

## **Sky Communication in Sweden AB (publ) Delårsrapport, 1 januari – 31 mars 2006**

- **Resultatet uppgick till 2,0 Mkr (f.å 1,0 Mkr). Resultatet belastas med 1,3 Mkr avseende omstruktureringskostnader**
- **Omsättningen under perioden uppgick till 18,1 Mkr (f.å 3,6 Mkr)**
- **SkyCom tecknar avtal med stor nationell operatör om uppgradering av nät till ”TriplePlay” för ca 30 000 kunder. Värdet på avtalet uppgår till ca 20 Mkr**
- **SkyCom genomför riktad emission om 53,5 Mkr**
- **SkyCom Tecknar avtal med Södertälje, Göteborg, Eskilstuna och Strängnäs stadsnät**
- **SkyCom etablerar sig i Göteborg**
- **Ledande befattningshavare ökar aktieinnehav i SkyCom**
- **SkyCom tecknar avtal om installation av bredbandsnät (FiberLAN) till ca 1 600 hushåll i Stockholmsregionen. Värdet på avtalet uppgår till ca 4,5 Mkr**
- **SkyCom förvärvar bredbandsoperatör i Karlstad**

### **Efter rapportperiodens utgång**

- **SkyCom förvärvar TV-operatören FastTV.net AB av av Bonnier Entertainment AB**

### **VD kommenterar**

Verksamheten har under första kvartalet fokuserat på att till fullo integrera D & W Teknik och Orexis Communication i SkyCom. Integreringen av bolagen slutfördes under andra halvan av första kvartalet och belastade första kvartalet med kostnader av engångskaraktär. Bolaget har växt kraftigt under hela 2005 och har, både under andra halvan av fjärde kvartalet 2005 samt första halvan av första kvartalet 2006 upplevt en del växtvärk. Detta har inneburit att vi trappat ned tillväxttakten under denna period, men att bolaget nu åter är i fas och tillväxttakten under andra kvartalet fortsätter enligt våra uppsatta mål. Fokus har även legat på att teckna nya tjänsteleverantörsavtal med de största stadsnäten i Sverige. Kundtillströmningen har varit fortsatt mycket god och arbetet med att bygga en nationell teknisk plattform går vidare enligt plan. Bolaget fortsätter att hålla en hög expansionstakt i Sverige och finns nu etablerat i Umeå, Stockholm, Göteborg, Karlstad och Sundsvall.

Vår satsning att bli en ledande bredbandsoperatör i Sverige fortsätter enligt plan. 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. Samtliga etableringar som planeras under våren kommer att ske med bolagets egna medel och endast under förutsättning att kostnadstäckning kan tryggas.

Vår satsning att tillsammans med FastTV, Canal Digital och TeliaSonera, 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. Köpet av FastTV innebär att vi nu har ytterligare en TV aktör som levererar tjänster i SkyComs nät.

Jämfört med våra konkurrenter bedömer vi att våra främsta konkurrensfördelar är flexibilitet, snabbriklighet och kundpassning. 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. Det är med stor tillfredsställelse vi fortsätter att leverera positivt resultat enligt våra uppsatta mål, trots den starka tillväxt vi haft under året.

## **Verksamheten under första 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.

Året inleddes starkt genom att SkyCom via dotterbolag tecknade avtal med stor nationell operatör om uppgradering av nät till "Triple Play" för ca 30 000 kunder. Värdet på avtalet var ca 20 Mkr och arbetet beräknas vara färdigställt under fjärde kvartalet 2006. Det avtal som tecknades med Telge Bostäder AB under november 2005 om totalentreprenad för installation av fastighetsnät för "Fiber till hemmet" (FTTH) till totalt 2 905 lägenheter fortskrider enligt plan.

SkyCom genomförde en riktad nyemission som tillför bolaget 53,5 Mkr i nytt kapital före emissionskostnader. Emissionens syfte är att finansiellt förbereda bolaget inför ett planerat större företagsförvärv. Emissionen riktades till ett begränsat antal större professionella institutionella investerare. Aktierna placerades till en aktiekurs om 1.07 kr.

Avtal tecknades under januari månad med Södertälje stadsnät om att under 2006 leverera bredband till ca 6 000 potentiella hushåll i Södertälje. Första leverans skedde under februari 2006.

För att snabbt kunna möta upp den kraftigt ökade efterfrågan på SkyCom's tjänster i Göteborgsområdet öppnade SkyCom försäljningskontor i Göteborg och påskyndar därigenom expansionstakten i den nationella satsningen att bli en ledande bredbandsleverantör i Sverige.

I slutet av januari ökade ledande befattningshavare sina aktieinnehav i SkyCom.

