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

- **Resultatet uppgick till 4,0 Mkr (f.å. 1,7 Mkr)**
- **Omsättningen under perioden uppgick till 14,5 Mkr (f.å. 8,3 Mkr)**

Efter Rapportperioden:

- **SkyCom tecknar avtal med Telge Bostäder AB till ett värde av ca 12,2 Mkr**
- **SkyCom förvärvar Orexis Communication AB**
- **Förslag om riktad emission om ca 20 Mkr**

VD kommenterar

SkyCom fortsätter strategin att vara aktiv i den konsolidering som pågår inom bredbandsmarknaden samt att vara en ledande aktör inom totalentreprenader för bredband och kommunikations nät. Utöver detta kommer vi att fortsätta satsningen på att bli en stark bredbandsoperatör i de största stadsnäten i Sverige.

Under oktober slutfördes köpet av Orexis Communication AB. Orexis är en kommunikationsoperatör som inriktat sig på kommunikationslösningar och drift av datanät mot företag, kommuner och stadsnät. Bolaget omsätter ca 7 Mkr och har ett positivt rörelseresultat. Orexis har en stark position i Norrland när det gäller kommunikationslösningar mot företag och kommuner samt som grossist av kommunikationsprodukter. Orexis genererar i dag ett positivt rörelseresultat samt visar på en växande försäljningstrend. Från och med fjärde kvartalet 2005 kommer Orexis Communication AB att till fullo konsolideras in i SkyCom koncernen.

Under november tecknades avtal med Telge Bostäder AB om totalentreprenad för installation av fastighetsnät för ”Fiber till hemmet” (FTTH) till totalt 2 905 lägenheter. Ordersumman uppgår till ca 12,2 Mkr.

Detta är den 1:a av 4:a etapper som totalt omfattar ca 12 000 st anslutningar. Alla dessa kommer att anslutas mot stadsnätet i Södertälje. Nätet som installeras ger användaren alla förutsättningar för Tripple Play tjänster via stadsnätet. SkyCom kommer att vara en av de aktörer som via stadsnätet erbjuder Tripple Play tjänster till alla hushåll kopplade mot Södertälje stadsnät. 1:a etappen påbörjas omgående och beräknas vara klar under juli månad 2006.

Verksamheten under tredje kvartalet

Verksamheten har under tredje kvartalet fokuserat på flertalet större upphandlingar avseende leverans av bredbandstjänster, installationer samt byggande av större bredbandsnät i Stockholm, Göteborg och Malmö. Fokus har även legat på att teckna tjänsteleverantörsavtal med de största stadsnäten i Sverige. Detta arbete har varit mycket lyckosamt och fortskrider även under fjärde kvartalet. Kundtillströmningen under tredje kvartalet har varit fortsatt mycket god. Arbetet med att bygga en nationell teknisk plattform går enligt plan. Förvärvet av D & W Teknik AB drog ut på tiden och slutfördes under senare delen av tredje kvartalet och har därmed konsoliderats från och med 2005-09-01. Omorganisationen av D & W Teknik AB har under tredje samt början av det fjärde kvartalet tagit mycket av SkyCom’s resurser. Resultatet belastas med engångskostnader under tredje kvartalet med ca 400 Tkr. SkyCom räknar att D & W Teknik AB skall återgå till lönsamhet under andra delen av fjärde kvartalet.

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, snabbrörlig 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 koncernen vilket ligger i linje med bolagets egna förväntningar. Koncernen beräknas fortsätta generera positivt resultat.

Investeringar

Under perioden har investeringar gjorts på 11 166 Tkr, varav ca 10 Mkr i förvärvade bolag.

Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida medel uppgående till 4,5 Mkr och kortfristiga placeringar på ca 4 Mkr. Styrelsen bedömer att likviditeten skall räcka inom överskådlig tid. Emissionens syfte är att öka antalet större institutionella ägare i SkyCom, ge en större trygghet för bolagets kunder och ge bolaget en god finansiell ställning inför den marknadskonsolidering som pågår och där bolaget har för avsikt att ta en aktiv roll. Emissionen har riktats till ett begränsat antal större institutionella investerare, varav ett antal etablerade aktörer har tagit betydande ägarandelar. Aktierna kommer att placeras till en beräknad aktiekurs baserad på snittkursen under 30 handelsdagar före kallelse och tillföra bolaget ca 20 miljoner kronor i nytt kapital före emissionskostnader.

