

DELÅRSRAPPORT JANUARI–JUNI 2018

Framgångsrik notering och betydande utvecklingssatsningar

KVARTALET APRIL–JUNI 2018

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 57 092 (50 679)
- Rörelseresultatet uppgick till kSEK -11 966 (7 889)
- Rörelseresultatet exklusive kostnader av engångskaraktär uppgick till kSEK 2 057 (10 546)
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -15 051 (2 996)
- Resultat per aktie uppgick till SEK -2,25 (0,60)

PERIODEN JANUARI–JUNI 2018

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 103 403 (99 855)
- Rörelseresultatet uppgick till kSEK -23 589 (6 365)
- Rörelseresultatet exklusive kostnader av engångskaraktär uppgick till kSEK 2 471 (18 560)
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -29 991 (-1 363)
- Resultat per aktie uppgick till SEK -5,13 (-0,27)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Den 18 maj genomfördes en notering av bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Genom nyemissionen i samband med noteringen tillfördes bolaget netto kSEK 173 095.
- Den 11 juni meddelade Carnegie att de i sin roll som stabiliseringsagent valt att utnyttja en övertilldelningsoption. Av denna anledning genomfördes en riktad nyemission varvid bolaget tillfördes ytterligare kSEK 48 750.
- I samband med noteringen tillträdde en ny styrelse i bolaget.

NYCKELTAL

kSEK	Apr–jun 2018	Apr–jun 2017	Jan–jun 2018	Jan–jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	57 092	50 679	103 403	99 855	201 050
Rörelseresultat	-11 966	7 889	-23 589	6 365	24 025
Justerat rörelseresultat*	2 057	10 546	2 471	18 560	32 534
Rörelsemarginal	neg	16%	neg	6%	12%
Justerad rörelsemarginal*	4%	21%	2%	19%	16%
Periodens resultat efter skatt	-15 051	2 996	-29 991	-1 363	6 100
Resultat per aktie, SEK	-2,25	0,60	-5,13	-0,27	1,22

*Exklusive kostnader av engångskaraktär

Under 2017 upprättades ingen formell delårsrapport för något kvartal. Jämförelsesiffrorna är hämtade ur bolagets interna rapportsystem.

“Vi fortsätter att ligga i framkant vad gäller innovation och tack vare noteringen har vi nu en stabil finansiell ställning och en förstärkt organisation.”



KOMMENTAR FRÅN VD

Viktig milstolpe nådd

NOTERING, ORGANISATIONSFÖRSTÄRKNINGAR OCH INNOVATION

FRAMGÅNGSRIK NOTERING OCH TILLSKOTT I STYRELSEN

Ovzons andra kvartal var minst sagt händelserikt. Den 18 maj noterades vi framgångsrikt på Nasdaq First North Premier med ett erbjudande som övertäcknades och den tillhörande övertilldelningsoptionen utnyttjades. Nyemissionen i samband med noteringen förbättrade bolagets finansiella ställning avsevärt samt möjliggjorde en slutlig lösning på de tvister som nämndes i prospektet. I samband med att såväl Bure Equity AB som Investment AB Öresund kom in som ankarinvestorer vid noteringen förstärktes också styrelsen med kompetens som kommer bidra till Ovzons framtida tillväxt, organisationsutveckling och finansiering. Vi har också stärkt organisationen med rekryteringar, bland annat med Johan Brandt som tillträder som ny CFO i september. Johan kommer närmast från en CFO-position på Arcam och har bred finansiell och industriell kompetens.

HÖG AFFÄRSAKTIVITET

Parallellt med noteringen genomfördes också flera viktiga aktiviteter i verksamheten, bland annat demonstrationer av en rad applikationer för det spanska försvaret samt deltagande i en större fransk försvarsövning. Inom innovation och utveckling har det också varit hög aktivitet där vi i juni kunde visa upp en första prototyp av Ovzons "Mobile Broadband Unit" (MBU) – en egenutvecklad, unik och helt ny typ av satellitterminal som avses bäras av en person i rörelse samtidigt som den kommunicerar med höga datahastigheter. I enheten finns också en wifi-router som möjliggör uppkoppling för andra som befinner sig i närheten. Bolaget avser att förädla enheten vidare för att göra den mindre och lättare.

