

# Implementa Hebe AB (publ)

Orgnr 556581-9272

## DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2012

- 
- Nettoomsättningen för Q1 2012 uppgick till 134 tkr (65 tkr).
  - Resultatet för Q1 2012 uppgick till -188 tkr (-198 tkr).
  - Distributionsnätverket för CoolHeater<sup>®</sup> har utökats genom att avtal signerats med en Indisk distributör.
  - Under Q1 förstärktes kassan med 1 052 tkr före emissionskostnader genom nyemission med företrädare för aktieägarna.
  - Efter periodens utgång har Implementa utsett en distributör för MFG-1000 på den kinesiska marknaden. Distributionsarbeten har inletts med en dansk och en finsk distributör.
  - Svensk patentansökan inlämnad 2011 för CoolHeater kommer att beviljas av PRV
  - Styrelsen har med stöd av bemyndigande beslutat om nyemission med företrädare för aktieägarna
- 



*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 kapitalanskaffning, bolagsstyrning och affärsutveckling. Bolagets vision är uppbyggnad av ett entreprenöriellt innovationshus på den egna fastigheten nära ESS och MAX IV i den expansiva Lundaregionen*

## **VD HAR ORDET**

Resultatet för Q1 2012 uppgick till -188 tkr (-198 tkr) med en omsättning på 134 tkr (65 tkr). Resultatförbättringen beror i första hand på ökade intäkter. Omsättningen är huvudsakligen genererad från konsultverksamheten, som i dagsläget innefattar uppdrag inom bolagsstyrning och kapitalanskaffning samt support i immateriella rättigheter. Implementa genomförde från start till mål under Q1 framgångsrikt en nyemission med företrädare för aktieägarna på uppdrag av det AktieTorget listade Biotech-IgG AB. Hyresintäkter från den under 2011 förvärvade fastigheten har även bidragit till den ökade omsättningen och förväntas öka under året.



### **CoolHeater – fler återförsäljare samt introduktion av tillbehör under 2012**

Implementa har under Q1 planenligt börjat marknadsföra CoolHeater® internationellt genom undertecknande av ett distributionsavtal med en Indisk distributör. Distributionssamarbeten har initierats med en dansk samt en finsk distributör på respektive marknad. Ytterligare en distributör i Korea har visat intresse för distribution av CoolHeater®. Implementa planerar under 2012 att fortsatt utöka distributörsnätverket internationellt samt att utöka produktsortimentet med tillbehör till CoolHeater®, vilket CoolHeater® redan är förberedd för.

### **Distributör för magnetismprodukter utsedd på kinesiska marknaden**

Marknadsföring av Implementas MFG-1000 samt magnetiska peptidnanopartiklar har inletts efter att fokus tidigare helt legat på CoolHeater®. MFG-1000 är ett magnetfältsalstrande instrument lämpat inom t ex cancerforskning. Forskare i Sydkorea har med liknande utrustning t ex visat att när cancerceller från möss tillsammans med inbundna nanopartiklar av metalloxid utsätts för ett starkt växlande magnetfält blir partiklarna så heta att cancercellerna dör och tumören bränns bort. Magnetfältet skadar inte musen (Forskning och Framsteg, 7/2011). Implementa har efter periodens utgång utsett en distributör för den kinesiska marknaden. Den tidigare nämnda Koreanska distributören har även visat intresse för distribution av MFG-1000 samt de magnetiska peptidnanopartiklarna.

Under 2011 inleddes starten av ett nytt affärsprojekt där bolaget förvärvade en egen fastighet för 2.8 Mkr på det expansiva Brunshögsområdet i Lund nära MAX Lab IV och ESS-anläggningarna, vilka skall vara klara år 2015 respektive år 2019. Detta innebär initialt att verksamheten kan bedrivas i egna lokaler samt skapar på sikt möjlighet till ytterligare inkomstkällor som hyresintäkter och nya affärsmöjligheter. Redan idag finns förutom Implementa Hebe en hyresgäst i fastigheten och ytterligare en tillkommer med start från 1 maj 2012. Avsikten är att utöka antalet innovativa hyresgäster. 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, kapitalanskaffning, affärsutveckling och bolagsstyrning.

### **2012 – nya tag och nya möjligheter**

Bolagets målsättningar för 2012 innefattar förstas ökade försäljning genom utökade distributionsnätverk för CoolHeater® och MFG-1000 samt efter hand expansion av produktportföljen så att positivt kassaflöde kan uppnås. En ytterligare målsättning är att 2012 planera och söka bygglov samt att så snart det är möjligt påbörja byggandet av ovan nämnda innovationshus, givet att bygglov samt finansiering i tillräcklig utsträckning kan erhållas. Styrelsen undersöker även kontinuerligt möjligheterna att då det är strategiskt lämpligt notera bolaget på en lämplig marknadsplats. För genomförandet av detta krävs ytterligare resurser, varför styrelsen har beslutat om nyemission med företrädare för aktieägarna 21 maj till 4 juni 2012. Alla som är aktieägare på avstämningsdagen den 11 maj 2012 kommer att få hemskickat ett prospekt samt emissionsredovisning. Jag vill passa på att tacka alla aktieägare för ert finansiella stöd hittills. Det känns mycket uppmuntrande att det hos er liksom hos mig finns förhoppningar och tro på Implementas framtid. Stort tack!

