

Stark orderingång och nytt kundsegment

Helåret januari–december 2021

- Nettoomsättningen ökade till 191 378 (160 477) TSEK. I omsättningen för perioden ingår ersättning för avyttrat produktionslager om 19 247 TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -113 383 (-48 284) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -83 854 (-104 049) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar och finansiella transaktionskostnader med 29 861 (-58 759) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -1,78 (-2,52) SEK

Kvartalet oktober–december 2021

- Nettoomsättningen ökade till 73 209 (33 633) TSEK. I omsättningen för perioden ingår ersättning för avyttrat produktionslager om 19 247 TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -29 030 (-19 326) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -21 723 (-55 683) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar och finansiella transaktionskostnader med 7 386 (-36 362) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,42 (-1,20) SEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Order på 16,5 MSEK avseende Ovzon T6 terminalen från en ny kund inom U.S. DOD
- Förnyad order på 14,6 MUSD från U.S. DOD för SATCOM-as-a-Service
- Ovzon väljer Syntronic som produktionspartner för mobila satellitterminaler
- Förnyad order från Airbus för UK MoD
- Order för SATCOM-as-a-Service för att stödja Colombias presidentval
- Order på 9,8 MUSD från den italienska brand och räddningstjänsten

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Besked att uppskjutningen av Ovzon 3 försenas något, men planeras att ske under 2022.

Framtidsutsikter

- Bolagets bedömning är att omsättningen för 2022 blir högre än för 2021.

Nyckeltal

	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
<i>TSEK</i>				
Nettoomsättning	73 209	33 633	191 378	160 477
Rörelseresultat	-29 030	-19 326	-113 383	-48 284
Periodens resultat efter skatt	-21 723	-55 683	-83 854	-104 049
Resultat per aktie, SEK	-0,42	-1,20	-1,78	-2,52
Totalt kassaflöde	-59 266	-288 789	208 880	-68 042
Soliditet, %	78	97	78	88
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	62,8	75,2	62,8	75,2



Stark orderingång och nytt kundsegment

Under året och särskilt under fjärde kvartalet tog Ovzon flera viktiga steg för att skapa ökat momentum mot tillväxt och lönsamhet. Order för närmare 250 MSEK under kvartalet är ett tydligt bevis på att vårt SATCOM-as-a-service-erbjudande tas väl emot av marknaden. Det är glädjande att Ovzon genom den stora ordern från den italienska brand- och räddningstjänsten nu har brutit igenom inom ett nytt betydande kundsegment, internationella räddningsorganisationer. När vi summerar helåret 2021 kan vi konstatera att vi flyttat fram våra positioner avsevärt genom att skapa en tillväxtplattform för industrialisering, lönsam tillväxt och innovation.

Industrialisering – framsteg ger ökad förutsägbarhet

Under året har vi lagt mycket kraft på att omvandla vår verksamhet och göra den mer processtyrd för att snabbt kunna skala upp och leverera globalt. Det gäller framför allt produktion och leveranskedja för våra mobila satellitterminaler. Det strategiska valet av Syntronic som Ovzons produktionspartner av våra terminaler skedde under fjärde kvartalet. Överlämningen har gått enligt plan med initialt fokus på kunskapsöverföring, testning, produktion och kvalitetskontroll. Samarbetet med en professionell produktionspartner är en förutsättning när vi nu skalar upp leveransvolymerna betydligt, främst avseende terminalen Ovzon T6.

Samarbetet med Maxar kring produktionen av satelliten Ovzon 3 är fortsatt välfungerande. Dock har utmaningen med den globala komponentbristen och leveransproblem dessvärre fortsatt, vilket påverkat färdigställandet av ett stort antal andra satelliter i branschen. Vi har idag meddelat att uppskjutningen av satelliten Ovzon 3 kommer att försenas något, men är planerad att ske under 2022. Förseningen kommer inte att påverka Ovzon nuvarande affärer och leveranser till befintliga eller nya kunder eftersom bolaget sedan tidigare strategiskt säkrat leasad satellitkapacitet.

En annan viktig milstolpe i bolagets historia var noteringen på Nasdaq Stockholm (Mid Cap) i april 2021.

