



UNIBAP

Q3

”Fortsatta leveranser i våra konstellations-
projekt ger kraftigt ökade intäkter i kvartalet”

-Johan Åman, VD

Delårsrapport januari – september 2023

Juli - september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 23 745 KSEK (2 992)
- Rörelseresultatet uppgick till 9 512 KSEK (-12 151)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 8 318 KSEK (-12 416)
- Resultat per aktie 0,71 SEK (-1,26)

Väsentliga händelser juli - september 2023

- Unibap blir utvalda att delta i FMV:s och danska försvarsministeriets rymdprojekt Bifrost som ska utveckla satellitteknik med hjälp av AI
- Prevas tar över Unibaps industriverksamhet, varvid Unibap väljer att fokusera fullt på sin rymdverksamhet
- Unibap erhåller en uppföljningsorder för hårdvara från bolagets distributör i USA
- Styrelsen i Unibap har beslutat om en fullt säkerställd företrädesemission av units om cirka 85 MSEK villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande
- Unibap och AI Sweden erhåller finansiering från Rymdstyrelsen för SpaceEdge Fas 2
- Unibap erhåller en uppföljningsorder på SpaceCloud®-lösningar från en kund på den japanska marknaden

Januari – september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 40 448 KSEK (15 832)
- Rörelseresultatet uppgick till -8 753 KSEK (-32 957)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -10 606 KSEK (-33 559)
- Resultat per aktie -1,00 SEK (-3,58)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Unibap offentliggör utfall i företrädesemissionen som tillför bolaget ca 85 MSEK före emissionskostnader
- Unibap erhåller en order för bolagets SpaceCloud®-lösning till ett serviceuppdrag i rymden
- Unibaps israeliske kund har valt att pausa pågående kvalificeringsprojekt

Nyckeltal

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning, KSEK	23 745	2 992	40 448	15 832	22 048
Rörelseresultat, KSEK	9 512	-12 151	-8 753	-32 957	-43 653
Resultat per aktie, SEK	0,71	-1,26	-1,00	-3,58	-4,67
Eget kapital per aktie, SEK	2,06	3,02	2,06	3,02	1,94
Soliditet, %	27%	63%	27%	63%	36%
Antal anställda, vid periodens slut	31	35	31	35	27

VD har ordet

Fortsatta leveranser i våra konstellationsprojekt ger kraftigt ökade intäkter i kvartalet



Under kvartalet har vi fortsatt att leverera inom ramen för de konstellationsprojekt (volymordrar) vi tidigare vunnit. Intäkterna för årets första nio månader ökade med +155% jämfört med samma period föregående år. Med ökade intäkter följer också ett starkt förbättrat resultat, där vi visade positivt resultat under Q3, och en markant resultatförbättring för de första nio månaderna.

Efter kvartalets utgång har vår israeliske kund valt att pausa pågående kvalificeringsprojekt i enlighet med klausuler i gällande avtal. Beslutet är inte hänförligt till Unibaps prestation, utan med referens till rådande situation. Beslutet kommer med stor sannolikhet att påverka Unibaps intäkter negativt under det fjärde kvartalet. Vår målsättning om dubblad omsättning under 2023 kvarstår.

Merparten av leveranserna under Q3 var till konstellationsprojektet avseende delar av vår iX10-lösning. Detta är ytterligare ett viktigt steg i utvecklingen av vår leveransförmåga. Under kvartalet flyttade vi in i våra nya produktionslokaler med dedikerade renrum för slutmontering och test av rymddatorer. I de nya lokalerna finns utrymme och utrustning för att svara upp mot vårt mål att ha en produktionskapacitet på 100 enheter/år under 2024.

Unibap är fortfarande i en tidig tillväxtfas, så det är rimligt att anta att orderingång och intäkter, och därmed resultat och kassaflöde, kommer att variera mellan kvartal. Oavsett detta, så är den underliggande trenden fortsatt positiv. Under kvartalet fick vi uppföljningsordrar till ett värde av 5,8 MSEK från befintliga kunder både inom pågående kvalificeringsprojekt (för att bli in designade) och inom externt finansierade utvecklingsprojekt. Vår ambition att vinna fler kvalificeringsprojekt och på sikt konvertera dessa till konstellationsprojekt kvarstår. Vi ser ett fortsatt stort intresse för vårt SpaceCloud®-erbjudande på marknaden.

