

LABS² GROUP AB (publ)

Koncernens verksamhet i sammandrag

Januari – juni 2007

- Omsättning: 63,0 MSEK (50,0 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: 2,3 MSEK (8,1 MSEK)
- Resultat före skatt: -9,2 MSEK (2,8 MSEK)
- Resultat per aktie: - 0,01 SEK (0,01 SEK)
- Kassaflöde: -2,4 MSEK (+4,2 MSEK)

April - juni 2007

- Omsättning: 33,5 MSEK (22,3 MSEK)
- Resultat före av- och nedskrivningar: 1,8 MSEK (0,6 MSEK)
- Resultat före skatt: -4,0 MSEK (-1,9 MSEK)
- Kassaflöde: +0,4 MSEK (-7,3 MSEK)

VD kommenterar

Framtiden

Labs² är ett långsiktigt bolag med en tydlig strategisk planering, där vi har ett tydligt mål som vi har strävat efter från dag ett. Vårt mål är att göra vad IKEA gjorde inom inredning, vad Skype gjorde för kommunikation och Google gjorde för sökning, inom vårt område; bredband. Om vi når detta mål kommer vi att grundligt ha förändrat förutsättningarna för alla bredbandsföretag. Varför har vi inte för flera år sedan tydligt kommunicerat dessa strategiska riktlinjer? Anledningen är enkel och tudelad:

- Om Labs² hade berättat vad det var vi ville åstadkomma så hade ett antal stora aktörer ansträngt sig för att stoppa oss.
- Om Labs² hade påstått vad vi skulle kunna göra utan praktiska bevis hade vår trovärdighet varit mycket låg.

Vägen har varit lång och svår. Labs² har varit tvungen att göra ett antal taktiska manövrar som kostat tid och kraft. Detta har vi gjort för att finansiera utvecklingen av våra system, men även för att bygga upp den grundläggande kunskapen om hur bredbandsaffären fungerar in i minsta detalj. Labs² har även byggt upp egna referenskunder för att visa vad våra system kan åstadkomma.

De goda nyheterna är att Labs² nu har så välutvecklade system och goda referenser att vi har påbörjat renodlingen av verksamheten tillbaka till vår kärnaffär - att bygga världens bästa operativsystem för bredbandstjänster.

Nästa steg blir att göra Labs² smalare och vassare. Det kommer att innebära kraftigt minskad omsättning i början, som sedan kommer att öka i lugn takt. Det är viktigt att förstå det relativt sett låga värdet på den omsättning som minskar och det relativt höga värdet på den som finns kvar. Skillnaden mellan de två olika affärerna, som skapar den gamla respektive nya omsättningen, är kopplingen de har till de underliggande kostnaderna. Den tidigare typen av omsättning genererade ett antal kostnader per intäktskrona, alltså blev marginalen låg. När det gäller den typen av intäkt som är kopplad till Labs²s kärnverksamhet - mjukvara - är det ett helt annat samband. Produktutveckling av mjukvara innebär en kostnadsmassa, som ökar mycket långsamt i förhållande till intäkterna. Om t.ex. en uppdragsgivare till Labs² dubblar antalet användare i BRIKKS kommer intäkterna att dubblas, men kostnaderna ökar bara obetydligt. Denna starka förenkling visar en av grundbultarna i nya Labs² - givet ökade volymer uppstår kraftigt ökade marginaler. En annan grundbult är att den mjukvara som Labs² levererar är av central vikt för våra uppdragsgivare, vilket innebär att när en kund väl har integrerat mjukvaran i sin verksamhet finns en relativt hög tröskel att byta till en annan leverantör. Den tredje grundbulten i nya Labs² är att försäljningen framför allt kommer att hanteras via partners. Givet rätt kvalitet på mjukvaran tror Labs² att det är möjligt att intressera några av de största aktörerna, även i ett globalt perspektiv, för denna form av partnerskap.

Labs² kommer att öka fokus på kärnverksamheten och därefter arbeta med partnerförsäljning för att säkerställa stora volymer och därmed goda marginaler.

Verksamheten

Labs²s huvudsakliga verksamhet är utvecklingen av affärssystemet BRIKKS för avancerade bredbandstjänster. Utvecklingsarbetet sker vid anläggningen i Lund, där även bolagets alla ledningsfunktioner är lokaliserade. Försäljning och projektarbete utgår från Lund, samt våra marknadskontor i Stockholm och Oslo.

Labs² är ett mjukvaruföretag som med stort kunnande och ledande konceptutveckling skapar nästa generations stödsystem för avancerade bredbandtjänster.

