



# LABS<sup>2</sup> GROUP AB (publ)

## Delårsrapport –

## Koncernens verksamhet i sammandrag

### Januari – Mars 2009

- Rörelsens intäkter: 5,2 MSEK (11,1 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -3,6 MSEK (-1,7 MSEK)
- Resultat före skatt: -6,4 MSEK (-6,2 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,01 SEK (-0,01 SEK)
- Kassaflöde: +0,2 MSEK (+21,5 MSEK)

## VD kommenterar

Under första kvartalet har vi på Labs<sup>2</sup> fortsatt på den fastslagna strategin och fortsätter att partner för partner skapa den försäljningskanal som vårt affärsstödsystem förtjänar. Samtidigt fortsätter vidareutvecklingen av BRIKKS och för varje funktion vi utvecklar förstärker vi vår ledande 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 den självklara 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 Labs<sup>2</sup> är perfekt positionerat för att kunna bli de facto standardmjukvara för dagens och framtidens kommunikationsoperatörer.

Dessa trender tillsammans gör det enligt min mening mera troligt än någonsin att Labs<sup>2</sup> under 2009 kommer få det efterlängttade genombrottet. Det är ju nämligen så att vår omfattande mjukvara är precis vad som behövs för att kunna skapa kommersiellt intressanta lösningar för öppna fibernät.

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

Samtidigt som vi på Labs<sup>2</sup> jobbar hårt och målmedvetet med ovanstående utmaningar och tillsammans med våra starka kundreferenser kring öppet nät så behöver vi även hantera negativa uppgifter som vår tvist med Bredband2. Det är klart att det kan upplevas som frustrerande både för oss i bolaget och för ägare att om Bredband2 hade betalt enligt ingånget avtal hade Labs<sup>2</sup> redan nu haft ett positivt kassaflöde (enligt vår syn på avtalet). Nu hanteras tvisten enligt de regler som finns så en lösning på det ena eller andra sättet kommer ju fram för eller senare.

Slutgiltigt kan jag bara upprepa min övertygelse att Labs<sup>2</sup> under 2009 kommer få det efterlängttade 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. Labs<sup>2</sup> anser att det inte finns saklig grund för uppsägningen av avtalet och påkallade i slutet av februari skiljedom för att lösa tvisten. Efter periodens avtal valde Labs<sup>2</sup> att säga upp BRIKKS-avtalet pga av uteblivna betalningar av överenskomna licensavgifter och riktade samtidigt skadeståndsanspråk mot Bredband2. Labs<sup>2</sup> skadeståndsanspråk uppgår till över 60 miljoner kronor och baseras på utebliven betalning av tilläggsköpeskillning, uteblivna framtida betalningar av licensavgifter med anledning av det uppsagda avtalet och övrig avtalad ersättning.

Som ett ytterligare steg i Labs<sup>2</sup> renodling av verksamheten meddelade bolaget i mitten av mars att man överlåter sin nät- och driftverksamheten till ViaEuropa i Lund AB per den 1 april 2009. Överlåtelsen innebär kostnadsreduceringar för Labs<sup>2</sup>, då bland annat sju heltidstjänster flyttas över till ViaEuropa. Labs<sup>2</sup> är efter överlåtelsen det renodlade mjukvaruföretag som man strävat efter att bli de sista åren.

I samband med kallelsen till årsstämman i slutet av mars föreslog styrelsen för årsstämman att ta beslut om en nyemission med företrädare för befintliga aktieägare. Vid full täckning skulle emissionen ge bolaget ett kapitaltillskott på ca 19,8 MSEK före emissionskostnader. Anledningen till nyemissionen var att finansiellt överbrygga intäktsbortfallet orsakat av den pågående tvisten med Bredband2. På årsstämman, efter periodens utgång, motsatte sig ägare företrädande mer än en tredjedel av rösterna styrelsens framlagda förslag avseende bl a sammanläggning av aktierna. Det saknades därför förutsättningar för bifall till styrelsens förslag till nyemission.

