

Delårsrapport

januari-mars 2021

www.ovzon.com



Delårsrapport januari-mars 2021

Ny VD och nya kundavtal

Kvartalet januari–mars 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 37 131 TSEK (59 576).
- Rörelseresultatet uppgick till -30 658 TSEK (5 355).
- Resultat efter skatt uppgick till -11 254 TSEK (33 705). I resultatet ingår valutaomräkningar med 19 399 (28 441) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,24 SEK (0,98).

Väsentliga händelser under kvartalet

- Ovzon certifierat enligt ISO 9001.
- Per Norén utsedd till ny VD med tillträde 1 maj.
- Order från den svenska försvarsleverantören Saab avseende tester av bolagets satellittjänst på några av Saabs rörliga plattformar.
- Förnyad order från italienska försvaret.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Notering på Nasdaq Stockholm mid cap den 20 april 2021.
- Ovzon har utnyttjat 35 MUSD av sin lånefacilitet från Proventus.
- Utökad order från italienska brandförvaret.

Framtidsutsikter

- Bolaget bedömer att omsättningen för 2021 blir högre än för 2020. Med Ovzon 3, som tas i drift 2022, räknar bolaget med att kunna öka omsättningen ytterligare.

TSEK	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	37 131	59 576	160 477
Rörelseresultat	-30 658	5 355	-48 284
Periodens resultat efter skatt	-11 254	33 705	-104 049
Resultat per aktie, SEK	-0,24	0,98	-2,52
Totalt kassaflöde	-94 402	710	-68 042
Soliditet, %	95	86	97

Ny VD och nya kundavtal

Året har inletts svagt, enligt förväntan. Pandemin fortsätter att vara utmanande och påverkar våra möjligheter att möta kunder, demonstrera våra tjänster och vinna nya affärer. Trots det har vi lyckats göra flera affärer, både med befintliga och nya kunder.

I februari 2021 blev det klart att Per Norén tar över stafettpinnen som VD, medan jag fortsätter vara involverad i bolaget som styrelseordförande. Vi har också tagit ytterligare steg i vårt företagsbyggande genom det nyligen annonserade bytet av handelsplats från Nasdaq First North Premier Growth Market till mid cap-segmentet på den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm.

Nya kunder och avtal

Under kvartalet har Ovzon erhållit en förnyad order från det italienska försvarsministeriet samt fått en ny kund i den svenska försvarsleverantören Saab. Båda avtalen rör kapacitet för höga datahastigheter men bibehållen mobilitet – något som inte är möjligt med traditionella, fast installerade system.

Det italienska försvaret har använt Ovzons tjänster sedan 2020 och i mars 2021 utökades ordern. Affären omfattar Ovzons satellittjänster och terminaler, bland annat vår nya Ovzon T6-terminal för användning On-The-Pause och terminaler för On-The-Move applikationer. Den förnyade ordern kommer att användas för att leverera Ovzons bredbandstjänst till fordon och mindre team där mobilitet är viktigt, samtidigt som de höga datahastigheterna, som vanligtvis endast tillhandahålls i fast installerade system, bibehålls. Med introduktionen av Ovzons nästa generations satellit Ovzon 3, kommer prestanda och funktionalitet att förbättras ytterligare.

I mars 2021 fick Ovzon en första order från den svenska försvarsleverantören Saab. Ordern avser tester av Ovzons satellittjänst på några av Saabs rörliga plattformar. Ovzons tjänst har utvecklats speciellt för att möjliggöra så kallad Beyond Line Of Sight (BLOS) bredbandskommunikation till rörliga plattformar. En stor fördel med Ovzons små terminaler på rörliga plattformar, oavsett om de används i luften, på land eller till havs, är att installationen förenklas.

Ovzon 3, utökad leasad kapacitet

Ovzon 3, som nu är under produktion hos vår partner Maxar i USA, planeras skjutas upp under Q4 2021 och tas i drift i Q2 2022. Sluttestning av funktionalitet, sammansättning och kvalitet sker hos Maxar under det andra och tredje kvartalet 2021. Med Ovzon 3 flerfaldigas vår kapacitet och satelliten ger oss möjlighet att erbjuda tjänster med bättre prestanda och utökad funktionalitet. Ovzon 3 är den första av ett antal planerade satelliter för att nå global räckvidd för vår tjänst baserad på egna satelliter.

