

Implementa Hebe AB (publ)

Orgnr 556581-9272

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 september 2011

-
- Nettoomsättningen för perioden Q1-Q3 2011 uppgick till 198 tkr (0 tkr), varav Q3 utgör 75 tkr (0 tkr).
 - Resultatet för perioden Q1-Q3 2011 uppgick till -905 tkr (-226 tkr), varav Q3 utgör -350 tkr (-162 tkr)
 - Försäljning av CoolHeater® pågår på den svenska marknaden och kontakter har inletts med representanter för de nordiska länderna
 - Efter periodens utgång förstärktes kassan med 1 400 tkr genom nyemission med företrädare för aktieägarna.
 - Förvärv av fastighet på Brunnsögområdet nära ESS-anläggningen och MAX IV i Lund.
-

CoolHeater



Implementa Hebe AB utvecklar innovativa produkter för laboratorier. Produkterna riktar sig främst till kunder inom BioTek och LifeScience områdena. Implementa Hebe AB arbetar även med affärsutveckling av vetenskapliga projekt samt konsultverksamhet inom bolagsstyrning och affärsutveckling.

VD HAR ORDET

Resultatet för perioden januari till september 2011 uppgick till -905 tkr (-226 tkr) med en omsättning på 198 tkr (0 tkr), huvudsakligen genererad från konsultverksamheten, som i dagsläget innefattar uppdrag inom bolagsstyrning och kapitalanskaffning samt support i immateriella rättigheter. Resultatnedgången beror i första hand på ökade kostnader för årsavgifter för under föregående år förvärvade patent och avskrivningar samt personalkostnader.



CoolHeater – utvidgning av distributörsnätverket

Försäljningen av CoolHeater® på den svenska marknaden pågår och har redan resulterat i försäljning av 6 instrument. Ytterligare 3 instrument har sålts till en dansk kund. Det är vidare Implementas plan att så snart det är möjligt börja marknadsföra CoolHeater® internationellt genom expansion av distributörsnätverket. I ett första steg har potentiella distributörer kontaktats i Danmark, Finland och Norge och sonderande marknadsundersökningar har inletts på de finska och norska marknaderna. Efter de nordiska länderna är det Implementas avsikt att successivt utöka distributörsnätverket allt vidare internationellt. Serieproduktion av CoolHeater® pågår enligt plan. Implementa kommer initialt att tillverka CoolHeater® in-house och har under tredje kvartalet 2011 knutit en extern lokal partner för montering av kretskorten till verksamheten. Underleverantör för tillverkning av mekaniska komponenter finns redan sedan tidigare. Då större tillverkningsvolymen börjar komma i fråga avser Implementa att lägga ut produktionen till en extern ISO-certifierad partner.

Magnetismbaserade produkter – marknadsbearbetning har inletts

Marknadsföring av Implementas MFG-1000 samt magnetiska peptidnanopartiklar har inletts efter att fokus tidigare helt legat på CoolHeater®. Implementa förhandlar i dagsläget med en kinesisk distributör om försäljning av MFG-1000 på den kinesiska marknaden. Implementas strategi är att utöka antalet intressenter för MFG-1000 dels genom direkt kontakt med forskargrupper för skapande av referensmaterial och applikationer, genom deltagande i vetenskapliga konferenser och vidare genom ett utökat nät av lämpliga distributörer enligt samma strategi som för CoolHeater® så att även dessa produkter kan börja generera intäkter. Ett ökat antal användare av MFG-1000 förväntas bana väg för en kontinuerlig efterförsäljning av bolagets peptidnanopartiklar.