Ett bevis på att våra innovationer ligger i framkant är att Rymdstyrelsen beslutade om att stödja vår tekniska utveckling genom en bidragsfinansiering om cirka MSEK 10 som löper över cirka två år. Finansieringen är avsedd för utveckling av en markkomponent för Ovzons satellittjänst.

Under det andra kvartalet genomförde Eutelsat S.A. den så kallade "Bring Into Use" (BIU) som avtalades under det första kvartalet. En BIU kan jämföras med att ta ett bygglov i bruk. Precis som med bygglovet måste positionen tas i bruk inom en viss tid. Detta innebär att de flyttade en av sina satelliter till en av Ovzons banpositioner, vilket betyder att banpositionen/frekvenslicensen inte förfaller. Banpositionen är inte kopplad till nuvarande tjänst men utgör en central del i Ovzons utveckling mot egna satelliter. Flytten av satelliten innebär en kostnad om totalt MUSD 1,6 varav hälften belastade det första kvartalet och hälften det andra.

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Nettoomsättningen ökade i det andra kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år, vilket förklaras av intäkter från försäljning av terminaler. Bolagets rörelseresultat, exklusive kostnader av engångskaraktär, minskade under kvartalet och uppgick till MSEK 2,1 (10,5), vilket huvudsakligen förklaras av en svagare dollar samt ökade utvecklingskostnader. För halvåret uppgick det justerade rörelseresultatet till MSEK 2,5 (18,6). Koncernens utvecklingskostnader för halvåret beräknas till MSEK 11,0 (0,9).

KONCERNENS UTVECKLING

Med genomförd notering har vi förutsättningar att exekvera vår strategi för framtida expansion och tillväxt. Bortsett från valutasvängningar väntas intäkterna ligga relativt konstant, med befintliga kontrakt, tills dess vi kan erbjuda våra kunder mer kapacitet. Det har under perioden blivit allt tydligare att det är viktigt för Ovzon att för slutkunderna presentera en förtydligad plan avseende nästa steg med egen satellit. Dessa diskussioner pågår och kommer intensifieras under det andra halvåret 2018, där vi utvärderar olika alternativ för optimal teknisk och finansiell lösning. Omförhandlingar av förlängning av de befintliga kontrakten för den nuvarande tjänsten kommer också att ske under andra halvåret. Sammantaget har vi under första halvåret tagit ett stort steg mot att förverkliga Ovzons vision. Vi har marknads mest revolutionerande mobila bredbandstjänst via satellit som kombinerar hög datahastighet med hög mobilitet. Vi fortsätter att ligga i framkant vad gäller innovation och tack vare noteringen har vi nu en stabil finansiell ställning och en förstärkt organisation.

Per Wahlberg, VD



Om Ovzon

Ovzon AB (publ) är moderbolag i en koncern med målsättning att kunna erbjuda bredbandstjänster över egen och hyrd satellitkapacitet till kunder i olika delar av världen.

VISION

Visionen är att inom en tioårsperiod kunna erbjuda global satellittäckning genom sex egna satelliter.

AFFÄRSIDÉ

Koncernen tillhandahåller mobila bredbandstjänster via satellit i områden utan fungerande infrastruktur.

FINANSIELLA MÅL

Ovzons finansiella mål är att fortsätta att utveckla och expandera sitt nuvarande tjänsteutbud de kommande åren samtidigt som bolaget förbereder lanseringen av sin första egenutvecklade satellit. Avsikten är att finansiera en egen framtida satellit genom en kombination av eget kapital och lån.

NETTOOMSÄTTNING
6 MÅN 2018, MSEK

103,4
(99,9)

RÖRELSERESULTAT
exkl. kostnader av
engångskaraktär
6 MÅN 2018, MSEK

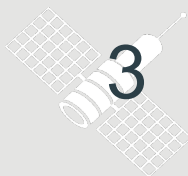
2,5
(18,6)

