



Halvårsrapport

2004-01-01--2004-06-30

- Nettoomsättning för första halvåret 2004 uppgick till 59 977 Kkr
- Resultatet för första halvåret 2004 uppgick till –1 927 Kkr och resultat exklusive goodwill för första halvåret uppgick till –396 Kkr
- Periodens kassaflöde för första halvåret 2004 uppgick till +7 913 Kkr
- Soliditeten uppgick per 2004-06-30 till 51,2 %
- Förvärv av Hedson Technologies AB och Fixelina AB genomfört
- Riktad kontantemission i samband med förvärvet av Hedson gav moderbolaget likviditetstillskott om 5 Mkr
- HomeMaid avses delas ut till aktieägarna och särnoteras
- Planerna på O-listenotering av Formo Services ligger fast

Formo Services AB (publ.) är ett rörelsedrivande bolag inom teknologi- och servicesektorn, med inriktning på tre affärsområden; Industri & Miljö, där Hedson Technologies AB ingår, Personal Services, där bl.a HomeMaid Hemservice AB och ImproveIT Sweden AB ingår samt Affärsområdet Innovation & Design, där Talking Pictures Formtech AB ingår.

Formo Services är noterat på Aktietorget och har drygt 3 000 aktieägare.

Väsentliga händelser under rapportperioden

På bolagsstämman den 27 april 2004 tillstyrkte Formos aktieägare förvärvet av Hedson Technologies. Som betalning för samtliga aktier i Hedson, har Formo genomfört en riktad apportemission om 176 876 522 aktier samt erlagt en kontant köpeskilling om 20,0 Mkr. Stämman beslöt vidare om en riktad kontantemission av 65 217 392 aktier för finansieringen av den kontanta köpeskillingen.

Kontantemission har skett till en kurs om 0,30 kr och har riktats till institutioner och större placerare. Av emissionen har 10 % tecknats av personal, ledning och styrelse. Emissionen fulltecknades och inbringade efter omkostnader och garantiprovisioner netto ca 17 Mkr. Moderbolaget har härutöver erhållit en förvärvskredit om 8 Mkr från bank i samband med förvärvet av Hedson Technologies AB. Resterande finansiering om 5 Mkr har medfört ett likviditetstillskott i moderbolaget.

Det totala antalet utestående aktier i bolaget uppgår efter genomförd apport- och kontantemission till 461 440 008 aktier á nominellt 0,10 kr. Emissionerna registrerades hos PRV den 29 juni 2004.

Förvärvet innebär även att Formo Services får två nya större ägare, Carl-Eric Hansson och Lennart Hedman med familj och bolag. Efter kontant- och apportemissionerna är Ahlström & Partners AB, samt Carl-Eric Hansson och Lennart Hedman med familj och bolag de större aktieägarna i Formo Services med ca 15 % vardera. I samband med ägarförändringen har bl.a. Carl-Eric Hansson, Malmö jämte Lars-Erik Andersson, Helsingborg och Peter Löfgren, Göteborg tillträtt som nya ledamöter i Formos styrelse.

Konsolideringen av dotterbolaget Hedson Technologies AB har skett från och med 2004-05-01, innebärande att affärsområdet Industri & Miljö ingår i koncernens omsättning och resultat under de två sista månaderna under det första halvåret 2004.

Affärsområde Industri & Miljö

Genom förvärvet av Hedson Technologies bildas affärsområdet Industri & Miljö. Hedson är ett globalt verksamt bolag med väl inarbetade distributionskanaler. Hedson förser huvudsakligen bil- och lackverkstäder med tork- och tvättutrustning för ökad effektivitet och förbättrad miljö under varumärkena Drester och IRT. Hedsons omsättning och resultat efter finansiella poster uppgick för räkenskapsåret 2003 till 135 Mkr respektive 8 Mkr.

Hedson har from förvärvet 2004-05-01 utvecklats enligt budget och bidragit positivt till koncernens resultat och kassaflöde. Målsättningen är att växa genom att komplettera Hedsons produktportfölj med närliggande produktområden och därmed ta tillvara bolagets internationella distributionskanaler. Bolaget har under det senaste året även utvecklat nya produkter, nytt koncept för hjulvättar, som skall presenteras på mässan Automechanika 2004 i Tyskland senare i höst.

Affärsområdet Innovation & Design

Inom affärsområdet Innovation & Design har Johan Halling from april månad tillträtt som ny VD i Talking Pictures Formtech AB.

