



Sky Communication in Sweden AB (publ) **Delårsrapport, 1 januari - 30 juni 2005**

- **Resultatet uppgick till 2,8 Mkr (f.å. -0,7 Mkr)**
- **Omsättningen under perioden uppgick till 8,3 Mkr (f.å. 2,0 Mkr)**
- **SkyCom förvärvar D & W Teknik AB**
- **SkyCom:s verksamhet i Stockholm är i full gång**
- **Tillväxttakten för tredje och fjärde kvartalet förväntas accelerera**
- **Nationellt samarbetsavtal tecknat med Hewlett Packard AB**

VD kommenterar

Som ett led i etableringen i Stockholm förvärvade SkyCom under sommaren bolaget D & W Teknik AB som sedan 1989 är en helhetsleverantör av kommunikationsnät. I och med att D & W Teknik integreras i SkyCom koncernen skapas en unik marknadsplattform där kunden erbjuds en totallösning från projektering till drift av nätverk och infrastruktur för datakommunikation samt även operatörsskap i form av Treband®, dvs, Bredband, TV och Telefoni via en enda kabel (fiber). Bland befintliga kunder till D & W Teknik AB återfinns större operatörer, kommuner, stadsnät, bostadsrättsföreningar och fastighetsägare. I takt med den ökade efterfrågan på SkyCom:s nät och tjänster säkerställs även möjligheten att i egen regi leverera högkvalitativa installationer av bredband. Bolagen kompletterar varandra och bildar en utmärkt plattform där det finns goda möjligheter att ytterligare utveckla koncernens produktportfölj samt förutsättningar till omfattande synergier inom koncernen. I samband med köpet av D & W Teknik AB förvärvades 5 % i AccessGate AB. AccessGate är en avknoppning från Ericsson som har specialiserat sig på avancerad projektstyrning av kommunikationsnät.

Verksamheten under andra kvartalet

Kundtillströmningen under andra kvartalet har varit fortsatt mycket god. Arbetet med att bygga den tekniska plattformen i Stockholm har fortskridit och accelererat i och med förvärvet av D & W Teknik AB. D & W Teknik AB har inte konsoliderats i denna rapport. Från och med 2005-07-01 kommer D & W Teknik AB att till fullo konsolideras in i SkyCom koncernen.

SkyCom har valt HP som leverantör av basinfrastruktur till sin tekniska kommunikationsplattform. HP är en global leverantör av tekniklösningar till konsumenter, företag och institutioner världen över. HP:s lösningar omfattar IT-infrastruktur, persondatorer och accessprodukter, globala tjänster, bildhantering och utskrifter. SkyCom får genom detta avtal en stark samarbetspartner som kan garantera hög kvalitet, service och snabba leveranser.

SkyCom:s satsning på att tillsammans med TeliaSonera och Canal Digital erbjuda Treband® dvs, Bredband, TV och Telefoni via en enda kabel (fiber), är väldigt lyckosam och vi fortsätter ta nya marknadsandelar i de regioner vi finns representerade på. Skillnaden mellan SkyCom's affärsmodell och våra konkurrenter är bl.a. att vi är en flexibel, snabbriktig och kundanpassad bredbandsleverantör ("last mile" provider) och helhetsleverantör av kommunikationsnät som förutom att ta ett helhetsansvar mot kunden även snabbt och kostnadseffektivt via vårt trådlösa nät kan leverera bredband till kunden. Där kunden önskar, levererar vi sedan en fast bredbandsanslutning i form av fiberoptisk kabel eller via DSL-teknik. Vi försöker alltid att nyttja befintliga nät, vilket innebär att vi hyr, köper eller samtrafikerar nätstrukturer som redan i dag finns utbyggda i Sverige. Detta är mycket mer kostnadseffektivt mot att bygga nytt.



Resultat

SkyCom har under perioden genererat ett positivt resultat för hela koncernen vilket ligger i linje med bolagets egna förväntningar. Hela koncernen beräknas fortsätta generera positivt resultat.

Investeringar

Under perioden har investeringar gjorts på 1 215 tkr.

Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida medel uppgående till 7,6 mkr och kortfristiga placeringar på ca 5,0 mkr. Styrelsen bedömer att likviditeten skall räcka inom överskådlig tid.

Personal

Koncernen hade per den 30 juni 2005, 10 anställda.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IFRS. I sådana fall som IFRS 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.

Den enda ändringen av jämförelseperioder som anpassningen till IFRS gett upphov till är avskrivning av koncerngoodwill. Detta innebär att 2004 års resultat- och balansräkningar justerats för detta.