Tillväxt – nu med två tydliga kundsegment

Det viktigaste framsteget under 2021 är den ökade tillväxttakten och en tydlig förbättring i förmågan att göra affärer med stort fokus på kunder, service och försäljning. I vår kärnaffär har vi stärkt samarbetet med det amerikanska försvaret betydligt, både genom förnyade kontrakt med befintliga kunder samt nya kontrakt med fler kunder inom denna omfattande organisation. Under året tecknade vi kontrakt med U.S. DOD till ett totalt värde av cirka 205 MSEK. Genom samarbetet med Airbus fick vi också vår andra order från det brittiska försvaret under året – en viktig referens för fortsatt expansion och djupare kunddialog.

Ur ett strategiskt perspektiv var dock ordern från den italienska brand- och räddningstjänsten om 9,8 MUSD på årets sista dag ett riktigt genombrott för Ovzon. Ordern bekräftar intresset för och behovet av hög överföringshastighet för data- och röstkommunikation samt för överföring av högupplöst video vid kritiska räddningsuppdrag. Genom denna order har bolaget nu två större intäktssben att stå på, samt två tydliga kundsegment. Kontraktet tecknades genom vår partner Gomedia Satcom och visar också vikten av en välfungerande partnerrelation. Under året har vi även stärkt vårt samarbete med internationella partners och distributörer såsom Network Innovations, Bansat och Orbita med flera initiala order som resultat.

Innovation – fortsatt i fokus

Ovzons fokus på kontinuerlig förbättring och innovation har tagit bolaget till vår nuvarande marknadsposition med ett ledande erbjudande för högpresterande mobilkommunikation över satellit. Genom Ovzons integrerade satellitnätverk, inköpt satellitkapacitet och styrbara antenner, kan vi idag erbjuda global räckvidd. När vi snart har Ovzon 3 i omloppsbanan kommer vår förmåga, hastighet och prestanda att ta ytterligare stora kliv via unik funktionalitet, bland annat genom vår egenutvecklade OBP



(On-Board-Processor). Det kommer att hjälpa oss att fortsatt säkra vår ledande position och skapa förutsättningar för expansion många år framöver. Vi är också mycket stolta över vår senaste generation mobila satellitterminaler, Ovzon T6. Vi har under 2021 framgångsrikt demonstrerat våra mobila kommunikationstjänster via satellit på flygplan och helikoptrar. Vi kommer nu att använda dessa insikter och erfarenheter för att skapa nya produkter och tjänster kring dessa applikationer i framtiden. Allt detta understryker att våra kontinuerliga innovationer och applikationer är viktiga för att skapa tydliga konkurrensfördelar och bredda vårt utbud. Innovation kommer tveklöst att vara i fokus och en framgångsfaktor även i framtiden.

2022 blir kanske det viktigaste året i Ovzons historia. Vi har viktiga milstolpar och ambitiösa tillväxtmål att uppnå. Året har börjat bra och vi har grunden på plats för att kunna leverera på de order vi tagit under 2021 och samtidigt öka takten i vår försäljning. Vi inleder 2022 med en orderbok om 29,20 MUSD, vilket är närmare det dubbla jämfört med 2021.

Med ett ökat affärsfokus, ett skifte i momentum samt en skalbar produktions-, leverans- och serviceförmåga ser vi med tillförsikt fram emot att skapa nya affärer och bredda vårt utbud av produkter och tjänster och därmed positionera Ovzon som en de facto-standard för SATCOM-as-a-service globalt.

Vår bedömning är att marknaden för satellitkommunikationstjänster som kräver hög mobilitet och prestanda fortsatt kommer att växa och utvecklas positivt och att vår omsättning 2022 blir högre än 2021.

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 mobila 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 mobila satellitterminalerna.

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



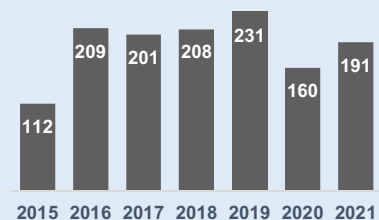
Försvar
Myndigheter
Räddningstjänster
NGOs
Media

