa kostnader	-13 875	-14 392	-26 139	-24 112	-47 142
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 687	-1 545	-3 285	-2 925	-6 070
Utrangering av anläggningstillgångar	-	-	-	-	-106
Summa rörelsens kostnader	-49 229	-44 060	-99 627	-88 459	-157 689
Rörelseresultat	25 506	15 694	63 381	43 038	62 995
Finansiella intäkter	1 428	193	1 780	2 205	3 248
Finansiella kostnader	-154	-2 651	-1 278	-2 797	-3 422
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	105
Resultat före skatt	26 780	13 236	63 883	42 446	62 926
Periodens skatt	<u>-5 930</u>	<u>-2 959</u>	<u>-14 140</u>	<u>-9 424</u>	<u>-14 031</u>
Periodens resultat	20 850	10 277	49 743	33 022	48 895

Rapport över totalresultat för moderbolaget

Periodens resultat	20 850	10 277	49 743	33 022	48 895
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	20 850	10 277	49 743	33 022	48 895

Rapport över finansiell ställning**(Koncernen)**

2016-06-30 2015-06-30 2015-12-31

Tillgångar**Anläggningstillgångar**

Aktiverade utvecklingsutgifter	37 731	27 290	31 250
Patent och licenser	10 993	9 377	9 570
Goodwill	2 762	2 762	2 762
Inventarier, verktyg och installationer	<u>3 940</u>	<u>5 038</u>	<u>4 581</u>
Summa anläggningstillgångar	55 426	44 467	48 163

Omsättningstillgångar

Varulager	7 597	5 540	4 468
Kortfristiga fordringar	26 337	39 305	32 229
Likvida medel	<u>169 426</u>	<u>121 549</u>	<u>143 024</u>
Summa omsättningstillgångar	203 360	166 394	179 721
Summa tillgångar	258 786	210 861	227 884

Eget kapital och skulder

Eget kapital	222 113	171 378	187 239
Uppskjuten skatt	122	145	122
Kortfristiga skulder	<u>36 551</u>	<u>39 338</u>	<u>40 523</u>
Summa eget kapital och skulder	258 786	210 861	227 884

Balansräkning (Moderbolaget)

2016-06-30 2015-06-30 2015-12-31

Tillgångar**Anläggningstillgångar**

Aktiverade utvecklingsutgifter	37 731	27 290	31 250
Patent och licenser	10 993	9 377	9 570
Inventarier, verktyg och installationer	3 940	5 038	4 581
Andelar i koncernbolag	<u>4 329</u>	<u>4 031</u>	<u>4 329</u>
Summa anläggningstillgångar	56 993	45 736	49 730

Omsättningstillgångar

Varulager	7 597	5 540	4 468
Kortfristiga fordringar	35 007	39 305	32 423
Likvida medel	<u>169 094</u>	<u>121 549</u>	<u>142 718</u>
Summa omsättningstillgångar	211 698	166 394	179 609
Summa tillgångar	268 691	212 130	229 339

Eget kapital och skulder

Eget kapital	224 597	168 096	183 970
Obeskattade reserver	555	660	555
Långfristiga skulder till koncernföretag	4 036	4 036	4 036
Kortfristiga skulder	<u>39 503</u>	<u>39 338</u>	<u>40 778</u>
Summa eget kapital och skulder	268 691	212 130	229 339

Koncernens förändringar i eget kapital

Valuta: TSEK

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Rapportperioden 2015-01-01 - 2015-06-30					
Ingående balans 2015-01-01	46 827	64 740	-	34 386	145 953
Periodens resultat				33 174	33 174
Utdelning avseende 2014				-7 749	-7 749
Eget kapital 2015-06-30	46 827	64 740	-	59 811	171 378
Rapportperioden 2016-01-01 - 2016-06-30					
Ingående balans 2016-01-01	46 827	64 740	-4	75 676	187 239
Periodens resultat				44 014	44 014
Övrigt totalresultat			-23		-23
Utdelning avseende 2015				-9 116	-9 116
Eget kapital 2016-06-30	46 827	64 740	-27	110 574	222 113

Rapport över kassaflöden, koncernen

	Q1-Q2 2016	Q1-Q2 2015	Helår 2015
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	56 507	42 641	63 090
Avskrivningar och utraneringar	3 285	2 925	6 176
Reavinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar	21	31	31
Betald skatt	-8 658	-5 340	-16 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	51 155	40 257	52 608
Förändring av varulager	-3 129	-1 979	-907
Förändring av rörelsefordringar	5 856	-9 977	-2 901
Förändring av rörelseskulder	-7 816	5 364	13 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten	46 066	33 665	62 086
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-10 426	-11 628	-18 256
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-256	-920	-1 238
Avyttring materiella anläggningstillgångar	134	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 548	-12 548	-19 494
Finansieringsverksamheten			
Utdelning	-9 116	-7 749	-7 749
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 116	-7 749	-7 749
Förändring av likvida medel	26 402	13 368	34 843
Likvida medel vid årets början	143 024	108 181	108 181
Likvida medel vid periodens slut	169 426	121 549	143 024
Erhållen och erlagd ränta			
Erhållen ränta	2	95	128
Erlagd ränta	-	-19	-19

