Delårsrapport

2004-01-01--2004-09-30

- Nettoomsättning för tredje kvartalet 2004 uppgick till 43 016 Kkr och för perioden januari-september till 102 993 Kkr.
- Resultatet för tredje kvartalet 2004 uppgick till –1 203 Kkr och för perioden januari-september till –3 130 Kkr.
- Resultat exklusive goodwillavskrivning för tredje kvartalet uppgick till +158 Kkr och för perioden januari-september till –238 kkr.
- Kassaflöde före förändring av rörelsekapitalet för tredje kvartalet 2004 uppgick till +900 Kkr och för perioden januari-september till +1091 Kkr
- Soliditeten uppgick per 2004-09-30 till 53,9 % mot 51,0 % vid årsskiftet.
- Beslut om utskiftning av HomeMaid till aktieägarna i Formo Services
- Beslut att använda bolagsstämmans bemyndigande om att nyemittera maximalt 32 000 000 aktier som förberedelse för kommande förvärv

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 4 000 aktieägare.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Affärsområde Industri & Miljö

Hedson har under tredje kvartalet utvecklats enligt plan och uppställd budget, och därmed bidragit positivt till koncernens resultat och kassaflöde.

Bolaget har under året utvecklat ett nytt koncept för hjultvättar. En ny helautomatisk hjultvätt presenterades på mässan Automechanika 2004 i Frankfurt. Introduktionen av den nya hjultvätten, riktad mot däck- och eftermarknaden, blev en av mässans större nyheter. Hjultvätten kommer att introduceras genom en ny affärsmodell. Genom att erbjuda kunderna att hyra maskinerna i stället för att köpa dem kommer vi att underlätta kundernas investeringsbeslut. Leveranser av den nya hjultvätten kommer att ske från och med början av 2005.

Affärsområdet Innovation & Design

Talking Pictures Formtech har under främst första halvåret haft en svag utveckling huvudsakligen hänförligt till tidsförskjutna order från fordonsindustrin samt driftstopp. Det låga kapacitetsutnyttjandet i kombination med engångskostnader för sammanslagning av verksamheterna i Göteborg och Halmstad har gjort att bolagets resultat för perioden januari-september kraftigt understigit budget. Under tredje kvartalet har åtgärdsprogrammet slutförts bl.a. innebärande personalreduktioner i samband med koncentration av produktionsresurserna till Göteborg. Inom fräsavdelning har en kapacitets- och effektivitetshöjande maskininvestering gjorts.

Förbättrad orderingång i kombination med vidtagna åtgärder har medfört att från och med september månad är lönsamheten återställd i bolaget. Därmed bedöms den negativa trenden bruten och bolaget beräknas from fjärde kvartalet kunna bidra positivt till koncernens resultat.

Affärsområdet Personel Services

HomeMaid och Fixelina har under perioden följt uppställda utvecklingsplaner och budgets och har under tredje kvartalet bidragit positivt till koncerns resultat och kassaflöde. Avtal med en ny rikstäckande storkund förväntas bidra till en ökad affärsvolym under fjärde kvartalet 2004.

ImproveIT har under tredje kvartalet säsongsmässigt haft begränsad verksamhet under juli-augusti, men har i huvudsak utvecklats enligt budget. ImproveIT har under perioden erhållit två större orders från Capio respektive Landstinget, innebärande hög beläggning under kvartal 4 och början av 2005.

Beslut om utskiftning av aktierna i HomeMaid till aktieägarna i Formo Services AB

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

Den analys som gjorts tar sikte på att före årsskiftet starta arbetet med att förbereda utskiftning av aktierna i HomeMaid enligt Lex ASEA, genom nedsättning av aktiekapitalet. Tidsmässigt är ambitionen att genomföra utskiftningen i samband med Formos Services ordinarie bolagsstämma 2005-04-26 och därefter notera HomeMaid på Aktietorget.

Moderbolag

Betalningar från Tinentia-projektet har inte följt lagd tidsplan. Diskussioner pågår med motparten.

Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 43 016 Kkr och för perioden januari-september till 102 993 Kkr. Koncernens omsättning har påverkats positivt av förvärven av Hedson och Fixelina och negativt av svaga utvecklingen inom Talking Pictures Formtech under första halvåret.

Koncernens resultat efter skatt uppgick under tredje kvartalet till –1 203 Kkr och för perioden januari-september till -3 130 Kkr. I resultatet ingår goodwillavskrivningar med 1 361 Kkr respektive 2 892 Kkr och övriga avskrivningar med 897 Kkr respektive 2 673. Resultatet exklusive goodwillavskrivningar uppgick för under tredje kvartalet till +158 Kkr och perioden januari-september till –238 Kkr.

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

Övriga dotterbolag i koncernen har rapporterat i linje med uppställda budgetar för det tredje 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 perioden januari-september uppgår till +1 353 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 perioden januari-september till +1 091 Kkr och efter förändring av rörelsekapitalet till +3 368 Kkr. Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till 3 248 Kkr och förvärv av nettotillgångar i dotterbolag uppgick till 17 333 Kkr. Nyemissionen har netto tillfört 17 256 Kkr. Periodens kassaflöde uppgår till +1 787 Kkr.