För att få en rättvisande bild av Labs² och vår verksamhet är det viktigt att förstå vårt mål och syfte. Labs² är ett mjukvaruföretag som skapar helt nya affärsmöjligheter för våra uppdragsgivare. Vår huvudmjukvara BRIKKS är ett av världens mest moderna och kraftfulla verksamhetsstödsystem (BSS/OSS) för moderna bredbandstjänster. Nästa logiska steg för Labs² är att etablera ett antal partners för att kunna erbjuda vår mjukvara effektivt på allt flera marknader, med tyngdpunkten utanför Skandinavien

För att underlätta förståelsen för vad BRIKKS bidrar med för våra uppdragsgivare beskriver vi nedan kortfattat ett enkelt BSS/OSS scenario.

Bredbandsaffären är komplex. Den kräver oftast samverkan mellan ett stort antal parter innan kunden erhåller sin tjänst. Samspelet inkluderar dessutom ett antal olika områden, så som marknadsföring, fakturering, kundtjänst och teknik. Dessa faktorer innebär sammantaget ett stort antal felkällor, som med traditionella lösningar binder stora resurser och innebär höga kostnader i tid och pengar. BRIKKS skapar förutsättningar för bättre kontroll över processer på alla nivåer, vilket underlättar samverkan för marknadens aktörer. Genom BRIKKS-systemet kan våra uppdragsgivares kunder få en helt annan överblick och kontroll över sina bredbandstjänster. I en tydlig portal kan kunderna göra beställningar av nya tjänster eller förändringar som t.ex. öka hastigheten från 10 Mbps till 100 Mbps med bara några enkla klick. I samma system kan en våra uppdragsgivare snabbt och enkelt formulera nya affärsregler och med några klick lansera nya produkter och erbjudanden till sina slutkunder. Även samarbetet med partners blir genom BRIKKS mycket enklare. Våra uppdragsgivare erhåller förmågan att enkelt hantera t.ex. intäktsdelning. För slutanvändaren kan en mervärdestjänst, t.ex. bredbandsfilm s.k. VoD, beställas i samma portal och betalas via en samlingsfaktura, tillsammans med t.ex. bredbandsabonnemanget. BRIKKS ger sammantaget ett stort antal fördelar till mediaföretag och operatörer samt till deras kunder.

Marknaden

Bredbandsmarknaden i Sverige och övriga Skandinavien är bland världens mest avancerade. Förutom att den erbjuder utmaningar för operatörerna i form av avancerade och krävande användare så är priserna per Mbps lägst i hela OECD. Sverige är ett stort och glesbefolkat land, därför kan inte enbart en teknisk lösning hantera hela operatörens upptagningsområde. Sverige har en tradition av att först i världen erbjuda de kraftfullaste bredbandsaccesserna. Man var först med 10/10, 100/100 och 1000/1000 Mbps till privatpersoner. Dessutom bjuder Sverige på en politiskt komplicerad situation där statliga och kommunala bolag konkurrerar med marknaden på otydliga villkor. Till detta kommer ett antal innovativa idéer som olika entreprenörer driver (öppna nät, olika accessmetoder). Sammantaget skapar detta en utmanande miljö för operatörerna, vilket har givit Labs² en utmärkt utvecklingsmiljö för vårt operativsystem för bredbandstjänster.

Tittar man på marknaden i stort har framför allt USA och EU valt en annan väg än Sverige och Skandinavien. I USA & EU har operatörerna arbetat efter axiomat att surf är det som skall kunna hanteras och det görs med gammal teknik på gammal infrastruktur via modem för telenät och kabelttnät. I stora amerikanska städer är det inte ovanligt att det bästa bredband en privatperson kan köpa är 0,2 Mbps.

En omsvängning är på väg. I Asien och Mellanöstern bygger man betydligt mer av den svenska modellen. Även i USA och EU börjar enstaka aktörer förstå att de gamla teknikerna går för långsamt och blir alldeles för dyra att producera. Genom ett antal nyskapande tjänster som använder video på ett självklart sätt (YouTube mfl) ökar trycket på en ny bättre infrastruktur. Detta sammantaget med att levnadsstandarden höjs kraftigt inom stora befolkningsgrupper runt om i världen (som börjar efterfråga saker som bredband) gör att de stora globala företag som tillverkar nätverksutrustning går en ljus framtid till mötes. Dessa faktorer skapar en mycket större efterfrågan på Labs² mjukvara än tidigare. Efterfrågan kommer även allt oftare från utlandet. Labs² kommer att arbeta målmedvetet för att försöka ta några av de viktiga tidiga affärerna när nu denna efterfrågan på riktigt bredband enligt svensk modell ökar i vår omvärld.

