

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Delårsrapport, 1 januari - 31 mars 2007

Koncernens verksamhet i sammandrag

Nyckeltal för perioden:

• Omsättning:	22,8 Mkr	(18,1 Mkr)
• Resultat före av- och nedskrivningar:	3,1 Mkr	(3,0 Mkr)
• Resultat efter skatt:	1,2 Mkr	(2,0 Mkr)
• Resultat per aktie:	0,003 kr	(0,01 kr)

Väsentliga händelser under perioden:

- Kundtillväxten är starkare än förväntat och omsättningsprognosen höjs därför till över 100 Mkr för helåret.
- Renodlingen är genomförd och under 2007 skall allt fokus läggas på att bli en av Sveriges konkurrenskraftigaste bredbandsoperatörer. Marknaden är framförallt stadsnät och kunder i egenkontrollerade exklusiva fibernät.
- SkyCom är idag Sveriges största bredbandsoperatör i öppna stadsnät.
- SkyCom har med bolagets egna likvida medel förvärvat bredbandsoperatören Spray Telecoms kunder från ägarbolaget Glocalnet. Förvärvet ingår i omsättningen från och med det andra kvartalet.
- Antalet kunder i egenkontrollerade exklusiva fibernät ökar stadigt med målsättningen att öka den nationella spridningen med Triple Play erbjudanden (Internet, TV, Telefoni).
- En ökad satsning på företagsmarknaden har gett positiv utdelning och säljpersonal skall rekryteras i syfte att förstärka detta segment ytterligare.
- Prognosen för 2007 är att nå 100 000 anslutna bredbandskunder. Detta skall framförallt uppnås genom organisk tillväxt, men även via förvärv.
- Marginalerna kommer öka i takt med att kunderna i allt högre grad väljer att konvertera till Triple Play (Internet, TV, Telefoni) och köper övriga extratjänster som trygghetspaket, spamfilter, VoD-tjänster mm.
- SkyCom har delat ut teckningsoptioner i FastTV.net AB och noterat dem på AktieTorget.

VD kommenterar

Verksamheten

Efter genomförd renodling ligger nu fokus på att bli en av Sveriges konkurrenskraftigaste bredbandsoperatörer med attraktiva Triple Play erbjudanden och ett flertal tilläggstjänster via infrastruktur med hög dubbelriktad kapacitet. Efter perioden har SkyCom över 70 000 kunder.

Vi har valt att nå slutkunderna med fiberinfrastruktur som ger hög dubbelriktad kapacitet, vilket vi tror kommer krävas när mediatjänsterna blir vanligare hos flertalet användare. Infrastruktur med fibernät når vi genom stadsnät och egenkontrollerade exklusiva nät och därmed väljer vi att vara passiva på adsl-marknaden. Ett tydligt tecken på att kapacitet kommer vara en avgörande faktor är att vi idag är Sveriges tredje största operatör i trafikutbyte över Netnod trots en mindre kundmassa än många adsl-operatörer.

Öppna stadsnät

SkyCom är idag, med sina varumärken Bredband2, ABC bredband och SkyCom, Sveriges klart största operatör i öppna stadsnät. Målsättningen är att fortsätta utrullningen i fler nät och växa från 35 stadsnät till drygt 40 under 2007. Att vara marknadsledande i öppna nät ger en klar kostnadsfördel gentemot konkurrenter. Med aggressiv prissättning mot slutkunder beräknas vår marknadsandel öka. Kundtillväxten ökar för närvarande organiskt med fler än 1 000 nya kunder per månad samt att vi kommer vara aktiva i konsolideringen av denna marknad med förvärv av kunder. För att höja marginalen på kunderna kommer vi fokusera på att konvertera dem till Triple Play samt fortsätta marknadsföra tilläggstjänster som spam, viruskydd samt innehållstjänster, VoD mm.

Egenkontrollerade exklusiva fibernät

Expansionen fortsätter positivt och under 2007 kommer vi öka den nationella räckvidden med ytterligare närvaro i framförallt de största städerna. Även här kommer marknadsföringen riktas mot Triple Play samt tilläggstjänster. Det kommer också att vara viktigt att finna rätt samarbetspartners kring infrastruktur (fiber, hårdvara) samt fastighetsägare.

Företagskunder

SkyCom ökade insatsen på företagsförsäljning under senare delen av 2006, vilket har visat sig utvecklas positivt. För att stärka denna säljorganisation ytterligare, så kommer vi rekrytera fler säljare.

