

Kvartalsrapport 1 januari – 31 mars 2007

- Nettoomsättningen uppgick till 17,5 MSEK (14,5)
- Resultatet efter skatt uppgick till –29,9 MSEK (-29,7)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,01 (-0,02)
- Ny extern partner investerar 20 mUSD i insulinprojektet
- Omläggning av långfristiga lån kommer att frigöra 90 MSEK av moderbolagets likvida medel
- Leveransavtal har träffats med flera kunder och orderläget är gott

Nedan kommenteras de finansiella rapporterna, som bifogas i slutet av denna delårsrapport.

Kommentarer till utvecklingen för det första kvartalet 2007

Nettoomsättningen uppgick till 17,5 MSEK (14,5). Rörelseresultatet uppgick till –20,1 MSEK (-14,8) och resultatet efter skatt till –29,9 MSEK (-29,7).

Affärsområdet Finkemi redovisar en nettoomsättning på 9,1 MSEK (5,3) för kvartalet och rörelseresultatet uppgick till –15,1 MSEK (-9,8). Produktionen av cefalosporin C har uppgått till cirka 30% av maximal kapacitet medan produktionen av 7ACA uppgått till cirka 5% av maximal kapacitet. Kapacitetsutnyttjandet kommer gradvis att öka, vilket leder till ökade intäkter då orderläget för fabriken är gott.

Hygien (Hebi Tex och del av Hebi Simco) redovisar en nettoomsättning på 7,4 MSEK (8,4) och rörelseresultatet uppgick till -1,8 (-1,4). De tidigare aviserade bristerna i råvaruförsörjningen påverkar fortfarande volymerna i Hebi Tex. Produktionen har ökat jämfört med motsvarande kvartal för föregående år och kapacitetsutnyttjandet uppgår till cirka 30%. Faktureringsökningen visar en viss eftersläpning. Försäljningen av våtservetter har minskat då exporten till Europa bortfallit. I stället satsar man på marknaden i Mellanöstern med omnejd.

Affärsområdet Läkemedels omsättning uppgick till 0,8 MSEK (0,1) och rörelseresultatet uppgick till -0,2 MSEK (-0,7). Försäljningen av cefalosporiner påbörjades under kvartalet.

Övrig nettoomsättning uppgick till 0,1 MSEK (0,7) och övrigt rörelseresultat till -3,0 MSEK (-2,8).

Finansnettot uppgick till -9,7 MSEK (-14,9). Räntenettot uppgick till -10,5 MSEK (-9,9) och övrigt finansnetto till 0,8 MSEK (-5,1).

Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till -24,5 MSEK (-17,3). Rörelsekapitalet ökade med 3,9 MSEK. Koncernens finansiella skulder minskade med 65,5 MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -90,1 MSEK.

Koncernstruktur

Inga förändringar av koncernstruktur har genomförts under kvartalet.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

I samband med fortsatta förhandlingar om finansieringen av insulinprojektet har man kommit överens om en omläggning av Hebi Raws långfristiga skulder som delvis garanterats av moderbolaget. Lånesyndikatet under ledning av National Bank of Egypt tar över Suez Canal Banks lån. Samtidigt kommer cirka 90 MSEK av pantsatta likvida medel i moderbolaget att släppas fria. Frisläppandet beräknas ske i augusti-september.

Under bildning varande Hebi Biotech, som ska bli ett dotterbolag till Hebi Raw, har träffat en överenskommelse med en extern part om ett kontant kapitaltillskott på 20 mUSD. Hebi Raw kommer att äga 60% av aktierna medan minoriteten får en ägarandel på 20%. Hebi Raws kapitaltillskott betalas genom apportemission.

Tvister

Förhandlingar med italienska Orsa pågår fortsatt om betalning av köpeskilling för aktier i Hebi Tex och Hebi Tex krav på Orsa att betala förfallna fakturor.

