

IMPLEMENTA HEBE AB (publ)

Org nr 556581-9272

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 september 2012

-
- Nettoomsättningen för perioden januari - september 2012 uppgick till 402 tkr (198 tkr) varav Q3 utgjorde 168 tkr (75 tkr).
 - Resultatet för perioden januari - september 2012 uppgick till -705 tkr (-905 tkr), varav Q3 utgjorde -130 tkr (-350 tkr).
 - Från och med ingången av Q3 2012 distribuerar Implementa sina pressmeddelanden och finansiella rapporter via AktieTorgets presstjänst.
 - De första CoolHeater® instrumenten har via distributör sålts till kunder i Danmark och Finland
-

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-Q3 2012 uppgick till -705 tkr (-905 tkr), varav Q3 utgjorde -130 tkr (-350 tkr), och en omsättning på 402 tkr (198 tkr), varav Q3 utgjorde 168 tkr (75 tkr). Resultatförbättringen är en följd av minskade kostnader samt ökade intäkter främst från konsultverksamheten, som i dagsläget innefattar uppdrag inom bolagsstyrning och kapitalanskaffning samt support i immateriella rättigheter. Hyresintäkter och försäljning av Bolagets laboratorieprodukter utgör även de ökande andel av intäkterna. Det kan konstateras att omsättningen redan i Q3 2012 överstiger omsättningen för helåret 2011 samt att september månads resultat var positivt.



CoolHeater® – fortsatt internationell expansion

Implementa har under Q3 planenligt fortsatt marknadsföra CoolHeater® internationellt och arbetar kontinuerligt med att utöka distributionsnätverket. Implementa har i dagsläget distributörssamarbeten för CoolHeater® med partners i Danmark, Finland, Indien och Sverige. Under Q3 har inte någon ny distributör tillkommit, men samtal pågår med ett flertal potentiella kandidater, främst inom Europa. Försäljningen av CoolHeater® har under Q3 legat lägre än för övriga kvartal 2012 då försäljningen av laboratorieinstrument under denna period normalt sett är lägre i Skandinavien där Implementa i dagsläget har huvuddelen av sina distributörer. I slutet av Q3 samt i inledningen av Q4 har de första CoolHeater® instrumenten sålts via distributör till kunder i Finland respektive Danmark.

Marknadsföring av magnetismbaserade produkter pågår

Marknadsföring av Implementas MFG-1000 samt magnetiska peptidnanopartiklar pågår efter att fokus tidigare helt legat på CoolHeater®. MFG-1000 är ett magnetfältsalstrande instrument som tillsammans med magnetiska nanopartiklar är lämpat inom bland annat cancerforskning (C. Huth et al, Nano LIFE, vol 1, Nos 3 & 4 (2011) 251-261). Forskare i Sydkorea har med liknande utrustning t ex visat att när cancerceller från möss tillsammans med inbundna nanopartiklar är belagda med metalloxid utsätts för ett starkt växlande magnetfält blir partiklarna så heta att cancercellerna dör och tumören bränns bort – sk hypertermi. Magnetfältet skadar inte musen (Forskning och Framsteg, 7/2011). Användning av hypertermi utan närvaro av magnetiska nanopartiklar är redan idag en väletablerad metod inom cancerbehandling. Närvaro av magnetiska tumörmålsökande nanopartiklar under hypertermi har potential att ge en behandling som endast orsakar en mycket lokal tumördödande temperaturförhöjning och förhindrar att den intilliggande normala vävnaden förstörs (T. Kobayashi, Biotechnol. J. 2011, 6, 1242-1347). Implementas strategi är att utöka antalet intressenter för MFG-1000 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. Implementa har i dagsläget distributörssamarbeten i USA och Kina för MFG-1000, samt har etablerat kontakt med en forskargrupp i USA.

