



AAC
CLYDE
SPACE

AAC Clyde Space AB (publ)
DELÅRSRAPPORT
Q2 2021



**ANDRA KVARTALET,
APRIL – JUNI 2021
(JÄMFÖRT MED
APRIL – JUNI 2020)**

Nettoomsättningen steg med 156 procent till

47,4 (18,5) MSEK

Omnisys Instruments, som förvärvades 30 april, stod för

15,5 MSEK

EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, uppgick till

-3,5 (-7,5) MSEK

och till

-1,8 (-7,5) MSEK

exklusive förvärvskostnader om 1,7 (0) MSEK

Rörelseresultatet exklusive förvärvskostnader uppgick till

-7,7 (-10,3) MSEK

Resultat efter skatt uppgick till

-9,6 (-10,5) MSEK

Omnisys Instruments, som förvärvades 30 april, stod för 3,02 MSEK av resultatet efter skatt

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till

-0,06 (-0,11) SEK

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till

+5,9 (-0,4) MSEK

Orderstocken steg med 152 procent till

413 (164) MSEK

Nettoomsättningen steg med 99
procent till

84,2 (42,4) MSEK

Nettoomsättningen exkluderande
förvärvade bolag under åren 2020 och
2021 ökade med 21 procent till

51,4 (42,4) MSEK

EBITDA, rörelseresultatet före
avskrivningar och nedskrivningar av
immateriella anläggningstillgångar,
uppgick till

-3,9 (-13,7) MSEK

och till

-2,3 (-13,7) MSEK

exklusive förvärvskostnader om 1,7
(0) MSEK

Rörelseresultat exklusive
förvärvskostnader uppgick till

-12,1 (-19,5) MSEK

Resultat efter skatt uppgick till

-13,6 (-20,0) MSEK

Resultat per aktie före och efter
utspädning uppgick till

-0,08 (-0,21) SEK

Kassaflödet från den löpande
verksamheten uppgick till

-14,9 (-6,5) MSEK

**De stora framsteg vi har gjort
återspeglas i orderstocken som nu
uppgår till 413 MSEK – mer än fyra
gångar intäkterna under
räkenskapsåret 2020**

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET 2021

- AAC Clyde Space slöt ett avtal med kanadensiska Wyvern om leverans av Space Data as a Service för 8,4 MGBP, ca 100 MSEK
- AAC Clyde Spaces anläggning i Glasgow hedrades med ett besök av Hennes Majestät Drottningen och Hennes Majestät Prinsessan Anne
- AAC Clyde Space erhöll en order värd 135 kUSD, ca 1,1 MSEK, för att fortsätta att driva SeaHawk-1-satelliten från markstationen i Glasgow under ytterligare 12 månader
- Horizon Space Technologies Ltd beställde en nyckelfärdig lösning inkluderande uppskjutning av två nya satelliter, drift och dataleverans för 4,6 MGBP, ca 54 MSEK
- AAC Clyde Space vann en order från amerikanska Intuitive Machines på delsystem till isborrnings-missionen IM-2, värd 1,0 MUSD, ca 8,3 MSEK
- Det amerikanska dotterbolaget SpaceQuest vann en order värd 0,55 MUSD, ca 4,6 MSEK, från en kund i Asien på mottagare och antenner som tar emot signaler från det globala navigationssystemet GNSS (Global Navigation Satellite Systems)
- Astroscale Ltd utsåg AAC Clyde Space att medverka i utvecklingen av brittiska Astrocales mission att ta bort rymdskräp, End-of-Life Services (ELSA-M). Kontraktet är värt 0,26 MGBP, ca 3 MSEK.
- Årsstämman 2021 nyvalde Nicole Robinson till styrelseledamot
- AAC Clyde Space valdes ut av Mohammed Bin Rashid Space Center i Förenade Arabemiraten att leverera ett datorsystem för 0,2 MEUR, ca 2 MSEK, till månrovern Rashid
- Den 30 april 2021 förvärvade AAC Clyde Space 100 procent av aktierna i Omnisys Instruments AB. Bolaget konsolideras i räkenskaper från och med 1 maj 2021

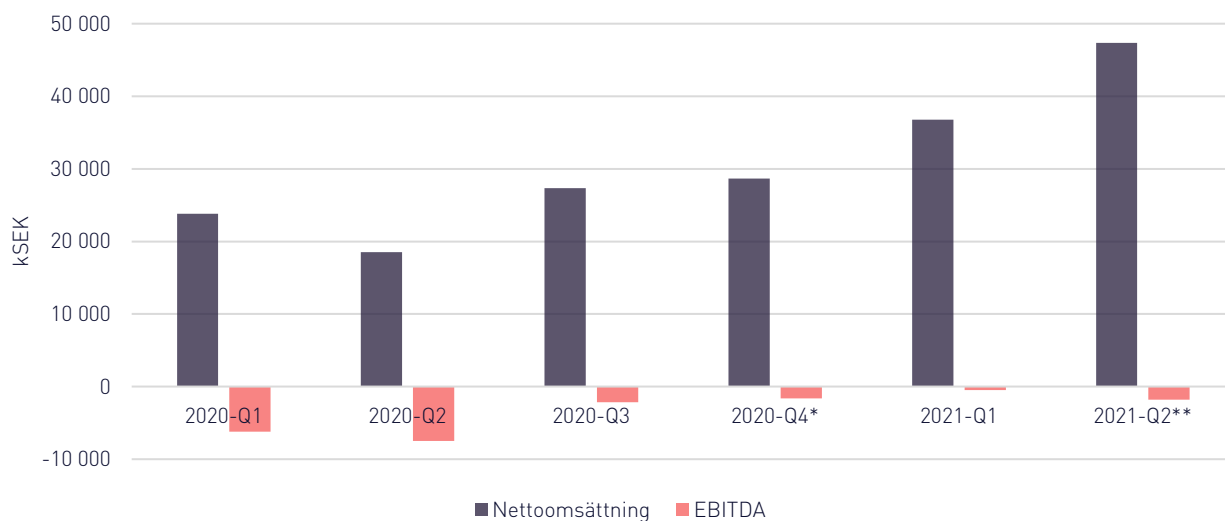
VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- AAC bildar AAC Space Africa i Sydafrika för att delta i Afrikas snabbt växande rymdsektor

