

PRESSMEDDELANDE
2006-02-27
Hebi Health Care AB (publ.)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

HEBI FOKUSERAR PÅ BIOTEKNIK OCH FINKEMI

Hebi Raw;

- startade industriell produktion i september 2005; idag uppgår kapacitetsutnyttjandet till cirka 85%
- Styrelsen har beslutat om koncentration på bioteknik och finkemi

Hebi Biotech

- Satsningen på bioteknikprojektet, Hebi Biotech är ett led i denna nya inriktning
- tillverkning av human insulin, tillväxthormoner och Betainterferon
- Styrelsen har idag beslutat att utge ett konvertibelt förlagslån på 50 MSEK för delfinansiering av bioteknikprojektet

Hebi Simco

- har registrerat sju antibiotikaprodukter baserade på aktiva substanser producerade av Hebi Raw
- lansering och distribution kommer att ske genom etablerade kanaler i Mellanöstern

Hebi Tex

- Affärsområdet Hygien skall avyttras
- Preliminärt avtal har träffats med bolagets största kund om levererans av 90 % av årets produktion

Bilaga:

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2005

BOKSLUTSKOMMUNIKE

1 januari – 31 december 2005

- Nettoomsättningen uppgick till 61,5 MSEK (73,2), varav för sista kvartalet 21,5 MSEK (13,4).
- Resultatet efter skatt uppgick till -38,4 MSEK (-57,5), varav för sista kvartalet -14,7 MSEK (-24,2).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,02 (-0,04).

Nyckeltal	Okt - dec	Okt - dec	Helår	Helår
MSEK om annat ej anges	2005	2004	2005	2004
Nettoomsättning	21,5	13,4	61,5	73,2
Bruttoresultat	-4,9	1,8	3,5	15,9
Rörelseresultat	-11,1	-7,4	-37,4	-20,1
Resultat efter finansnetto	-14,7	-24,2	-40,6	-57,5
Resultat efter skatt	-14,7	-24,2	-38,4	-57,5
Periodens investeringar	-32,8	-17,4	-44,4	-42,9
Anläggningstillgångar, 31 dec			699,3	569,6
Periodens kassaflöde	-1,3	-46,8	-144,5	30,6
Balansomslutning, 31 dec			925,9	939,7
Soliditet, 31 dec, %			34,1	35,4
Personal (genomsnittligt antal)	578	483	536	444

Mer fullständig finansiell information finns i slutet av denna rapport.

Kommentarer till utvecklingen för det fjärde kvartalet 2005

Nettoomsättningen uppgick till 21,5 MSEK (13,4).

Faktureringen från Hebi Pharmaceutical Raw Materials har kommit igång och uppgår till 5,7 MSEK, vilket är en fördubbling jämfört med närmast föregående kvartal. Hebi Tex:s omsättning uppgick till 12,5 MSEK och ökade med 0,8 MSEK jämfört med sista kvartalet 2004. Även Hebi Simcos omsättning ökade jämfört med föregående år och uppgick till 2,1 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -11,1 MSEK (-7,4).

Hebi Raws rörelseresultat uppgick till -6,3 MSEK (-).

Finansnettot uppgick till -3,6 MSEK (-16,8) varav räntenettot +10,4 MSEK (-11,7).

Kursdifferenserna för det fjärdje kvartalet uppgick till -13,6 MSEK (-5,2).

Investeringarna uppgick till 32,8 MSEK (17,4).

Ändrad bedömning av Hebi Raws löpande kostnader

Resultatet för kvartalet har justerats med 20,7 MSEK. Styrelsen i Hebi Raw har ändrat sin bedömning avseende de löpande kostnaderna för perioden januari – augusti som nu aktiverats. Skälet till detta är att anläggningen trots ledningens försäkran inte kunnat tas i bruk för industriell produktion före september 2005. De tidigare använda redovisningsprinciperna har därför fortsatt gälla till och med augusti 2005.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -1,3 MSEK.

Kommentarer till utvecklingen för januari – december 2005

Nettoomsättningen uppgick till 61,5 MSEK (73,2).

Faktureringen från Hebi Pharmaceutical Raw Materials har kommit igång och uppgår till 8,1 MSEK (-). Nettoomsättningen i Hebitex uppgick till 45,2 MSEK (59,3).

Rörelseresultatet uppgick till -37,4 MSEK (-20,1).

