



Sky Communication in Sweden AB (publ) **Bokslutskommuniké, 1 januari - 31 december 2004**

- **Resultatet uppgick till 2,1 Mkr**
- **Omsättningen under perioden uppgick till 10,9 Mkr**
- **Ny VD tillsatt, Jöns Petter Lidström**
- **Byte av marknadsplats från NGM till AktieTorget**
- **Köp av Worldnet Norr**
- **Nyemission på 17,3 Mkr**
- **Avtal med Canal Digital; Först i Sverige med Bredbands-TV**
- **Försäljning av Webbradiokonceptet till Sport Sponsor AB (publ)**
- **Som första stadsnätsägare tecknar SkyCom Bredbandstelefonivtal med TeliaSonera**

Efter rapportperiodens utgång

- **Registrerar och varumärkesskyddar Treband®**
- **Etablering i Stockholm påbörjad**

VD kommenterar

Kundtillströmningen fortsätter att även under fjärde kvartalet ligga på en hög nivå, vilket ger oss ytterligare bevis på att vår satsning är rätt och att vår affärsmodell är mycket konkurrenskraftig. Vår satsning 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. Jämfört med våra konkurrenter bedömer vi att våra främsta konkurrensfördelar är flexibilitet, snabbörlighet och kundanpassning. Förutom att vi tar ett helhetsansvar mot kunden kan vi även snabbt och kostnadseffektivt leverera bredband via vårt trådlösa nät. 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. En etablering i Stockholm är påbörjad och tekniken och kunder förväntas vara i drift under andra kvartalet. Etableringen i Stockholm kan ske med låga kostnader bl a tack vare att vårt backoffice sköts från lokalkontoret i Umeå. De etableringar vi planerar under våren kommer att göras med bolagets egna medel och endast med kostnadstäckning. Det är med stor tillfredsställelse vi kan leverera positivt resultat enligt våra uppsatta mål, trots den starka tillväxt vi haft under året.

Verksamheten under fjärde kvartalet

Verksamheten har accelererat och en rad nyanställningar har genomförts dels för att klara den höga kundtillströmningen men även för att kunna klara den kommande lanseringen i Stockholm som kommer att ske under slutet av Q1 2005.

Resultat

SkyCom har för helåret genererat ett positivt resultat för hela koncernen vilket ligger i linje med bolagets egna förväntningar. Bolaget startade året med negativt resultat och att intensifiera byggandet av de system som senare under året genererat intäkter så att bolaget under andra halvåret har kunnat generera positivt resultat. Hela koncernen beräknas fortsätta generera positivt resultat

Investeringar

Under perioden har bolaget gjort investeringar på 5,9 Mkr.



Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida med 4,5 Mkr och kortfristiga placeringar på ca 7,4 Mkr. Styrelsen bedömer att likvida medel skall räcka inom överskådlig tid.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Personal

Koncernen hade per den 31 december 2004, 7 st 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 jan – mars 2005; 27 maj 2005

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 25 februari 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	Okt - dec	Okt - dec	Helår	Helår
tkr	2004	2003	2004	2003
Nettoomsättning	1 650	767	5 785	1 344
Aktiverat arbete för egen räkning	0	301	60	301
Övriga intäkter	1 001	0	5 064	0
Summa intäkter	2 651	1 068	10 909	1 645
Råvaror och förnödenheter	-636	-245	-1 366	-433
Övriga externa kostnader	-499	-551	-3 572	-1 278
Personalkostnader	-641	-555	-2 436	-885
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-520	-146	-1 338	-539
Jämförelsestörande poster		-215		1 727
Rörelseresultat	355	-644	2 197	237
Finansnetto	-2	-86	-94	-99
Resultat efter finansiella poster	353	-730	2 103	138
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	353	-730	2 103	138

Nyckeltal	Okt - dec	Okt - dec	Helår	Helår
	2004	2003	2004	2003
Genomsnittligt antal aktier under perioden	228 705 630	23 093 634	136 023 378	30 007 793
Resultat per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,02	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 tkr	Helår 2004	Helår 2003
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	8 322	4 433
Materiella anläggningstillgångar	2 662	1 131
Finansiella anläggningstillgångar	420	0
Övriga omsättningstillgångar	7 387	749
Kassa och bank	4 549	23
Summa tillgångar	23 340	6 336
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	18 823	2 167
Kortfristiga räntebärande skulder	944	1 787
Övriga kortfristiga skulder	3 573	2 382
Summa skulder och eget kapital	23 340	6 336

Sky
Com

Nyckeltal	Okt - dec 2004	Okt - dec 2003	Helår 2004	Helår 2003
Soliditet (%)	80	34	80	34
Nettoinvesteringar (KSEK)	983	71	5 948	5 943
Antal anställda vid periodens utgång	7	4	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)	0,10	0,02	0,10	0,02

Kassaflöde tkr	Okt - dec 2004	Okt - dec 2003	Helår 2003	Helår 2003
Kassaflöde från den löpande verksamheten	873	-584	3 441	677
Förändringar av rörelsekapital	-1 878	2 277	-6 290	-1 143
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-983	-71	-5 948	-4 639
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-1 655	13 323	5 000
Periodens kassaflöde	-1 988	-33	4 526	-105
Likvida medel vid periodens början	6 537	56	23	128
Likvida medel vid periodens slut	4 549	23	4 549	23



Förändring av eget kapital-koncernen, tkr	Helår 2004	Helår 2003
Eget kapital vid periodens början	2 167	-2 971
Periodens resultat	2 103	138
Nyemission	13 323	5 000
Apportemission	1 230	0
Eget kapital vid periodens slut	18 823	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, organisationer och bostadsrättsföreningar. Tjänsterna inkluderar, Bredband, Bredbands-TV, Bredbandstelefoni, 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, Bredbandstelefoni, 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 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 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.