



Sky Communication in Sweden AB (publ) **Delårsrapport, 1 januari - 31 mars 2005**

- **Resultatet uppgick till 1,0 Mkr (f.å. -244 Tkr)**
- **Omsättningen under perioden uppgick till 3,63 Mkr (f.å. 849 Tkr)**
- **Etableringen av kontor i Stockholm har genomförts**
- **Ramavtal tecknat med STOKAB**
- **SkyCom räknar med att koppla upp 1 000 st nya kunder i månaden**

VD kommenterar

Under första kvartalet har mycket fokus varit på etableringen i Stockholm som verkställdes med start den 1 april 2005. Ordergången under första kvartalet har varit mycket god och fortsätter att öka med ca 1000 nya abonnenter per månad. Införsäljningsprocessen och avtalstiderna är långa och från tecknad order till fakturering kan ledtiden vara ända upp till 12 månader. Fördelen med vår affärsmodell är att kontraktstiderna är mellan 3 och 5 år och i vissa fall längre. Vi har nu bevisat att affärsmodellen håller och reaktionerna från de första offerterna i Stockholm har varit mycket positiva.

Verksamheten under första kvartalet

Vår satsning på att tillsammans med TeliaSonera och Canal Digital erbjuda Treband® dvs, Bredband, TV och Telefoni via en enda kabel (fiber), är mycket 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 flexibel, snabbriktig och kundanpassad bredbandsleverantör ("last mile" provider) 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 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. Etableringen i Stockholm är påbörjad och tekniken och kunder förväntas vara i drift under andra kvartalet. En etablering i Stockholm kommer inte att bli alltför kostsam eftersom bl.a. vårt backoffice sköts från lokalkontoret i Umeå. De etableringar vi planerar under våren kommer att göras med bolagets egna medel och endast med kostnadstäckning.

Resultat

SkyCom har för första kvartalet 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 bolaget gjort investeringar på 604 Tkr.

Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida medel 7,0 Mkr och kortfristiga placeringar på ca 4,8 Mkr. Styrelsen bedömer att likvida medel skall räcka inom överskådlig tid.

Personal

Koncernen hade per den 31 mars 2005, 9 st 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 såväl för kvartal som helår justerats för detta.

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

Kommande rapporteringstidpunkter

Delårsrapport jan – jun 2005

26 augusti 2005

Bokslutkommuniké 2005

24 februari 2006

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 27 maj 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	Jan – Mar	Helår	Jan – Mar	Helår
Tkr	2005	2004	2004	2003
Nettoomsättning	3 629	10 909	849	1 645
Summa intäkter	3 629	10 909	849	1 645
Råvaror och förnödenheter	-488	-1 366	-87	-433
Övriga externa kostnader	-934	-3 649	-487	-1 278
Personalkostnader	-817	-2 440	-376	-885
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-354	-711	-82	-539
Jämförelsestörande poster	0	0	0	1 727
Rörelseresultat	1 036	2 743	-183	237
Finansnetto	-17	-116	-40	-99
Resultat efter finansiella poster	1 019	2 627	-223	138
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	1 019	2 627	-223	138

Nyckeltal	Jan – Mar	Helår	Jan – Mar	Helår
	2005	2004	2004	2003
Genomsnittligt antal aktier under perioden	228 705 630	136 023 378	43 341 126	30 007 793
Resultat per aktie (SEK)	0,00	0,02	0,02	0,00



Balansräkning tkr	Jan – Mar 2005	Helår 2004	Helår 2003
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8 204	8 949	4 433
Materiella anläggningstillgångar	2 748	2 630	1 131
Finansiella anläggningstillgångar	671	420	0
Övriga omsättningstillgångar	4 839	7 416	749
Kassa och bank	7 034	4 549	23
Summa tillgångar	23 495	23 964	6 336
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	19 739	19 347	2 167
Kortfristiga räntebärande skulder	375	944	1 787
Övriga kortfristiga skulder	3 381	3 673	2 382
Summa skulder och eget kapital	23 495	23 964	6 336

Nyckeltal	Jan - Mar 2005	Jan – Mar 2004	Helår 2004	Helår 2003
Soliditet (%)	84	27	80	34
Nettoinvesteringar (KSEK)	604	447	3 640	4 639
Antal anställda vid periodens utgång	9	5	7	4
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej Registrerade i genomförda emissioner)	228 705 630	43 341 126	228 705 630	43 341 126
Eget kapital per aktie (SEK)	0,08	0,05	0,08	0,05

Kassaflöde Tkr	Jan – Mar 2005	Jan – Mar 2004	Helår 2004	Helår 2003
Kassaflöde från den löpande Verksamheten	1 373	-141	3 338	677
Förändringar av rörelsekapital	1 716	736	-7 125	-1 143
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-604	-447	-3 640	-4 639
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	0	0	11 953	5 000
Periodens kassaflöde	2 485	148	4 526	-105
Likvida medel vid periodens början	4 549	23	23	128
Likvida medel vid periodens slut	7034	171	4 549	23



Förändring av eget kapital-koncernen, tkr	Jan-Mar 2005	Jan-Mar 2004	Helår 2004	Helår 2003
Eget kapital vid periodens början	18 720	2 167	2 167	-2 971
Periodens resultat	1 019	-284	2 000	138
Nyemission	-	-	13 323	5 000
Apportemission	-	-	1 230	0
Effekter av omräkning enl IFRS		61	627	
Eget kapital vid periodens slut	19 739	1 883	19 347	2 167

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 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, kommuner, bostadsrättsföreningar, samfälligheter. 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 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 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 intäktmodellen 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.