

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

Koncernens verksamhet i sammandrag

Nyckeltal för perioden:

	<u>Faktiskt utfall</u>	<u>Proforma</u>	*	**
• Omsättning:	72,5 Mkr (58,8 Mkr)	72,5 Mkr	(17,2 Mkr)	
• Resultat före av- och nedskrivningar:	-0,6 Mkr (0,6 Mkr)	-0,6 Mkr	(-5,7 Mkr)	
• Rörelseresultat:	-2,3 Mkr (-1,7 Mkr)	-2,3 Mkr	(-6,9 Mkr)	
• Resultat efter skatt:	-67,9 Mkr (46,3 Mkr)	-2,2 Mkr	(-3,9 Mkr)	
• Resultat per aktie:	-0,19 kr (0,14 kr)	-0,01 kr	(-0,01 kr)	
• Kassaflöde:	-4,9 Mkr (4,3 Mkr)	-4,9 Mkr	(4,3 Mkr)	

Nyckeltal för tredje kvartalet:

			*	**
• Omsättning:	25,7 Mkr (19,8 Mkr)	25,7 Mkr	(7,2 Mkr)	
• Resultat före av- och nedskrivningar:	-1,7 Mkr (-3,5 Mkr)	-1,7 Mkr	(-5,1 Mkr)	
• Rörelseresultat:	-2,6 Mkr (-4,0 Mkr)	-2,6 Mkr	(-5,5 Mkr)	
• Resultat efter skatt:	-20,5 Mkr (41,2 Mkr)	-2,5 Mkr	(-5,5 Mkr)	
• Resultat per aktie:	-0,06 kr (0,12 kr)	-0,01 kr	(-0,02 kr)	
• Kassaflöde:	4,2 Mkr (-20,0 Mkr)	4,2 Mkr	(-20,0 Mkr)	

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 samt påverkan från poster av finansiell karaktär.*

SkyCom är idag till största del ett annat bolag mot tidigare år, varför det är svårt att göra direkta jämförelser mellan nuvarande verksamhet som en renodlad bredbandsoperatör och tidigare verksamhet. Proforma sammanställningen är därför framtagen för att jämföra dagens renodlade bredbandsverksamhet med den del av SkyCom som tidigare innehöll motsvarande verksamhet. Under kommande kvartal kommer det att bli enklare och tydligare att följa bredbandsverksamhetens faktiska utveckling vad gäller omsättning och resultat.

Väsentliga händelser

- SkyComs fokus under andra halvåret 2007 är att renodla verksamheten till en bredbandsoperatör. Målsättning är att bli en av Sveriges största och mest konkurrenskraftiga bredbandsoperatörer på Fiber/LAN infrastruktur.
- Idag är SkyCom den 5:e största bredbandsoperatören till privatkunder i Sverige med sina varumärken **SkyCom**, **Bredband²** och **ABC Bredband**, men är troligen den 3:e största på Fiber/LAN.
- Hela innehavet i Xtracom och FastTV har sålts. Återstående innehav av Labs2, per dags dato 13 310 000 aktier, kommer att avyttras.
- SkyComs huvudkontor har under perioden flyttats till Stockholm.
- I slutet av mars har SkyCom med bolagets egna likvida medel förvärvat bredbandsoperatören Spray Telecoms kunder från ägarbolaget Glocalnet.
- SkyCom har 51 667 unika bredbandskunder (inklusive orderbok på 2 888 kunder). Antalet tilläggstjänster uppgår till c:a 25 000 st.
- SkyCom har under perioden genererat ett resultat på -0,6 MSEK före av- och nedskrivningar för hela koncernen. Finansnettot har försämrats med -6,1 Mkr från föregående period med avstämningsdag per den 30/9-2007 och med ytterligare -11,9 Mkr då hänsyn dels tas till resultatet vid försäljningen av det noterade aktieinnehavet i FastTV som kommunicerades den 13 november och dels till den negativa kursutvecklingen i det noterade aktieinnehavet i Labs2 med avstämningsdag per den 23/11-2007. Sammantaget har finansnettot därför försämrats med -18,0 Mkr, vilket återspeglar faktiskt utfall vid avyttringen av innehavet i FastTV och dagsaktuell kursnivå för innehavet i Labs2.

