

Delårsrapport

Januari-juni 2022

www.ovzon.com



Stark tillväxt och ökad klarhet kring Ovzon 3

Perioden januari–juni 2022

- Nettoomsättningen ökade till 177 815 (70 346) TSEK. I omsättningen för perioden ingår ersättning för avyttrat produktionslager om 3 367 (-) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -26 318 (-61 568) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 4 483 (-49 792) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar med 31 420 (11 948) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,09 (-1,08) SEK

Kvartalet april–juni 2022

- Nettoomsättningen ökade till 77 928 (33 216) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -8 810 (-30 910) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 16 263 (-38 538) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar med 25 027 (-7 451) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,32 (-0,83) SEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Start av leverans av SATCOM-as-a-Service till italienska brand- och räddningstjänsten
- Förnyad order på 1,8 MUSD från U.S DOD för SATCOM-as-a-Service

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Ovzons CFO slutar i september 2022
- Förnyad order på 1,1 MUSD från UK MoD för SATCOM-as-a-Service

Framtidsutsikter

- Bolagets bedömning är att omsättningen för 2022 blir väsentligt högre än för 2021 och att uppskjutning av Ovzon 3 sker i perioden december 2022 till februari 2023, förutsatt att de slutliga testerna faller ut som planerat. Tidigare var bolagets bedömning att omsättningen för 2022 skulle bli högre än för 2021.

Nyckeltal

TSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	77 928	33 216	177 815	70 346	191 378
Rörelseresultat	-8 810	-30 910	-26 318	-61 568	-113 383
Periodens resultat efter skatt	16 263	-38 538	4 483	-49 792	-83 854
Resultat per aktie, SEK	0,32	-0,84	0,09	-1,08	-1,78
Totalt kassaflöde	51 933	218 032	-43 635	123 630	208 880
Soliditet, %	73	78	73	78	78
Orderbok SATCOM services, MUSD	16,5	10,4	16,5	10,4	29,1
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	44,65	66,4	44,65	66,4	62,8

Stark tillväxt och ökad klarhet kring Ovzon 3

Under det andra kvartalet 2022 har vi ytterligare flyttat fram Ovzons position med vårt unika och världsledande SATCOM-as-a-Service-erbjudande. Vi ser tydliga tecken på att våra nuvarande kunder förlänger kontrakt och användandet av våra tjänster. Därutöver attraheras allt fler potentiella kunder av vårt premiumerbjudande och de nya applikationer vi kan addera till vårt kärnerbjudande. Vi har varit i aktiva dialoger med europeiska, amerikanska och internationella civil- och försvarsorganisationer sedan starten av kriget i Ukraina. Det finns ett tydligt ökat behov och intresse av högpresterande, effektiv mobil satellitkommunikation för alla typer av kritiska uppdrag. Vi är övertygade om att det kommer att leda till strategiska affärer. Det är dock viktigt att konstatera att säljcykler och ledtider är relativt långa trots det ökade behovet. Vi har dock den uthållighet som behövs och vi är djupt engagerade med de mest progressiva och relevanta organisationerna. Vår förmåga att snabbt etablera högpresterande och säker kommunikation i miljöer med säkerhetspolitisk oro, där den ordinarie infrastrukturen brister eller är obefintlig, är viktigare än någonsin.

Med det ökade intresset och behovet som utgångspunkt bedömer vi det som fördelaktigt att vi fortsatt har högpresterande satellitkapacitet tillgänglig som vi tidigare köpt från Intelsat. Det betyder att vi omedelbart kan leverera Ovzon SATCOM-as-a-Service till befintliga och nya kunder. Vår potential att växa och ta fler order begränsas inte av vår egen kontrollerade satellitkapacitet. Vi har dessutom möjlighet att förvärva ytterligare extern kapacitet med snabb leverans vid ökad orderingång. Detta tills dess att vår egen satellit, Ovzon 3, är uppskjuten och operativ, vilket givetvis kommer att öka vår förmåga avsevärt. Ovzon 3 kommer därutöver höja värdet på våra unika tjänster, eftersom vi då kan erbjuda ytterligare flexibilitet, säkerhet, datahastighet och mobilitet för befintliga och framtida kunder.