Nyckeltrender

Ökade krav på

- Integrerade lösningar
- Bandbredd
- Mobilitet

Försäljning, MSEK



Finansiell översikt

Utveckling under perioden

	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar
TSEK	2021	2021	2021	2021	2020	2020	2020	2020
Nettoomsättning	73 209	47 823	33 216	37 131	33 633	32 285	34 983	59 576
Rörelseresultat	-29 030	-22 785	-30 910	-30 658	-19 326	-17 000	-17 313	5 355
Periodens resultat e skatt	-21 723	-12 339	-38 538	-11 254	-55 683	-30 180	-51 891	33 705
Resultat per aktie, SEK	-0,42	-0,26	-0,84	-0,24	-1,20	-0,55	-1,42	0,98
Totalt kassaflöde	-59 266	144 516	218 032	-94 402	-288 789	-70 368	290 405	710
Soliditet, %	78	80	78	95	97	88	94	86

Nettoomsättning och orderingång

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 191 378 (160 477) TSEK varav för fjärde kvartalet 73 209 (33 633) TSEK.

Den högre omsättningen är ett resultat av de nya viktiga kontrakt som tecknats med amerikanska försvaret, UK MoD och italienska brand och räddningstjänsten. I omsättningssiffrorna för helåret och kvartalet ingår även en ersättning om 19 247 TSEK för det produktionslager som sålts till bolagets nya produktionspartner Syntronic. Jämte de nya kundkontrakten har nettoomsättningen påverkats negativt av den lägre genomsnittliga kursen för USD som under helåret var 8,58 (9,20).

Orderingången avseende SATCOM services (exklusive terminaler) för helåret uppgick 34,2 (26,7) MUSD och orderboken avseende olevererade SATCOM services (exklusive terminaler) uppgår vid årets slut till 29,1 (15,7) MUSD (exklusive såld kapacitet på Ovzon 3).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -113 383 (-48 284) TSEK varav för fjärde kvartalet -29 030 (-19 326) TSEK.

Rörelseresultatet har, i linje med vad vi skrev i bokslutskommunikén för räkenskapsår 2020, påverkats av den strategiska investeringen och det initialt lägre kapacitetsutnyttjandet av en bättre och global leasad satellitkapacitet. En av de styrbara antennerna på IS-39 samt satellitkapacitet på IS-37 har varit osåld under räkenskapsåret och har belastat rörelseresultatet med -54 565 TSEK. Den osålda kapaciteten har istället 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.

För att möjliggöra en väsentlig högre produktionstakt av terminaler har vi även under det fjärde kvartalet flyttat produktionen av terminaler till vår nya partner Syntronic. I samband med flytten i det fjärde



kvartalet har bolaget burit uppstartskostnader och kostnader för utrangering av produktionsmaterial om - 6 482 TSEK.

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

Resultat efter finansiella poster

Finansnettot för helåret uppgick till 29 497 (-58 714) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om -83 886 (-106 998) TSEK. Finansnettot för fjärde kvartalet uppgick till 7 301 (-36 363) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om -21 729 (-55 689) TSEK.

Jämte valutaeffekter om 29 861 (-43 941) TSEK på den del av bolagets likviditet och koncernmellanhavanden som hålls i US-dollar var det sämre finansnettot för föregående år också ett resultat av kostnadsförda förutbetalda transaktionsutgifter om -14 818 TSEK. De förutbetalda transaktionsutgifterna var kopplade till den subordinerade lånefacilitet som ersattes av eget kapital under år 2020.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för helåret uppgick till -83 854 (-104 049) TSEK varav för fjärde för kvartalet -21 723 (-55 683) TSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för helåret till -77 370 (-153 707) TSEK och för fjärde kvartalet till 17 321 (-168 767) TSEK. Jämte kassaflödet drivet av rörelseresultatet ökade rörelsekapitalet år 2020 till stor del av de erlagda förutbetalda transaktionsutgifterna.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för helåret till -273 814 (-496 127) TSEK och för fjärde kvartalet till -76 300 (-120 241) TSEK. Investeringarna var främst hänförliga till bolagets första egna satellit Ovzon 3 (se vidare not 7).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för helåret till 560 063 (581 792) TSEK och för fjärde kvartalet till -288 (219) TSEK. Under året har bolaget stärkt likviditeten genom en riktad nyemission som tillfört bolaget 229 304 TSEK efter emissionskostnader om 8 796 TSEK. Jämte den riktade nyemissionen har bolaget under räkenskapsåret även valt att utnyttja 307 475 TSEK (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 406 084 TSEK jämfört med 185 025 TSEK vid årets ingång. Eget kapital uppgick till 1 450 268 TSEK, jämfört med 1 292 611 TSEK vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 78 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 långgivarna. 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 36 (31) 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 året. 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 helåret uppgick till 24 818 (19 824) TSEK med ett resultat efter finansiella poster på 39 101 (-21 582) TSEK. Likvida medel per balansdagen är 380 551 TSEK och vid årets ingång 122 559 TSEK. Investeringar, i form av aktieägartillskott till dotterbolag, under året är 362 000 (1 006 886) TSEK. Eget kapital uppgick till 1 824 122 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 (9,7%), Fjärde AP-fonden (9,1%), Handelsbanken Fonder (8,8%), AFA Försäkring (7,2%), Nortal Investment AB (6,1%), och övriga aktieägare (35,8%). 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 året. 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 kvalitén på komponenter. Vidare finns det en risk att välbefinnandet hos bolagets medarbetare väsentligen kan försämrats vilket skulle kunna påverka den operationella verksamheten.

