



UNIBAP

Q3

”Bäddat för ett starkt avslut
på 2024”

–Johan Åman, VD

Delårsrapport januari – september 2024

Juli - september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 17 694 KSEK (23 745)
- Rörelseresultatet uppgick till -3 870 KSEK (9 512)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 042 KSEK (8 318)
- Resultat per aktie -0,09 SEK (0,71)

Väsentliga händelser juli - september 2024

- Unibap tillfördes 30 MSEK före emissionskostnader i genomförd riktad nyemission från ett av Neqst kontrollerat investeringsbolag
- Mottagit order från D-Orbit för vår iX10 om 376 KEUR

Januari – september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 63 511 KSEK (40 448)
- Rörelseresultatet uppgick till 3 005 KSEK (-8 753)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 2 856 KSEK (-10 606)
- Resultat per aktie 0,07 SEK (-1,00)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Teckningen av utestående optioner från nyemissionen 2023 konverterades med en täckning om 99,1% vilket tillförde Unibap 17,2 MSEK före emissionskostnader

Nyckeltal

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning, KSEK	17 694	23 745	63 511	40 448	50 077
Rörelseresultat, KSEK	-3 870	9 512	3 005	-8 753	-22 024
Resultat per aktie, SEK	-0,09	0,71	0,07	-1,00	-1,55
Eget kapital per aktie, SEK	2,20	2,06	2,20	2,06	2,05
Soliditet, %	78%	27%	78%	27%	66%
Antal anställda, vid periodens slut	30	31	30	31	27

VD har ordet

Bäddat för ett starkt avslut på 2024

Intäkterna under tredje kvartalet 2024 landade på 17,7 MSEK. För de senaste fyra kvartalerna landade intäkterna på 73,1 MSEK, vilket är en ökning på 57% relativt samma tidpunkt 2023, samt en ökning med 46% relativt helåret 2023.

Intäkterna under kvartalet bestod av en mix av konstellationsprojekt (volymordrar) samt kvalificeringsprojekt (för att bli indesignade).

Vi kommer att överträffa vår ambition om minst 50% tillväxt under 2024. Produktionstakten har varit hög under slutet av Q3 samt inledningen av Q4. Vi siktar nu på en tillväxt för helåret om minst 70%.

Unibap är fortfarande i en tidig tillväxtfas, så det är rimligt att anta att ordergång och intäkter, och därmed resultat och kassaflöde, kommer att variera mellan kvartal. Vår ambition om en genomsnittlig årlig tillväxt på 30-50% på medellång sikt ligger dock kvar.

Ordergången under Q3 landade på 5,3 MSEK, varav merparten var en uppföljningsorder från vår långvariga partner och kund D-Orbit. Aktivitetsnivån på marknaden har varit hög, vilket stödjer våra tillväxtambitioner. Vårt mål om att vinna ytterligare kvalificeringsprojekt samt konvertera något konstellationsprojekt under 2024 kvarstår.

På World Space Business Week (WSBW) i september i Paris så hade vi förmånen att delta i en paneldebatt om "Edge Computing in Space". Där framkom det speciellt att försvars- och säkerhetsinriktning på rymdmarknaden fortsätter att vara drivande. Målet för dessa tillämpningar är att gå från strategisk till taktisk support, vilket kräver snabbare reaktionstid från rymden. Detta driver starkt behovet av Edge Computing i rymden. Affärerna med Moog Space & Defense, liksom vår deltagande som enda svenska företag i det svensk-danska försvarsprojektet Bifrost, är direkt i linje med detta.

