



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

## Koncernens verksamhet i sammandrag

### Januari – september 2007

- Omsättning: 84,7 MSEK (74,7 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: 4,9 MSEK (10,8 MSEK)
- Resultat före skatt: -11,8 MSEK (3,2 MSEK)
- Resultat per aktie: -0,04 SEK (0,01 SEK)
- Kassaflöde: -17,7 MSEK (+10,5 MSEK)

### Juli - september 2007

- Omsättning: 21,8 MSEK (24,7 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: 2,4 MSEK (2,7 MSEK)
- Resultat före skatt: -2,6 MSEK (0,4 MSEK)
- Kassaflöde: -15,2 MSEK (+6,3 MSEK)

## VD kommenterar

Labs<sup>2</sup> är ett långsiktigt bolag med ett tydligt strategiskt mål, att utveckla det ledande affärsstödsystemet för avancerade bredbandstjänster.

I vårt prospekt, som offentliggjordes i samband med vår pågående emission, presenterades denna plan. Det är glädjande att kunna meddela att Labs<sup>2</sup> ligger före den tidtabell som därigenom kommunicerats. Bland annat har investeringarna i den viktiga "proof of concept – Gigabit in Lund" kunnat accelereras. Totalt har Labs<sup>2</sup> investerat ca 12 MSEK av de 30 MSEK som enligt prospektet skall investeras i PoC. Över 5.000 lägenheter med 1000 Mbps kapacitet kommer att vara i drift före årsskiftet. Detta tillsammans med intensivt samarbete med våra partners har gjort att allt flera anbudssvar baseras på BRIKKS. De affärer som BRIKKS därigenom tävlar om är av en helt annan dignitet än de BRIKKS-affärer som Labs<sup>2</sup> hittills har vunnit på egen hand.

Under resterande del av året kommer ledningen och styrelsen att fortsätta det påbörjade arbetet med att gå igenom verksamheten. Dels för att undersöka hur olika områden kan effektiviseras ytterligare, speciellt i samverkan med våra internationella partners, och dels för att se om det är några delar som ej längre skall ligga inom kärnverksamheten. I samband med detta kommer ett antal balansposter ses över, bland annat goodwill från olika förvärv, och om det uppstår behov för nedskrivningar är ambitionen att dessa görs under 2007. En viktig anledning till denna extra granskning är att underlätta för våra ägare att följa Labs<sup>2</sup> ekonomiska utveckling under 2008 och framåt.

Även kring rekrytering av ny personal samt vidareutbildning av existerande personal kommer Labs<sup>2</sup> att göra fokuserade ansträngningar i närtid. Allt med ambitionen att ett vassare och kraftfullare Labs<sup>2</sup> skall kunna stå helt redo för att från årsskiftet ta för sig på den mycket spännande internationella marknaden för supersnabbt bredband (FTTH/FTTB) som vi bedömer kommer att expandera kraftigt under 2008.

### Sammanfattningsvis

Labs<sup>2</sup> skall inför det nya året vara ett tydligt bolag som med en stark produkt, internationella partners och goda finanser skall kunna fokusera på att bygga den volym som är grundbulten för ett lönsamt mjukvaruföretag.



## 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 inom tolv månader ha ingått partneravtal med minst en global distributör av BRIKKS
- Att detta partnerskap inom tolv månader skall resultera i 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
- Genom referensanläggning skapa "proof of concept"
- Ytterligare resursuppbyggnad för att stärka certifieringen av kommande partners
- Delta i kampen om de bästa utvecklingsresurserna

## 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 används framförallt för att beskriva system som används av operatörer och nätägare för att hantera processer inom verksamheten. BSS hanterar alla de processer som kretsar kring de kommersiella aspekterna av verksamheten för mediaaktörer, 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.

