

Sky Communication in Sweden AB (publ) Delårsrapport, 1 januari - 30 juni 2007

Koncernens verksamhet i sammandrag

Nyckeltal för perioden:	<u>Faktiskt utfall</u>		<u>Proforma</u>	
			*	**
• Omsättning:	46,8 Mkr	(39,0 Mkr)	46,8 Mkr	(18,2 Mkr)
• Resultat före av- och nedskrivningar:	1,1 Mkr	(4,0 Mkr)	1,1 Mkr	(3,3 Mkr)
• Rörelseresultat:	0,3 Mkr	(2,2 Mkr)	0,3 Mkr	(2,5 Mkr)
• Resultat efter skatt:	-47,4 Mkr	(5,1 Mkr)	0,3 Mkr	(5,5 Mkr)
• Resultat per aktie:	-0,13 kr	(0,02 kr)	0,00 kr	(0,02 kr)

Nyckeltal för andra kvartalet:

			*	**
• Omsättning:	24,0 Mkr	(21,1 Mkr)	24,0 Mkr	(11,4 Mkr)
• Resultat före av- och nedskrivningar:	-2,0 Mkr	(1,0 Mkr)	-2,0 Mkr	(0,7 Mkr)
• Rörelseresultat:	-2,5 Mkr	(0,0 Mkr)	-2,5 Mkr	(0,3 Mkr)
• Resultat efter skatt:	-48,6 Mkr	(3,1 Mkr)	-2,5 Mkr	(3,4 Mkr)
• Resultat per aktie:	-0,14 kr	(0,01 kr)	-0,01 kr	(0,01 kr)

Proforma: beskriver jämförelsen av den faktiska operatörsverksamheten mellan föregående års period med nuvarande där icke verksamhetsrelaterade poster tagits bort. Se nedan:

**Perioden och kvartalet exklusive påverkan från finansnetto hänförligt till innehav av noterade aktier*

***Föregående års period och kvartal exklusive påverkan från dåvarande dotterbolaget D & W Teknik AB*

Väsentliga händelser under perioden:

- Kundtillväxten är starkare än förväntat och omsättningsprognosen höjs därför till över 100 Mkr för helåret.
- Renodlingen och förändringen av verksamheten är genomförd och allt fokus ska läggas på att bli en av Sveriges konkurrenskraftigaste bredbandsoperatörer. Marknaden är framförallt öppna stadsnät och kunder i egenkontrollerade exklusiva fibernät. Definition av bredband är att anslutningen minst skall vara 2 Mbit/s.
- Idag är SkyCom den 5:e största bredbandsoperatören till privatkunder i Sverige med sina varumärken SkyCom, Bredband² och ABC Bredband. De största operatörerna är Telia, Telenor (Bredbandsbolaget, Glocalnet), ComHem och Tele2. Målsättningen är att under 2008 passera Tele2 och bli den 4:e största bredbandsoperatören till privatkunder i Sverige.
- SkyCom är idag Sveriges största bredbandsoperatör i öppna stadsnät både till antalet kunder och tillgängliga nät. Denna position skall bibehållas och förstärkas då vi ser att utvecklingen av denna marknad ständigt ökar och nu även lockar till sig de större operatörerna som Telia och Tele2.

