

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

- **Resultatet uppgick till 46,3 Mkr (f.å 4,0 Mkr)**
- **Omsättningen under perioden uppgick till 58,8 Mkr (f.å 14,5 Mkr)**
- **SkyCom delar ut och noterar TV-operatören FastTV.net**
- **SkyCom säljer dotterbolag till Xtracom**
- **SkyCom förvärvar bredbandsnät i Stockholm**
- **SkyCom väljer BRIKKS för sin operatörsverksamhet**
- **SkyCom säljer driftbolag och blir huvudägare i Labs2**

VD kommenterar

Det har varit ett mycket hektiskt tredje kvartal där vi har fokuserat på den uttalande målsättningen att synliggöra dolda värden i koncernen och att renodla koncernens verksamhet. I linje med detta beslöt styrelsen att dela ut samt notera dotterbolaget FastTV.net AB till aktieägarna. SkyCom kommer att kvarstå som största ägare och när den nyemission som påannonserats genomförts under december månad kommer ägarandelen att uppgå till ca 38%. FastTV.net AB kommer därigenom att med stabila ägare ges möjlighet att självständigt positionera sig på den växande och snabbt föränderliga marknaden för distribuering av mediala tjänster via bredband.

Det andra strategiska beslutet för att möjliggöra fokus på SkyCom's kärnverksamhet var att sälja D & W Teknik AB, en helhetsleverantör av kommunikationsnät, till Xtracom AB (publ). Ersättningen utgjordes av aktier motsvarande ca 30% av röste- och kapitalandelen i Xtracom. Under den tid som D & W Teknik AB ingått i koncernen har stora ansträngningar både strukturellt och finansiellt varit nödvändiga för att stärka och positionera bolaget som en av de ledande i branschen. Det är nu glädjande att Xtracom övertar ansvaret för D & W Teknik AB's kommande utveckling i den expansiva fas som marknaden för kommunikationsnät nu är mitt inne i.

Med dessa affärer genomförda har renodlingen av koncernen slutförts. Målet med renodlingen var att synliggöra dolda värden i koncernen, fortsätta vara lyhörd inför marknadens behov och krav och att sätta kunden i centrum. För att nå detta mål på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt valde vi att sälja vår driftverksamhet till Labs2 Group AB vars grundidé är att vara en "fabrik" som levererar det utbud av tjänster som SkyCom efterfrågar och därigenom dels i samarbete med Labs2 utveckla de tjänster som ska levereras till kunderna samt dels ge möjlighet för SkyCom's säljkår att fokusera på kundens behov och önskemål. Den affär som detta mynnade ut i var att Labs2 förvärvade SkyCom's driftbolag och därigenom övertog ansvaret för drift och administration av SkyCom's samtliga nät och operativa tjänster i Sverige. Köpeskillingen var 100 000 000 aktier i Labs2 vilket motsvarar ca 30% av röste- och kapitalandelen, detta gör SkyCom till huvudägare i Labs2 Group AB. Målsättningen för båda bolagen är att utveckla och stärka varumärket SkyCom och skapa förutsättning att öka kundunderlaget och omsättningen markant under de kommande 24 månaderna. I vår fortsatta strategi kommer vi att vara ännu aggressivare i den del av konsolideringen av den segmenterade delen av bredbandsmarknaden som består av ISP'er med en årsomsättning understigande 50 Mkr. Syftet är att ännu snabbare befästa vår position som en betydande nationell bredbandsaktör. Samtliga etableringar som planeras under närmaste året beräknas ske med bolagets egna medel.

Under kvartalet förvärvades även ett fiberbaserat bredbandsnät i Stockholm som når ca 10 000 lägenheter och över en miljon kvadratmeter kommersiella lokaler i centrala Stockholm. Labs2 kommer att ansvara för drift och administration i enlighet med ingånget avtal. Förvärvet konsolideras med koncernen från och med det fjärde kvartalet.

Verksamheten under tredje kvartalet

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. Vår satsning att tillsammans med FastTv.net AB, TeliaSonera och Canal Digital erbjuda Treband® dvs, Bredband, TV och Telefoni via en enda kabel (fiber) fortgår och vi fortsätter ta 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 kundpassning. 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.

Resultat och omsättning

Kvartalets redovisade nettoomsättning uppgår till 19,8 Mkr varav D & W Teknik AB's omsättning fram till avyttringstillfället den 17 augusti ingår med 2,7 Mkr och beräknas till ett noll resultat under perioden. Även D & W Teknik AB's balansräkning är konsoliderad med koncernens fram till den 17 augusti.

