



LABS² GROUP AB (publ)

Delårsrapport: januari – september 2011

Januari – september 2011

- Rörelsens intäkter: 10,2 MSEK (10,9 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -5,6 MSEK (-6,2 MSEK)
- Resultat före skatt: -11,2 MSEK (-13,9 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,00 SEK (-0,01 SEK)
- Kassaflöde: -1,3 MSEK (-2,7 MSEK)

Juli – september 2011

- Rörelsens intäkter: 3,2 MSEK (3,1 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: -1,7 MSEK (-2,0 MSEK)
- Resultat före skatt: -3,6 MSEK (-4,6 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,00 SEK (-0,00 SEK)
- Kassaflöde: - 2,1 MSEK (+4,9 MSEK)

VD kommenterar

Under tredje kvartalet har Labs² fortsatt minska det negativa kassaflödet respektive att öka BRIKKS-intäkterna. Under kvartalet har arbetet med Landskrona stadsnät utvecklats ytterligare.

Internationellt sett så fortsätter trenden att fiberutbyggnaden fortsätter, men tyvärr så kan även vissa försiktighetstecken synas i några av de stora upphandlingarna. Dock är det ingen som ännu säger sig vilja avstå, snarare att utbyggnadstakten kan mattas något.

Som tidigare deltar Labs² fortsatt i ett antal större konsortier med mycket stor potential men där tidpunkten för beslut är ytterst svårbedömd.

Det kommer att bli en spännande tid för stadsnäten kommande 18 månader (just nu pågår ett antal samtal i branschen om var offentliga och privata aktörer skall mötas för samverkan). Det som redan är tydligt är att det är bara i en kombination som stadsnäten kan bli verkligt framgångsrika.

Att Telenor köper motsvarigheten till stadsnät i Norge och att Telia satsar stort på öppna nät (och även med samverkan med stadsnäten) säger en del om potentialen i den modell som vi utvecklat under så lång tid.

Väsentliga händelser under perioden

Fortsatt utveckling tillsammans med Landskrona stadsnät.

Fortsatt utveckling av BRIKKS-installationen i Schweiz.



Resultat och likviditet

Koncernen

Den totala omsättningen för perioden uppgick till 10,2 MSEK (10,9 MSEK).

Den BRIKKS-relaterade omsättningen ökade med ca 5 % jämfört med föregående år. Licensintäkterna ökade med 6 % medan konsultintäkterna minskade med 1 %.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till 21,2 MSEK (24,5 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 5,3 MSEK (7,3 MSEK). Minskningen av avskrivningarna beror på att stora utrangeringar av inventarier gjorts till följd av förlikningen med Bredband2. Kostnaderna för dessa togs i bokslutet föregående år. I nedskrivningar ingår nedskrivning av Goodwill avseende Labs2 i Lund AB med 0,4 MSEK. I rörelsekostnaderna ingår en retroaktiv höjning av avgifter för fiber med 0,2 MSEK.

Resultatet före skatt uppgick under perioden till -11,2 MSEK (-13,9 MSEK).

Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2011 till 2,9 MSEK (7,3 MSEK).

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 1,4 MSEK (5,2 MSEK) och avser framtida leasingavgifter hänförliga till avtal under finansiell leasing.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,3 MSEK (-7,3 MSEK) varav 6,6 M SEK hänförs till själva uppgörelsen med Bredband2 samt 1,2 MSEK utgör momseffekt i samband med denna uppgörelse.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,5 MSEK (4,7 MSEK) och är att hänföra till amortering av leasingkostnader knutna till Gigabit-nätet i Lund. I föregående års siffror ingår nyemission med 7,8 MSEK medan amorteringen uppgick till -3,1 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för perioden uppgick till 0,7 MSEK (0,2 MSEK). Licensintäkterna från BIKKS faktureras från september direkt från moderbolaget till licenstagarna. Rörelsekostnaderna uppgick till 6,4 MSEK (7,3 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om 2,5 MSEK (1,9 MSEK) varav nedskrivningen av fordran Labs2 i Lund AB utgör 0,6 MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -6,1 MSEK (-12,8 MSEK).

Moderbolaget har erhållit utdelning från Labs2 Norge ASA med 6,5 MNOK. Aktierna i dotterbolaget har skrivits ner med motsvarande belopp. Moderbolaget har vidare förvärvat resterande minoritetsposter i Labs2 Norge ASA genom en tvångsinlösnings.

Samtliga kända effekter av den numera konstaterade konkursen av dotterbolaget Labs2 i Lund AB är medtagna i rapporten.