Det som också framkom på WSBW var den starka omvandlingen av rymdmarknaden som främst drivs av Space Development Agency (SDA) under Space Force i USA. SDA satsar på en redundant utspridd arkitektur ("proliferated low earth orbit – pLEO"), med snabb optisk



kommunikation och Edge Computing. SDA är den enskilt största kunden på rymdmarknaden just nu, och de driver fram en standardisering och ett nytt sätt att arbeta. Man kan sammanfattningsvis beskriva det med korta ledtider från kontrakt till uppskjutning, snabba innovationscykler och stark konkurrensutsättning. Vår strategi är uppsatt för att passa denna framväxande marknad. Försvarsinriktning, korta ledtider, snabba innovationscykler samt (pris-) prestanda är ledorden.

Även det svenska försvaret har anammat denna inriktning med det senaste beslutet om att satsa 1 miljard SEK på rymdförsvaret under de närmsta åren. Pilotprojektet Bifrost siktar på snabb reaktionstid baserat på AI-bearbetning av information på Unibaps iX5-dator i rymden, vilket är i linje med utvecklingen vi ser i USA.

Under kvartalet har vi genomfört en riktad emission till Neqst på 30 MSEK. I Q4 har vi även konverterat de utestående optionerna från nyemissionen 2023. Totalt har bolaget tillförts 47 MSEK. Vi är mycket nöjda över att Neqst har valt att stödja Unibap i vår tillväxtresa. Neqst kommer utöver finansiellt stöd även bidra med värdefull erfarenhet inom skalbar tillväxt, B2B-marknader, mjukvara samt expansion i USA, helt i linje med Unibaps strategi. Med detta finansiella tillskott, så står vi rustade för ett spännande 2025.

För att fortsätta vinna marknadsandelar framöver så behöver vi öka vår marknadsnärvaro, både geografiskt och applikationsmässigt. Vi ser USA och försvarsprojekt som våra viktigaste tillväxtområden. Därför avser vi att förstärka vår närvaro i USA under 2025.

Uppsala i november 2024

Johan Åman, VD

Om Unibap

Unibap är ett högteknologiskt företag som erbjuder avancerade lösningar för Edge Computing och Cloud Computing i rymden. Vårt 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 provide trustworthy innovations for Space to improve 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 plattform 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 utveckling av hård- och mjukvarulösningar anpassade för rymden vilket skapat ett erbjudande som är både tillförlitlig och effektiv vilket bidrar till ökad konkurrenskraft hos bolagets kunder.

Erbjudande och användarfall

Unibap erbjuder avancerade lösningar för Edge Computing och Cloud Computing i rymden. Vårt 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 erbjuder bolaget en enkel utvecklingsmiljö, högt prisprestanda 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 motsats till den

traditionella 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, till exempel dockning mellan farkoster, eller för att kunna detektera och följa händelser på jorden eller i rymden utan att vänta på kommando från jorden.

Payload Control i rymden tillåter kunderna att kombinera data från många sensorer till en större helhet, till exempel genom att sammanföra ultraviolet, visuella och infraröda data för rikare information eller skapa kognitiva sensorer.

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 sömlös integration där data och beräkningar flyttas och optimeras mellan rymd och jord.

Kunder

Unibaps kunder använder bolagets lösningar bestående av hårdvara, mjukvara samt tjänster för Edge Computing, Autonomous Operation, Payload Control 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.

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 7 245 859 SEK fördelat på 53 584 192 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 rapporters 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 den 30 maj 2023 beslutade om en riktad emission av högst 250 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget. Varje teckningsoption ska ges 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 31 december 2023 och antagandet att samtliga tilldelade, ej förfallna, personal- och teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier blir utspädningen till följd av programmen högst 1,1 procent.

