



# Rekordomsättning men med fortsatt otillfredsställande lönsamhet

## Kvartalet januari–mars 2022

- Nettoomsättningen ökade till 99 887 (37 131) TSEK. I omsättningen för perioden ingår ersättning för avyttrat produktionslager om 3 367 (-) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -17 508 (-30 658) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -11 780 (-11 254) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar med 6 393 (19 399) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,21 (-0,24) SEK

## Väsentliga händelser under kvartalet

- Besked att uppskjutningen av Ovzon 3 försenas något och planeras att ske sent under 2022.

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Den 1 april 2022 startade leveransen av Ovzon SATCOM-as-a-Service baserad på styrbara antenner till italienska brand- och räddningstjänsten.
- Den 21 april 2022 hölls bolagets årsstämma.

## Framtidsutsikter

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

## Nyckeltal

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	99 887	37 131	191 378
Rörelseresultat	-17 508	-30 658	-113 383
Periodens resultat efter skatt	-11 780	-11 254	-83 854
Resultat per aktie, SEK	-0,21	-0,24	-1,78
Totalt kassaflöde	-95 568	-94 402	208 880
Soliditet, %	79	95	78
Orderbok SATCOM services, MUSD	22,4	11,5	29,1
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	50,7	71,6	62,8



# Rekordomsättning men med fortsatt otillfredsställande lönsamhet

Omsättningen under första kvartalet 2022 har aldrig tidigare varit högre för Ovzon. Vi fortsätter vårt fokus på att skapa lönsamhet i vår kärnaffär, Ovzon SATCOM-as-a-Service. Det är värt att notera att vi fortsatt bära vissa kostnader för de strategiska investeringar vi gjort i högpresterande satellitkapacitet för att kunna erbjuda våra kunder global täckning och vara redo när vår egen satellit Ovzon 3 är i operativ position.

Under det första kvartalet 2022 har vi självklart fokuserat på att leverera på den starka orderingång på närmare 250 MSEK som vi erhöll under det andra halvåret 2021. Den ökade orderingången är ett tydligt bevis på att vårt SATCOM-as-a-Service-erbjudande är unikt och världsledande och att vår förmåga även börjar sprida sig utanför våra tidigare prioriterade kundsegment. Allt fler kunder och potentiella kunder attraheras av vårt premiumerbjudande och lösning där vi arbetar nära kund och har en tydlig och djup förståelse för kundens miljö och verksamhet. Vi är agila och disciplinerade i vår leverans av mobil satellitkommunikation med hög kvalitet och exceptionell sändnings- och mottagningskapacitet.

## Tydligt ökade produktionsvolymerna

Genom den stora ordern från den italienska brand- och räddningstjänsten i slutet av 2021 har vi nu två kundsegment; försvars- och räddningsorganisationer. Sedan den 1 april är vi i gång med SATCOM-as-a-Service-tjänsten till vår nya stora kund i Italien. Kunden kommer vara en viktig referens för oss för framtiden.

Parallellt har vi skalat upp produktionen av vår senaste mobila satellitterminal, Ovzon T6, med ökade leveransvolymerna till framför allt det amerikanska försvaret. Under fjolåret initierade vi en omfattande industrialisering för att göra verksamheten mer process- och leveransstyrd och för att snabbt kunna öka takten, leverera högsta kvalitet, på rätt tid och globalt. Det har under första kvartalet betalats sig i form av produktion och leveranser av en större volym av terminaler än någonsin tidigare.

## Ovzons On-Board-Processor levererad för integration på Ovzon 3

Förberedelserna för uppskjutningen av vår egen satellit under 2022 fortskrider tillsammans med vår tillverkningspartner Maxar. Vår egenutvecklade kommunikationsplattform Ovzon On-Board-Processor har genomgått minutiösa tester och trimmats under kvartalet. Den har nu levererats till Maxar för montering och integration på satelliten. Ovzon 3 kommer bli en viktig milstolpe för att ytterligare öka värdet i vårt unika SATCOM-as-a-Service-erbjudande, eftersom vi då kan erbjuda ytterligare ökad kapacitet, flexibilitet, säkerhet och ökad datahastighet och nya applikationer för våra kunder. Samtidigt har Ovzon 3 i det korta perspektivet ingen direkt påverkan på våra nuvarande affärer och leveransförmåga, eftersom vi sedan tidigare strategiskt säkrat leasat satellitkapacitet. Det viktigaste nu är färdigställandet av Ovzon 3 så att satelliten levererar den förmåga och prestanda som gör den unik och att Ovzon kan erbjuda nästa generations SATCOM-as-a-Service till befintliga och nya kunder.