Hebi Raws rörelseresultat uppgick till -17,2 MSEK (-). Fram till slutet av augusti aktiverades projektkostnaderna på grund av att anläggningen inte varit helt färdigställd. Hebi Tex:s rörelseresultat uppgick till -8,9 MSEK (-1,4).

Finansnettot förbättrades med 34,3 MSEK och uppgick till -3,2 MSEK (-37,5). Årets finansnetto inkluderar kursvinster på 15,4 MSEK jämfört med kursförluster på 6,6 MSEK under jämförelseåret.

De finansiella kostnaderna uppgick till 24,1 MSEK (26,8). Fram till augusti 2005 aktiverades räntekostnaderna i Hebi Raw på grund av att anläggningen inte varit helt färdigställd.

Jämförelseårets finansnetto inkluderade nedskrivningar av finansiella fordringar med 9,2 MSEK. Under året har 1,3 MSEK återbetalats och beloppet är upptaget som en jämförelsestörande finansiell intäkt.

Resultatet per aktie uppgick till -0,02 kronor (-0,04).

Periodens kassaflöde uppgick till -144,5 MSEK varav 112 MSEK använts för återbetalning av checkkrediter. De likvida medlen uppgick vid årets slut till 158,8 MSEK (303,2). Av dessa står cirka 150 MSEK (80) som säkerhet för dotterbolagens upplåning.

Genomsnittligt antal anställda uppgår till 536 personer (444). Förändringen hänför sig främst till Hebi Raw, som ökat med 88 personer. Antalet anställda i Sverige har minskat till 6 personer (9), övriga är anställda i Egypten.

Försäljning och resultat per segment:

Av nettoomsättningen på 61,5 MSEK (73,2) avser 50,1 MSEK (71,6) affärsområdet Hygien. Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -8,2 MSEK (-2,6).

Affärsområdet Finkemis kommersiella leveranser påbörjades i september och omsättningen uppgick till 8,1 MSEK (-). Rörelseresultatet uppgick till -17,2 MSEK.

Koncernbolagen 2005

Koncernstruktur och verksamhet

Under året har Hebis ägarandel i Hebi Tex ökat med 1,4% genom aktieemission samt med 20% genom förvärv. Ägarandelen i Hebi Tex uppgår nu till 70,8%. Inga andra förändringar i koncernstrukturen har skett.

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

<u>Bolag</u>	<u>Ort</u>	<u>Ägarandel</u>	<u>Verksamhet</u>	<u>Produkter</u>
Hebi Pharmaceutical Raw Material	Qena	73,3%	Tillverkning	Läkemedelssubstanser
Hebi Tex	Qena	70,8%	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 mellansubstanser för läkemedelsindustrin. Bolaget verkar inom segmentet Finkemi.

Kommersiella leveranser påbörjades under september 2005.

Nettoomsättningen uppgick till 8,1 MSEK (-) och rörelseresultatet till -17,2 MSEK (-). Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 328 personer (240). Ökningen är hänförlig till produktionsstarten. Investeringarna uppgick till 35,8 MSEK (44,1). 20,7 MSEK av investeringarna avser aktiverade kostnader under perioden januari till augusti 2005 och har minskat resultatet med samma belopp. Resterande belopp avser i huvudsak köp av tillgångar från Svenska Fine Chemicals AB, ett dotterbolag till Hebi Intressenter AB, huvudaktieägare i Hebi Health Care AB.

Att kostnader för perioden januari till augusti, under hösten 2005 har aktiverats beror på att styrelsen i Hebi Raw ändrat sin tidigare bedömning att från och med 1 januari 2005 kostnadsföra alla löpande kostnader. Anledningen är att anläggningen trots ledningens försäkran inte kunnat tas i bruk för produktion före september 2005. De tidigare använda redovisningsprinciperna har därför fortsatt gälla till och med augusti 2005.

Hebi Tex

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

Nettoomsättningen uppgick till 45,2 MSEK (59,3). Rörelseresultatet uppgick till -8,9 MSEK (-1,4). Bolaget har haft svårigheter med råvaruförsörjningen. Inga investeringar gjordes under perioden. Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 128 personer (120) och ökade på grund av lokala myndighetskrav.

Hebi Simco

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

Bolagets nettoomsättning uppgick till 6,8 MSEK (6,6), varav våtservetter 6,4 MSEK (5,3). Rörelseresultatet uppgick till -3,6 MSEK (-3,2). Våtservetter, inom segmentet Hygien visade ett oförändrat positivt rörelseresultat medan segmentet Läkemedel ökade sin rörelseförlust jämfört med föregående år. Inga investeringar gjordes under perioden. Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 62 personer (64).

