

Delårsrapport

januari-september 2021

www.ovzon.com



Nya order skapar ökad tillväxttakt

Perioden januari–september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 118 169 (126 844) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -84 353 (-28 958) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -62 131 (-48 366) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar och finansiella transaktionskostnader med 22 475 (-22 397) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -1,34 (-1,19) SEK

Kvartalet juli–september 2021

- Nettoomsättningen ökade till 47 823 (32 285) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -22 785 (-17 000) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -12 339 (-30 180) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar och finansiella transaktionskostnader med 10 527 (-13 044) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,26 (-0,55) SEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Order på Ovzon T6-terminaler från det amerikanska försvaret för användning vid flyginsatser
- Ny order från Airbus UK
- Order på 51 MSEK från det amerikanska försvaret
- Senarelägger uppskjutningen av satelliten Ovzon 3 till Q2 2022
- Riktad nyemission av aktier tillför bolaget cirka 238 MSEK

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Ovzon erhåller order på 16,5 MSEK för 50 stycken Ovzon T6-terminaler från det amerikanska försvaret.

Framtidsutsikter

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

Nyckeltal

TSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	47 823	32 285	118 169	126 844	160 477
Rörelseresultat	-22 785	-17 000	-84 353	-28 958	-48 284
Periodens resultat efter skatt	-12 339	-30 180	-62 131	-48 366	-104 049
Resultat per aktie, SEK	-0,26	-0,55	-1,34	-1,19	-2,52
Totalt kassaflöde	144				
	516	-70 368	268 146	220 747	-68 042
Soliditet, %	80	88	80	88	97
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	48,3	65,3	48,3	65,3	75,2



Nya order skapar ökad tillväxttakt

Under det tredje kvartalet har vi fortsatt positionera Ovzon som världsledande inom Satcom-as-a-Service. Det betyder att vi förser de marknader och kundsegment vi fokuserar på med en integrerad och industriledande mobil satellitkommunikationslösning så att de ska kunna utföra sina tjänster och uppdrag globalt. Ovzon levererar en helhetslösning som inkluderar de minsta, lättaste, mest effektiva mobila satellitkommunikationsterminalerna, ett satellitnätverk med högsta prestanda och en oöverträffad service och support dygnet runt.

De nya affärer som Ovzon tagit under kvartalet bekräftar det ökade behovet av våra produkter och tjänster. De affärer vi gör i kombination med de partnerskap vi ingått och de initiativ vi tagit, visar att vi är på rätt väg, med ett ökat momentum i vår tillväxttakt. Vi har ett tydligt fokus där vi arbetar mycket nära våra kunder på samtliga marknader samt en robust plan och en progressiv strategi.

Ytterligare order representerar nästa steg för Ovzon

Under det tredje kvartalet tog vi flera nya order på sammanlagt 6,3 miljoner USD från det amerikanska försvaret, att jämföra med 3,8 miljoner USD under det andra kvartalet. Vi är stolta över det fortsatta starka och utökade förtroendet från denna nyckelkund och vi har som ambition att fördjupa och expandera samarbetet. Dessa beställningar gör det möjligt för det amerikanska försvaret att använda Ovzons Satcom-as-a-Service, vilket inkluderar våra nya och befintliga Ovzon terminaler på ännu fler platser globalt, med utökad funktionalitet och prestanda för både "On-the-Move" och "On-the-Pause". Våra kunder är beroende av, och förlitar sig på, våra tjänster för att kunna genomföra sina uppdrag och vara verksamma på avlägsna platser över hela världen där infrastrukturen är obefintlig, opålitlig och när de måste ha en garanterad kommunikationslösning. Vår nya högpresterande och användarvänliga Ovzon T6-terminal har visat sig tillföra stort kundvärde. Vi fick under kvartalet också en ny order från vår partner Airbus UK avseende en ny kund i Storbritannien. Kontraktet startade i augusti, löper över 12 månader och innefattar vår end-to-end tjänst, inklusive den nya Ovzon T6-terminalen.

