



LABS² GROUP AB (publ)

Bokslutskommuniké: Januari – December 2009

Januari – december 2009

- Rörelsens intäkter: 20,4 MSEK (42,5 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -13,3 MSEK (-6,2 MSEK)
- Resultat före skatt: -24,0 MSEK (-51,6 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,02 SEK (-0,08 SEK)
- Kassaflöde: - 0,6 MSEK (+7,6 MSEK)

Oktober – december 2009

- Rörelsens intäkter: 3,7 MSEK (9,9 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -4,7 MSEK (-0,9 MSEK)
- Resultat före skatt: -7,4 MSEK (-32,7 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,01 SEK (-0,01 SEK)
- Kassaflöde: -2,5 MSEK (+3,9 MSEK)

VD kommenterar

Under fjärde kvartalet har Labs² erhållit en tilläggsbeställning på BRIKKS av ViaEuropa, baserat på att ViaEuropa har blivit utvald som kommunikationsoperatör åt en av Sveriges största teleoperatörer. Att en så kvalificerad köpare väljer en lösning baserad uteslutande på BRIKKS är en stark referens inför framtida affärer. Leverans av lösningen kommer att ske under slutet på kvartal - 1 2010 och öppnas upp för slutanvändare senast i början på andra kvartalet.

Den underliggande ökningen i kassaflödet från kärnverksamheten, dvs licensintäkter från BRIKKS samt relaterade konsultintäkter, har under fjärde kvartalet försvagats på grund av minskat antal användare hos en av ViaEuropas uppdragsgivare (avveckling av äldre teknik, xDSL, och tillhörande kunder) samt att Labs² har genomfört en del icke debiterbart arbete för att säkerställa skalbarheten inför större internationella BRIKKS-leveranser.

Processen mot Bredband2 AB går vidare enligt plan och Labs² har fortsatt samma positiva grundsyn angående att uppnå ett för Labs² fördelaktigt utfall. Skiljedom kommer att meddelas senast under kvartal tre 2010.

Läget för den möjliga ordern i Latinamerika, där lösningsförslaget är baserat på BRIKKS, är oförändrat positivt men beslutet som enligt plan skulle ha fattats under slutet på 2009 har dragit ut på tiden. Konsortiets bedömning är att beställaren kommer att ta ett beslut under första kvartalet 2010. Om konsortiet erhåller uppdraget innebär det en beställning till Labs² med ett ordervärde om ca 40 MSEK för de första sju åren, varav ca 2 MSEK under 2010.

Tillsammans med partners som ViaEuropa och Cisco Systems deltar Labs² i ytterligare ett tiotal konsortier som tävlar om uppdrag av ungefär motsvarande storlek som det latinamerikanska projektet.

Även på den skandinaviska och europeiska marknaden finns det intressanta möjligheter både för nya BRIKKS-affärer samt att existerande BRIKKS-kunder kan öka antalet användare.

Det som jag och övriga på Labs² har jobbat så hårt för i över tio års tid – att det med modern teknik går att bygga en klart bättre bredbandsaffär med öppna bredbandsnät har ny fått ytterligare en stark förespråkare i Google (<http://googleblog.blogspot.com/2010/02/think-big-with-gig-our-experimental.html>).

Min uppfattning är därför att Labs² är fortsatt perfekt positionerat för att kunna bli de facto standardmjukvara för dagens och framtidens kommunikationsoperatörer.



Väsentliga händelser under perioden

Bredband2 meddelade i början av februari 2009 att de säger upp sitt avtal avseende nyttjande av affärsstödsystemet BRIKKS. Labs² ansåg att det inte fanns 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 på grund av uteblivna betalningar av överenskomna licensavgifter och riktade samtidigt skadeståndsanspråk mot Bredband2. Labs² skadeståndsanspråk uppgår till över 50 miljoner kronor och baseras på utebliven betalning av tilläggsköpeskilling, uteblivna framtida betalningar av licensavgifter med anledning av det uppsagda avtalet och övrig avtalad ersättning. Då Bredband2 valde att inte betala sina delar av fastställda förskottsbelopp avvisade Skiljedomsinstitutet målen under sommaren. Labs² valde att driva tvisten gällande utebliven tilläggsköpeskilling och övrig avtalad ersättning (ca 11 MSEK) vidare i Skiljedomsstol. Tvistens andra del, uteblivna framtida licensavgifter (ca 40 MSEK), drivs vidare vid allmän domstol.