Hebi Health Care AB

Nettoomsättningen uppgick till 3,4 MSEK (9,4). Intäkterna 2005 består av fakturerade företagsledningstjänster medan jämförelseperioden inkluderar intäkter från avvecklad verksamhet. Rörelseresultatet uppgick till -7,9 MSEK (-11,5). Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 5 personer (6).

Framtidsutsikter

Styrelsen har beslutat att avyttra affärsområdet Hygien och koncentrera sin verksamhet till Finkemi med inriktning att vara en ledande internationell aktör för produktion av aktiva läkemedelssubstanser och därtill investera i tillverkning av insulin, tillväxthormoner och Betainterferon. Satsningen på Hebi Biotech, är ett led i denna inriktning.

För att bevaka Hebis andel av den beslutade aktiekapitalhöjningen i samband med investeringen i Hebi Biotech har styrelsen beslutat att emittera ett konvertibelt förlagslån

Hebi Health Care AB (publ), org nr 556285-0098, Säte Stockholm
Bokslutskommuniké januari – December 2005

om 50 MSEK. Hebi Biotechs behov av eget kapital uppgår, inklusive rörelsekapitalfinansiering, till 250 MSEK, varav Hebi-koncernens andel utgör 190 MSEK. Resterande kapital förslås komma via en notering av Hebi Raw på Kairo-börsen. Det totala investeringsbehovet uppgår till cirka 1 miljard kronor. Finansieringen handhas av ett bankkonsortium under ledning av National Bank of Egypt.

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.

Övrigt

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

Kalendarium 2006

- Årsredovisning 2005 finns tillgänglig på bolagets huvudkontor senast den 1 juni 2006
- Årsstämma - torsdagen den 15 juni 2006
- Kvartalsrapport 1 2006 - måndagen den 29 maj 2006
- Kvartalsrapport 2 2006 - måndagen den 28 augusti 2006
- Kvartalsrapport 3 2006 - måndagen den 27 november 2006

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 27 februari 2006

Hebi Health Care AB (publ.)

Styrelsen

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Koncernens finansiella rapporter i sammandrag

Alla värden i MSEK om annat ej anges

Koncernens resultaträkningar	Okt - dec 2005	Okt - dec 2004	Helår 2005	Helår 2004
Nettoomsättning	21,5	13,4	61,5	73,2
Kostnad för sålda varor	-26,4	-11,6	-58,0	-57,2
Bruttoresultat	-4,9	1,8	3,5	15,9
Försäljningskostnader	-2,2	-3,0	-7,9	-10,9
Administrationskostnader	-3,5	-5,2	-31,4	-24,5
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-0,5	-0,5	-1,5	-0,2
Jämförelsestörande poster	0,0	-0,4	0,0	-0,4
	-6,2	-9,2	-40,9	-36,0
Rörelseresultat	-11,1	-7,4	-37,4	-20,1
Finansiella intäkter	1,5	2,7	4,2	5,0
Kursdifferenser	-13,9	-5,2	15,4	-6,6
Finansiella kostnader	8,8	-14,4	-24,1	-26,8
Finansiella intäkter/kostnader - netto	-3,6	-16,9	-4,5	-28,3
Jämförelsestörande poster (finansiella)	0,0	0,1	1,3	-9,2
Summa finansiellt netto, totalt	-3,6	-16,8	-3,2	-37,5
Resultat efter finansiella poster	-14,7	-24,2	-40,6	-57,5
Skatter	0,0	0,0	2,2	0,0
Nettoresultat	-14,7	-24,2	-38,4	-57,5
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-10,1	-19,3	-27,5	-46,3
Minoritetsandelar	-4,6	-4,9	-10,9	-11,2
Resultat per aktie för moderbolagets aktieägare:				
Före utspädningseffekt, SEK	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04
Efter utspädningseffekt, SEK	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04
Antal aktier (miljoner):				
Vid periodens utgång, st	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
Genomsnitt efter utspädningseffekt, st	1 422,2	1 422,2	1 422,2	1 422,2
Koncernens kassaflödesanalyser	Okt - dec 2005	Okt - dec 2004	Helår 2005	Helår 2004
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-2,3	-11,3	-17,5	-28,7
Förändring av rörelsekapital	5,1	6,5	29,9	4,4
Kassaflöde från löpande verksamhet	2,8	-4,8	12,4	-24,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-32,8	-17,4	-44,4	-42,9
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	-30,0	-22,1	-32,0	-67,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	28,7	-24,6	-112,5	97,8
Periodens kassaflöde	-1,3	-46,8	-144,5	30,6
Likvida medel vid periodens början	160,1	350,0	303,2	272,6
Periodens kassaflöde	-1,3	-46,8	-144,5	30,6
Likvida medel vid periodens slut	158,8	303,2	158,8	303,2