## Ökade investeringar och aktiviteter i satellitindustrin

En annan viktig händelse under första kvartalet, för oss och satellitkommunikationsindustrin, var den årliga branschmässan Satellite 2022 i Washington DC i slutet av mars – ett event som i år var extra välbesökt till följd av lägre pandemirestriktioner. Det är en påtaglig investeringslust och aktivitet i satellitindustrin just nu med ett ökat intresse från investerare och ett stort inflöde av kapital i såväl GEO-, MEO- och LEO-segmentet. Det gynnar innovationstakten och utvecklingen av nya teknologier och affärsmodeller i hela industrin och sätter därmed strålkastarljuset på bolag som Ovzon med en modern affärsmodell och en teknologi i absolut framkant. Ett antal företagsaffärer, exempelvis Viasat's förvärv av Inmarsat och SES förvärv av Leonardo DRS Global Enterprise Solutions, har höjt intresset och temperaturen i branschen ytterligare.

## Ett viktigt 2022

2022 blir ett viktigt år i Ovzons historia. Vi har ambitiösa tillväxtmål att uppnå. Vi ska lansera vår första egna satellit Ovzon 3, som inkluderar vår unika kommunikationsplattform Ovzon On-Board-Processor.

Året har börjat bra och vi har grunden på plats för att kunna leverera på de order vi tagit under 2021, samtidigt som vi fortsätter fokusera på försäljning till både befintliga och nya kunder. Vår bedömning om en högre omsättning 2022 jämfört med 2021 kvarstår.

Vi följer och beklagar givetvis den skrämmande situationen i Ukraina och den säkerhetspolitiska oro i Europa och i övriga världen som följer därav. Situationen kan få en inverkan på vår verksamhet då Ovzons tjänster kan innebära en snabb lösning i situationer där traditionella kommunikationskanaler inte finns tillgänglig. Vi är engagerade i ett antal strategiska diskussioner kring SATCOM-as-a-Service. Att ha referenskunder och tillgänglighet av leveransförmåga är förstas en fördel i dessa svåra situationer.

*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

	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun
TSEK	2022	2021	2021	2021	2021	2020	2020	2020
Nettoomsättning	99 887	73 209	47 823	33 216	37 131	33 633	32 285	34 983
Rörelseresultat	-17 508	-29 030	-22 785	-30 910	-30 658	-19 326	-17 000	-17 313
Periodens resultat e skatt	-11 780	-21 723	-12 339	-38 538	-11 254	-55 683	-30 180	-51 891
Resultat per aktie, SEK	-0,21	-0,42	-0,26	-0,84	-0,24	-1,20	-0,55	-1,42
Totalt kassaflöde	-95 568	-59 266	144 516	218 032	-94 402	-288 789	-70 368	290 405
Soliditet, %	79	78	80	78	95	97	88	94

## Nettoomsättning och ordergång

Nettoomsättningen för första kvartalet ökade till 99 887 TSEK (37 131).

Den högre omsättningen jämfört med föregående år är ett resultat av de nya viktiga kontrakten som tecknats med amerikanska försvaret, UK MoD och italienska brand och räddningstjänsten under 2021. Jämte bolagets SATCOM-as-a-Service inkluderar omsättningssiffrorna för kvartalet även sålda terminaler om 38 593 TSEK (-) samt en ersättning om 3 367 TSEK (-) för lager som sålts till bolagets produktionspartner Syntronic. Nettoomsättningen har även påverkats positivt av den högre genomsnittliga kursen för USD som under kvartalet var 9,34 (8,40) SEK.

Orderingången avseende SATCOM services (exklusive terminaler) för kvartalet uppgick 0,1 (0,5) MUSD och orderboken avseende olevererade SATCOM services (exklusive terminaler) uppgår vid periodens slut till 22,4 (11,5) MUSD (exklusive såld kapacitet på Ovzon 3).

## Rörelseresultat

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -17 508 TSEK (-30 658).