Enligt TM Forums bedömningar pågår en omfattande omvandling av BSS/OSS-marknaden. Förändringen bedöms vara så pass omfattande att TMF väljer att kalla detta område "Next Generation OSS/NGOSS". Traditionellt har två skolor utkristalliserats; en inriktning kring egenutvecklade system med stora inslag av egen teknisk personal och stora inslag av konsulter, den andra inriktningen har varit att använda systemplattor från aktörer som IBM, SAP och Oracle. De befintliga traditionella operatörerna har en blandning av olika system med inslag av egenutvecklade lösningar men även generella systemplattformar. Båda dessa traditionella metoder medför mycket stora kostnader både finansiellt och personellt och är direkt olämpliga i ljuset av de förändrade kraven på marknadssidan.

De traditionella BSS/OSS-systemen bygger till stor del på äldre teknik och systemen är "lapptäcken" av gammal och ny teknik. Mot bakgrund av detta går marknaden för BSS/OSS-system mot ett vägskalet där även de traditionella aktörerna behöver anpassa sig efter nya behov och krav som t ex "Multiplay" skapar. Genom detta öppnas ett intressant fönster för nya aktörer. Hittills har de traditionella aktörerna hanterat denna utmaning genom att köpa upp mindre innovativa aktörer för att på så sätt få tillgång till ny teknik. Att själva utveckla nya lösningar från grunden har hittills inte varit en attraktiv lösning för de globala aktörerna. Mot bakgrund av ovanstående bedömer Labs<sup>2</sup> att det finns möjligheter att genom samverkan med partners kunna erbjuda BRIKKS till en exportmarknad.



## Drivkrafter och trender

Enligt Labs<sup>2</sup> uppfattning är de tydligaste drivkrafterna och trenderna på marknaden:

- 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 de 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.

## Väsentliga händelser under perioden

I februari 2007 vann Labs<sup>2</sup> Norge ASA i norsk tingsrätt en tvist från 2004-2005 mot Telio Holding ASA gällande samtalstrafik. Telio har valt att överklaga tingsrättens beslut. Labs<sup>2</sup> bedömer dock risken för ändrat domstolsbeslut som låg.

I mars 2007 tecknade Labs<sup>2</sup> ett tilläggsavtal med SkyCom som innebär att SkyCom övertar all operatörsverksamhet. För Labs<sup>2</sup> del kommer avtalet att på sikt resultera i lägre omsättning samt lägre löpande kostnader och frigörande från åtaganden. Arbetet med att överlåta avtal knutna till operatörsverksamheten till SkyCom pågår, men är ännu inte avslutat. Under en övergångsperiod kommer kostnaderna knutna till operatörsverksamheten att vidarefaktureras SkyCom. SkyCom har under perioden övertagit ett antal anställda, framför allt personal knuten till kundtjänst. Avtalet med SkyCom innebär förbättrade möjligheter för Labs<sup>2</sup> att neutralt arbeta med alla övriga aktörer på marknaden.

Labs<sup>2</sup> har ingått avtal om leverans av BRIKKS som KO-system till Sigtunahem. Avtalet innebär i fas 1 (2007) en nyproduktion på ca 150 lägenheter och fas 2 (2008) ett övertagande av befintligt Bredbandsbolagsnät om ca 4 700 lägenheter som skall öppnas upp och hanteras enligt KO-modell.

Under perioden erhöll Labs<sup>2</sup> tilldelningsbeslut för att driva C4-Energi stadsnät under en 3-årsperiod. Efter periodens utgång har Labs<sup>2</sup> ingått avtal med C4. Affären innebär att Labs<sup>2</sup> kommer att agera KO och ansvara för tjänsteutveckling och drift av det öppna stadsnätet.

ViaEuropa beställde under perioden en uppgradering av sitt BRIKKS-system för att kunna hantera slutkunder med Gigabit-abonnemang. ViaEuropa kommer standardmässigt att installera 1000/1000 Mbps i alla sina nät som installeras, först ut är LKF i Lund. Ulricehamns energi AB beställde en uppgradering till BRIKKS 3.10. UEAB blir därmed det första energibolaget i Sverige att få ta del av den senaste BRIKKS-tekniken. Labs<sup>2</sup> erhöll även en beställning avseende leverans av BRIKKS till Glocalnet under kvartal 3.