Alla värden i MSEK om annat ej anges

Koncernens balansräkningar	31 dec 2005	31 dec 2004		
			31 dec 2004	
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	680,2	549,0		549,0
Finansiella anläggningstillgångar	19,1	20,6		20,6
Summa anläggningstillgångar	699,3	569,6		569,6
Omsättningstillgångar				
Varulager	34,1	14,0		14,0
Kundfordringar	20,6	13,5		13,5
Övriga omsättningstillgångar	13,1	39,4		39,4
Likvida medel och kortfristiga placeringar	158,8	303,2		303,2
Summa omsättningstillgångar	226,6	370,1		370,1
Summa tillgångar	925,9	939,7		939,7
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	315,3	332,6		332,6
Avsättningar	6,4	4,0		4,0
Långfristiga skulder	346,8	256,7		256,7
Kortfristiga skulder	257,4	346,3		346,3
Summa skulder och eget kapital	925,9	939,7		939,7
Förändring av koncernens eget kapital	Okt - dec 2005	Okt - dec 2004	Helår 2005	Helår 2004
Eget kapital vid periodens början	326,9	372,5	332,6	397,4
Valutakursdifferenser	3,2	-15,7	21,2	-7,2
Justering av minoritetsandelar	0,0	0,0	0,0	0,0
Nyemission samt konvertering	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-14,7	-24,2	-38,4	-57,5
Övrigt	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Eget kapital vid periodens slut	315,3	332,6	315,3	332,6
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	280,4	289,6	280,4	289,6
Minoritetens andel	34,9	43,0	34,9	43,0
Summa eget kapital	315,3	332,6	315,3	332,6

Nyckeltal	Helår 2005	Helår 2004
Nettoomsättning, tillväxt, %	-16,0	-68,0
Bruttomarginal, %	5,7	21,8
Rörelsemarginal, %	-60,8	-27,4
Sysselsatt kapital vid slutet av perioden, MSEK	847,1	875,3
Räntebärande skulder vid slutet av perioden, MSEK	525,4	538,7
Räntebärande skulder, netto, MSEK	366,6	235,4
Skuldsättningsgrad, netto, %	116,3	70,8
Räntetäckningsgrad	-0,69	-1,15
Soliditet, %	34,1	35,4
Avkastning		
På sysselsatt kapital, % (årlig)	-3,9	-1,7
På totalt kapital, % (årlig)	-3,6	-1,6
På eget kapital, % (årlig)	-11,9	-15,8
Aktiedata		
Resultat/aktie före utspädningseffekt, SEK	-0,02	-0,04
Resultat/aktie efter utspädningseffekt, SEK	-0,02	-0,04
P/E-tal	neg	neg
Eget kapital/aktie, SEK	0,22	0,23
Antal aktier, miljoner		
vid periodens slut före utspädningseffekt, st	1 276,1	1 276,1
vid periodens slut efter utspädningseffekt, st	1 422,2	1 422,2
genomsnitt före utspädningseffekt, st	1 276,1	1 276,1
genomsnitt efter utspädningseffekt, st	1 422,2	1 422,2
Antal anställda (genomsnitt), personer	536	444

Hebi verkar inom affärsområdena Finkemi, Hygien och Läkemedel:

Rapportering per segment	Okt - dec 2005	Okt - dec 2004	Helår 2005	Helår 2004
Summa nettoomsättning:				
Finkemi	5,7	0,0	8,1	0,0
Hygien	14,5	12,9	50,1	71,6
Läkemedel	0,1	0,2	0,4	1,2
ofördelat	1,2	0,3	2,8	0,4
Summa nettoomsättning	21,5	13,4	61,5	73,2
Summa resultat per segment:				
Finkemi	-6,5	0,0	-17,2	0,0
Hygien	-3,2	-2,1	-8,2	-2,6
Läkemedel	-0,8	-1,1	-2,8	-1,4
ofördelat	-0,6	-4,2	-9,1	-16,1
Summa rörelseresultat	-11,1	-7,4	-37,4	-20,1