Valuta: TSEK

Nyckeltal	Def.	2016		2015				2014	
		Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning Functional Food, kvartalsvis		8 486	9 642	10 600	8 417	9 148	9 979	8 360	8 641
Nettoomsättning Consumer Healthcare, kvartalsvis		64 791	77 369	25 339	43 446	49 830	58 952	31 560	28 415
Total nettoomsättning, kvartalsvis		73 277	87 011	35 939	51 863	58 978	68 931	39 920	37 056
Rörelseresultat, kvartalsvis*	1	20 663	35 341	3 683	16 347	15 694	27 344	6 567	9 025
EBITDA, kvartalsvis*	2	22 350	36 939	5 290	17 991	17 239	28 724	11 687	10 377
Tillväxt, ackumulerat, %*	3	25,3	26,2	59,5	88,6	119,5	161,3	32,3	25,3
Andel forskningskostnader av summa rörelsens intäkter, %*	4	10	8	13	12	11	10	16	18
Rörelsemarginal, %*	5	28,2	40,6	10,2	31,5	26,6	39,7	16,5	24,4
EBITDA-marginal, %*	6	30,5	42,5	14,7	34,7	29,2	41,7	29,3	28,0
Nettomarginal, %*	7	35,3	39,7	29,2	33,1	33,3	41,7	20,8	22,1
Medelantal anställda		37	36	32	31	28	26	26	25
Summa tillgångar		258 786	255 068	221 697	220 060	210 861	213 564	175 989	167 203
Rörelsekapital*	8	166 809	161 232	139 198	139 137	127 056	125 454	111 179	105 920
Kassalikviditet, %*	9	536	482	432	483	409	260	460	491
Soliditet, %*	10	85,8	84,0	82,2	83,8	81,3	78,8	82,9	84,0
Avkastning på totalt kapital, %*	11	23,0	14,6	31,3	30,1	22,3	14,1	17,2	13,5
Avkastning på eget kapital, %*	12	27,6	17,2	37,9	36,0	26,9	18,3	20,3	15,5
Eget kapital per aktie, SEK*	13	24,37	23,50	20,54	20,24	18,80	18,47	16,01	15,42
Förändring av likvida medel per aktie, SEK*	14	2,90	1,10	3,82	3,82	1,47	2,03	1,85	0,69
Börskurs, SEK		248,00	121,00	141,50	138,50	131,00	108,75	61,50	46,80
Börsvärde		2 260 594	1 102 951	1 289 815	1 262 469	1 194 104	991 289	560 591	426 596

* Nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS.

Bolaget presenterar vissa finansiella mått 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 finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Definitioner till nyckeltal

- Summa rörelsens intäkter minskade med kostnader för handelsvaror, kostnader för ersättning till anställda, övriga externa kostnader samt avskrivningar och utrangeringar av anläggningstillgångar
- Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar, finansiella intäkter och kostnader samt periodens skatter
- Förändring årsvis ackumulerad nettoomsättning
- Årvis ackumulerade forskningskostnader i procent av summa rörelsens intäkter
- Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen, kvartalsvis
- EBITDA i procent av nettoomsättningen, kvartalsvis
- Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen
- Summa omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder
- Summa omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder
- Eget kapital i procent av summa eget kapital och skulder
- Rörelseresultat plus ränteintäkter i procent av genomsnittlig summa eget kapital och skulder
- Resultat före skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
- Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier
- Förändring av likvida medel i förhållande till antalet utestående aktier

Avstämning av nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS

		Q2 2016	Q2 2015	Q4 2015
1. Rörelseresultat	Summa rörelsens intäkter	74 745	163 028	220 684
	Handelsvaror	-21 493	-46 257	-63 120
	Kostnader för ersättning till anställda	-12 174	-23 946	-41 251
	Övriga externa kostnader	-18 728	-33 536	-47 069
	Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 687	-3 285	-6 070
	Utrangering av anläggningstillgångar	-	-	-106
	Rörelseresultat	20 663	56 004	63 068
4. Årvis ackumulerade forskningskostnader i procent av summa rörelsens intäkter	Forskningskostnader	16 040	14 278	28 132
	Rörelsens intäkter	163 028	131 497	220 684
		10%	11%	13%
11. Avkastning på totalt kapital, %	Ränteintäkter	2	118	128
	Genomsnittligt totalt kapital	243 335	193 425	201 887,5
12. Avkastning på eget kapital, %	Genomsnittligt eget kapital	204 676	158 665,5	166 596