Infrastruktur

Vi ser nya möjligheter att utöka andelen egenkontrollerad infrastruktur. Uppgraderingen av stamnätet är klart och vi har idag 10 Gbit till Skandinavien största städer. Vi har även anpassat nätet till multicast (TV, Media) för att säkerställa högsta kvalitet på leveranserna. Möjligheterna vi ser är att, i samarbetsform eller genom övertagande, hjälpa stadsnät att förbättra och effektivisera hanteringen mellan operatör och nätägare. Vi kommer också att agera för att skapa mer enhetliga processer för den öppna stadsnätmarknaden.

Övriga tjänster (Telefoni, , webb, e-post, support mm.)

Digisip som är en fristående IP-telefoni tjänst tillsammans med tjänster inom support, webb och e-post mm. fortsätter generera nya kunder.

Prognos 2007

Målsättningen är att vid 2007 års utgång ha 100 000 kunder och en beräknad omsättning på över 100 Mkr.

Resultat och omsättning

Omsättning

Periodens omsättning uppgick till 22,8 Mkr (8,4 Mkr, proforma). Föregående års omsättning för perioden var 18,1 Mkr varav 9,7 Mkr utgjordes av installationsverksamheten som ingick i det numera avyttrade dotterbolaget D&W Teknik AB varför jämförelsesiffran därför är 8,4 Mkr jämfört med nuvarande verksamhet.

Resultat

Resultatet efter skatt är 1,2 Mkr (2,0 Mkr). Rörelsekostnaderna var under perioden 19,7 Mkr (15,1 Mkr) inklusive avskrivningar om 0,2 Mkr (0,8 Mkr).

I enlighet med IFRS regler värderas aktieinnehav i noterade intressebolag till dagskurs per 070331. Eftersom innehaven sjönk i värde under det första kvartalet har det totala resultatet justerats ner med -1,6 Mkr jämfört med gällande kurs 061231. Samtliga aktieinnehav har under början av 2007 haft en negativ trend, men utvecklingen förväntas vända för dessa bolag.

SkyCom har under perioden genererat ett positivt resultat för hela koncernen där omkostnader av engångskaraktär ligger i linje med bolagets egna förväntningar.

Finansiell ställning

Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida medel med 7,2 Mkr, kortfristiga placeringar 24,7 Mkr och kundfordringar 4,2 Mkr. Utöver detta tillkommer aktieinnehav i intressebolag med 69,6 Mkr.

Balansräkning

Bolagets balansräkning består av kassa 7,2 Mkr, kortfristiga fordringar 36,7 Mkr samt noterade aktier 93,3 Mkr, vilka är:

- Labs2 Group AB (Firth North): 102 365 000 aktier
- FastTV.net AB (AktieTorget): 31 347 946 aktier
- XtraCom AB (AktieTorget): 9 005 000 aktier
- FastTV.net AB Teckningsoption: 25 682 886 teckningsoptioner (upptagna till 0 kr i balansräkningen)

Övriga poster är goodwill 18,9 Mkr samt övriga tillgångar 20,2 Mkr.

IAS 12 anger att redovisning av uppskjuten skattefordran skall ske endast ifall det är sannolikt att det uppkommer skattepliktiga överskott mot vilka de avdragsgilla temporära skillnaderna kan utnyttjas. Vid årsskiftet uppgick ansamlade underskottsavdrag till ca 42,1 Mkr. I balansräkningen redovisas värdet av dessa underskott till 3 Mkr. Med nuvarande skattesats om 28%, finns en framtida möjlighet att ytterligare redovisa en uppskjuten skattefordran om ca 8,8 Mkr.

Händelser efter rapportperiodens utgång

2007-05-07 Kundtillväxt första kvartalet 2007 uppgick till 8000 nya bredbandskunder
2007-04-11 SkyCom anställer vice VD

Redovisningsprinciper

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standard (IFRS). Reglerna skall oavkortat följas av listade bolag inom den Europeiska Unionen. Tidigare jämförelse perioder har räknats om och redovisats i enlighet med IFRS.

Närstående transaktioner har under perioden skett genom att SkyCom-koncernen, där ägare har betydande inflytande, köpt tjänster från Labs2-koncernen för ca 16,8 MSEK och Labs2-koncernen har köpt tjänster från SkyCom-koncernen för 16,8 MSEK.

Personal

SkyCom har kontor i Umeå, Stockholm, Karlstad och Lund där det arbetar c:a 25 personer i koncernen.

Styrelsens bedömning

Det är styrelsens bedömning att likvida medel räcker under överskådlig tid och att resultatet för helåret 2007 före finansnetto kommer vara positivt.

Styrelsen bedömer att det kommer ske stora strukturella förändringar på marknaden där konsolidering av mindre aktörer kommer ske både kring kunder samt infrastruktur. SkyComs starka position på marknaden i kombination med en stark finansiell ställning öppnar möjligheten att vara en drivande aktör i denna omvandling.

