



Sky Communication in Sweden AB (publ) **Delårsrapport, 1 januari - 30 juni 2004**

- **Resultatet under perioden uppgick till -0,9 mkr**
- **Nettoomsättningen under andra kvartalet ökade med 59 procent**
- **Förvärv av Worldnet norr slutförd**
- **Företrädesemission på 17,3 mkr fulltecknad**
- **Samtliga dotterbolag visar positivt resultat**

VD kommenterar

Mycket av tid och resurser har under andra kvartalet gått åt till att genomföra företrädesemissionen samt att slutföra köpet (sammanslagningen) av Worldnet norr (Nordiq i Umeå AB). Nettoomsättningen under andra kvartalet har ökat med 59 procent och fortsätter stadigt att öka. Köpet av Worldnet kommer att snabba på processen att uppnå positivt resultat i hela koncernen. Vi har fortsatt att ta marknadsandelar inom den region vi arbetar i tack vare vår affärsmodell, dvs. ta reda på kundens behov, snabba leveranser, kvalitetssäkra och leverera nyttotjänster och kundanpassade lösningar. Det koncept vi har utarbetat är anpassningsbart för både större och mindre städer. Under andra kvartalet genomfördes en garanterad företrädesemission som inbringade 17,3 mkr, vilket gör att vi kan ta nästa steg i vår plan att etablera oss i fler städer inom Sverige.

Verksamheten under första och andra kvartalet

Verksamheten har under perioden främst fokuserat på den kundtillströmning som har skett till SkyCom Nordic, men även att slutföra den företrädesemission som genomfördes under andra kvartalet samt färdigtställa köpet av Worldnet. Förutom sin kärnverksamhet som ISP (Internet Service Provider) så har Worldnet sedan ett antal år drivit ett webbradio projekt med bl a Björklöven och Skellefteå AIK där bolaget har sänt liveferat via Internet direkt från respektive lags hemma- och bortamatcher vilket har blivit mycket uppskattat. Antalet lyssnare har hela tiden ökat och därmed också intäkterna för bolaget och klubbarna.

Resultat

I resultatet för moderbolaget ingår vissa engångsposter i samband med företrädesemissionen samt för köpet av Worldnet. Samtliga dotterbolag fortsätter att generera positivt resultat medan moderbolaget ännu inte uppnått detta. Worldnet har konsoliderats från och med juni månad och finns således endast med i redovisningen för en månad. Resultatet av uppköpet av Worldnet kommer att få fullt genomslag under tredje kvartalet 2004.

Investeringar

Under kvartalet har bolaget investerat 5,7 mkr i förvärvat dotterbolag samt inventarier.

Likviditet

I och med den genomförda nyemissionen på 17,3 mkr har kassan stärkts i tillräcklig grad och samtidigt lagt grunden för expansion av verksamheten, både genom ytterligare förvärv och genom organisk tillväxt genom etableringar i andra städer m m.

Personal

Koncernen hade per den 30 juni 2004, 8 anställda.



Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer. I sådana fall som Redovisningsrådets rekommendationer ger utrymme för bedömningar har dessa bedömningar gjorts enligt försiktighetsprincipen. Bolaget har en uppskjuten skattefordran om ca 14 Mkr beroende på förlustavdrag. Denna skattefordran tas inte upp i balansräkningen med anledning av den ovan nämnda försiktighetsprincip.

Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporteringstidpunkter

Delårsrapport 1 januari - 30 september 2004
Bokslutskommuniké 2004

19 november 2004
25 februari 2005

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 20 augusti 2004

På styrelsens uppdrag

Jöns Petter Lidström
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Jöns Petter Lidström, Verkställande direktör
Sky Communication in Sweden AB (publ)
Mobil: 070-699 75 57
Jons.petter.lidstrom@skycom.se

Leif Danielsson, Styrelseordförande
Sky Communication in Sweden AB (publ)
Mobil: 070-525 62 02
Leif.danielsson@skycom.se



Resultaträkning	April-Juni	April-Juni	Jan-Juni	Jan-Juni
tkr	2004	2003	2004	2003
Nettoomsättning	1 153	0	1 879	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	60	0
Övriga intäkter	0	0	63	0
Summa intäkter	1 153	0	2 002	0
Råvaror och förnödenheter	-266	0	-353	0
Övriga externa kostnader	-466	-342	-953	-643
Personalkostnader	-777	0	-1 153	0
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-255	0	-398	0
Jämförelsestörande poster	0	920	0	920
Rörelseresultat	-611	578	-855	277
Finansnetto	-41	3	-81	-3
Resultat efter finansiella poster	-652	581	-936	274
Skatt				
Resultat efter skatt	-652	581	-936	274

Resultaträkningen redovisas fr.o.m. kvartal 4 2003 kostnadsslagsindelat, då detta bättre speglar nuvarande verksamhet. Resultaträkningen fg år har omdisponerats på motsvarande sätt.

Nyckeltal	Jan-Juni	Jan-Juni	Helår
	2004	2003	2003
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej registrerade i genomförda emissioner)	229 005 630	39 341 126	43 341 126
Genomsnittligt antal aktier under perioden	43 341 126	28 007 793	30 007 793
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	0,01	0,00

Optioner där nuvärdet av teckningskursen markant överstiger aktuell börskurs har ej beaktats. Utspädningseffekten har icke beaktats eftersom det medför att resultatet per aktie förbättras.