FINANSIELL ÖVERSIKT KONCERNEN

TKR	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Nettoomsättning	47 377	18 538	84 160	42 372	98 384
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 485	-7 517	-3 948	-13 744	-26 819
Rörelseresultat efter avskrivningar	-9 341	-10 334	-13 786	-19 462	-37 532
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0.06	-0.11	-0.08	-0.21	-0.37
Soliditet	81%	86%	81%	86%	88%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 900	-364	-14 949	-6 527	-14 464
Periodens kassaflöde	64 525	-6 320	38 676	-17 061	10 771
Likvida medel	101 700	35 161	101 700	35 161	62 432
Orderstock	412 784	163 558	412 784	163 558	156 317

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER KVARTAL FÖRE AVSKRIVNINGAR, JUSTERAT FÖR FÖRVÄRVS- OCH ENGÅNGSKOSTNADER

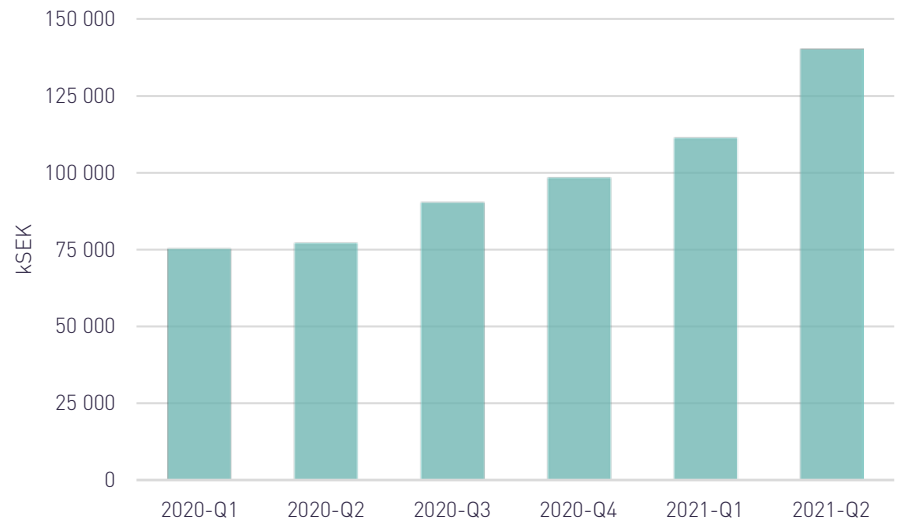


* EBITDA 2020-Q4 justerat för förvärvskostnader om 7,6 MSEK och personalkostnader 1,8 MSEK av engångskaraktär

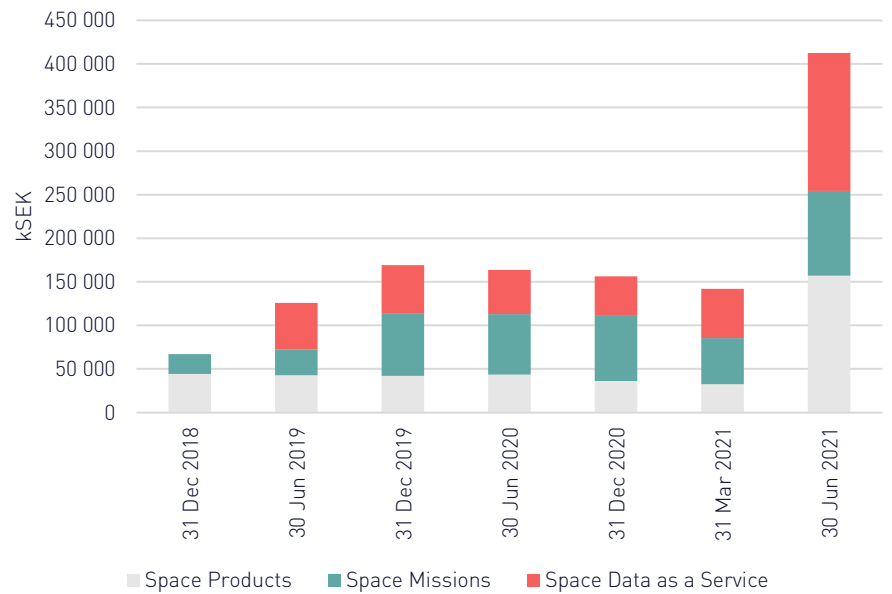
** EBITDA 2021-Q2 justerat för förvärvskostnader om 1,7 MSEK

Utöver nya kundorder, utvecklas våra befintliga kundrelationer positivt - ett kvitto på vårt framgångsrika arbete.

NETTOOMSÄTTNING – RULLANDE 12 MÅNADER



ORDERSTOCK





KOMMENTAR AV VD

I juni säkrade vi vårt hittills största SDaaS-kontrakt: ett fyraårigt avtal på 100 MSEK med det kanadensiska jordobservationsföretaget Wyvern Inc.

Det har varit ett utmanande och givande andra kvartal, där vårt globala team har drivit försäljningen och arbetat för att vi ska närma oss målet att bli världsledande inom kommersiella småsatelliter och rymdbaserade tjänster.