Målsättning

- SkyCom genomgår ett omfattande förändringsarbete som bolag. Under 2007 är målsättningen att renodla verksamheten och förstärka organisationen samt effektivisera processerna, vilket tillfälligt påverkar tillväxten under andra delen av året. Förändringen är nödvändig och en förutsättning för att kunna uppnå målen för 2008, där fokus kommer vara att öka den organiska tillväxten.
- Målsättning är att bli en av Sveriges största och mest konkurrenskraftiga bredbandsoperatörer på Fiber/LAN infrastruktur. Marknaden är framförallt öppna stadsnät och kunder i egenkontrollerade exklusiva Fiber/LAN nät. Vår definition av bredband är att anslutningen skall vara minst 2Mbit/s.
- Idag är SkyCom den 5:e största bredbandsoperatören till privatkunder i Sverige med sina varumärken **SkyCom**, **Bredband²** och **ABC Bredband**, men är troligen den 3:e största på Fiber/LAN. De största operatörerna oavsett infrastruktur är Telia, Telenor (Bredbandsbolaget, Glocalnet), ComHem och Tele2. Målet är att under 2008 stärka positionen som den 3:e största bredbandsoperatören på Fiber/LAN till privatkunder i Sverige.
- SkyCom är idag Sveriges klart största bredbandsoperatör i öppna stadsnät till antalet kunder. Denna position skall stärkas då vi ser att utvecklingen av denna marknad ständigt ökar och nu även lockar till sig de större operatörerna som Telia, Telenor och Tele2.
- Antalet kunder i egenkontrollerade exklusiva Fiber/LAN nät ökar stadigt med målsättningen att bredda den nationella spridningen med Triple Play erbjudanden (Internet, TV, Telefoni). Ny säljpersonal har börjat i Malmö, Göteborg och Umeå. Ytterligare förstärkningar skall göras i Stockholm, Göteborg och Malmö för att öka den organiska tillväxttakten.

- En ökad satsning på företagsmarknaden har gett positiv utdelning och säljpersonal har rekryterats i syfte att bli större inom detta segment.
- SkyCom kommer framförallt att fokusera på den organiska tillväxten, men även mindre förvärv kan bli aktuella.
- 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, spam/viruskydd, Video on Demand-tjänster m fl.
- SkyCom planerar att ansöka till nordiska börsens Small Cap med listning tidigast under 2008.

Verksamheten

Förändringsarbete

Under perioden har övertagandet av vissa verksamhetsdelar från Labs2 avslutats och SkyCom nyttjar endast affärssystemet BRIKKS från Labs2. SkyCom har därmed kontroll över en helt komplett organisation för hanteringen av operatörsverksamheten. Marknads- och försäljningsavdelningen har utökats och kommer under 2008 fördubblas med en ökad nationell närvaro samt att organisationen för driften arbetar med effektivare processer och förbättrad kvalitetssäkringshantering. Renodlingen och förändringen av verksamheten kommer till största del att vara genomförd till årsskiftet.

Innehaven i Xtracom och FastTV har sålts. Återstående innehav av Labs2, per dags dato 13 310 000 aktier, kommer att avyttras.

Verksamhetsfokus

SkyCom har framförallt valt att nå slutkunderna via Fiber/LAN infrastruktur som ger hög dubbelriktad kapacitet, vilket vi tror kommer att krävas i allt högre grad när mediatjänster blir vanligare hos flertalet användare. Infrastruktur med Fiber/LAN 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 SkyCom idag är Sveriges 3:e största operatör i trafikutbyte över Netnod, trots en mindre kundmassa än många adsl-operatörer.

SkyCom satsar mycket på kundnöjdhet där support är en viktig faktor, varför vi har öppet dygnet runt alla dagar i veckan till skillnad från övriga konkurrenter.

Öppna stadsnät

SkyCom är idag, med sina varumärken **SkyCom, Bredband² och ABC Bredband**, Sveriges klart största bredbandsoperatör i öppna stadsnät. Målet är att förbli marknadsledande och att fortsätta uttullningen i fler nät. Vi har under 2007 växt från 35 stadsnät till 54 st. Att vara marknadsledande i öppna nät ger en klar kostnadsfördel gentemot konkurrenter. Med aggressiv prissättning och aktivt kampanjarbete mot slutkunder beräknas vår marknadsandel öka. För att höja marginalen på kunderna kommer vi att fokusera på att konvertera dem till Triple Play samt marknadsföra tilläggstjänster som trygghetspaket, spam/viruskydd, Video on Demand-tjänster m fl.

