

Kraftig omsättningstillväxt

Perioden januari–september 2022

- Nettoomsättningen ökade till 255 884 (118 169) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -38 272 (-84 353) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 6 507 (-62 131) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar med 45 322 (22 475) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,13 (-1,34) SEK

Kvartalet juli–september 2022

- Nettoomsättningen ökade till 78 069 (47 823) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -11 954 (-22 785) TSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 2 024 (-12 339) TSEK. I resultatet ingår valutaomräkningar med 19 083 (10 527) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,04 (-0,26) SEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Förnyad order på 1,1 MUSD från brittiska försvaret för SATCOM-as-a-Service.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Noora Jayasekara utsågs till CFO med start 1 november 2022.

Framtidsutsikter

- Bolagets bedömning är att omsättningen för 2022 blir väsentligt högre än för 2021 och att uppsändning av Ovzon 3 sker i perioden december 2022 till februari 2023, förutsatt att den slutliga integrationen och testerna faller ut som planerat.

Nyckeltal

TSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	78 069	47 823	255 884	118 169	191 378
Rörelseresultat	-11 954	-22 785	-38 272	-84 353	-113 383
Periodens resultat efter skatt	2 024	-12 339	6 507	-62 131	-83 854
Resultat per aktie, SEK	0,04	-0,26	0,13	-1,34	-1,78
Totalt kassaflöde	-60 406	144 516	-104 041	268 146	208 880
Soliditet, %	71	80	71	80	78
Orderbok SATCOM services, MUSD	10,4	11,4	10,4	11,4	29,1
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	37,45	48,30	37,45	48,30	62,80



VD-kommentar

Kraftig omsättningstillväxt

Det tredje kvartalet präglades likt de föregående två av hög aktivitet i Ovzon, där våra framtida möjligheter fortsatt är stora trots utmaningarna i vår omvärld. Vår försäljningsaktivitet i form av dialoger, produkt demonstrationer och tester med befintliga och nya kunder har fortsatt vara hög. Det finns ett ökat behov och intresse av högpresterande, effektiv och säker mobil satellitkommunikation för alla typer av kunder med kritiska uppdrag. Vi är övertygade om att det kommer att leda till strategiska affärer. Vi har högpresterande satellitkapacitet tillgänglig för snabb leverans av vårt SATCOM-as-a-Service-erbjudande, vilket är en fördel i dessa diskussioner. Samtidigt ser vi fortsatt långa säljcykler och framför allt långa ledtider till beslut. Det är en naturlig effekt av den ökade finansiella och geopolitiska oron men också av att olika typer av beslutsfattare och inköpande funktioner hos kunderna behöver större inblick i och förståelse för hur säker och tillförlitlig satellitkommunikation (Ovzon SATCOM-as-a-Service) fungerar.

Omsättningstillväxt på 63 procent och ökad kunddialog

Vår förbättrade finansiella utveckling fortsatte under det tredje kvartalet med en god nettoomsättningstillväxt. Nettoomsättningen ökade med 63 procent under det tredje kvartalet och 40 procent justerat för valutaeffekter, jämfört med samma period föregående år. Vi fortsätter att leverera på det senaste årets ökade orderingång med mycket god återkoppling från kunderna. Det gäller inte minst den viktiga ordern från den italienska brand- och räddningstjänsten, som också blivit en referenskund för oss. Den starka amerikanska dollarn bidrar till vår tillväxttakt under kvartalet. Vårt rörelseresultat stärktes även det jämfört med föregående år, men hämmas samtidigt till viss del av att vi fortfarande har en del av den strategiskt inköpta satellitkapaciteten osåld. Under de första nio månaderna har detta haft en negativ resultat effekt om 33,1 MSEK. Överkapaciteten är fortsatt en styrka då vi snabbt kan leverera vår SATCOM-as-a-Service i kommande affärer. Vår orderingång har ännu inte speglat de aktiviteter som nu pågår i våra kunddialoger, men vi har goda indikationer på att det kommer ändras.

