

SILEX

Kv2 Delårsrapport
Januari-juni 2026

Stark tillväxt och lönsamhet
– börsnotering och förvärv av USA-fab
stödjer fortsatt expansion

April-juni 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 393 MSEK (309), motsvarande en tillväxt om 27,3% (3,4). Valutajusterad tillväxt uppgick till 31,8% (12,3).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 134 MSEK (56), motsvarande en rörelsemarginal om 34,0% (18,1).
- Justerat rörelseresultat uppgick till 136 MSEK (63), motsvarande en justerad rörelsemarginal om 34,5% (20,3).
- Periodens resultat uppgick till 105 MSEK (37).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,94 kr (0,42).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 123 MSEK (70).

Januari-juni 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 768 MSEK (643), motsvarande en tillväxt om 19,5% (8,1).
- Valutajusterad tillväxt uppgick till 31,1% (10,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 262 MSEK (143), motsvarande en rörelsemarginal om 34,1% (22,2).
- Justerat rörelseresultat uppgick till 269 MSEK (155), motsvarande en justerad rörelsemarginal om 35,0% (24,2).
- Periodens resultat uppgick till 207 MSEK (98).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,92 kr (1,11).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 234 MSEK (155).
- Nettoskulden uppgick till -979 MSEK (102).

Väsentliga händelser under kvartalet

- Den 7 maj noterades Silex Microsystems AB's (Silex) aktie på Nasdaq Stockholm. I samband med noteringen emitterades 12 345 679 nya stamaktier, vilket tillförde bolaget 1 000 MSEK före transaktionskostnader om 39 MSEK.
- Under kvartalet ingick Bolaget ett avtal kring en revolverande kreditfacilitet (RCF) om 750 MSEK i syfte att finansiera fortsatta expensionsplaner. Faciliteten var per balansdagen ej utnyttjad.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Efter periodens utgång, den 7 juli, ingick Silex ett avtal om att förvärva en halvledarfabrik i Pennsylvania, USA. Köpeskillingen uppgår till 40 MUSD, varav 10 MUSD har erlagts i förskott i samband med avtalets ingående. Förvärvet etablerar Silex första tillverkningskapacitet i USA och utgör ett viktigt steg i bolagets långsiktiga tillväxtstrategi. Fabriken kommer att konverteras till en MEMS-anläggning. Transaktionen slutförande förväntas ske omkring årsskiftet 2027/2028 och är föremål för myndighetsgodkännanden i USA.

Finansiell översikt¹

	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
MSEK	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Nettoomsättning	393	309	768	643	1 510	1 385
Tillväxt, %	27,3%	3,4%	19,5%	8,1%	18,6%	13,0%
Valutajusterad tillväxt, %	31,8%	12,3%	31,1%	10,1%	29,3%	19,0%
EBITDA	165	87	324	205	612	493
Rörelseresultat (EBIT)	134	56	262	143	487	368
Rörelsemarginal, %	34,0%	18,1%	34,1%	22,2%	32,2%	26,5%
Justerat rörelseresultat	136	63	269	155	510	397
Justerad rörelsemarginal, %	34,5%	20,3%	35,0%	24,2%	33,8%	28,7%
Periodens resultat	105	37	207	98	378	269
Resultat per aktie före utspädning, kr ²	1,00	0,42	2,05	1,11	3,83	2,91
Resultat per aktie efter utspädning, kr ²	0,94	0,42	1,92	1,11	3,59	2,91
Kassaflöde från den löpande verksamheten	123	70	234	155	431	353
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	98	66	126	88	232	195
Operativt kassaflöde	25	5	109	67	199	159
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20,2%	18,2%	20,2%	18,2%	20,2%	20,2%
Nettoskuld	-979	-40	-979	-40	-979	102
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-1,6	-0,1	-1,6	-0,1	-1,6	0,2
Soliditet, %	74,0%	64,1%	74,0%	64,1%	74,0%	63,8%

¹ Tabellen innehåller både IFRS-mått och alternativa nyckeltal (APM) enligt ESMA:s riktlinjer. Definitioner och avstämningar av alternativa nyckeltal återfinns i not 9. Nettoomsättning, periodens resultat samt resultat per aktie utgör inte alternativa nyckeltal.