Under februari månad tecknades avtal med Sundbybergs stadsnät om leverans av bredbandstjänster till 10 000 potentiella kunder med leveransstart under juni månad 2006. Vidare tecknades ytterligare ett avtal avseende installation av bredbandsnät (FiberLAN) till ca 1 600 hushåll i Stockholmsregionen. Värdet på avtalet uppgår till ca 4,5 Mkr och arbetet skall färdigställas under andra kvartalet 2006.

Under mars månad förvärvade SkyCom Carlstad Hosting som är den ledande bredbandsoperatören i Karlstads Stadsnät med ca 50% av företagskunderna. Carlstad Hosting finns även etablerat i Arvika Stadsnät och diskussioner förs nu med ett flertal andra kommuner i Värmland. Carlstad Hostings två huvudsakliga inriktningar är stadsnätstjänster mot företag och drift av applikationer för åtkomst från mobila enheter samt Internet. Den senare erbjuder bl.a. drift av spel för mobiltelefoner och ett flertal avancerade webbapplikationer. Bland kunderna återfinns såväl nationella som internationella spelutvecklingsföretag, content providers och operatörer. Förvärvet av Carlstad Hosting ligger helt i linje med SkyCom's strategi att vara lokalt förankrade på de orter etablering sker. SkyCom ser en stor potential i den pågående bredbandsutbyggnaden i Karlstad. Då avtal om förvärvet av Carlstad Hosting träffades under andra halvan av mars månad kommer konsolidering med SkyCom koncernen att ske från och med april månad 2006.

Avtal tecknades med SEVAB Nät AB i Strängnäs stadsnät samt Eskilstuna Energi & Miljö AB i Eskilstuna Stadsnät om leverans av bredbandstjänster till 12 000 st respektive 3 000 st potentiella kunder med leveransstart under april månad 2006. Som ett led i SkyCom's etablering av ett försäljningskontor i Göteborg undertecknades avtal med GothNet bredbandsnät beträffande leverans av bredbandstjänster till 10 000 st potentiella kunder med leveransstart under juni månad 2006.

## Resultat

SkyCom har under första kvartalet genererat ett positivt resultat för hela koncernen vilket ligger i linje med bolagets egna förväntningar. Hela koncernen beräknas fortsätta generera positivt resultat.

## Investeringar

Under perioden har bolaget gjort investeringar på 1,5 Mkr.

## Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida med 39,4 Mkr och kortfristiga placeringar på ca 45,4 Mkr. Styrelsen bedömer att likvida medel skall räcka inom överskådlig tid.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

- SkyCom genomför förvärv av Tv-operatören FastTV.net AB. Bolaget har sin verksamhet i Sverige, Norge och Danmark och har i dag ca 5 500 uppkopplade kunder. **Förvärvet sker med 10,8 miljoner nyemitterade aktier i SkyCom. Bonniers ägande i SkyCom uppgår efter affären till 3,10% av röste- och kapitalandelen i Sky Communication in Sweden AB (publ). I och med denna affär blir SkyCom en oberoende "Triple play" aktör som blir en ännu mer attraktiv samarbetspartner nationellt.**

## Personal

Koncernen hade per den 31 mars 2006, 52 anställda.

## Kommande rapporteringstidpunkter

Delårsrapport jan - juni 2006

25 augusti 2006

### Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 12 maj 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](mailto:Jons.petter.lidstrom@skycom.se)

Leif Danielsson, Styrelseordförande

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Mobil: 070-525 62 02

[Leif.danielsson@skycom.se](mailto:Leif.danielsson@skycom.se)

<b>Resultaträkning</b>	Jan - Mar	Jan - Mar	Helår	Helår
<b>Tkr</b>	2006	2005	2005	2004

Nettoomsättning	18 071	3 629	32 579	5 785
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	60
Övriga intäkter	0	0	0	5 064
<b>Summa intäkter</b>	<b>18 071</b>	<b>3 629</b>	<b>32 579</b>	<b>10 909</b>
Råvaror och förnödenheter	-6 705	-488	-6 991	-1 366
Övriga externa kostnader	-2 034	-934	-7 266	-3 572
Personalkostnader	-6 331	-817	-11 161	-2 436
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-844	-354	-1 110	-1 338
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 157</b>	<b>1 036</b>	<b>6 051</b>	<b>2 197</b>
Finansnetto	-137	-17	-58	-94
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 020</b>	<b>1 019</b>	<b>5 993</b>	<b>2 103</b>
Skatt	0	0	0	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>2 020</b>	<b>1 019</b>	<b>5 993</b>	<b>2 103</b>

Nyckeltal	Jan – Mar 2006	Jan – Mar 2005	Helår 2005	Helår 2004
Genomsnittligt antal aktier under perioden	326 783 427	228 705 630	239 683 099	136 023 378
Resultat per aktie (SEK)	0,01	0,00	0,03	0,02

Optioner där nuvärdet av teckningskursen markant överstiger aktuell börskurs har ej beaktats. Utpädningseffekten har icke beaktats eftersom det medför att resultatet per aktie förbättras.