RELAKKS beställde i augusti utökad funktionalitet av Labs<sup>2</sup>. Uppdraget är att ta fram en ännu snabbare VPN-uppkoppling, då RELAKKS har haft god kundtillströmning, samt att utreda möjligheterna till placering av drifanläggningar i Nordamerika och Asien.

Axis Communications, Labs<sup>2</sup> och tryggare.net har inlett ett samarbete kring tjänsten tryggare.net. Detta är en tjänst som erbjuder ökad trygghet i vardagen för svenska privatpersoner. Tjänsten innebär att nätverkskameror kan installeras i sommarstugan, i hemmet eller på andra platser och bilder visas i din dator eller i din mobiltelefon.

**BRIKKS Media System** är integrerat i koncernen och positioneringen är mycket stark i Skandinavien. Labs<sup>2</sup> producerar idag 90% av alla lagliga, betalda visningar och VoD, nedladdningar i Skandinavien åt våra ledande kunder som SF Anytime, Nordisk film, CDON samt Viasat. Under andra kvartalet tecknade Labs<sup>2</sup> ett tilläggsavtal med Viasat. Avtalet innebär att Viasat erbjuder sina kunder nya mediatjänster, såsom VoD och streaming, baserade på BRIKKS Media System



## Resultat och likviditet

### Koncernen

Den totala omsättningen för perioden uppgick till 84,7 MSEK (74,7 MSEK). Rensat från operatörsverksamheten, som under kvartal två överläts till SkyCom, har intäkterna ökat med ca 11% jämfört med föregående år.

Vidarefaktureringen till SkyCom som en följd av ovanstående överlåtelse, uppgår till ca 25,7 Mkr.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till -95,2 MSEK (-70,8 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om -15,4 MSEK (-6,9 MSEK). Kostnader hänförliga till mjukvaruutveckling belastar perioden med -6,5 MSEK.

Rörelsekostnaderna för tredje kvartalet uppgick till -24,0 MSEK (-24,2) inklusive av- och nedskrivningar om -4,8 MSEK (-2,2 MSEK). Kostnader hänförliga till utveckling av mjukvara belastar andra kvartalet med -2,1 MSEK.

Resultatet före skatt uppgick till -11,8 MSEK (3,2 MSEK). Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av under 2006 erhållen köpeskillning avseende avyttrade operatörsverksamheter, samt för 2007 av högre goodwillavskrivningar som följd av förvärvet av SkyCom Drift (namnändrat till Labs<sup>2</sup> Drift AB) under fjärde kvartalet 2006.

Labs<sup>2</sup> Norge ASA belastar periodens resultat med ca -2,8 MSEK.

### Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för perioden uppgick till 3,1 MSEK (18,3 MSEK). Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till -12,1 MSEK (-9,6 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om -0,6 MSEK (-1,9 MSEK). Resultatet före skatt uppgick till -9,0 MSEK (8,8 MSEK).

### Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 5,8 MSEK (22,2 MSEK). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 8,8 MSEK (0,0 MSEK) och avser framtida leasingavgifter hänförliga till avtal under finansiell leasing.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,1 MSEK, med ett negativt kassaflöde från rörelsekapitalet. Rörelsekapitalet har påverkats negativt av överflyttning av kundmedel avseende tjänster som tagits över av SkyCom. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,7 MSEK (-3,7 MSEK). Periodens negativa kassaflöde från investeringsverksamheten förklaras huvudsakligen av investeringar hänförliga till utbyggnaden av LKF:s bredbandsnät. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,1 MSEK (9,3 MSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten har påverkats negativt av bl. a kostnader avseende den förestående nyemissionen.