Lund i april 2012

Margareta Krook, Tekn. Dr.

VD Implementa Hebe AB

## **VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN**

Styrelsen fattade med stöd av bemyndigande från årsstämma 2011-05-20 gällande fram till nästa årsstämma beslut om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission med företrädesrätt för aktieägarna med teckningstid 1-15 februari 2012. Emissionskursen var 2,50 kr per aktie av serie B. Nyemissionslikviden förstärkte bolagets kassa med 1.05 Mkr före emissionskostnader, vilka uppgick till ca 200 tkr.

Bolaget utökade sitt försäljningsnätverk för CoolHeater® genom att teckna avtal med en Indisk distributör. För Implementa betyder avtalet försäljning av ett minimum av 20 enheter under det första året och ett minimum av 40 enheter under det andra året. Efter den första 2-årsperioden förlängs avtalet automatiskt med ett år i taget.

Årsstämma hölls den 29 mars 2012. Margareta Kriz omvaldes till ordförande för bolaget och Margareta Krook samt Arne Jakobsson omvaldes som ordinarie ledamöter. Stämman beslutade att ge styrelsen bemyndigande enligt framlagt förslag att besluta om nyemission med företräde för aktieägarna vid ett eller flera tillfällen fram till tiden för årsstämma 2013.

## **VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN**

Styrelsen har med stöd av bemyndigande från årsstämma 2012-03-29 gällande fram till nästa årsstämma fattat beslut om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission med företrädesrätt för aktieägarna med teckningstid 21 maj till 4 juni 2012. Emissionskursen uppgår till 2,50 kr per aktie av serie B. Nyemissionslikviden på högst 8.9 Mkr före emissionskostnader, vilka uppskattas till ca 250 tkr, skall användas för att förstärka bolagets finansiella ställning inför en expansion av verksamheten, innefattande utökning av bolagets produktportfölj med nya produkter, marknadsföring av dessa samt investering i byggnation på den förvärvade fastigheten. Nyemissionslikviden planeras även att användas till att så snart det är möjligt notera bolaget på en lämplig marknadsplats samt för uppbyggnad av en buffert för att långsiktigt säkerställa bolagets tillgång till rörelsekapital för vidare expansion av verksamheten.

Implementa Hebe Ab har utsett en distributör för MFG-1000 på den kinesiska marknaden. Implementa Hebe AB har inlett distributionssamarbeten med danska och finländska distributörer för CoolHeater®.

Patent och Registreringsverket har meddelat att man avser godkänna svensk patentansökan nr 1100072-6 som lämnades in våren 2011. Patentansökan rör en vidareutveckling av CoolHeater®. Bolaget avser att gå vidare med internationella patentansökningar.

## **PERIODENS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT**

Nettoomsättningen under Q1 2012 uppgick till 134 tkr (65 tkr). Försäljning av bolagets produkt CoolHeater<sup>®</sup> pågår på den svenska marknaden och från och med Q2 2012 även i Indien. Ökningen från motsvarande period föregående år beror främst på en ökning av intäkter från konsultverksamheten samt hyresintäkter från den förvärvade fastigheten, vilka tillsammans stod för 94 % av nettoomsättningen. Under Q1 2012 stod försäljningen av CoolHeater<sup>®</sup> för 6 % av intäkterna. Försäljningen av de under 2010 förvärvade magnetismbaserade produkterna har inte hunnit komma igång ännu, men en kinesisk distributör för MFG-1000, Implementas produkt för magnetfältsgenerering inom medicinsk forskning, har utsetts.

Resultatet för Q1 2012 för Implementa Hebe AB uppgår till -188 tkr (-198 tkr). Resultatförbättringen förklaras främst av ett ökat intäktstillflöde under perioden. Under perioden utgjorde avskrivningar, personalkostnader samt avgifter för Euroclear Sweden AB (tidigare VPC) de största kostnadsposterna. Nyemissionskostnader uppgick under Q1 2012 till 191 tkr, vilka har omförts till överkursfonden efter avslut och registrering av nyemissionen hos Bolagsverket. Bolagets resultat per aktie uppgår till -0,02 kr (- 0,02 kr).

## **INVESTERINGAR**

Bolagets investeringar under Q1 2012 uppgår till 0 tkr. Investeringarna under motsvarande period föregående år utgjordes av investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgående till 12 tkr (patent för CoolHeater<sup>®</sup> och magnetismbaserade produkter).

## **LIKVIDITET**

Bolagets likvida medel uppgick per 2012-03-31 till 543 tkr (882 tkr).

## ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 10 728 865 aktier fördelade på 3 750 000 aktier av serie A och 6 978 865 aktier av serie B. För motsvarande period 2011 uppgick aktierna till 10 307 988 aktier fördelade på 3 750 000 aktier av serie A och 6 557 988 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 m familj	833 609	5 330	18.8	8.1
Daniel Krasovec	367 625	39 521	8.4	4.0
Dario Kriz m familj*	252 093	1 091 724	8.1	13.0
Göran Bauge m bolag	221 000	239 200	5.5	4.3
Margareta Kriz (fd Pené) m familj*	167 327	496 084	4.9	6.4
Övriga aktieägare (ca 1 674 st)	1 908 346	5 107 006	54.3	64.2
<b>Summa</b>	<b>3 750 000</b>	<b>6 978 865</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

\*Dario Kriz och Margareta Kriz är syskon

<b>FÖRÄNDRING EGET KAPITAL</b> (i tusen kronor)	<b>2012</b> <b>1/1-31/03</b>	<b>2011</b> <b>1/1-31/03</b>	<b>2011</b> <b>1/1-31/12</b>
<i>Ingående balans</i>			
Aktiekapital	644	586	618
Reservfond	1 902	1 902	1 902
Överkursfond	3 526	1 668	2 690
Balanserat resultat	-3 750	-2 713	-2 712
Periodens resultat	-188	-198	-1 037
<b>Utgående balans</b>	<b>2 134</b>	<b>1 245</b>	<b>1 460</b>

## REDOVISNINGSPRINCIPER

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

<b>RESULTATRÄKNING</b> (i tusen kronor)	<b>2012</b> <b>1/1-31/03</b>	<b>2011</b> <b>1/1-31/03</b>	<b>2011</b> <b>1/1-31/12</b>
Nettoomsättning	134	65	331
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Kostnader inkl avskrivningar	-282	-261	-1 290
Finansiellt netto	-40	0	-78
Skatt	0	-2	0
<b>Resultat</b>	<b>-188</b>	<b>-198</b>	<b>-1 037</b>

<b>BALANSRÄKNING</b> (i tusen kronor)	<b>2012</b> <b>31/03</b>	<b>2011</b> <b>31/03</b>	<b>2011</b> <b>31/12</b>
Immateriella anläggningstillgångar	1 168	1 342	1 211
Materiella anläggningstillgångar	3 010	97	3 027
Omsättningstillgångar	893	1 065	535
<b>S:A TILLGÅNGAR</b>	<b>5 071</b>	<b>2 504</b>	<b>4 773</b>
Eget kapital	2 134	1 245	1 460
Skulder	2 937	1 259	3 313
<b>S:A EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>5 071</b>	<b>2 504</b>	<b>4 773</b>

<b>POSTER INOM LINJEN</b> (i tusen kronor)	<b>2011</b> <b>1/1-31/12</b>	<b>2010</b> <b>1/1-31/12</b>
Ställda panter och säkerheter*	2 000	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

\*Sparbanken Öresund har som säkerhet för lån vid förvärv av fastighet i november 2011 pantförskrivit fastigheten till ett belopp av 2 Mkr.

<b>NYCKELTAL</b> (i tusen kronor)	<b>2012</b> <b>Q1</b>	<b>2011</b> <b>Q1</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Intäkter	134	65	331	56	0	0	36
Rörelseresultat före avskr.	-88	-135	-743	-196	-52	-101	-69
Balansräkning i sammandrag	5 071	2 504	4 773	3 026	543	651	769
Investeringar	0	12	2 967	1 602	23	5	12
Soliditet (%)	42	50	31	48	98	97	94
Kassa vid periodens slut	543	882	221	1 327	425	508	533

**KASSAFLÖDESANALYS**  
(i tusen kronor)

	2012 1/1-31/3	2011 1/1-31/3	2011 1/1-31/12
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-188	-198	-1 037
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	60	61	216
Betald skatt	0	2	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-128</b>	<b>-135</b>	<b>-821</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>			
Förändring av lager	-4	-4	-61
Förändring av kortfristiga fordringar	-32	33	-41
Förändring av kortfristiga skulder	-43	-20	160
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-207</b>	<b>-126</b>	<b>-763</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-12	-12
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-2 955
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>-2 967</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	861	0	1 054
Förändring långfristiga skulder	-332	-307	1 570
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>529</b>	<b>-307</b>	<b>2 624</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>322</b>	<b>-445</b>	<b>-1 106</b>
Likvida medel vid periodens början	221	1 327	1 327
Förändring av likvida medel	322	-445	-1 106
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>543</b>	<b>882</b>	<b>221</b>

## **EKONOMISK INFORMATION FÖR ÅR 2012**

Halvårsrapport Q2: 13 juli 2012

Delårsrapport Q3: 19 oktober 2012

Bokslutskommuniké: 18 januari 2013

### **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 20 april 2012

Margareta Kriz  
Ordförande

Margareta Krook  
VD, styrelseledamot

Arne Jakobsson  
Styrelseledamot

**Implementa Hebe AB,**  
Odarslövsvägen 50, 225 92 LUND  
Tel: 046-286 22 30, fax: 046-12 37 60  
web: [www.implementa.se](http://www.implementa.se)  
e-post: [info@implementa.se](mailto:info@implementa.se)  
VD och kontaktperson: Dr Margareta Krook  
Styrelseordförande: Margareta Kriz



## **RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER VID UPPRÄTTANDET AV DENNA RAPPORT**

Företagets riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2011 (sida 12 och 19) 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.