Under tredje kvartalet 2020 säkrade vi kapacitet på styrda antenner på Intelsats satelliter IS-39 och IS-37. Denna kapacitet liknar den kapacitet som Ovzon 3 kommer att tillföra när den är i service och med avtalet förstärks Ovzons nuvarande erbjudande genom utökad kapacitet och räckvidd. Det är en viktig strategisk investering i kapacitet genom att det utökar våra möjligheter att betjäna kunder med krav på global räckvidd och hög bandbredd och det banar därmed väg för vår kommande satellit Ovzon 3. Redan under Q3 fick vi en bekräftande första order från IGC för amerikanska försvaret för en av dessa styrbara antenner.



Ny VD med gedigen erfarenhet från satellitindustrin

Per Norén, som tillträder 1 maj, har en gedigen bakgrund inom satellitindustrin och erfarenhet av att leda internationella organisationer. Per kommer närmast från en roll som President på satellitbolaget Global Eagle. Innan dess var han Vice President på Boeing i Seattle och VD på Carmen Systems, ett snabbväxande svenskt teknikbolag som förvärvades av Boeing. Per är medborgare i både Sverige och USA och är bosatt i USA sedan 2007.

Detta är därmed min sista kvartalsrapport som VD och jag vill passa på att tacka kollegor, kunder och partners för allt vi åstadkommit de senaste två åren. Jag är glad att nu kunna lämna över stafettpippen som VD till Per Norén samtidigt som jag ser fram emot att fortsätta mitt engagemang i bolaget från styrelsen.

Med stärkt organisation, ett erbjudande med global räckvidd och de mycket stora framtida intäktsmöjligheter som Ovzon 3 innebär har vi betydande möjligheter att fortsätta stärka vår position under 2021. Vi bedömer att marknaden för satellitkommunikationstjänster som kräver hög mobilitet och prestanda kommer att utvecklas positivt och att omsättningen 2021 blir högre än för 2020.

Magnus René, VD

Denna information är sådan information som Ovzon AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen i detta pressmeddelande har publicerats genom nedanstående kontaktpersons försorg, vid den tidpunkt som anges av Ovzon AB:s (publ) nyhetsdistributör Cision vid publiceringen av detta pressmeddelande.



Om Ovzon

Ovzon erbjuder bredbandstjänster över egen och hyrd satellitkapacitet till kunder i olika delar av världen.

Vision

Att revolutionera mobilt bredband via satellit genom att erbjuda global täckning av högsta datahastighet genom de minsta terminalerna.

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.

Kort om Ovzon

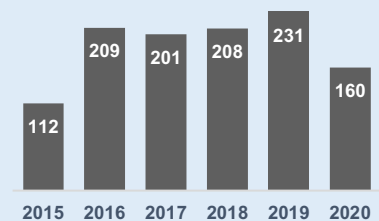
Kundsegment



Nyckeltrender

- Ökade krav på
- Bandbredd
 - Mobilitet

Försäljning, MSEK





Finansiell översikt

Utveckling under perioden

TSEK	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	37 131	59 576	160 477
Rörelseresultat	-30 658	5 355	-48 284
Periodens resultat efter skatt	-11 254	33 705	-104 049
Resultat per aktie, SEK	-0,24	0,98	-2,52
Totalt kassaflöde	-94 402	710	-68 042
Soliditet, %	95	86	97

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 37 131 TSEK (59 576).

Den lägre omsättningen är ett resultat av lägre volymer i kontrakten med amerikanska försvaret. Den lägre volymen beror på förändrade geografiska behov samt vissa budgetbegränsningar. Jämte de lägre kundkontrakten har nettoomsättningen och rörelseresultatet även påverkats negativt av den lägre genomsnittliga kursen för USD som under det första kvartalet var 8,40 (9,67).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -30 658 TSEK (5 355).

Rörelseresultatet har påverkats av den lägre volymen på kontrakten med amerikanska försvaret samt att i linje med vad vi skrev i bokslutskommunikén, året inletts med lägre kapacitetsutnyttjande av kontrakterad satellitkapacitet. En av de styrbara antennerna på IS-39 samt satellitkapacitet på IS-37 har varit osåld under kvartalet men har i betydande omfattning använts för tester och kunddemonstrationer av bolagets satellittjänst.

Det nya kapacitetsavtalet med Intelsat gällande kapacitet på IS-39 och IS-37 sträcker sig över totalt 48 månader från och med 1 november 2020.

Rörelseresultatet för det första kvartalet belastas även av noteringskostnader om 2 282 TSEK inför bolagets flytt till Nasdaq Stockholm.