SpaceCloud®-erbjudandet består av hårdvara, mjukvara och tjänster. Mixen varierar mellan kundprojekt, men generellt så har kvalificeringsprojekt, i jämförelse med konstellationsprojekt, en högre andel tjänster, ofta i form av designtjänster. Förändringar i mixen kommer även att påverka marginalerna i våra kundprojekt, då konstellationsprojekt generellt bedöms kunna ge högre marginaler. Av leveranserna mot konstellationsprojekten i Q3, utgjordes merparten av hårdvara.

Efter kvartalets utgång har vi vunnit ytterligare ett kvalificeringsprojekt för vår etablerade iX5 lösning. Kunden är en ny amerikansk kund verksam inom Space Servicing. Inom Space Servicing finns ett behov av Edge Computing för att kunna hantera ett stort antal sensorer, men även av Autonomous Operation för att kunna hantera komplexa situationer, t.ex. dockning mellan rymdfarkoster, utan att vänta på kommando från jorden. Unibap är väl positionerat för dessa användarfall.

Q3 var även ett viktigt strategiskt kvartal för Unibap. Vi genomförde en renodling av verksamheten genom avyttringen av vår industriverksamhet till Prevas AB samt annonserade en fullt garanterad nyemission. Emissionen slutfördes efter kvartalets utgång, och möjliggör starkare balansräkning, fortsatt teknikinnovation samt ökad marknadsbearbetning. Båda händelserna syftade till att tillvarata de kommersiella framsteg vi gjort inom rymdverksamheten samt den möjlighet vi ser på rymdmarknaden för Edge Computing. Vår positiva syn på rymddatormarknaden kvarstår, och vi ser att vi har en fortsatt stark konkurrensposition inom det framväxande segmentet för COTS-lösningar mot Edge Computing i rymden.

Vi har fortsatt att leverera enstaka kompletta tidiga versioner av iX10 till kunder under Q3. Planen att uppnå TRL9 för iX10 under 2024 kvarstår, men som tidigare är vi beroende av yttre faktorer, främst kunders och samarbetspartners planerade uppskjutningar. I samband med att våra produktfamiljer iX5 och iX10 mognar, har fokus legat mer mot standardreleaser än kundanpassningar, vilket har lett till ökad aktivering av utvecklingskostnader under året.

Under Q3 har vi deltagit på den viktiga mässan SmallSat i Utah, USA. Vi ser en fortsatt stark rymdmarknad pådriven av geopolitik (kritisk infrastruktur, transporter mm) och miljöeffekter (översvämningar, skogsbränder mm), samt vissa tecken på en återhämtning av riskkapitalinvesteringar under 2023 efter ett svagt 2022. Intresset för Edge Computing visade sig bland annat vid vårt välbesökta seminarium under SmallSat. Vi hade representanter från bl.a. från

OHB Group (satellitintegratör), AWS (cloud leverantör) samt Little Place Labs (3e parts mjukvara) som alla pratade om Edge Computing i rymden och om deras samarbete med Unibap.

Målen för de kommande kvartalen är fortsatt att:

- 1) Öka vår operationella förmåga för att matcha de kommersiella framstegen
- 2) Utveckla kommande generation iX10 till samma mognadsgrad som den etablerade iX5
- 3) Fortsätta erhålla och genomföra kvalificeringsprojekt för att på sikt konvertera dessa till konstellationsprojekt.

De finansiella målen om att vi siktar på dubblerad omsättning under 2023, samt ett positivt kassaflöde under 2024, kvarstår.

Uppsala i november 2023

Johan Åman, VD

Om Unibap

Unibap är ett högteknologiskt företag som erbjuder avancerade lösningar för Edge Computing och Cloud Computing i rymden. Vårt SpaceCloud® erbjudande består av hårdvara, mjukvara samt tjänster som transformerar rymdindustrin genom att etablera en ny standard för AI- och molnlösningar i satelliter.

Vision

*Our vision is to make space technology available to everyone.
For improved life on earth, and beyond.*

Mission

Our mission is to provide the best open platform for time-critical actionable information, made in space.

Affärsidé

Unibaps öppna plattform SpaceCloud® skapar agerbar information ombord på rymdsystem vilket möjliggör realtidsinformation på jorden till en betydligt lägre kostnad än tidigare varit möjligt. Bolagets produkter och lösningar möjliggör en optimerad användning av begränsade kommunikationsresurser och snabb datafiltrering för kunder som är beroende av realtidsinformation. Unibaps verksamhet är baserad på erfarenheter från mångårig utforskning av rymden samt på utveckling av tillförlitliga industridatorer. Unibap erbjuder tillförlitliga och effektiva lösningar som bidrar till ökad konkurrenskraft hos bolagets kunder.