Ökad klarhet kring uppskjutning av Ovzon 3

Detaljerna och tydligheten kring uppskjutningen av Ovzon 3 har ökat betydligt de senaste månaderna. De nyckelkomponenter som tidigare varit försenade är nu alla levererade till vår produktionspartner Maxar liksom vår egenutvecklade On-Board-Processor som nu är integrerad och under testning på satelliten. Denna industriunika kommunikationsplattform kommer att göra satellitens förmåga exceptionell ur många perspektiv men framför allt kring garanterad och säker uppkoppling under alla typer av förhållanden. Ovzon 3 går nu in i sista stegen av integration med aktiva sluttester, inklusive så kallad Thermal Vacuum Test. Förutsatt att alla tester faller väl ut och att all logistik och koordinering håller, planeras uppskjutning av Ovzon 3 att ske någon gång under tidsperioden december 2022 till februari 2023. Vi har erhållit detta uppskjutningsintervall av vår partner Arianespace som del av deras samlade planering. Uppskjutningen kommer att ske från Arianspace uppskjutningsplattform i Kourou i Franska Guyana. Efter uppskjutning kommer det ta ytterligare cirka fyra månader innan satelliten är i operativ position och kan användas för kundleveranser.

Som en konsekvens av förseningen av Ovzon 3 har förköpsåtagandet om 56,2 MUSD från Intelsat General Communications (IGC), enligt avtal, justerats ned med 5 procent i det tredje kvartalet och kommer troligtvis att justeras ned med ytterligare 10 procent i fjärde kvartalet för att då uppgå till 47,8 MUSD. Mot bakgrund av vår goda relation och samarbete med Intelsat och IGC och den ökade efterfrågan på våra tjänster är det vår bedömning att detta inte kommer att ha någon påverkan på framtida intäkter för Ovzon 3.



Bra förutsättningar för andra halvåret

Sammanfattningsvis fortsätter vårt fokus på att skapa lönsam tillväxt med vårt kärnerbudande, Ovzon SATCOM-as-a-Service. Vi fortsätter också att leverera på det senaste årets tydligt ökade ordergång. Våra nyligen förlängda avtal samt de nya affärer vi arbetar febrilt med visar att det finns viktiga behov vår lösning kan fylla på ett antal geografiska marknader. Det visar också att vår marknadsmetod baserad på nära och aktiv kunddialog, en djup förståelse för kundens miljö och verksamhet samt välfungerande partnerskap, kan få initiala testinstallationer och mindre order att växa och bli stora kontrakt.

Det är därutöver en påtaglig investeringslust och aktivitet i satellitindustrin just nu, vilket gynnar hela industrin och det sätter strålkastarljuset på bolag som Ovzon. Vår avancerade och tillförlitliga teknologi, våra produkter och vår unika premiumtjänst samt vår förmåga att snabbt leverera, gör att vi har enkel och progressiv affärsmodell i absolut framkant. De senaste halvårets generellt ökade makroekonomiska osäkerhet har hittills inte påverkat oss eller vår bransch nämnvärt. Vi ser att den ökade säkerhetspolitiska oron i Europa istället ökat efterfrågan på övervakning, säkerhet och kritisk kommunikation där traditionella kommunikationskanaler och infrastruktur inte kan användas eller finns tillgängliga. Det sker även en konsolidering i satellitindustrin som skapar än mer utrymme för Ovzon att fokusera på att vinna fler kunder och därmed fortsätta växa. Vår tidigare bedömning var att omsättningen för 2022 blir högre än för 2021. Den bedömningen har blivit säkrare och vi bedömer nu att omsättningen blir väsentligt högre 2022. Genom ett högre kapacitetsutnyttjande har också våra lönsamhetsförutsättningar förbättrats.

Jag vill också passa på att tacka Ovzons CFO och min kollega Johan Brandt för hans insatser för bolaget, då han i slutet av september lämnar sin tjänst. Rekryteringen av en ny CFO pågår för fullt. Företaget växer och utvecklas snabbt och vi fortsätter att stärka Ovzons organisation. Vi arbetar nära marknaden och våra medarbetare och partners gör ett fantastiskt arbete. Vi går en spännande höst till mötes.

Per Norén, VD Ovzon

Denna information är sådan information som Ovzon AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014 och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. 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 en unik satellitkommunikationstjänst för krävande kunder med behov av att sända och ta emot höga datahastigheter från små bärbara eller rörliga satellitterminaler.