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport januari-juni 27 augusti 2007
- Delårsrapport januari-september 26 november 2007
- Bokslutskommuniké 25 februari 2008

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 28 februari 2007

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	Jan – Mar 2007	Jan - Mar 2006	Helår 2006	Helår 2005
Rörelsens intäkter	22 752	18 071	72 812	32 579
Övriga externa kostnader	-17 994	-8 739	-57 922	-14 257
Personalkostnader	-1 705	-6 331	-19 026	-11 161
Resultat före avskrivningar och finansiella poster	3 053	3 001	-4 136	7 161
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-243	-844	-9 404	-1 110
Rörelseresultat	2 810	2 157	-13 540	6 051
Finansnetto	-1 606	-137	30 011	-58
Resultat efter finansiella poster	1 204	2 020	16 471	5 993
Skatt	0	0	3 000	0
Resultat efter skatt	1 204	2 020	19 471	5 993

Nyckeltal	Jan – Mar 2007	Jan - Mar 2006	Helår 2006	Helår 2005
Genomsnittligt antal aktier under perioden	351 642 009	326 783 427	344 070 630	239 683 099
Resultat per aktie (SEK)	0,003	0,01	0,06	0,03

Balansräkning	Jan – Mar		Helår	Helår
Tkr	2007		2006	2005
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	27 281		10 240	16 598
Materiella anläggningstillgångar	7 941		1 640	5 012
Finansiella anläggningstillgångar	73 439		73 070	640
Övriga omsättningstillgångar	42 690		47 316	34 069
Kassa och bank	7 216		16 913	10 184
Anläggningstillg till försäljning	17 781		19 303	
Summa tillgångar	176 348		168 482	66 503
Skulder och eget kapital				
Eget kapital	131 316		130 112	51 269
Avsättningar	13 675		20 500	-
Långfristiga skulder	919			
Kortfristiga räntebärande skulder	125		143	145
Övriga kortfristiga skulder	30 313		17 727	15 089
Summa skulder och eget kapital	176 348		168 482	65 503
Nyckeltal	Jan – Mar	Jan – Mar	Helår	Helår
	2007	2006	2006	2005
Soliditet (%)	75	86	77	78
Nettoinvesteringar (KSEK)	27 096	1 513	19 909	11 039
Antal anställda vid periodens utgång	11	52	11	51
Antal aktier vid periodens utgång	352 663 852	336 227 852	349 527 852	286 227 852
Eget kapital per aktie (SEK)	0,38	0,32	0,37	0,18

Kassaflöde	Jan – Mar		Helår	Helår
Tkr	2007		2006	2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 747	2 864	-4 031	7 111
Förändringar av rörelsekapital	20 227	-25 596	-25 567	- 15 675
Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto	-27 096	-1 513	- 19 909	-11 039
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	919	53 500	56 236	25 238
Periodens kassaflöde	- 9 697	29 255	6 729	5 635
Likvida medel vid periodens början	16 913	10 184	10 184	4 549
Likvida medel vid periodens slut	7 216	39 439	16 913	10 184

Förändring av eget kapital- koncernen, tkr	Jan – Mar 2007	Jan – Mar 2006	Helår 2006	Helår 2005
Eget kapital vid periodens början	130 112	51 269	51 269	19 347
Periodens resultat	1 204	2 020	19 471	5 993
Nyemission		53 500	60 983	20 873
Utdelning av dotterbolagsaktier			-4 747	
Apportemission, återköpta och sålda aktier			-	4 500
Apportemission, förvärv dotterbolag			3 136	556
Eget kapital vid periodens slut	131 316	106 789	130 112	51 269

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

SkyCom i sammandrag

Affärsidé

SkyCom distribuerar kundanpassade tjänster i egna och andras nät. SkyCom's nät är huvudsakligen fiberbaserade men där det är möjligt, erbjuds även nät via radiolan eller DSL. För kunder med stora krav på mobilitet erbjuds WLAN-nät, eller s.k. "hotspotzoner". Skycom's tjänsteerbjudande riktar sig huvudsakligen till fastighetsägare, bostadsrättsföreningar, kommuner och stadsnät. Tjänsterna inkluderar: Bredband, TV, Telefoni, e-post med viruskydd, webbhotell, hosting, co-location, redundans, backup, specialanpassade säkerhetslösningar, domän service m.m.

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.

Produktportfölj

SkyCom verkar inom två områden, Nät och Tjänster. Inom område Nät erbjuds produkterna, SkyCom Fiber, SkyCom DSL, SkyCom Radio, SkyCom WLAN samt SkyCom WLAN Office. Inom område Tjänster erbjuds produkterna Bredband, Bredbands-TV, IP-telefoni, 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:

- _ Fastighetsägare, bostadsrättsföreningar, kommuner och stadsnät.
- _ 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 fiberteknik, DSL och RadioLan 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.