Erbjudande och användarfall

Unibap erbjuder avancerade lösningar för Edge Computing och Cloud Computing i rymden. Vårt SpaceCloud® erbjudande består av hårdvara, mjukvara samt tjänster som transformerar rymdindustrin genom att etablera en ny standard för AI- och molnlösningar i satelliter. Genom att utnyttja kommersiellt tillgänglig elektronik (COTS) som gjorts strålningstolerant för rymdmiljöer, baserat på en öppen Linux plattform, så skapar SpaceCloud® en enkel utvecklingsmiljö, högt pris-prestanda samt möjlighet till over-the-air uppgraderingar för kunder.

Edge Computing i rymden möjliggör för satellit- och rymdfarkostoperatörer att utföra avancerad AI/maskininlärning på plats i rymden, i kontrast till den etablerade standarden av sense-store-download där rådata lagras för att sedan skickas ner i kommunikationsfönster vid passage över markstationer. Unibap har påvisat i demonstrationer med D-orbit att kunder kan uppnå en datareduktion på 99,9% genom att enbart relevant information skickas ner till jorden.

Autonomous Operation i rymden möjliggör snabb reaktionstid genom avancerad detektering och databearbetning på plats i rymden, i stället för att vänta på passage över

kommunikationsfönster till jorden. Kommunikation till jorden sker även med begränsad bandbredd enbart vid passage över speciella markstationer med stora antenner. Snabb reaktionstid är viktigt för manövrering i rymden, tex dockning mellan farkoster, eller för att kunna detektera och följa händelser på jorden eller i rymden utan att vänta på kommando från jorden.

Cloud Computing i rymden innebär att satelliter och rymdfarkoster integreras med datacenter på jorden eller i andra rymdfarkoster. Unibap har i samarbete med AWS påvisat att AWS IoT applikation kan köras i rymden, vilket möjliggör en strömlinjeformad integration där data och beräkningar kan flyttas och optimeras mellan rymd och jord.

Kunder

Unibaps kunder använder bolagets SpaceCloud® lösningar bestående av hårdvara, mjukvara samt tjänster för Edge Computing, Autonomous Operation samt Cloud Computing. Kundbasen är bred då en kund kan vara satellitintegratör, ägare av satelliten/systemet, sköta driften av den eller hyra tid eller utrymme på en befintlig satellit i omloppsbanan. Den normala säljprocessen är först kvalificeringsprojekt, där syftet är att bli indesignade i kundens lösning, för att därefter följas av konstellationsprojekt, där kunden sätter sin lösning i drift i större skala. Målgruppen består både av offentligt och privat finansierade kunder.

Earth Applications

Unibap har fram till den 1 augusti 2023, även erbjudit lösningar för industrin där bolaget kombinerar AI med Machine Vision, sensorteknik och robotik för att skapa smarta automationslösningar inom traditionella industriapplikationer och för framtida användning av aktuella rymddata på jorden. Verksamheten överläts den 1 augusti 2023, såsom meddelats i ett pressmeddelande samma dag, till Prevas AB. Unibap fokuserar nu bolagets resurser på affärsområdet Rymd och de betydande möjligheter som identifierats inom det affärsområdet

Aktien

Aktieinformation

Unibaps aktie är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktien handlas har kortnamnet UNIBAP och ISIN-kod SE0009606809.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 1 332 705 SEK fördelat på 9 855 549 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om ca 0,14 SEK.

Andel aktier/röster

Unibapaktien är i ett aktieslag och varje aktie äger lika rätt till bolagets tillgångar och vinst och har samma röstvärde.

Personaloptioner

Årsstämman den 22 oktober 2019 beslutade att emittera 165 648 optioner, inom reglerna för kvalificerade personaloptioner. Rätt att förvärva personaloptioner ska tillkomma nyckelpersoner inom Unibap. Teckningsperioden är från och med 1 november 2022 till och med den 31 oktober 2023. Varje teckningsoption medför rätt att teckna en aktie till en teckningskurs om 36,34 kronor per aktie. Av dessa har 137 450 optioner tilldelats personalen.

Vid årsstämman 2019 beslutades även om en riktad emission av högst 85 000 teckningsoptioner med rätt för dåvarande verkställande direktör, Fredrik Bruhn, att teckna nya aktier. Varje teckningsoption medför rätt att teckna en aktie till teckningskurs om 85,00 kronor per aktie. Teckningsperioden är från och med 1 november 2022 till och med den 31 oktober 2023.

