



LABS² GROUP AB (publ)

Delårsrapport –

Koncernens verksamhet i sammandrag

Januari – juni 2009

- Rörelsens intäkter: 10,3 MSEK (22,8 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -6,7 MSEK (-4,8 MSEK)
- Resultat före skatt: -12,2 MSEK (-13,7 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,02 SEK (-0,02 SEK)
- Kassaflöde: -6,3 MSEK (+11,9 MSEK)

April – juni 2009

- Rörelsens intäkter: 5,1 MSEK (11,6 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -3,0 MSEK (-3,1 MSEK)
- Resultat före skatt: -5,8 MSEK (-7,5 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,01 SEK (-0,01 SEK)
- Kassaflöde: -6,5 MSEK (-9,7 MSEK)

VD kommenterar

Under andra kvartalet har vi på Labs² fortsatt på den fastslagna strategin och det är tillfredställande att det första kvartalet som renodlat bolag, utan nät- och driftverksamheten, visar en omsättning i nivå med kvartal ett och ett resultat som är ca sexhundratusen bättre. Glädjande nog kan vi under slutet av andra kvartalet se ytterligare några konkreta tecken på att vår strategi fungerar. För det första har Labs² fått sin första kommersiella beställning på BRIKKS utanför Skandinavien för "öppet nät" (OSE - Open Service Exchange). För det andra har Labs² meddelat marknaden om det konsortiet som tävlar om en stor internationell fiberutbyggnad där BRIKKS-potentialen är minst 40 MSEK för de första 5 åren. Det är naturligtvis stimulerande för oss i bolaget att våra partners anser att BRIKKS är moget för att kunna delta i denna typ av stora internationella offerter.

Samtidigt fortsätter vidareutvecklingen av BRIKKS och för varje funktion vi utvecklar stärker vi vår ställning. Min personliga uppfattning är att viktiga beslutfattare i branschen långsamt svänger över till vårt synsätt, dvs att fiber är helt nödvändigt samt att samarbete i form av öppet nät ger finansiella fördelar. Fibernät blir allt tydligare en självklar teknik för framtiden. För att klara av de stora initiala investeringar som fibernät innebär blir slutsatsen för allt fler och allt större aktörer att "öppet nät" är den enda långsiktigt säkra modellen. Vi går alltså från fas – 1, att definiera tekniken (fiber som självklart) till fas – 2 att definiera affärsmodellen ("öppet nät" som självklart). Min tro är att nästa "självklarhet" är en separering mellan aktörer som äger fibernät och aktörer som driver öppna fibernät. Det leder till att nya specialistföretag - kommunikationsoperatörer - kommer att kliva fram och ta sin naturliga del av värdekedjan. Dessa bolag kommer att ha som huvudargument för sin existens att driva öppna fibernät med maximal effektivitet och avkastning. Min tro är att dessa bolag kommer att bli de huvudsakliga kunderna för BRIKKS de kommande åren. Min uppfattning är att Labs² är perfekt positionerat för att kunna bli de facto standardmjukvara för dagens och framtidens kommunikationsoperatörer.

Ytterligare en stark punkt i vårt säljarbete är att ytterst få aktörer som driver öppet nät utan BRIKKS idag tjänar några pengar medan i princip alla BRIKKS-kunder har trevlig läsning på sista raden. Förmågan att påvisa möjligheten till bra lönsamhet är naturligtvis helt avgörande när stora internationella aktörer väljer vilka konsortier som de vill samarbeta med.

Baserat på vår starka produkt och vår referensanläggning i Lund (PoC GiL) har vi etablerat ett nära marknadssamarbete med världens i särklass största leverantör av avancerad nätverksutrustning, Cisco. Tillsammans med Cisco och ett antal andra parter har vi utvecklat den helhetslösning som vi bedömer är en förutsättning för att effektivt kunna bearbeta relevanta delar av världsmarknaden. Detta arbete tar tid och energi men är helt nödvändigt för att kunna hantera framtida projekt av en helt annan storlek än vad vår egen direktförsäljning har kunnat åstadkomma på den skandinaviska marknaden. Genom detta



säljsamarbete har BRIKKS presenterats i ett antal skarpa kundcase i bland annat Sydamerika, Östeuropa och några fall i Mellanöstern.

Slutgiltigt kan jag bara upprepa min övertygelse att Labs² under 2009 kommer att få det efterlängtnade genombrottet i form av en eller flera stora internationella affärer.

