



Sky Communication in Sweden AB (publ) **Delårsrapport, 1 januari - 30 juni 2006**

- **Resultatet uppgick till 5,0 Mkr (f.å 2,8 Mkr)**
- **Omsättningen under perioden uppgick till 39,0 Mkr (f.å 8,3 Mkr)**
- **Resultatet belastas med kostnader av engångskaraktär på ca 2,1 Mkr**
- **SkyCom förvärvar TV-operatören FastTV.net AB**
- **SkyCom byter handelsplats till First North (Nya Marknaden)**

VD kommenterar

Under andra kvartalet har tyngdpunkten legat på att inför höstens kommande expansion, säkerställa driften, kvalitetssäkra teknikplattformen och organisationen. Ett flertal kontakter har etablerats med olika intressenter som skall delta i vår kommande expansion. Planeringen och förberedelserna för att realisera dessa planer är nu klara och vi är redo att ta nästa steg i denna utveckling. Mer information kring detta presenteras inom kort.

Verksamheten har fortsatt att fokusera på flertalet större upphandlingar avseende leverans av bredbandstjänster, installationer samt byggande av större bredbandsnät i Stockholmsområdet. Arbetet med att teckna tjänsteleverantörsavtal med de största stadsnäten i Sverige har fortgått. Kundtillströmningen har varit fortsatt mycket god och bolaget fortsätter att hålla en hög nationell expansionstakt. Vi kommer att ännu aggressivare vara en del av konsolideringen av den segmenterade delen av bredbandsmarknaden som består av ISP'er med en årsomsättning understigande 50 Mkr. Syftet är att snabbt positionera sig som en betydande nationell bredbandsaktör. Samtliga etableringar som planeras under hösten kommer att ske med bolagets egna medel.

Vår satsning att tillsammans med FastTv.net AB, 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 vår främsta konkurrensfördel är vårt helhetsansvar gentemot kunden som bygger på flexibilitet, snabbriklighet och kundanpassning. Vi har även möjlighet att snabbt och kostnadseffektivt leverera bredband via vårt trådlösa nät för att sedan där kunden så önskar leverera 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 jämfört med att bygga nytt betydligt mer kostnadseffektivt.

Verksamheten under andra kvartalet

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

Resultat

SkyCom har under perioden genererat ett positivt resultat för hela koncernen vilket ligger i linje med bolagets egna förväntningar. Resultatet belastas med kostnader av engångskaraktär på ca 2,1 Mkr. Hela koncernen beräknas fortsätta generera positivt resultat.

Investeringar

Under perioden har bolaget gjort investeringar på 22,6 Mkr.

Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida med 34,1 Mkr och kortfristiga fordringar på ca 58,0 Mkr. Styrelsen bedömer att likvida medel skall räcka inom överskådlig tid.

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 25 augusti 2006

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	Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun
Tkr	2006	2005	2006	2005
Nettoomsättning	16 984	4 640	30 842	8 269
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga intäkter	4 130	0	8 193	0
Summa intäkter	21 114	4 640	39 035	8 269
Råvaror och förnödenheter	-10 821	-580	-17 476	-1 068
Övriga externa kostnader	-2 909	-917	-4 894	-1 850
Personalkostnader	-6 384	-983	-12 667	-1 799
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-915	-361	-1 759	-715
Rörelseresultat	85	1 800	2 239	2 836
Finansnetto	-34	24	-168	7
Resultat efter finansiella poster	51	1 824	2 071	2 843
Skatt	3 000	0	3 000	0
Resultat efter skatt	3 051	1 824	5 071	2 843

Nyckeltal	Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun
	2006	2005	2006	2005
Genomsnittligt antal aktier under perioden	291 158 963	229 005 630	288 693 406	229 005 630
Resultat per aktie (SEK)	0,01	0,01	0,02	0,02

Optioner där nuvärdet av teckningskursen markant överstiger aktuell börskurs har ej beaktats.

Utspänningseffekten har icke beaktats eftersom det medför att resultatet per aktie förbättras.

Balansräkning	30 jun	30 jun	Helår
Tkr	2006	2005	2005
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	15 523	8 713	16 367
Materiella anläggningstillgångar	7 924	2 791	5 292
Finansiella anläggningstillgångar	19 690	993	640
Övriga omsättningstillgångar	58 009	5 173	33 635
Kassa och bank	34 055	7 646	9 754
Summa tillgångar	135 201	25 316	65 688
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	124 628	22 190	51 269
Kortfristiga räntebärande skulder	209	180	145
Övriga kortfristiga skulder	10 364	2 946	14 274
Summa skulder och eget kapital	135 201	25 316	65 688

Nyckeltal	Jan – Jun	Jan – Jun	Helår
	2006	2005	2005
Soliditet (%)	93	87	78
Nettoinvesteringar (KSEK)	22 597	1 215	11 177
Antal anställda vid periodens utgång	52	10	51
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej registrerade i genomförda emissioner)	349 527 852	229 005 630	286 227 852
Eget kapital per aktie (SEK)	0,36	0,09	0,18

Kassaflöde	Jan – Jun	Jan – Jun	Helår
Tkr	2006	2005	2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 830	3 558	7 103
Förändringar av rörelsekapital	- 28 220	754	- 16 199
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 597	-1 215	-11 072
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	68 288	0	25 373
Periodens kassaflöde	24 301	3 097	5 205
Likvida medel vid periodens början	9 754	4 549	4 549

Likvida medel vid periodens slut	34 055	7 646	9 754
---	---------------	--------------	--------------

Förändring av eget kapital-koncernen, tkr	Jan – Jun 2006	Jan – Jun 2005	Helår 2005
Eget kapital vid periodens början	51 269	19 347	19 347
Periodens resultat	5 071	2 843	5 993
Nyemission	68 288	-	20 873
Apportemission, återköpta och sålda aktier	-	-	4 500
Apportemission, förvärv dotterbolag	-	-	556
Eget kapital vid periodens slut	124 628	22 190	51 269

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.

Det är styrelsens bedömning att utfallet under helåret 2006 motiverar moderbolaget och koncernen att redovisa en uppskjuten skattefordran om 3 Mkr hänförlig till underskottsavdrag. 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..

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

SkyCom i sammandrag

Affärsidé

SkyCom äger, bygger och förvaltar nät för data- och telekommunikation samt 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 tre områden, Nät, Tjänster och installation. 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, Bredbandstelefontjänst, 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 produktutbudande.
- _ 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 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.