SkyCom har under perioden genererat ett positivt resultat för hela koncernen om kostnader av engångskaraktär beaktas vilket ligger i linje med bolagets egna förväntningar. De engångskostnader som resultatet belastas med uppgår till ca 11,8 Mkr och består av omstruktureringskostnader och goodwillavskrivning i samband med avyttringen av D & W Teknik AB. Om hänsyn tas till engångskostnader ökar periodens rörelseresultat från -4.0 Mkr med +11,8 Mkr till +7,8 Mkr.

Av den vinst som uppstod vid SkyCom's avyttring av driftbolaget har en avsättning om 27 MSEK reserverats för att dels möta åtaganden enligt avtal med Labs2 samt dels för att möta omstruktureringskostnader då verksamhet som Labs2 ska ansvara för flyttas från SkyCom. Avsättningens storlek har beräknats utifrån försiktighetsprincipen vilket innebär att den väl ska motsvara det framtida åtagande som finns gentemot Labs2. Hela koncernen beräknas fortsätta generera positivt resultat.

Investeringar

Under perioden har bolaget gjort investeringar på 29,7 Mkr.

Likviditet

Bolaget hade vid utgången av perioden likvida medel med 14 Mkr och kortfristiga fordringar med ca 70 Mkr. Styrelsen bedömer att likvida medel skall räcka inom överskådlig tid.

Sky Communication in Sweden AB (publ)

Stockholm den 27 november 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	Jul – Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan – Sep
Tkr	2006	2005	2006	2005
Nettoomsättning	13 865	6 253	44 708	14 522
Övriga intäkter	5 927	0	14 119	0
Summa intäkter	19 792	6 253	58 827	14 522
Råvaror och förnödenheter	-15 983	-486	-33 459	-1 554
Övriga externa kostnader	-3 285	-1 670	-8 179	-3 520
Personalkostnader	-3 960	-2 529	-16 627	-4 329
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-541	-382	-2 300	-1 097
Rörelseresultat	-3 977	1 186	-1 738	4 021
Finansnetto	45 219	-20	45 051	-12
Resultat efter finansiella poster	41 242	1 166	43 313	4 009
Skatt	0	0	3 000	0
Resultat efter skatt	41 242	1 166	46 313	4 009

Nyckeltal	Jul – Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan – Sep
	2006	2005	2006	2005
Genomsnittligt antal aktier under perioden	349 527 852	229 005 630	342 251 556	229 005 630
Resultat per aktie (SEK)	0,12	0,01	0,14	0,02

Balansräkning	30 sep	30 sep	Helår
Tkr	2006	2005	2005
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4 822	16 278	16 367
Materiella anläggningstillgångar	1 994	3 732	5 292
Finansiella anläggningstillgångar	125 131	2 058	640
Övriga omsättningstillgångar	70 040	15 374	33 635
Kassa och bank	14 022	4 765	9 754
Summa tillgångar	216 009	42 207	65 688
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	165 870	27 856	51 269
Avsättningar	27 000	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder	206	152	145
Övriga kortfristiga skulder	22 933	14 199	14 274
Summa skulder och eget kapital	216 009	42 207	65 688

Nyckeltal	Jan – Sep	Jan – Sep	Helår
	2006	2005	2005
Soliditet (%)	77	66	78
Nettoinvesteringar (KSEK)	29 734	11 166	11 177
Antal anställda vid periodens utgång	13	55	51
Antal aktier vid periodens utgång (inkl ej registrerade i genomförda emissioner)	349 527 852	244 005 630	286 227 852
Eget kapital per aktie (SEK)	0,47	0,12	0,18

Kassaflöde	Jan – Sep	Jan – Sep	Helår
Tkr	2006	2005	2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 399	5 106	7 103
Förändringar av rörelsekapital	-37 685	6 276	- 16 199
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29 734	-11 166	-11 072
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	68 288	0	25 373
Periodens kassaflöde	4 268	216	5 205
Likvida medel vid periodens början	9 754	4 549	4 549
Likvida medel vid periodens slut	14 022	4 765	9 754

Förändring av eget kapital-koncernen, tkr		Jan – Sep 2006	Jan – Sep 2005	Helår 2005
Eget kapital vid periodens början		51 269	19 347	19 347
Periodens resultat		46 313	4 009	5 993
Nyemission		68 288	-	20 873
Apportemission, återköpta och sålda aktier		-	4 500	4 500
Apportemission, förvärv dotterbolag		-		556
Eget kapital vid periodens slut		165 870	27 856	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 virussydd, 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, Bredbandstelefonti, 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 intäktmodellen 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.