Rörelseresultatet har gagnats av de nya kontrakten samt de betydande terminalleveranserna under kvartalet. Under första kvartalet 2021 belastades rörelseresultatet med noteringskostnader om 2 282 TSEK kopplat till bolagets flytt till den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm.

Resultatet påverkas av ett lägre kapacitetsutnyttjande av kontrakterad satellitkapacitet. En av de styrbara antennerna på IS-39 samt satellitkapacitet på IS-37 har varit osåld under kvartalet och har påverkat rörelseresultatet med -15 858 TSEK. Den osålda kapaciteten har i betydande omfattning använts för tester och kunddemonstrationer av bolagets satellittjänst. Kapacitetsutnyttjandet förbättras från och med den 1 april 2022 då OHO-13 (IS-37) kommer att börja levereras till den italienska brand- och räddningstjänsten.



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

## Resultat efter finansiella poster

Finansnettot för kvartalet uppgick till 6 255 TSEK (19 396) med ett resultat efter finansiella poster om -11 253 TSEK (-11 262). I finansnettot ingår valutaeffekter om 6 393 TSEK (19 399) på den del av bolagets likviditet och koncernmellanhavanden som hålls i US-dollar.

## Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -11 780 TSEK (-11 254).

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -66 807 TSEK (-19 080). Utfallet har jämte resultatutfallet präglats av en sämre rörelsekapitalsammansättning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -28 761 TSEK (-75 322). Investeringarna var främst hänförliga till utveckling av nya terminaler samt bolagets första egna satellit Ovzon 3, ett projekt som beräknas vara klart under 2022 (se vidare not 8).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till 0 TSEK (0). Under första kvartalet har bolaget erlagt låneutgifter om totalt 9 536 TSEK (0). Dessa har aktiverats som en del av investeringsverksamheten och ingår i årets upparbetade kostnader och erlagda förskott.

## Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per balansdagen till 315 944 TSEK jämfört med 406 084 TSEK vid årets ingång. Eget kapital uppgick till 1 435 343 TSEK, jämfört med 1 450 268 TSEK vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 79 procent (95).

## 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

Antalet anställda i koncernen uppgick vid kvartalets slut till 36 (33) 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 perioden. En detaljerad redovisning av Ovzons risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma återfinns i Ovzons årsredovisning 2021.

## 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 (4 956) med ett resultat efter finansiella poster på 9 717 (21 630) TSEK. Likvida medel per balansdagen är 295 466 TSEK och vid årets ingång 380 551 TSEK. Investeringar under året är - (-) TSEK. Eget kapital uppgick till 1 833 839 TSEK, jämfört med 1 824 122 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%), Handelsbanken Fonder (9,3%), Fjärde AP-fonden (9,1%), AFA Försäkring (7,7%), Nortal Investment AB (6,1%), och övriga aktieägare (34,9%). Per balansdagen uppgår antalet aktier till 51 270 876.

## Covid-19 och kriget i Ukraina

Som en följd av covid-19 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.

Kriget i Ukraina och det förändrade säkerhetspolitiska läget har ännu inte påverkat Ovzon nämnvärt men styrelsen och ledningen följer händelseutvecklingen för att utvärdera och hantera potentiella risker.

## Utdelning

På årsstämman den 21 april 2022 beslutades 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

Delårsrapport januari-juni 2022	18 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022	21 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	21 februari 2023

## Granskning av revisorer

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

Stockholm den 28 april 2022

Per Norén  
Verkställande direktör

## Kontaktinformation

Per Norén  
VD  
[pno@ovzon.com](mailto:pno@ovzon.com)  
+1 206 931 7232

Johan Brandt  
CFO  
[jbr@ovzon.com](mailto: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](http://www.ovzon.com)  
Org nr 559079-2650

# Finansiella rapporter, koncernen

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning <sup>not 5</sup>	99 887	37 131	191 378
Övriga rörelseintäkter	2 936	2 713	10 535
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-83 497	-34 709	-177 313
Övriga externa kostnader	-13 716	-15 003	-58 867
Personalkostnader	-16 931	-17 157	-65 618
Av- och nedskrivningar	-4 270	-1 733	-9 895
Övriga rörelsekostnader	-1 917	-1 900	-3 602
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-17 508</b>	<b>-30 658</b>	<b>-113 383</b>
Finansiella intäkter	6 393	19 399	29 861
Finansiella kostnader	-138	-3	-364
<b>Resultat efter finansiella poster <sup>not 7</sup></b>	<b>-11 253</b>	<b>-11 262</b>	<b>-83 886</b>
Skatt	-528	7	32
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-11 780</b>	<b>-11 254</b>	<b>-83 854</b>
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-11 780	-11 254	-83 854
<i>Resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK</i>			
Resultat per aktie före utspädning	-0,21	-0,24	-1,78
Resultat per aktie efter utspädning	-0,21	-0,24	-1,78
Medelantal aktier, st	51 270 876	46 244 688	47 023 823

## Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11 780</b>	<b>-11 254</b>	<b>-83 854</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>			
Poster som senare ska omklassificeras till resultaträkningen:			
- Omräkningsdifferenser	-3 145	-5 083	-11 085
<b>Övrigt totalresultat netto efter skatt</b>	<b>-3 145</b>	<b>-5 083</b>	<b>-11 085</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-14 925</b>	<b>-16 337</b>	<b>-94 939</b>
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-14 925	-16 337	-94 939
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-14 925</b>	<b>-16 337</b>	<b>-94 939</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR *</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	23 997	21 515	23 862
Materiella anläggningstillgångar <sup>not 8</sup>	1 376 155	1 068 227	1 345 303
Nyttjanderättstillgångar	8 849	8 184	6 653
Finansiella anläggningstillgångar	111	64	102
Lager	24 474	39 591	25 259
Kortfristiga fordringar	67 879	106 656	46 055
Likvida medel	315 944	92 765	406 084
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 817 410</b>	<b>1 337 002</b>	<b>1 853 318</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER *</b>			
Eget kapital	1 435 343	1 276 341	1 450 268
Långfristiga skulder, räntebärande <sup>not 6</sup>	324 243	–	316 530
Skulder avseende leasing, räntebärande	9 378	8 487	7 139
Garantiavsättningar	1 400	–	–
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	47 045	52 174	79 382
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 817 410</b>	<b>1 337 002</b>	<b>1 853 318</b>

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

TSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	1 450 268	1 292 611	1 292 611
Periodens totalresultat	-14 925	-16 337	-94 939
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	–	–	250 212
Utgivna personaloptioner (IFRS 2 effekt)	–	67	100
Inbetalda teckningsoptioner	–	–	2 283
<b>EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>1 435 343</b>	<b>1 276 341</b>	<b>1 450 268</b>



## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>	-13 431	-25 773	-95 457
Summa förändring i rörelsekapitalet	-53 376	6 693	18 087
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-66 807</b>	<b>-19 080</b>	<b>-77 370</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 761	-75 322	-273 814
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	–	560 063
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-95 568</b>	<b>-94 402</b>	<b>208 880</b>
Likvida medel vid periodens början	406 084	185 025	185 025
Kursdifferens i likvida medel	5 428	2 142	12 179
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>315 944</b>	<b>92 765</b>	<b>406 084</b>

# Finansiella rapporter, moderföretaget

## Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	4 956	4 956	24 818
Övriga rörelseintäkter	212	384	1 260
Övriga externa kostnader	-3 617	-3 222	-15 233
Personalkostnader	-1 549	-2 432	-10 613
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2</b>	<b>-314</b>	<b>232</b>
Finansiella intäkter	19 251	21 944	175 925
Finansiella kostnader	-9 536	–	-137 056
<b>Resultat efter finansiella poster</b> <sup>not 7</sup>	<b>9 717</b>	<b>21 630</b>	<b>39 101</b>
Skatt	–	–	–
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>9 717</b>	<b>21 630</b>	<b>39 101</b>

## Moderföretagets rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
<b>Periodens resultat</b>	<b>9 717</b>	<b>21 630</b>	<b>39 101</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>9 717</b>	<b>21 630</b>	<b>39 101</b>

## Moderföretagets balansräkning i sammandrag

TSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR *</b>			
Andelar i koncernföretag	1 395 491	1 033 491	1 395 491
Finansiella anläggningstillgångar	–	–	–
Fordringar hos koncernföretag <sup>not 12</sup>	470 756	386 759	375 136
Kortfristiga fordringar	4 427	93 850	654
Likvida medel	295 466	43 504	380 551
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 166 140</b>	<b>1 557 604</b>	<b>2 151 832</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER *</b>			
Eget kapital	1 833 839	1 554 156	1 824 122
Långfristiga skulder, räntebärande <sup>not 6</sup>	324 243	–	316 530
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	8 058	3 448	11 180
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>2 166 140</b>	<b>1 557 604</b>	<b>2 151 832</b>

