

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2018

Stabil utveckling och fortsatta förberedelser för en börsnotering

KVARTALET JANUARI-MARS 2018

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 46 311 (49 176)
- Rörelseresultatet uppgick till kSEK -11 623 (-1 524)
- Rörelseresultatet exklusive kostnader relaterade till börsnotering uppgick till kSEK -6 071 (-524)
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -14 940 (-4 359)
- Resultat per aktie uppgick till SEK -2,99 (-0,87)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Ovzon har under det första kvartalet fortsatt arbetet med att förbereda bolaget för en notering på Nasdaq First North Premier.
- Avtal har under kvartalet tecknats gällande flytt av ytterligare en satellit till en av koncernens banpositioner för att stärka skyddet av densamma.

NYCKELTAL

kSEK	jan - mar 2018	jan - mar 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	46 311	49 176	201 050
Rörelseresultat	-11 623	-1 524	24 025
Justerat rörelseresultat*	-6 071	-524	32 534
Rörelsemarginal	neg.	neg.	12%
Justerad rörelsemarginal*	neg.	neg.	16%
Periodens resultat efter skatt	-14 940	-4 359	6 100
Resultat per aktie, SEK	-2,99	-0,87	1,22

*Exklusive kostnader relaterade till börsnotering

Under 2017 upprättades ingen formell delårsrapport för det första kvartalet. Jämförelsesiffrorna är hämtade ur bolagets interna rapportsystem.

“Vår strategi för framtida expansion ligger fast och en notering och finansiering av Ovzon ser ut att kunna genomföras under det andra kvartalet.”



KOMMENTAR FRÅN VD

Fortsatt stark marknad

NOTERINGSFÖRBEREDELSE OCH SPÄNNANDE TEKNISKA FRAMSTEG

HÄNDELSER, MARKNAD OCH PRODUKTUTVECKLING

Ovzon har under det första kvartalet fortsatt arbetet med att förbereda bolaget för en notering på Nasdaq First North Premier. Därutöver har vi genomfört flera viktiga marknadsaktiviteter, framförallt i Storbritannien och Frankrike. Vi har bland annat genomfört en framgångsrik demonstration för det franska försvaret av ett antal applikationer såsom högupplöst realtidsvideo från fordon, så kallad "on-the-move" samt våra små man-pack terminaler. Detta resulterade i att Ovzon under maj 2018 kommer att delta i en större fransk försvarsövning.

En av kvartalets kanske viktigaste händelser var att vi gjorde en Bring Into Use (BIU) överenskommelse med Eutelsat S.A. som innebär att de flyttade en av sina satelliter till en av Ovzons banpositioner. Satelliten kom fram till vår banposition den 19 mars. Syftet med en BIU är att säkra upp banpositionen/frekvenslicensen och därmed förhindra att den förfaller. Kostnaden för detta kan komma att uppgå till totalt MUSD 1,6. Halva kostnaden har belastat första kvartalet 2018 och resterande del förväntas belasta det andra kvartalet. Bolaget har även betalat MUSD 0,1 per månad, relaterat till det BIU-avtal som tecknades under 2017 med SES. Vi fortsätter också att investera för att ytterligare stärka vår position som den ledande tjänsten för mobil bredbandskommunikation via satellit. Ett exempel är vårt nya utvecklingsprojekt som går under arbetsnamnet "the Staff of Gandalf". Det avser en liten ryggplacerad batteridrivna terminal som via satellit kan sända och ta emot bredbandiga signaler medan personen rör sig, samtidigt som personer i närheten, via en "wifi-bubbla" som omger personen med satellitterminalen, kan koppla upp sig med smartphones, tablets och laptops. En prototyp beräknas kunna uppvisas under andra eller tredje kvartalet.

Under perioden har Ovzon också avslutat ett utvecklingsprojekt som syftade till att minimera möjlighet att signalspåra signaler som sänds ut från våra terminaler. Projektet resulterade i att vi nu har åtta modifierade terminaler färdiga att leverera.

