

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 juni 2006

Aktuell rapportperiod (1 april – 30 juni 2006)

- Nettoomsättningen uppgick till 0,2 MSEK (13,5)
- Resultatet efter skatt uppgick till -39,1 MSEK (1,7)
- Totalt tecknades konvertibla skuldebrev till ett belopp om 10 907 500 kronor.
- Beslutad aktiekapitalhöjning på 250 MSEK i Hebi Raw, skapar bättre finansieringsvillkor för insulinprojektet

Delårsperiod (1 januari – 30 juni 2006)

- Nettoomsättningen uppgick till 14,7 MSEK (24,1)
- Resultatet efter skatt uppgick till -68,8 MSEK (-7,8)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,04 (-0,00)

Kommentarer till utvecklingen för det andra kvartalet 2006

Nettoomsättningen uppgick till 0,2 MSEK (13,5). Rörelseresultatet uppgick till -18,0 MSEK (-11,3).

Den negativa omsättningen under den aktuella rapportperioden beror på att gjorda leveranser från Hebi Raw under första kvartalet har återlämnats. Inga nya leveranser har skett efter det första kvartalet på grund av osäkerhet kring kundens betalningsförmåga. I juni 2006 trädde denna kund i likvidation. Efter förhandlingar har leveranserna från första kvartalet återleverats i juli 2006.

I avvaktan på vissa importlicenser för vissa råmaterial stoppades även produktionen vid Hebi Raw fram till den 15 augusti då produktionen återupptogs. Kommersiella kundleveranser beräknas åter ske tidigast under september.

Hygien (Hebi Tex och Hebi Simco) redovisar en nettoomsättning 5,4 MSEK (12,8) och ett rörelseresultat på -1,2 (-2,4). Försäljningen av nonwoven har minskat medan försäljningen av våtservetter har ökat.

Övrig nettoomsättning uppgick till 0,1 MSEK (0,7) och rörelseresultatet till -5,4 MSEK (-3,5). Emissionskostnader på 1,8 MSEK inkluderas i utfallet 2006.

Finansnettot uppgick till -21,1 MSEK (10,8). Den aktuella rapportperioden redovisar kursförluster på 10,9 mSEK medan jämförelseperioden inkluderade kursvinster på 20,6 MSEK. Övrigt finansnetto, främst nettoräntor, uppgick till -10,0 (-9,8).

Kassaflödet före nya lån uppgick till -27,0 MSEK (-5,2). Periodens kassaflöde uppgick till 2,1 MSEK. Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till oförändrade 159 MSEK. Konvertibelemissionen i moderbolaget inbringade totalt 10,9 MSEK.

Kommentarer till utvecklingen för perioden januari – juni 2006

Nettoomsättningen uppgick till 14,7 MSEK (24,1) och rörelseresultatet till -32,8 MSEK (-19,1).

Segmentet Finkemi (Hebi Raw) redovisar ingen nettoomsättning för delårsperioden. Rörelseresultatet uppgick till -21,2 MSEK (-7,74).

Avskrivningarna uppgick till 16,3 MSEK (-).

Hygien (Hebi Tex och Hebi Simco) redovisar en nettoomsättning på 13,8 MSEK (23,3) och ett rörelseresultat på -2,6 (-4,1). Försäljningen av nonwoven har minskat medan försäljningen av våtservetter har ökat.

Övrig nettoomsättning uppgick till 0,8 MSEK (0,8) och rörelseresultatet till -9,0 MSEK (-7,4). Emissionskostnader på 1,8 MSEK inkluderas i utfallet 2006.

Finansnettot uppgick till -36,0 MSEK (9,1). Delårsperioden redovisar kursförluster på 15,8 MSEK medan jämförelseperioden inkluderade kursvinster på 29,3 MSEK. Övrigt finansnetto, främst nettoräntor, uppgick till oförändrade -20,2 (-20,2).

Kassaflödet före nya lån uppgick till -41,2 MSEK (-10,1). Konvertibelemissionen i moderbolaget inbringade totalt 10,9 MSEK.

Koncernstruktur och verksamhet

Inga förändringar i koncernstrukturen under aktuell rapportperiod har skett.

Ändrad inriktning

I februari har styrelsen 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 bland annat insulin. Satsningen på Hebi Biotech, är ett led i denna inriktning.

För närvarande pågår inga direkta förhandlingar om avyttring.

Planeringen inför insulinprojektet pågår. För att finansiera Hebis andel på 190 MSEK emitterade moderbolaget ett konvertibelt förlagslån om 50 MSEK. Emissionen som avslutades den 16 juni inbringade 10,9 MSEK.