I början av oktober erhöll Labs² en tilläggsbeställning på BRIKKS av ViaEuropa, baserat på att ViaEuropa har blivit utvald som kommunikationsoperatör åt en av Sveriges största teleoperatörer. Leveransen blir publik under andra kvartalet i 2010 och ordervärdet är beräknat till ca 1,0 MSEK under avtalsperioden som initialt löper över två år.

Resultat och likviditet

Koncernen

Den totala omsättningen för perioden uppgick till 20,4 MSEK (42,5 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 vidarefakturering. Även omsättningen från nät- och driftverksamheten bidrog under de tre sista kvartalen till en nedgång, vilket är ett direkt resultat av verksamhetsöverlåtelsen till Via Europa i början av april. Överlåtelsen har ingen effekt på rörelseresultatet, då motsvarande kostnader också har fallit bort.

Den BRIKKS-relaterade omsättningen sjönk något jämfört med tidigare kvartal, vilket förklaras av lägre konsultintäkter.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden, till 43,5 MSEK (94,2 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 9,9 MSEK (45,6). Lägre avskrivningar beror huvudsakligen på fjorårets nedskrivning av goodwillposten relaterad till förvärvet av Labs2 Drift (2006). Advokatkostnader relaterade till den pågående tvisten med Bredband2 uppgår under perioden till ca 0,8 MSEK. Extra ordinära kostnader belastar fjärde kvartalet med ca 1,5 MSEK. En del av detta är nedskrivningar av kundfordringar.

Resultatet före skatt uppgick under perioden till - 24,0 MSEK (-51,6 MSEK).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för perioden uppgick till 5,1 MSEK (6,3 MSEK). Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till 17,8 MSEK (22,0 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 2,5 MSEK (2,7 MSEK). Resultatet före skatt uppgick till -20,9 MSEK (-51,5 MSEK). Nedskrivningar av andelar i dotterbolag har gjorts med 8,0 MSEK.

Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december till 10,3 MSEK (10,3 MSEK).

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 8,1 MSEK (13,4 MSEK) och avser framtida leasingavgifter hänförliga till avtal under finansiell leasing.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,3 MSEK (-15,7 MSEK). Den positiva förändringen av rörelsekapitalet beror på betalningar från ViaEuropa (7,1 MSEK) för utestående förfallna fakturor i början av året. Inbetalning till Skiljenämnden om 0,9 MSEK för tvisten med Bredband2 påverkar kassaflödet negativt under perioden

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 0,1 MSEK (-9,3 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. Resterande del av investeringarna går över leasingupplägg.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +6,7 MSEK (+32,6 MSEK). Den genomförda emissionen bidrar positivt (+12,3 MSEK) medan amortering av leasingkostnader knutna till "GIL" (-5,5 MSEK) påverkar kassaflödet negativt. .

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 har medfört att beslut om att införa BRIKKS hos potentiella kunder senareläggts.

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 innehade två (2) registrerade aktier gavs rätt att teckna tre (3) nya aktier i bolaget till en teckningskurs motsvarande SEK 0,02 per aktie, Teckningsgraden i emissionen uppgick till 79 procent. Emissionen registrerades hos Bolagsverket den 24 juli 2009. Bolaget tillfördes genom nyemissionen ca 15,4 MSEK före emissionskostnader.

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

Inga väsentliga händelser har inträffat 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

Under 2009 kommunicerade styrelsen att man hade som mål att ta minst en större internationell affär, där BRIKKS implementerades som affärsstödslösning. Styrelsen anser att målet delvis är uppfyllt genom att Labs² tog en första order utanför Skandinavien och levererade BRIKKS till Litecom i Schweiz. Projektet är dock ännu i pilotstadiet.

Styrelsen för Labs² har för 2010 fastställt följande närliggande 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 ett 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 resursupbyggnad 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.

Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen var vid periodens utgång 17 personer (fg år 24).

Styrelsens bedömning

Styrelsen gör bedömningen att bolagets kassa tillsammans med framtida intäkter räcker tills bolaget uppnår positivt kassaflöde.



Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-mars 2010	10 maj 2010
Delårsrapport januari-juni 2010	16 augusti 2010
Delårsrapport januari-september 2010	8 november 2010
Bokslutskommuniké 2010	7 februari 2011

Årsstämma för 2009 beräknas hållas 29 april 2010. Kallelse sker separat.