Det ställer självklart ökade krav på vår organisation att leverera på dessa nya kundkontrakt, men det innebär framför allt att vi skapat en solid plattform för tillväxt. Vi står nu inför en fas då vi kommer att producera och leverera, för bolaget, historiskt höga volymer av våra satellitkommunikationsterminaler. I enlighet med vår plan, implementerar vi under fjärde kvartalet en skalbar industriell process med erfarna partners för att säkerställa att vi uppnår den nya produktionskapaciteten.

Goda tillväxtmöjligheter oberoende av Ovzon 3

De nya ordena är en bekräftelse på vår relevans hos befintliga och nya kunder. De är en tydlig indikation på en fortsatt stark efterfrågan på vår helhetstjänst, även innan lanseringen av Ovzons nya satellit, Ovzon 3.

Som vi kommunicerade i augusti har vi tvingats att senarelägga uppskjutningen av Ovzon 3 till andra kvartalet 2022. Planen är att satelliten tas i drift i det fjärde kvartalet samma år. Senareläggningen är en konsekvens av brister i nyckelkomponenter och förseningar hos underleverantörer, som också påverkar färdigställandet av ett stort antal andra satelliter inom industrin. Förseningen påverkar inte Ovzons nuvarande affärer och leveranser till befintliga eller nya kunder. Till dess att Ovzon 3 är i drift har vi goda möjligheter att fortsätta i denna ökade försäljningstakt. Vi har sedan tidigare strategiskt säkrat leasad satellitkapacitet på satelliterna IS-37 och IS-39. Dessa satelliter levererar bra prestanda. Detta hjälper oss också att positionera Ovzon 3 som en satellit med helt banbrytande prestanda och teknologi avseende datahastighet, dataöverföringskapacitet i kombination med snabb och enkel användbarhet.



Stärkta finanser uppbackat av starka investerare

Under kvartalet stärktes den finansiella ställningen ytterligare genom en riktad nyemission om 238 miljoner SEK. Detta stärker givetvis vår finansiella flexibilitet. Det innebär också att vi kan accelerera vår marknadspenetration av vårt globala service-erbjudande och fortsätta bredda vårt försäljnings- och distributionsnätverk. Det skapar också utrymme för nya innovationer genom pilotprojekt samt utveckling av nya produkter och tjänster.

I början av september erhöll Ovzon utmärkelsen "The Company To Watch Award" av branschorganisationen Mobile Satellite Users Association (MSUA). Det var ett stort erkännande från hela industrin, våra kunder och våra partners att våra dedikerade medarbetare dagligen utvecklar och levererar unika och värdeskapande teknologilösningar. Våra kunders behov och den fortsatt snabba teknikutvecklingen inspirerar och motiverar oss till att vara agila i allt vi gör. Vi kommer fortsätta att öka hastigheten och samtidigt vara precisa och leveranssäkra när vi nu transformerar Ovzon till ett globalt industriföretag.

Under resterande delen av 2021 kommer Ovzons fokus fortsatt vara att leverera och supportera på det vi redan sålt. Vi kommer också arbeta metodiskt för att skapa nya affärer, skala upp vår leveransförmåga och därmed positionera Ovzon som en global de facto-standard för Satcom-as-a-Service.

Jag är övertygad om att den efterfrågeökning vi har sett bara är början. Med vår unika Satcom-as-a-Service-lösning till krävande och lojala kunder runt om i världen är vi väl positionerade. Vi vet att våra kunder värdesätter Ovzon högt och vi vet vad som krävs för att lyckas.

Vår bedömning är att marknaden för satellitkommunikationstjänster, som kräver hög mobilitet och prestanda, fortsatt kommer att växa och utvecklas positivt och att vår omsättning 2021 blir högre än 2020.