Väsentliga händelser under perioden

I februari 2007 vann Labs² Norge ASA i norsk tingsrätt en tvist från 2004-2005 mot Telio Holding ASA gällande samtalstrafik. Telio har valt att överklaga tingsrättens beslut. Labs² bedömer dock risken för ändrat domstolsbeslut som låg.

I mars 2007 tecknade Labs² ett tilläggsavtal med SkyCom som innebär att SkyCom övertar all operatörsverksamhet. För Labs²s 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 har inletts, men är ännu inte avslutat. Under en övergångsperiod kommer stora delar av kostnaderna knutna till operatörsverksamheten att vidarefaktureras SkyCom. Efter periodens utgång har SkyCom övertagit ett antal anställda, framför allt personal knuten till kundtjänst. Avtalet med SkyCom innebär förbättrade möjligheter för Labs² att neutralt arbeta med alla övriga aktörer på marknaden.

Under perioden har Labs² 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.

Axis Communications, Labs² och tryggare.net inledde under perioden 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. Tjänsten kan provas kostnadsfritt fram till den 30/9.

BRIKKS Media System är integrerat i koncernen och positioneringen är mycket stark i Skandinavien. Labs² 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 Labs² 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 63,0 MSEK (50,0 MSEK). Under perioden har Labs² ändrat inriktning för verksamheten, vilket bl a återspeglas i intäktsflödet. Kvarvarande jämförbar omsättning har ökat med ca 11% i förhållande till i fjol.

Under andra kvartalet har omsättningen från operatörsverksamheten upphört pga verksamhetöverlåtelsen till SkyCom. Labs² har vidarefakturerat SkyCom för kostnader för ännu ej överlåtna avtal och personal, vilka uppgår till ca 16,7 MSEK.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till -71,2 MSEK (-46,6 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om - 10,6 MSEK. Kostnader hänförliga till mjukvaruutveckling belastar perioden med - 4,4 MSEK.

Rörelsekostnaderna för andra kvartalet uppgick till - 37,0 MSEK (-23,9) inklusive av- och nedskrivningar om - 5,3 MSEK. Kostnader hänförliga till utveckling av mjukvara belastar andra kvartalet med - 2,5 MSEK.

Resultatet före skatt uppgick till - 9,2 MSEK (2,8 MSEK). Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av under 2006 erhållen köpeskilling avseende avyttrade operatörsverksamheter, samt för 2007 av högre goodwillavskrivningar som följd av förvärvet av SkyCom Drift under fjärde kvartalet 2006.

Labs² Norge ASA belastar periodens resultat med ca -1,9 MSEK.

Moderbolaget

Intäkterna för perioden i moderbolaget uppgick till 2,1 MSEK (10,2 MSEK). Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till -8,5 MSEK (-6,2 MSEK), inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar om -0,4 MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -6,4 MSEK (4,0 MSEK).

Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni till 21,1 MSEK (15,9 MSEK). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 10,1 MSEK (0,0 MSEK) och avser framtida leasingavgifter hänförliga till avtal under finansiell leasing.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5,9 MSEK, med ett positivt kassaflöde från rörelsekapitalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till – 5,1 MSEK (-3,2 MSEK). Periodens negativa kassaflöde från investeringsverksamheten förklaras huvudsakligen av investeringar hänförliga till utbyggnaden av LKF:s bredbandsnät. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,3 MSEK (7,9 MSEK).

Aktiekapital och Emissioner

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 avvikelse 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

2007-08-21 RELAKKS beställer utökad funktionalitet.

2007-08-09 ViaEuropa bygger öppet nät till mer än 1000 lägenheter i Malmö under hösten.

2007-08-08 ViaEuropa har av Labs2 beställt en uppgradering av sitt BRIKKS-system för att kunna hantera slutkunder med Gigabit-abonnemang.

2007-08-07 Hafslund integrerar Bredbandsfabriken AS i BRIKKS

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.

Närstående transaktioner har under perioden skett genom att SkyCom-koncernen, där ägare har betydande inflytande, köpt tjänster från Labs2-koncernen för ca 37,6 MSEK och Labs2-koncernen har köpt tjänster från SkyCom-koncernen för ca 0,9 MSEK.

Labs2 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 46,4 personer (42). Efter periodens utgång 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, där resultatet före avskrivningar beräknas vara positivt under 2007.