De stora framsteg vi har gjort återspeglas i orderstocken som har växt markant inom samtliga segment och nu uppgår till 413 MSEK – vilket motsvarar mer än fyra gånger intäkterna under räkenskapsåret 2020. Jag är särskilt glad över att orderstocken inom Space Data as a Service (SDaaS) växer starkt, och att vår totala försäljningspipeline ökar efter de förvärv vi genomfört.

I juni säkrade vi vårt hittills största SDaaS-kontrakt: ett fyraårigt avtal på 100 MSEK med det kanadensiska jordobservationsföretaget Wyvern Inc. AAC ska designa, tillverka och äga satelliter för att förse Wyvern med data i form av hyperspektrala bilder av jorden. Bilderna kan användas i flera branscher, bland annat inom jordbruket där de bidrar till att optimera avkastning och upptäcka invasiva arter, skadedjur och förändringar i jordmånen – ett bra exempel på hur data från rymden kan användas för att förbättra livet på jorden och vår förmåga att försörja en växande befolkning.

Utöver nya kundorder, utvecklas våra befintliga kundrelationer positivt - ett kvitto på vårt framgångsrika arbete. Horizon Technologies har lagt en order på 55 MSEK för att utöka sin Amberkonstellation som levererar maritima signalspaningsdata (Maritime Domain Awareness data). Ordern omfattar uppskjutning av två nya kubsatelliter, drift och leverans av data - och kan utökas att omfatta över 10 kubsatelliter. Satelliterna ska lokalisera och spåra fartyg världen över genom att geolokalisera och demodulera RF-signaler i ett system som kan användas för att bekämpa piratverksamhet, olagligt fiske och flyktingsmuggling.

Vidare har en order på 8 MSEK erhållits från Intuitive Machines för ett isborrningsprojekt (IM-2) på månen. AAC levererade nyligen flygmodellerna för Intuitive Machines IM-1-uppdrag, den första månlandaren i NASAs Commercial Lunar Payload Services-initiativ, som fokuserar på att utforska och använda månens naturresurser. Vi ska leverera vårt mest kraftfulla och effektiva kraftsystem, Starbuck, till IM-2-missionen som planeras att skjutas upp i slutet av 2022. Data från missionen ska hjälpa forskare att hitta vatten vid månens poler, då de försöker skapa förutsättningar för mänsklig närvaro på månen i slutet av decenniet.

Utöver IM-2 fortsätter vi att bygga erfarenhet från månmissioner med den spännande nyheten att vi har valts ut av Mohammed Bin Rashid Space Center i Förenade Arabemiraten för att leverera ett datasystem om 2 MSEK till månrovern Rashid. Detta är belönande för AAC att användande av system utvecklade för småsatelliter i denna typ av projekt visar att tekniken från vår industri verkligen har utvecklats och kan användas i extremt krävande miljöer.

I juni hedrades AAC Clyde Space av ett besök från Hennes Majestät Drottning Elizabeth II och Hennes Kungliga Höghet Prinsessan Anne till vår anläggning i Glasgow för att uppmärksamma vårt bidrag till Storbritanniens blomstrande rymdindustri. Vi ser fram emot att hjälpa UK att uppfylla sitt åtagande att bli en global ledare i rymdindustrin, marknadsföra ingenjörsvetenskaperna och utveckla nationell kompetens, inklusive Storbritanniens första bas för uppskjutning av satelliter till omloppsbana.

Under tredje kvartalet fortsätter vi att fokuserat arbeta med våra kunder och partners världen över för att realisera småsatelliternas fulla potential för att bygga en säkrare, friskare och hållbarplanet. Det innebär att vi investerar för framtiden och bygger ett större och starkare team, sedan slutet av 2020 ökat vi antalet anställda med 35 procent. Vi bygger ett team som uppmuntrar till samarbete och innovation: vårt nya nyhetsbrev, SPAACE TALK, summerar de senaste nyheterna från hela koncernen och presenterar de mest spännande ämnena i den framväxande kommersiella rymdindustrin. Vi arbetar också proaktivt för att lösa de utmaningar vi möter som bransch: exempelvis har vi valts ut av Astroscale i Storbritannien för att delta i deras mission att ta bort rymdskräp, ett av de största hoten mot säkerheten för alla rymddata som vi behöver.

Finansiellt fortsätter vi arbetet att bli EBITDA-positiva under 2022 och nå vårt intäktsmål på 500 MSEK år 2024. Under det andra kvartalet förbättrades EBITDA med 53 procent och nettoomsättningen ökade med 156 procent till 47,4 MSEK jämfört med samma period i fjol. Förseningar från underleverantörer i större projekt medför att intäkter kommer förskjutas från tredje kvartalet till fjärde kvartalet 2021. Totalt för andra halvåret räknar vi med fortsatt tillväxt och nå en nettoomsättning om ca 200 MSEK för helåret 2021. Detta bör skapa förtroende för teamet och AAC:s strategi.

Luis Gomes
VD

Vi är på rätt väg att bli EBITDA-positiva under 2022 och nå vårt intäktsmål på 500 MSEK år 2024

Andra kvartalet 2021

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade med 156 procent till 47,4 (18,5) MSEK. Av ökningen på 28,9 MSEK stod det nyförvärvade bolaget Omnisys Instruments för 15,5 MSEK.

De totala intäkterna summerade till 53,5 (24,0) MSEK. Orderstocken uppgick till 413 MSEK (164), varav Omnisys Instrument stod för 117 MSEK.

EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, uppgick till -3,5 (-7,5) MSEK och till -1,8 (-7,5) MSEK efter att förvärvskostnader om 1,7 (0) MSEK relaterade till förvärvet av Omnisys Instruments exkluderats. Rörelseresultatet efter avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -9,3 (-10,3) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -9,6 (-10,5) MSEK.

Valutakursdifferenserna uppgick till -8,6 (-21,2) MSEK främst beroende på omräkning av goodwillposterna i Clyde Space och SpaceQuest.