Per Norén, VD Ovzon

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

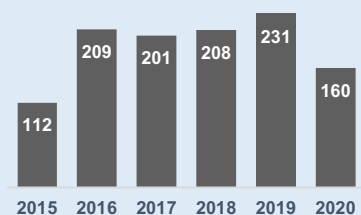
Försvär
Räddningstjänster
NGOs
Media

Nyckeltrender

Ökade krav på

- Integrerade lösningar
- Bandbredd
- Mobilitet

Försäljning, MSEK





Finansiell översikt

Utveckling under perioden

	Jul-sep	Apr-jun	Jan-mar	Okt-dec	Jul-sep	Apr-jun	Jan-mar	Okt-dec
TSEK	2021	2021	2021	2020	2020	2020	2020	2019
Nettoomsättning	47 823	33 216	37 131	33 633	32 285	34 983	59 576	65 315
Rörelseresultat	-22 785	-30 910	-30 658	-19 326	-17 000	-17 313	5 355	13 666
Periodens resultat e skatt	-12 339	-38 538	-11 254	-55 683	-30 180	-51 891	33 705	-5 447
Resultat per aktie, SEK	-0,26	-0,84	-0,24	-1,20	-0,55	-1,42	0,98	-0,16
Totalt kassaflöde	144 516	218 032	-94 402	-288 789	-70 368	290 405	710	-196 544
Soliditet, %	80	78	95	97	88	94	86	89

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet ökade till 47 823 (32 285) TSEK. Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 118 169 (126 844) TSEK.

Nettoomsättningen för kvartalet är 48 procent högre än motsvarande kvartal föregående år. Den högre omsättningen drivs av nya kunder och utökade order som tecknats under 2021 och som börjat levereras i kvartalet.

Den lägre omsättningen under de första nio månaderna är ett resultat av de, jämfört med H1 2020, relativt sett lägre kontraktstorlekarna med amerikanska försvaret. Den lägre volymen berodde 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 de första nio månaderna var 8,49 (9,40) SEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -22 785 (-17 000) TSEK. Rörelseresultatet för första nio månaderna uppgick till -84 353 (-28 958) TSEK.

Rörelseresultatet de första nio månaderna har påverkats av en lägre volym på kontrakten med amerikanska försvaret samt att, i linje med vad vi skrev i bokslutskommunikén, haft ett lägre kapacitetsutnyttjande av kontrakterad satellitkapacitet. En av de styrbara antennerna på IS-39 samt satellitkapacitet på IS-37 har fortsatt varit osåld under perioden men har i betydande omfattning använts för tester och kunddemonstrationer av bolagets satellittjänst. Kapacitetsavtalet med Intelsat gällande kapacitet på IS-39 och IS-37 sträcker sig över totalt 48 månader från och med 1 november 2020.

Under de första nio månaderna har bolaget erhållit statliga bidrag i USA kopplade till Covid-19 om 1 789 TSEK. Rörelseresultatet belastas av noteringskostnader om 2 282 TSEK kopplat till bolagets flytt till den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm.



Resultat efter finansiella poster

Finansnettot för kvartalet uppgick till 10 438 (-13 044) TSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick därmed till -12 346 (-30 044) TSEK. Finansnettot för första nio månaderna uppgick till 22 196 (-22 251) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om -62 157 (-51 309) TSEK.

Jämte valutaeffekter på den del av bolagets likviditet och koncernmellanhavanden som hålls i US-dollar inkluderar finansnettot föregående år även kostnadsförda förutbetalda transaktionsutgifter om -14 818 TSEK.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick för kvartalet till -12 339 (-30 180) TSEK. Resultat efter skatt uppgick för de första nio månaderna till -62 131 (-48 366) TSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -24 390 (62 675) TSEK och för första nio månaderna till -94 691 (13 657) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -60 679 (-135 726) TSEK och för första nio månaderna till -197 514 (-375 886) TSEK. Investeringarna var främst hänförliga till bolagets första egna satellit Ovzon 3, ett projekt som beräknas vara klart under 2022 (se vidare not 7).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till 229 585 (2 683) TSEK och för de första nio månaderna till 560 351 (582 976) TSEK. Under kvartalet har bolaget stärkt likviditeten genom en riktad nyemission som tillfört bolaget 229 585 TSEK efter emissionskostnader om 8 126 TSEK. Jämte den riktade nyemissionen har bolaget under de första nio månaderna även valt att utnyttja 35 MUSD av lånefaciliteten samt emitterat 365 200 aktier kopplade till incitamentsprogram 2018/2021 vilket tillfört bolaget 21 298 TSEK.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per balansdagen till 461 513 TSEK jämfört med 185 025 TSEK vid årets ingång. Eget kapital uppgick till 1 476 465 TSEK, jämfört med 1 292 611 TSEK vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 80 procent (97).

