

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2005

- Nettoomsättningen uppgick till 24,1 MSEK (37,8), varav för andra kvartalet 13,5 MSEK (16,5).
- Resultatet efter skatt uppgick till -7,8 MSEK (-22,5), varav för andra kvartalet 1,7 MSEK (-12,1).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,00 (-0,01).

Nyckeltal	Apr – jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun	Helår
MSEK om annat ej anges	2005	2004	2005	2004	2004
Nettoomsättning	13,5	16,5	24,1	37,8	73,2
Bruttoresultat	1,2	2,5	3,9	8,4	15,9
Rörelseresultat	-11,3	-6,1	-19,1	-9,1	-20,1
Resultat efter finansnetto	-0,4	-12,1	-10,0	-22,5	-57,5
Resultat efter skatt	1,7	-12,1	-7,8	-22,5	-57,5
Periodens investeringar	-0,2	-6,5	-1,3	-11,7	-42,9
Anläggningstillgångar	669,4	621,5	669,4	621,5	569,6
Periodens kassaflöde	-35,4	35,6	-45,7	72,8	30,6
Likvida medel mm	257,5	345,4	257,5	345,4	303,2
Balansomslutning	1 029,2	1 034,6	1 029,2	1 034,6	939,7
Soliditet, %	34,4	37,2	34,4	37,2	35,4
Personal (genomsnittligt antal)	520	426	496	413	444

Koncernens finansiella rapporter finns i slutet av denna rapport.

Kommentarer till utvecklingen för det andra kvartalet 2005

Nettoomsättningen uppgick till 13,5 MSEK (16,5).

Jämförelseperioden inkluderar 6,3 MSEK som avser avvyttrad verksamhet. Den jämförbara nettoomsättningen har ökat. Ingen fakturering från Hebi Pharmaceutical Raw Materials ingår.

Rörelseresultatet uppgick till -11,3 MSEK (-6,1) och minskade med 5,2 MSEK. Av minskningen avser 5,4 MSEK Hebi Raws produktions- och administrationskostnader.

Finansnettot uppgick till 10,9 MSEK (-5,9). Kvartalets finansnetto inkluderar kursvinster på 20,6 MSEK jämfört med kursförluster på 1,6 MSEK under jämförelseperioden. De finansiella kostnaderna uppgick till 10,9 MSEK (4,6) och ökningen kan främst hänföras till dotterbolaget Hebi Raw. Fram till slutet av 2004 aktiverades räntekostnaderna på grund av att anläggningen inte varit färdigställd.

Investeringarna uppgick till 0,2 MSEK (6,5). Den låga nivån beror främst på att anläggningen vid Hebi Raw blivit färdigställd.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -35,4 MSEK varav 30 MSEK använts för återbetalning av bankkulder och checkkrediter.

Kommentarer till utvecklingen för hela delårsperioden 2005

Nettoomsättningen uppgick till 24,1 MSEK (37,8).

Jämförelseperioden inkluderar 8,8 MSEK som avser avvyttrad verksamhet. Den jämförbara nettoomsättningen har minskat med 4,9 MSEK. Nettoomsättningen i Hebitex har minskat med 6,9 MSEK på grund av svårigheter med råvaruförsörjningen. Ingen fakturering från Hebi Pharmaceutical Raw Materials ingår.

Rörelseresultatet uppgick till -19,1 MSEK (-9,1) och minskade med 10,0 MSEK.

Av minskningen avser 7,7 MSEK Hebi Raws produktions- och administrationskostnader. Ingen fakturering har skett. Hebitexs rörelseresultat uppgick till -4,3 MSEK (0,0).

Finansnettot uppgick till 9,1 MSEK (-13,5). Periodens finansnetto inkluderar kursvinster på 29,3 MSEK jämfört med 2,0 MSEK under jämförelseperioden. De finansiella kostnaderna har ökat med 14,3 MSEK och uppgick till 20,9 MSEK och kan främst hänföras till dotterbolaget Hebi Raw. Fram till slutet av 2004 aktiverades räntekostnaderna på grund av att anläggningen inte varit färdigställd. Jämförelseperiodens finansnetto inkluderade nedskrivningar av finansiella fordringar med 8,8 MSEK.

Resultatet per aktie uppgick till 0,00 kronor (-0,01).

Periodens kassaflöde uppgick till -45,7 MSEK varav 35 MSEK använts för återbetalning av bankkulder och checkkrediter och 8 MSEK för inköp av råmaterial mm.

