



LABS² GROUP AB (publ)

Delårsrapport: januari – september 2010

Januari – september 2010

- Rörelsens intäkter: 10,9 MSEK (16,7 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -6,2 MSEK (-8,6 MSEK)
- Resultat före skatt: -13,9 MSEK (-16,6 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,01 SEK (-0,02 SEK)
- Kassaflöde: - 2,7 MSEK (+1,9 MSEK)

Juli – september 2010

- Rörelsens intäkter: 3,1 MSEK (6,4 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -2,0 MSEK (-1,9 MSEK)
- Resultat före skatt: -4,6 MSEK (-4,4 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,00 SEK (-0,01 SEK)
- Kassaflöde: +4,9 MSEK (+8,2 MSEK)

VD kommenterar

Under tredje kvartalet har Labs² fokuserat på att framförallt stödja ett antal internationella konsortier i Europa, Latinamerika och Mellanöstern.

Det konsortium där bland annat ViaEuropa ingår som erhöll ett tilldelningsbeslut avseende etablerande av nationell FTTx infrastruktur av öppetnät modell har under kvartalet inneburit mycket arbete från Labs² avseende tekniska och kommersiella underlag som skall ingå i det slutgiltiga avtalet. Slutgiltigt avtal skall undertecknas av parterna under fjärde kvartalet 2010.

Några intressanta uppdateringar kring detta projekt. Landet som är den tilltänkta uppdragsgivaren till konsortiet är en f.d. sovjetrepublik. En närmare genomgång av projektet har påvisat att intäktpotentialen för Labs² bedöms till närmare ca 200 MSEK över tio år, alltså en ökning av det tidigare bedömda ordervärdet med ca 115 MSEK. Detta beror i huvudsak på att uppdraget delvis har utökats; förutom att BRIKKS skall användas för att hantera en nationell FTTx-infrastruktur som skall nyanläggas, så skall BRIKKS även hantera hela den existerande infrastrukturen baserad på xDSL och Coax. Detta innebär framför allt två saker; dels att betydligt flera användare kommer hanteras, vilket är anledningen till det ökade ordervärdet samt dels att vid en eventuell order så kommer även takten i de möjliga intäkterna till Labs² att kunna komma betydligt snabbare än vad som tidigare har varit möjligt.

Dock så skall det framföras att Labs² saknar erfarenhet av att arbeta i denna del av världen och även om avtal tecknas under fjärde kvartalet så är det svårt att bedöma hur lång tid det kommer att ta innan slutanvändarna kan vara implementerade i BRIKKS och att Labs² kan fakturera fullt ut.

Dock så är det naturligtvis spännande och utvecklande för Labs² att få delta i denna typ av nationella infrastrukturprojekt. Med hjälp av våra erfarna och resursstarka partners är vi

övertygade om att konsortiet kommer att kunna, över tid, leverera innovativa lösningar med allra högsta kvalitet.

I Schweiz fortsätter det lokala öppna nätet att utveckla sitt erbjudande och förbereder för den regionala utbyggnad som kommer att påbörjas under 2011. Denna utbyggnad som vi tidigare har kommunicerat som ett ordervärde över tre år på ca 15 MSEK är dock av den traditionella typen (där ny infrastruktur skall byggas, vilket innebär att det dröjer innan volymen och därmed intäkterna till Labs² kommer upp till intressanta nivåer).

Tillsammans med partners som ViaEuropa och Cisco Systems deltar Labs² i ytterligare ett tjugotal konsortier som tävlar om uppdrag med ett potentiellt ordervärde överstigande ca 50 MSEK över tio år per projekt.

Sammantaget så blir det kommande kvartalet av stor betydelse för Labs² och vår möjlighet att på allvar bryta igenom affärsmässigt och bevisa vår internationella potential.