Styrelsen förväntar att omvandlingen av den del av industrin som verksamheten är en del av både kommer kräva och ge tillfälle till strukturella förändringar, som bolaget kan dra stora fördelar av utifrån sina produkter. Vi avser att beakta dessa möjligheter, samtidigt som bolaget skall driva marknadsexpansionen av de nu etablerade tjänsterna utifrån konsolideringen av förvärven och referensvärdet i tagna kundorder. Styrelsen anser dock att det vid en expansion, inom nya områden eller för att öka räckvidden till nya kunder genom förvärv, kommer att behövas nytt kapital.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari – september 2007

26 november 2007

Bokslutskommuniké 2007

25 februari 2008

Lund den 27 augusti 2007

Styrelsen, Labs² Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

Resultaträkning TSEK	Koncernen					Moderbolaget	
	Apr - jun 2007	Apr - jun 2006	Jan - Jun 2007	Jan - Jun 2006	Jan - Dec 2006	Jan - Jun 2007	Jan - Jun 2006
Rörelsens intäkter	33 519	22 255	62 951	49 998	108 528	2 077	10 174
Övriga externa kostnader	-25 674	-16 885	-49 150	-32 567	-72 646	-6 875	-3 584
Personalkostnader	-6 008	-4 739	-11 501	-9 345	-19 609	-1 204	-1 268
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	1 836	631	2 300	8 087	16 273	-6 002	5 322
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 345	-2 292	-10 560	-4 713	-12 344	-396	-1 311
Resultat före finansiella poster	-3 509	-1 662	-8 260	3 374	3 929	-6 398	4 011
Finansnetto	-491	-227	-959	-530	42	-2	7
Resultat före skatt	-4 000	-1 889	-9 219	2 844	3 971	-6 400	4 018
Skatter	0	0	0	0	0	0	0
Minoritetens andel i årets resultat	7	0	18	29	14	0	0
Periodens resultat	-3 993	-1 889	-9 201	2 874	3 985	-6 400	4 018

Resultat per aktie SEK	2007 Jan-juni	2006 Jan-juni	2006 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	-0,01	0,01	0,02
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner (motsv. 8,1 milj aktier 2007)	-0,01	0,01	0,02

Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernens balansräkning TSEK	30-jun 2007	31-dec 2006	30-jun 2006
Goodwill	87 368	92 858	25 129
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6 042	6 646	9 674
Materiella anläggningstillgångar	29 748	19 978	9 933
Uppskjuten skattefordran	2 788	2 788	3 263
Andra finansiella fordringar	2 835	2 831	448
Summa anläggningstillgångar	128 781	125 101	48 448
Kortfristiga fordringar, mm	41 564	41 418	49 217
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	21 061	23 488	15 878
Summa omsättningstillgångar	62 625	64 906	65 096
SUMMA TILLGÅNGAR	191 406	190 007	113 543
Eget kapital	135 435	143 621	65 403
Minoritet	92	102	-14
Räntebärande skulder	10 091	7 788	0
Ikke räntebärande skulder och avsättningar	45 789	38 496	48 154
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	191 406	190 007	113 543

Koncernens förändring av eget kapital TSEK	30-jun 2007	31-dec 2006	30-jun 2006
Årets ingående eget kapital	143 621	55 942	55 942
Periodens resultat	-9 201	3 985	2 874
Nyemission samt försäljning av optioner		86 300	9 300
Pågående nyemission		-	-
Omräkningsdifferenser	1 015	-1 773	-2 713
Övriga förändringar		-833	-
Periodens utgående eget kapital	135 435	143 621	65 403

Koncernens kassaflödesanalys TSEK	Jan - Jun 2007	Jan - Dec 2006	Jan - Jun 2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 254	5 485	7 662
Förändring av rörelsekapital	4 605	-5 784	-8 243
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 859	-299	-581
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 112	6 690	-3 236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 305	5 675	7 861
Kursdifferens	131	-267	145
Periodens kassaflöde	-2 427	11 799	4 189
Likvida medel vid periodens början	23 488	11 689	11 689
Likvida medel vid periodens slut	21 061	23 488	15 878

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

Adresser och bolagsuppgifter

Labs ² 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, tf Finansdirektör
Telefon: 0705-15 27 62	Telefon: 046-540 01 42
E-mail: jonas.birgersson@labs2.com	E-mail: louise.folvik@labs2.com

Labs² är en koncern som med modern teknik, operatörskunskap och egna utvecklingsresurser skapar bättre bredbandsaffärer åt våra uppdragsgivare. Labs² har egna anläggningar i Stockholm, Oslo samt högkvarter i Lund.

Labs² erbjuder tjänster till mediaföretag, operatörer och öppna bredbandsnät i Skandinavien.

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

Labs² Group AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen, First North, där bolagets Certified Advisor är E. Öhman J:or Fondkommission AB.