## Resultat och likviditet

### Koncernen

Den totala omsättningen för perioden uppgick till 5,2 MSEK (11,1 MSEK). Nedgången mot föregående år beror dels på färre antal BRIKKS-användare pga att Bredband2, som nämnts ovan, sagt upp sitt BRIKKS-avtal i början av året, dels på lägre omsättning relaterad till vidarefakturerering.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden, till 11,3 MSEK (16,8 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 2,5 MSEK (4,0 MSEK). Lägre avskrivningar beror huvudsakligen på fjorårets nedskrivning av goodwillposten relaterad till förvärvet av Labs2 Drift (2006).

Resultatet före skatt uppgick under perioden till - 6,4 MSEK. (-6,2 MSEK) .

### Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för perioden uppgick till 1,2 MSEK (0,7 MSEK). Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till 4,5 MSEK (4,4 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 0,6 MSEK (0,6 MSEK). Resultatet före skatt uppgick till -3,3 MSEK (-3,8 MSEK).

### Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars till 11,2 MSEK (24,6 MSEK).

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 12,0 MSEK (17,5 MSEK) och avser framtida leasingavgifter hänförliga till avtal under finansiell leasing.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till +1,7 MSEK (-6,0 MSEK). Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras huvudsakligen av betalning från ViaEuropa (5,7 MSEK) för utestående förfallna fakturor. Efter periodens utgång har ViaEuropa reglerat återstoden av de förfallna fordringarna (1,4 MSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 0,1 MSEK (-2,0 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 -1,4 MSEK (+ 29,5 MSEK) och är relaterat till leasingkostnader knutna till "GiL".



## Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Labs<sup>2</sup> väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer gäller främst utvecklingen av den marknad som Labs<sup>2</sup> 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. Labs<sup>2</sup> 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 Labs<sup>2</sup> inte ger sin in i verksamhet som direkt konkurrerar med BRIKKS. För att kunna ta en substantiell marknadsandel är Labs<sup>2</sup> 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

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 efter registrering hos Bolagsverket till 6 597 314 kronor och 28 öre fördelat på 659 731 429 aktier

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

2009-04-1 Labs<sup>2</sup> bytte Certified Adviser till Thenberg och Kinde Fondkommission AB

2009-04-28 Labs<sup>2</sup> erhåller beställning på BRIKKS av Pronea AS

2009-04-30 Labs<sup>2</sup> föreslår nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare och kallar till extra bolagsstämma.

## Verksamheten

### Affärsidé

Labs<sup>2</sup> 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 Labs<sup>2</sup> har fastställt följande närstående 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 resursupbyggnad för att stärka certifieringen av kommande partners



## Marknaden

### Marknadens struktur

Labs<sup>2</sup> 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 Labs<sup>2</sup> 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.

Labs<sup>2</sup> 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 24,1 personer (fg år 22,6).

## Styrelsens bedömning

Med hänsyn till den i februari 2009 uppkomna rättsliga tvisten med Bredband2, samt därigenom uteblivna intäkter, och den osäkerhet som detta lett till när ersättning kan erhållas och till vilket belopp har styrelsen den 30 april föreslagit en nyemission. Emissionen är en viktig faktor för att få tillräckligt med likvida medel för att kunna fortsätta driva verksamheten under hela 2009.

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

## Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-juni 2009  
Delårsrapport januari-september 2009  
Bokslutskommuniké 2009

17 augusti 2009  
16 november 2009  
15 februari 2010

Lund den 18 maj 2009  
Styrelsen, Labs<sup>2</sup> Group AB (publ)

## Resultaträkning i sammandrag

Resultaträkning TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	Jan - Mars 2009	Jan - Mars 2008	Jan - Dec 2008	Jan - Mars 2009	Jan - Mars 2008	Jan - Dec 2008
Rörelsens intäkter	5 158	11 142	42 468	1 219	741	6 264
Övriga kostnader	-4 871	-8 765	-33 288	-3 475	-3 465	-17 797
Personalkostnader	-3 914	-4 029	-15 347	-420	-371	-1 549
<b>Resultat före avskrivningar och finansiella poster</b>	<b>-3 628</b>	<b>-1 652</b>	<b>-6 167</b>	<b>-2 676</b>	<b>-3 095</b>	<b>-13 082</b>
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 510	-4 041	-45 558	-606	-612	-2 701
Rörelsens kostnader	-11 296	-16 835	-94 193	-4 501	-4 448	-22 047
<b>Resultat före finansiella poster</b>	<b>-6 138</b>	<b>-5 693</b>	<b>-51 725</b>	<b>-3 282</b>	<b>-3 707</b>	<b>-15 783</b>
Resultat fr andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	- 35 957
Finansnetto	-266	-490	82	-2	-70	281
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 404</b>	<b>-6 182</b>	<b>-51 643</b>	<b>-3 284</b>	<b>-3 777</b>	<b>-51 459</b>
Skatter	-	-	-	-	-	-
Minoritetens andel i årets resultat	-2	4	3	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 406</b>	<b>-6 178</b>	<b>-51 640</b>	<b>-3 284</b>	<b>-3 777</b>	<b>-51 459</b>