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



## Moderföretagets förändring av eget kapital i sammandrag

TSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	1 824 122	1 532 525	1 532 525
Periodens totalresultat	9 717	21 630	39 101
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	–	–	250 212
Inbetalda teckningsoptioner	–	–	2 283
<b>EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>1 833 839</b>	<b>1 554 156</b>	<b>1 824 122</b>

# 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. Kvartalsrapporten för perioden januari – mars 2022 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 2021. Nya och ändrade IFRS-standarder och tolkningar med tillämpning från 2022 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: Nettoomsättningen

Nettoomsättningens fördelning	Koncernen		
	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Satellitjänster	58 157	37 131	169 798
Terminaler	38 593	-	2 332
Övrigt	3 137	-	19 248
<b>Summa</b>	<b>99 887</b>	<b>37 131</b>	<b>191 378</b>



Nettoomsättning per geografi	Koncernen		
	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Sverige	8 530	6 103	35 332
USA	91 357	31 028	156 046
<b>Summa</b>	<b>99 887</b>	<b>37 131</b>	<b>191 378</b>

## Not 6: Finansiering

Bolaget tecknade under 2019 en senior lånefacilitet om 60 miljoner USD för att säkerställa finansieringen av den egna satelliten Ovzon 3. Av lånefaciliteten avropades 35 MUSD under 2021 och under det första kvartalet 2022 har 5 MUSD av den outnyttjade delen av faciliteten förfallit. Totalt outnyttjad facilitet per balansdagen uppgår därmed till 20 MUSD. Lånet löper över upp till 6 år med en ränta på USD 3m Libor + 10 procent.

## Not 7: 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.

Moderbolagets finansnetto inkluderar, jämte ovanstående poster, vidaredebiterade låneutgifter till Ovzon Sweden AB om 9 536 TSEK för kvartalet.

## Not 8: 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 mar 2022	31 dec 2021
Ingående upparbetade kostnader och erlagda förskott	1 320 279	986 947
Under året upparbetade kostnader och erlagda förskott	14 205	317 173
Omräkningsdifferens	4 424	16 158
<b>Utgående ackumulerade aktiverade kostnader <sup>1)</sup></b>	<b>1 338 907</b>	<b>1 320 279</b>
Ingående nedskrivningar	-12 297	-12 297
Årets nedskrivningar	-	-
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-12 297</b>	<b>-12 297</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 326 610</b>	<b>1 307 982</b>

1) Av totala investeringar i Ovzon 3 avser 28 717 (19 357) TSEK internt arbete.

Då delar av lånefaciliteten är utnyttjad sedan april 2021 har låneutgifter om 9 536 TSEK aktiverats i kvartalet. Dessa ingår i årets upparbetade kostnader och erlagda förskott.



## 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 7 035 (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.

Ställda säkerheter	Koncernen		Moderbolaget	
	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2022	31 dec 2021
Aktier i dotterbolag	1 024 055	1 048 753	1 395 491	1 395 491
Fodringar hos koncernföretag	–	–	470 757	375 136
Spärrade bankmedel	7 035	7 023	–	–
<b>Summa</b>	<b>1 031 090</b>	<b>1 055 776</b>	<b>1 866 248</b>	<b>1 770 627</b>

## Not 11: Händelser efter balansdagen

- Den 1 april 2022 startade leveransen av Ovzon SATCOM-as-a-Service baserat på OHO-13 till italienska brand- och räddningstjänsten.
- Den 21 april 2022 hölls bolagets årsstämma.

## Not 12: Transaktioner med närstående

Totala fordringar koncernföretag, TSEK	31 mar	31 dec
	2022	2021
Ovzon Sweden AB	55 620	9 112
OverHorizon OHO 1 Limited	33 991	32 799
Ovzon LLC	380 210	332 379
Ovzon US LLC	935	845
<b>Total</b>	<b>470 757</b>	<b>375 136</b>

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 delar av moderbolagets lånefacilitet för finansiering av Ovzon 3 fortsatt utnyttjats har låneutgifter om 9 536 TSEK debiterats Ovzon Sweden AB under kvartalet.



# 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.