I Skandinavien har Labs² levererat en framgångsrik pilotinstallation av BRIKKS till ett ledande regionalt stadsnät vilket gjort att Labs² har fått möjlighet att offerera en möjlig uppgradering av hela nätet vilket skulle innebära över 10 000 nya BRIKKS-användare, dessutom tror jag och det övriga kommersiella teamet att en vinst här kan öppna upp andra intressanta framför allt svenska möjligheter. Besked om det blir en uppgradering eller inte kommer under fjärde kvartalet.

Processen mot Bredband2 AB går vidare, dock så har den vägran att till skiljenämnden lämna in nödvändigt bevismaterial från Bredband2 AB tvingat Labs² att via tingsrätten kräva ut dessa underlag. Att detta skall prövas av tingsrätten har godkänts av skiljenämnden och detta arbete har påbörjats. Dock kommer det att skapa en försening av skiljenämnden arbete vilket innebär att utfall nu väntas under första kvartalet under 2011.

Väsentliga händelser under perioden

- Kontinuerligt arbete med underlag till huvudavtalet till det konsortium där Labs² deltar om byggnation av nationell FTTx infrastruktur – slutgiltigt avtal väntas fortfarande under fjärde kvartalet.
- Offertförfrågan från det ledande regionala stadsnätet med en potential överstigande 10 000 användare avseende uppgradering – beslut väntas under fjärde kvartalet.

Resultat och likviditet

Koncernen

Den totala omsättningen för perioden uppgick till 10,9 MSEK (16,7 MSEK). Nedgången mot föregående år beror huvudsakligen på överlåtelsen av nät- och driftverksamheten till ViaEuropa i april 2009. Resultatet påverkas dock inte av intäktsbortfallet, då motsvarande kostnader också har fallit bort.

Den BRIKKS-relaterade omsättningen ökade med ca 3,5 % jämfört med föregående år. Licensintäkterna ökade med 17 % medan konsultintäkter minskade med 26 %.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till 24,5 MSEK (32,7 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 7,3 MSEK (7,5 MSEK). Advokatkostnader relaterade till den pågående tvisten med Bredband2 uppgår under perioden till ca 0,7 MSEK.

Resultatet före skatt uppgick under perioden till -13,9 MSEK (-16,6 MSEK).

Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2010 till 7,3 MSEK (12,7 MSEK). Under perioden har emissionslikviden om netto ca 7,8 MSEK, från den under sommaren genomförda nyemissionen, inkommit till bolaget och emissionen har blivit registrerad hos Bolagsverket.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 5,2 MSEK (9,3 MSEK) och avser framtida leasingavgifter hänförliga till avtal under finansiell leasing.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,3 MSEK (-6,1 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +4,7 MSEK (+8,0 MSEK). Den genomförda emissionen bidrar positivt 7,8 MSEK medan amortering av leasingsskuld knuten till Gigabit-nätet i Lund -3,1 MSEK påverkar kassaflödes negativt.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för perioden uppgick till 0,2 MSEK (4,7 MSEK). Rörelsekostnaderna uppgick till 7,3 MSEK (13,7 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 1,9 MSEK (1,8 MSEK). Resultatet före skatt uppgick till -12,8 MSEK (-9,2 MSEK). Moderbolaget har under året lämnat aktieägartillskott till dotterbolagen Labs² i Lund AB och Labs² Bredband AB på totalt 6,0 MSEK. Aktierna i dotterbolagen har skrivits ner med motsvarande belopp.

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 företaget 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.

Personal

Antalet anställda i koncernen var vid periodens utgång 16 personer (24).

Aktiekapital och Emissioner

Extra bolagsstämman den 31 maj beslutade att öka bolagets aktiekapital med högst 9 537 928,20 kronor, motsvarande 953 792 820 aktier, genom emission med företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Aktieägare som på avstämningsdagen den 7 juni 2010 innehade tre (3) registrerade aktier gavs rätt att teckna två (2) nya aktier i bolaget till en teckningskurs motsvarande SEK 0,01 per aktie. Emissionen var i sin helhet garanterad via emissionsgaranter. Teckningsgraden av aktieägare med företrädesrätt var 43 %, resterande aktier tecknades av emissionsgaranterna. Emissionen registrerades hos Bolagsverket den 8 september 2010. Aktiekapitalet uppgår efter registreringen till 23 844 835 kronor och 51 öre fördelat på 2 384 483 551 aktier.