Egenkontrollerade exklusiva Fiber/LAN nät

Expansionen fortsätter positivt och under andra delen av 2007 har vi ökat både den nationella räckvidden och den organiska tillväxten genom ytterligare närvaro i framförallt de största städerna där ny säljpersonal har börjat i 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/LAN, hårdvara) samt fastighetsägare.

Företagskunder

SkyCom har fortsatt öka insatsen på företagsförsäljning under 2007, vilket har visat sig utvecklas positivt. Fler säljare har rekryterats för att ytterligare stärka säljorganisationen.

Produktportföljen har utökats med fler avancerade företagstjänster, vilket ger möjlighet att nå segmentet med större företagskunder. Exempel på nya kunder är bl a Svenska Volkswagen AB där vi levererar deras svenska huvudkontors huvudförbindelse, Björn Borg AB och lokala kontor för Skanska och Sandvik.

Målsättningen är att utöver den egna säljkåren även inleda samarbeten med partners vars produkter kompletterar våra kunders behov ytterligare. Dessa partners kommer även att agera som återförsäljare av SkyComs tjänster.

Infrastruktur

Vi ser nya möjligheter att utöka andelen egenkontrollerad infrastruktur. Nätet har 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.

Övriga bredbandsrelaterade tjänster

Hitintills har SkyCom framförallt fokuserat på att växa med antalet bredbandskunder med mindre försäljningsaktiviteter av tilläggstjänster till befintliga och nya bredbandskunder.

SkyCom kommer att aktivt marknadsföra tilläggstjänster som IPTV, IP-telefoni, säkerhetspaket, support, webb, och e-post mm. till både befintliga och nya bredbandskunder. Tilläggstjänster har sålts i relativt liten omfattning, vilket innebär att det finns en stor potential för dessa produkter. Trenden är att bredbandskunderna vill köpa tilläggstjänster från den som levererar internet-tjänsten. Definitionen av en kund för tilläggstjänst är att den skall ha ett avtal för en tjänst som genererar en betalning, vilket innebär att köparen kan förekomma mer än en gång som kund.

Resultat och omsättning

Omsättning

Periodens omsättning uppgick till 72,5 Mkr (17,2 Mkr, proforma). Föregående års omsättning för perioden var 58,8 Mkr varav 41,6 Mkr utgjordes av poster av finansiell karaktär samt installationsverksamheten som ingick i det numera avyttrade dotterbolaget D&W Teknik AB, varför jämförelsesiffran är 17,2 Mkr jämfört med nuvarande verksamhet.

Resultat

Periodens resultat före finansnetto är -2,3 Mkr (-1,7 Mkr) och resultatet efter skatt är -67,9 Mkr (46,3 Mkr). Rörelsekostnaderna var under perioden 74,7 Mkr (60,6 Mkr) inklusive avskrivningar om 1,7 Mkr (2,3 Mkr). Resultatet efter skatt för tredje kvartalet är -20,5 Mkr (41,2 Mkr). Rörelsekostnaderna var tredje kvartalet 28,3 Mkr (23,8 Mkr) inklusive avskrivningar om 0,9 Mkr (0,5 Mkr).

Tredje 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 med 1,7 Mkr. Detta arbete har under perioden kostnadsförts direkt med totalt 3,8 Mkr. Kostnader för rekrytering samt ökade etableringskostnader vid utrullning i fler stadsnät tynger resultatet för 2007, men innebär givetvis positiva effekter från 2008 och framåt.

Finansnettot har försämrats med -6,1 Mkr från föregående period med avstämningsdag per den 30/9-2007 och med ytterligare -11,9 Mkr då hänsyn dels tas till resultatet vid försäljningen av det noterade aktieinnehavet i FastTV som kommunicerades den 13 november och dels till den negativa kursutvecklingen i det noterade aktieinnehavet i Labs2 med avstämningsdag per den 23/11-2007. Sammantaget har finansnettot därför försämrats med -18,0 Mkr jämfört med föregående period som var -47,7 Mkr. Enligt IFRS regler ska aktieinnehavet i Labs2 värderas till dagskurs per avstämningsdag den 30/9-2007. SkyCom väljer att göra ett avsteg från rekommendationen eftersom den dagsaktuella värderingen avviker så markant jämfört med kursen per 30/9-2007 och justerar därför värdet av innehavet i balansräkningen med avstämningsdag per den 23/11-2007.