Januari – juni 2021

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade med 99 procent till 84,2 (42,4) MSEK.

Nettoomsättningen exkluderande förvärvade bolag under åren 2020 och 2021 ökade med 21 procent till 51,4 (42,4) MSEK. De totala intäkterna summerade till 96,0 (53,1) MSEK.

EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, uppgick till -3,9 (-13,7) MSEK och till -2,3 (-13,7) MSEK exklusive förvärvskostnader om 1,7 (0) MSEK. Rörelseresultatet var -13,8 (-19,5) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -13,6 (-20,0) MSEK.

Investeringar och finansiell ställning

Disponibla likvida medel per den 30 juni 2021 uppgick till 101,7 (35,2) MSEK samt en outnyttjad checkräkningskredit om 5 MSEK. Under april erhöles likviden från den riktade nyemissionen om 100 MSEK som genomfördes i syfte att finansiera kontantdelen av köpeskillingen i förvärvet av Omnisys Instruments, möjliggöra investeringar inom Space Data as a Service, och investeringar i vädersatelliter som möjliggörs genom förvärvet av Omnisys Instruments.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -14,9 (-6,5) efter att andra kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till +5,9 (-0,4) MSEK. Förbättringen under andra kvartalet beror i huvudsak på betalda förskott från kunder.

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 17,9 (9,0) MSEK, varav immateriella anläggningstillgångar 10,1 (8,7) MSEK. Investeringar i immateriella tillgångar består i huvudsak av utvecklingskostnader relaterade till Orbcomm-projektet och pågående utvecklingsprojekt av nästa generations satellitplattform som finansieras till 50 procent av Scottish Enterprise.

Materiella anläggningstillgångar ökade till 33,0 (15,6) MSEK främst beroende på förvärvet av SpaceQuest och dess konstellation av satelliter och markstationer.

Kundfordringarna ökade till 23,4 (10,9) MSEK beroende på fakturerade milstolpar i pågående projekt. Övriga korta fordringar ökade till 57,0 (18,8) MSEK främst på grund av upparbetade ej fakturerade intäkter i pågående projekt, skattefordringar och fordringar på anslag från Scottish Enterprise avseende pågående utvecklingsprojekt. Övrig långfristig skuld 34,5 (0) MSEK avser redovisningsmässig, ej kassaflödespåverkande, omräkning av tilläggsköpeskillingar för förvärven av SpaceQuest och Omnisys Instruments enligt IAS 32 och IFRS 9. Tilläggsköpeskillingarna regleras genom omvandling av utestående teckningsoptioner till aktier. Övriga kortfristiga skulder uppgick till 72,0 (46,4) MSEK. Ökningen beror på ökade förskott från kunder.

Soliditeten uppgick till 81 (86) procent.

Våra resultat bör skapa förtroende för teamet och AAC:s strategi.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 163 (97) anställda.

Moderföretaget

Moderföretagets nettoomsättning uppgick under perioden till 21,8 (15,3) MSEK och resultatet efter skatt till -6,9 (-8,1) MSEK. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,1 (0,1) MSEK. Soliditeten var 92 (97) procent.

Aktien

AAC Clyde Spaces aktie handlas under kortnamnet AAC på Nasdaq First Growth Market. Aktien handlas även på amerikanska OTCQX-marknaden under symbolen ACCMF.

Den 30 juni 2021 var 186 419 996 aktier utgivna med ett kvotvärde om 0,04 SEK. Alla aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar. Antalet aktieägare per den 30 juni 2021 uppgick till 13 167. En tabell över de största ägarna finns på sid 18 i denna rapport.

Årsstämman i AAC Clyde Space beslutade i juni 2020 om en riktad emission av teckningsoptioner till styrelse och anställda i Sverige och Storbritannien. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie till teckningskursen 4,26 kr per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juli 2023 till och med den 31 december 2023:

- Per 30 juni 2021 hade styrelseledamöter tecknat 192 000 teckningsoptioner (incitamentsprogram 2020/2023:C)
- Per 30 juni 2021 hade anställda i Sverige tecknat 450 668 teckningsoptioner (incitamentsprogram 2020/2023:A)
- Per 30 juni 2021 hade anställda i Storbritannien tecknat 1 920 000 teckningsoptioner (incitamentsprogram 2020/2023:B)

Totalt har 2 562 668 teckningsoptioner tecknats, innebärande en potentiell utspädning på ca 1 procent och att AAC Clyde Space potentiellt tillförs ca 10,9 MSEK.

Transaktioner med närstående

Under perioden har styrelseledamöter fakturerat bolaget, på marknadsmässiga villkor, för utförda konsulttjänster kopplade till bolagets operativa verksamhet. Tjänsterna är i huvudsak utförda av styrelsens ordförande, se not 6.

Det nya dotterbolaget AAC Space Africa startades för att dra nytta av den snabbt växande marknaden för satelliter och rymdtjänster i Afrika

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Det nya dotterbolaget AAC Space Africa startades för att dra nytta av den snabbt växande marknaden för satelliter och rymdtjänster i Afrika. AAC Space Africa ska designa, bygga och leverera rymdmissioner till den afrikanska kontinenten från sin bas i Kapstaden i Sydafrika. Det nya dotterbolaget är gruppens kompetenscentrum för avancerad radiokommunikation. Bolaget förväntas växa snabbt under det kommande året för att möta efterfrågan från den afrikanska rymdsektorn, som väntas växa till 10 miljarder dollar år 2024 (NewSpace Africa Industry Report 2019).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen och under not 3 i årsredovisningen för 2020. Covid19-pandemin har påverkat verksamheten i form av lägre vinstavräkning i projekten är planerat då leveranser från underleverantörer försenats och det är fortsatt svårt att uppskatta dess slutliga påverkan på koncernen. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under perioden.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport jan-sep 2021 25 nov 2021
Bokslutskommuniké 2021 17 feb 2022