Teckningsperioden för ovanstående optionsprogram beslutade i 2019 har vid denna rapportens publicering passerat och inga av de utställda optionerna har nyttjats.

Årsstämman den 21 oktober 2020 beslutade att införa ytterligare ett personaloptionsprogram inom ramen för kvalificerade personaloptioner genom en riktad emission av högst 162 510 teckningsoptioner till bolagets helägda dotterbolag Unibap Incentive AB. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till de som bolaget anvisar. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 30,02 kronor per aktie. Teckningsperioden är från och med den 1 november 2023 till och med den 31 oktober 2024. Av dessa har 152 000 tilldelats personalen.

Årsstämman den 21 oktober 2021 beslutade att införa ett ytterligare personaloptionsprogram inom ramen för kvalificerade personaloptioner genom en riktad emission av högst 182 510 teckningsoptioner till bolagets helägda dotterbolag Unibap Incentive AB. Teckningsperioden är från och med den 1 november 2024 till och med den 31 oktober 2025. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny

aktie till en teckningskurs om 60,88 kronor per aktie. Av dessa har 60 000 optioner tilldelats personalen.

Personaloptionsprogrammen omfattar tillsvidareanställd personal med en tjänstgöringsgrad på minst 75 procent och förutsätter fortsatt anställning i bolaget under en treårsperiod. Optionerna ges ut vederlagsfritt och är inte överlåtbara.

Årsstämman beslutade om en riktad emission av högst 250 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget. Varje teckningsoption ska ge rätt att under perioden 1 juli 2027 till och med 1 september 2027 teckna en ny aktie mot kontant betalning. Emissionen ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i Bolaget eller koncernen.

Baserat på antal aktier per den 30 september 2023 och antagandet att samtliga tilldelade personaloptioner och tecknings-optioner utnyttjas för nyteckning av aktier blir utspädningen till följd av programmen högst 4,5 procent.

Exkluderande teckningsoptioner som förföll den 31 oktober 2023, blir utspädningen högst 3,6 procent. Räknat med antalet aktier efter den i oktober genomförda företrädesemissionen blir motsvarande siffra högst 0,9 procent utspädning.

Största aktieägarna per den 30 september 2023

	Antal aktier & röster	Ägar- & röstandel, %
Cidro Förvaltning AB	3 180 299	27%
Avanza Pension	1 596 174	14%
Silfverlok Invest AB (A. Vajlok)*	602 494	5%
Swedbank Robur Microcap	587 620	5%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	494 570	4%
Coeli Wealth Management AB	461 883	4%
Johan Bulut	420 727	4%
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	235 936	2%
Karol Kiejko	215 178	2%
Theodoros Samourkasidis	211 463	2%
Summa 10 största aktieägarna	8 006 344	68%
Övriga aktieägare	3 731 998	32%
Totalt	11 738 342	100%

* Andras Vajlok äger per den 30 september totalt, direkt och via Silfverlok Invest AB, 1 500 384 aktier och 33 255 optioner

Finansiell information

RESULTATUTVECKLING

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2023

Nettoomsättning för det andra kvartalet uppgick till 23 745 KSEK (2 992). Den höga nettoomsättningen förklaras av leveranser gjorda i kvartalet på tidigare erhållen volymorder.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under kvartalet till 6 650 KSEK (2 150). Den accelererade utvecklingstakten av Unibaps plattform iX10 samt vidareutveckling av iX5 utgör den absolut största delen av aktiverade utvecklingskostnader i kvartalet. Även fortsatt utveckling av SpaceCloud OS och Framework är också del av kvartalets aktiverade utveckling.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 3 260 KSEK (920) och avser framför allt upparbetade intäkter för innovationsprojekt inom rymd med finansiering från Europeiska kommissionen och Rymdstyrelsen.

Övriga externa kostnader för det första kvartalet uppgick till 14 274 KSEK (8 773). Kostnadsökningen jämfört med motsvarande kvartal ett år tidigare kommer framför allt från ökade konsultkostnader inom kund och utvecklingsprojekten. Personalkostnader uppgick till 8 639 KSEK (8 632). Att kostnaden ligger på samma nivå som motsvarande kvartal ett år tidigare, förklaras till del av överlåtelsen av bolagets industriverksamhet till Prevas per den 1 augusti 2023, vilket även innebar att viss personal följde med. Medelantalet anställda för perioden var 32 (32).