KORT OM OVZON

KUNDSEGMENT



LEASADE SATELLITER



2 NYCKELTRENDER

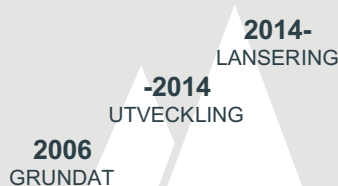
ÖKAD BANDBREDD
OCH MOBILITETSKRAV



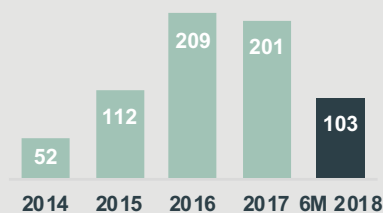
3 KONTOR



12 ÅRS VERKSAMHET



FÖRSÄLJNING, MSEK





Finansiell översikt

UTVECKLING UNDER ANDRA KVARTALET 2018

KONCERNEN I SAMMANDRAG

kSEK	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	57 092	50 679	103 403	99 855	201 050
Rörelseresultat	-11 966	7 889	-23 589	6 365	24 025
Resultat efter finansiella poster	-15 051	3 835	-29 991	-1 744	7 807
Periodens resultat efter skatt	-15 051	2 996	-29 991	-1 363	6 100

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till kSEK 57 092 (50 679). Nettoomsättningen för halvåret uppgick till kSEK 103 403 (99 855). Intäktsökningen i såväl kvartalet som halvåret förklaras av intäkter från försäljning av terminaler. Intäkterna i SEK är negativt påverkade av den genomsnittliga kursen för USD som under halvåret var 8,38 (8,86).

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till kSEK -11 966 (7 889). Rörelseresultatet för halvåret uppgick till kSEK -23 589 (6 365). Resultatet har påverkats av kostnader hänförliga till notering med kSEK 7 100 (2 657) under kvartalet och kSEK 12 652 (3 657) för halvåret. Vidare har ett avtal tecknats om flytt av en satellit till en av koncernens banpositioner till en total kostnad av kSEK 13 408 under halvåret. Halvårets rörelseresultat, justerat för dessa kostnader av engångskaraktär, uppgick till kSEK 2 471 (18 560). Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för kvartalet till kSEK 3 603 (11 842) och för halvåret till kSEK 5 447 (21 152). I stor utsträckning har resultatet försämrats med anledning av utvecklingskostnader om kSEK 11 041 för halvåret, varav kSEK 6 118 avser det första kvartalet.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Finansnettot för kvartalet uppgick till kSEK -3 085 (-4 055) med ett resultat efter finansiella poster om kSEK -15 051 (3 835). Finansnettot för halvåret uppgick till kSEK -6 402 (-8 109) med ett resultat efter finansiella poster om kSEK -29 991 (-1 744).

RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick för kvartalet till kSEK -15 051 (2 996). Resultat efter skatt uppgick för halvåret till kSEK -29 991 (-1 363).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till kSEK -16 723 (8 651) och för halvåret till -44 801 (17 301). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till kSEK -642 (-1 627) och för halvåret till -757 (-3 255). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för såväl kvartalet som halvåret till kSEK 86 476 (-). Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till kSEK 69 111 (7 023) och för halvåret till kSEK 40 918 (14 047). Kassaflödet har under kvartalet och halvåret påverkats av genomförda nyemissioner samt optionspremier vilka tillfört netto kSEK 222 661. Betydande belopp av emissionslikviderna har använts till att betala av skulder i dotterbolag.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per balansdagen till kSEK 97 137 jämfört med kSEK 49 672 vid årets ingång. Eget kapital uppgick till kSEK 67 274, jämfört med kSEK -120 562 vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 41 procent (neg).

Incitamentsprogram

Bolaget har under andra kvartalet 2018 infört nya incitamentsprogram "Teckningsoptionsprogram 2018/2021" och "Personaloptionsprogram 2018/2021" som beslutades på extra bolagsstämma i Ovzon AB den 9 maj



2018. Vid den extra bolagsstämman beslutades att emittera maximalt 226 962 teckningsoptioner (under teckningsoptionsprogrammet) till bolagets anställda i Sverige och 200 000 teckningsoptioner (under personaloptionsprogrammet) till bolagets anställda i USA. Bolagets ledningsgrupp har tecknat maximalt antal tilldelade optioner, totalt 167 000 stycken och övrig personal har tecknat 111 000 optioner (ej tilldelade optioner uppgår till 148 962 stycken). Teckningsoptionerna berättigar till teckning av nya aktier i bolaget till en kurs om SEK120 per aktie. Om samtliga optioner används i optionsprogrammen sker en utspädning om 5,1% av aktierna och rösterna i bolaget. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna löper från den 15 maj 2021 till och med den 15 juni 2021. Någon utspädningseffekt har ej beaktats i föreliggande rapport då periodens genomsnittskurs ej nått den avtalade teckningskursen.