Balansräkning	30 juni	Helår	Helår
tkr	2004	2003	2002
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8 793	4 433	0
Inventarier, verktyg och installationer	2 086	1 131	100
Övriga omsättningstillgångar	2 229	749	248
Kassa och bank	8 675	23	128
Summa tillgångar	21 783	6 336	476
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	15 893	2 167	-2 971
Kortfristiga räntebärande skulder	1 903	1 787	0
Övriga kortfristiga skulder	3 987	2 382	3 447
Summa skulder och eget kapital	21 783	6 336	476

Nyckeltal	Jan-Juni	Jan-Juni	Helår
	2004	2003	2003
Soliditet (%)	73	30	34
Nettoinvesteringar (KSEK)	5 713	0	5 943
Antal anställda vid periodens utgång	8	0	4
Eget kapital per aktie (SEK)	0,07	0,06	0,02

Kassaflöde	Jan-Juni	Jan-Juni	Helår
tkr	2004	2003	2003
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-538	274	677
Förändringar av rörelsekapital	241	-380	-1 143
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 713	0	-4 639
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 662	0	5 000
Periodens kassaflöde	8 652	-106	-105
Likvida medel vid periodens början	23	128	128
Likvida medel vid periodens slut	8 675	22	23



Förändring av eget kapital-koncernen, tkr	Jan-Juni 2004	Helår 2003
Eget kapital vid periodens början	2 167	-2 971
Periodens resultat	-936	138
Nyemission	13 432	5 000
Apportemission	1 230	0
Eget kapital vid periodens slut	15 893	2 167

SkyCom i sammandrag

Affärsidé

SkyCom äger, bygger och förvaltar stadsnät för data- och telekommunikation samt distribuerar kundanpassade tjänster i egna och andras nät. SkyComs nät är huvudsakligen radiobaserade men där det är möjligt, erbjuds även nät via fiber. För kunder med stora krav på mobilitet erbjuds WLAN-nät, eller s.k. "hotspotzoner". SkyComs tjänsteerbjudande riktar sig huvudsakligen till företag, organisationer och bostadsrättsföreningar. Tjänsterna inkluderar e-post med viruskydd, webbhotell, hosting, co-location, redundans, backup, IP-access, specialanpassade säkerhetslösningar, domänservice mm.

Drivkrafter och trender

De mest tydliga drivkrafterna och trenderna som berör SkyCom bedöms enligt bolaget vara:

- _ Marknaden för nät avseende data- och telekommunikation med tillhörande tjänster har mognat.
- _ Ny teknikutveckling skapar möjligheter och förändrar marknadslandskapet.
- _ Fokus på lönsamhet och kassaflöde.
- _ Köparna har blivit mer kunniga.
- _ De kompletterande tjänsterna har blivit allt viktigare.
- _ De flesta konkurrenterna har trögrörliga organisationer.
- _ Debiteringsmodellerna är fortfarande statiska.
- _ Fortfarande stark fokusering på privatpersoner.
- _ Storstadsregionerna dominerar.
- _ Radio-LAN och WLAN är nu accepterade alternativ till 3G.

Produktportfölj

SkyCom verkar inom två områden, Nät och Tjänster. Inom område Nät erbjuds produkterna SkyCom Radio, SkyCom Fiber, SkyCom WLAN samt SkyCom WLAN Office. Inom område Tjänster erbjuds produkterna Internet, Webbhotell, E-post, Server Hosting, Server Co-location, Domänhantering samt Säkerhetslösningar.

Affärsmodell

SkyComs intäkter härrör inom området Nät från dels fasta abonnemangsavgifter som inbetalas i förskott, dels rörliga avgifter beroende på vilken kapacitet som kunden använder. Inom området Tjänster ser intäktsmodellen ut på liknande sätt. För flertalet tjänster debiteras kunderna abonnemangsavgifter i förskott samt rörliga avgifter beroende av hur mycket de nyttjar tjänsterna. Således har SkyCom en stor andel intäkter som inkommer i förskott vilket gynnar bolagets kassaflöde.



Strategi

För att expandera sin verksamhet har SkyCom definierat följande strategi:

- _ Förstärkt fokus på företag, organisationer och bostadsrättsföreningar.
- _ Ökad kundbas genom förvärv.
- _ Expansion genom breddat produktbudande.
- _ Geografisk expansion genom franchising.
- _ Via partnerskap säkra tillgången på kritisk utrustning.
- _ Starkt fokus på lönsamhet och kassaflöde.

Framtidsutsikter

Marknaden för de områden som SkyCom verkar inom förutspås av de flesta branschanalytiker att konsolideras. För närvarande finns ett fåtal stora aktörer – de traditionella bredbandsleverantörerna – och många små aktörer. Detta gäller både tillhandahållandet av nät men framförallt de tjänster som distribueras i dessa nät. Med en idag sund affärsmodell och en notering av bolagets aktie, bedömer SkyCom att det finns goda möjligheter att aktivt delta i den konsolidering som förutspås. De tekniker som krävs för att bedriva verksamheten är i de flesta fallen inga unika tekniker. SkyCom bedömer att bolaget har ett visst teknikförsprång beträffande de kostnads- och teknik fördelar som kan uppnås vid kombinationer av radioteknik och den teknik som används vid uppbyggnaden av WLAN-nät.

Men teknik är – och kommer endast vara – ett verktyg för SkyCom att expandera sin verksamhet. Bolagets styrka ligger i ett stort antal nöjda och regelbundet betalande kunder. SkyCom skall betraktas som ett kund- och säljfokuserat företag, inte ett teknikföretag. SkyCom kommer i sin expansion sträva efter att driva verksamheten med positivt kassaflöde och under lönsamhet.