Verksamhetsmål

Ovzons mål är att driva lönsam tillväxt och fortsätta utveckla och expandera sitt nuvarande tjänsteutbud samtidigt som bolaget förbereder uppskjutningen av sin första egenutvecklade satellit.

Kort om Ovzon

Kundsegment



Försvaret
Myndigheter
Räddningstjänster
NGOs
Media

Nyckeltrender

Ökade krav på

- Integrerade lösningar
- Bandbredd
- Mobilitet

Försäljning, MSEK



Finansiell översikt

Utveckling under perioden

	Apr-jun	Jan-mar	Okt-dec	Jul-sep	Apr-jun	Jan-mar	Okt-dec	Jul-sep
TSEK	2022	2022	2021	2021	2021	2021	2020	2020
Nettoomsättning	77 928	99 887	73 209	47 823	33 216	37 131	33 633	32 285
Rörelseresultat	-8 810	-17 508	-29 030	-22 785	-30 910	-30 658	-19 326	-17 000
Periodens resultat e skatt	16 263	-11 780	-21 723	-12 339	-38 538	-11 254	-55 683	-30 180
Resultat per aktie, SEK	0,32	-0,21	-0,42	-0,26	-0,84	-0,24	-1,20	-0,55
Totalt kassaflöde	51 933	-95 568	-59 266	144 516	218 032	-94 402	-288 789	-70 368
Soliditet, %	73	79	78	80	78	95	97	88

Nettoomsättning och orderingång

Nettoomsättningen för kvartalet ökade till 77 928 (33 216) TSEK vilket motsvarar en tillväxt om 135% (96% efter justering för valutakursförändringar). Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 177 815 (70 346) TSEK vilket motsvarar en tillväxt om 153% (112% efter justering för valutakursförändringar).

Den högre omsättningen jämfört med föregående år är ett resultat av de nya kontrakten som tecknats med amerikanska försvaret, UK MoD och italienska brand och räddningstjänsten under 2021. Jämte bolagets SATCOM-as-a-Service inkluderar omsättningssiffrorna även ersättning för sålda terminaler om 38 593 TSEK (-) som levererades i det första kvartalet 2022. Nettoomsättningen har även påverkats positivt av den högre genomsnittliga kursen för USD som under det första halvåret var 9,59 (8,40) SEK.

Orderingången avseende SATCOM services (exklusive terminaler) uppgick för perioden till 2,1 (3,3) MUSD och för kvartalet till 2,1 (2,9) MUSD och orderboken avseende olevererade SATCOM services (exklusive terminaler) uppgår vid periodens slut till 16,5 (10,4) MUSD (exklusive såld kapacitet på Ovzon 3).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -8 810 (-30 910) TSEK. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -26 318 (-61 568) TSEK. Rörelseresultatet har gagnats av de nya kontrakten, som nämns ovan, samt de stora antalet terminaler som levererades under första kvartalet.

Kapacitetsutnyttjandet förbättrades från och med den 1 april 2022 då OHO-13 (IS-37) började levereras till den italienska brand- och räddningstjänsten. Resultatet påverkas dock fortsatt av outnyttjad kontrakterad satellitkapacitet. En av de styrbara antennerna på IS-39 har varit osåld under första halvåret och den styrbara antennen på IS-37 var osåld under första kvartalet. Totalt har dessa styrbara antenner påverkat rörelseresultatet med -24 320 (-28 509) TSEK. Den osålda kapaciteten har i betydande omfattning använts för tester och kunddemonstrationer av bolagets satellittjänst.



Under första halvåret föregående år erhöll bolaget statliga bidrag i USA kopplade till Covid-19 om 1 789 TSEK. Rörelseresultatet belastas vidare av noteringskostnader om 2 282 TSEK kopplat till bolagets flytt till Nasdaq Stockholm under våren 2021.