Väsentliga händelser under perioden

Bredband2 meddelade i början av februari 2009 att de säger upp sitt avtal avseende nyttjande av affärsstödsystemet BRIKKS. Labs² anser att det inte finns saklig grund för uppsägningen av avtalet och påkallade i slutet av februari skiljedom för att lösa tvisten. I början av april valde Labs² att säga upp BRIKKS-avtalet pga av uteblivna betalningar av överenskomna licensavgifter och riktade samtidigt skadeståndsanspråk mot Bredband2. Labs² skadeståndsanspråk uppgår till över 60 miljoner kronor och baseras på utebliven betalning av tilläggsköpeskilling, uteblivna framtida betalningar av licensavgifter med anledning av det uppsagda avtalet och övrig avtalad ersättning.

Den 1 april överlät Labs² sin nät- och driftverksamheten till ViaEuropa i Lund AB. Överlåtelsen innebär kostnadsreduceringar för Labs², då bland annat sju heltidstjänster flyttades över till ViaEuropa. Labs² är efter överlåtelsen det renodlade mjukvaruföretag som man strävat efter att bli de senaste åren.

I slutet av april erhöll Labs² en beställning på BRIKKS från Pronea AS. Pronea är Nordnorges största fiberbolag och är störst i Norge på öppna nät. Bolaget har idag 15.000 privatkunder samt 150 företagskunder. Ordervärdet beräknas till minst 3,5 MSEK under avtalsperioden som löper över 2,5 år.

I slutet av juni erhöll Labs² en beställning på anpassningar av BRIKKS för att ViaEuropa skall kunna leverera en kommersiell pilot till ett europeiskt FTTx-projekt (internationell term för fiberbaserade bredbandsnät). Leveransen kommer att ske under hösten och ordervärdet bedöms initialt till cirka en kvarts miljon kronor.

Resultat och likviditet

Koncernen

Den totala omsättningen för perioden uppgick till 10,3 MSEK (22,8 MSEK). Nedgången mot föregående år beror på färre antal BRIKKS-användare pga att Bredband2, som nämnts ovan, sade upp sitt BRIKKS-avtal i början av året, vilket motsvarar ett intäktsbortfall på ca 1 MSEK i månaden, samt på lägre omsättning relaterad till vidarefakturerering. Även omsättningen från nät- och driftverksamheten bidrog under andra kvartalet till nedgången, vilket är ett direkt resultat av verksamhetsöverlåtelsen till Via Europa. Jämfört med första kvartalet ökade BRIKKS-relaterad omsättning med ca 40 % i andra kvartalet. Antalet BRIKKS-kunder har ökat, men det är framförallt BRIKKS-relaterade konsultintäkter som står för ökningen.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden, till 21,9 MSEK (35,7 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 5,0 MSEK (8,1 MSEK). Lägre avskrivningar beror huvudsakligen på fjorårets nedskrivning av goodwillposten relaterad till förvärvet av Labs2 Drift (2006).

Resultatet före skatt uppgick under perioden till – 12,2 MSEK. (-13,7 MSEK) .

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för perioden uppgick till 2,4 MSEK (2,7 MSEK). Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till 8,7 MSEK (11,3 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 1,2 MSEK (1,3 MSEK). Resultatet före skatt uppgick till -6,3 MSEK (-8,7 MSEK).

Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni till 4,6 MSEK (14,9 MSEK). Efter periodens utgång har emissionslikviden om brutto ca 15,4 MSEK, från den under sista delen av juni genomförda nyemissionen, inkommit till bolaget och emissionen har blivit registrerad hos Bolagsverket.



Koncernens räntebärande skulder uppgick till 10,6 MSEK (15,3 MSEK) och avser framtida leasingavgifter hänförliga till avtal under finansiell leasing.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,8 MSEK (-6,0 MSEK). Den positiva förändringen av rörelsekapitalet beror på betalningar från ViaEuropa (7,1 MSEK) för utestående förfallna fakturor. Inbetalning till Skiljenämnden om 1,8 MSEK för tvisten med Bredband2 påverkar kassaflödet negativt i andra kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,1 MSEK (-11,8 MSEK). Periodens negativa kassaflöde från investeringsverksamheten förklaras huvudsakligen av investeringar hänförliga till "GIL". Totala direkta investeringar i "GIL" uppgår efter periodens utgång till 24,2 MSEK av avtalade 25 MSEK. Resterande del av investeringarna går över leasingupplägg.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,4 MSEK (+36,4 MSEK) och är relaterat till leasingkostnader knutna till "GIL" (2,8 MSEK) samt emissionskostnader (0,6 MSEK).