Händelser efter aktuell rapportperiod

Bolagsverket har registrerat det konvertibla förlagslånet och registrering pågår hos VPC. Inom kort erhåller tecknaren en VPI-avi med bekräftelse på att inbokning av konvertibla skuldebrev skett på tecknarens VP-konto.

Handel med de konvertibla skuldebreven beräknas kunna ske senast tisdagen den 5 september 2006. Handelsposten är en (1) post om nominellt 2 500 kronor. Handelsbeteckningen hos NGM Equity är Hebi KV4B.

Ägarförändringar och aktieemission vid Hebi Pharmaceutical Raw Material

I enlighet med prospekt inför den ovannämnda konvertibelemissionen har aktier i Hebi Pharmaceutical Raw Materials sålts. Köpare är MISR Insurance, det största försäkringsbolaget i Egypten. De sålda andelarna motsvarar 20 procent av Hebi Pharmaceutical Raw Materials aktiekapital.

Därtill har beslutats om en ökning av aktiekapitalet i Hebi Pharmaceutical Raw Material med 35 miljoner USD, varav MISR Insurance, National Bank of Egypt och Suez Canal Bank tecknar tillsammans cirka 20 miljoner dollar. Hebi Health Care AB tecknar minst 10 miljoner dollar för att behålla aktiemajoriteten, dvs. mer än 50 procent av aktiekapitalet. Hebis andel kommer i huvudsak att betalas genom konvertering av fordran på Hebi Pharmaceutical Raw Material. Ökningen av aktiekapitalet är ett led i att skapa bättre finansieringsvillkor för insulinprojektet.

Ägarförändringarna innebär att arbetet med en notering av Hebi Raws aktier på Kairo-börsen senareläggs.

Nedanstående tabell sammanfattar nettoomsättningen och rörelseresultatet per segment

Rapportering per primärt segment	Apr - jun 2 006	Apr - jun 2 005	Jan - jun 2 006	Jan - jun 2 005	Helår 2 005
Summa nettoomsättning:					
Finkemi	-5,3	0,0	0,0	0,0	6,8
Hygien	5,4	12,8	13,8	23,3	49,6
Läkemedel	0,1	0,1	0,1	0,2	0,4
ofördelat	0,0	0,6	0,7	0,6	3,4
Summa nettoomsättning	0,2	13,5	14,7	24,1	60,2
Summa resultat per segment:					
Finkemi	-11,4	-5,4	-21,2	-7,7	-22,8
Hygien	-1,2	-2,4	-2,6	-4,1	-12,6
Läkemedel	-0,7	-0,6	-1,5	-1,2	-2,8
ofördelat	-4,7	-2,9	-7,5	-6,2	-17,2
Summa rörelseresultat	-18,0	-11,3	-32,8	-19,1	-55,3

Redovisningsprinciper och granskning

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

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Börskurser

Hebis B-aktie (Hebi B) och konvertibel 2003 (Hebi KVB3) samt konvertibel 2006 (Hebi KVB4 från september) noteras på NGM-Equity. Alla noteringar kan följas på på NGMs hemsida www.ngm.se.

Kalendarium 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 28 augusti 2006

Hebi Health Care AB (publ.)

Styrelsen

Alla värden i MSEK om annat ej anges

Koncernens resultaträkningar	Apr - jun 2 006	Apr - jun 2 005	Jan - jun 2 006	Jan - jun 2 005	Helår 2 005
Nettoomsättning	0,2	13,5	14,7	24,1	60,2
Kostnad för sålda varor	-5,0	-12,3	-21,8	-20,1	-62,3
Bruttoresultat	-4,9	1,2	-7,1	3,9	-2,1
Försäljningskostnader	-0,6	-2,2	-1,5	-4,0	-7,9
Administrationskostnader	-12,9	-9,6	-24,3	-18,1	-32,2
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0,4	-0,7	0,1	-1,1	-13,1
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	-18,0	-11,3	-32,8	-19,1	-55,3
Finansiella intäkter	0,9	1,1	1,3	2,3	4,6
Kursdifferenser	-11,1	20,6	-15,8	29,3	15,6
Finansiella kostnader	-10,9	-10,9	-21,5	-22,4	-24,1
Finansiella intäkter/kostnader - netto	-21,1	10,8	-36,0	9,1	-3,9
Jämförelsestörande poster (finansiella)	0,0	0,0	0,0	0,0	1,3
Summa finansiellt netto, totalt	-21,1	10,8	-36,0	9,1	-2,6
Resultat efter finansiella poster	-39,1	-0,4	-68,8	-10,0	-58,0
Skatter	0,0	2,2	0,0	2,2	2,2
Nettoresultat	-39,1	1,7	-68,8	-7,8	-55,8
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-32,1	2,6	-55,3	-4,1	-41,3
Minoritetsandelar	-7,0	-0,8	-13,5	-3,7	-14,5
Resultat per aktie för moderbolagets aktieägare:					
Före utspädningseffekt, SEK	-0,03	0,00	-0,04	0,00	-0,03
Efter utspädningseffekt, SEK	-0,03	0,00	-0,04	0,00	-0,03
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	1 276,1	1 276,1	1 276,1	1 276,1	1 276,1