Hebi Health Care AB (publ), org nr 556285-0098, Säte Stockholm
Delårsrapport januari – mars 2007

Redovisningsprinciper och granskning

Denna rapport, som ej granskats av bolagets revisor, är upprättad i enlighet International Financial Reporting Standards, IFRS.

Notering och börskurser

Hebis B-aktier (Hebi B) och konvertibel 2003 (Hebi KVB) samt konvertibel 2006 (Hebi KV4B) noteras på NGM-Equity. Alla noteringar kan följas på på NGMs hemsida www.ngm.se.

Kalendarium 2007

- | | |
|--------------------------|---------------------------------|
| - Årsstämma | - torsdagen den 14 juni 2007 |
| - Kvartalsrapport 2 2007 | - måndagen den 27 augusti 2007 |
| - Kvartalsrapport 3 2007 | - måndagen den 26 november 2007 |

För ytterligare information, var vänlig kontakta Lennart Ericsson, vice verkställande direktör

Telefon: 08 505 245 00

E-post: info@hebi.se

Se även www.hebi.se.

Stockholm den 31 maj 2007

Hebi Health Care AB (publ.)

Styrelsen

| Koncernens resultaträkningar | Jan - mar 2 007 | Jan - mar 2 006 | Helår 2 006 |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Nettoomsättning | 17,5 | 14,5 | 42,0 |
| Kostnad för sålda varor | -25,6 | -16,8 | -67,2 |
| Bruttoresultat | -8,1 | -2,3 | -25,2 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,3 | 0,0 | 1,6 |
| Försäljningskostnader | -0,8 | -0,9 | -3,3 |
| Administrationskostnader | -11,5 | -11,4 | -49,5 |
| Övriga rörelsekostnader | 0,0 | -0,3 | -0,4 |
| Rörelseresultat | -20,1 | -14,8 | -76,8 |
| Resultat från finansiella investeringar | | | |
| Ränteintäkter | 0,3 | 0,4 | 2,4 |
| Räntekostnader | -10,8 | -10,3 | -43,2 |
| Övriga finansiella intäkter | 1,1 | 0,0 | 17,6 |
| Övriga finansiella kostnader | -0,3 | -5,1 | -26,5 |
| Finansiella intäkter/kostnader - netto | -9,7 | -14,9 | -49,6 |
| Resultat efter finansiella poster | -29,9 | -29,7 | -126,4 |
| Skatt | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Årets resultat | -29,9 | -29,7 | -126,4 |
| Hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -18,1 | -23,2 | -85,6 |
| Minoritetsandelar | -11,8 | -6,5 | -40,9 |
| Resultat per aktie för moderbolagets aktieägare: | | | |
| Före utspädningseffekt, SEK | -0,01 | -0,02 | -0,07 |
| Efter utspädningseffekt, SEK | -0,01 | -0,02 | -0,07 |
| Antal aktier (miljoner): | | | |
| Vid periodens utgång, st | 1 276 | 1 276 | 1 276 |
| Genomsnitt före/efter utspädningseffekt, st | 1 276 | 1 276 | 1 276 |

| Koncernens kassaflödesanalys | Jan - mar 2 007 | Jan - mar 2 006 | Helår 2 006 |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Kassaflöde före förändring av rörelsekapital | -20,5 | -18,3 | -79,0 |
| Förändring av rörelsekapital | -3,9 | 1,0 | -3,4 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | -24,5 | -17,3 | -82,4 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | -0,1 | 3,1 | 52,2 |
| Kassaflöde före finansieringsverksamhet | -24,6 | -14,2 | -30,3 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | -65,5 | 10,2 | 71,5 |
| Periodens kassaflöde | -90,1 | -3,9 | 41,2 |
| Likvida medel vid periodens början | 197,2 | 161,1 | 161,3 |
| Periodens kassaflöde | -90,1 | -3,8 | 41,4 |
| Kursdifferens i likvida medel | 1,1 | -0,2 | -5,4 |
| Likvida medel vid periodens slut | 108,2 | 157,2 | 197,2 |