Avskrivningar, i huvudsak avskrivning på aktiverat eget utvecklingsarbete, uppgick till 590 KSEK (655) där den lägre kostnaden dels hänförs till under de senaste tolv månaderna fullt avskrivna utvecklingsprojekt dels nedskrivning av upparbetat eget utvecklingsarbete gällande bolagets överlättna affärsområde Industri. Övriga rörelsekostnader uppgick till 640 KSEK (153) och avsåg valutakursförluster av rörelsekaraktär samt redovisad förlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar i samband med ovan nämnda överlåtelse. Rörelseresultatet uppgick till 9 512 KSEK (-12 151).

Finansnetto för det tredje kvartalet uppgick till -1 194 KSEK (-265). Det negativa finansnettot i det tredje kvartalet avser till stor del upplupna räntor på upptagna lån samt nedskrivning av bolagets innehav i Ekobot AB. Periodens resultat uppgick till 8 318 KSEK (-12 416).

1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2023

Nettoomsättning för årets första nio månader uppgick till 40 448 KSEK (15 832), en ökning med över 150 procent jämfört med motsvarande period ett år tidigare och förklaras av gjorda leveranser på volymorder.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 19 103 KSEK (8 254), en ökning som speglar bolagets fokuserade och accelererade utvecklingsarbete av iX10 och iX5 samt vidareutveckling SpaceCloud OS och framework. Övriga rörelseintäkter uppgick till 7 479 KSEK (1 925) och består framför allt av ersättning från Europeiska kommissionen och Rymdstyrelsen.

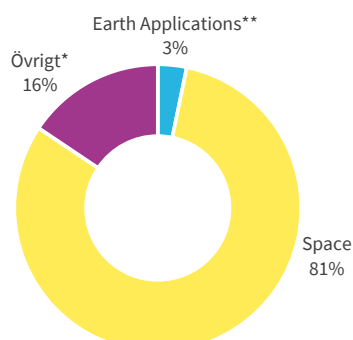
Övriga externa kostnader uppgick till 43 471 KSEK (30 029) en ökning 45 procent över motsvarande period ett år tidigare. Ökningen är till största del hänförlig till ökning av antalet konsulter engagerade i kund- och utvecklingsprojekt. Personalkostnader uppgick till 29 698 KSEK (26 072), där ökningen om 14 procent främst förklaras av lönejusteringar samt till viss del kostnad för bolagets personaloptionsprogram. Avskrivningar uppgick till 1 863 KSEK (2 627). Övriga rörelsekostnader uppgick till 751 KSEK (240) och avsåg valutakursförluster av rörelsekaraktär samt redovisad förlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar.

Rörelseresultatet uppgick till -8 753 KSEK (-32 957). Finansnetto för räkenskapsårets första sex månader uppgick till -1 853 KSEK (-602) där de ökade kostnader främst består av upplupen ränta på upptagna lån. Periodens resultat uppgick till -10 606 KSEK (-33 559).

Nettoomsättning, KSEK



Intäkter exkl. aktiverat eget utvecklingsarbete, januari – september 2023



* I huvudsak finansierade utvecklingsprojekt inom Rymd

** Sedan den 1 augusti 2023 överlätet affärsområde industri

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under det tredje kvartalet till 6 650 KSEK (2 150) och avsåg framför allt utveckling av Unibaps plattform iX10, vidareutveckling av iX5 samt aktiverad mjukvaruutveckling av SpaceCloud OS och Framework.

KASSAFLÖDE

Netto var kassaflödet för det tredje kvartalet 6 720 KSEK (-14 669) där kvartalets kassaflöde påverkade positivt av upptagna lån om 14 000 KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för det andra kvartalet till -666 KSEK (-14 047). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -6 452 KSEK (-411).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 13 838 KSEK (-211) och inkluderar nyupptagna lån om 14 000 KSEK.

MEDARBETARE

Antal medarbetare per den 30 september 2023 uppgick till 31 (35). Medelantal anställda i det tredje kvartalet var 32 (32).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING *

Bolagets räntebärande skulder per den 30 september 2023 uppgick till 28 690 KSEK (14 804), och bestod av lån från Almi om 7 343 KSEK (7 429), lån från större aktieägare om 21 000 KSEK (7 000) samt leasingskuld om 347 KSEK (375).