Vår utveckling av en så kallad On-Board-Processor (OBP), en primär komponent för bolagets kommande satelliter, har fortsatt och projektet närmar sig nu den punkt som kallas Preliminary Design Review (PDR) - en viktig milstolpe i projektet.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen minskade något jämfört motsvarande period föregående år. Intäktsminskningen förklaras helt av den lägre dollarkursen 2018 jämfört med första kvartalet 2017. Dollarkursen var omkring nio procent lägre under första kvartalet 2018. Bolagets resultat, exklusive kostnader relaterat till den planerade börsnoteringen, minskade under perioden och uppgick till MSEK -6,1 (-0,5). Lönsamheten har under kvartalet påverkats negativt av en svagare dollar, ökade utvecklingskostnader samt av flytt av ovan nämnda satellit till en av koncernens banpositioner. Kostnaden för flytten uppgick till MSEK 6,5. Det bör noteras att denna banposition och de kostnader som krävs för att ta den i bruk inte är kopplade till nuvarande tjänst men utgör en primär del i Ovzons utveckling mot egna satelliter. Samtidigt har kostnader för inköpt satellitkapacitet minskat något.

KONCERNENS UTVECKLING

Vår strategi för framtida expansion ligger fast. Det har under perioden blivit allt tydligare att det är viktigt för bolaget att kunna presentera en realistisk plan avseende nästa steg med egen satellit för slutkunden. Den tekniska utveckling som nu sker i bolaget, exempelvis den ovan beskrivna "Staff of Gandalf" är viktig för att kunna visa kunden nya möjligheter och nya applikationer.

För att marknadsföra och sälja tjänsten till fler kundsegment tittar vi på möjligheten att förstärka organisationen med ett antal rekryteringar, inte minst inom säljorganisationen. Vår planerade expansion är dock starkt kopplad till den notering och finansiering av Ovzon som av allt att döma bör kunna genomföras under det andra kvartalet.

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
3 MÅN 2018, MSEK

46
(49)

RÖRELSERESULTAT
exkl noteringskostnader
3 MÅN 2018, MSEK

-6,1
(-0,5)

KORT OM OVZON

KUNDSEGMENT



LEASADE SATELLITER



2 NYCKELTRENDER

ÖKAD BANDBREDD
OCH MOBILITETSKRAV



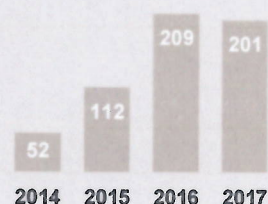
3 KONTOR



12 ÅRS VERKSAMHET



FÖRSÄLJNING, MSEK





Finansiell översikt

UTVECKLING UNDER FÖRSTA KVARTALET 2018

KONCERNEN I SAMMANDRAG

kSEK	jan - mar	jan - mar	Helår
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	46 311	49 176	201 050
Rörelseresultat	-11 623	-1 524	24 025
Justerat rörelseresultat*	-6 071	-524	32 534
Resultat efter finansiella poster	-14 940	-5 579	7 807
Periodens resultat efter skatt	-14 940	-4 359	6 100

*Exklusive kostnader relaterade till börsnotering

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till kSEK 46 311 (49 176). Intäktsminskningen förklaras helt av den lägre dollarkursen 2018 jämfört med första kvartalet 2017. Den genomsnittliga dollarkursen under kvartalet var 8,11 (8,92) d v s en nedgång med kring 9 procent.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till kSEK -11 623 (-1 524). Resultatet har påverkats negativt av den lägre dollarkursen. Vidare av kostnader hänförliga till börsnotering med kSEK 5 552 (1 000) och flytt av en satellit till en av koncernens banpositioner med kSEK 6 485 (8 538). Kvartalets resultat har därtill belastats av kostnader på kSEK 1 000 i samband med förlikning av en tvist, se nedan under avsnittet "Viktiga händelser under kvartalet".