Utdelning

På årsstämman den 13 april 2021 beslutades att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020. Styrelsen föreslår att kommande årsstämma beslutar att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

Framtidsutsikter

Bolaget bedömer att marknaden för satellitkommunikationstjänster som kräver hög mobilitet och prestanda kommer att utvecklas positivt och att omsättningen 2022 blir högre än för 2021. Affärerna utanför USA ökar och bolaget räknar med att under 2022 fortsätta kontraktera nya kunder som även kommer att vara intresserade av kapacitet på Ovzon 3.

Finansiell kalender

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

Denna bokslutskommuniké 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 18 februari 2022

Magnus René
Styrelseordförande

Anders Björkman
Styrelseledamot

Cecilia Driving
Styrelseledamot

Dan Jangblad
Styrelseledamot

Nicklas Paulson
Styrelseledamot

Patrik Tigerschiöld
Styrelseledamot

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	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	73 209	33 633	191 378	160 477
Övriga rörelseintäkter	3 026	3 031	10 535	12 648
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-68 370	-27 470	-177 313	-108 986
Övriga externa kostnader	-16 906	-15 644	-58 867	-48 368
Personalkostnader	-15 893	-13 850	-65 618	-55 988
Av- och nedskrivningar	-3 727	-2 035	-9 895	-6 370
Övriga rörelsekostnader	-369	3 009	-3 602	-1 697
Rörelseresultat	-29 030	-19 326	-113 383	-48 284
Finansiella intäkter	7 386	-1	29 861	45
Finansiella kostnader	-85	-36 362	-364	-58 759
Resultat efter finansiella poster	-21 729	-55 689	-83 886	-106 998
Skatt	7	6	32	2 949
PERIODENS RESULTAT	-21 723	-55 683	-83 854	-104 049
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	-21 723	-55 683	-83 854	-104 049
Resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK	-0,42	-1,20	-1,78	-2,52
Resultat per aktie efter utspädning	-0,42	-1,20	-1,78	-2,52
Medelantal aktier, st	51 270 876	46 244 688	47 023 823	41 345 031

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	-21 723	-55 683	-83 854	-104 049
Övrigt totalresultat:				
Poster som senare ska omklassificeras till resultaträkningen:				
- Omräkningsdifferenser	-4 193	12 915	-11 085	16 903
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-4 193	12 915	-11 085	16 903
Periodens totalresultat	-25 916	-42 768	-94 939	-87 145
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	-25 916	-42 768	-94 939	-87 145
Periodens totalresultat	-25 916	-42 768	-94 939	-87 145

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR *		
Immateriella anläggningstillgångar	23 862	20 710
Materiella anläggningstillgångar ^{not 6}	1 345 303	984 206
Nyttjanderättstillgångar	6 653	5 040
Finansiella anläggningstillgångar	102	64
Lager	25 259	34 686
Kortfristiga fordringar ^{not 7}	46 055	99 634
Likvida medel	406 084	185 025
SUMMA TILLGÅNGAR	1 853 318	1 329 365
EGET KAPITAL OCH SKULDER *		
Eget kapital	1 450 268	1 292 611
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 5}	316 530	–
Skulder avseende leasing, räntebärande	7 139	5 343
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	79 382	31 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 853 318	1 329 365

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	1 292 611	796 296
Periodens totalresultat	-94 939	-87 145
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	250 212	580 994
Utgivna personaloptioner (IFRS 2 effekt)	100	265
Inbetalda teckningsoptioner	2 283	2 201
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 450 268	1 292 611



