

Implementa Hebe AB (publ)

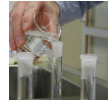
Orgnr 556581-9272

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2011

-
- Nettoomsättningen för första kvartalet 2011 uppgick till 65 tkr (0 tkr)
 - Resultatet för första kvartalet 2011 uppgick till -198 tkr (-19 tkr)
 - 10-serie av CoolHeater® under produktion
 - Kassan uppgick vid slutet av perioden till 882 tkr (405 tkr)
-

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

Första kvartalets resultat uppgick till -198 tkr (-19 tkr) med en omsättning på 65 tkr (0 tkr), vilken i sin helhet härrör från konsultverksamheten som i dagsläget dels innefattar uppdrag inom bolagsstyrning samt dels support i immateriella rättigheter som patent och varumärken. Resultatminskningen beror i första hand på ökade kostnader för avskrivningar av under föregående år förvärvade patent samt personalkostnader. Försäljningen av Implementas produkter CoolHeater[®], MFG-1000 samt magnetiska peptidnanopartiklar hade vid periodens utgång inte hunnit komma igång ännu. Försäljningen av CoolHeater[®] förväntas börja generera intäkter tidigast under Q2 2011 och MFG-1000 tidigast Q3 2011.



Nordisk distribution

Kontakter med den nordiska distributören BergmanLabora har under perioden resulterat i positiva signaler om fortsatt samarbete. En CoolHeater[®] har därefter skickats till en av BergmanLaboras kunder för extern evaluering, vilken har avlöpt enligt plan. Användarmanual samt marknadsmaterial har färdigställts inför den planerade marknadsintroduktionen av CoolHeater[®]. Ett uppdaterat distributionsavtal är under förhandling. BergmanLabora har även uttryckt ett intresse för att sälja CoolHeater[®] OEM, vilket i praktiken skulle innebära att Implementa tillverkar omrörarna med en ny frontpanel anpassad efter BergmanLaboras önskemål. De kunder som köpt tidigare versioner av CoolHeater[®] kommer att erbjudas att byta ut dessa mot den nya versionen, vilket beräknas ske under Q2 2011.

Serieproduktion av CoolHeater[®] pågår

Produktion av den första 10-serien av CoolHeater[®] har initierats under kvartalet som gått i vår nya facilitet på Brunshögsområdet i Lund. Implementa tillverkar denna första 10-serie in-house, men avser, då större tillverkningsvolymerna börjar komma i fråga, därefter att lägga ut produktionen till en extern ISO-certifierad partner.

Patentskydd

Implementas strategi är att så långt det är möjligt skydda sina uppfinningar via patent, varumärken eller mönsterskydd. Förutom skydd ger immateriella rättigheter även möjligheter till försäljning av t ex licenser som kan ge royaltyintäkter. En svensk patentansökan har lämnats in i början av februari av en vidareutveckling av CoolHeater[®], vilken de under 2010 tillverkade 150 instrumenthöljerna samt tillverkningsprocessen av kylplattformen redan är förberedda för. Vidareutvecklingen innebär att fler användningsområden öppnas för CoolHeater[®] och därmed en utökad kundgrupp och intäkter.

Framtiden

Det är min bedömning att CoolHeater[®] under 2011 kommer att börja generera intäkter genom de försäljningskanaler som håller på att arbetas upp samt att intresse för de magnetismbaserade produkterna hos lämpliga försäljningskanaler kan väckas så att även de kan börja generera intäkter. Jag ser fram emot ett fortsatt aktivt år för Implementa på resan mot ett lönsamt företag med innovativa produkter inom LifeScience- och BioTek-områdena.

Lund i april 2011

Margareta Krook, Tekn. Dr.
VD Implementa Hebe AB

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Bolaget har gjort den första amorteringen på 307 tkr till European Institute of Science AB för de under 2010 förvärvade magnetismbaserade patenten och produkterna. Patentansökan för en vidareutveckling av CoolHeater® har lämnats in i Sverige. Distributören BergmanLabora har kontaktats och givit positiva signaler till fortsatt samarbete, en CoolHeater® har skickats till BergmanLabora för extern evaluering och avtalsförhandlingar pågår. Den första 10-serien av CoolHeater® är under produktion.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Inga sådana händelser fanns till rapportering.

PERIODENS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under Q1 2011 uppgick till 65 tkr (0 tkr) och utgörs uteslutande av intäkter från konsultverksamheten. Försäljning av bolagets produkt CoolHeater® samt nyförvärvade magnetismbaserade produkter har inte hunnit komma igång ännu.