Aktieinformation

Labs² Group AB (publ) är listat på First North vilket är en alternativ marknadsplats som drivs av Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm AB. Bolagets Certified Adviser är Thenberg & Kinde Fondkommission AB



Största ägarna per 2010-09-30	Antal aktier	Antal %*
TRYGGHETSBOLAGET i LUND AB	247 564 362	10,38
FRIENDS PROVIDENT INTERNATIONAL LTD	186 561 787	7,82
JÖNSSON, ANDERS	100 800 000	4,23
TRANSFERATOR AB	99 610 441	4,18
HILMARCH, CARL-ANDERS	80 500 000	3,38
BANQUE ÖHMAN S.A.	64 973 410	2,72
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	60 908 202	2,55
DAWN INVESTMENT AB	58 333 333	2,45
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN S.A., NQI	53 274 166	2,23
AQURAT FONDKOMMISSION AB	48 620 493	2,04

* avser röster och kapital

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång

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 för 2010 fastställt följande närstående operativa mål:

- Att, förutom att vidareutveckla piloten i Schweiz, ta ytterligare minst en större internationell affär där BRIKKS implementeras som affärsstödslösning för en nationell fiberutbyggnad.
- Att utveckla befintliga affärer och ta nya så att affärerna tillsammans innebär att kontrakterat antal BRIKKS-användare är tillräckligt (efter utbyggnad av näten i respektive projekt) för att Labs² skall uppnå positivt kassaflöde baserat uteslutande på BRIKKS-relaterade intäkter.
- Att kontinuerligt utveckla BRIKKS så att systemet 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 resursuppbyggnad 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 eftersom detta inte är ett krav på First North.

Styrelsens bedömning

Styrelsen gör bedömningen att bolaget är beroende av en väsentlig ökning av antalet BRIKKS-användare samt konsultintäkter för att uppnå ett positivt kassaflöde.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2010

7 februari 2011

Lund den 4 november 2010
Styrelsen, Labs² Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN					
Resultaträkning (TSEK)	Jul – Sep 2010	Jul – Sep 2009	Jan – Sep 2010	Jan – Sep 2009	Jan – Dec 2009
Rörelsens intäkter	3 140	6 424	10 888	16 677	20 380
Övriga kostnader	-2 925	-5 775	-9 353	-15 748	-21 025
Personalkostnader	-2 245	-2 549	-7 764	-9 493	-12 618
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	-2 031	-1 901	-6 229	-8 564	-13 263
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 433	-2 475	-7 341	-7 446	-9 878
Rörelseresultat	-4 464	-4 375	-13 570	-16 010	-23 141
Finansnetto	-99	-21	-325	-592	-485
Resultat före skatt	-4 562	-4 396	-13 894	-16 602	-23 626
Skatter	-	-	-	-	-
Minoritetens andel i årets resultat	-2	-6	-6	1	-3
Periodens resultat	-4 565	-4 402	-13 901	-16 601	-23 629

MODERBOLAGET					
Resultaträkning (TSEK)	Jul – Sep 2010	Jul – Sep 2009	Jan – Sep 2010	Jan – Sep 2009	Jan – Dec 2009
Rörelsens intäkter	75	2 281	226	4 730	5 072
Övriga kostnader	-1 344	-4 072	-4 342	-10 796	-13 847
Personalkostnader	-379	-276	-1 083	-1 059	-1 467
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	- 1 648	-2 067	-5 199	-7 126	-10 242
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-632	-629	-1 893	-1 847	-2 467
Rörelseresultat	-2 280	-2 696	-7 092	-8 973	-12 709
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-6 015	-	-8 000
Finansnetto	239	-191	269	-195	-626
Resultat före skatt	-2 040	-2 886	-12 838	-9 168	-21 335
Skatter	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 040	-2 886	-12 838	-9 168	-21 335