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Finansnettot för kvartalet uppgick till kSEK -3 317 (-4 055) med ett resultat efter finansiella poster om kSEK -14 940 (-5 579).

RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick för kvartalet till kSEK -14 940 (-4 359).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till kSEK -28 078 (8 651). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till kSEK -115 (-1 627). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till kSEK - (-). Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till kSEK -28 193 (7 023). Kassaflödet har under rapportperioden påverkats negativt genom en ökning av rörelsekapitalet huvudsakligen på grund av ökade kundfordringar.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per balansdagen till kSEK 22 095 jämfört med kSEK 49 672 vid årets ingång. Eget kapital uppgick till kSEK -131 401, jämfört med kSEK -120 562 vid årets ingång. Bolaget har per den 31 mars 2018 erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om kSEK 6 000.



Övriga upplysningar

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens slut till 14 (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 R UNDER PERIODEN

Avtal har tecknats 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 kan komma att uppgå till kUSD 1 600 varav hälften belastat innevarande kvartal och resterande del tas under det andra kvartalet 2018. Ett förlikningsavtal träffades under mars månad med Ramab Iggesund AB gällande ett skiljeförfarande mot OverHorizon OHO 1 Ltd innebärande att bolaget, utöver kapitalbelopp och upplupen ränta, även ska betala motpartens kostnader för skiljeförfarandet. Sistnämnda kostnader uppgår omkring MSEK 1, vilka har belastat kvartalets resultat.

VIKTIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODEN

Arbetet har fortsatt med att förbereda bolaget för en notering på Nasdaq First North Premier.

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet omfattar lednings- och stabsfunktioner samt övriga centrala kostnader. Moderbolaget ska fakturera dotterbolagen för dessa kostnader. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till kSEK 1 410 (-) med ett resultat efter finansiella poster på kSEK -5 420 (-366). Likvida medel per balansdagen är kSEK 79 och vid årets ingång kSEK 1 818. Investeringar under perioden är kSEK - (-). Eget kapital uppgick till kSEK 1 084, jämfört med kSEK 504 vid årets ingång. Antalet anställda är - (-).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Gällande lån och transaktioner med närstående har ingen förändring skett under kvartalet utöver räntekostnader och omräkningsdifferenser på lån i utländsk valuta. Per den 31 mars 2018 har Ovzon AB (publ) erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om kSEK 6 000 från sitt moderbolag OverHorizon (Cyprus) Plc.

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.

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2018	25 april 2018
Delårsrapport januari-juni 2018	30 augusti 2018
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 25 april 2018

Per Wahlberg
VD

Lennart Hällkvist
Styrelseordförande

Kennet Lejnell
Styrelseledamot

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 31 mars 2018 och den tremånadersperiod 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar vår slutsats nedan vill vi fästa uppmärksamheten på sid 10 Not 1 under avsnittet "fortsatt drift" i delårsrapporten som anger att det råder betydande tvivel om koncernens möjligheter till fortsatt drift. De kortfristiga skulderna är väsentligt högre än koncernens omsättningstillgångar. Dessa förhållanden tyder på att det finns en osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om koncernens och Ovzon AB:s förmåga att fortsätta sin verksamhet.

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 samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 April 2018

Grant Thornton Sweden AB

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor



Finansiella rapporter, koncernen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	jan - mar 2018	jan - mar 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	46 311	49 176	201 050
Övriga rörelseintäkter	113	365	1 398
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-25 342	-27 999	-107 264
Övriga externa kostnader	-28 183	-15 219	-39 769
Personalkostnader	-5 092	-6 552	-26 206
Avskrivningar	-1 430	-1 296	-5 184
Rörelseresultat	-11 623	-1 524	24 025
Finansiella intäkter	593	880	3 520
Finansiella kostnader	-3 910	-4 935	-19 738
Resultat efter finansiella poster	-14 940	-5 579	7 807
Skatt	-	1 220	-1 707
PERIODENS RESULTAT	-14 940	-4 359	6 100
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-14 940	-4 359	6 100
<i>Resultat per aktie hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare, SEK ¹⁾	-2,99	-0,87	1,22
Medelantal aktier, st ¹⁾	5 000 000	5 000 000	5 000 000