Talking Pictures Formtech AB har under första halvåret haft en svag utveckling huvudsakligen hänförligt till tidsförskjutna order från fordonsindustrin samt planerade stopp för underhåll. Det låga kapacitetsutnyttjandet i kombination med engångskostnader för sammanslagning av verksamheterna i Göteborg och Halmstad samt VD-rekryteringen, har gjort att bolagets resultat för perioden kraftigt understigit budget.

Under andra kvartalet har ett åtgärdsprogram genomförts bl.a. innebärande personalreduktioner i samband med koncentration av produktionsresurserna till Göteborg. Inom fräsavdelning planeras kapacitets- och effektivitetshöjande maskininvesteringar.

Förbättrad orderingång, förbättrat affärskoncept, i kombination med vidtagna personalreduktioner och planerade maskininvesteringar förväntas leda till bättre kapacitetsutnyttjande och återställd lönsamhet i bolaget under slutet av tredje kvartalet.

Affärsområdet Personel Services

HomeMaid Hemservice har per 2004-05-01 förvärvat bolaget Fixelina AB i Nacka. Fixelina är verksamt inom det växande området hemtjänster på uppdrag av kommuner och den privata sektorn. Fixelina är bl.a. auktoriserade av Nacka kommun att leverera hemtjänster. Fixelinas omsättning och resultat efter finansiella poster uppgick för räkenskapsåret 2003 till 6,7 Mkr respektive 0,4 Mkr. Fixelina har from förvärvet 2004-05-01 utvecklats enligt plan. Målsättningen är att växa genom att etablera Fixelina-konceptet på de orter där HomeMaid i dag har starka filialer.

I och med förvärvet av Fixelina beräknas HomeMaid-koncernen proforma omsätta ca 45 Mkr och from tredje kvartalet samt för helåret 2004 redovisa positiva kassaflöden och resultat efter skatt.

ImproveIT har under andra kvartalet genomfört kvalitetsmätningar bl.a. för Capio-koncernens enheter i Frankrike och Sverige samt Landstinget i Sörmland samt Region Skåne och Västra Götaland. ImproveIT har i övrigt under perioden i huvudsak utvecklats enligt uppställd budget.

Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under andra kvartalet till 42 474 Kkr och för första halvåret till 59 977 Kkr. Koncernens omsättning har påverkats positivt av förvärven av Hedson och Fixelina och negativt av den fortsatta svaga utvecklingen inom Talking Pictures Formtech.

Koncernens resultat efter skatt uppgick under andra kvartalet till -2 207 Kkr och för första halvåret till -1 927 Kkr. I resultatet ingår goodwillavskrivningar med 1 022 Kkr respektive 1 531 Kkr och övriga avskrivningar med 1 111 Kkr respektive 1 776. Resultatet exklusive goodwillavskrivningar uppgick för under andra kvartalet till -1 185 Kkr och första halvåret till -396 Kkr.

Koncernens resultat har påverkats negativt av svag utveckling under både första och andra kvartalet hänförligt till verksamheten i Talking Pictures Formtech. Halvårsresultatet har belastats av strukturstyrkostnader för sammanslagning av verksamheterna i Göteborg och Halmstad samt av VD-rekrytering. Strukturstyrkostnaderna i Talking Pictures Formtech har tagits under första kvartalet och ingår i halvårsresultatet som jämförelsestörande post om 440 Kkr.

Övriga dotterbolag i koncernen har rapporterat i linje med uppställda budgetar för det andra kvartalet. Förutom för Talking Pictures Formtech kvarstår samtliga koncernbolags resultatbudgets för helåret, varför åtgärder för att förbättra lönsamheten koncentreras till den verksamheten.

Moderbolagets resultat för det första halvåret uppgår till +2 047 Kkr och har främst påverkats positivt av avyttringen av Tinentia-projektet under första kvartalet. Moderbolaget har även erhållit återbetalning av moms på emissionskostnader, vilken redovisats som reduktion av motsvarande kostnader under andra kvartalet.

Kassaflöde och investeringar

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital, uppgick för det första halvåret till +191 Kkr och efter förändring av rörelsekapitalet till +6.305 Kkr. Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till 1 885 Kkr och förvärv av nettotillgångar i dotterbolag uppgick till 17 333 Kkr. Nyemissionen har netto tillfört 17 256 Kkr. Periodens kassaflöde uppgår till +7 913 Kkr.