Genomsnittligt antal anställda ökade till 496 personer (413). Ökningen hänför sig främst till Hebi Raw. Antalet anställda i Sverige har minskat till 5 personer (10), övriga är anställda i Egypten.

Försäljning och resultat per segment framgår ur tabellen i slutet av denna rapport.

Koncernbolagen 2005

Koncernstruktur och verksamhet

Under perioden har Hebis ägarandel i Hebi Tex ökat med 1,4% genom aktieemission. Inga andra förändringar i koncernstrukturen har skett.

Koncernens verksamhet omfattar förutom moderbolaget Hebi Health Care AB och AB Hebi följande bolag:

Bolag	Ort	Ägarandel	Verksamhet	Produkter
Hebi Pharmaceutical Raw Material	Qena	73,3%	Tillverkning	Läkemedelssubstanser
Hebi Tex	Qena	50,8%	Tillverkning	Nonwoven fibertyger
Hebi Simco	Kairo	90,0%	Tillverkning	Våtservetter, naturläkemedel
Hebi Care	Stockholm	100,0%	Försäljning	egna produkter enligt ovan
Hebi Suez Venture Capital	Kairo	85,0%	Holding	-

Hebi Pharmaceutical Raw Material

Hebi Pharmaceutical Raw Material tillverkar, marknadsför och säljer aktiva substanser för läkemedelsindustrin. Bolaget verkar inom segmentet Finkemi.

Under årets första kvartal färdigställdes anläggningen. Leveranser till kund har ej kunnat ske under andra kvartalet som beräknats på grund av vissa produktionsstörningar. Leveranser har påbörjats under juli.

Efter driftskostnader samt administrativa kostnader uppgick rörelseresultatet till -7,7 MSEK. Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 292 personer (212), en ökning med 70 personer. Ökningen är hänförlig till produktionsstarten. Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 362 personer. Investeringarna uppgick till 1,6 MSEK (13,2).

Hebi Tex

Hebi Tex tillverkar högkvalitativa spunlace nonwovenprodukter. Råmaterial för produktionen utgörs av viskos- och polyesterfibrer. Bolaget verkar inom segmentet Hygien.

Nettoomsättningen uppgick till 21,2 MSEK (28,1) en minskning med 25 %. Rörelseresultatet minskade med 5,0 MSEK och uppgick till -4,3 MSEK (0,7). Bolaget har haft fortsatta svårigheter med råvaruförsörjningen.

Inga investeringarna gjordes under perioden. Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 127 personer (118) och ökade på grund av lokala myndighetskrav.

Hebi Simco

Hebi Simco producerar våtservetter (segmentet Hygien) samt naturläkemedel (segmentet Läkemedel).

Bolagets nettoomsättning uppgick till 3,2 MSEK (2,4) och ökade på grund av ökad försäljning av våtservetter. Rörelseresultatet uppgick till -1,7 MSEK (-1,2). Segmentet hygien, dvs. våtservetter visade ett positivt rörelseresultat medan segmentet läkemedel ökade sin rörelseförlust. Inga investeringar gjordes under perioden. Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 61 personer (64).

Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad i enlighet International Financial Reporting Standards, IFRS.

Tillämpningen av de nya redovisningsprinciperna medförde inga ändringar i rapporterat resultat och summan av eget kapital och minoritetsandelar för räkenskapsåret 2004.

Vissa nyckeltal har ändrats på grund av att minoritetsandelen inkluderas i eget kapital. Aktierelaterade nyckeltal beräknas fortsatt på moderbolagets aktieägares andelar av resultatet och det egna kapitalet.

Beslut vid ordinarie bolagsstämma

Vid ordinarie bolagsstämma den 25 maj 2005 omvaldes till ordinarie ledamöter i bolagets styrelse, Ulf Lindberg, Amir el-Sayed, Solveig Staffas, Stig Nordvall, Frank Edwinsson och Refaat el-Sayed. Till styrelsesuppleant invaldes Markus Gustavsson, VD för konsultföretaget Prime PR.

Bolagsstämman beslöt fastställa resultat- och balansräkningarna samt disponera bolagets förlust enligt styrelsens förslag. Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljades.

Bolagsstämman beslöt dessutom att nomineringskommittén får fortsatt förtroende men att den skall heta valberedning. Till ledamöter i valberedningen omvaldes Ulf Lindberg, sammankallande och Refaat el-Sayed samt Jim Forsberg och John Örtengren som representanter för de övriga aktieägarna.