1) Ingen utspädningsseffekt föreligger.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

kSEK	jan - mar 2018	jan - mar 2017	Helår 2017
Periodens resultat	-14 940	-4 359	6 100
Övrigt totalresultat:			
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:			
- Omräkningsdifferenser	-1 898	2 263	8 668
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-1 898	2 263	8 668
Periodens totalresultat	-16 838	-2 096	14 768
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-16 838	-2 096	14 768
Periodens totalresultat	-16 838	-2 096	14 768



KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	31 mar 2018	31 dec 2017
TILLGÅNGAR ¹⁾		
Immateriella anläggningstillgångar	9 967	11 095
Materiella anläggningstillgångar	26 566	26 410
Finansiella anläggningstillgångar	665	840
Handelsvaror	2 511	–
Kortfristiga fordringar	23 019	7 020
Likvida medel	22 095	49 672
SUMMA TILLGÅNGAR	84 823	95 037
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾		
Eget kapital	-131 401	-120 562
Långfristiga skulder, räntebärande	72 228	71 233
Uppskjutna skatteskulder	1 288	1 288
Kortfristiga skulder, räntebärande	101 427	97 088
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	41 281	45 990
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	84 823	95 037

1) 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

kSEK	31 mar 2018	31 dec 2017
Eget kapital vid årets ingång	-120 562	-135 331
Periodens totalresultat	-16 838	14 768
Ovillkorat aktieägartillskott	6 000	–
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	-131 401	-120 562

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

kSEK	jan – mar 2018	jan – mar 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-9 289	7 048	28 192
Summa förändring i rörelsekapitalet	-18 789	1 603	6 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 078	8 651	34 602
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-115	-1 627	-6 509
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	–	–
PERIODENS KASSAFLÖDE	-28 193	7 023	28 093
Likvida medel vid periodens början	49 672	24 530	24 530
Kursdifferens i likvida medel	616	-738	-2 951
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	22 095	30 816	49 672



Noter, koncernen

NOT 1: GRUND FÖR UPPRÄTTANDE OCH REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR KONCERNEN

Ovzon tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsnormer för koncerner.

Delårsinformationen på sidorna 1 till 15 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. De redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för samtliga perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenterats i årsredovisningen 2017.

Per den 31 maj 2017 slutfördes omstruktureringen av Ovzonkoncernen, då ett antal tillgångar i det cypriotiska moderbolaget OverHorizon (Cyprus) Plc förvärvades. Ovzon AB (publ) är per 31 mars 2018 ett helägt dotterföretag till OverHorizon (Cyprus) Plc.

Nya IFRS 2018 - IFRS 15 intäkter från avtal med kunder och IFRS 9 finansiella instrument

De nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2018, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter.

Införandet av IFRS 15 har inte haft någon påverkan på Ovzons finansiella rapporter, utöver ökade upplysningskrav. Övergången har därför inte fått effekt på redovisad omsättning och resultat, och ingen justering av ingående balans. Koncernen har valt att använda framåtriktad övergångsmetod varför jämförelsetalen inte kommer att omräknas.

Införandet av IFRS 9 har inte påverkat vare sig resultaträkningen eller balansomslutningen för koncernen. Sättet att beräkna nedskrivning av kundfordringar sker enligt den förenklade modellen i IFRS 9. Koncernen har valt att använda framåtriktad övergångsmetod varför jämförelsetalen inte kommer att omräknas.

Fortsatt drift

Som framgår av koncernens balansräkning per 31 mars 2018 överstiger skulderna tillgångarna med kSEK -131 401, vilket utgör redovisat negativt eget kapital. Kortfristiga skulder är väsentligt högre än omsättningstillgångar. Andra indikationer om väsentlig osäkerhet att fortsatt drift föreligger, är nettolåneskuldens storlek.