Utfall av nyemission möjliggjorde fastighetsförvärv

Under min tid som VD för det listade tillväxtbolaget Chemel AB, sedermera Biotech-IgG AB, upplevde jag att det inte alltid är så lätt att med begränsade resurser tillföra verksamheten nödvändig specialkompetens, vilket fick till följd att jag och mina medarbetare fick synnerligen god övning inom många skiftande kompetensområden, vilket visserligen tog tid i anspråk då, men som idag är en tillgång som nu till fullo står till Implementas förfogande samt genom konsultuppdrag till externa kunder. Implementa Hebe AB har inlett ett nytt affärsprojekt där bolaget 2011-11-08 har förvärvat en egen fastighet för 2.8 Mkr på det expansiva Brunnsåkersområdet i Lund nära ESS-anläggningen och Max Lab IV. Enligt den värdering av fastigheten som gjorts av en extern part bedöms utvecklingen av området som mycket god och efterfrågan av mark inom området är stor. Detta innebär initialt att verksamheten kan bedrivas i egna lokaler samt skapar på sikt möjlighet till ytterligare inkomstkällor såsom nya affärsmöjligheter samt hyresintäkter. Förvärvet har finansierats genom egen insats på 800 tkr från den nyemission med företrädare för aktieägarna som genomfördes 19 oktober till 2 november 2011 samt genom lån på resterande belopp från Sparbanken Öresund. Emissionen förstärkte bolagets kassa med 1.4 Mkr före emissionskostnader. Visionen inom affärsprojektet innefattar skapandet av ett entreprenöriellt innovationshus för tillväxtbolag, främst inom LifeScience- och BioTek-områdena, där dessa bolag in-house kan få tillgång till Implementas kompetens och kontaktnät inom teknisk entreprenörsverksamhet, affärsutveckling och bolagsstyrning.

Lund i november 2011

Margareta Krook, Tekn. Dr.
VD Implementa Hebe AB

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Implementa signerade ett köpeavtal med Kriz Enskilda angående förvärv av en fastighet på Brunnhögsområdet i Lund. En handpenning på 70 tkr erlades till säljaren. Köpeavtal samt beviljande av banklån för förvärv av fastigheten villkorades mot utfallet av den nyemission som Implementas styrelse tog beslut om att genomföra 19 oktober till 2 september 2011. Styrelseledamoten Gert Ranehill avgick under perioden och Arne Jakobsson valdes in som ny styrelseledamot på extra bolagsstämman den 30 september 2011.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Implementa Hebe AB har inlett ett nytt affärsprojekt där bolaget 2011-11-08 förvärvade en egen fastighet för 2.8 Mkr på det expansiva Brunnhögsområdet i Lund nära ESS-anläggningen och Max Lab IV. Förvärvet har finansierats genom egen insats på 800 tkr från den nyemission med företräde för aktieägarna som genomfördes 19 oktober till 2 november 2011 samt genom lån på resterande belopp från Sparbanken Öresund. Emissionen förstärkte bolagets kassa med 1.4 Mkr före emissionskostnader.

PERIODENS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under perioden Q1-Q3 2011 uppgick till 198 tkr (0 kr), varav Q3 2011 utgjorde 75 tkr (0 tkr). Försäljning av bolagets produkt CoolHeater[®] pågår på den svenska marknaden. Under Q3 2011 stod försäljningen av CoolHeater för 30% av intäkterna och resterande 70% är intäkter från konsultverksamheten. Under Q3 2011 har även tre CoolHeater[®] instrument sålts till den danska marknaden. Försäljningen av de under 2010 förvärvade magnetismbaserade produkterna har inte hunnit komma igång ännu, men förhandlingar pågår med en kinesisk potentiell distributör för MFG-1000, Implementas produkt för magnetfältsgenerering inom medicinsk forskning.

Resultatet för perioden Q1-Q3 2011 för Implementa Hebe AB uppgår till -905 tkr (-226 tkr), varav Q3 2011 utgjorde -350 (-162 tkr). Under perioden bidrog främst avskrivningar och årsavgifter för de förvärvade patenten, personalkostnader samt avgifter för Euroclear Sweden AB (tidigare VPC) till resultatminskningen. Nyemissionskostnader uppgick under Q3 2011 till 105 tkr, vilka kommer att omföras till överkursfonden efter avslut och registrering av nyemissionen hos Bolagsverket. Bolagets resultat per aktie uppgår till -0.082 kr (- 0.023 kr).

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar under perioden Q1-Q3 2011 utgörs av investeringar i materiella anläggningstillgångar på 70 tkr (0 tkr) (handpenning för fastighet) samt immateriella tillgångar (patent för CoolHeater[®] och magnetismbaserade produkter) som uppgick till 12 tkr (0 tkr).

LIKVIDITET

Bolagets likvida medel uppgick per 2011-09-30 till 272 tkr (262 tkr).

ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 9 764 297 aktier fördelade på 3 750 000 aktier av serie A och 6 014 297 aktier av serie B. För motsvarande period 2010 uppgick aktierna till 8 667 656 aktier fördelade på 3 750 000 aktier av serie A och 5 247 656 aktier av serie B. Bolagets aktie är i dagsläget ej noterad på någon lista.

Aktieägare	A-aktier (antal)	B-aktier (antal)	Röster (%)	Kapital (%)
Margareta Krook	833 609	3 330	19.2	8.6
Daniel Krasovec	367 625	39 521	8.5	4.2
Dario Kriz m familj*	252 093	1 091 724	8.3	13.8
Göran Bauge m bolag	231 000	289 200	6.1	5.3
Margareta Pené m familj*	167 327	496 084	5.0	6.8
Övriga aktieägare (ca 1 354 st)	1 898 346	4 094 438	52.9	61.3
Summa	3 750 000	6 014 297	100.0	100.0

*Dario Kriz och Margareta Pené är syskon

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (i tusen kronor)	2011 1/1-30/9	2010 1/1-30/9
<i>Ingående balans</i>		
Aktiekapital	586	540
Reservfond	1 902	1 902
Överkursfond	1 667	386
Balanserat resultat	-2 712	-2 296
Periodens resultat	-905	-226
Utgående balans	538	306

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget tillämpar från och med 2008 årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd.

RESULTATRÄKNING (i tusen kronor)	2011 1/1-30/9	2010 1/1-30/9	2011 1/7-30/9	2010 1/7-30/9	2010 1/1-31/12
Nettoomsättning	198	0	75	0	53
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	3
Kostnader inkl avskrivningar	-1 050	-226	-395	-162	-473
Finansiellt netto	-53	0	-30	0	0
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat	-905	-226	-350	-162	-417

BALANSRÄKNING (i tusen kronor)	2011 30/9	2010 30/9	2010 31/12
Immateriella anläggningstillgångar	1 255	1 413	1 374
Materiella anläggningstillgångar	161	97	114
Omsättningstillgångar	505	398	1 544
S:A TILLGÅNGAR	1 921	1 908	3 032
Eget kapital	538	306	1 443
Skulder	1 383	1 602	1 589
S:A EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 921	1 908	3 032

POSTER INOM LINJEN	2011 1/1-30/9	2010 1/1-30/9
Ställda panter och säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

NYCKELTAL (i tusen kronor)	2011 1/1-30/9	2010 1/1-30/9	2010	2009	2008	2007	2006
Intäkter	198	0	56	0	0	36	22
Rörelseresultat före avskr.	-699	-66	-196	-52	-101	-69	-157
Balansräkning i sammandrag	1 921	1 908	3 032	543	651	769	826
Investeringar	82	1 565	1 602	23	5	12	94
Soliditet (%)	28	16	48	98	97	94	94
Kassa vid periodens slut	272	262	1 327	425	508	533	602

KASSAFLÖDESANALYS
(i tusen kronor)

	2011 1/1-30/9	2010 1/1-30/9	2010 1/1-31/12
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-905	-226	-417
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	154	160	221
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-751	-66	-196
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>			
Förändring av lager	-32	-105	-108
Förändring av kortfristiga fordringar	10	-19	-97
Förändring av kortfristiga skulder	107	365	351
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-666	175	-50
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-12	-1 471	-1 475
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-70	-94	-127
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-82	-1 565	-1 602
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	0	0	1 328
Förändring långfristiga skulder	-307	1 226	1 226
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-307	1 226	2 554
Periodens kassaflöde	-1 055	-163	902
Likvida medel vid periodens början	1 327	425	425
Förändring av likvida medel	-1 055	-163	902
Likvida medel vid periodens slut	272	262	1 327

EKONOMISK INFORMATION FÖR ÅR 2011

Bokslutskommuniké Q4 2011: 10 februari 2012

Årsredovisning 2011: 8 mars 2012

Årsstämma 2012: 29 mars 2012

JURIDISK FRISKRIVNING

Denna rapport innehåller uttalanden om framtiden i form av uppskattningar. Framtidsbedömningar gäller endast per det datum de görs. Forsknings- och utvecklingsverksamhet inom bioteknik är i likhet med framtidsbedömningar förenade med risker och osäkerhet. Med tanke på detta kan verkligt utfall komma att avvika betydligt från det som skrivs i denna rapport.