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.

Personal

Antalet anställda i koncernen var vid periodens utgång 15 personer (16).

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgår till 11 922 420 kronor och 31 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 Fondkommision AB

Största ägarna per 2011-09-30	Antal aktier	Antal %*
JOHANSSON, JAKOB	204 645 502	8,58
HILMARCH, CARL-ANDERS	132 000 000	5,54
JÖNSON, ANDERS	125 300 000	5,25
TRANSFERATOR AB (PUBL)	114 610 441	4,81
FRIENDS PROVIDENT INTERNATIONAL LTD	70 137 086	2,94
BANQUE ÖHMAN S.A.	64 973 410	2,72
DAWN INVESTMENT AB	58 333 333	2,45
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN S.A., NQI	53 220 833	2,23
GSI – EQUITY – APS CAPITAL AB	52 540 184	2,20
SIX SIS AG, W8IMY	47 317 759	1,98

* avser röster och kapital

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I oktober tecknade Landskrona stadsnät ett avtal om att fullt införa BRIKKS, Ordervärdet bedöms till ca 1,5 miljoner SEK under avtalsperioden som initialt sträcker sig över 3 år.

I november meddelade styrelsen att man beslutat två viktiga förändringar, dels att ansöka om avnotering från First North samt att man sätter Labs² i Lund AB i konkurs.

Bakgrunden till detta är; följdverkningarna av konflikten med Bredband2, att våra europeiska affärer inte kan bära en så omfattande utvecklingsenhet samt att de stora internationella affärerna ännu inte har hänt. Dock så innebär denna åtgärd ett antal fördelar samtidigt som de negativa effekterna är relativt begränsade.

Den största fördelen är att Labs² Group AB bör uppnå ett positivt kassaflöde redan under första kvartalet nästa år. Detta baserat på endast de återkommande (licens) BRIKKS som redan finns idag.

Detta innebär alltså att Labs² Group AB kommer att bli ett i det närmaste virtuellt bolag (dvs med få fasta anställda och som hanterar uppdragen genom ett antal underleverantörer).

Alla åtagande mot existerande kunder kommer att levereras enligt avtal, det är även bolagets målsättning att ta ytterligare kunder i Skandinavien samt fortsätta delta i de internationella konsortierna som tidigare.

Det som gör detta möjligt är att BRIKKS har ett antal strategiska fördelar mot våra konkurrenter; dels så har BRIKKS från första början utvecklats som en tjänst (s.k. moln-lösning) dvs det finns bara en version som alla kunder använder (det gör även att all utveckling är tillgänglig för alla kunder), dels så har BRIKKS nöjda och avancerade kunder som med sin kravställning har hjälpt oss att bygga vad vi anser vara det främsta BSS / OSS för öppna nät på marknaden.



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 2011 fastställt följande närstående operativa mål:

- Att säkerställa ett positivt kassaflöde under första kvartalet baserat uteslutande på BRIKKS-relaterade intäkter.
- Att, förutom att vidareutveckla installationen i Schweiz, ta ytterligare minst en större internationell affär där BRIKKS implementeras som affärsstödslösning för en nationell fiberutbyggnad.
- Att kontinuerligt utveckla BRIKKS så att systemet av externa parter betraktas som ett ledande affärsstödsystem för avancerade och automatiserade bredbandstjänster

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 Labs² Group AB bör uppnå ett positivt kassaflöde redan under första kvartalet nästa år. Detta baserat på endast de återkommande licensintäkterna från BRIKKS som redan finns idag.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2011

13 februari 2012

Lund den 28 november 2011

Styrelsen, Labs² Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN					
Resultaträkning (TSEK)	Jul – Sep 2011	Jul – Sep 2010	Jan – Sep 2011	Jan – Sep 2010	Jan – Dec 2010
Rörelsens intäkter	3 182	3 140	10 250	10 888	14 033
Övriga kostnader	-2 708	-2 925	-8 107	-9 353	-12 349
Personalkostnader	-2 150	-2 245	-7 787	-7 764	-10 419
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	-1 676	-2 031	-5 644	-6 229	-8 735
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 964	-2 433	-5 302	-7 341	-11 512
Rörelseresultat	-3 640	-4 464	-10 946	-13 570	-20 247
Finansnetto	24	-99	-280	-325	-287
Resultat före skatt	-3 616	-4 562	-11 226	-13 894	-20 533
Skatter	-	-	-	-	-
Minoritetens andel i årets resultat	-	-2	-	-6	-4
Periodens resultat	-3 616	-4 565	-11 226	-13 901	-20 538