Periodens resultat för Implementa Hebe AB uppgår till -198 tkr (-19 tkr). Under perioden bidrog främst personalkostnader, avskrivningar för de förvärvade patenten samt avgifter för Euroclear Sweden AB (tidigare VPC) till resultatminskningen. Bolagets resultat per aktie uppgår till -0.02 kr (-0.002 kr).

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar under Q1 2011 utgörs av investeringar i immateriella tillgångar (patent för CoolHeater® och magnetismbaserade produkter) och uppgick till 12 tkr (0 tkr).

LIKVIDITET

Bolagets likvida medel uppgick per 2011-03-31 till 882 tkr (405 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 2009 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 1/1-31/3 | 2010 1/1-31/3 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>Ingående balans</i> | | |
| Aktiekapital | 586 | 540 |
| Reservfond | 1 902 | 1 902 |
| Överkursfond | 1 668 | 386 |
| Balanserat resultat | -2 713 | -2 296 |
| Periodens resultat | -198 | -19 |
| Utgående balans | 1 245 | 513 |

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

RESULTATRÄKNING

(i tusen kronor)

| | 2011 1/1-31/3 | 2010 1/1-31/3 | 2010 1/1-31/12 |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Omsättning | 65 | 0 | 53 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 0 | 3 |
| Kostnader inkl avskrivningar | -261 | -17 | -473 |
| Finansiellt netto | 0 | 0 | 0 |
| Skatt | -2 | -2 | 0 |
| Nettoresultat | -198 | -19 | -417 |

BALANSRÄKNING

(i tusen kronor)

| | 2011 31/3 | 2010 31/3 | 2010 31/12 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 1 342 | 72 | 1 374 |
| Materiella anläggningstillgångar | 97 | 34 | 114 |
| Omsättningstillgångar | 1 065 | 426 | 1 544 |
| S:A TILLGÅNGAR | 2 504 | 532 | 3 032 |
| Eget kapital | 1 245 | 513 | 1 443 |
| Skulder | 1 259 | 19 | 1 589 |
| S:A EGET KAPITAL OCH SKULDER | 2 504 | 532 | 3 032 |

POSTER INOM LINJEN

| | 2011 1/1-31/3 | 2010 1/1-31/3 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Ställda panter och säkerheter | Inga | Inga |
| Ansvarförbindelser | Inga | Inga |

NYCKELTAL

(i tusen kronor)

| | 2011 Q1 | 2010 Q1 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|----------------------------|------------|------------|-------|------|------|------|------|
| Intäkter | 65 | 0 | 56 | 0 | 0 | 36 | 22 |
| Rörelseresultat | -135 | -19 | -196 | -52 | -101 | -69 | -157 |
| Balansräkning i sammandrag | 2 504 | 532 | 3 026 | 543 | 651 | 769 | 826 |
| Investeringar | 12 | 0 | 1 602 | 23 | 5 | 12 | 94 |
| Soliditet (%) | 50 | 96 | 48 | 98 | 97 | 94 | 94 |
| Kassa vid periodens slut | 882 | 405 | 1 327 | 425 | 508 | 533 | 602 |

KASSAFLÖDESANALYS

(i tusen kronor)

| | 2011 1/1-31/3 | 2010 1/1-31/3 | 2010 1/1-31/12 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i> | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -198 | -19 | -417 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm | 61 | 0 | 221 |
| Betald skatt | 2 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -135 | -19 | -196 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i> | | | |
| Förändring av lager | -4 | -6 | -108 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | 33 | -2 | -97 |
| Förändring av kortfristiga skulder | -20 | 7 | 351 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -129 | -20 | -50 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -12 | 0 | -1 475 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | -127 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -12 | 0 | -1 602 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | |
| Nyemission | 0 | 0 | 1 328 |
| Upptagna lån | 0 | 0 | 0 |
| Förändring långfristiga skulder | -307 | 0 | 1 226 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -307 | 0 | 2 554 |
| Periodens kassaflöde | -445 | -20 | 902 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 327 | 425 | 425 |
| Förändring av likvida medel | -445 | -20 | 902 |
| Likvida medel vid periodens slut | 882 | 405 | 1 327 |

EKONOMISK INFORMATION FÖR ÅR 2011

Årsredovisning för 2010: 29 april 2011

Årsstämma 2011: 20 maj 2011

Halvårsrapport Q2 2011: 19 augusti 2011

Delårsrapport Q3 2011: 21 oktober 2011

Bokslutskommuniké Q4 2011: 10 februari 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 delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Lund den 15 april 2011

Margareta Pené
Ordförande

Margareta Krook
VD, styrelseledamot

Gert Ranehill
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 2009 (sida 10) 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 prioriteringsordning 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. Värde 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 kringgås 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.