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 24 966 (-7 638) TSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick därmed till 16 155 (-38 548) TSEK. Finansnettot för första halvåret uppgick till 31 221 (11 758) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om 4 903 (-49 810) TSEK. Bolagets finansnetto inkluderar primärt valutaeffekter på den del av bolagets likviditet och koncernmellanhavanden som hålls i US-dollar.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 16 263 (-38 538) TSEK. Resultat efter skatt uppgick för första halvåret till 4 483 (-49 792) TSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 507 (-51 221) TSEK och för första halvåret till -81 575 (-70 301) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -51 434 (-61 513) TSEK och för första halvåret till -64 920 (-136 835) TSEK. 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 102 860 (330 766) TSEK och för första halvåret till 102 860 (330 766) TSEK. Under det andra kvartalet har bolaget stärkt likviditeten genom att avropa 10 miljoner USD av bolagets lånefacilitet. Under kvartalet har bolaget erlagt låneutgifter om totalt 14 249 (9 224) TSEK. För första halvåret uppgår låneutgifterna till 23 785 (9 224) TSEK. Av låneutgifterna utgör erlagd ränta 9 574 TSEK för det andra kvartalet och 18 010 TSEK för första halvåret. Dessa har aktiverats och redovisas som en del av investeringsverksamheten i kassaflödesanalysen (ingår i årets upparbetade kostnader och erlagda förskott).

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per balansdagen till 390 829 TSEK jämfört med 406 084 TSEK vid årets ingång. Eget kapital uppgick till 1 436 215 TSEK, jämfört med 1 450 268 TSEK vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 73 procent (78).

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.

Vid årsstämma den 21 april 2022 beslutades att emittera maximalt 450 000 optioner under två incitamentsprogram: "Teckningsoptionsprogram 2022/2025 (maximalt 225 000 teckningsoptioner som överläts till marknadsvärde) och Personaloptionsprogram 2022/2025" (maximalt 225 000 personaloptioner som ges ut vederlagsfritt). Bolagets ledningsgrupp har tecknat maximalt antal tilldelade optioner, totalt 250 000 stycken och övrig personal har tecknat sammanlagt 145 000 optioner. Varje teckningsoption respektive personaloption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en kurs om 80,93 SEK per aktie. Om samtliga emitterade optioner används i optionsprogrammen sker en utspädning om 0,9 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna löper från den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025.

Ledning och organisation

Antalet anställda i koncernen uppgick vid kvartalets slut till 40 (35) medarbetare. Bolagets CFO, Johan Brandt har valt att säga upp sig från sin anställning i bolaget och kommer att lämna bolaget i slutet av september. Arbetet med att rekrytera en ersättare pågår.

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 26 144 (-6 697) TSEK. Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 9 912 (9 912) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om 35 861 (14 933) TSEK. Likvida medel per balansdagen är 354 625 TSEK och vid årets ingång 380 551 TSEK. Investeringar under året är 46 000 (-) TSEK. Eget kapital uppgick till 1 860 649 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 (9,8%), Fjärde AP-fonden (9,1%), Handelsbanken Fonder (8,3%), AFA Försäkring (7,7%), Nortal Investment AB (6,1%) och övriga aktieägare (35,7%). Per balansdagen uppgår antalet aktier till 51 270 876.

Covid-19 och kriget i Ukraina

Som en följd av covid-19 ser bolaget fortsatt 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

Bolagets bedömning är att omsättningen för 2022 blir väsentligt högre än för 2021 och att uppskjutning av Ovzon 3 sker i perioden december 2022 till februari 2023, förutsatt att de slutliga testerna faller ut som planerat. 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. Tidigare var bolagets bedömning att omsättningen för 2022 skulle bli högre än för 2021.

Webcast

I anslutning till denna delårsrapport kommer en webcast att hållas kl 14.00 (CEST), den 18 augusti 2022.

Ovzons VD Per Norén och CFO Johan Brandt presenterar resultatet och svarar på frågor.

Webbsändningen nås via följande länk:

<https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=43A7F849-7F1B-4486-850B-E1B45AC15B9B>

För att delta via telefonkonferens, och därmed kunna ställa frågor, vänligen ring in tio minuter före utsatt tid till följande telefonnummer: 020 088 36 85 ange kod: 57189564#

Presentationen hålls på engelska, med möjlighet till att ställa frågor på svenska.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2022	21 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	21 februari 2023

Granskning av revisorer

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



Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och 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 18 augusti 2022