MODERBOLAGET					
Resultaträkning (TSEK)	Jul – Sep 2011	Jul – Sep 2010	Jan – Sep 2011	Jan – Sep 2010	Jan – Dec 2010
Rörelsens intäkter	533	75	693	226	414
Övriga kostnader	-763	-1 344	-2 790	-4 342	-7 793
Personalkostnader	-343	-379	-1 142	-1 083	-1 479
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	- 573	-1 648	-3 239	-5 199	-8 858
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 202	-632	-2 451	-1 893	-2 525
Rörelseresultat	-1 775	-2 280	-5 690	-7 092	-11 383
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-6 015	-6 015
Finansnetto	-29	239	-415	269	186
Resultat före skatt	-1 804	-2 040	-6 105	-12 838	-17 212
Skatter	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 804	-2040	-6 105	-12 838	-17 212

Resultat per aktie (SEK)	Jan – Sep 2011	Jan – Sep 2010	Jan – Dec 2010
Genomsnittligt antal aktier	2 384 483 551	1 536 667 711	1 748 621 821
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	2 384 483 551	1 536 667 711	1 748 621 821
Antal aktier vid periodens utgång	2 384 483 551	2 384 483 551	2 384 483 551
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	2 384 483 551	2 384 483 551	2 384 483 551
Resultat per aktie	-0,00	-0,01	-0,01
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner	-0,00	-0,01	-0,01

Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag

KONCERNEN			
Balansräkning (TSEK)	30 sep 2011	30 sep 2010	31 dec 2010
Goodwill	1 010	2 602	2 297
Övriga immateriella anläggningstillgångar	14 930	17 268	16 683
Materiella anläggningstillgångar	2 642	8 876	4 916
Finansiella anläggningstillgångar	36	35	35
Summa anläggningstillgångar	18 618	28 780	23 932
Kortfristiga fordringar	9 842	21 018	17 047
Likvida medel	2 943	7 288	4 097
Summa omsättningstillgångar	12 785	28 306	21 143
SUMMA TILLGÅNGAR	31 403	57 087	45 075
Eget kapital	21 733	39 523	32 930
Minoritet	0	87	36
Räntebärande skulder	1 396	5 157	3 881
Icke räntebärande skulder och avsättningar	8 274	12 319	8 228
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	31 403	57 087	45 075

MODERBOLAGET			
Balansräkning (TSEK)	30 sep 2011	30 sep 2010	31 dec 2010
Immateriella anläggningstillgångar	14 930	17 268	16 683
Materiella anläggningstillgångar	690	558	392
Andelar i koncernföretag	939	8 509	8 509
Summa anläggningstillgångar	16 559	26 335	25 585
Kortfristiga fordringar	6 570	19 634	14 534
Likvida medel	1 048	3 451	573
Summa omsättningstillgångar	7 618	23 086	15 106
SUMMA TILLGÅNGAR	24 177	49 420	40 691
Eget kapital	5 672	16 151	11 777
Räntebärande skulder	-	-	-
Icke räntebärande skulder och avsättningar	18 505	33 269	28 914
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	24 177	49 420	40 691



KONCERNEN			
Förändring av eget kapital (TSEK)	30 sep 2011	30 sep 2010	31 dec 2010
Årets ingående eget kapital	32 930	45 956	45 956
Periodens resultat	- 11 226	-13 901	-20 538
Nyemission	-	7 785	7 785
Omräkningsdifferenser	29	-316	-273
Övriga förändringar	-	-	-
Periodens utgående eget kapital	21 733	39 523	32 930

KONCERNEN					
Kassaflödesanalys (TSEK)	Jul – sep 2011	Jul – sep 2010	Jan – sep 2011	Jan – sep 2010	Jan – dec 2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 652	-2 132	-5 924	-6 560	-8 952
Förändring av rörelsekapital	304	218	7 209	-758	-1 187
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 348	-1 913	1 285	-7 318	-10 139
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-82	-66	-154	452
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-725	6 942	-2 485	4 730	3 749
Periodens kassaflöde	-2 073	4 946	- 1 266	-2 742	-5 937
Likvida medel vid periodens början	5 020	2 510	4 097	10 314	10 314
Kursdifferens likvida medel	-4	-168	112	-284	-280
Likvida medel vid periodens slut	2 943	7 288	2 943	7 288	4 097

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 kommunikationsoperatörer, 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>