Övrigt

- Tingsrätten har medgett att dotterbolaget AB Hebi har rätt att föra sin talan vidare i skiljenämnd mot AB Electrolux för ej utbetalda royaltyavgifter avseende vattenrenaren Aquaguard.
- OMX har stämt moderbolaget för utebliven betalning av ansökningsavgiften på 400 tkr i samband med planerna år 2001 att notera bolagets värdepapper på Stockholms fondbörs O-lista. Innan ansökningsprocessen kom igång, stoppades den av OMX bolagskommitté utan legalt bärande och saklig motivering.

Hebis B-aktie och konvertibel 2003 samt teckningsoption 2003 noteras på NGM-Equity. Aktienoteringarna kan följas på på NGMs hemsida www.ngm.se.

Kalendarium 2005

- Kvartalsrapport 3 2005 – måndagen den 14 november 2005
- Kvartalsrapport 4 2005 – måndagen den 20 februari 2005 (bokslutskommuniké)

*För ytterligare information, var vänlig kontakta Lennart Ericsson, vice verkställande direktör
Telefon: 08 505 245 00, e-post: info@hebi.se samt se även www.hebi.se.*

Stockholm den 22 augusti 2005

Hebi Health Care AB (publ.)

Styrelsen

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Alla värden i MSEK om annat ej anges

Koncernens resultaträkningar	Apr - jun 2005	Apr - jun 2004	Jan - jun 2005	Jan - jun 2004	Helår 2004
Nettoomsättning	13,5	16,5	24,1	37,8	73,2
Kostnad för sålda varor	-12,3	-14,0	-20,1	-29,4	-57,2
Bruttoresultat	1,2	2,5	3,9	8,4	15,9
Försäljningskostnader	-2,2	-1,8	-4,0	-4,2	-10,9
Administrationskostnader	-9,6	-6,9	-18,1	-13,4	-24,5
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-0,7	0,0	-1,1	0,1	-0,2
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
	-12,5	-8,6	-23,1	-17,5	-36,0
Rörelseresultat	-11,3	-6,1	-19,1	-9,1	-20,1
Finansiella intäkter	1,1	0,3	2,3	1,4	5,0
Kursdifferenser	20,6	-1,6	29,3	2,0	-6,6
Finansiella kostnader	-10,9	-4,6	-22,4	-8,1	-26,8
Finansiella intäkter/kostnader - netto	10,8	-5,9	9,1	-4,7	-28,3
Jämförelsestörande poster (finansiella)	0,0	0,0	0,0	-8,8	-9,2
Summa finansiellt netto, totalt	10,8	-5,9	9,1	-13,5	-37,5
Resultat efter finansiella poster	-0,4	-12,1	-10,0	-22,5	-57,5
Skatter	2,2	0,0	2,2	0,0	0,0
Nettoresultat	1,7	-12,1	-7,8	-22,5	-57,5
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	2,6	-9,9	-4,1	-19,1	-46,3
Minoritetsandelar	-0,8	-2,1	-3,7	-3,5	-11,2
Resultat per aktie för moderbolagets aktieägare:					
Före utspädningseffekt, SEK	0,00	-0,01	0,00	-0,01	-0,04
Efter utspädningseffekt, SEK	0,00	-0,01	0,00	-0,01	-0,04
Antal aktier (miljoner):					
Vid periodens utgång, st	1 276,1	1 276,1	1 276,1	1 276,1	1 276,1
Genomsnitt före utspädningseffekt, st	1 276,1	1 276,1	1 276,1	1 276,1	1 276,1
Genomsnitt efter utspädningseffekt, st	1 422,2	1 422,2	1 422,2	1 422,2	1 422,2

Koncernens kassaflödesanalys	Apr - jun 2005	Apr - jun 2004	Jan - jun 2005	Jan - jun 2004	Helår 2004
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	4,5	-9,8	-2,3	-9,0	-28,7
Förändring av rörelsekapital	-9,5	10,8	-6,5	6,8	4,4
Kassaflöde från löpande verksamhet	-5,0	1,0	-8,8	-2,2	-24,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-0,2	-6,5	-1,3	-11,7	-42,9
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	-5,2	-5,5	-10,1	-13,8	-67,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-30,2	41,1	-35,6	86,7	97,8
Periodens kassaflöde	-35,4	35,6	-45,7	72,8	30,6
Likvida medel vid periodens början	292,9	309,8	303,2	272,6	272,6
Periodens kassaflöde	-35,4	35,6	-45,7	72,8	30,6
Likvida medel vid periodens slut	257,5	345,4	257,5	345,4	303,2