Ett anstånd från Skatteverket för betalning av arbetsgivaravgifter och personalskatt om 6 641 (0) nyttjades i kvartalet löper även det med ränta. Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar, uppgick på

balansdagen till 11 467 KSEK (4 745). I likvida medel ingår spärrade medel om 2 306 KSEK. Eget kapital uppgick till 24 187 KSEK (15 694). Soliditeten uppgick till 27 procent (23).

Då bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och ännu saknar tillräcklig intjäningsförmåga för att täcka verksamhetens kostnader genom försäljningsaktiviteter, är likviditetsrisken en väsentlig risk och osäkerhetsfaktor.

För att brygga bolagets behov av likvida medel samt för att trygga bolagets fortsatta drift under 2023, har Unibap tidigare säkrat en kreditfacilitet på 20 000 KSEK.

Kreditfaciliteten kan utnyttjas helt eller delvis beroende på Unibaps behov. På balansdagen den 30 september hade bolaget lyft 14 000 KSEK.

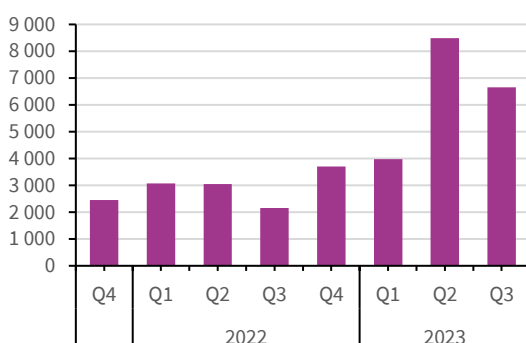
Under kvartalet offentliggjordes styrelsens beslut om en fullt garanterad företrädesemission om ca 85 MSEK, villkorat av extra bolagsstämans efterföljande godkännande. Efter det tredje kvartalets slut har nämnda företrädesemissionen genomförts och bolaget tillförts ca 85 MSEK före emissionskostnader.

SKATT

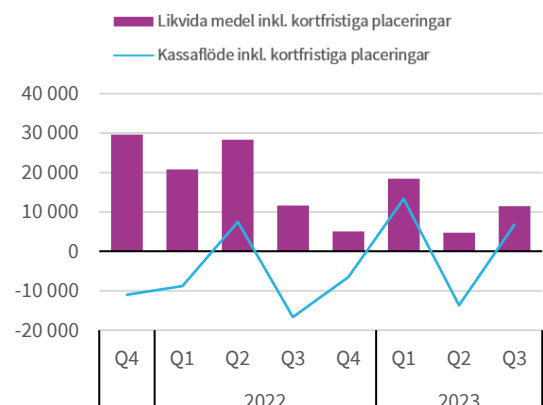
Skattemässigt underskott uppgick till 160 028 KSEK per utgången av räkenskapsåret 2021/2022 och har inte aktiverats.

* Under LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING redovisas inom parentes kvartalets ingående balans.

Investeringar i immateriella tillgångar, KSEK



Likvida medel/Kassaflöde, KSEK



Resultaträkning

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	23 745	2 992	40 448	15 832	22 048
Aktiverat arbete för egen räkning	6 650	2 150	19 103	8 254	11 952
Övriga rörelseintäkter	3 260	920	7 479	1 925	4 540
Summa	33 655	6 062	67 030	26 011	38 540
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-14 274	-8 773	-43 471	-30 029	-44 042
Personalkostnader	-8 639	-8 632	-29 698	-26 072	-34 016
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-590	-655	-1 863	-2 627	-3 333
Övriga rörelsekostnader	-640	-153	-751	-240	-802
Summa rörelsekostnader	-24 143	-18 213	-75 783	-58 968	-82 193
Rörelseresultat	9 512	-12 151	-8 753	-32 957	-43 653
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande	42	164	65	-	74
Nedskrivningar långfristiga innehav	-501	-415	-501	-553	-415
Räntekostnader och liknande	-735	-14	-1 417	-49	-405
Summa resultat från finansiella poster	-1 194	-265	-1 853	-602	-746
Periodens resultat	8 318	-12 416	-10 606	-33 559	-44 399
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	0,71	-1,26	-1,00	-3,58	-4,67
Antal aktier					
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	11 738 342	9 855 549	10 593 494	9 376 878	9 497 529
Antal utestående aktier vid periodens slut	11 738 342	9 855 549	11 738 342	9 855 549	9 855 549