Övriga upplysningar

LEDNINGS- OCH STYRELSEFÖRÄNDRINGAR

I samband med noteringen tillträdde en ny styrelse i bolaget, vilken framgår nedan. I september 2018 tillträder en ny CFO.

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens slut till 15 (11) medarbetare.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna i koncernens verksamhet kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och risker relaterade till finansverksamheten. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. En redovisning av Ovzons risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma återfinns i Ovzons årsredovisning 2017.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Ett avtal tecknades under halvåret med Eutelsat S.A. om att flytta en satellit till en av Ovzons banpositioner för att ta positionen i bruk och därmed skydda densamma för konkurrens. Total kostnad uppgick till kUSD 1 600 varav hälften belastade det första kvartalet och resterande del det andra kvartalet 2018. Den tvist koncernen tidigare haft med en långivare har förlikats och reglerats.

Den 18 maj genomfördes en notering av bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Genom nyemissionen i samband med noteringen tillfördes Ovzon netto kSEK 173 095. I samband med noteringen tillträdde en ny styrelse i bolaget.

Den 11 juni meddelade Carnegie att de i sin roll som stabiliseringsagent valt att utnyttja en övertilldelningsoption. Av denna anledning genomfördes en riktad nyemission varvid Ovzon tillfördes ytterligare kSEK 48 750. Merparten av koncernens lån och övriga skulder har reglerats under det andra kvartalet med hjälp av de medel som tillförts bolaget via nyemissionerna.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODEN

Ingen händelse av vikt har inträffat efter balansdagen.

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet omfattar lednings- och stabsfunktioner samt övriga centrala kostnader.

Moderbolaget ska fakturera dotterbolagen för dessa kostnader. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till kSEK 2 820 (-) med ett resultat efter finansiella poster på kSEK-12 260 (-3 657) för perioden januari till juni 2018. Likvida medel per balansdagen är kSEK 79 466 och vid årets ingång kSEK 1 818. Investeringar under perioden är kSEK – (-). Eget kapital uppgick till kSEK 216 905, jämfört med kSEK 504 vid årets ingång. Antalet anställda är - (-).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under det andra kvartalet har merparten av koncernens lån betalats av. Huvudsakligen gäller det lånet från LMK Forward AB till OverHorizon AB om nominellt kUSD 4 000, lånet från LMK Ventures AB till OverHorizon OHO 1 Ltd om nominellt kSEK 8 000 jämte upplupna räntor. Vidare har hälften av låneskulderna och upplupna räntor från Ethern AB och Equi Performance AB reglerats.

Inom det tidigare moderbolaget OverHorizon (Cyprus) Plc har ett flertal betalningar och regleringar skett med hjälp av de medel som tillfördes bolaget i samband med dess försäljning av aktier i Ovzon AB (publ). Dessa betalningar har administrerats via Ovzon AB (publ) varvid en skuld uppkommit rörande de kvarstående medel som tillhör OverHorizon (Cyprus) Plc.

BOLAGETS STÖRRE AKTIEÄGARE

Vid ingången av det andra kvartalet ägdes samtliga aktier i Ovzon AB (publ) av OverHorizon (Cyprus) Plc. Som ett resultat av dels den försäljning av aktier som OverHorizon (Cyprus) Plc gjorde i samband med noteringen, dels de två genomförda nyemissionerna är ägarbilden följande: OverHorizon (Cyprus) Plc (36%),



Investment AB Öresund (13%), Bure Equity AB (12%) och övriga aktieägare (39%). Totala antalet aktier efter emissionerna är 8 396 399 st.

FRAMTIDSUTSIKTER

Kundavtal om MUSD 22,85 avseende den hyrda satellitkapaciteten förlängdes under föregående år genom en order från det amerikanska försvaret. Avtalen löper fram till i mitten av september 2018. Förhandlingar inför ny avtalsperiod pågår.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - september 2018	30 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	28 februari 2019

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 30 augusti 2018

Lennart Hällkvist
Styrelseordförande

Kennet Lejnell
Styrelseledamot

Peter Näslund
Styrelseledamot

Nicklas Paulson
Styrelseledamot

Magnus René
Styrelseledamot

Patrik Tigerschiöld
Styrelseledamot

OFFENTLIGGÖRANDE

Denna information är insiderinformation som Ovzon AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 30 augusti 2018 kl. 08:00 CET.