Lund den 15 februari 2010
Styrelsen, Labs² Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen				
Resultaträkning	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
TSEK	2009	2008	2009	2008
Rörelsens intäkter	3 702	9 883	20 380	42 468
Övriga kostnader	-5 277	-6 846	-21 025	-33 289
Personalkostnader	-3 124	-3 917	-12 618	-15 347
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	-4 699	-880	-13 263	-6 168
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 431	-33 172	-9 878	-45 558
Resultat före finansiella poster	-7 130	-34 051	-23 141	-51 725
Resultat fr andelar i koncernföretag	-	-	-	-
Resultat fr övr värdepapper och fordringar	-	-	-	-
Finansnetto	-272	1 390	-863	82
Resultat före skatt	-7 402	-32 661	-24 004	-51 643
Skatter	-	-	-	0
Minoritetens andel i årets resultat	-4	-11	-4	3
Periodens resultat	-7 406	-32 672	-24 008	-51 640

Moderbolaget				
Resultaträkning	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
TSEK	2009	2008	2009	2008
Rörelsens intäkter	342	2 365	5 072	6 264
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Övriga kostnader	-3 050	-5 170	-13 846	-17 797
Personalkostnader	-408	-256	-1 467	-1 549
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	-3 116	-3 061	-10 242	-13 082
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-620	-698	-2 467	-2 701
Resultat före finansiella poster	-3 736	-3 759	-12 708	-15 783
Resultat fr andelar i koncernföretag	-	- 35 957	- 8 000	- 35 957
Finansnetto	28	380	167	281
Resultat före skatt	-3 708	-39 336	-20 876	-51 459
Minoritetens andel i årets resultat	0	-	-	-
Periodens resultat	-3 708	-39 336	-20 876	-51 459

Resultat per aktie	2009	2008
SEK	Jan - Dec	Jan - Dec
Genomsnittligt antal aktier (stycken)	998 096 900	643 238 142
Genomsnittligt antal aktier med hänsyn till utestående teckningsoptioner	998 096 900	648 288 242
Antal aktier vid periodens utgång	1 430 690 731	659 731 428
Antal aktier vid periodens utgång med hänsyn till utestående teckningsoptioner	1 430 690 731	-
Resultat per aktie	-0,02	-0,08
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner	-0,02	-0,08



Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen		
Balansräkning	2009-12-31	2008-12-31
TSEK		
Goodwill	3 644	4 618
Övriga immateriella anläggningstillgångar	19 022	21 068
Materiella anläggningstillgångar	13 386	20 240
Andra långfristiga fordringar	107	108
Summa anläggningstillgångar	36 158	46 034
Kortfristiga fordringar, mm	22 525	28 891
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	10 314	10 253
Summa omsättningstillgångar	32 838	39 144
SUMMA TILLGÅNGAR	68 997	85 178
Eget kapital	45 955	56 633
Minoritet	87	74
Räntebärande skulder	8 096	13 438
Icke räntebärande skulder och avsättningar	14 859	15 033
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	68 997	85 178

Moderbolaget		
Balansräkning	2009-12-31	2008-12-31
TSEK		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	19 022	21 068
Materiella anläggningstillgångar	509	585
Andelar i koncernföretag	8 508	8 508
Summa anläggningstillgångar	28 039	30 161
Kortfristiga fordringar, mm	21 966	23 338
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	2 528	1 667
Summa omsättningstillgångar	24 494	25 005
SUMMA TILLGÅNGAR	52 533	55 166
Eget kapital	21 663	30 276
Icke räntebärande skulder och avsättningar	30 870	24 890
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	52 533	55 166

Koncernens förändring av eget kapital		
TSEK	2009-12-31	2008-12-31
Årets ingående eget kapital	56 634	108 996
Periodens resultat	- 24 008	- 51 640
Nyemission	12 262	-
Omräkningsdifferenser	1 044	- 722
Övriga förändringar	23	-
Periodens utgående eget kapital	45 955	56 634



Koncernens kassaflödesanalys TSEK	Okt-Dec 2009	Okt-Dec 2008	Jan - Dec 2009	Jan - Dec 2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 052	243	-12 899	-7 240
Förändring av rörelsekapital	2 803	-649	5 569	-8 437
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 250	-406	-7 330	-15 677
Kassaflöde från investeringsverksamheten	25	5 907	-60	-9 333
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 322	-1 557	6 742	32 611
Periodens kassaflöde	-2 547	3 944	-648	7 601
Likvida medel vid periodens början	12 725	6 690	10 253	3 043
Kursdiff likvida medel	136	-382	708	-391
Likvida medel vid periodens slut	10 313	10 253	10 313	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 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 och Kinde Fondkommission AB, 031-745 50 00. För mera information besök: <http://www.labs2.com>