Strategiskt läge på expansiva Brunnsnäs i Lund nära MAX IV och ESS

Under 2011 förvärvade Implementa Hebe en egen fastighet på det expansiva Brunnsnäsområdet i Lund nära MAX IV och ESS-anläggningarna, vilka skall vara klara år 2015 respektive år 2019. MAX IV kommer att vara världsledande inom synkrotronljusforskning som bland mycket annat t ex kan leda till bättre batterier, solceller eller nya effektivare mediciner. Det är mycket spännande att på så nära håll se den intensiva byggaktivitet som råder och följa detta gigantiska forskningsbygge som förväntas sysselsätta ca 200 personer och locka 2 000 forskare till regionen. Implementas fastighet ligger strategiskt placerad mitt i detta område. Idag finns förutom Implementa Hebe två hyresgäster i fastigheten, varav den ena har tillkommit under andra kvartalet 2012. Avsikten är att successivt utöka antalet innovativa hyresgäster. Visionen innefattar skapandet av ett företagshus för innovativa tillväxtbolag, främst inom LifeScience- och BioTek-områdena, där dessa bolag kan få tillgång till Implementas kompetens och kontaktnät inom teknisk entreprenörverksamhet, kapitalanskaffning, affärsutveckling och bolagsstyrning.

Lund i oktober 2012

Margareta Krook, Tekn. Dr.
VD Implementa Hebe AB

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Implementa Hebe AB har under perioden Q3 2012 på konsultuppdrag framgångsrikt genomfört en företrädesemission för det AktieTorget noterade bolaget Biotech-IgG AB. De första CoolHeater[®]-instrumenten har sålts till den finska marknaden. Från och med ingången av Q3 2012 distribuerar Implementa Hebe AB sina pressmeddelanden och finansiella rapporter via AktieTorgets presstjänst. Under perioden har bolagets revisor meddelat att han avgår från sitt uppdrag i förtid eftersom han avser träda i pension och därmed avslutar alla sina uppdrag som revisor.

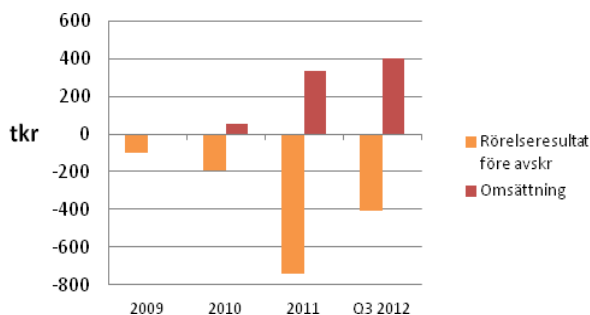
VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Det första CoolHeater[®] instrumentet via distributör har sålts på den danska marknaden.

PERIODENS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under perioden januari - september 2012 uppgick till 402 tkr (198 tkr), varav Q3 utgjorde 168 tkr (75 tkr). Försäljning av bolagets produkt CoolHeater[®] pågår på den svenska marknaden och från och med Q2 2012 även i Danmark, Finland och 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 93 % av nettoomsättningen. Under perioden januari - september 2012 stod försäljningen av CoolHeater[®] för 7 % av intäkterna. Försäljningen av de under 2010 förvärvade magnetismbaserade produkterna har inte börjat generera intäkter ännu.

Resultatet för perioden januari - september 2012 för Implementa Hebe AB uppgår till -705 tkr (-905 tkr). Resultatförbättringen förklaras främst av ökade intäkter. Under perioden utgjorde årsavgifter för immateriella rättigheter, avskrivningar, personalkostnader samt räntekostnader för upptagna lån de största kostnadsposterna. Nyemissionskostnader för emissioner genomförda i Q1-Q2 2012 uppgick till 378 tkr, vilka har omförts till överkursfonden efter avslut och registrering av respektive nyemission hos Bolagsverket. Bolagets resultat per aktie uppgår vid slutet av perioden till -0,06 kr (-0,08 kr).



Diagrammet ovan till höger visar utvecklingen av Implementas omsättning samt rörelseresultatet före avskrivningar under perioden 2009-Q3 2012. Omsättningen följer en positiv trend. Rörelseresultatförsämringen under 2011 är en följd av ökade kostnader på grund av att takten i Bolagets operationer och aktiviteter ökats jämfört med tidigare år. Under 2012 har rörelseresultatet förbättrats genom att kostnader kunnat minskas och intäkterna ökas.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar under perioden januari - september 2012 uppgår till 15 tkr i immateriella rättigheter och 10 tkr i byggnadsinventarier. Investeringarna under motsvarande period föregående år utgjordes av investeringar materiella anläggningstillgångar på 70 tkr (handpenning till fastighet) samt immateriella anläggningstillgångar uppgående till 12 tkr (patent för CoolHeater[®] och magnetismbaserade produkter).