Ovzon 3 i slutfasen av integration och test

I föregående kvartalsrapport kommunicerade vi att detaljerna och tydligheten kring färdigställandet av vår egen satellit Ovzon 3 har ökat betydligt de senaste månaderna. Satelliten är nu i de sista faserna av integration med aktiva sluttester. Förutsatt att alla tester faller väl ut och att all logistik och koordinering håller tidplan, planeras uppsändning av Ovzon 3 att ske någon gång under tidsperioden december 2022 till februari 2023. I kölvattnet av pandemin med global komponentbrist och logistiska problem som följd, ser vi att många satellitprogram fördröjts. Det finns därför ett flertal aktörer inom industrin som, liksom vi, planerar att lansera satelliter inom kort. Prioriteringen och kösystemet för uppsändningar är helt beroende av när satelliter är sluttastade och transporterade till plattformen för uppsändning. Det har tidigare visat sig att nationella och politiska intressen väger tungt. Vår förhoppning är givetvis att vår erhållna tidplan håller och att inga andra externa faktorer kommer att påverka. Efter uppsändning av Ovzon 3 kommer det ta ytterligare cirka fyra månader innan satelliten är i operativ position och kan användas för kundleveranser.

Bra förutsättningar inför avslutningen på året

Sammanfattningsvis fortsätter vårt fokus på att skapa lönsam tillväxt med vårt kärnerbjudande, Ovzon SATCOM-as-a-Service. Det senaste halvårets generellt ökade makroekonomiska osäkerhet har hittills inte påverkat oss eller vår bransch nämnvärt. Vi ser istället att den ökade säkerhetspolitiska oron i såväl Europa som globalt, ökat efterfrågan på övervakning, säkerhet och kritisk kommunikation där traditionella kommunikationskanaler och infrastruktur inte kan användas eller finns tillgänglig. Vår tidigare bedömning om att omsättningen 2022 blir väsentligt högre än 2021 kvarstår.



Vi fortsätter stärka vår organisation och ledningsgrupp. Jag är mycket glad att få välkomna Noora Jayasekara ombord som Ovzons nya CFO från den 1 november 2022. Rekryteringen av andra nyckelpersoner fortsätter, vilka blir viktiga pusselbitar på vår fortsatta tillväxtresa. Vi har alla möjligheter att ytterligare stärka vår ledande position i linje med vår nya vision; "Connecting the world's critical missions via satellite".

Per Norén, VD Ovzon



Om Ovzon

Ovzon erbjuder mobila bredbandstjänster över egen och hyrd satellitkapacitet till kunder i olika delar av världen.

Vision

Connecting the world's critical missions via satellite

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 uppsändningen av sin första egenutvecklade satellit.

Kort om Ovzon

Kundsegment



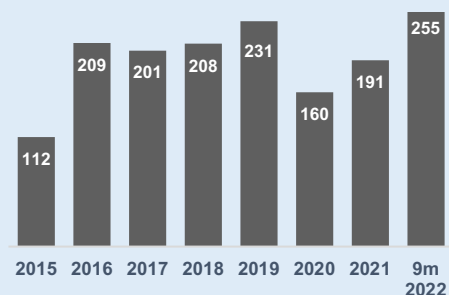
Försvar
Myndigheter
Räddningstjänster
NGOs
Media

Nyckeltrender

Ökade krav på

- Integrerade lösningar
- Bandbredd
- Mobilitet

Försäljning, MSEK



Finansiell översikt

Utveckling under perioden

TSEK	Jul-sep 2022	Apr-jun 2022	Jan-mar 2022	Okt-dec 2021	Jul-sep 2021	Apr-jun 2021	Jan-mar 2021	Okt-dec 2020
Nettoomsättning	78 069	77 928	99 887	73 209	47 823	33 216	37 131	33 633
Rörelseresultat	-11 954	-8 810	-17 508	-29 030	-22 785	-30 910	-30 658	-19 326
Periodens resultat e skatt	2 024	16 263	-11 780	-21 723	-12 339	-38 538	-11 254	-55 683
Resultat per aktie, SEK	0,04	0,32	-0,21	-0,42	-0,26	-0,84	-0,24	-1,20
Totalt kassaflöde	-60 406	51 933	-95 568	-59 266	144 516	218 032	-94 402	-288 789
Soliditet, %	71	73	79	78	80	78	95	97

Nettoomsättning och ordergång

Nettoomsättningen för kvartalet ökade till 78 069 (47 823) TSEK vilket motsvarar en tillväxt om 63 procent (40 procent efter justering för valutakursförändringar). Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 255 884 (118 169) TSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 117 procent (85 procent efter justering för valutakursförändringar).