Resultat efter finansiella poster

Finansnettot för kvartalet uppgick till 19 396 TSEK (28 361) med ett resultat efter finansiella poster om -11 262 TSEK (33 716). I finansnettot ingår valutaeffekter om 19 399 TSEK (28 441) på den del av bolagets likviditet och koncernmellanhavanden som hålls i US-dollar.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -11 254 TSEK (33 705).



Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -19 080 TSEK (13 673). Utfallet har, jämte resultatutfallet präglats av en förbättrad rörelsekapitalsammansättning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -75 322 TSEK (-96 898). Investeringarna var främst hänförliga till bolagets första egna satellit Ovzon 3, ett projekt som beräknas vara klart under 2021 (se vidare not 6).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till 0 TSEK (83 935). Under första kvartalet föregående år genomförde bolaget en riktad emission.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per balansdagen till 92 765 TSEK jämfört med 185 025 TSEK vid årets ingång. Eget kapital uppgick till 1 276 341 TSEK, jämfört med 1 292 611 TSEK vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 95 procent (97).

Utestående optioner

Bolaget införde under 2018 två incitamentsprogram "Teckningsoptionsprogram 2018/2021" och "Personaloptionsprogram 2018/2021". Bolagets ledningsgrupp har tecknat maximalt antal tilldelade optioner, totalt 167 000 stycken och övrig personal har tecknat 121 000 optioner. Efter företrädesemission i januari 2019 samt i juni 2020 har villkoren för teckningsoptionsprogram och personaloptionsprogram räknats om. Varje option berättigar till teckning av 2,06 nya aktier i bolaget till en kurs om 58,32 SEK per aktie. Om samtliga tilldelade optioner används i optionsprogrammen sker en utspädning om 1,3 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna löper från den 15 maj 2021 till och med den 15 juni 2021.

I samband med upptagandet av den subordinerade lånefaciliteten om 200 000 TSEK den 3 juli 2019 emitterades 1 500 000 teckningsoptioner till de subordinerade långivarna. Efter företrädesemission i juni 2020 har villkoren för teckningsoptionerna räknats om. Varje option berättigar till teckning av 1,02 nya aktier i bolaget till en kurs om 98,16 SEK per aktie. Teckningsoptionerna löper över maximalt 5 år och får utnyttjas för teckning av aktier t o m den 3 juli 2024.

Vid en extra bolagsstämma den 18 maj 2020 beslutades att emittera maximalt 900 000 optioner under "Teckningsoptionsprogram 2020/2023". Bolagets ledningsgrupp har tecknat maximalt antal tilldelade optioner, totalt 500 000 stycken och övrig personal har tecknat sammanlagt 200 000 optioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en kurs om 102,10 SEK per aktie. Om samtliga tilldelade optioner används i optionsprogrammen sker en utspädning om 1,4 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna löper från den 18 juni 2023 till och med den 18 juli 2023.

Vid årsstämma den 13 april 2021 beslutades om att emittera maximalt 1 100 000 optioner under "Teckningsoptionsprogram 2021/2024". Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden fr.o.m. den 17 maj 2021 t.o.m. den 28 maj 2021. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier under perioden fr.o.m. den 15 maj 2024 – 15 juni 2024. Någon tilldelning under detta program har per rapportdagen ej skett.



Ledning och organisation

Per Norén tillträder som VD den 1 maj då Magnus René samtidigt lämnar sin roll som VD och tillträder som styrelseordförande i bolaget.

Antalet anställda i koncernen uppgick vid kvartalets slut till 33 (27) medarbetare.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna i koncernens verksamhet kan generellt delas in i strategiska och operationella risker relaterade till affärsverksamheten och risker relaterade till finansieringsverksamheten. Inga avgörande förändringar av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under kvartalet. En detaljerad redovisning av Ovzons risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av de samma återfinns i Ovzons årsredovisning 2020.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar lednings- och stabsfunktioner samt övriga centrala kostnader. Moderbolaget fakturerar dotterbolagen för dessa kostnader.

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 4 956 (1 412) med ett resultat efter finansiella poster på 21 630 (30 951) TSEK. Likvida medel per balansdagen är 43 504 TSEK och vid årets ingång 122 559 TSEK. Investeringar under året är - (-) TSEK. Eget kapital uppgick till 1 554 156 TSEK, jämfört med 1 532 526 TSEK vid årets ingång. Antalet anställda är 2 (2).