FNCA Sweden AB är bolagets Certified Adviser.

KONTAKTINFORMATION

Per Wahlberg
VD
pwa@ovzon.com

Lennart Hällkvist
Styrelseordförande
lha@ovzon.com

Ovzon AB (publ)
Box 6069
171 06 SOLNA
www.ovzon.com
Org nr 559079-2650
+46 8 508 600 60



REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

Till styrelsen i Ovzon AB (publ) org.nr. 559079-2650

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Ovzon AB (publ) per 30 juni 2018 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, årsredovisningslagen och RFR 1 från Svenska Rådet för finansiella rapportering. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, årsredovisningslagen och RFR 1 från Svenska Rådet.

Stockholm den 30 augusti 2018

Grant Thornton Sweden AB

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor



Finansiella rapporter, koncernen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	57 092	50 679	103 403	99 855	201 050
Övriga rörelseintäkter	-65	360	48	725	1 398
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-33 245	-27 622	-58 587	-55 621	-107 264
Övriga externa kostnader	-27 740	-7 681	-53 923	-22 899	-39 769
Personalkostnader	-6 462	-6 552	-11 554	-13 103	-26 206
Avskrivningar	-1 546	-1 296	-2 976	-2 592	-5 184
Rörelseresultat	-11 966	7 889	-23 589	6 365	24 025
Finansiella intäkter	721	880	1 314	1 760	3 520
Finansiella kostnader	-3 806	-4 935	-7 716	-9 869	-19 738
Resultat efter finansiella poster	-15 051	3 835	-29 991	-1 744	7 807
Skatt	—	-839	—	381	-1 707
PERIODENS RESULTAT	-15 051	2 996	-29 991	-1 363	6 100
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-15 051	2 996	-29 991	-1 363	6 100
<i>Resultat per aktie hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare, SEK ¹⁾	-2,25	0,60	-5,13	-0,27	1,22
Medelantal aktier, st ¹⁾	6 679 538	5 000 000	5 844 409	5 000 000	5 000 000

1) Ingen utspädningsseffekt föreligger.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

kSEK	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Periodens resultat	-15 051	2 996	-29 991	-1 363	6 100
Övrigt totalresultat:					
Poster som senare ska omklassificeras till resultaträkningen:					
- Omräkningsdifferenser	-8 936	2 232	-10 834	4 495	8 668
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-8 936	2 232	-10 834	4 495	8 668
Periodens totalresultat	-23 987	5 228	-40 825	3 132	14 768
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-23 987	5 228	-40 825	3 132	14 768
Periodens totalresultat	-23 987	5 228	-40 825	3 132	14 768



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	30 jun 2018	31 dec 2017
TILLGÅNGAR ¹⁾		
Immateriella anläggningstillgångar	9 312	11 095
Materiella anläggningstillgångar	26 770	26 410
Finansiella anläggningstillgångar	1 090	840
Lager	2 502	–
Kortfristiga fordringar	28 171	7 020
Likvida medel	97 137	49 672
SUMMA TILLGÅNGAR	164 982	95 037
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾		
Eget kapital	67 274	-120 562
Långfristiga skulder, räntebärande	–	71 233
Uppskjutna skatteskulder	1 288	1 288
Kortfristiga skulder, räntebärande ²⁾	71 290	97 088
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	25 130	45 990
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	164 982	95 037

1) Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder är antingen värderade till verkligt värde eller utgör en god approximation av verkligt värde.

2) Varav skulder netto till det tidigare moderföretaget OverHorizon (Cyprus) Plc kSEK 34 852 (17 293).