Årsredovisning och delårsrapporter hålls tillgängliga på bolagets hemsida www.aac-clyde.space.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten för perioden januari – juni 2021 ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Uppsala den 26 augusti 2021

Rolf Hallencreutz

Styrelsens ordförande

Per Aniansson

Styrelseledamot

Anita Bernie

Styrelseledamot

Per Danielsson

Styrelseledamot

Nicole Robinson

Styrelseledamot

Will Whitehorn

Styrelseledamot

Luis Gomes

Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Frågor besvaras av:

VD Luis Gomes, investor@aac-clydespace.com
CFO Mats Thideman, investor@aac-clydespace.com,
mobil +46 70 556 09 73

Om AAC Clyde Space

AAC Clyde Space är specialiserade på småsatellitteknologi och -tjänster som gör det möjligt för företag, myndigheter och utbildningsorganisationer att i nära realtid få tillgång till högkvalitativa data från rymden. Koncernens växande förmågor finns inom tre områden:

Space Data as a Service - levererar data från rymden direkt till kunder

Rymdprogram - nyckelfärdiga lösningar som ger kunder möjlighet att effektivisera sina rymdprogram

Rymdprodukter och komponenter - ett komplett utbud av standardsystem och skräddarsydda delsystem, komponenter och sensorer

AAC Clyde Space avser att bli världsledande inom kommersiella småsatelliter och rymdbaserade tjänster genom att fortsätta att utveckla sin teknologi för att hantera globala utmaningar och förbättra vårt liv på jorden.

Koncernens verksamhet bedrivs huvudsakligen i Sverige, Storbritannien, Nederländerna, Sydafrika och USA, med partnernetverk i Japan och Sydkorea.

AAC Clyde Space AB (556677-0599) har sitt huvudkontor i Uppsala med adressen Uppsala Science Park, Dag Hammarskjölds väg 48, 751 83 Uppsala.

AAC Clyde Spaces aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Erik Penser Bank AB, e-post certifiedadviser@penser.se, telefon 08-463 83 00, är bolagets Certified Adviser.



FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TKR	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Nettoomsättning	47 377	18 538	84 160	42 372	98 384
Aktiverat arbete för egen räkning	3 235	3 120	5 420	4 905	8 334
Övriga rörelseintäkter	2 915	2 343	6 391	5 830	12 732
SUMMA	53 527	24 001	95 971	53 107	119 450
Råvaror och underleverantörer	-20 000	-9 745	-35 289	-22 605	-50 262
Personalkostnader	-27 236	-13 272	-48 006	-28 913	-61 146
Övriga externa kostnader	-6 989	-5 314	-13 430	-10 280	-19 504
Övriga rörelsekostnader	-2 787	-3 187	-3 194	-5 053	-15 357
Rörelseresultat före avskrivningar	-3 485	-7 517	-3 948	-13 744	-26 819
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-5 856	-2 817	-9 838	-5 718	-10 713
Rörelseresultat efter avskrivningar	-9 341	-10 334	-13 786	-19 462	-37 532
Finansiella intäkter	330	57	614	141	262
Finansiella kostnader	-1 072	-366	-1 324	-1 026	-1 536
Finansiella poster - netto	-742	-309	-710	-885	-1 274
Inkomstskatt	465	111	900	332	511
PERIODENS RESULTAT	-9 618	-10 532	-13 596	-20 015	-38 295
Övrigt totalresultat:					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Valutakursdifferenser	-8 658	-21 235	21 862	-17 080	-27 093
Övrigt totalresultat för perioden	-8 658	-21 235	21 862	-17 080	-27 093
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-18 276	-31 767	8 266	-37 095	-65 388

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

RESULTAT PER AKTIE, RÄKNAT PÅ PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL MODERFÖRETAGETS STAMAKTIEÄGARE

TKR	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Vägt genomsnittligt antal aktier - före utspädning	173 348 101	96 207 759	160 276 205	96 207 759	102 310 647
Antal aktier vid periodens utgång	186 419 996	96 207 759	186 419 996	96 207 759	123 204 310
Vägt genomsnittligt antal aktier - efter utspädning	173 348 101	96 207 759	160 276 205	96 207 759	102 310 647
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0.06	-0.11	-0.08	-0.21	-0.37

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TKR	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	624 311	404 442	494 251
Materiella anläggningstillgångar	33 055	15 576	28 715
Finansiella anläggningstillgångar	109	-	110
Summa anläggningstillgångar	657 475	420 018	523 076
Omsättningstillgångar			
Varulager	14 993	13 869	12 848
Kundfordringar	23 368	10 870	9 459
Övriga fordringar	56 969	18 831	28 434
Likvida medel	101 700	35 161	62 434
Summa omsättningstillgångar	197 030	78 731	113 175
SUMMA TILLGÅNGAR	854 505	498 749	636 251
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	688 052	428 940	557 770
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	297	278	280
Leasingskulder	12 561	9 309	9 266
Övrig långfristig skuld	34 484	-	-
Uppskjutna skatteskulder	24 295	3 350	9 277
Summa långfristiga skulder	71 637	12 937	18 823
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	22 683	10 502	15 502
Övriga skulder	72 133	46 370	44 156
Övriga kortfristiga skulder	94 816	56 872	59 658
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	854 505	498 749	636 251

