

ANALYS Probi: Stabilt Q2 med medvind från valutaeffekter

Utvecklingen har varit stabil i samtliga regioner och fokus ligger på att återfå tidigare momentum och återgå till tillväxt. Analysguiden upprepar tidigare rikt Kurs.

Omsättningen i nivå med Q2 2021

Probis omsättning under Q2 2022 ökade med 10% till 175 mkr. Justerat för valutaeffekter minskade omsättningen med 1%. För H1 var omsättningen i nivå med föregående år, men 9% lägre justerat för valutaeffekter. EBITDA-marginalen uppgick till 26% för både Q2 och H1, vilket är något lägre än det långsiktiga målet på minst 29%. Utvecklingen beskrivs som stabil i samtliga regioner, och i region Asia Pacific (APAC) såg man det starkaste kvartalet sedan 2020. Bolaget driver ökade satsningar på försäljningsaktiviteter och bygger upp sin försäljningsorganisation i region Americas.

Nya produktlanseringar med Symrise och Sinopharm

Starka trender som driver framtidens marknad för probiotika är nya användningsområden, en allt äldre befolkning, nya distributionskanaler, samt ett ökat intresse för hälsa och hållbarhet. Världsmarknaden för probiotiska kosttillskott väntas växa med 20% till 2025 från EUR 5,9 miljarder 2020. Under Q2 levererades den första batchen av SymFerment som utvecklats tillsammans med Symrise. SymFerment bygger på en biprodukt från Probis produktionsprocess och ingår i en hudvårdsprodukt som Symrise lanserade i april 2022. Genom att återanvända material från den ordinarie fermenteringsprocessen minskas både kostnader och miljöbelastning. Vidare lanserades det tredje ClinBac-konceptet, Probi Ferrosorbå, tillsammans med kinesiska Sinopharm under kvartalet.

Probi väntas återgå till tillväxt 2023

Bolaget är idag en bit ifrån sitt tillväxtmål på 7% per år och fokus ligger på att återfå tidigare momentum och snabbt komma tillbaka till tillväxt. Man har haft motvind en tid i USA, medan regionerna EMEA och APAC fortsatt utvecklas väl. Uppgraderingsprogrammet i tillverkningsanläggningen i Redmond i USA är snart klart, vilket kommer öka den egna tillverkningskapacitet väsentligt samt minska bolagets sårbarhet i produktionskedjan. Med detta och den konkurrenskraftiga produktportfölj Probi har byggt upp finns goda förutsättningar att kunna återvända till tillväxt 2023. Vi upprepar vår rikt Kurs 400 kr.

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/analys-probi-stabilt-q2-med-medvind-fran-valutaeffekter>

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[ANALYS Probi: Stabilt Q2 med medvind från valutaeffekter](#)