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

kSEK	30 jun 2018	31 dec 2017
Eget kapital vid årets ingång	-120 562	-135 331
Periodens totalresultat	-40 825	14 768
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	222 661	–
Ovillkorat aktieägartillskott	6 000	–
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	67 274	-120 562

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

kSEK	Apr–jun 2018	Apr–jun 2017	Jan–jun 2018	Jan–jun 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-18 366	7 048	-27 655	14 096	28 192
Summa förändring i rörelsekapitalet	1 643	1 603	-17 146	3 205	6 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 723	8 651	-44 801	17 301	34 602
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-642	-1 627	-757	-3 255	-6 509
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	86 476	–	86 476	–	–
PERIODENS KASSAFLÖDE	69 111	7 023	40 918	14 047	28 093
Likvida medel vid periodens början	22 095	30 816	49 672	24 530	24 530
Kursdifferens i likvida medel	5 931	-738	6 547	-1 476	-2 951
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	97 137	37 101	97 137	37 101	49 672



Noter, koncernen

NOT 1: GRUND FÖR UPPRÄTTANDE OCH REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR KONCERNEN

Ovzonkoncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste årsredovisningen förutom IFRS 15 och IFRS 9 som beskrivs nedan. Denna delårsrapport består av sidorna 1-16 och ska läsas i sin helhet. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med den 1 januari 2018 har inte medfört någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter för delårsperioden.

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar koncernen IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och IFRS 9 Finansiella instrument. Varken IFRS 15 eller IFRS 9 har en väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter, utöver utökade upplysningskrav.

Införandet av IFRS 15 har i all väsentlighet inte påverkat resultaträkningen eller balansomslutningen för koncernen. Koncernen har valt att använda framåtriktad övergångsmetod varför jämförelsetalen inte har omräknats.

Införandet av IFRS 9 har inte påverkat resultaträkningen eller balansomslutningen för koncernen med väsentliga belopp. Eventuell nedskrivning av kundfordringar sker enligt den förenklade modellen i IFRS 9. Koncernen har valt att använda framåtriktad övergångsmetod varför jämförelsetalen inte har omräknats.

IFRS 16 Leasing är en ny redovisningsprincip som träder ikraft från och med den 1 januari 2019. Koncernen har ännu inte färdigställt utvärderingen av effekterna av IFRS 16, men bedömer att den inte kommer att ha en väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Aktierelaterade ersättningar

Bolaget har ett utestående teckningsoptionsprogram för personal i Sverige och ett utestående personaloptionsprogram för personal i USA. Optioner under Teckningsoptionsprogrammet har på marknadsmässiga villkor överlåtits till anställda. Vid förvärv av teckningsoptioner från den anställdes sida förs erhållen likvid mot övrigt tillskjutet kapital. Vid ett utnyttjande av optionerna ökas aktiekapitalet med varje nyemitterad akties kvotvärde och den tillhörande överkursen tillförs övrigt tillskjutet kapital. Optionerna under Personaloptionsprogrammet har vederlagsfritt överlåtits till anställda och redovisas enligt IFRS 2 och UFR7. Det verkliga värdet på tilldelade optioner redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden (3 år). Då personaloptionerna bedöms kvalificera som s.k. "Incentive Stock Options" bedöms de inte föranleda några kostnader i form av sociala avgifter.

NOT 2: RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

Segmentsinformation presenteras inte med hänvisning till att verksamheten endast utgör ett segment.

NOT 3: VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen innehar inga derivatinstrument eller andra finansiella instrument värderade till verkligt värde. Verkligt värde för lång- samt kortfristiga räntebärande skulder bedöms inte avvika materiellt från redovisat värde. För finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde; kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och andra räntefria skulder, bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet.

NOT 4: PÅGÅENDE NYANLÄGGNINGAR OCH FÖRSKOTT

OverHorizon AB har tecknat avtal med Orbital Sciences Corporation om förvärv av en kommunikationssatellit med tillhörande markutrustning, support och utbildning. Redovisat förskott, vilket redovisas på raden materiella anläggningstillgångar, avser i sin helhet den första betalningen enligt avtalets betalningsplan. Parterna har valt att inte offentliggöra avtalets totala kontraktsvärde.



NOT 5: SKATT

Uppskjuten skattefordran på sparade underskottsavdrag har ej åsatts något värde i balansräkningen.

NOT 6: STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Under rapportperioden januari-juni 2018 har en förlikning skett med en av koncernens långgivare. Vidare har transaktion genomförts i enlighet med tecknat avtal med Carnegie Investment Bank AB. Inga eventalförpliktelser kvarstår därmed vid utgången av perioden.