Bolagets större aktieägare

Vid periodens utgång: Investment AB Öresund (11,8%), Bure Equity AB (11,3%), AFA Försäkring (9,3%), Fjärde AP-fonden (8,8%), Futur Pension (8,5%), Handelsbanken Fonder (7,8%), Nortal Investment AB (6,2%), och övriga aktieägare (36,3%). Per balansdagen uppgår antalet aktier till 46 244 688.

Utdelning

På årsstämman den 13 april 2021 beslutades att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

Framtidsutsikter

Omvärldsfaktorerna fortsätter att vara utmanande. Bolaget bedömer dock att marknaden för satellitkommunikationstjänster som kräver hög mobilitet och prestanda kommer att utvecklas positivt och att omsättningen 2021 blir högre än för 2020. I december 2020 tecknade amerikanska försvaret en order som sträcker sig över 12 månader, affärerna utanför USA ökar och bolaget räknar med att under 2021 fortsätta kontraktera nya kunder som även kommer att vara intresserade av kapacitet på Ovzon 3, som tas i drift 2022.



Finansiell kalender

Delårsrapport januari-juni 2021	18 augusti 2021
Delårsrapport januari-september 2021	21 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	18 februari 2022

Granskning av revisorer

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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 28 april 2021

Magnus René
VD och Styrelseledamot

Anders Björkman
Styrelseordförande

Cecilia Driving
Styrelseledamot

Dan Jangblad
Styrelseledamot

Nicklas Paulson
Styrelseledamot

Patrik Tigerschiöld
Styrelseledamot

Kontaktinformation

Magnus René
VD
mre@ovzon.com
+1 781 266 6957

Johan Brandt
CFO
jbr@ovzon.com
+46 703 69 33 00

Ovzon AB (publ)
Anderstorpsvägen 10
SE-171 54 Solna
+46 8 508 600 60
www.ovzon.com
Org nr 559079-2650

Finansiella rapporter, koncernen

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	37 131	59 576	160 477
Övriga rörelseintäkter	2 713	3 535	12 648
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-34 709	-29 252	-108 986
Övriga externa kostnader	-15 003	-9 353	-48 368
Personalkostnader	-17 157	-12 741	-55 988
Av- och nedskrivningar	-1 733	-1 676	-6 370
Övriga rörelsekostnader	-1 900	-4 734	-1 697
Rörelseresultat	-30 658	5 355	-48 284
Finansiella intäkter	19 399	28 441	45
Finansiella kostnader	-3	-80	-58 759
Resultat efter finansiella poster	-11 262	33 716	-106 998
Skatt	7	-11	2 949
PERIODENS RESULTAT	-11 254	33 705	-104 049
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-11 254	33 705	-104 049
Resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK	-0,24	0,98	-2,52
Resultat per aktie efter utspädning	-0,24	0,98	-2,52
Medelantal aktier, st	46 244 688	34 511 208	41 345 031

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Periodens resultat	-11 254	33 705	-104 049
Övrigt totalresultat:			
Poster som senare ska omklassificeras till resultaträkningen:			
- Omräkningsdifferenser	-5 083	-10 242	16 903
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-5 083	23 463	16 903
Periodens totalresultat	-16 337	23 463	-87 145
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-16 337	23 463	-87 145
Periodens totalresultat	-16 337	23 463	-87 145

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR *			
Immateriella anläggningstillgångar	21 515	2 575	20 710
Materiella anläggningstillgångar ^{not 6}	1 068 227	639 834	984 206
Nyttjanderättstillgångar	8 184	6 858	5 040
Finansiella anläggningstillgångar	64	1 104	64
Lager	39 591	23 929	34 686
Kortfristiga fordringar ^{not 7}	106 656	105 626	99 634
Likvida medel	92 765	265 401	185 025
SUMMA TILLGÅNGAR	1 337 002	1 045 327	1 329 365
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 276 341	904 114	1 292 611
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–
Skulder avseende leasing, räntebärande	8 487	7 117	5 343
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	52 174	134 096	31 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 337 002	1 045 327	1 329 365

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

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

TSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	1 292 611	796 296	796 296
Periodens totalresultat	-16 337	23 463	-87 145
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader		84 288	580 994
Utgivna personaloptioner (IFRS 2 effekt)	67	67	265
Inbetalda teckningsoptioner		–	2 201
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 276 341	904 114	1 292 611



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-25 773	6 575	-53 630
Summa förändring i rörelsekapitalet	6 693	7 098	-100 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 080	13 673	-153 707
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-75 322	-96 898	-496 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		83 935	581 792
PERIODENS KASSAFLÖDE	-94 402	710	-68 042
Likvida medel vid periodens början	185 025	257 382	257 382
Kursdifferens i likvida medel	2 142	7 309	-4 315
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	92 765	265 401	185 025



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. Denna delårsrapport består av sidorna 1-18 och ska läsas i sin helhet.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC bedöms för närvarande inte påverka Ovzons finansiella rapporter i väsentlig omfattning.