Största aktieägarna per den 30 september 2024

	Antal aktier & röster	Ägar- & röstandel, %
Cidro Förvaltning AB	14 837 349	28%
U1 HOLDING AB *	12 500 000	23%
Avanza Pension	8 860 084	17%
Coeli Wealth Management AB	1 421 699	3%
Myacom Investment AB	1 340 000	3%
Andras Vajlok**	1 307 300	2%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 114 147	2%
Staffan Malmer	945 485	2%
Johan Bulut	884 726	2%
SEB LIFE INTERNATIONAL ASSURANCE	586 261	1%
Summa 10 största aktieägarna	43 797 051	82%
Övriga aktieägare	9 787 141	18%
Totalt	53 584 192	100%

* Bolag kontrollerat av Neqst

** Andras Vajlok äger per den 30 september totalt, direkt och via bolag, 5 821 524 aktier och 712 037 optioner

Finansiell information

RESULTATUTVECKLING

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2024

Nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 17 694 KSEK (23 745). Minskningen är hänförlig till 2023 års leverans av volymorder i tredje kvartalet.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under kvartalet till 3 731 KSEK (6 650) och består främst av utveckling av Unibaps plattform iX10 samt Unibap OS.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 323 KSEK (3 260) och avser framför allt upparbetade intäkter för innovationsprojekt inom rymd med finansiering från Europeiska kommissionen och Rymdstyrelsen.

Övriga externa kostnader för det tredje kvartalet uppgick till 14 528 KSEK (14 274). Personalkostnader uppgick till 7 948 KSEK (8 639). Att kostnaden är lägre än motsvarande kvartal föregående år är främst härlett till överlåtelsen av bolagets industriverksamhet till Prevas per den 1 augusti 2023. Medelantalet anställda för perioden var 30 (32).

Avskrivningar, i huvudsak avskrivning på aktiverat eget utvecklingsarbete, uppgick till 4 671 KSEK (590). Ökningen beror på att bolaget har slutfört utvecklingen av iX5 samt en utvecklingsfas för iX10 och nu påbörjat avskrivningar. Bolaget har omvärderat avskrivningsstarten till april för ett projekt, detta har en negativ effekt på Q3, hänförligt till Q2, om 542 KSEK. Övriga rörelsekostnader uppgick till 472 KSEK (640) och avsåg valutakursförluster av rörelsekaraktär. Rörelseresultatet uppgick till -3 870 KSEK (9 512).

Finansnetto för det tredje kvartalet uppgick till -172 KSEK (-1 194) och påverkas negativ av nedskrivning för bolagets innehav i Newlist AB, tidigare Ekobot AB.

Periodens resultat uppgick till -4 042 KSEK (8 318), vilket främst drivs av den lägre Nettoomsättningen än föregående år.

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2024

Nettoomsättning för de första tre kvartalen uppgick till 63 511 KSEK (40 448).

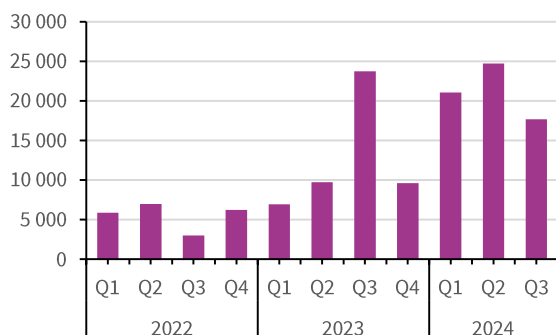
Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 16 156 KSEK (19 103). Övriga rörelseintäkter uppgick till 7 025 KSEK (7 479) och består framför allt av ersättning från Europeiska kommissionen och Rymdstyrelsen.

Övriga externa kostnader uppgick till 46 062 KSEK (43 471). Kostnadsökningen är främst hänförlig till ökade kostnader relaterade till ökad omsättning. Personalkostnader uppgick till 26 380 KSEK (29 698), där minskningen främst är hänförligt till överlåtelsen av industriverksamheten till Prevas. Avskrivningar uppgick till 8 765 KSEK (1 863) där ökningen är hänförlig till att utvecklingen för iX5 är slutförd och utvecklingsfas för iX10 är färdig. Övriga rörelsekostnader uppgick till 2 480 KSEK (751) och avser främst valutakursförluster av rörelsekaraktär.