Resultat per aktie (SEK)	Jan – Sep 2010	Jan – Sep 2009	Jan – Dec 2009
Genomsnittligt antal aktier	1 536 667 711	849 594 540	998 096 900
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 536 667 711	849 594 540	998 096 900
Antal aktier vid periodens utgång	2 384 483 551	1 430 690 731	1 430 690 731
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	2 384 483 551	1 430 690 731	1 430 690 731

Resultat per aktie	-0,01	-0,02	-0,02
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner	-0,01	-0,02	-0,02

Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag

KONCERNEN			
Balansräkning (TSEK)	30 Sep 2010	30 Sep 2009	31 Dec 2009
Goodwill	2 602	3 893	3 644
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17 268	19 606	19 021
Materiella anläggningstillgångar	8 876	14 923	13 386
Finansiella anläggningstillgångar	35	104	107
Summa anläggningstillgångar	28 780	38 526	36 158
Kortfristiga fordringar	21 018	25 936	22 525
Likvida medel	7 288	12 725	10 314
Summa omsättningstillgångar	28 306	38 661	32 839
SUMMA TILLGÅNGAR	57 087	77 187	68 997
Eget kapital	39 523	52 877	45 956
Minoritet	87	80	86
Räntebärande skulder	5 157	9 313	7 917
Icke räntebärande skulder och avsättningar	12 319	14 917	15 038
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	57 087	77 187	68 997

MODERBOLAGET			
Balansräkning (TSEK)	30 Sep 2010	30 Sep 2009	31 Dec 2009
Immateriella anläggningstillgångar	17 268	19 606	19 021
Materiella anläggningstillgångar	558	450	509
Andelar i koncernföretag	8 509	8 508	8 508
Summa anläggningstillgångar	26 335	28 564	28 038
Kortfristiga fordringar	19 634	30 483	21 973
Likvida medel	3 451	8 527	2 528
Summa omsättningstillgångar	23 086	39 010	24 501
SUMMA TILLGÅNGAR	49 420	67 574	52 539
Eget kapital	16 151	33 371	21 204
Räntebärande skulder	-	-	-
Icke räntebärande skulder och avsättningar	33 269	34 203	31 335
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	49 420	67 574	52 539



KONCERNEN			
Förändring av eget kapital (TSEK)	30 Sep 2010	30 Sep 2009	31 Dec 2009
Årets ingående eget kapital	45 956	56 633	56 633
Periodens resultat	-13 901	-16 601	-23 629
Nyemission netto efter emissionskostnader	7 785	12 261	12 262
Omräkningsdifferenser	-316	583	667
Övriga förändringar	-	-	23
Periodens utgående eget kapital	39 523	52 877	45 956

KONCERNEN					
Kassaflödesanalys (TSEK)	Jul – Sep 2010	Jul – Sep 2009	Jan – Sep 2010	Jan – Sep 2009	Jan – Dec 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 132	-1 869	-6 560	-8 847	-13 716
Förändring av rörelsekapital	218	-1 399	-758	2 767	6 389
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 913	-3 268	-7 318	-6 080	-7 327
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-82	0	-154	-85	-59
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 942	11 463	4 730	8 064	6 742
Periodens kassaflöde	4 946	8 195	-2 742	1 899	-644
Likvida medel vid periodens början	2 510	4 558	10 314	10 253	10 253
Kursdifferens likvida medel	-168	-28	-284	573	705
Likvida medel vid periodens slut	7 288	12 725	7 288	12 725	10 314

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

För ytterligare information kontakta:

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

Labs² verkar på marknaden för affärsstödsystem som används för att sälja, leverera, fakturera, hantera och övervaka bredbandstjänster. Bolagets huvudprodukt BRIKKS erbjuds framför allt till kommunikations-operatörer, tjänsteleverantörer och bredbandsoperatörer. Labs² har huvudkontor i Lund, samt marknads- och försäljningskontor i Oslo.

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 för bolaget är Thenberg & Kinde Fondkommission AB, 031-745 50 00. För mera information besök: <http://www.labs2.com>