Likviditet och ställning

Koncernens likvida medel vid halvårsskiftet uppgick till 11 090 Kkr jämfört med 3 177 Kkr per 2003-12-31. Moderbolagets likvida medel vid halvårsskiftet uppgick till 3 712 Kkr jämfört med 835 Kkr per 2003-12-31.

Koncernens egna kapital uppgick vid halvårsskiftet till 88 366 Kkr mot 31 846 Kkr 2003-12-31, se not förändring eget kapital. Soliditeten i koncernen uppgick till 51,2 % respektive 51,0 %.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Styrelsen har fattat beslut om fokusering på affärsområdet Industri & Miljö och Innovation & Design. Styrelsen analyserar för närvarande alternativa lösningar att dela ut aktierna i HomeMaid till Formos aktieägare samt söka notering av aktierna i HomeMaid Hemservice AB.

En notering, på NGM eller Aktietorget, skall ses mot bakgrund av ett förväntat ökat aktieägarvärde för Formos ägare då aktierna i HomeMaid delas ut till de egna aktieägarna. En förbättrad möjlighet ges även att tillvarata de tillväxtförutsättningar som finns inom Affärsområde Personal Services (HomeMaid & ImproveIT) genom en ökad fokusering. De kvarvarande verksamheterna inom Formo, med bolagen Hedson Technologies och Talking Pictures Formtech kommer fortsatt att fokuseras och utvecklas inom respektive Affärsområde.

HomeMaid förväntas under kommande halvår 2004 visa positiva resultat- och kassaflöden. Bolagets offensiva framtidsplaner ligger fast. En särnotering av HomeMaid ger bolaget en ökad medial uppmärksamhet, då branschen nu inför kommande valår politiskt kommer att stå mer i fokus, bl.a. beroende på det ökande svartarbetet i samhället.

VD har även engagerat sig för branschens framtid, genom aktiv deltagande i media samt påverkan via politiker och organisationer bl.a. genom närvaro vid politikerveckan i Almedalen på Gotland.

Hemservicebranschen är mycket aktuell i debatten om såväl jämställdhet och sjukfrånvaro som integration, nyföretagande och ökade arbetstillfällen. Politiskt pågår en debatt om hushållsnära tjänster och RUT-avdrag, vilket inför kommande politiska valår gör att hemservicebranschen ytterligare fokuseras. Tillväxtproblem och svartarbete i samhället är politiska argument för en åtgärd för branschen.

Den analys som nu görs tar sikte på att före årsskiftet fatta beslut om teknisk lösning, metod och villkor för utdelning av aktierna till Formos ägare. Tidsmässigt är ambitionen att notera HomeMaid under 2005. Det är styrelsen i Formos uppfattning, att HomeMaid's bolagsvärde som ett lönsamt särnoterat bolag, med en omsättning 50-55 MSEK under 2005, före ytterligare förvärv, skall värderas högre som noterat bolag, än nuvarande bokförda värde om 11,8 Mkr. Styrelsen anser att Formos aktieägarintressen bäst tillvaratas genom en särnotering av HomeMaid. I samband med en utdelning av HomeMaid-aktierna avser styrelsen stärka HomeMaid's finansiella styrka genom en riktad emission till en eller ett par investerare. Det tillförda kapitalet skall användas för redan definierade kompletterande förvärv.

Med en inriktning på vård- och sjukhussektorn avseende system för utvecklings- och kvalitetsmätning kan ImproveIT komma att bli ett dotterbolag till HomeMaid, om styrelsen så beslutar inför noteringen. Härvid tillföres HomeMaid en strategisk resurs för sin fortsatta verksamhetsutveckling. ImproveIT är ett lönsamt företag och beräknas omsätta ca 6 Mkr år 2005.

Den kommande särnoteringen av HomeMaid, ändrar inte planerna på ett beslut om ansökan om en notering av Formo Services på O-listan under 2005. Formo Services verksamhet kommer därmed fokuseras på, affärsområdet Industri & Miljö och Innovation & Design, där basen utgörs av enheterna, Hedson Technologies AB respektive Talking Pictures Formtech AB.

Prognos

För helåret 2004 förväntas en omsättning i nivån 160-165 Mkr med ett positivt kassaflöde och resultat före skatt för koncernen. I prognosen ingår de förvärvade enheterna Hedson Technologies AB och Fixelina med 8 månader.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper som föregående rapport.

I moderbolaget och dotterbolagen föreligger betydande uppskjutna skattefordringar pga underskottsavdrag. Moderbolaget har av försiktighetsskäl endast tagit upp dessa till 1 000 Kkr.