Utestående optioner

I samband med upptagandet av en subordinerad lånefacilitet 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 optionsprogrammet 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". Bolagets ledningsgrupp har tecknat totalt 410 000 optioner och övrig personal har tecknat sammanlagt 186 000 optioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en kurs om 145,6 SEK per aktie. Om samtliga tilldelade optioner används i optionsprogrammet sker en utspädning om 1,2 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna löper från den 15 maj 2024 till och med den 15 juni 2024.

Ledning och organisation

Per Norén tillträdde som VD den 1 maj 2021 då Magnus René samtidigt lämnade sin roll som VD och tillträdde som styrelseordförande i bolaget. Antalet anställda i koncernen uppgick vid kvartalets slut till 35 (30) 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 desamma 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) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om 11 401 (-5 073) TSEK. Nettoomsättningen för första nio månaderna uppgick till 14 868 (4 236) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om 26 334 (-8 951) TSEK. Likvida medel per balansdagen är 443 621 TSEK och vid årets ingång 122 559 TSEK. Investeringar, i form av aktieägartillskott till dotterbolag, under året uppgår till -282 000 (-) TSEK. Eget kapital uppgick till 1 811 637 TSEK, jämfört med 1 532 525 TSEK vid årets ingång. Antalet anställda är 2 (2).

Bolagets större aktieägare

Vid periodens utgång: Investment AB Öresund (11,9%), Bure Equity AB (11,4%), Futur Pension (9,6%), Fjärde AP-fonden (8,9%), Handelsbanken Fonder (8,3%), AFA Försäkring (7,2%), Nortal Investment AB (6,1%), och övriga aktieägare (36,6%). Genom inlösen av optionsprogram 2018/2021 samt en riktad emission i det tredje kvartalet har antalet aktier i bolaget ökat med 5 026 188 under perioden. Per balansdagen uppgår antalet aktier till 51 270 876.

Covid-19

Som en konsekvens av covid-19 har bolaget påverkats i form av väsentligt minskade och försenade kommersiella aktiviteter i form av färre mässor och minskat resande för att möta potentiella kunder och demonstrera bolagets tjänst. Därutöver ser bolaget en förhöjd risk för potentiella störningar i leverantörskedjorna samt den finansiella stabiliteten hos bolagets kunder och leverantörer, vilket skulle kunna påverka leveranstiden och kvaliteten på komponenter. Vidare finns det en risk att välbefinnandet hos bolagets medarbetare väsentligen kan försämrats vilket skulle kunna påverka den operationella verksamheten.



Framtidsutsikter

Bolaget bedömer 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. Denna order har under 2021 kompletterats med nya order för nya geografier som också 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

Bokslutskommuniké 2021	18 februari 2022
Årsstämma 2022	21 april 2022
Delårsrapport januari-mars 2022	28 april 2022
Delårsrapport januari-juni 2022	18 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022	21 oktober 2022

Granskning av revisorer

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

Verkställande direktörens försäkran

Verkställande direktören 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 21 oktober 2021

Per Norén
Verkställande direktör

Kontaktinformation

Per Norén
VD
pno@ovzon.com
+1 206 931 7232

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	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	47 823	32 285	118 169	126 844	160 477
Övriga rörelseintäkter	395	3 851	7 509	9 617	12 648
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-40 361	-23 883	-108 943	-81 517	-108 986
Övriga externa kostnader	-12 883	-12 167	-41 961	-32 723	-48 368
Personalkostnader	-14 989	-12 797	-49 725	-42 138	-55 988
Av- och nedskrivningar	-2 466	-1 111	-6 168	-4 335	-6 370
Övriga rörelsekostnader	-303	-3 178	-3 233	-4 706	-1 697
Rörelseresultat	-22 785	-17 000	-84 353	-28 958	-48 284
Finansiella intäkter	10 527	-5 625	22 475	46	45
Finansiella kostnader	-89	-7 419	-279	-22 397	-58 759
Resultat efter finansiella poster	-12 346	-30 044	-62 157	-51 309	-106 998
Skatt	8	-136	26	2 943	2 949
PERIODENS RESULTAT	-12 339	-30 180	-62 131	-48 366	-104 049
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-12 339	-30 180	-62 131	-48 366	-104 049
<i>Resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK</i>					
	-0,26	-0,55	-1,34	-1,19	-2,52
<i>Resultat per aktie efter utspädning</i>					
	-0,26	-0,55	-1,34	-1,19	-2,52
Medelantal aktier, st	46 775 211	46 244 688	46 269 476	37 178 478	41 345 031