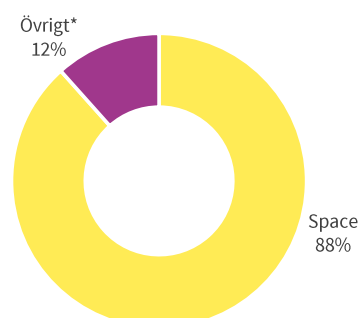
Rörelseresultatet uppgick till 3 005 KSEK (-8 753). Finansnetto för räkenskapsårets första nio månader uppgick till -149 KSEK (-1 853) där de minskade kostnader främst består av hänförlig till lägre skuldsättningsgrad i bolaget.

Resultatet för de första nio månaderna uppgick till 2 856 KSEK (-10 606) och är främst hänförlig till den ökade omsättningen.

Nettoomsättning, KSEK



Intäkter exkl. aktiverat eget utvecklingsarbete, januari – september 2024



* I huvudsak finansierade utvecklingsprojekt inom Rymd

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under det tredje kvartalet till 3 731 KSEK (6 650) och avsåg framför allt utveckling av Unibaps plattform iX10, samt aktiverad mjukvaruutveckling av Unibap OS och Framework.

KASSAFLÖDE

Netto var kassaflödet för det tredje kvartalet 14 332 KSEK (6 720) där riktade nyemissionen till av Neqst kontrollerat bolag hade en positiv påverkan om 30 000 KSEK innan emissionsutgifter.

Kassaflödet från löpande verksamheten var -11 243 KSEK (-666). Ökningen av varulager är främst hänförligt uppbyggnad av färdigvarulager för leveranser under Q4. Minskningen av fakturerade men ej upparbetade intäkter är hänförligt till den ändring som skett av verksamheten från projekt- till produktbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -3 648 KSEK (-6 452).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 29 223 KSEK (13 838) och är hänförlig främst från riktad nyemission.

MEDARBETARE

Antal medarbetare per den 30 september 2024 uppgick till 30 (31). Medelantal anställda i det tredje kvartalet var 30 (32).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING *

Bolagets räntebärande skulder per den 30 september 2024 uppgick till 5 111 KSEK (5 975), och bestod av lån från Almi om 5 055 KSEK (7 062), samt leasingskuld om 55 KSEK (70).

Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar, uppgick på balansdagen till 40 492 KSEK (26 157). Eget kapital uppgick till 117 722 KSEK (91 642). Soliditeten uppgick till 78 procent (74).

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

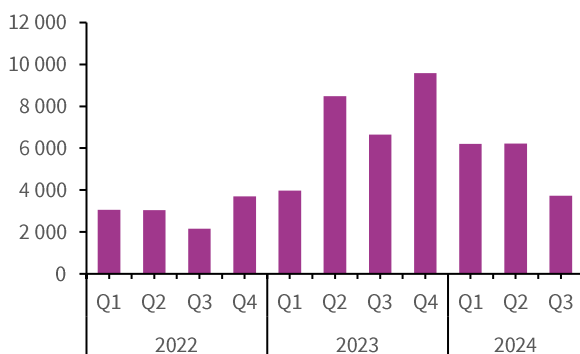
Av ovan anledning genomförde bolaget en riktad nyemission från ett av Neqst kontrollerat investeringsbolag på 30 000 KSEK om 12 500 000 aktier.

SKATT

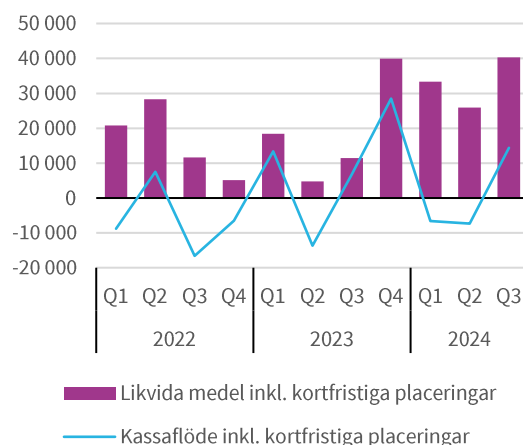
Skattemässigt underskott uppgick till 195 116 KSEK per utgången av räkenskapsåret 2023 och har inte aktiverats.