Finansiell ställning

Likviditet

Bolagets likvida medel uppgick till 12,0 Mkr (14,0 Mkr) vid utgången av perioden, kortfristiga placeringar till 13,1 Mkr (17,5 Mkr) och kundfordringar till 25,9 Mkr (4,0 Mkr).

Kassaflödet belastas med 1,0 Mkr per månad som betalas av till Labs2 för övertagande av inkråm i form av verksamhetsdelar. Avbetalningen löper tom 30/3-2009.

Balansräkning

Bolagets balansräkning består av kassa 12,0 Mkr, kortfristiga fordringar 38,0 Mkr samt noterade aktier 13,1 Mkr, vilka per 30/9-2007 var:

- Labs2 Group AB (Firth North): 59 735 000 aktier (100 000 000 aktier)
- FastTV.net AB (AktieTorget): 36 889 946 aktier (45 800 000 aktier)
- FastTV.net AB Teckningsoption: 22 263 946 teckningsoptioner (upptagna till 0 kr i balansräkningen)

De noterade aktierna i Labs2 samt FastTV.net har skrivits ned med 11,9 MSEK med hänsyn dels till det faktiska resultatet vid avyttringen av FastTV och dels till den negativa kursutvecklingen i Labs2 med avstämningsdag per den 23/11-2007.

Innehavet av aktier i Labs2 uppgick per den 23/11-2007 till 13 310 000 st aktier.

Övriga poster är goodwill 18,7 Mkr samt övriga anläggningstillgångar 34,0 Mkr.

IAS 12 anger att redovisning av uppskjuten skattefordran skall ske endast ifall det är sannolikt att det uppkommer skattepliktiga överskott mot vilka underskottsavdrag 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

- 2007-11-13 [Flaggningsmeddelande i Sky Communication in Sweden AB \(publ\)](#) att man per den 12/11-2007 har minskat sitt innehav i Labs2 Group AB (publ) till 32 165 000 aktier.
- 2007-11-13 [SkyCom har nått en överenskommelse om försäljning av hela sitt innehav i FastTV](#)
- 2007-11-12 [SkyCom ökar fokus på företagsmarknaden](#)
- 2007-10-29 [SkyCom tilldelas pris för snabbast växande teknologiföretag](#)

Redovisningsprinciper

Koncernens finansiella rapporter upprättas i enlighet med IAS 34 och samma värderingsprinciper har tillämpats som i senaste avgiven årsredovisning.

Det under 2007 införda personaloptionsprogrammet redovisas i enlighet med IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar. Verkligt värde har beräknats med hjälp av Black-Scholes vid tilldelningstillfället.

Personal

SkyCom har kontor i Umeå, Stockholm, Karlstad och Lund där det arbetar c:a 36 personer i koncernen.

På ordinarie bolagsstämma den 25 maj 2007 beslöts att införa ett personaloptionsprogram omfattande 14 100 000 personaloptioner att tilldelas anställda i koncernen. Optionsprogrammet, som tillsammans med säkring för framtida sociala avgifter omfattar totalt 18 600 000 optioner, innebär en maximal utspädning av existerande aktieägare med 5,3%, varav 4,0% till följd av tilldelning till anställda.

Styrelsens bedömning

Det är styrelsens bedömning att likvida medel räcker under överskådlig tid. 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.