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	37 907	18 070	20 672
Materiella anläggningstillgångar	1 886	1 703	1 577
Finansiella anläggningstillgångar	484	885	885
Summa anläggningstillgångar	40 277	20 658	23 134
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	6 212	4 578	5 675
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	12 471	4 966	5 810
Kortfristiga fordringar	18 805	5 700	12 854
Kortfristiga placeringar	191	684	184
Kassa och bank	11 276	10 955	4 901
Summa omsättningstillgångar	48 955	26 883	29 424
SUMMA TILLGÅNGAR	89 232	47 541	52 558
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 587	1 333	1 333
Fond för utvecklingsutgifter	37 907	18 070	20 672
Överkursfond	180 585	164 924	165 148
Balanserat resultat	-185 286	-105 816	-108 418
Periodens förlust	-10 606	-48 793	-59 634
Summa eget kapital	24 187	29 718	19 101
Avsättningar och långfristiga skulder			
Avsättningar	-	70	70
Skulder till kreditinstitut	24 500	343	3 757
Skuld leasade tillgångar	239	473	445
Summa avsättningar och långfristiga skulder	24 739	886	4 272
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 843	343	343
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	15 337	5 890	16 187
Leverantörsskulder	7 604	4 755	4 708
Övriga skulder	13 522	5 949	7 947
Summa kortfristiga skulder	40 306	16 937	29 185
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 232	47 541	52 558

Förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Ingående eget kapital	15 694	42 046	19 101	39 761	39 761
Periodens resultat	8 318	-12 416	-10 606	-33 559	-44 399
Nyemission	-49	-98	15 051	23 052	23 051
Optionspremier	224	186	641	464	688
Utgående eget kapital	24 187	29 718	24 187	29 718	19 101

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	9 512	-12 151	-8 753	-32 957	-43 653
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	525	841	2 323	2 822	3 656
Erhållen ränta	42	164	65	-138	-148
Erlagd ränta	-1 018	-15	-1 807	-49	-86
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 061	-11 161	-8 172	-30 322	-40 231
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager	16	-1 373	-537	-2 390	-3 487
Förändringar kortfristiga fordringar	-9 029	3 201	-12 612	284	-7 714
Förändringar av kortfristiga skulder	-714	-4 714	7 619	926	13 173
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-666	-14 047	-13 702	-31 502	-38 259
Investeringsverksamheten					
Förvärv (-)/Avyttringar (+) av anläggningstillgångar	-6 452	-2 403	-19 129	-9 150	-12 333
Förvärv (-)/Avyttring (+) av kortfristiga placeringar	-	1 992	-	25 338	25 837
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 452	-411	-19 129	16 188	13 504
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	15 100	24 821	24 821
Emissionsutgifter	-49	-98	-49	-1 771	-1 771
Upptagna lån	14 000	-	34 500	-	3 500
Amortering av lån	-113	-113	-10 345	-353	-466
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 838	-211	39 206	22 697	26 084
Periodens kassaflöde	6 720	-14 669	6 375	7 383	1 329
Likvida medel vid periodens början	4 556	25 624	4 901	3 572	3 572
Likvida medel vid periodens slut	11 276	10 955	11 276	10 955	4 901

Övriga upplysningar

Företagsinformation

Unibap AB (publ) organisationsnummer 556925–1134 med säte i Uppsala, Sverige. Alla belopp är angivna i tusen svenska kronor, KSEK, om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Certified Adviser

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser.

Närstående transaktioner

Ett lån har erhållits från Silfverlok Invest AB vars företrädare, Andras Vajlok, är närstående till Bolaget i form av aktieägare och styrelseledamot. Silfverlok Invest AB har även ställt ut del av den av Bolaget upptagna kreditfaciliteten om totalt 20 000 KSEK.

Dessa lån har efter kvartalets utgång i sin helhet återbetalts till Silfverlok Invest AB.

Bolaget har personaloptionsprogram, se vidare under Aktien på sida 5.

Redovisningsprinciper

Denna halvårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:2 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bolaget är moderbolag i en koncern med ett helägt dotterbolag, Unibap Incentive AB. Dotterbolagets verksamhet är av obetydlig omfattning varför koncernredovisning med hänvisning till Årsredovisningslagen 7 kap 3 § inte upprättas.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Unibap är, i likhet med alla andra företag, utsatt för olika slags risker i sin verksamhet. Unibap delar upp identifierade risker i affärsmässiga och finansiella risker, vilka beskrivs på sidan 5 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021/2022. Affärsmässiga risker som har identifierats är ett beroende av enskilda leverantörer, längre säljcykler än beräknat och konkurrerande lösningar samt att det avancerade utvecklingsarbetet ställer krav på att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.