Hebi Health Care AB (publ), org nr 556285-0098, Säte Stockholm
Delårsrapport januari – mars 2007

Alla värden i MSEK om annat ej anges

| Koncernens balansräkningar | 31 mars 2 007 | 31 mars 2 006 | 31 dec 2 006 |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 556,8 | 658,3 | 556,4 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 8,3 | 15,2 | 8,6 |
| Summa anläggningstillgångar | 565,2 | 673,5 | 565,0 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 28,6 | 29,2 | 29,0 |
| Kundfordringar | 26,3 | 11,9 | 18,1 |
| Övriga omsättningstillgångar | 8,6 | 14,0 | 3,7 |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 108,2 | 157,2 | 197,2 |
| Summa omsättningstillgångar | 171,6 | 212,4 | 248,0 |
| Summa tillgångar | 736,8 | 885,9 | 813,0 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 249,2 | 270,6 | 274,6 |
| Långfristiga skulder | 314,9 | 351,8 | 302,1 |
| Kortfristiga skulder | 172,8 | 263,5 | 236,3 |
| Summa skulder och eget kapital | 736,8 | 885,9 | 813,0 |

| Förändring av koncernens eget kapital | Jan - mar 2 007 | Jan - mar 2 006 | Helår 2 006 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Eget kapital vid periodens början | 274,6 | 303,3 | 303,3 |
| Valutakursdifferenser | 4,4 | -3,0 | -9,8 |
| Justering av minoritetsandelar | 0,0 | 0,0 | 107,3 |
| Periodens resultat | -29,9 | -29,7 | -126,4 |
| Eget kapital vid periodens slut | 249,2 | 270,6 | 274,6 |
| Hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 147,8 | 244,3 | 163,3 |
| Minoritetens andel | 101,4 | 26,4 | 111,3 |
| Summa eget kapital | 249,2 | 270,6 | 274,6 |

Hebi Health Care AB (publ), org nr 556285-0098, Säte Stockholm
 Delårsrapport januari – mars 2007

| Vissa nyckeltal | Jan - mar 2 007 | Jan - mar 2 006 | Helår 2 006 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Rörelsemarginal, % | -115,3 | -102,0 | -183,1 |
| Skuldsättningsgrad, netto, % | 114,1 | 135,6 | 92,8 |
| Soliditet, % | 33,8 | 30,5 | 33,8 |
| Avkastning | | | |
| På sysselsatt kapital, % (årlig) | -10,9 | -7,0 | -7,2 |
| På eget kapital, % (årlig) | -45,6 | -41,4 | -43,7 |
| Aktiedata | | | |
| P/E-tal | neg | neg | neg |
| Eget kapital/aktie, SEK | 0,12 | 0,19 | 0,13 |
| Antal anställda (genomsnitt), personer | 565 | 576 | 574 |

Hebi verkar inom affärsområdena Finkemi, Hygien och Läkemedel:

| Rapportering per primärt segment | Jan - mar 2 007 | Jan - mar 2 006 | Helår 2 006 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Summa nettoomsättning: | | | |
| Finkemi | 9,1 | 5,3 | 4,4 |
| Hygien | 7,4 | 8,4 | 36,0 |
| Läkemedel | 0,8 | 0,1 | 0,1 |
| ofördelat | 0,1 | 0,7 | 1,4 |
| Summa nettoomsättning | 17,5 | 14,5 | 42,0 |
| Summa resultat per segment: | | | |
| Finkemi | -15,1 | -9,8 | -54,1 |
| Hygien | -1,8 | -1,4 | -5,7 |
| Läkemedel | -0,2 | -0,7 | -2,5 |
| ofördelat | -3,0 | -2,8 | -14,5 |
| Summa rörelseresultat | -20,1 | -14,8 | -76,8 |