Resultat per aktie SEK	2009 Jan - Mars	2008 Jan - Mars	2008 Jan-Dec
Genomsnittligt antal aktier (stycken)	659 731 428	601 733 061	643 238 142
Genomsnittligt antal aktier med hänsyn till utestående teckningsoptioner	659 731 428	606 783 161	648 288 242
Antal aktier vid periodens utgång	659 731 428	659 731 428	659 731 428
Resultat per aktie	-0,01	-0,01	-0,08
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner	-0,01	-0,01	-0,08

## Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag

Balansräkning TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2009-03-31	2008-12-31	2008-03-31	2009-03-31	2008-12-31	2008-03-31
Goodwill	4 576	4 618	38 205	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20 525	21 068	15 466	20 525	21 068	15 933
Materiella anläggningstillgångar	18 656	20 240	24 710	596	585	613
Andelar i koncernföretag	-	-	-	8 508	8 508	44 465
Andra långfristiga fordringar	100	108	371	-	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>43 856</b>	<b>46 034</b>	<b>78 752</b>	<b>29 628</b>	<b>30 161</b>	<b>61 011</b>
Kortfristiga fordringar, mm	23 651	28 891	28 224	25 318	23 338	16 426
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	11 191	10 253	24 557	372	1 667	19 382
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>34 843</b>	<b>39 144</b>	<b>52 781</b>	<b>25 690</b>	<b>25 005</b>	<b>35 808</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>78 699</b>	<b>85 178</b>	<b>131 533</b>	<b>55 318</b>	<b>55 166</b>	<b>96 819</b>
Eget kapital	51 256	56 633	102 572	26 993	30 276	77 959
Minoritet	86	74	77	-	-	-
Räntebärande skulder	12 041	13 438	17 468	499	-	-
Icke räntebärande skulder och avsättningar	15 316	15 033	11 416	27 826	24 890	18 861
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>78 699</b>	<b>85 178</b>	<b>131 533</b>	<b>55 318</b>	<b>55 166</b>	<b>96 819</b>



Koncernens förändring av eget kapital TSEK	2009-03-31	2008-12-31	2008-03-31
Årets ingående eget kapital	56 634	108 996	108 996
Periodens resultat	- 6 406	- 51 640	- 6 178
Pågående nyemission	-	-	-
Omräkningsdifferenser	1 028	- 722	- 246
Övriga förändringar	-	-	-
Periodens utgående eget kapital	<b>51 256</b>	<b>56 634</b>	<b>102 572</b>

Koncernens kassaflödesanalys TSEK	Jan - Mars 2009	Jan - Dec 2008	Jan - Mars 2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 912	-7 240	-2 475
Förändring av rörelsekapital	5 574	-8 437	-3 542
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 662</b>	<b>-15 677</b>	<b>-6 017</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-73	-9 333	-1 958
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 397	32 611	29 505
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>192</b>	<b>7 601</b>	<b>21 530</b>
Likvida medel vid periodens början	10 253	3 043	3 043
Kursdiff likvida medel	746	-391	-16
Likvida medel vid periodens slut	11 191	10 253	24 557

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

## Adresser och bolagsuppgifter

Labs<sup>2</sup> 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

Labs<sup>2</sup> är en koncern som med modern teknik, operatörskunskap och egna utvecklingsresurser skapar bättre bredbandsaffärer åt våra uppdragsgivare. Labs<sup>2</sup> 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.

Labs<sup>2</sup> 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 Advisor är Thenberg och Kinde Fondkommission.