DELÅRSRAPPORTEN HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Lund den 16 november 2011

Margareta Pené
Ordförande

Margareta Krook
VD, styrelseledamot

Arne Jakobsson
Styrelseledamot

Implementa Hebe AB,
c/o European Institute of Science AB
Scheelevägen 19F:2, 223 70 LUND
Tel: 046-286 22 30, fax: 046-286 24 99
web: www.implementa.se
e-post: info@implementa.se
VD och kontaktperson: Dr Margareta Krook
Styrelseordförande: Margareta Pené

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER VID UPPRÄTTANDET AV DENNA RAPPORT

Företagets riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2010 (sida 11) samt nedan. Några generella förändringar i denna riskbild förekommer inte.

Risikfaktorer En investering i Implementa Hebe AB innebär betydande risker. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärsmässigt som finansiellt. En investering i Implementa Hebe AB medför såväl hög risknivå som hög förtjänstnivå, vilket kan innebära goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men den kan också vid negativ utveckling innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om bolagets möjligheter och risker. Följande faktorer, som inte framställs i någon prioritetsordning och heller inte gör anspråk på att vara heltäckande, bör övervägas noga vid en utvärdering av bolaget. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Tidigt utvecklingsstadium Implementa Hebe ABs produkter kräver i olika utsträckning ytterligare aktiviteter såsom marknadsaktiviteter, vidareutveckling, tester samt certifiering/tillstånd och ackreditering innan försäljningsintäkter kan förväntas. Det finns ingen garanti för att utfallet av sådana aktiviteter kommer att bli positivt eller att produkterna kommer att tas väl emot på marknaden. Det är förenat med stora kostnader att få produkter godkända att användas t ex inom vården. Dessa kostnader kommer inte att kunna återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav.

Forskning och utveckling Även om de resultat som hittills kommit fram är mycket lovande kan det inte garanteras att utfallet av bolagets fortsatta forskning och utveckling kommer att vara positiv. Dessutom kan andra bolag utveckla produkter som visar sig vara överlägsna Implementa Hebe ABs. I båda fallen skulle detta inverka negativt på bolagets möjligheter att generera framtida intäkter.

Framtida kapitalbehov Såväl storleken som tidpunkten för Implementa Hebe ABs framtida kapitalbehov beror bland annat på möjligheterna att gå in i partnerskap och/eller licensavtal, framgångar i forskningsprojekt, både externt och internt, testning av produkter samt erhållande av nödvändiga godkännande från myndigheter av patent och produkter. Bolaget kan behöva genomföra framtida nyemissioner. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor.

Konkurrenser Marknaden för laboratorieprodukter utvecklas snabbt och antas fortsätta göra så. Andra företag forskar och utvecklar laboratorieprodukter som kan komma att konkurrera med Implementa Hebe ABs produkter. Vissa av dessa företag, både inom och utanför Sverige, har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än Implementa Hebe AB. Uppkomsten av konkurrerande produkter som idag är okända kan innebära en förlust av förväntade framtida marknadsandelar. Konkurrerande produkter kan också störa etableringen av viktiga strategiska allianser med något eller några av de företag som utvecklar laboratorieprodukter. Rätt timing kan vara helt avgörande för en produkts genomslagskraft. Eftersom Implementa Hebe ABs patentskydd är fördelat på olika patentfamiljer och dessa har begränsats till vissa geografiska områden kan konkurrenser lansera produkter som bygger på liknande teknik på de marknader som inte skyddas av befintliga patent. Bolaget avser dock att driva en fortsatt aktiv patentstrategi för vidareutveckling av patentskydd för existerande samt nyutvecklade produkter. Värdet av Implementa Hebe AB är delvis beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och andra immateriella rättigheter. Det finns ingen garanti för att patenten kommer att ge tillräckligt skydd eller att de inte kommer att kringgåas av andra.

Beroende av nyckelpersoner Implementa Hebe AB är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Implementa Hebe AB, skulle detta kunna få en negativ effekt på bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.