- I slutet av mars har SkyCom med bolagets egna likvida medel förvärvat bredbandsoperatören Spray Telecoms kunder från ägarbolaget Glocalnet.
- Antalet kunder i egenkontrollerade exklusiva fibernät ökar stadigt med målsättningen att öka den nationella spridningen med Triple Play erbjudanden (Internet, TV, Telefoni). Säljpersonal skall rekryteras till Stockholm, Göteborg och Malmö för att stärka den organiska tillväxten.
- En ökad satsning på företagsmarknaden har gett positiv utdelning och säljpersonal har rekryterats i syfte att förstärka detta segment ytterligare.
- Prognosen för 2007 är att organiskt uppnå 85 000 kunder av tjänsterna bredband, IP-telefoni, IPTV samt tilläggstjänster i form av säkerhetspaket mm. Målsättningen för 2008 är att ha 150 000 kunder, vilket ska uppnås genom organisk tillväxt samt via förvärv.
- Antalet unika bredbandskunder är idag c:a 50 000 och antalet betalande kunder av IP-telefoni samt tilläggstjänster c:a 25 000 kunder.
- Marginalerna kommer att öka i takt med att kunderna i allt högre grad väljer att konvertera till Triple Play (Internet, TV, Telefoni) och köper övriga tilläggstjänster som trygghetspaket, spamfilter, VoD-tjänster mm.
- SkyCom har under perioden genererat ett positivt resultat för hela koncernen före finansnetto. Finansnettot har försämrats med -28,6 Mkr från föregående period med avstämningsdag per den 30/6-2007 och med ytterligare -17,5 Mkr då hänsyn tas till den negativa kursutvecklingen i de noterade aktieinnehaven i Labs2 och FastTV med avstämningsdag per den 30/8-2007. Sammantaget har finansnettot därför försämrats med totalt -46,1 Mkr, vilket återspeglar dagsaktuella kursnivåer.

VD kommenterar

Målsättning

- Ambitionen är att bli den 4:e största bredbandsoperatören till privatkunder i Sverige under 2008 och därmed passera Tele2. Endast Telia, Telenor (Bredbandsbolaget, Glocalnet) och ComHem har fler privatkunder.
- Under 2007 vill SkyCom genom organisk tillväxt uppnå 85 000 kunder av tjänsterna bredband, IP-telefoni samt tilläggstjänster i form av säkerhetspaket mm. Målsättningen för 2008 är att ha 150 000 kunder, vilket ska uppnås genom organisk tillväxt samt via förvärv. Antalet unika bredbandskunder är idag c:a 50 000 och antalet betalande kunder av IP-telefoni samt övriga tilläggstjänster c:a 25 000 kunder.
- SkyCom skall ha ett löpande positivt resultat före finansnetto.
- SkyCom planerar att ansöka till nordiska börsens Small Cap med listning tidigast under 2008.

Verksamheten

Under andra och tredje kvartalet har övertagandet av vissa verksamhetsdelar från Labs2 avslutats och SkyCom nyttjar därmed endast affärssystemet BRIKKS från Labs2. SkyCom har därmed kontroll över en helt komplett organisation för hanteringen av operatörsverksamheten. Detta arbete är ett led i renodlingen av SkyCom som enbart ska fokusera på bredbandsverksamheten. Målsättningen är 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 75 000 kunder.

SkyCom har framförallt valt att nå slutkunderna via fiberinfrastruktur som ger hög dubbelriktad kapacitet, vilket vi tror kommer krävas när mediatjänster blir vanligare hos flertalet användare. Infrastruktur med fibernät når vi genom stadsnät samt egenkontrollerade exklusiva nät och därmed väljer vi att vara passiva på den nationella 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 SkyCom, Bredband² och ABC Bredband, Sveriges klart största operatör i öppna stadsnät. Målsättningen är att förbli marknadsledande och att fortsätta utrollningen i fler nät. Vi ska 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 att öka både den nationella räckvidden och den organiska tillväxten genom ytterligare närvaro i framförallt de största städerna där ny säljpersonal rekryteras till Stockholm, Göteborg och Malmö. 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. Fler säljare har rekryterats för att ytterligare stärka säljorganisationen.

Infrastruktur

Vi ser nya möjligheter att utöka andelen egenkontrollerad infrastruktur. Uppgraderingen av stamnätet är genomförd och idag är hastigheten 10 Gbit till Skandinaviens största städer. Nätet har även anpassats till multicast (TV, Media) för att säkerställa högsta kvalitet på levererade tjänster. En av 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.

En annan möjlighet är att bygga egen infrastruktur för att koppla upp fastigheter. För närvarande pågår ett projekt i Karlstad där SkyCom investerar i egen infrastruktur till c:a 500 fastigheter. Denna infrastruktur ägs av SkyCom och ger oss därmed en stark ställning i området.

Övriga bredbandsrelaterade tjänster

Digisip som är en fristående IP-telefoni tjänst tillsammans med tjänster inom IP-TV, säkerhetspaket, support, fakturering, webb och e-post mm. fortsätter generera nya kunder. Definitionen av en kund är att den skall ha ett avtal för en tjänst som genererar en betalning.