Såsom redovisas under punkten ”Likviditet och finansiell ställning” på sidan 7 i denna rapport befinner sig bolaget i en utvecklingsfas och saknar ännu tillräcklig intjäningsförmåga för att täcka verksamhetens kostnader genom försäljningsaktiviteter. Likviditetsrisken är därför en väsentlig risk och osäkerhetsfaktor. Det föreligger ett

behov att bolaget tillförs ytterligare kapital genom nya kundavtal, nyemissioner, lån eller annat sätt.

För att brygga bolagets behov av likvida medel samt för att trygga bolagets fortsatta drift under 2023, har Unibap säkrat en kreditfacilitet på 20 000 KSEK. Kreditfaciliteten kan utnyttjas helt eller delvis beroende på Unibaps behov. Vid denna rapportens publicering hade bolaget lyft 14 000 KSEK av kreditfaciliteten och hade en kassa på ca 10 300 KSEK. För att säkerställa att eget kapital inte förbrukas under den under 2023 har dessutom ett bindande emissionsåtagande tecknats med bolagets största aktieägare vilket garanterar ett tillskott till eget kapital på upp till 20 000 KSEK. På balansdagen hade 15 100 KSEK av emissionsåtagandet nyttjats i en riktad kvittningsemission.

För att bedriva verksamheten vidare den kommande tolv månadersperioden finns ett behov att bolaget tillförs ytterligare kapital genom nya kundavtal, nyemissioner, lån eller annat sätt. Styrelse och ledning arbetar kontinuerligt med bolagets framtida finansiering och bedömer förutsättningarna för att erhålla dessa tillskott av kapital som goda. Företagsledningen upprättar och följer löpande upp detaljerade kassaflödesprognoser. Skulle arbetet med bolagets framtida finansiering inte gå som planerat, föreligger en väsentlig risk för bolagets fortsatta drift. Redovisningen har upprättats baserat på att förutsättningar för fortsatt drift finns.

Under kvartalet offentliggjordes styrelsens beslut om en fullt garanterad företrädesemission om ca 85 MSEK, villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande. Efter det tredje kvartalets slut har nämnda företrädesemissionen genomförts och bolaget tillförts ca 85 MSEK före emissionskostnader.

Det förvärrade säkerhetsläget i Europa till följd av kriget i Ukraina har som väl känt påverkat den ekonomiska situationen negativt. Den fortsatta utvecklingen av kriget i Ukraina i kombination med den ekonomiska situationen i världen i allmänhet, och i Europa i synnerhet, utgör en risk för en försämrad marknadsutveckling. Den allmänna bristen på halvledarkomponenter, med framför allt förlängda ledtider som följd, utgör en risk för att leveranser av pågående och nya projekt kan komma att försenas.

Definitioner

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Genomsnittligt antal aktier

Det genomsnittliga antalet aktier i Unibap AB har beräknats utifrån en viktning av antalet utestående aktier i Unibap AB efter varje genomförd nyemission gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående. Historiskt antal aktier har omräknats med avseende på det fondelement som uppkom i samband med företrädesemissionerna.

Jämförelsetal

Siffrorna inom parentes avser utfall för motsvarande period föregående år förutom vad gäller likviditet och finansiell ställning där jämförelse sker mot ingående balans.

Nettoomsättning

Intäkter från sålda varor och utförda tjänster.

Resultat per aktie

Nettoresultat (periodens resultat) dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt.

SpaceCloud

Unibaps hård- och mjukvaruplattform tillsammans med tjänster för AI- och molnlösningar i satelliter.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).



Datum för finansiell information

Bokslutskommuniké 2023	8 februari, 2024
Årsredovisning	10 april, 2024
Årsstämma	16 maj, 2024

Delårsrapporten, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Unibaps hemsida, <https://investor.unibap.com/finansiella-rapporter/>.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta: Johan Åman, VD Tel: 070 821 00 51, e-post: vd@unibap.com

Styrelsens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar härmed att denna rapport ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Uppsala den 21 november, 2023

Ingrid Engström
Styrelseordförande

Andras Vajlok
Styrelseledamot

Andreas von der Heide
Styrelseledamot

Karin Nilsson
Styrelseledamot

Mats Warstedt
Styrelseledamot

Johan Åman
VD



UNIBAP