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Labs² väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer gäller främst utvecklingen av den marknad som Labs² verkar på och som för närvarande genomgår stora strukturella förändringar. Telemarknadens aktörer världen över måste utveckla sina system för att anpassa sig till den nya generationens nätverk och efterfrågan på nya avancerade bredbandstjänster. Labs² kan med BRIKKS erbjuda lösningar för detta och bolaget anser sig ligga i framkant inom området. Det finns dock inget som säkerställer eller garanterar att företag med liknande verksamhet som Labs² inte ger sig in i verksamhet som direkt konkurrerar med BRIKKS. För att kunna ta en substantiell marknadsandel är Labs² beroende av marknadssamarbete med ett fåtal internationella bolag. Om dessa bolag skulle välja andra produkter än BRIKKS kan det avsevärt försvåra möjligheterna till internationell försäljning. Den allmänna ekonomiska nedgången kan också komma att senarelägga beslut om att införa BRIKKS hos potentiella kunder, framför allt på den skandinaviska marknaden.

Aktiekapital och Emissioner

Extra bolagsstämman den 19 maj beslutade att öka bolagets aktiekapital med högst 9 895 971,42 kronor genom emission med företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Aktieägare som på avstämningsdagen den 12 juni 2009 innehar två (2) registrerade aktier ges rätt att teckna tre (3) nya aktier i bolaget till en teckningskurs motsvarande SEK 0,02 per aktie, Antalet aktier i bolaget kommer genom emissionen att ökas med högst 989 597 142 aktier. Emissionen var till 72,2 procent, motsvarande ca 14,3 MSEK, garanterad genom teckningsförbindelser och garantiätagande.

Efter periodens utgång har bolaget slutfört sin nyemission med företrädesrätt för aktieägarna. Teckningsgraden i emissionen uppgick till 79 procent. Bolaget tillförs genom nyemissionen ca 15,4 MSEK före emissionskostnader. Totalt antal emitterade aktier uppgår till 770 959 303.

Årsstämman den 23 april 2009 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, enhälligt att ändra bolagsordningen, varigenom aktiekapitalet skall vara lägst 6.500.000 kronor och högst 26.000.000 kronor samt antalet aktier lägst 650.000.000 och högst 2.600.000.000. Årsstämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, enhälligt att minska bolagets aktiekapital med 59.375.828,52 kronor för täckning av förlust utan indragning av aktier. Kvotvärdet minskas därigenom till 0,01 kronor per aktie.

Aktiekapitalet uppgår till 14 306 907 kronor och 31 öre fördelat på 1 430 690 731 aktier efter ovanstående förändringar.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2009-07-07 Utfall i företrädesemissionen



Verksamheten

Affärsidé

Labs² affärsidé är att genom det egenutvecklade affärsstödsystemet BRIKKS tillhandahålla en skalbar helhetslösning för avancerade och automatiserade bredbandstjänster i syfte att göra det möjligt för bolagets kunder att öka sin konkurrenskraft på den framtida bredbandsmarknaden. Detta med hänsyn tagen till de framtida krav som bedöms ställas på såväl framtida affärsmodeller som marknadsstruktur.

Mål

Styrelsen för Labs² har fastställt följande närliggande operativa mål:

- Att under år 2009 ta minst en större internationell affär som innebär att BRIKKS implementeras som affärsstödslösning
- Att kontinuerligt utveckla BRIKKS så att det av externa parter betraktas som ett ledande affärsstödsystem för avancerade och automatiserade bredbandstjänster

Strategiska överväganden

I syfte att uppfylla fastställda operativa mål har bolagets styrelse gjort följande strategiska överväganden:

- Fokusering på kärnverksamheten, affärsstödsystemet BRIKKS
- På sikt helt övergå till försäljning via partners
- Ytterligare resursutbyggnad för att stärka certifieringen av kommande partners

Marknaden

Marknadens struktur

Labs² verkar på marknaden för affärsstödsystem som används för att paketera, integrera, distribuera, administrera och övervaka bredbandstjänster. Förkortningen OSS (Operations Support System) används framför allt för att beskriva system som används av operatörer och nätägare för att hantera processer inom verksamheten. BSS (Business Support System) hanterar alla de processer som kretsar kring de kommersiella aspekterna av verksamheten för medieaktörer, operatörer och nätägare. Detta innefattar bland annat ett kompletterande affärssystem som hanterar kunder och supportprocesser, exempelvis ordermottagning, fakturahantering och inbetalningar. Termen BSS/OSS används som benämning på marknaden som helhet.