Kommande rapporter

Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2004 publiceras den 3 november 2004.

Halmstad 2004-08-25

Formo Services AB (publ)

Jan Ahlström
Verkställande direktör

Resultaträkning i sammandrag	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	April-juni	Jan-juni	April-juni	Jan-juni
Belopp i Kkr	2 kv. 2004	Ack. 2004	2 kv. 2004	Ack. 2004
	(3 mån)	(6 mån)	(3 mån)	(6 mån)
Nettoomsättning	42 474	59 977	0	13
Övriga rörelseintäkter	1 295	4 900	0	3 094
	43 769	64 877	0	3 107
Rörelsens kostnader				
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-13 173	-14 855	0	0
Övriga externa kostnader	-8 704	-12 171	94	-376
Personalkostnader	-21 679	-35 555	-429	-628
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 111	-1 776	-12	-24
Avskrivning av goodwill	-1 022	-1 531	0	0
Jämförelsestörande poster	0	-440	0	0
Rörelseresultat	-1 920	-1 451	-347	2 079
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	22	36	8	9
Räntekostnader och liknande resultatposter	-294	-497	-41	-41
Resultat efter finansiella poster	-2 192	-1 912	-380	2 047
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Minoritetens andel i periodens resultat	-15	-15	0	0
Periodens resultat	-2 207	-1 927	-380	2 047
Nyckeltal				
Resultat per aktie, kr	0,00 kr	0,00 kr		
Utestående antal aktier, miljoner	461,4	461,4		

Balansräkning i sammandrag	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2004-06-30	2003-12-31	2004-06-30	2003-12-31
Belopp i Kkr				
Tillgångar				
Goodwill	73 181	28 444	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	6 619	4 746	0	1 496
Materiella anläggningstillgångar	20 851	12 658	67	91
Finansiella anläggningstillgångar	3 002	916	90 434	27 362
Summa anläggningstillgångar	103 653	46 764	90 501	28 949
Omsättningstillgångar				
Varulager och pågående arbeten	15 004	2 074	0	0
Kundfordringar och kortfristiga fordringar	42 919	10 452	3 577	181
Kassa och bank	11 090	3 177	3 712	835
Summa omsättningstillgångar	69 013	15 703	7 289	1 016
Summa tillgångar	172 666	62 467	97 790	29 965
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital (461.440.008 aktier a nom 0,10 kr)	46 144	21 935	46 144	21 935
Bundna reserver	77 569	44 011	75 326	41 599
Fria reserver	-33 420	-26 436	-34 281	-25 859
Årets resultat	-1 927	-7 664	2 047	-8 423
Summa eget kapital	88 366	31 846	89 236	29 252
Minoritetsintressen	204	188	0	0
Avsättningar	1 260	0	0	0
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder	28 531	10 520	8 000	0
Kortfristiga räntebärande skulder	12 760	4 075	0	
Övriga skulder	41 545	15 838	554	713
Summa skulder	82 836	30 433	8 554	713
Summa eget kapital och skulder	172 666	62 467	97 790	29 965
Nyckeltal				
Soliditet	51,2%	51,0%		
Eget kapital per aktie, kr	0,19 kr	0,15 kr		

Förändring i eget kapital

Koncernen	Aktie-	Bundna	Fria	Summa
Belopp i Kkr	kapital	reserver	reserer	eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2004	21 935	44 011	-34 100	31 846
Lämnad kontant utdelning				0
Nyemission	24 209	33 767		57 976
Förskjutningar mellan fritt och bundet kapital		-209	209	0
Omräkningsdifferens			471	471
Periodens resultat			-1 927	-1 927
Utgående eget kapital 30 juni 2004	46 144	77 569	-35 347	88 366

Kassaflöde i sammandrag

Koncernen	Koncernen	Koncernen
Belopp i Kkr	April-juni 2 kv. 2004 (3 mån)	Jan-juni Ack. 2004 (6 mån)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-59	191
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	6 642	6114
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 583	6 305
Förvärv av nettotillgångar i dotterföretag	-17 333	-17 333
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 215	-1 885
Försäljning av anläggningstillgångar	0	2 700
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 548	-16 518
Kassaflöde före finansiering	-11 965	-10 213
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 592	18 126
Periodens kassaflöde	8 627	7 913
Likvida medel vid periodens början	2 463	3 177
Likvida medel vid periodens slut	11 090	11 090