Per Norén
Verkställande direktör

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	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Nettoomsättning ^{not 5}	77 928	33 216	177 815	70 346	191 378
Övriga rörelseintäkter	6 252	4 401	9 188	7 114	10 535
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-53 947	-33 873	-137 444	-68 582	-177 313
Övriga externa kostnader	-11 733	-14 074	-25 449	-29 077	-58 867
Personalkostnader	-20 022	-17 579	-36 953	-34 736	-65 618
Av- och nedskrivningar	-5 443	-1 969	-9 713	-3 702	-9 895
Övriga rörelsekostnader	-1 846	-1 031	-3 763	-2 931	-3 602
Rörelseresultat	-8 810	-30 910	-26 318	-61 568	-113 383
Finansiella intäkter	25 027	-7 451	31 420	11 948	29 865
Finansiella kostnader	-62	-187	-199	-190	-368
Resultat efter finansiella poster ^{not 7}	16 155	-38 548	4 903	-49 810	-83 886
Skatt	107	11	-420	18	32
PERIODENS RESULTAT	16 263	-38 538	4 483	-49 792	-83 854
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	16 263	-38 538	4 483	-49 792	-83 854
Resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK	0,32	-0,83	0,09	-1,08	-1,78
Resultat per aktie efter utspädning	0,32	-0,83	0,09	-1,07	-1,78
Medelantal aktier, st	51 270 876	46 293 992	51 270 876	46 269 476	47 023 823

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat	16 263	-38 538	4 483	-49 792	-83 854
Övrigt totalresultat:					
Poster som senare ska omklassificeras till resultaträkningen:					
- Omräkningsdifferenser	-16 089	2 052	-19 234	-3 031	-11 085
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-16 089	2 052	-19 234	-3 031	-11 085
Periodens totalresultat	174	-36 486	-14 751	-52 823	-94 939
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	174	-36 486	-14 751	-52 823	-94 939
Periodens totalresultat	174	-36 486	-14 751	-52 823	-94 939



Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR *			
Immateriella anläggningstillgångar	46 979	20 504	23 862
Materiella anläggningstillgångar ^{not 8}	1 410 283	1 222 909	1 345 303
Nyttjanderättstillgångar	8 961	7 383	6 653
Finansiella anläggningstillgångar	129	84	102
Lager	39 353	42 850	25 259
Kortfristiga fordringar	70 692	12 619	46 055
Likvida medel	390 829	312 973	406 084
SUMMA TILLGÅNGAR	1 967 226	1 619 322	1 853 318
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 436 215	1 263 080	1 450 268
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 6}	459 873	297 860	316 530
Skulder avseende leasing, räntebärande	9 575	7 781	7 139
Garantiavsättningar	1 400	–	–
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	60 163	50 601	79 382
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 967 226	1 619 322	1 853 318

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	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	1 450 268	1 292 611	1 292 611
Periodens totalresultat	-14 751	-52 823	-94 939
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	–	20 908	250 212
Utgivna personaloptioner (IFRS 2 effekt)	32	100	100
Inbetalda teckningsoptioner	666	2 283	2 283
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 436 215	1 263 080	1 450 268



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	5 080	-45 360	-23 626	-71 133	-95 457
Summa förändring i rörelsekapitalet	-4 573	-5 861	-57 950	832	18 087
Kassaflöde från den löpande verksamheten	507	-51 221	-81 575	-70 301	-77 370
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51 434	-61 513	-64 920	-136 835	-273 814
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	102 860	330 766	102 860	330 766	560 063
PERIODENS KASSAFLÖDE	51 933	218 032	-43 635	123 630	208 880
Likvida medel vid periodens början	315 944	92 765	406 084	185 025	185 025
Kursdifferens i likvida medel	22 952	2 176	28 380	4 318	12 179
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	390 829	312 973	390 829	312 973	406 084

Finansiella rapporter, moderföretaget

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	4 956	4 956	9 912	9 912	24 818
Övriga rörelseintäkter	732	298	944	682	1 260
Övriga externa kostnader	-3 198	-5 266	-6 815	-8 488	-15 233
Personalkostnader	-3 577	-2 733	-5 126	-5 165	-10 613
Rörelseresultat	-1 087	-2 745	-1 085	-3 059	232
Finansiella intäkter	41 480	112 369	60 731	134 313	175 925
Finansiella kostnader	-14 249	-116 321	-23 785	-116 321	-137 056
Resultat efter finansiella poster ^{not 7}	26 144	-6 697	35 861	14 933	39 101
Skatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	26 144	-6 697	35 861	14 933	39 101