Personal

Koncernen hade per den 30 september 2005, 55 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
Bokslutkommuniké 2005 24 februari 2006

Sky Communication in Sweden AB (publ)
Stockholm den 25 november 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 **Tkr**	Jul – Sep 2005	Jul – Sep 2004	Jan – Sep 2005	Jan – Sep 2004
Nettoomsättning	6 253	2 256	14 522	4 135
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	60
Övriga intäkter	0	4 000	0	4 063
Summa intäkter	**6 253**	**6 256**	**14 522**	**8 258**
Råvaror och förnödenheter	-486	-377	-1 554	-730
Övriga externa kostnader	-1 670	-2 120	-3 520	-3 073
Personalkostnader	-2 529	-642	-4 329	-1 795
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-382	-420	-1 097	-818
Rörelseresultat	**1 186**	**2 697**	**4 021**	**1 842**
Finansnetto	-20	-11	-12	-92
Resultat efter finansiella poster	**1 166**	**2 686**	**4 009**	**1 750**
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	**1 166**	**2 686**	**4 009**	**1 750**

Nyckeltal	Jul – Sep 2005	Jul – Sep 2004	Jan – Sep 2005	Jan – Sep 2004
Genomsnittligt antal aktier under perioden	229 005 630	105 229 294	229 005 630	105 229 294
Resultat per aktie (SEK)	0,01	0,02	0,02	0,02

Balansräkning **Tkr**	30 sep 2005	30 sep 2004	Helår 2004
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	16 278	8 916	8 949
Materiella anläggningstillgångar	3 732	2 455	2 630
Finansiella anläggningtillgångar	2 058	1 500	420
Övriga omsättningstillgångar	15 374	4 981	7 416
Kassa och bank	4 765	6 537	4 549
Summa tillgångar	**42 207**	**24 389**	**23 964**
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	27 856	18 900	19 347
Kortfristiga räntebärande skulder	152	1 419	944
Övriga kortfristiga skulder	14 199	4 070	3 673
Summa skulder och eget kapital	**42 207**	**24 389**	**23 964**

Nyckeltal	Jan – Sep 2005	Jan – Sep 2004	Helår 2004
Soliditet (%)	66	77	80
Nettoinvesteringar (KSEK)	11 166	4 871	3 640
Antal anställda vid periodens utgång	55	8	7
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej Registrerade i genomförda emissioner)	244 005 630	229 005 630	229 005 630
Eget kapital per aktie (SEK)	0,12	0,08	0,08

Kassaflöde **Tkr**	Jan – Sep 2005	Jan – Sep 2004	Helår 2004
Kassaflöde från den löpande			

Verksamheten	5 106	1 328	3 338
Förändringar av rörelsekapital	6 276	-3 232	-7 125
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-11 166	-4 905	-3 640
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	0	13 323	11 953
Periodens kassaflöde	**216**	**6 514**	**4 526**
Likvida medel vid periodens början	4 549	23	23
Likvida medel vid periodens slut	**4 765**	**6 537**	**4 549**

Förändring av eget kapital-koncernen, Tkr		Jan – Sep 2005	Jan – Sep 2004	Helår 2004
Eget kapital vid periodens början		**19 347**	**2 167**	**2 167**
Periodens resultat		4 009	1 750	2 000
Nyemission		-	13 323	13 323
Apportemission		4 500	1 230	1 230
Effekter av omräkning enl IFRS			**430**	**627**
Eget kapital vid periodens slut		**27 856**	**18 470**	**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, Bredbandstelefoni, Trygghetspaket, e-post med virusskydd, 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, Bredbandstelefoni, Trygghetspaket, 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 produkterbjudande.
_ 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 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.