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Periodens resultat	-12 339	-30 180	-62 131	-48 366	-104 049
Övrigt totalresultat:					
Poster som senare ska omklassificeras till resultaträkningen:					
- Omräkningsdifferenser	-3 861	4 630	-6 892	3 989	16 903
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-3 861	4 630	-6 892	3 989	16 903
Periodens totalresultat	-16 200	-25 551	-69 023	-44 378	-87 145
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-16 200	-25 551	-69 023	-44 378	-87 145
Periodens totalresultat	-16 200	-25 551	-69 023	-44 378	-87 145



Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR *			
Immateriella anläggningstillgångar	23 582	23 684	20 710
Materiella anläggningstillgångar ^{not 6}	1 276 990	877 926	984 206
Nyttjanderättstillgångar	8 184	5 680	5 040
Finansiella anläggningstillgångar	64	8 118	64
Lager	36 020	37 599	34 686
Kortfristiga fordringar ^{not 7}	38 500	92 039	99 634
Likvida medel	461 513	476 181	185 025
SUMMA TILLGÅNGAR	1 844 853	1 521 228	1 329 365
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 476 465	1 335 097	1 292 611
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 5}	307 689	–	–
Skulder avseende leasing, räntebärande	8 487	5 973	5 343
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	52 213	180 159	31 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 844 853	1 521 228	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	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	1 292 611	796 296	796 296
Periodens totalresultat	-69 022	-44 378	-87 145
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	250 493	580 994	580 994
Utgivna personaloptioner (IFRS 2 effekt)	100	201	265
Inbetalda teckningsoptioner	2 283	1 983	2 201
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 476 464	1 335 096	1 292 611



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-11 269	-33 274	-82 402	-39 696	-53 630
Summa förändring i rörelsekapitalet	-13 121	95 949	-12 289	53 353	-100 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 390	62 675	-94 691	13 657	-153 707
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60 679	-135 726	-197 514	-375 886	-496 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	229 585	2 683	560 351	582 976	581 792
PERIODENS KASSAFLÖDE	144 516	-70 368	268 146	220 747	-68 042
Likvida medel vid periodens början	312 973	552 771	185 025	257 382	257 382
Kursdifferens i likvida medel	4 024	-6 221	8 342	-1 947	-4 315
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	461 513	476 182	461 513	476 182	185 025



Finansiella rapporter, moderföretaget

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	4 956	1 412	14 868	4 236	19 824
Övriga rörelseintäkter	371	1 874	1 053	3 139	3 246
Övriga externa kostnader	-2 845	-3 298	-11 333	-10 374	-15 241
Personalkostnader	-2 145	-1 963	-7 310	-7 097	-9 320
Rörelseresultat	337	-1 975	-2 722	-10 096	-1 491
Finansiella intäkter ^{not 5,6}	20 410	4 310	154 723	23 370	33 780
Finansiella kostnader ^{not 5,6}	-9 346	-7 407	-125 667	-22 225	-53 871
Resultat efter finansiella poster	11 401	-5 073	26 334	-8 951	-21 582
Skatt	–	–	–	–	49
PERIODENS RESULTAT	11 401	-5 073	26 334	-8 951	-21 533

Moderföretagets rapport över totalresultat

TSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Periodens resultat	11 401	-5 073	26 334	-8 951	-21 533
Övrigt totalresultat:	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	11 401	-5 073	26 334	-8 951	-21 533

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR *			
Andelar i koncernföretag	1 315 491	26 605	1 033 491
Finansiella anläggningstillgångar	–	6 000	–
Fordringar hos koncernföretag ^{not 3}	364 976	1 038 202	295 192
Kortfristiga fordringar	4 305	76 689	88 539
Likvida medel	443 621	409 955	122 559
SUMMA TILLGÅNGAR	2 128 393	1 557 451	1 539 781
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 811 637	1 544 889	1 532 525
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 5}	307 689	–	–
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	9 067	12 562	7 256
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 128 393	1 557 451	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	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	1 532 525	970 863	970 863
Periodens totalresultat	26 334	-8 951	-21 533
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	250 493	580 994	580 994
Inbetalda teckningsoptioner	2 283	1 983	2 201
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 811 637	1 544 889	1 532 525



Noter

Not 1: Grund för upprättande och redovisningsprinciper för koncernen

Koncernredovisning för Ovzon AB (publ) har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten för perioden januari – september 2021 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Uppllysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2020. Nya och ändrade IFRS-standarder och tolkningar med tillämpning från 2021 har inte väsentligt påverkat de finansiella rapporterna.