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TKR	Aktiekapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	3 849	0	614 291	28 270	-180 317	466 095
Periodens resultat					-20 015	-20 015
Övrigt totalresultat				-17 141		-17 141
Summa totalresultat	0	0	0	-17 141	-20 015	-37 156
Utgående balans per 30 juni 2020	3 849	0	614 291	11 129	-200 332	428 940
Ingående balans 1 januari 2020	3 849	0	614 291	28 270	-180 316	466 095
Periodens resultat					-38 295	-38 295
Övrigt totalresultat				-27 086		-27 086
Summa totalresultat	0	0	0	-27 086	-38 295	-65 381
Transaktioner med aktieägare						
Teckningsoption T02020/2023			236			236
Riktad nyemission	769		51 183			51 952
Apportemission - förvärv av Hyperion	310		19 342			19 652
Apportemission - förvärv av SpaceQuest		87 973				87 973
Emissionskostnader			-2 757			-2 757
Utgående balans per 31 december 2020	4 928	87 973	682 295	1 184	-218 611	557 770
Ingående balans 1 januari 2021	4 928	87 973	682 295	1 184	-218 611	557 769
Periodens resultat					-13 596	-13 596
Övrigt totalresultat				21 862		21 862
Summa totalresultat	0	0	0	21 862	-13 596	8 266
Transaktioner med aktieägare						
Omklassificering tilläggsköpeskilling SpaceQuest			-14 488			-14 488
Riktad nyemission	1 569		98 431			100 000
Emissionskostnader			-5 891			-5 891
Apportemission - förvärv av Omnisys			41 770			41 770
Apportemission - förvärv av SpaceQuest	960	-87 973	87 013			0
Teckningsoptioner 2020/2023			626			626
Utgående balans per 30 juni 2021	7 457	0	889 756	23 046	-232 207	688 052

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TKR	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 287	-7 954	-3 720	-14 639	-28 113
Summa förändringar i rörelsekapital	9 187	7 587	-11 229	8 112	13 649
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 900	-364	-14 949	-6 527	-14 464
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-38 934	-5 153	-42 662	-8 969	-20 287
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	97 559	-803	96 287	-1 565	45 522
PERIODENS KASSAFLÖDE	64 525	-6 320	38 676	-17 061	10 771
Likvida medel vid periodens början	37 133	41 669	62 434	52 380	52 381
Kursdifferens i likvida medel	42	-188	590	-158	-718
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	101 700	35 161	101 700	35 161	62 434

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TKR	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Nettoomsättning	9 213	5 058	21 795	15 310	32 657
Aktiverat arbete för egen räkning	-	658	39	1,304	1,856
Övriga rörelseintäkter	57	210	281	725	942
Summa rörelsens intäkter	9 270	5 926	22 115	17 339	35 455
Råvaror och underleverantörer	-3 724	-2 278	-9 608	-6 992	-13 604
Personalkostnader	-5 543	-4 685	-10 620	-9 576	-19 777
Övriga externa kostnader	-4 557	-3 417	-8 569	-6 340	-12 594
Övriga rörelsekostnader	-97	-407	-243	-461	-1 128
Rörelseresultat före avskrivningar	-4 651	-4 861	-6 925	-6 030	-11 648
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-241	-1 064	-503	-2 133	-3 441
Rörelseresultat efter avskrivningar	-4 892	-5 925	-7 428	-8 163	-15 089
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	246	364	557	629	1 489
Räntekostnader och liknande resultatposter	-39	-118	-41	-582	-787
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-45 000
Summa resultat från finansiella poster	207	246	516	47	-44 298
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-4 685	-5 679	-6 912	-8 116	-59 387
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 685	-5 679	-6 912	-8 116	-59 387

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TKR	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 684	3 797	3 118
Materiella anläggningstillgångar	519	-	-
Fordringar hos koncernföretag	24 249	21 726	725
Finansiella anläggningstillgångar	540 298	324 592	441 416
Summa anläggningstillgångar	567 750	350 115	445 259
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 858	3 131	2 699
Kundfordringar	5 825	4 807	186
Fordringar hos koncernföretag	6 035	1 772	3 800
Övriga fordringar	8 521	8 536	7 788
Kassa och bank	77 648	32 617	51 239
Summa omsättningstillgångar	100 887	50 863	65 712
SUMMA TILLGÅNGAR	668 637	400 978	510 971
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	6 054	5 413	93 911
Fritt eget kapital	606 337	386 085	403 376
Summa eget kapital	612 391	391 498	497 287
Långfristiga skulder			
Övriga långfristig skuld till koncernföretag	44 484	-	-
Summa långfristiga skulder	44 484	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 918	2 148	3 129
Skulder till koncernföretag	130	103	185
Övriga skulder	6 714	7 229	10 370
Övriga kortfristiga skulder	11 762	9 480	13 684
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	668 637	400 978	510 971

AKTIEÄGARE PER 30 JUNI 2021

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	RÖSTER & KAPITAL
CBNY-RJA-CLIENT ASSET ACCT*	24 000 000	12.87%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	11 159 335	5.99%
UBS SWITZERLAND AG, W8IMY	5 464 629	2.93%
CDA FÖRVALTNING AB	3 600 000	1.93%
KOCK, JOHN	3 367 942	1.81%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 318 613	1.78%
PETERSEN, JAN CHRISTER	3 084 670	1.65%
TJ JUNIOR AB	3 000 000	1.61%
BNY MELLON SA/NV (FORMER bny), W8IMY	2 905 745	1.56%
C INT VELD BEHEER B.V	2 585 000	1.39%
Övriga	123 934 062	66.48%
TOTALT	186 419 996	100.0%

* Avser SpaceQuests tidigare ägare

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

AAC Clyde Space AB (publ), org nr 556677-0599 är ett moderbolag registrerat i Sverige och med säte i Uppsala med adress Uppsala Science Park, Dag Hammarskjölds väg 48, 751 83 Uppsala, Sverige.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (TKR). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioden.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som beskrivs i AAC Clyde Space koncernens årsredovisning för 2020.