Resultat och omsättning

Omsättning

Periodens omsättning uppgick till 46,8 Mkr (18,2 Mkr, proforma). Föregående års omsättning för perioden var 39,0 Mkr varav 20,8 Mkr utgjordes av installationsverksamheten som ingick i det numera avyttrade dotterbolaget D&W Teknik AB, varför jämförelsesiffran är 18,2 Mkr jämfört med nuvarande verksamhet.

Resultat

Resultat före finansnetto är 0,3 Mkr (2,2 Mkr) och resultatet efter skatt är -47,4 Mkr (5,1 Mkr). Rörelsekostnaderna var under perioden 46,5 Mkr (36,8 Mkr) inklusive avskrivningar om 0,7 Mkr (1,8 Mkr). Resultatet efter skatt för andra kvartalet är -48,6 Mkr (3,1 Mkr). Rörelsekostnaderna var andra kvartalet 26,5 Mkr (21,0 Mkr) inklusive avskrivningar om 0,5 Mkr (0,9 Mkr).

Andra kvartalet har tyngts av omkostnader i form av engångskaraktär som relateras till övertagandet av vissa verksamhetsdelar från Labs2 samt uppbyggandet av den kompletta organisationen för hanteringen av operatörsverksamheten. Detta arbete har framförallt skett under andra kvartalet och där kostnadsförts direkt med 2,1 Mkr.

SkyCom har under perioden genererat ett positivt resultat för hela koncernen före finansnetto. Finansnettot har försämrats med -28,6 Mkr från föregående period med avstämningsdag per den 30/6-2007 och med ytterligare -17,5 Mkr då hänsyn tas till den negativa kursutvecklingen i de noterade aktieinnehaven i Labs2 och FastTV med avstämningsdag per den 30/8-2007. Sammantaget har finansnettot därför försämrats med -46,1 Mkr jämfört med föregående period som var -1,6 Mkr. Enligt IFRS regler ska aktieinnehav i noterade intressebolag värderas till dagskurs per avstämningsdag den 30/6-2007. SkyCom väljer att göra ett avsteg från rekommendationen eftersom den dagsaktuella värderingen avviker så markant jämfört med kurserna per 30/6-2007 och justerar därför värdet av innehaven i balansräkningen med avstämningsdag per den 30/8-2007.

Finansiell ställning

Likviditet

Bolagets likvida medel uppgick till 7,8 Mkr vid utgången av perioden, kortfristiga placeringar till 11,3 Mkr och kundfordringar till 8,9 Mkr. Utöver detta tillkommer övrigt aktieinnehav med 24,2 Mkr.

Balansräkning

Bolagets balansräkning består av kassa 7,8 Mkr, kortfristiga fordringar 27,2 Mkr samt noterade aktier 35,6 Mkr, vilka per 30/6-2007 var:

- Labs2 Group AB (Firth North): 83 525 000 aktier (100 000 000 aktier)
- FastTV.net AB (AktieTorget): 38 235 946 aktier (45 800 000 aktier)
- XtraCom AB (AktieTorget): 3 635 000 aktier (21 800 000 aktier)
- FastTV.net AB Teckningsoption: 32 640 946 teckningsoptioner (upptagna till 0 kr i balansräkningen)

De noterade aktierna i Labs2 samt FastTV.net har skrivits ned med 17,5 MSEK med hänsyn till den negativa utvecklingen av aktiekurserna med avstämningsdag per den 30/8-2007.

Övriga poster är goodwill 18,7 Mkr samt övriga tillgångar 31,0 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 c:a 50 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 c:a 11 Mkr.

Händelser efter rapportperiodens utgång

- 2007-08-24 Daniel Krook ny VD på SkyCom och styrelsen beslutar om listning på nordiska börsens Small Cap.
- 2007-07-11 SkyCom vinner upphandling om att exklusivt leverera Triple Play till 2 600 lägenheter för Gislavedshus.
- 2007-07-06 Sky Communication in Sweden AB (publ) har per den 5 juli 2007 sålt alla sina aktier i Xtracom AB (XTRA).