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 innehåller 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: Leasing

Enligt IFRS 16 (Leasingavtal) skall en tillgång (avseende en nyttjanderätt) och en finansiell skuld (avseende en skyldighet att betala leasingavgifter) redovisas i balansräkningen. Leasetagaren ska dela upp kostnaden för den leasade tillgången i avskrivningar samt räntebetalningar.

Bolagets avtal med Intelsat gällande kapacitet på IS-39 och IS-37 uppgår till 39,4 MUSD och löper över 4 år från och med 1 november 2020. Eftersom den kapacitet som hyrs på antennerna inte motsvarar väsentligen hela antennernas kapacitet är de kapacitetsdelar som hyrs inte identifierade tillgångar och därför bedöms avtalen ej möta definitionen av ett leasingavtal enligt IFRS 16.

Not 5: Finansiering

Bolaget tecknade under 2019 en senior lånefacilitet om 60 miljoner USD för att säkerställa finansieringen av den egna satelliten Ovzon 3. Den seniora lånefaciliteten var outnyttjad per balansdagen. Efter balansdagen har bolaget stärkt likviditeten genom att utnyttja 35 miljoner USD av lånefaciliteten. Lånet löper över upp till 6 år med en ränta på USD 3m Libor + 10 procent.

Not 6: Pågående nyanläggning avseende materiell anläggningstillgång och förskott

Pågående investering avser bolagets egen satellit Ovzon 3, satelliten beräknas vara färdigställd under år 2021.

Pågående investering: Ovzon 3, TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020
Ingående upparbetade kostnader och erlagda förskott	986 947	538 307
Under året upparbetade kostnader och erlagda förskott	72 857	468 546
Omräkningsdifferens	9 526	-19 906
Utgående ackumulerade aktiverade kostnader ¹⁾	1 069 331	986 947
Ingående nedskrivningar	-12 297	-12 297
Årets nedskrivningar		
Utgående ackumulerade nedskrivningar ²⁾	-12 297	-12 297
Utgående redovisat värde ³⁾	1 057 034	974 650

- 1) Av totala investeringar i Ovzon 3 avser 19 357 TSEK internt arbete (varav 16 312 TSEK aktiverades under 2019 och 2020)
- 2) Ovzon Sweden AB tecknade år 2015 ett avtal med Orbital Sciences Corporation om förvärv av en kommunikationssatellit med tillhörande markutrustning, support och utbildning. Erlagt förskott och nedlagt arbete kommer endast till vissa delar att kunna återanvändas i Ovzon 3 projektet varför bolaget i det andra kvartalet 2019 skrev ned tidigare erlagda förskott med 12 297 TSEK.
- 3) Jämte utgående redovisat värde redovisas förutbetalda transaktionsutgifter om 92 890 TSEK enligt IFRS 9 (se vidare not 7)

Not 7: Kortfristiga fordringar

Finansieringen av bolagets första egna satellit (Ovzon 3), som är under byggnation, utgörs dels av eget kapital och dels av externt lånat kapital. Transaktionskostnader som erläggs för säkerställd lånefacilitet innan lån upptas redovisas som förutbetalda kostnader och redovisas mot lånet när lånet verkställs i enlighet med IFRS 9.

Totala kortfristiga fordringar	31 mar 2021	31 dec 2020
Förutbetalda transaktionskostnader	92 890	86 201
Övriga fordringar	13 766	13 433
Totalt	106 656	99 634

Not 8: Skatt

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



Not 9: Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Av koncernens likvida medel utgörs 7 013 TSEK av spärrade medel.

I samband med utnyttjande av kreditfaciliteten i april 2021 har Bolaget och dess dotterbolag enligt låneavtalet och tillhörande säkerhetsavtal pantsatt bland annat följande centrala tillgångar: aktierna i Bolagets dotterbolag, vissa immateriella rättigheter, vissa koncerninterna skulder, centrala leverantörskontrakt i Ovzon 3-projektet (samt ingått direktavtal mellan vissa av leverantörer och långgivarna) samt vissa banktillgodohavanden samt att dotterbolagen har tillträtt låneavtalet och garanterar lånen under låneavtalet.