Den högre omsättningen jämfört med föregående år är ett resultat av de nya kontrakten som tecknats med amerikanska försvaret, brittiska försvaret 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 årets första nio månader var 9,92 (8,49) SEK.

Ordergången avseende SATCOM-as-a-Service (tjänster exklusive terminaler) uppgick för perioden till 3,3 (9,2) MUSD och för kvartalet till 1,4 (5,9) MUSD och orderboken avseende olevererade SATCOM-as-a-Service (tjänster exklusive terminaler) uppgick vid periodens slut till 10,4 (11,4) MUSD (exklusive såld kapacitet på Ovzon 3).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -11 954 (-22 785) TSEK. Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till -38 272 (-84 353) TSEK. Rörelseresultatet har gagnats av de nya kontrakten, som nämns ovan, samt det stora antal terminaler som levererades under första kvartalet 2022.

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 årets första nio månader och den styrbara antennen på IS-37 var osåld under årets första kvartal.



Totalt har dessa styrbara antenner påverkat rörelseresultatet med -33 151 (-43 248) TSEK. Den osålda kapaciteten har i betydande omfattning använts för tester och kunddemonstrationer av bolagets satellittjänst.

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

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

Under kvartalet har bolaget reserverat 6 MSEK (0) för osäkra kundfordringar, i enlighet med bolagets kreditregelverk, till följd av släpande betalningar från en av bolagets kunder. Bolaget arbetar aktivt och nära kunden för att säkerställa finansiering och att överenskommen betalningsplan följs.

Resultat efter finansiella poster

Finansnettot för kvartalet uppgick till 13 971 (10 439) TSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick därmed till 2 017 (-12 346) TSEK. Finansnettot för årets första nio månader uppgick till 45 192 (22 196) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om 6 920 (-62 157) TSEK. Bolagets finansnetto inkluderar primärt valutaeffekter på den del av bolagets likviditet och koncernmellanhavanden som hålls i US-dollar. Under årets första 9 månader uppgick valutaeffekterna i finansnettot till 45 322 (22 475) TSEK.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 2 024 (-12 339) TSEK. Resultat efter skatt uppgick för årets första nio månader till 6 507 (-62 131) TSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 1 303 (-24 390) TSEK och för första nio månaderna till -80 273 (-94 691) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -61 708 (-60 679) TSEK och för de första nio månaderna till -126 628 (-197 514) TSEK. Investeringarna var främst hänförliga till utveckling av nya terminaler samt bolagets första egna satellit Ovzon 3, ett projekt som beräknas vara klart under perioden december 2022 till februari 2023 (se vidare not 8).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till 0 (229 585) TSEK och för de första nio månaderna till 102 860 (560 351) TSEK. Under kvartalet har bolaget erlagt låneutgifter om totalt 16 760 (9 346) TSEK. För de första nio månaderna uppgick låneutgifterna till 40 544 (26 259) TSEK. Av låneutgifterna utgör erlagd ränta 14 484 TSEK för det tredje kvartalet och 32 494 TSEK för de första nio månaderna. Dessa har aktiverats och redovisas som en del av investeringsverksamheten i kassaflödesanalysen (ingår i årets upparbetade kostnader och erlagda förskott).

Av bolagets tillgängliga lånefacilitet om totalt 55 MUSD är 10 MUSD utnyttjat per balansdagen. Se vidare not 6.



Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per balansdagen till 349 016 TSEK jämfört med 406 084 TSEK vid årets ingång. Eget kapital uppgick till 1 421 989 TSEK, jämfört med 1 450 268 TSEK vid årets ingång. Soliditeten uppgår till 71 procent (80).

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 årsstämman 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 årsstämman 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 46 (35) medarbetare. Bolagets CFO, Johan Brandt lämnade bolaget i slutet av september. Noora Jayasekara utsågs till ny CFO för Ovzon den 11 oktober 2022. Hon började sin anställning i bolaget den 20 oktober 2022 och tillträder tjänsten som CFO den 1 november 2022, se vidare not 11.