NOT 3 SEGMENTINFORMATION

Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter

AAC Clyde Spaces strategiska styrgrupp bestående av Chief Executive Officer och Chief Financial Officer motsvarar högste verkställande beslutsfattare för AAC Clyde Space-koncernen och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av verkställande kommitté och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Den strategiska styrgruppen har identifierat fem rapporterbara segment i koncernens verksamhet:

AAC Clyde Space, verksamheten i Uppsala, Sverige

AAC Clyde Space utvecklar och tillverkar främst datahanterings- och kraftsystem till kubsatelliter och småsatelliter (1 – 500 kg).

Clyde Space, verksamheten i Skottland

Clyde Space erbjuder kundanpassade, nyckelfärdiga tjänster från design, delsystem och satellitplattformar från 1 till 50 kg, drift av satellitsystem i omloppsbanan och leverans av data till kunder.

Hyperion, verksamheten i Nederländerna

Hyperion specialiserar sig på högpresterande, miniatyriserade delsystem för småsatelliter. Bolagets kompetens är inriktad på elektronik med hög prestanda och tillförlitlighet samt mekatroniska system.

SpaceQuest, verksamheten i USA

SpaceQuest levererar data från rymden till kunder från egen konstellation av satelliter och markstationer. Bolaget levererar även delsystem till en rad kommersiella rymdföretag och institutioner.

Omnisys Instruments, verksamheten i Göteborg, Sverige

Omnisys utvecklar och tillverkar mätinstrument främst för avancerade rymdprojekt. Bolaget har en omfattande erfarenhet i utveckling av sensorer för väderdata för att skapa tillförlitliga väderprognoser samt data för klimatforskning.

Den strategiska styrgruppen använder främst justerat resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar (EBITDA, se nedan) i bedömningen av rörelsesegmentens resultat.

EBITDA	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
AAC Clyde Space	- 5 810*	-4 628	-7 486*	-5 476	-21 602**
Clyde Space	-4 295	-2 889	- 4 832	-8 268	-5 629
Hyperion	1 162	-	1 760	-	412
SpaceQuest	1 999	-	3 151	-	-
Omnisys	3 459	-	3 459	-	-
Summa EBITDA	-3 485	-7 517	-3 948	-13 744	-26 819*

* inklusive förvärvs- och personalkostnader av engångskaraktär om 9 277 kSEK.

** inklusive förvärvs- och personalkostnader av engångskaraktär om 9 277 kSEK

Nedan följer en avstämning mellan koncernens resultat före skatt och EBITDA

	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Jan-dec 2020
Summa EBITDA	-3 485	-7 517	-3 948	-13 744	-26 819
Finansiella poster – netto	-742	-309	-710	-885	-1 274
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 856	-2 817	-9 838	-5 718	- 10 713
Resultat före skatt	-10 083	-10 643	-14 496	-20 347	-38 806

NOT 4 NETTOOMSÄTTNING

Intäkter

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. Då intäkter från externa parter rapporteras till den strategiska styrgruppen värderas de på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat. Majoriteten av intäkterna redovisas över tid.

April - Juni 2021

	Clyde Space	AAC Clyde Space	Hyperion	SpaceQuest	Omnisys	Summa
Intäkter per segment	14 805	9 213	4 554	5 421	15 484	49 477
Intäkter från andra segment	-292	-1 808	-	-	-	-2 100
Intäkter från externa kunder	14 513	7 405	4 554	5 421	15 484	47 377
Space Data as a Service	122	-	-	2 854	-	2 976
Space Missions	11 965	494	-	-	-	12 459
Space Products	2 426	6 911	4 554	2 567	15 484	31 942
Licenser/Royalty	-	-	-	-	-	0
Summa	14 513	7 405	4 554	5 421	15 484	47 377

April - Juni 2020

	Clyde Space	AAC Clyde Space	Hyperion	SpaceQuest	Omnisys	Summa
Intäkter per segment	13 742	5 058	-	-	-	18 800
Intäkter från andra segment	-	-262	-	-	-	-262
Intäkter från externa kunder	13 742	4 796	0	0	0	18 538
Space Data as a Service	-79	-	-	-	-	-79
Space Missions	11 863	-	-	-	-	11 863
Space Products	1 958	4 796	-	-	-	6 754
Licenser/Royalty	-	-	-	-	-	-
Summa	13 742	4 796	0	0	0	18 538

Januari - Juni 2021

	Clyde Space	AAC Clyde Space	Hyperion	SpaceQuest	Omnisys	Summa
Intäkter per segment	32 521	21 795	7 960	9 353	15 484	87 113
Intäkter från andra segment	-946	-2 007	-	-	-	-2 953
Intäkter från externa kunder	31 575	19 788	7 960	9 353	15 484	84 160
Space Data as a Service	122	3 311	-	4 868	-	8 301
Space Missions	24 257	-	-	-	-	24 257
Space Products	7 196	15 096	7 960	4 485	15 484	50 221
Licenser/Royalty	-	1 381	-	-	-	1 381
Summa	31 575	19 788	7 960	9 353	15 484	84 160

Januari - Juni 2020

	Clyde Space	AAC Clyde Space	Hyperion	SpaceQuest	Omnisys	Summa
Intäkter per segment	27 607	15 310	-	-	-	42 917
Intäkter från andra segment	-	-545	-	-	-	-545
Intäkter från externa kunder	27 607	14 765	0	0	0	42 372
Space Data as a Service	2 358	-	-	-	-	2 358
Space Missions	20 944	-	-	-	-	20 944
Space Products	4 305	14 765	-	-	-	19 070
Licenser/Royalty	-	-	-	-	-	-
Summa	27 607	14 765	0	0	0	42 372