NOT 7: NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under det andra kvartalet har merparten av koncernens lån betalats av. Huvudsakligen gäller det lånet från LMK Forward AB till OverHorizon AB om nominellt kUSD 4 000, lånet från LMK Ventures AB till OverHorizon OHO 1 Ltd om nominellt kSEK 8 000 jämte upplupna räntor. Vidare har hälften av låneskulderna och upplupna räntor från Ethern AB och Equi Performance AB reglerats. Inom det tidigare moderbolaget OverHorizon (Cyprus) Plc har ett flertal betalningar och regleringar skett med hjälp av de medel som tillfördes bolaget i samband med dess försäljning av aktier i samband med noteringen av Ovzon AB (publ). Dessa betalningar har administrerats via Ovzon AB (publ) varvid en skuld uppkommit med kvarstående medel som tillhör OverHorizon (Cyprus) Plc.

NOT 8: HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Ingen händelse av vikt har inträffat efter balansdagen.

NOT 9: NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

Koncernens satellittjänster har, i likhet med föregående år, under perioden uteslutande tillhandahållits i USA.



Finansiella rapporter, moderföretaget

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	1 410	–	2 820	–	1 410
Övriga rörelseintäkter	16	–	16	–	6
Övriga externa kostnader	-9 485	-3 291	-16 315	-3 657	-9 486
Rörelseresultat	-8 059	-3 291	-13 479	-3 657	-8 070
Finansiella intäkter	1 219	–	1 219	–	–
Finansiella kostnader	–	–	–	–	-39
Resultat efter finansiella poster	-6 840	-3 291	-12 260	-3 657	-8 109
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	8 140
Skatt	–	–	–	–	-2
PERIODENS RESULTAT	-6 840	-3 291	-12 260	-3 657	29

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

kSEK	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Periodens resultat	-6 840	-3 291	-12 260	-3 657	29
Övrigt totalresultat:	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-6 840	-3 291	-12 260	-3 657	29

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	30 jun 2018	31 dec 2017
TILLGÅNGAR ¹⁾		
Andelar i koncernföretag	305	305
Fordringar i koncernföretag	148 686	775
Kortfristiga fordringar	2 420	779
Likvida medel	79 466	1 818
SUMMA TILLGÅNGAR	230 877	3 677
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾		
Eget kapital	216 905	504
Skulder till närstående/koncernföretag ²⁾	11 977	2 270
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 995	903
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	230 877	3 677

1) Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder är antingen värderade till verkligt värde eller utgör en god approximation av verkligt värde.

2) Avser det tidigare moderföretaget OverHorizon (Cyprus) Plc.

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

kSEK	31 jun 2018	31 dec 2017
Eget kapital vid årets ingång	504	476
Periodens totalresultat	-12 260	29
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	222 661	–
Ovillkorat aktieägartillskott	6 000	–
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	216 905	504



Noter till moderföretagets resultat- och balansräkning

NOT 1: REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget har upprättat delårsrapporten enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för samtliga perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenterats i Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i Ovzon AB:s (publ) årsredovisning 2017.

Transaktioner med närstående

Inom det tidigare moderbolaget OverHorizon (Cyprus) Plc har ett flertal betalningar och regleringar skett med hjälp av de medel som tillfördes bolaget i samband med dess försäljning av aktier i samband med noteringen av Ovzon AB (publ). Dessa betalningar har administrerats via Ovzon AB (publ) varvid en skuld uppkommit med kvarstående medel som tillhör OverHorizon (Cyprus) Plc.

Förvärv och avyttringar

Inga.

NOT 2: STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ingen förändring sedan avlämnad årsredovisning 2017.

NOT 3: HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Ingen händelse av vikt har inträffat efter balansdagen.



Finansiella definitioner

Resultat per aktie

Periodens resultat i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden.

Rörelseresultat

Resultat efter avskrivningar.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat exklusive kostnader av engångskaraktär.

Justerad rörelsemarginal

Justerat rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.



TRULY MOBILE TRULY BROADBAND

FINANSIELL KALENDER

- Delårsrapport juli–september 2018
- Bokslutskommuniké 2018

30 nov 2018
28 feb 2019

KONTAKTINFORMATION

Lennart Hällkvist
Styrelseordförande
lha@ovzon.com

Per Wahlberg
VD
pwa@ovzon.com

Ovzon AB (publ)

Box 6069
171 06 Solna
www.ovzon.com
+46 8 508 600 60
Org.nr. 559079-2650