## Aktiekapital och Emissioner

Vid en extra bolagsstämma i Labs<sup>2</sup> Group AB den 10 oktober 2007 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att öka bolagets aktiekapital med högst 32.986.571,40 kronor genom emission med företrädesrätt för nuvarande aktieägare att teckna en (1) ny aktie för varje innehavd registrerad aktie per 5 november. Teckningskurs är fastställd till SEK 0,16 och emissionsvolymen uppgår till brutto MSEK 52,8. Emissionen är till 100 procent garanterad. Handel i teckningsrätter sker under perioden 9 - 20 november 2007.

Bolagsstämman den 26 april 2007 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ge styrelsen bemyndigande att besluta om emission av högst 75.000.000 nya aktier. Beslutet skall kunna innehålla villkor om att betalning för de tecknade aktierna skall ske genom kvittning eller annars med annan egendom än pengar. Styrelsen uttalade därvid att utnyttjande av bemyndigandet för kontantemission skall endast i undantagsfall ske genom



emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt att bemyndigandet inte skall utnyttjas för apportemission för fler än 15.000.000 aktier vid företagsförvärv.

Det finns per den 31 december 2006 utestående optionsprogram om 8 099 000 optioner.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

2007-11-19 Labs<sup>2</sup> har ingått avtal om kommunikationsoperatör i Kristianstad Stadsnät med C4 Energi

2007-11-14 Labs<sup>2</sup> erhåller beställning på testinstallation av BRIKKS för större telekomoperatör i Asien.

2007-11-13 Labs<sup>2</sup> deltar i vinnande konsortiet för omfattande satsning på FTTH /FTTB i Holland.

2007-11-12 Labs<sup>2</sup> bearbetar ett flertal internationella upphandlingar på uppdrag av Via Europa.

2007-10-09 Labs<sup>2</sup> fördjupar sitt stöd för olika access-tekniker på uppdrag av Hafslund.

## 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. 2007 eftersom detta inte är ett krav på First North.

## Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen var vid periodens utgång 27,6 personer (43). Under tredje kvartalet har personalstyrkan minskat inom icke kärnverksamhet såsom kundtjänst, samt inom området försäljning mot slutkunder, eftersom denna verksamhet har upphört. Försäljningsarbete sker nu endast mot andra företag och partners.

## Styrelsens bedömning

Det är styrelsens bedömning att bolagets finansiella kapacitet räcker för att finansiera den befintliga verksamhetens operativa expansion. Resultatet före avskrivningar beräknas vara positivt under 2007 exklusive eventuella omstruktureringskostnader.

## Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2007

25 februari 2008

Lund den 26 november 2007

Styrelsen, Labs<sup>2</sup> Group AB (publ)

## Resultaträkning i sammandrag

Resultaträkning TSEK	Koncernen				Moderbolaget		
	Jul - Sep 2007	Jul - Sep 2006	Jan - Sep 2007	Jan - Sep 2006	Jan - Dec 2006	Jan - Sep 2007	Jan - Sep 2006
Rörelsens intäkter	21 760	24 706	84 710	74 704	108 528	3 105	18 345
Övriga externa kostnader	-15 233	-17 218	-64 383	-49 784	-72 646	-9 914	-5 842
Personalkostnader	-3 926	-4 761	-15 426	-14 106	-19 609	-1 632	-1 812
<b>Resultat före avskrivningar och finansiella poster</b>	<b>2 601</b>	<b>2 727</b>	<b>4 901</b>	<b>10 814</b>	<b>16 273</b>	<b>-8 441</b>	<b>10 691</b>
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 831	-2 210	-15 391	-6 923	-12 344	-599	-1 928
<b>Resultat före finansiella poster</b>	<b>-2 230</b>	<b>517</b>	<b>-10 490</b>	<b>3 891</b>	<b>3 929</b>	<b>-9 040</b>	<b>8 763</b>
Finansnetto	-332	-166	-1 291	-696	42	-2	8
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 562</b>	<b>351</b>	<b>-11 781</b>	<b>3 195</b>	<b>3 971</b>	<b>-9 042</b>	<b>8 771</b>
Skatter	0	0	0	0	0	0	0
Minoritetens andel i årets resultat	8	-3	26	27	14	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 554</b>	<b>348</b>	<b>-11 755</b>	<b>3 222</b>	<b>3 985</b>	<b>-9 042</b>	<b>8 771</b>