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 c:a 37,6 Mkr och Labs²-koncernen har köpt tjänster från SkyCom-koncernen för 0,9 Mkr.

Personal

SkyCom har kontor i Umeå, Stockholm, Karlstad och Lund där det arbetar c:a 36 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 att 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-september 26 november 2007
- Bokslutskommuniké 25 februari 2008

Stockholm den 31 augusti 2007

Daniel Krook, Verkställande direktör
på styrelsens uppdrag

För ytterligare information kontakta:

Daniel Krook, Verkställande direktör
Sky Communication in Sweden AB (publ)
Mobil: 070-699 56 60
daniel.krook@skycom.se

Anders Lövgren, Styrelseordförande
Sky Communication in Sweden AB (publ)
Mobil: 070-629 05 91
anders.lovgren@skycom.se

Resultaträkning Tkr	Apr – Jun 2007	Apr – Jun 2006	Jan – Jun 2007	Jan – Jun 2006
Rörelsens intäkter	24 038	21 114	46 790	39 035
Övriga externa kostnader	-23 861	-13 730	-41 854	-22 370
Personalkostnader	-2 163	-6 384	-3 869	-12 667
Resultat före avskrivningar Och finansiella poster	-1 986	1 000	1 067	3 998
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-487	-915	-730	-1 759
Rörelseresultat	-2 473	85	337	2 239
Finansnetto	-46 122	-34	-47 728	-168
Resultat efter finansiella poster	-48 595	51	-47 391	2 071
Skatt	0	3 000	0	3 000
Resultat efter skatt	- 48 595	3 051	-47 391	5 071

Nyckeltal	Apr – Jun 2007	Apr – Jun 2006	Jan – Jun 2007	Jan – Jun 2006
Genomsnittligt antal aktier under perioden	353 447 852	291 158 693	352 293 630	288 693 406
Resultat per aktie (SEK)	-0,14	0,01	-0,13	0,02

Balansräkning	30 jun	30 jun	Helår
Tkr	2007	2006	2006
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	30 995	15 523	10 240
Materiella anläggningstillgångar	13 821	7 924	1 640
Finansiella anläggningstillgångar	28 552	19 690	73 070
Övriga omsättningstillgångar	29 572	58 009	47 316
Kassa och bank	7 773	34 055	16 913
Anläggningstillg till försäljning	9 559		19 303
Summa tillgångar	120 272	135 201	168 482
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	82 721	124 628	130 112
Avsättningar	11 325		20 500
Långfristiga skulder	1 884		
Kortfristiga räntebärande skulder	103	209	143
Övriga kortfristiga skulder	24 239	10 364	17 727
Summa skulder och eget kapital	120 272	135 201	168 482
Nyckeltal	Jan – Jun	Jan – Jun	Helår
	2007	2006	2006
Soliditet (%)	69	93	77
Nettoinvesteringar (KSEK)	29 852	22 597	19 909
Antal anställda vid periodens utgång	36	52	11
Antal aktier vid periodens utgång	353 447 852	349 527 852	349 527 852
Eget kapital per aktie (SEK)	0,23	0,36	0,37

Kassaflöde Tkr	Jan – Jun 2007	Jan – Jun 2006	Helår 2006
Kassaflöde från den löpande Verksamheten	-8 098	6 830	-4 031
Förändringar av rörelsekapital	26 926	-28 220	- 25 567
Kassaflöde från			
Investeringsverksamheten, netto	-29 852	-22 597	-19 909
Kassaflöde från			
Finansieringsverksamheten	1 884	68 288	56 236
Periodens kassaflöde	-9 140	24 301	6 729
Likvida medel vid periodens början	16 913	9 754	10 184
Likvida medel vid periodens slut	7 773	34 055	16 913

Förändring av eget kapital- koncernen, tkr	Jan – Jun 2007	Jan – Jun 2006	Helår 2006
Eget kapital vid periodens början	130 112	51 269	51 269
Periodens resultat	-47 391	5 071	19 471
Nyemission		60 288	60 983
Utdelning av dotterbolagsaktier		-	-4 747
Apportemission, förvärv dotterbolag		-	3 136
Eget kapital vid periodens slut	82 721	124 628	130 112

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