Koncernens kassaflödesanalys	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun	Helår
	2 006	2 005	2 006	2 005	2 005
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-28,6	4,5	-46,9	-2,3	-29,4
Förändring av rörelsekapital	1,3	-9,5	2,4	-6,5	27,0
Kassaflöde från löpande verksamhet	-27,3	-5,0	-44,6	-8,8	-2,5
Kassaflöde från investeringsverksamhet	0,3	-0,2	3,4	-1,3	-29,3
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	-27,0	-5,2	-41,2	-10,1	-31,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	29,1	-30,2	39,4	-35,6	-119,4
Periodens kassaflöde	2,1	-35,4	-1,8	-45,7	-151,2
Likvida medel vid periodens början	157,2	292,9	161,3	303,2	303,2
Periodens kassaflöde	2,1	-35,4	-1,8	-45,7	-151,2
Kursdifferens i likvida medel	-0,5	0,0	-0,6	0,0	9,2
Likvida medel vid periodens slut	158,8	257,5	158,8	257,5	161,3

Alla värden i MSEK om annat ej anges

Koncernens balansräkningar	30 juni	30 juni	31 dec
	2 006	2 005	2 005
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	606,5	649,0	686,4
Finansiella anläggningstillgångar	14,8	20,4	19,1
Summa anläggningstillgångar	621,4	669,4	705,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	33,3	28,6	32,1
Kundfordringar	10,6	17,8	17,7
Övriga omsättningstillgångar	8,6	55,8	9,6
Likvida medel och kortfristiga placeringar	158,8	257,5	161,3
Summa omsättningstillgångar	211,4	359,8	220,6
Summa tillgångar	832,7	1 029,2	926,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	224,0	353,9	303,3
Långfristiga skulder	349,7	326,0	353,0
Kortfristiga skulder	259,0	349,3	269,8
Summa skulder och eget kapital	832,7	1 029,2	926,1

Förändring av koncernens eget kapital	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun	Helår
	2 006	2 005	2 006	2 005	2 005
Eget kapital vid periodens början	270,6	334,7	303,3	332,6	332,6
Valutakursdifferenser	-7,6	17,4	-10,6	28,9	29,3
Justering av minoritetsandelar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nyemission samt konvertering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-39,1	1,7	-68,8	-7,8	-55,8
Övrigt	0,0	0,2	0,0	0,2	-2,8
Eget kapital vid periodens slut	224,0	353,9	224,0	353,9	303,3
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	206,2	306,8	206,2	306,8	269,6
Minoritetens andel	17,8	47,1	17,8	47,1	33,8
Summa eget kapital	224,0	353,9	224,0	353,9	303,3

Vissa nyckeltal	Jan - jun	Jan - jun	Helår
	2 006	2 005	2 005
Nettoomsättning, tillväxt, %	-39,1	12,8	-17,7
Bruttomarginal, %	-48,6	16,4	-3,4
Rörelsemarginal, %	-223,5	-79,5	-91,9
Sysselsatt kapital vid slutet av perioden	749,3	936,7	838,4
Räntebärande skulder vid slutet av perioden	519,4	577,7	528,7
Räntebärande skulder, netto	360,6	320,2	367,4
Skuldsättningsgrad, netto, %	161,0	90,5	121,1
Räntetäckningsgrad	-2,2	0,6	-1,4
Soliditet, %	26,9	34,4	32,8
Avkastning			
På sysselsatt kapital, % (årlig)	-7,9	-3,7	-5,9
På totalt kapital, % (årlig)	-7,1	-3,4	-5,4
På eget kapital, % (årlig)	-52,1	-4,5	-17,5
Aktiedata			
P/E-tal	neg	neg	neg
Eget kapital/aktie, SEK	0,16	0,24	0,21
Antal anställda (genomsnitt), personer	577	497	536