Det är ledningen och styrelsens absoluta målsättning att fortsätta koncentrationen av verksamheten till en renodlad bredbandsoperatör. SkyCom kommer därmed att ge en tydligare och enklare redovisning i framtida rapporter där omsättnings- och resultattrenden kan följas.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké 25 februari 2008

Stockholm den 26 november 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	Jul – Sep 2007	Jul – Sep 2006	Jan – Sep 2007	Jan – Sep 2006
Rörelsens intäkter	25 679	19 792	72 469	58 827
Övriga externa kostnader	-23 417	-19 268	-65 271	-41 638
Personalkostnader	-3 934	-3 960	-7 803	-16 627
Resultat före avskrivningar Och finansiella poster	-1 672	- 3 460	- 605	-562
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-930	-541	-1 660	-2 300
Rörelseresultat	-2 602	-3 977	-2 265	-1 738
Finansnetto	-17 935	45 219	-65 663	45 051
Resultat efter finansiella poster	-20 537	41 242	-67 928	43 313
Skatt	0	0	0	3 000
Resultat efter skatt	-20 537	41 242	-67 928	46 313

Nyckeltal	Jul – Sep 2007	Jul – Sep 2006	Jan – Sep 2007	Jan – Sep 2006
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning, dvs utan hänsyn taget till optioner	353 447 852	349 527 852	352 684 028	342 251 556
efter utspädning, dvs med hänsyn taget till optioner	372 047 852	349 527 852	361 436 970	342 251 556
Resultat per aktie före utspädning (SEK)*	-0,06	0,12	-0,19	0,14

* Resultat per aktie efter utspädning redovisas ej eftersom de utställda teckningsoptionerna inte innebär någon utspädning av resultatet per aktie då en konvertering till aktier skulle medföra en förbättring av redovisat resultat per aktie

Balansräkning	30 sep	30 sep	Helår
Tkr	2007	2006	2006
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	31 653	4 822	10 240
Materiella anläggningstillgångar	15 917	1 994	1 640
Finansiella anläggningstillgångar	4 509	125 131	73 070
Övriga omsättningstillgångar	38 618	70 040	47 316
Kassa och bank	12 025	14 022	16 913
Anläggningstillg till försäljning	13 057		19 303
Summa tillgångar	115 779	216 009	168 482
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	62 184	165 870	130 112
Avsättningar	9 325	27 000	20 500
Långfristiga skulder	754		
Kortfristiga räntebärande skulder	103	206	143
Övriga kortfristiga skulder	43 413	22 933	17 727
Summa skulder och eget kapital	115 779	216 009	168 482
Nyckeltal	Jan – Sep	Jan – Sep	Helår
	2007	2006	2006
Soliditet (%)	54	77	77
Nettoinvesteringar (KSEK)	28 297	29 734	19 909
Antal anställda vid periodens utgång	36	13	11
Antal aktier vid periodens utgång			
före utspädning, dvs utan hänsyn taget till optioner	353 447 852	349 527 852	349 527 852
efter utspädning, dvs med hänsyn taget till optioner	372 047 852	349 527 852	349 527 852
Eget kapital per aktie (SEK) före utspädning	0,18	0,47	0,37
Eget kapital per aktie (SEK) efter utspädning	0,17	0,47	0,37

Kassaflöde	Jan – Sep	Jan – Sep	Helår
Tkr	2007	2006	2006
Kassaflöde från den löpande Verksamheten	-11 702	3 399	-4 031
Förändringar av rörelsekapital	34 357	-37 685	- 25 567
Kassaflöde från			
Investeringsverksamheten, netto	-28 297	-29 734	-19 909
Kassaflöde från			
Finansieringsverksamheten	754	68 288	56 236
Periodens kassaflöde	-4 888	4 268	6 729
Likvida medel vid periodens början	16 913	9 754	10 184
Likvida medel vid periodens slut	12 025	14 022	16 913

Förändring av eget kapital-		Jan – Sep	Jan – Sep	Helår
koncernen, tkr		2007	2006	2006
Eget kapital vid periodens början		130 112	51 269	51 269
Periodens resultat		-67 928	46 313	19 471
Nyemission			68 288	60 983
Utdelning av dotterbolagsaktier			-	-4 747
Apportemission, förvärv dotterbolag			-	3 136
Eget kapital vid periodens slut		62 184	165 870	130 112

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

Kort om SkyCom:

Bredbandsoperatören, Sky Communication in Sweden AB (publ), grundades 1989 och äger varumärkena **SkyCom, Bredband2 och ABC Bredband**. I dag finns ca 6 000 aktieägare till bolaget och aktierna handlas på First North, www.omxgroup.com/firstnorth/, under kortnamnet SKYC. Certified adviser för Sky Communication in Sweden AB (publ) är Remium AB, www.remium.se