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.



Osäkerheten till följd av kriget i Ukraina med påföljande energikris och högre inflation i stora delar av världen, påverkar koncernen med högre kostnader för insatsvaror och finansiering för såväl Ovzon som Ovzons kunder. Detta kan även ha en inverkan på Ovzons nuvarande och presumtiva kunders investeringsplaner.

I orostider är det naturligt att små valutor, såsom den svenska kronan, försvagas gentemot dollar och euro vilket bolaget tydligt märkt av den senaste tiden i och med dess stora exponering mot dollar. När omvärldsläget stabiliseras kommer vi troligen att kunna se en kronförstärkning gentemot dollar vilket kan komma att medföra att valutaeffekterna påverkar bolagets resultat.

Som en följd av Covid-19 ser bolaget fortsatt risk för potentiella störningar i leverantörskedjorna samt den finansiella stabiliteten hos bolagets kunder och leverantörer. Detta skulle kunna påverka leveranstiden och kvaliteten på komponenter från leverantörer eller kunders kortsiktiga betalningsförmåga. Styrelsen och ledningen följer händelseutvecklingen i Ukraina och det förändrade säkerhetspolitiska läget i andra delar av världen för att utvärdera och proaktivt hantera potentiella risker och möjligheter. En detaljerad redovisning av Ovzons risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av detsamma 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 25 692 (11 401) TSEK. Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 14 868 (14 868) TSEK med ett resultat efter finansiella poster om 60 790 (26 334) TSEK. Likvida medel per balansdagen är 318 023 TSEK och vid årets ingång 380 551 TSEK. Investeringar under året är 46 255 (-) TSEK. Eget kapital uppgick till 1 885 578 TSEK, jämfört med 1 824 122 TSEK vid årets ingång. Antalet anställda är 1 (2).

Bolagets större aktieägare

Vid periodens utgång: Investment AB Öresund (11,9 procent), Bure Equity AB (11,4 procent), Futur Pension (9,7 procent), Fjärde AP-fonden (9,1 procent), Handelsbanken Fonder (8,5 procent), AFA Försäkring (7,7 procent), Nortal Investment AB (6,1 procent), AB Stena Finans (3,2 procent) och övriga aktieägare (32,4 procent). Per balansdagen uppgår antalet aktier till 51 270 876.

Framtidsutsikter

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

Webcast

I anslutning till denna delårsrapport kommer en webcast att hållas kl 14.00 (CEST), den 21 oktober 2022. Ovzons VD Per Norén och interim CFO Pål Jernhag presenterar resultatet och svarar på frågor.



Webbsändningen nås via följande länk:

<https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=E9C5ACEF-96B3-48A4-8589-7F21B23CCA54>

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: 60743804#

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022	21 februari 2023
Årsredovisning 2022	24 mars 2023
Årsstämma 2023	20 april 2023
Delårsrapport januari-mars 2023	27 april 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	18 augusti 2023
Delårsrapport januari-september 2023	20 oktober 2023

Årsstämma

Ovzons årsstämma för 2023 kommer hållas i Solna den 20 april 2023. För mer information om årsstämman, se www.ovzon.com.

Granskning av revisorer

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 21 oktober 2022

Per Norén
Verkställande direktör

Magnus René
Styrelseordförande

Anders Björkman
Styrelseledamot

Cecilia Driving
Styrelseledamot

Dan Jangblad
Styrelseledamot

Nicklas Paulson
Styrelseledamot

Patrik Tigerschiöld
Styrelseledamot



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 kontaktpersonens försorg, vid den tidpunkt som anges av Ovzon AB:s (publ) nyhetsdistributör Cision vid publiceringen av detta pressmeddelande.