Resultat per aktie SEK	2007	2006	2006
	Jan-sept	Jan-sept	Jan-Dec
Genomsnittligt antal aktier (stycken)	329 865 714	227 372 338	253 619 026
Genomsnittligt antal aktier med hänsyn till utestående teckningsoptioner (motsvarande 8,1 milj aktier 2007)	337 964 714	235 607 338	261 718 026
Antal aktier vid periodens utgång	329 865 714	229 865 714	329 865 714
Resultat per aktie utan hänsyn till utestående teckningsoptioner	-0,04	0,01	0,02
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner (motsv. 8,1 milj aktier 2007)	-0,03	0,01	0,02

## Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernens balansräkning TSEK	30-sep 2007	31-dec 2006	30-sep 2006
Goodwill	85 169	92 858	24 245
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 740	6 646	6 947
Materiella anläggningstillgångar	32 655	19 978	9 221
Uppskjuten skattefordran	2 788	2 788	2 788
Andra långsiktiga fordringar	2 762	2 831	2 661
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>129 115</b>	<b>125 101</b>	<b>45 862</b>
Kortfristiga fordringar, mm	49 999	41 418	42 375
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	5 803	23 488	22 197
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>55 802</b>	<b>64 906</b>	<b>64 572</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>184 917</b>	<b>190 007</b>	<b>110 434</b>
Eget kapital	132 987	143 621	63 181
Minoritet	87	102	91
Räntebärande skulder	8 846	7 788	0
Icke räntebärande skulder och avsättningar	42 996	38 496	47 162
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>184 917</b>	<b>190 007</b>	<b>110 434</b>



Koncernens förändring av eget kapital TSEK	30-sep 2007	31-dec 2006	30-sep 2006
Årets ingående eget kapital	143 621	55 942	55 942
Periodens resultat	-11 755	3 985	3 222
Nyemission samt försäljning av optioner		86 300	9 300
Pågående nyemission		-	-
Omräkningsdifferenser	1 121	-1 773	-5 283
Övriga förändringar		-833	-
Periodens utgående eget kapital	132 987	143 621	63 181

Koncernens kassaflödesanalys TSEK	Jan - Sept 2007	Jan - Dec 2006	Jan - Sept 2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 469	5 485	10 118
Förändring av rörelsekapital	-4 602	-5 784	-4 828
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 133</b>	<b>-299</b>	<b>5 290</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 716	6 690	-3 688
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 128	5 675	9 300
Kursdifferens	291	-267	-394
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-17 686</b>	<b>11 799</b>	<b>10 508</b>
Likvida medel vid periodens början	23 488	11 689	11 689
Likvida medel vid periodens slut	5 803	23 488	22 197

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

## Adresser och bolagsuppgifter

Labs <sup>2</sup> Group AB	Telefon:	046-540 01 00
Winstrupsgatan 1	Fax:	046-540 01 50
222 22 Lund	E-mail:	info@labs2.com
Org. nr 556423-7716	Web:	www.labs2.com

## Ytterligare information

För ytterligare information kontakta:

Jonas Birgersson, Verkställande direktör	Louise Folvik, Finansdirektör
Telefon: 0705-15 27 62	Telefon: 046-540 01 42
E-mail: jonas.birgersson@labs2.com	E-mail: 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.

Labs<sup>2</sup> erbjuder tjänster till mediaföretag, operatörer och öppna bredbandsnät i Skandinavien.

Huvudprodukten är tjänsteinfrastrukturen BRIKKS (portal, affärs- och processystem) för bredbandstjänster, inklusive kompletta system för att erbjuda tv, film och musik i digital distribution.

Labs<sup>2</sup> Group AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen, First North, där bolagets Certified Advisor är E. Ohman J:or Fondkommission AB.