LIKVIDITET

Bolagets likvida medel uppgick per 2012-09-30 till 446 tkr (272 tkr).

ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktier i Bolaget uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 10 943 073 aktier fördelade på 3 750 000 aktier av serie A och 7 193 073 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	7 630	18.7	7.7
Daniel Krasovec	367 625	39 521	8.3	3.7
Dario Kriz m familj*	252 093	1 091 724	8.1	12.3
Margareta Kriz (fd Pené) m familj*	167 327	496 084	4.9	6.1
Övriga aktieägare (ca 1 670 st)	2 129 346	5 558 114	60.0	70.2
Summa	3 750 000	7 193 073	100.0	100.0

*Dario Kriz och Margareta Kriz är syskon

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (i tusen kronor)	2012 1/1-30/9	2011 1/1-30/9	2011 1/1-31/12
<i>Ingående balans</i>			
Aktiekapital	656	586	618
Reservfond	1 902	1 902	1 902
Överkursfond	3 861	1 667	2 690
Balanserat resultat	-3 749	-2 712	-2 712
Periodens resultat	-705	-905	-1 037
Utgående balans	1 965	538	1 461

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

RESULTATRÄKNING (i tusen kronor)	2012 1/1-30/9	2011 1/1-30/9	2012 1/7-30/9	2011 1/7-30/9	2011 1/1-31/12
Nettoomsättning	402	198	168	75	331
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Kostnader inkl avskrivningar	-995	-1 050	-264	-395	-1 290
Finansiellt netto	-112	-53	-34	-30	-78
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat	-705	-905	-130	-350	-1 037

BALANSRÄKNING (i tusen kronor)	2012 30/9	2011 30/9	2011 31/12
Immateriella anläggningstillgångar	1 095	1 255	1 211
Materiella anläggningstillgångar	2 986	161	3 027
Omsättningstillgångar	793	505	535
S:A TILLGÅNGAR	4 874	1 921	4 773
Eget kapital	1 965	538	1 460
Skulder	2 909	1 383	3 313
S:A EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 874	1 921	4 773

POSTER INOM LINJEN (i tusen kronor)	2012 1/1-30/9	2011 1/1-30/9
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.

NYCKELTAL (i tusen kronor)	2012 Q1-Q3	2011 Q1-Q3	2011	2010	2009	2008	2007
Intäkter	402	198	331	56	0	0	36
Rörelseresultat före avskr.	-410	-699	-743	-196	-52	-101	-69
Balansräkning i sammandrag	4 874	1 921	4 773	3 026	543	651	769
Investeringar	25	82	2 967	1 602	23	5	12
Soliditet (%)	40	28	31	48	98	97	94
Kassa vid periodens slut	446	272	221	1 327	425	508	533

KASSAFLÖDESANALYS
(i tusen kronor)

	2012 1/1-30/9	2011 1/1-30/9	2011 1/1-31/12
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-705	-905	-1 037
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	183	154	216
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-522	-751	-821
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>			
Förändring av lager	-13	-32	-61
Förändring av kortfristiga fordringar	-20	10	-41
Förändring av kortfristiga skulder	-19	107	160
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-574	-666	-763
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-15	-12	-12
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-10	-70	-2 955
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	-82	-2 967
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	1 209	0	1 054
Förändring långfristiga skulder	-385	-307	1 570
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	824	-307	2 624
Periodens kassaflöde	225	-1 055	-1 106
Likvida medel vid periodens början	221	1 327	1 327
Förändring av likvida medel	225	-1 055	-1 106
Likvida medel vid periodens slut	446	272	221

EKONOMISK INFORMATION FÖR ÅR 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 19 oktober 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
e-post: 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.

Konkurrenter 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 konkurrenter 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 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.