Kontaktinformation

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

Pål Jernhag
Interim CFO
pje@ovzon.com
+46 704 95 12 67

Ovzon AB (publ)
Anderstorpsvägen 10
SE-171 54 Solna
+46 8 508 600 60
www.ovzon.com
Org nr 559079-2650



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen i Ovzon AB (publ) org.nr. 559079-2650

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Ovzon AB (publ.) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 21 oktober 2022

Grant Thornton Sweden AB

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter, koncernen

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Nettoomsättning ^{not 5}	78 069	47 823	255 884	118 169	191 378
Övriga rörelseintäkter	6 606	395	15 794	7 509	10 535
Inköpt satellitkapacitet och andra direkta kostnader	-50 406	-40 361	-187 851	-108 943	-177 313
Övriga externa kostnader	-18 911	-12 883	-44 360	-41 961	-58 867
Personalkostnader	-19 216	-14 989	-56 168	-49 725	-65 618
Av- och nedskrivningar	-6 750	-2 466	-16 463	-6 168	-9 895
Övriga rörelsekostnader	-1 346	-303	-5 109	-3 233	-3 602
Rörelseresultat	-11 954	-22 785	-38 272	-84 353	-113 383
Finansiella intäkter	14 152	10 527	45 572	22 475	29 865
Finansiella kostnader	-181	-89	-380	-279	-368
Resultat efter finansiella poster ^{not 7}	2 017	-12 346	6 920	-62 157	-83 886
Skatt	7	8	-413	26	32
PERIODENS RESULTAT	2 024	-12 339	6 507	-62 131	-83 854
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	2 024	-12 339	6 507	-62 131	-83 854
Resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK	0,04	-0,26	0,13	-1,34	-1,78
Resultat per aktie efter utspädning	0,04	-0,27	0,13	-1,34	-1,78
Medelantal aktier, st	51 270 876	46 775 211	51 270 876	46 269 476	47 023 823

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Periodens resultat	2 024	-12 339	6 507	-62 131	-83 854
Övrigt totalresultat:					
Poster som senare ska omklassificeras till resultaträkningen:					
- Omräkningsdifferenser	-16 312	-3 861	-35 546	-6 892	-11 085
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-16 312	-3 861	-35 546	-6 892	-11 085
Periodens totalresultat	-14 288	-16 200	-29 039	-69 023	-94 939
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-14 288	-16 200	-29 039	69 023	-94 939
Periodens totalresultat	-14 288	-16 200	-29 039	-69 023	-94 939



Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR *			
Immateriella anläggningstillgångar	54 405	23 582	23 862
Materiella anläggningstillgångar ^{not 8}	1 465 028	1 276 990	1 345 303
Nyttjanderättstillgångar	8 949	8 184	6 653
Finansiella anläggningstillgångar	146	64	102
Lager	47 206	36 020	25 259
Kortfristiga fordringar	66 675	38 500	46 055
Likvida medel	349 016	461 513	406 084
SUMMA TILLGÅNGAR	1 991 426	1 844 853	1 853 318
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 421 989	1 476 465	1 450 268
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 6}	500 521	307 689	316 530
Skulder avseende leasing, räntebärande	9 645	8 487	7 139
Garantiavsättningar	1 400	–	–
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	57 870	52 213	79 382
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 991 426	1 844 853	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 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	1 450 268	1 292 611	1 292 611
Periodens totalresultat	-29 039	-69 022	-94 939
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	–	250 493	250 212
Utgivna personaloptioner (IFRS 2 effekt)	95	100	100
Inbetalda teckningsoptioner	666	2 283	2 283
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 421 990	1 476 464	1 450 268



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	7 432	-11 269	-16 193	-82 402	-95 457
Summa förändring i rörelsekapitalet	-6 130	-13 121	-64 079	-12 289	18 087
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 303	-24 390	-80 273	-94 691	-77 370
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-61 708	-60 679	-126 628	-197 514	-273 814
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	229 585	102 860	560 351	560 063
PERIODENS KASSAFLÖDE	-60 406	144 516	-104 041	268 146	208 880
Likvida medel vid periodens början	390 829	312 973	406 084	185 025	185 025
Kursdifferens i likvida medel	18 593	4 024	46 973	8 342	12 179
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	349 016	461 513	349 016	461 513	406 084

Finansiella rapporter, moderföretaget

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	4 956	4 956	14 868	14 868	24 818
Övriga rörelseintäkter	96	371	1 040	1 053	1 260
Övriga externa kostnader	-3 752	-2 845	-10 567	-11 333	-15 233
Personalkostnader	-2 024	-2 145	-7 150	-7 310	-10 613
Rörelseresultat	-724	337	-1 809	-2 722	232
Finansiella intäkter	42 469	20 410	103 200	154 723	175 925
Finansiella kostnader	-16 816	-9 346	-40 601	-125 667	-137 056
Resultat efter finansiella poster ^{not 7}	24 929	11 401	60 790	26 334	39 101
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	24 929	11 401	60 790	26 334	39 101