Styrelsen bedömer och utvärderar förutsättningar för fortsatt drift samt följer löpande väldigt noga finansieringen och likviditeten. Styrelsen anser att förutsättningar finns för att genomföra nyemission och/eller ytterligare lånefinansiering. Därigenom anser sig styrelsen kunna hantera skulderna i den takt de förfaller och säkerställa tillräcklig kapitalbas. Delårsrapporten har upprättats utifrån att fortsatt drift föreligger.

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: FÖRSKOTT

OverHorizon AB tecknade 2015 ett avtal med Orbital Sciences Corporation om förvärv av en kommunikationssatellit med tillhörande markutrustning, support och utbildning. Redovisat förskott 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 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Ingen förändring har skett under rapportperioden januari-mars 2018.

NOT 7: NÄRSTÄENDETRANSAKTIONER

Gällande lån från närstående har ingen förändring skett utöver räntekostnader och valutakurseffekter under rapportperioden januari-mars 2018. Per den 31 mars 2018 har Ovzon AB (publ) erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om kSEK 6 000 från sitt moderbolag OverHorizon (Cyprus) Plc.

NOT 8: HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Arbetet har fortsatt med att förbereda bolaget för en notering på Nasdaq First North Premier.



Finansiella rapporter, moderföretaget

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	jan - mar	jan - mar	Helår
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	1 410	–	1 410
Övriga rörelseintäkter	–	–	6
Övriga externa kostnader	-6 830	-366	-9 486
Rörelseresultat	-5 420	-366	-8 070
Finansiella kostnader	–	–	-39
Resultat efter finansiella poster	-5 420	-366	-8 109
Bokslutsdispositioner	–	–	8 140
Skatt	–	–	-2
PERIODENS RESULTAT	-5 420	-366	29

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

kSEK	jan - mar	jan - mar	Helår
	2018	2017	2017
Periodens resultat	-5 420	-366	29
Övrigt totalresultat:	–	–	–
Periodens totalresultat	-5 420	-366	29

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	31 mar	31 dec
	2018	2017
TILLGÅNGAR ¹⁾		
Andelar i koncernföretag	305	305
Fordringar i koncernföretag	6 605	775
Kortfristiga fordringar	1 122	779
Likvida medel	79	1 818
SUMMA TILLGÅNGAR	8 111	3 677
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾		
Eget kapital	1 084	504
Skulder till koncernföretag	3 896	2 270
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	3 131	903
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 111	3 677

1) 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

kSEK	31 mar	31 dec
	2018	2017
Eget kapital vid årets ingång	504	476
Periodens totalresultat	-5 420	29
Ovillkorat aktieägartillskott	6 000	–
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 084	504



Noter, moderföretaget

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

Förutom transaktioner inom OverHorizon-koncernen har inga transaktioner genomförts mellan Ovzon AB (publ) och närstående parter som har haft en väsentlig påverkan på bolagets finansiella position och resultat förutom att per den 31 mars 2018 har Ovzon AB (publ) erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om kSEK 6 000 från sitt moderbolag OverHorizon (Cyprus) Plc.

Förvärv och avyttringar

Inga.

NOT 2: STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Ingen förändring sedan avlämnad årsredovisning 2017.

NOT 3: HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Arbetet har fortsatt med att förbereda bolaget för en notering på Nasdaq First North Premier.



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

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat exklusive kostnader relaterade till börsnoteringen.

Justerad rörelsemarginal

Justerat rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.



FINANSIELL KALENDER

- | | |
|-------------------------------------|-------------|
| • Delårsrapport april-juni 2018 | 30 aug 2018 |
| • Delårsrapport juli-september 2018 | 30 nov 2018 |
| • Bokslutskommuniké 2018 | 28 feb 2019 |

KONTAKTINFORMATION

Lennart Hällkvist	Per Wahlberg
Styrelseordförande	VD
lha@ovzon.com	pwa@ovzon.com

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