Likviditet och ställning

Koncernens likvida medel per 2004-09-30 uppgick till 4 964 Kkr jämfört med 3 177 Kkr per 2003-12-31. Koncernens disponibla likviditet per 2004-09-30 uppgick till 14,8 Mkr. Moderbolagets likvida medel per 2004-09-30 uppgick till 2 314 Kkr Kkr jämfört med 835 Kkr per 2003-12-31.

Koncernens egna kapital uppgick per 2004-09-30 till 86 914 Kkr mot 31 846 Kkr 2003-12-31, se not förändring eget kapital. Soliditeten i koncernen uppgick till 53,9 % respektive 51,0 %.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Formo Services AB förbereder kommande förvärv genom att använda bemyndigandet från bolagsstämman att nyemittera maximalt 32 000 000 aktier

Den ordinarie bolagsstämman som avhölls den 27 april 2004 beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktade nyemissioner om maximalt 32 000 000 aktier att användas för förvärv av verksamheter, bolag eller andelar i bolag. Styrelsen i Formo Services har beslutat att utnyttja detta bemyndigande. Aktierna emitteras till en kurs om 0,23 kr per aktie. Tecknare av emissionen är en grupp institutionella och privata placerare.

Prognos

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet förväntas bli väsentligt bättre och årsresultatet därmed positivt.

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

Bokslutskommuniké för 2004 publiceras den 9 mars 2005.

Halmstad 2004-11-03

Formo Services AB (publ)

Jan Ahlström
Verkställande direktör

Resultaträkning i sammandrag	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Belopp i Kkr	juli-sept 3 kv. 2004 (3 mån)	Jan-sept Ack. 2004 (9 mån)	juli-sept 3 kv. 2004 (3 mån)	Jan-sept Ack. 2004 (9 mån)
Nettoomsättning	43 016	102 993	265	278
Övriga rörelseintäkter	2 775	7 675	0	3 094
	45 791	**110 668**	**265**	**3 372**
Rörelsens kostnader				
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-14 458	-29 313	0	0
Övriga externa kostnader	-8 416	-20 586	-490	-866
Personalkostnader	-21 588	-57 143	-452	-1 079
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-897	-2 673	-12	-36
Avskrivning av goodwill	-1 361	-2 892	0	0
Jämförelsestörande poster	0	-440	0	0
Rörelseresultat	**-929**	**-2 379**	**-689**	**1 391**
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	63	99	45	53
Räntekostnader och liknande resultatposter	-492	-990	-51	-91
Resultat efter finansiella poster	**-1 358**	**-3 270**	**-695**	**1 353**
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Minoritetens andel i periodens resultat	155	140	0	0
Periodens resultat	**-1 203**	**-3 130**	**-695**	**1 353**
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
Belopp i Kkr	2004-09-30	2003-12-31	2004-09-30	2003-12-31
Tillgångar				
Goodwill	71 901	28 444	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	7 148	4 746	0	1 496
Materiella anläggningstillgångar	20 440	12 658	55	91
Finansiella anläggningstillgångar	3 002	916	91 734	27 362
Summa anläggningstillgångar	**102 491**	**46 764**	**91 789**	**28 949**
Omsättningstillgångar				
Varulager och pågående arbeten	16 358	2 074	0	0
Kundfordringar och kortfristiga fordringar	37 383	10 452	3 201	181
Kassa och bank	4 964	3 177	2 314	835
Summa omsättningstillgångar	**58 705**	**15 703**	**5 515**	**1 016**
Summa tillgångar	**161 196**	**62 467**	**97 304**	**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	-33 669	-26 436	-34 281	-25 859
Årets resultat	-3 130	-7 664	1 352	-8 423
Summa eget kapital	**86 914**	**31 846**	**88 541**	**29 252**
Minoritetsintressen	49	188	0	0
Avsättningar	1 242	0	0	0
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder	26 705	10 520	8 000	0
Kortfristiga räntebärande skulder	7 119	4 075	0	
Övriga skulder	39 167	15 838	763	713
Summa skulder	**72 991**	**30 433**	**8 763**	**713**
Summa eget kapital och skulder	**161 196**	**62 467**	**97 304**	**29 965**
Nyckeltal				
Soliditet	53,9%	51,0%		
Eget kapital per aktie, kr	0,19 kr	0,15 kr		

Förändring i eget kapital

Koncernen Belopp i Kkr	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserer	Summa 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			222	222
Periodens resultat			-3 130	-3 130
Utgående eget kapital 30 september 2004	**46 144**	**77 569**	**-36 799**	**86 914**

Kassaflöde i sammandrag

Koncernen Belopp i Kkr	Koncernen juli-sept 3 kv. 2004 (3 mån)	Koncernen Jan-sept Ack. 2004 (9 mån)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	900	1 091
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	-3 837	2 277
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2 937**	**3 368**
Förvärv av nettotillgångar i dotterföretag	0	-17 333
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 363	-3 248
Försäljning av anläggningstillgångar	0	2 700
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 363**	**-17 881**
Kassaflöde före finansiering	**-4 300**	**-14 513**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 826	16 300
Periodens kassaflöde	**-6 126**	**1 787**
Likvida medel vid periodens början	11 090	3 177
Likvida medel vid periodens slut	**4 964**	**4 964**



Formo Services AB (publ), Montörgatan 7, 302 60 Halmstad. Tel 035-103330. Fax 035-173572
www.formoservices.se