Moderföretagets rapport över totalresultat

TSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Periodens resultat	24 929	11 401	60 790	26 334	39 101
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	24 929	11 401	60 790	26 334	39 101

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR *			
Immateriella anläggningstillgångar	255	-	-
Andelar i koncernföretag	1 441 491	1 315 491	1 395 491
Fordringar hos koncernföretag ^{not 12}	633 214	364 976	375 136
Kortfristiga fordringar	784	4 305	654
Likvida medel	318 023	443 621	380 551
SUMMA TILLGÅNGAR	2 393 767	2 128 393	2 151 832
EGET KAPITAL OCH SKULDER *			
Eget kapital	1 885 578	1 811 637	1 824 122
Långfristiga skulder, räntebärande ^{not 6}	500 521	307 689	316 530
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	7 668	9 067	11 180
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 393 767	2 128 393	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 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	1 824 122	1 532 525	1 532 525
Periodens totalresultat	60 790	26 334	39 101
Nyemission, netto efter nyemissionskostnader	–	250 493	250 212
Inbetalda teckningsoptioner	666	2 283	2 283
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 885 578	1 811 637	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 – september 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 innehåller 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				
	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Satellitjänster	78 069	45 491	212 912	115 837	169 798
Terminaler	–	2 332	40 369	2 332	2 332
Övrigt	–	–	2 603	–	19 248
Summa	78 069	47 823	255 884	118 169	191 378



Nettoomsättning per geografi	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	31 dec 2021
Europa	24 320	4 138	52 854	12 487	35 332
USA	53 749	43 685	203 030	105 682	156 046
Summa	78 069	47 823	255 884	118 169	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 2022 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 16 760 TSEK för kvartalet och 40 544 TSEK för årets första 9 månader.

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 sep 2022	31 dec 2021
Ingående upparbetade kostnader och erlagda förskott	1 320 279	986 947
Under året upparbetade kostnader och erlagda förskott	95 817	317 173
Omräkningsdifferens	-	16 158
Utgående ackumulerade aktiverade kostnader ¹⁾	1 416 096	1 320 279
Ingående nedskrivningar	-12 297	-12 297
Årets nedskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-12 297	-12 297
Utgående redovisat värde	1 403 799	1 307 982

1) Av totala investeringar i Ovzon 3 avser 32 310 (23 703) TSEK internt arbete.

Då delar av lånefaciliteten är utnyttjad sedan april 2021 har låneutgifter om 40 544 TSEK aktiverats de första nio månaderna 2022. Dessa ingår i årets upparbetade kostnader och erlagda förskott. I september 2022 såldes en delkomponent i Ovzon 3 projektet från Ovzon LLC till Ovzon Sweden AB, därav existerar ingen valutaeffekt längre i Ovzon 3 projektet.

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 3 840 (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 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021
Aktier i dotterbolag	1 010 116	1 047 753	1 441 491	1 395 491
Fordringar hos koncernföretag	–	–	633 214	375 136
Spärrade bankmedel	3 840	7 023	–	–
Summa	1 013 956	1 055 776	2 074 705	1 770 627

Not 11: Händelser efter balansdagen

Noora Jayasekara utsågs till ny CFO för Ovzon den 11 oktober. Hon börjar sin anställning i bolaget den 20 oktober 2022 och tillträder tjänsten som CFO den 1 november 2022. Fram till dess är Pål Jernhag bolagets interim CFO.

Not 12: Transaktioner med närstående

Totala fordringar koncernföretag, TSEK	30 sep	31 dec
	2022	2021
Ovzon Sweden AB	116 178	9 112
OverHorizon OHO 1 Limited	44 003	32 799
Ovzon LLC	471 784	332 379
Ovzon US LLC	1 250	845
Total	633 215	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 16 760 TSEK debiterats Ovzon Sweden AB under kvartalet och 40 544 TSEK under de första nio månaderna.



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.