Not 10: Nettoomsättningens fördelning

Koncernens satellittjänster har, i likhet med föregående år, till absolut största delen tillhandahållits till kunder i USA.

Not 11: Händelser efter balansdagen

Notering på Nasdaq Stockholm, mid cap den 20 april 2021.

Ovzon har stärkt likviditeten genom att utnyttja 35 MUSD av sin lånefacilitet om 60 MUSD.

Ökad order från italienska brandförsvaret.

Finansiella rapporter, moderföretaget

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	4 956	1 412	19 824
Övriga rörelseintäkter	384	937	3 246
Övriga externa kostnader	-3 222	-3 454	-15 241
Personalkostnader	-2 432	-3 040	-9 320
Rörelseresultat	-314	-4 145	-1 491
Finansiella intäkter	21 944	35 096	33 780
Finansiella kostnader	—	—	-53 871
Resultat efter finansiella poster	21 630	30 951	-21 582
Skatt	—	—	49
PERIODENS RESULTAT	21 630	30 951	-21 533

Moderföretagets rapport över totalresultat

TSEK	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Periodens resultat	21 630	30 951	-21 533
Övrigt totalresultat:	—	—	—
Periodens totalresultat	21 630	30 951	-21 533

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

TSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR *			
Andelar i koncernföretag	1 033 491	26 605	1 033 491
Fordringar hos koncernföretag ^{not 3}	386 759	738 005	295 192
Kortfristiga fordringar	93 850	81 271	88 539
Likvida medel	43 504	248 845	122 559
SUMMA TILLGÅNGAR	1 557 604	1 094 726	1 539 781
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 554 156	1 086 102	1 532 525
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	3 448	8 624	7 256
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 557 604	1 094 726	1 539 781

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



Moderföretagets förändring av eget kapital i sammandrag

TSEK	31 mar 2021	31 mars 2020	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	1 532 525	970 863	970 863
Periodens totalresultat	21 630	30 951	-21 533
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader		84 288	580 994
Inbetalda teckningsoptioner			2 201
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 554 156	1 086 102	1 532 525

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 2020.

Not 2: Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

I samband med utnyttjande av kreditfaciliteten i april 2021 har Bolaget och dess dotterbolag enligt låneavtalet och tillhörande säkerhetsavtal pantsatt bland annat följande centrala tillgångar: aktierna i Bolagets dotterbolag, vissa immateriella rättigheter, vissa koncerninterna skulder, centrala leverantörskontrakt i Ovzon 3-projektet (samt ingått direktavtal mellan vissa av leverantörer och långgivarna) samt vissa banktillgodohavanden samt att dotterbolagen har tillträtt låneavtalet och garanterar lånen under låneavtalet.

Not 3: Transaktioner med närstående

	31 mar 2021	31 dec 2020
Totala fordringar koncernföretag, TSEK		
Ovzon Sweden AB	85 554	11 196
OverHorizon OHO 1 Limited	37 947	43 253
Ovzon LLC	262 651	240 240
Ovzon US LLC	607	503
Total	386 759	295 192

Ovzon AB (publ) är moderbolag för Koncernen som även består av dotterbolagen Ovzon Sweden AB, OverHorizon OHO 1 Ltd. och Ovzon US LLC samt Ovzon LLC, ett helägt dotterbolag till Ovzon US LLC.

Under föregående räkenskapsåret lämnade Ovzon AB 925 000 TSEK i ett ovillkorat aktieägartillskott till Ovzon Sweden AB samt 10 000 TUSD i ett ovillkorat aktieägartillskott till OverHorizon OHO1 Ltd.

Not 4: Händelser efter balansdagen

Notering på Nasdaq Stockholm, mid cap den 20 april 2021.

Ovzon har stärkt likviditeten genom att utnyttja 35 MUSD av sin totala lånefacilitet om 60 MUSD.

Utökad order från italienska brandförsvaret.



Alternativa nyckeltal

Bolaget redovisar alternativa nyckeltal i denna delårsrapport. De alternativa nyckeltalen ger värdefull kompletterande information till investerare och andra intressenter då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. De alternativa nyckeltal som redovisas i denna rapport kan skilja sig till beräkningssättet från liknande mått som används av andra bolag.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

Rörelsemarginal

Rörelsemarginal avser rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

Justerad rörelsemarginal

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättningen.

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.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.