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: 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. Under årets andra kvartal valde bolaget att stärka likviditeten genom att utnyttja 35 MUSD av lånefaciliteten. Lånet löper över upp till 6 år med en ränta på USD 3m Libor + 10 procent.

Not 6: Finansnetto

Koncernens finansnetto utgörs primärt av valutaeffekter på den del av bolagets likviditet och koncernmellanhavanden som hålls i US-dollar. Aggregerade valutaeffekter redovisas netto vilket innebär att enskilda kvartal kan presentera negativa intäkter eller positiva kostnader. Föregående år inkluderade finansnettot även kostnadsförda förutbetalda transaktionsutgifter om -14 818 TSEK.



Moderbolagets finansnetto inkluderar, jämte ovanstående poster, debiterade låneutgifter till Ovzon Sweden AB om 9 346 TSEK för kvartalet och 125 667 TSEK för första nio månaderna.

Not 7: Pågående nyanläggning avseende materiell anläggningstillgång och förskott

Pågående investering avser bolagets egen satellit Ovzon 3, satelliten beräknas vara färdigställd under år 2022.

	30 sep 2021	31 dec 2020
Pågående investering: Ovzon 3, TSEK		
Ingående upparbetade kostnader och erlagda förskott	986 947	538 307
Under året upparbetade kostnader och erlagda förskott	264 038	468 546
Omräkningsdifferens	11 151	-19 906
Utgående ackumulerade aktiverade kostnader ¹⁾	1 262 136	986 947
Ingående nedskrivningar	-12 297	-12 297
Årets nedskrivningar		
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-12 297	-12 297
Utgående redovisat värde	1 249 839	974 650

1) Av totala investeringar i Ovzon 3 avser 23 703 (16 312) TSEK internt arbete.

Då lånefaciliteten nu utnyttjats (se not 5) har låneutgifter om 9 346 TSEK aktiverats i kvartalet och 125 667 TSEK under årets första nio månader. Dessa ingår i årets upparbetade kostnader och erlagda förskott.

Not 8: 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. Låneutgifter under byggnationen aktiveras som en del av anskaffningsvärdet. Då lånefaciliteten nu utnyttjas har låneutgifter aktiverats i enlighet med principen som beskrivs i 2.13 och 2.21 i senast avlämnade årsredovisning.

	30 sep 2021	31 dec 2020
Totala kortfristiga fordringar		
Förutbetalda transaktionskostnader	–	86 201
Kundfordringar	22 410	
Övriga fordringar	16 090	13 433
Totalt	38 500	99 634



Not 9: Skatt

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

Not 10: Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Av koncernens likvida medel utgörs 7 023 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 leverantörer och långivarna) samt vissa banktillgodohavanden samt att dotterbolagen har tillträtt låneavtalet och garanterar lånen under låneavtalet.

Not 11: Nettoomsättningens fördelning

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

Not 12: Händelser efter balansdagen

Ovzon erhåller order på 16,5 MSEK för 50 stycken T6-terminaler från en ny kund inom det amerikanska försvaret.

Not 13: Transaktioner med närstående

	30 sep	31 dec
Totala fordringar koncernföretag, TSEK	2021	2020
Ovzon Sweden AB	10 618	11 196
OverHorizon OHO 1 Limited	40 411	43 253
Ovzon LLC	313 192	240 240
Ovzon US LLC	754	503
Total	364 976	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.

Då moderbolagets lånefacilitet för finansiering av Ovzon3 nu utnyttjats har låneutgifter om 125 667 TSEK debiterats Ovzon Sweden AB under perioden.

Under perioden har Ovzon AB lämnat 282 000 TSEK i ett ovillkorat aktieägartillskott till Ovzon Sweden AB. Under föregående räkenskapsår 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.



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.