* 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
	2024	2023	2024	2023	2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	17 694	23 745	- 63 511	40 448	50 077
Aktiverat arbete för egen räkning	3 731	6 650	- 16 156	19 103	28 692
Övriga rörelseintäkter	2 323	3 260	- 7 025	7 479	10 439
Summa	23 748	33 655	- 86 692	67 030	89 208
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-14 528	-14 274	-46 062	-43 471	-67 525
Personalkostnader	-7 948	-8 639	-26 380	-29 698	-40 071
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 671	-590	-8 765	-1 863	-2 292
Övriga rörelsekostnader	-472	-640	-2 480	-751	-1 344
Summa rörelsekostnader	-27 618	-24 143	-83 687	-75 783	-111 232
Rörelseresultat	-3 870	9 512	3 005	-8 753	-22 024
Resultat från finansiella poster					
Ränteutgifter och liknande	45	42	549	65	518
Nedskrivningar långfristiga innehav	-87	-501	-87	-501	-726
Räntekostnader och liknande	-130	-735	-611	-1 417	-2 218
Summa resultat från finansiella poster	-172	-1 194	-149	-1 853	-2 426
Periodens resultat	-4 042	8 318	2 856	-10 606	-24 450
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,09	0,71	0,07	-1,00	-1,55
Antal aktier					
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	45 738 447	11 738 342	42 669 337	10 593 494	15 786 433
Antal utestående aktier vid periodens slut	53 584 192	11 738 342	53 584 192	11 738 342	41 084 192

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	55 742	37 907	47 377
Materiella anläggningstillgångar	3 960	1 886	4 734
Finansiella anläggningstillgångar	172	484	259
Summa anläggningstillgångar	59 874	40 277	52 370
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	20 919	6 212	7 234
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	14 111	12 471	3 073
Kortfristiga fordringar	15 169	18 805	24 521
Kortfristiga placeringar	203	191	193
Kassa och bank	40 289	11 276	39 743
Summa omsättningstillgångar	90 691	48 955	74 764
SUMMA TILLGÅNGAR	150 565	89 232	127 134
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	7 246	1 587	5 556
Fond för utvecklingskostnader	55 742	37 907	47 377
Emissionskostnader	-11 483	-	-11 390
Överkursfond	290 933	180 585	261 981
Balanserat resultat	-227 572	-185 286	-194 756
Periodens resultat	2 856	-10 606	-24 450
Summa eget kapital	117 722	24 187	84 318
Avsättningar och långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 722	24 500	4 472
Skuld leaseade tillgångar	-	239	40
Summa avsättningar och långfristiga skulder	2 722	24 739	4 512
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 333	3 843	2 590
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	10 031	15 337	14 986
Leverantörsskulder	7 902	7 604	13 491
Övriga skulder	9 855	13 522	7 237
Summa kortfristiga skulder	30 121	40 306	38 304
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	150 565	89 232	127 134

Förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Ingående eget kapital	91 641	15 694	84 318	19 101	19 101
Periodens resultat	-4 042	8 318	2 856	-10 606	-24 450
Nyemission	29 907	-49	29 907	15 051	88 813
Optionspremier	215	224	642	641	853
Utgående eget kapital	117 722	24 187	117 722	24 187	84 318