Januari - December 2020

	Clyde Space	AAC Clyde Space	Hyperion	SpaceQuest	Omnisys	Summa
Intäkter per segment	68 102	28 929	2 365	-	-	99 396
Intäkter från andra segment	-112	-900	-	-	-	-1 012
Intäkter från externa kunder	67 990	28 029	2 365	0	0	98 384
Space Data as a Service	3 068	-	-	-	-	3 068
Space Missions	51 163	411	-	-	-	51 574
Space Products	13 759	27 618	2 365	-	-	43 742
Licenser/Royalty	-	-	-	-	-	-
Summa	67 990	28 029	2 365	0	0	98 384

NOT 5 FINANSIELLA INSTRUMENT – VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Per 30 juni 2021 finns finansiella skulder värderade till verkligt värde. Verkligt värde för valutaterminerna uppgick per den 30 juni 2021 till -22 (-760) tkr och redovisas inom posten "övriga kortfristiga skulder" i balansräkningen och värdeförändringar redovisas i övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat. Verkligt värde för valuta-terminerna återfinns i nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Skuld avseende tilläggsköpeskilling för aktierna i SpaceQuest värderas till verkligt värde. Verkligt värde för tilläggsköpeskillingen återfinns i nivå 3 i verkligt värdehierarkin.

Definitioner av nivåerna i verkligt värdehierarkin:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data).

För skulder till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde överensstämmer redovisat värde med verkligt värde både för innevarande period och jämförelseperioden

NOT 6 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har fyra styrelseledamöter fakturerat 722 (503) tkr, på marknadsmässiga villkor, för utförda konsulttjänster kopplade till bolagets operativa verksamhet. Tjänsterna är i huvudsak utförda av styrelsens ordförande.

NOT 7 FINANSIELLA NYCKELTAL

Definitioner av nyckeltal

Soliditet i % Eget kapital genom balansomslutningen

EBITDA Rörelseresultat före avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Orderstock Värdet vid periodens utgång av återstående ej upparbetade projektintäkter i inneliggande order, inklusive ej levererade och fakturerade produkter

NOT 8 RÖRELSEFÖRVARV

Omnisys Instruments AB

Den 30 april 2021 förvärvades 100 procent av aktierna i svenska Omnisys Instruments AB. Göteborgsbaserade Omnisys utvecklar och tillverkar mätinstrument främst för avancerade rymdprojekt. Omnisys har 20 års erfarenhet av att utveckla lönsam högpresterande elektronik-hårdvara, däribland sensorer i världsklass. Omnisys har en omfattande erfarenhet i utveckling av sensorer för väderdata för att skapa tillförlitliga väderprognoser samt data för klimatforskning.

Flertalet intressanta områden inom AAC Clyde Space:s planerade tillväxt inkluderar erbjudanden inom Space Data as a Service. Under mars månad 2021 tilldelades Omnisys ett kontrakt på 12,2 miljoner EUR (124 miljoner SEK) för att leverera mikrovågssensorer till ESA-projektet Artic Weather Satellite (AWS).

Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Nedanstående tabell sammanfattar preliminär köpeskilling för Omnisys samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 30 april 2021	
Likvida medel	24 800
Eget kapitalinstrument (17 340 100 teckningsoptioner)	41 790
Villkorad köpeskilling	19 483
Summa erlagd köpeskilling	86 073
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	32 237
Kundrelationer	3 654
Varumärken	2 751
Teknologi	68 607
Anläggningstillgångar	246
Kundfordringar	102
Övriga kortfristiga fordringar	5 767
Leverantörsskulder	-1 098
Övriga kortfristiga skulder	-40 545
Uppskjutna skatteskulder	-15 806
Summa identifierbara nettotillgångar	55 915
Goodwill	30 158

Goodwill är hänförlig till framtida kunder, geografisk expanderings, synergier samt de anställda i den förvärvade verksamheten. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från Omnisys som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan den 1 maj 2021 uppgår till 15 484 tkr. Omnisys bidrog också med ett resultat på 3 055 tkr för samma period.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 30 juni 2021 intäkter på 18 529 tkr och ett resultat före av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar på -6 665 tkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för:

- skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget, och
- den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för materiella och immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 januari 2021, tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader om 1 668 tkr ingår i övriga rörelsekostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Köpeskilling – kassautflöde

	2021
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling	24 800
Avgår: Förvärvade likvida medel	-32 237
Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten	-7 437

Dotterbolaget Omnisys förvärvades delvis genom utgivande av teckningsoptioner vilket är en transaktion som inte medför betalning och således inte påverkar kassaflödet varmed denna transaktion blir ett positivt kassaflöde.

Eget kapitalinstrument

Förvärvet betalades i huvudsak med 17 340 100 nyutgivna teckningsoptioner. Verkligt värde på de 17 340 100 teckningsoptioner som utfärdats som en del av köpeskillingen baserades på den noterade aktiekursen den 30 april 2021 om 2,45 kr per aktie samt ett lösenpris per option om 0,04 kr.

Villkorad köpeskilling

Tilläggsköpeskillingar baserade på uppfyllda milstolpar i två projekt kan komma att betalas ut successivt på maximalt 25 MSEK till och med 31 december 2025, varav 15 MSEK betalas ut i kontanter och 10 MSEK betalas ut i nyemitterade AAC Clyde Space-aktier. Antalet aktier som kan komma att nyemitteras kan maximalt uppgå till 3 152 745 aktier. Verkligt värde på de emitterade aktierna kommer löpande att baseras på aktuell aktiekurs. Samtliga milstolpar behöver inte uppfyllas för att den villkorade köpeskillingen ska utgå utan uppfyllande av en milstolpe innebär utbetalning av en del av den villkorade köpeskillingen.

Vid beräkning av goodwill av den kontanta tilläggsköpeskillingen har en diskonteringsränta om 15 % har använts.



AAC
CLYDE
SPACE