



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

- Resultat under perioden uppgick till 1 750 tkr.
- Omsättningen under perioden uppgick till 8 258 tkr.
- Avtal med Canal Digital; Först i Sverige med Bredbands-TV.
- Försäljning av Webbradiokonceptet till Sport Sponsor AB (publ).
- SkyCom Nordic och WorldNet Norr fortsätter att generera vinst.

Efter rapportperiodens utgång.

- Som första stadsnätägare tecknar SkyCom Bredbandstelefontavtal med TeliaSonera.
- Avtal med SAP som levererar affärssystemet SAP® Business One till SkyCom.

VD kommenterar

Perioden juli-sept har präglats av de avtal vi tecknat med Nordens starkaste bolag inom sin genre. Canal Digital valde SkyCom som första partner att leverera Bredbands-TV via, TeliaSonera valde SkyCom som första bredbandsleverantör att samarbeta med kring Telias satsning på Bredbandstelefontelefoni (IP-telefoni). Dessutom valde SAP att i sin nysatsning på affärssystem till små och medelstora företag teckna avtal med SkyCom om affärssystemet SAP® Business One. Vi är mycket stolta över att alla dessa marknadsledande bolag har valt SkyCom som första bolag att samarbeta med. Detta är ett bevis på att SkyCom ligger långt fram inom bredbandssegmentet och är en av de mest spännande nykomlingarna på Bredbandsmarknaden. Vi fortsätter att ta marknadsandelar inom den region vi nu finns i och blir nu ännu intressantare när vi kan erbjuda våra kunder "Triple Play" d.v.s., bredband, Tv och telefoni i samma nät. I och med detta kommer vi att ha en ledande ställning på de orter vi etablerar oss på.

Verksamheten under tredje kvartalet

Verksamheten har fokuserat på den ökade kundtillströmningen. WorldNet Norr är per den 1 juni 2004 helt integrerat och är konsoliderat i koncernen. Under perioden har SkyCom slutfört försäljningen av Webbradiokonceptet till Sport Sponsor AB (publ). De huvudsakliga anledningarna till försäljningen var att webbradion ligger utanför SkyCom's ordinarie verksamhet men även för att bolaget fortsättningsvis kommer att leverera all teknik till detta projekt. För närvarande är SkyCom representerat i Umeå, Nordmaling, Örnsköldsvik och Skellefteå.

Resultat

SkyCom har genererat ett positivt resultat för hela koncernen vilket främst består en engångspost på 4 mkr tack vare försäljningen av webbradiokonceptet. Dotterbolagen SkyCom Nordic och WorldNet Norr fortsätter att generera positivt resultat. Hela koncernen bedöms även i fortsättningen att generera positivt resultat.

Investeringar

Under kvartalet har bolaget investerat i 4 871 tkr.



Likviditet

Bolaget har i dag likvida medel 6,2 mkr och kortfristiga placeringar på cirka 5 mkr. Affären med Sport Sponsor AB (publ) kommer att påverka kassaflödet positivt först under fjärde kvartalet 2004. Styrelsen bedömer att koncernens likviditet är god.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Sky Communication in Sweden AB (publ)(SkyCom) noterat på AktieTorget har som första stadsnätsägare tecknat avtal med TeliaSonera Sverige om leverans av telefoni via bredband. Avtalet innebär att samtliga kunder som är uppkopplade via SkyCom's bredbandsnät får möjlighet att ringa med Telia Bredbandstelefoni via sitt bredband.

SAP har i sin nysatsning på affärssystem till små och medelstora företag valt att teckna avtal med bredbandsleverantören SkyCom, noterade på AktieTorget, om att införa affärssystemet SAP® Business One.

Personal

Koncernen hade per den 30 september 2004 åtta 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

Bokslutskommuniké 2004

25 februari 2005

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 19 november 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



SkyCom

Resultaträkning	Juli-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept
tkr	2004	2003	2004	2003
Nettoomsättning	2 256	577	4 135	577
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	60	0
Övriga intäkter	4 000	0	4 063	0
Summa intäkter	6 256	577	8 258	577
Råvaror och förnödenheter	-377	0	-730	0
Övriga externa kostnader	-2 120	-602	-3 073	-1 245
Personalkostnader	-642	0	-1 795	0
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-420	-393	-818	-393
Jämförelsestörande poster				
Ackordsvinster	0	1 022	0	1 942
Rörelseresultat	2 697	604	1 842	881
Finansnetto	-11	-10	-92	-13
Resultat efter finansiella poster	2 686	594	1 750	868
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	2 686	594	1 750	868

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

Nyckeltal	Jan-Sept	Jan-Sept	Helår
	2004	2003	2003
Genomsnittligt antal aktier under perioden	105 229 294	23 093 634	30 007 793
Resultat per aktie (SEK)	0,02	0,00	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 september	Helår	Helår
tkr	2004	2003	2002
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8 486	4 433	0
Materiella anläggningstillgångar	2 455	1 131	100
Finansiella anläggningstillgångar	1 500	0	0
Övriga omsättningstillgångar	4 981	749	248
Kassa och bank	6 537	23	128
Summa tillgångar	23 959	6 336	476



Skulder och eget kapital			
Eget kapital	18 470	2 167	-2 971
Kortfristiga räntebärande skulder	1 419	1 787	0
Övriga kortfristiga skulder	4 070	2 382	3 447
Summa skulder och eget kapital	23 959	6 336	476

SkyCom

Nyckeltal	Jan-Sept 2004	Jan-Sept 2003	Helår 2003
Soliditet (%)	77	43	34
Nettoinvesteringar (KSEK)	4 871	100	5 943
Antal anställda vid periodens utgång	8	4	4
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej registrerade i genomförda emissioner)	229 005 630	43 341 126	43 341 126
Eget kapital per aktie (SEK)	0,08	0,06	0,02

Kassaflöde	Jan-Sept 2004	Jan-Sept 2003	Helår 2003
tkr			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 328	1 260	677
Förändringar av rörelsekapital	- 3 232	-2 055	-1 143
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 905	-5 932	-4 639
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 323	6 655	5 000
Periodens kassaflöde	6 514	-72	-105
Likvida medel vid periodens början	23	128	128
Likvida medel vid periodens slut	6 537	56	23

Förändring av eget kapital-koncernen, tkr	Jan-Sept 2004	Helår 2003
Eget kapital vid periodens början	2 167	-2 971
Periodens resultat	1 750	138
Nyemission	13 323	5 000
Apportemission	1 230	0
Eget kapital vid periodens slut	18 470	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. SkyCom's 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". SkyCom's tjänsteerbjudande riktar sig huvudsakligen till företag, organisationer och bostadsrättsföreningar. Tjänsterna inkluderar IP-access, IP-TV, IP-telefoni, 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 Internet, Webbhotell, E-post, Server Hosting, Server Co-location, Domänhantering samt Säkerhetslösningar.

Affärsmodell

SkyCom's 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 produkterbjudande.
- _ 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 teknikfördelar 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 alltid att sträva efter att driva verksamheten med positivt kassaflöde och under lönsamhet.