Drivkrafter och trender

Enligt Labs² uppfattning är de tydligaste drivkrafterna och trenderna på marknaden att:

- Tillgång till bandbredd ökar, vilket möjliggör kapacitetskrävande och avancerade bredbandstjänster som t ex video-on-demand, IP-telefoni, IPTV och online-spel
- Konsumenternas mognad och tekniska allmänbildning ökar, vilket leder till att konsumenterna i allt större utsträckning gör aktiva val och interagerar när de köper bredbandstjänster. Det leder till högre krav, större rörlighet och lägre lojalitet hos konsumenterna
- Konsumenternas högre krav leder till ökade behov av automatiserade och multifunktionella affärsstödsystem
- Flera bredbandstjänster distribueras via samma infrastruktur vilket skapar skalfördelar. Den nya situationen innebär också att nya aktörer slår sig in på marknaden, vilket utmanar de gamla aktörerna med nya affärsmodeller.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets Rekommendation nr 20, Delårsrapportering. Bolaget följer de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som använts i den senaste årsredovisningen.

Labs² har valt att inte gå över till IFRS-redovisningen fr.o.m. 2009 eftersom detta inte är ett krav på First North.

Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen var vid periodens utgång 17,1 personer (fg år 23,2).



Styrelsens bedömning

Styrelsen gör bedömningen att bolagets likviditet tillsammans med framtida intäkter och likviden från den nyligen genomförda nyemissionen räcker tills bolaget uppnår positivt kassaflöde.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-september 2009
Bokslutskommuniké 2009

16 november 2009
15 februari 2010

Lund den 17 augusti 2009
Styrelsen, Labs² Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen					
Resultaträkning TSEK	Apr-Jun 2009	Apr-Jun 2008	Jan - Jun 2009	Jan - Jun 2008	Jan - Dec 2008
Rörelsens intäkter	5 096	11 645	10 254	22 787	42 468
Övriga kostnader	-5 102	-10 812	-9 973	-19 577	-33 289
Personalkostnader	-3 030	-3 977	-6 944	-8 006	-15 347
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	-3 035	-3 144	-6 663	-4 796	-6 168
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 462	-4 079	-4 972	-8 120	-45 558
Resultat före finansiella poster	-5 497	-7 223	-11 635	-12 916	-51 725
Resultat fr andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-
Resultat fr övr värdepapper och fordringar	-	-	-	-	0
Finansnetto	-306	-288	-571	-777	82
Resultat före skatt	-5 803	-7 511	-12 206	-13 693	-51 643
Skatter	-	-	-	-	0
Minoritetens andel i årets resultat	9	5	6	9	3
Periodens resultat	-5 794	-7 506	-12 200	-13 684	-51 640

Moderbolaget					
Resultaträkning TSEK	Apr-Jun 2009	Apr-Jun 2008	Jan - Jun 2009	Jan - Jun 2008	Jan - Dec 2008
Rörelsens intäkter	1 230	1 939	2 449	2 680	6 264
Övriga kostnader	-3 250	-5 649	-6 725	-9 114	-17 797
Personalkostnader	-363	-513	-783	-884	-1 549
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	-2 383	-4 223	-5 059	-7 318	-13 082
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-612	-656	-1 218	-1 268	-2 701
Resultat före finansiella poster	-2 995	-4 879	-6 277	-8 586	-15 783
Resultat fr andelar i koncernföretag	-	-	-	-	35 957
Finansnetto	-3	-27	-4	-97	281
Resultat före skatt	-2 998	-4 906	-6 281	-8 683	-51 459
Skatter	-	-	-	-	-
Minoritetens andel i årets resultat	0	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 998	-4 906	-6 281	-8 683	-51 459

Resultat per aktie SEK	2009 Jan - Jun	2008 Jan - Jun	2008 Jan-Dec
Genomsnittligt antal aktier (stycken)	659 731 428	630 732 244	643 238 142
Genomsnittligt antal aktier med hänsyn till utestående teckningsoptioner	659 731 428	630 732 244	648 288 242
Antal aktier vid periodens utgång	659 731 428	659 731 428	659 731 428
Resultat per aktie	-0,02	-0,02	-0,08
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner	-0,02	-0,02	-0,08

Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag



Koncernen			
Balansräkning	2009-06-30	2008-12-31	2008-06-30
TSEK			
Goodwill	4 203	4 618	36 982
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20 121	21 068	20 600
Materiella anläggningstillgångar	16 658	20 240	22 354
Andelar i koncernföretag	-	-	-
Andra långfristiga fordringar	104	108	114
Summa anläggningstillgångar	41 086	46 034	80 050
Kortfristiga fordringar, mm	24 378	28 891	33 905
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	4 559	10 253	14 921
Summa omsättningstillgångar	28 937	39 144	48 826
SUMMA TILLGÅNGAR	70 023	85 178	128 876
Eget kapital	44 490	56 633	95 240
Minoritet	75	74	74
Räntebärande skulder	10 641	13 438	15 347
Icke räntebärande skulder och avsättningar	14 817	15 033	18 215
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	70 023	85 178	128 876

Moderbolaget			
Balansräkning	2009-06-30	2008-12-31	2008-06-30
TSEK			
Goodwill	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20 121	21 068	15 933
Materiella anläggningstillgångar	480	585	613
Andelar i koncernföretag	8 508	8 508	44 465
Andra långfristiga fordringar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	29 110	30 161	61 011
Kortfristiga fordringar, mm	28 017	23 338	16 426
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	397	1 667	19 382
Summa omsättningstillgångar	28 414	25 005	35 808
SUMMA TILLGÅNGAR	57 524	55 166	96 819
Eget kapital	23 513	30 276	77 959
Minoritet	-	-	-
Räntebärande skulder	-	-	-
Icke räntebärande skulder och avsättningar	34 011	24 890	18 861
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	57 524	55 166	96 819

Koncernens förändring av eget kapital	2009-06-30	2008-12-31	2008-06-30
TSEK			
Årets ingående eget kapital	56 634	108 996	108 996
Periodens resultat	- 12 200	- 51 640	- 13 684
Pågående nyemission	-	-	-
Omräkningsdifferenser	56	- 722	- 72
Övriga förändringar	-	-	-
Periodens utgående eget kapital	44 490	56 634	95 240



Koncernens kassaflödesanalys TSEK	Apr-Jun 2009	Apr-Jun 2008	Jan - Jun 2009	Jan - Jun 2008	Jan - Dec 2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 066	-3 763	-6 978	-6 238	-7 240
Förändring av rörelsekapital	-1 409	-3 011	4 165	-6 553	-8 437
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 475	-6 774	-2 812	-12 791	-15 677
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11	-9 808	-85	-11 766	-9 333
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 002	6 924	-3 399	36 429	32 611
Periodens kassaflöde	-6 488	-9 658	-6 296	11 872	7 601
Likvida medel vid periodens början	11 191	24 557	10 253	3 043	3 043
Kursdiff likvida medel	-145	23	601	7	-391
Likvida medel vid periodens slut	4 558	14 921	4 558	14 921	10 253

Denna delårsrapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.

Adresser och bolagsuppgifter

Labs² Group AB
Winstrupsgatan 1
222 22 Lund
Org. nr 556423-7716

Telefon: 046-540 01 00
Fax: 046-540 01 50
E-mail: info@labs2.com
Web: www.labs2.com

Ytterligare information

För ytterligare information kontakta:

Jonas Birgersson, Verkställande direktör
Telefon: 0705-15 27 62
E-mail: jonas.birgersson@labs2.com

Louise Folvik, Finansdirektör
Telefon: 046-540 01 42
Email: louise.folvik@labs2.com

Labs² är en koncern som med modern teknik, operatörskunskap och egna utvecklingsresurser skapar bättre bredbandsaffärer åt våra uppdragsgivare. Labs² har egna anläggningar i Stockholm, Oslo samt högkvarter i Lund.

Bolagets huvudprodukt är affärsstödsystemet BRIKKS för avancerade och automatiserade bredbandstjänster, inklusive kompletta system för digital distribution av tv, film och musik. BRIKKS erbjuds till mediaföretag, operatörer och öppna bredbandsnät i Skandinavien.

Labs² Group AB (publ) är listat på First North vilket är en alternativ marknadsplats som drivs av OMX Nordic Exchange Stockholm AB. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. Bolagets Certified Adviser är Thenberg och Kinde Fondkommission AB.