Balansräkning	Jan – Mar 2006	Helår 2005	Helår 2004
<b>Tkr</b>			

<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	16 072	16 367	8 949*	
Materiella anläggningstillgångar	6 256	5 292	2 630	
Finansiella anläggningstillgångar	640	640	420	
Övriga omsättningstillgångar	61 754	33 635	7 416	
Kassa och bank	39 439	9 754	4 549	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>124 161</b>	<b>65 688</b>	<b>23 964</b>	
<b>Skulder och eget kapital</b>				
Eget kapital	106 789	51 269	19 347*	
Kortfristiga räntebärande skulder	145	145	944	
Övriga kortfristiga skulder	17 227	14 274	3 673	
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>124 161</b>	<b>65 688</b>	<b>23 964</b>	

\* justering enligt IFRS

<b>Nyckeltal</b>	Jan – Mar 2006	Jan – Mar 2005	Helår 2005	Helår 2004
Soliditet (%)	86	84	78	80
Nettoinvesteringar (KSEK)	1 513	604	11 177	3 640
Antal anställda vid periodens utgång	52	9	51	7
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej registrerade i genomförda emissioner)	336 227 852	228 705 630	286 227 852	229 005 630
Eget kapital per aktie (SEK)	0,32	0,08	0,18	0,08

<b>Kassaflöde</b>	Jan – Mar 2006	Jan – Mar 2005	Helår 2005	Helår 2004
<b>Tkr</b>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 864	1 373	7 103	3 448
Förändringar av rörelsekapital	-25 166	1 716	-16 199	-7 125
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 513	-604	-11 072	-3 640
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	53 500	0	25 373	11 953
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>29 685</b>	<b>-2 485</b>	<b>5 205</b>	<b>4 526</b>
Likvida medel vid periodens början	9 754	4 549	4 549	23
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>39 439</b>	<b>7 034</b>	<b>9 754</b>	<b>4 549</b>

<b>Förändring av eget kapital-koncernen, tkr</b>	Jan – Mar 2006	Jan – Mar 2005	Helår 2005	Helår 2004

<b>Eget kapital vid periodens början</b>	<b>51 269</b>	<b>18 720</b>	<b>19 347</b>	<b>2 167</b>
Periodens resultat	2 020	1 019	5 993	2 000
Nyemission	53 500	-	20 873	13 323
Apportemission, återköpta och sålda aktier			4 500	0
Apportemission, förvärv dotterbolag		-	556	1 230
Effekter av omräkning enl IFRS				627
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>106 789</b>	<b>19 739</b>	<b>51 269</b>	<b>19 347</b>

### 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.

Moderbolaget och koncernen har inte redovisat någon uppskjuten skattefordran 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 0 mkr. Med nuvarande skattesats om 28%, finns en framtida möjlighet att redovisa en uppskjuten skattefordran om ca 11,8 mkr. Utifrån utfallet under 2006 kommer ny bedömning att göras huruvida skattefordran ska redovisas eller ej.

### *Beskrivning av förändringar i koncernens redovisningsprinciper vid införandet av IFRS samt avstämning mellan IFRS och tidigare använda principer*

SkyCom's öppningsbalansräkning den 1 januari 2004 är identisk med utgående balansräkning per 2003-12-31. I och med att ändringar i IFRS kan uppstå under hela 2006 skall öppningsbalansen betraktas som preliminär.

I IFRS 1 återfinns övergångsreglerna som påvisar att alla standarder skall tillämpas retroaktivt. I IFRS 1 finns det dels tvingande bestämmelser, dels frivilliga undantag från huvudregeln. SkyCom tillämpar de frivilliga undantagen som anges nedan.

SkyCom har valt att inte tillämpa IFRS 3 på företagsförvärv som beslutades och genomfördes före tidpunkten för övergången till IFRS.

Enligt IFRS skall inte goodwill skrivas av. I balansräkningen förvärvat och angiven goodwill skall istället omprövas varje år eller oftare ifall det finns omständigheter som tyder på det.

Avskrivningarna gällande goodwill för perioden 2004-01-01 – 2004-12-31 med beloppet 627 tkr har återförts. Bokfört värde per 2005-12-31 motsvarar därför värdet per 2004-01-01 som är tidpunkten för övergången till IFRS.

Värdering av kortfristiga placeringar har skett till verkligt värde på balansdagen.

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, 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 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 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.