Alla värden i MSEK om annat ej anges

Koncernens balansräkningar	30 juni 2005	30 juni 2004	31 dec 2004
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	649,0	594,0	549,0
Finansiella anläggningstillgångar	20,4	27,4	20,6
Summa anläggningstillgångar	669,4	621,5	569,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	28,6	19,8	14,0
Kundfordringar	17,8	9,1	13,5
Övriga omsättningstillgångar	55,8	38,9	39,4
Likvida medel och kortfristiga placeringar	257,5	345,4	303,2
Summa omsättningstillgångar	359,8	413,2	370,1
Summa tillgångar	1 029,2	1 034,6	939,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	353,9	384,4	332,6
Avsättningar	5,0	3,3	4,0
Långfristiga skulder	320,9	305,5	256,7
Kortfristiga skulder	349,3	341,4	346,3
Summa skulder och eget kapital	1 029,2	1 034,6	939,7

Förändring av koncernens eget kapital	Apr - jun 2005	Apr - jun 2004	Jan - jun 2005	Jan - jun 2004	Helår 2004
Eget kapital vid periodens början	334,7	397,3	332,6	397,4	397,4
Valutakursdifferenser	17,4	-0,7	28,9	9,7	-7,2
Justering av minoritetsandelar	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,9
Nyemission samt konvertering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	1,7	-12,1	-7,8	-22,5	-57,5
Övrigt	0,2	-0,2	0,2	-0,2	1,9
Eget kapital vid periodens slut	353,9	384,4	353,9	384,4	332,6
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	306,8	329,5	306,8	329,5	289,6
Minoritetens andel	47,1	54,9	47,1	54,9	43,0
Summa eget kapital	353,9	384,4	353,9	384,4	332,6

Nyckeltal	Jan - jun 2005	Jan - jun 2004	Helår 2004
Nettoomsättning, tillväxt, %	-36,4	-78,4	-68,0
Bruttomarginal, %	16,4	22,2	21,8
Rörelsemarginal, %	-79,5	-23,9	-27,4
Sysselsatt kapital vid slutet av perioden, MSEK	936,7	979,2	875,3
Räntebärande skulder vid slutet av perioden, MSEK	577,7	591,4	538,7
Räntebärande skulder, netto, MSEK	320,2	246,0	235,4
Skuldsättningsgrad, netto, %	90,5	64,0	70,8
Räntetäckningsgrad	0,55	-1,77	-1,15
Soliditet, %	34,4	37,2	35,4
Avkastning			
På sysselsatt kapital, % (årlig)	-3,7	-1,6	-1,7
På totalt kapital, % (årlig)	-3,4	-1,5	-1,6
På eget kapital, % (årlig)	-4,5	-11,5	-15,8
Aktiedata			
Resultat/aktie före utspädningseffekt, SEK	0,00	-0,01	-0,04
Resultat/aktie efter utspädningseffekt, SEK	0,00	-0,01	-0,04
P/E-tal	neg	neg	neg
Eget kapital/aktie, SEK	0,24	0,26	0,23
Antal aktier, miljoner			
vid periodens slut före utspädningseffekt, st	1 276,1	1 276,1	1 276,1
vid periodens slut efter utspädningseffekt, st	1 422,2	1 422,2	1 422,2
genomsnitt före utspädningseffekt, st	1 276,1	1 276,1	1 276,1
genomsnitt efter utspädningseffekt, st	1 422,2	1 422,2	1 422,2
Antal anställda (genomsnitt), personer	496	413	444

Hebi verkar inom affärsområdena Finkemi, Hygien och Läkemedel:

Rapportering per segment	Apr - jun 2005	Apr - jun 2004	Jan - jun 2005	Jan - jun 2004	Helår 2004
Summa nettoomsättning:					
Finkemi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hygien	12,8	15,6	23,3	37,3	71,6
Läkemedel	0,1	0,3	0,2	0,4	1,2
ofördelat	0,6	0,6	0,6	0,1	0,4
Summa nettoomsättning	13,5	16,5	24,1	37,8	73,2
Summa resultat per segment:					
Finkemi	-5,4	0,0	-7,7	0,0	0,0
Hygien	-2,4	-2,2	-4,1	-1,1	-2,6
Läkemedel	-0,6	-0,3	-1,2	-0,3	-1,4
ofördelat	-2,9	-3,6	-6,2	-7,6	-16,1
Summa rörelseresultat	-11,3	-6,1	-19,1	-9,1	-20,1