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-3 870	9 512	3 005	-8 753	-22 024
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 889	525	9 855	2 323	2 486
Erhållen ränta	45	42	110	65	518
Erlagd ränta	-220	-1 018	-707	-1 807	-2 354
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	844	9 061	12 263	-8 172	-21 374
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-4 546	16	-13 684	-537	-1 560
Förändringar kortfristiga fordringar	-9 069	-9 029	-1 686	-12 612	-8 930
Förändringar av kortfristiga skulder	1 528	-714	-7 921	7 619	6 914
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 243	-666	-11 028	-13 702	-24 950
Investeringsverksamheten					
Förvärv (-)/Avyttringar (+) av anläggningstillgångar	-3 644	-6 452	-16 270	-19 129	-31 877
Förvärv (-)/Avyttring (+) av kortfristiga placeringar	-3	-	-10	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 648	-6 452	-16 280	-19 129	-31 877
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	30 000	-	30 000	15 100	100 203
Emissionsutgifter	-93	-49	-93	-49	-11 390
Upptagna lån	-	14 000	-	34 500	34 500
Amortering av lån	-684	-113	-2 053	-10 345	-31 644
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 223	13 838	27 854	39 206	91 669
Periodens kassaflöde	14 332	6 720	546	6 375	34 842
Likvida medel vid periodens början	25 957	4 556	39 743	4 901	4 901
Likvida medel vid periodens slut	40 289	11 276	40 289	11 276	39 743

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

Inga närstående transaktioner har förekommit under rapportperioden förutom sådana som är del av bolagets verksamhet, såsom tex. ersättning till ledande befattningshavare.

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

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport 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

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 bedriva verksamheten vidare finns ett behov att den pågående trenden med inkommande av nya kundavtal fortsätter. Om ej tillräcklig kapital tillförs via kundavtal kan bolaget bli tvungen att genomföra nyemissioner, ta lån eller se över andra sätt att erhålla kapital. Ett annat sätt är att minska på vissa operativa kostnader, vilket dock skulle påverka tidplanen för pågående utvecklingsprojekt negativt. 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. Styrelsens bedömning är att verksamheten kan bedrivas vidare den kommande tolv månadersperioden.

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.

Unibap kan bli beroende av enskilda leverantörer för att kunna tillverka, sälja och leverera produkter och lösningar. Om leverantörerna drabbas av ekonomiska, legala eller verksamhetsrelaterade problem kan i sin tur Unibaps leveranser bli negativt påverkade. Unibap gör löpande utvärderingar av leverantörerna för att förebygga/motverka detta. Den rådande bristen på halvledarkomponenter, med framför allt förlängda ledtider som följd, utgör en risk för att leveranser av pågående och kommande projekt kan komma att försenas.

Vidare arbetar bolaget med teknik i framkant och inom nya applikationsområden ute hos kunderna. Det finns alltid risk att det tar längre tid än beräknat för kunderna att tillgodogöra sig ny teknik och nya användningsområden. Vidare kan säljcykler vara längre än beräknat, samtidigt som konkurrerande lösningar, baserade på ny eller liknande teknik, kan lanseras väldigt snabbt. Avancerad mjukvaruutveckling ställer krav på högt tekniskt kunnande hos medarbetare och det är avgörande att Unibap lyckas rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Bolaget bedömer att erbjudandet är konkurrenskraftigt på marknaden.

Revisors granskning

Rapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).



Datum för finansiell information

Delårsrapport Q3 2024	7 november, 2024
Bokslutskommuniké 2024	6 februari, 2025
Årsredovisning 2024	2 april, 2025
Delårsrapport Q1 2025	15 maj, 2025

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

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 7 november, 2024

Ingrid Engström
Styrelseordförande

Andras Vajlok
Styrelseledamot

Andreas von der Heide
Styrelseledamot

Karin Nilsson
Styrelseledamot

Mats Warstedt
Styrelseledamot

Henrik Scharp
Styrelseledamot

Johan Åman
VD



UNIBAP

Revisors granskningsrapport

Unibap AB, org.nr 556925-1134

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Unibap AB per 30 september 2024 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 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 International Standards on Auditing och god revisions sed 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 i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 7 november 2024

Ernst & Young AB

Oskar Wall
Auktoriserad revisor