Moderföretagets rapport över totalresultat

TSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Periodens resultat	26 144	-6 697	35 861	14 933	39 101
Övrigt totalresultat:	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	26 144	-6 697	35 861	14 933	39 101

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

TSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR *			
Immateriella anläggningstillgångar	245	–	–
Andelar i koncernföretag	1 441 491	1 033 491	1 395 491
Finansiella anläggningstillgångar	–	–	–
Fordringar hos koncernföretag ^{not 12}	530 266	552 265	375 136
Kortfristiga fordringar	1 196	1 777	654
Likvida medel	354 625	289 092	380 551
SUMMA TILLGÅNGAR	2 327 823	1 876 625	2 151 832
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 860 649	1 570 650	1 824 122
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 6}	459 873	297 860	316 530
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	7 301	8 115	11 180
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 327 823	1 876 625	2 151 832

* 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 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	1 824 122	1 532 525	1 532 525
Periodens totalresultat	35 861	14 933	39 101
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	–	20 908	250 212
Inbetalda teckningsoptioner	666	2 283	2 283
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 860 649	1 570 650	1 824 122

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 – juni 2022 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Upplysningar 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

Den regelbundna interna resultatrapportering som sker till VD och som uppfyller kriterierna för att utgöra ett segment sker för koncernen som helhet. Den totala koncernen rapporteras därför som företagets enda segment. I övrigt lämnas upplysningar för koncernen som helhet vad gäller uppdelning av intäkter från olika produkter och tjänster respektive geografiska områden, se not 5.

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				
	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Satellitjänster	76 675	33 216	134 832	70 346	169 798
Terminaler	1 787	–	40 380	–	2 332
Övrigt	-534	–	2 603	–	19 248
Summa	77 928	33 216	177 815	70 346	191 378

Nettoomsättning per geografi	Koncernen				
	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	31 dec 2021
Europa	20 004	2 247	28 534	8 349	35 332
USA	57 924	30 969	149 281	61 997	156 046
Summa	77 928	33 216	177 815	70 346	191 378

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. Under det andra kvartalet har ytterligare 10 MUSD avropats. Totalt outnyttjad facilitet per balansdagen uppgår därmed till 10 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 nettolikviditet 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 14 249 TSEK för kvartalet och 23 785 TSEK för första halvåret.

Not 8: Pågående nyanläggning avseende materiell anläggningstillgång och förskott

Pågående investering avser bolagets egen satellit Ovzon 3, satelliten beräknas vara färdigställd under perioden december 2022 till februari 2023.

Pågående investering: Ovzon 3, TSEK	30 jun 2022	31 dec 2021
Ingående upparbetade kostnader och erlagda förskott	1 320 279	986 947
Under året upparbetade kostnader och erlagda förskott	34 193	317 173
Omräkningsdifferens	23 670	16 158
Utgående ackumulerade aktiverade kostnader ¹⁾	1 378 142	1 320 279
Ingående nedskrivningar	-12 297	-12 297
Årets nedskrivningar	–	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-12 297	-12 297
Utgående redovisat värde	1 365 845	1 307 982

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 23 785 TSEK aktiverats första halvåret. 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 3 848 (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	
	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2022	31 dec 2021
Aktier i dotterbolag	1 041 497	1 048 753	1 441 491	1 395 491
Fodringar hos koncernföretag	–	–	530 266	375 136
Spärrade bankmedel	3 848	7 023	–	–
Summa	1 045 345	1 055 776	1 971 757	1 770 627

Not 11: Händelser efter balansdagen

- Ovzons CFO slutar i september 2022.
- Förnyad order på 1,1 MUSD från UK MoD för SATCOM-as-a-Service.

Not 12: Transaktioner med närstående

Totala fordringar koncernföretag, TSEK	30 jun	31 dec
	2022	2021
Ovzon Sweden AB	63 573	9 112
OverHorizon OHO 1 Limited	38 465	32 799
Ovzon LLC	427 127	332 379
Ovzon US LLC	1 101	845
Total	530 266	375 136

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 14 249 TSEK debiterats Ovzon Sweden AB under kvartalet och 23 785 TSEK under det första halvåret.



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.

Orderingång

Värdet av erhållna nya beställningar.

Orderbok

Det samlade värdet av erhållna beställningar som ännu ej levererats.