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-13 054	-15 338	-95 457	-53 630
Summa förändring i rörelsekapitalet	30 376	-153 429	18 087	-100 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 321	-168 767	-77 370	-153 707
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-76 300	-120 241	-273 814	-496 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-288	219	560 063	581 792
PERIODENS KASSAFLÖDE	-59 266	-288 789	208 880	-68 042
Likvida medel vid periodens början	461 513	476 182	185 025	257 382
Kursdifferens i likvida medel	3 837	-2 368	12 179	-4 315
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	406 084	185 025	406 084	185 025

Finansiella rapporter, moderföretaget

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	9 950	15 588	24 818	19 824
Övriga rörelseintäkter	207	107	1 260	3 246
Övriga externa kostnader	-3 900	-4 867	-15 233	-15 241
Personalkostnader	-3 303	-2 223	-10 613	-9 320
Rörelseresultat	2 954	8 605	232	-1 491
Finansiella intäkter ^{not 5,6}	21 202	10 410	175 925	33 780
Finansiella kostnader ^{not 5,6}	-11 389	-31 646	-137 056	-53 871
Resultat efter finansiella poster	12 767	-12 631	39 101	-21 582
Skatt	-	49	-	49
PERIODENS RESULTAT	12 767	-12 582	39 101	-21 533

Moderföretagets rapport över totalresultat

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	12 767	-12 582	39 101	-21 533
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-
Periodens totalresultat	12 767	-12 582	39 101	-21 533

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR *		
Andelar i koncernföretag	1 395 491	1 033 491
Finansiella anläggningstillgångar	-	-
Fordringar hos koncernföretag ^{not 3}	375 136	295 192
Kortfristiga fordringar	654	88 539
Likvida medel	380 551	122 559
SUMMA TILLGÅNGAR	2 151 832	1 539 781
EGET KAPITAL OCH SKULDER *		
Eget kapital	1 824 122	1 532 525
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 5}	316 530	-
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	11 180	7 256
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 151 832	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 dec 2021	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	1 532 525	970 863
Periodens totalresultat	39 101	-21 533
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	250 212	580 994
Inbetalda teckningsoptioner	2 283	2 201
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 824 122	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. Bokslutskommunikén för perioden januari – december 2021 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Upplýsningar 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 året har ett antal lånevillkor omförhandlats och bolaget har stärkt 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, vidaredebiterade låneutgifter till Ovzon Sweden AB om 11 389 TSEK för kvartalet och 137 056 TSEK för helåret.

Not 7: Pågående nyanläggning avseende materiell anläggningstillgång och förskott

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

Pågående investering: Ovzon 3, TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Ingående upparbetade kostnader och erlagda förskott	986 947	538 307
Under året upparbetade kostnader och erlagda förskott	317 173	468 546
Omräkningsdifferens	16 158	-19 906
Utgående ackumulerade aktiverade kostnader ¹⁾	1 320 279	986 947
Ingående nedskrivningar	-12 297	-12 297
Årets nedskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-12 297	-12 297
Utgående redovisat värde	1 307 982	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 11 386 TSEK aktiverats i kvartalet och 137 053 TSEK under helåret. 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 utnyttjats har låneutgifter aktiverats i enlighet med principen som beskrivs i 2.13 och 2.21 i senast avlämnade årsredovisning.

Totala kortfristiga fordringar	31 dec 2021	31 dec 2020
Förutbetalda transaktionskostnader	-	86 201
Kundfordringar	32 532	-
Övriga fordringar	13 523	13 433
Totalt	46 055	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 långgivarna) 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

Inga väsentliga händelser efter kvartalets utgång.

Not 13: Transaktioner med närstående

	31 dec	31 dec
	2021	2020
Totala fordringar koncernföretag, TSEK		
Ovzon Sweden AB	9 112	11 196
OverHorizon OHO 1 Limited	32 799	43 253
Ovzon LLC	332 379	240 240
Ovzon US LLC	845	503
Total	375 136	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 Ovzon 3 nu utnyttjats har låneutgifter om 137 053 TSEK debiterats Ovzon Sweden AB under perioden.

Under perioden har Ovzon AB lämnat 362 000 TSEK i ovillkorade 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.

Rörelsemarginal

Rörelsemarginal avser rörelseresultat 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.