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

Kommande rapporteringstidpunkter

Delårsrapport jan – sep 2005

25 november 2005

Bokslutkommuniké 2005

24 februari 2006

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 26 augusti 2005

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	Apr – Jun	Apr – Jun	Jan – Jun	Jan – Jun
Tkr	2005	2004	2005	2004
Nettoomsättning	4 640	1 153	8 269	1 879
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	60
Övriga intäkter	0	0	0	63
Summa intäkter	4 640	1 153	8 269	2 002
Råvaror och förnödenheter	-580	-266	-1 068	-353
Övriga externa kostnader	-917	-466	-1 850	-953
Personalkostnader	-983	-777	-1 799	-1 153
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-361	-73	-715	-155
Rörelseresultat	1 800	-429	2 836	-612
Finansnetto	24	-41	7	-81
Resultat efter finansiella poster	1 824	-470	2 843	-693
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	1 824	-470	2 843	-693

Nyckeltal	Apr – Jun	Apr – Jun	Jan – Jun	Jan – Jun
	2005	2004	2005	2004
Genomsnittligt antal aktier under perioden	229 005 630	43 341 126	229 005 630	43 341 126
Resultat per aktie (SEK)	0,01	-0,01	0,02	-0,02



Balansräkning tkr	30 jun 2005	30 jun 2004	Helår 2004
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8 713	9 036	8 949
Materiella anläggningstillgångar	2 791	2 086	2 630
Finansiella anläggningstillgångar	993	0	420
Övriga omsättningstillgångar	5 173	2 229	7 416
Kassa och bank	7 646	8 675	4 549
Summa tillgångar	25 316	22 026	23 964
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	22 190	16 136	19 347
Kortfristiga räntebärande skulder	180	1 903	944
Övriga kortfristiga skulder	2 946	3 987	3 673
Summa skulder och eget kapital	25 316	22 026	23 964

Nyckeltal	Jan – Jun 2005	Jan – Jun 2004	Helår 2004
Soliditet (%)	87	73	80
Nettoinvesteringar (KSEK)	1 215	5 713	3 640
Antal anställda vid periodens utgång	10	8	7
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej Registrerade i genomförda emissioner)	229 005 630	229 005 630	229 005 630
Eget kapital per aktie (SEK)	0,09	0,07	0,08

Kassaflöde Tkr	Jan – Jun 2005	Jan – Jun 2004	Helår 2004
Kassaflöde från den löpande Verksamheten	3 558	-538	3 338
Förändringar av rörelsekapital	754	241	-7 125
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-1 215	-5 713	-3 640
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	0	14 662	11 953
Periodens kassaflöde	3 097	8 652	4 526
Likvida medel vid periodens början	4 549	23	23
Likvida medel vid periodens slut	7 646	8 675	4 549



Förändring av eget kapital-koncernen, tkr		Jan – Jun 2005	Jan – Jun 2004	Helår 2004
Eget kapital vid periodens början		19 347	2 167	2 167
Periodens resultat		2 843	-936	2 000
Nyemission		-	13 432	13 323
Apportemission		-	1 230	1 230
Effekter av omräkning enl IFRS			243	627
Eget kapital vid periodens slut		22 190	16 136	19 347

SkyCom i sammandrag

Affärsidé

SkyCom äger, bygger och förvaltar nät för data- och telekommunikation samt distribuerar kundanpassade tjänster i egna och andras nät. SkyComs nät är huvudsakligen fiberbaserade men det erbjuds även nät via RadioLan. För kunder med stora krav på mobilitet erbjuds WLAN-nät, eller s.k. "hotspotzoner". SkyComs tjänsteerbjudande riktar sig huvudsakligen till företag, kommuner, bostadsrättsföreningar, fastighetsbolag. Tjänsterna inkluderar, Bredband, Bredbands-TV, Bredbandstelefonti, Trygghetspaket, e-post med viruskydd, webbhotell, hosting, co-location, redundans, backup, 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 starkt fokus på privatpersoner.
- Storstadsregionerna dominerar.
- Radio-LAN och WLAN är nu accepterade alternativ till 3G.

Produktportfölj

SkyCom verkar inom tre områden, Nät, Tjänster och installation. Inom område Nät erbjuds produkterna, SkyCom Fiber, SkyCom Radio, SkyCom WLAN samt SkyCom WLAN Office. Inom område Tjänster erbjuds produkterna Bredband, Bredbands-TV, Bredbandstelefonti, Trygghetspaket, Webbhotell, E-post, Server Hosting, Server Co-location, Domänhantering samt Säkerhetslösningar.

Affärsmodell

SkyComs intäkter härrör inom området Nät från dels fasta abonnemangavgifter 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 abonnemangavgifter 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 produkt erbjudande.
- _ Geografisk expansion.
- _ 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 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 radio och fiberteknik samt 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 alltid att sträva efter att driva verksamheten med positivt kassaflöde och under lönsamhet.