² Jämförelseperioder har justerats med hänsyn till den aktiesplit 10:1 som registrerades den 26 mars 2026.

393MSEK

Nettoomsättning, kvartalet

+27,3%

Tillväxt, kvartalet

+31,8%

Valutajusterad tillväxt, kvartalet

134MSEK

Rörelseresultat (EBIT), kvartalet

+34,0%

Rörelsemarginal, kvartalet

Stark tillväxt och lönsamhet – börsnotering och förvärv av USA-fab stödjer fortsatt expansion



Silex summerar ännu ett starkt kvartal med god tillväxt och lönsamhet, i linje med våra långsiktiga ambitioner. Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 393 MSEK (309), vilket motsvarar en tillväxt om 27,3 procent (3,4), eller 31,8 procent (12,3) justerat för valutaeffekter. Rörelsemarginalen uppgick till 34,0 procent (18,1) för kvartalet.

Tillväxten och lönsamheten bygger på vår globala marknadsnärvaro och vår förmåga att leverera ledande MEMS-teknik som möter kundernas allt högre krav. Vi ser en stabil och växande efterfrågan inom Silex samtliga geografier och branscher. Kundintresset var särskilt stort för optiska switchar i datacenter inom Silex branschområde telekommunikation på den nordamerikanska marknaden.

Börsnoteringen stärker vår expansion

Under kvartalet noterades Silex aktie på Nasdaq Stockholm. Det var en mycket framgångsrik notering som tillförde Silex likvida medel om cirka 1 miljard SEK före transaktionskostnader. Noteringen stärker Silex finansiella plattform, ökar bolagets synlighet och skapar förutsättningar att genomföra våra långsiktiga expansionsplaner. Tillsammans med den svenska ägarstruktur som etablerades under 2025 har noteringen stärkt våra kommersiella förutsättningar. Vi ser ett ökat intresse från både nya och äldre kunder, inom både befintliga och nya applikationsområden. Däribland försvarssektorn, där ägarstruktur, lokal tillverkningskapacitet och leveranssäkerhet har ökad betydelse.

Etablering av tillverkningskapacitet i USA

Efter kvartalets utgång och två månader efter noteringen på Nasdaq Stockholm ingick Silex ett bindande avtal med den amerikanska halvledartillverkaren Onsemi om att förvärva en halvledarfabrik i Mountain Top, Pennsylvania, USA. Genom förvärvet, som väntas slutföras kring årsskiftet 2027/2028, etablerar Silex tillverkningskapacitet i USA vilket är ett viktigt steg i vår strategi att komma närmare våra största kunder, utöka vår produktionskapacitet, korta ledtiderna och minska den geopolitiska exponeringen. Anläggningen omfattar cirka 3 000 kvm befintlig renrumsyta och ytterligare cirka 12 000 kvm tillgänglig yta för framtida expansion. Nästa steg är att konvertera anläggningen till en MEMS-anläggning och bygga

upp kapacitet. Det totala investeringsbehovet som följer tidigare kommunicerad plan, inklusive förvärv och konvertering, uppgår till cirka 1,6 miljarder SEK fram till och med år 2030. Målet är att anläggningen ska nå break-even på EBIT-nivå mellan 2029 och 2030, samt uppnå intäkts- och lönsamhetsnivåer jämförbara med nivåerna år 2025 för Silex svenska 200 mm-fabrik, till år 2034.

Fortsatt expansion i Sverige

Parallellt med etableringen i USA fortsätter vi att investera i Sverige. Expansionen av renrummet i Järfälla går enligt plan och väntas öka kapaciteten med omkring 35 procent. Expansionen i Järfälla är central för att möta ökande efterfrågan från både nya och befintliga kunder. Vi är därmed mycket stolta att kunna gå från ord till handling på kort tid och att leverera på vår tillväxtstrategi med expansion av ny kapacitet både i Sverige och i USA.

En tydlig väg framåt

Sammantaget visar kvartalet att Silex fortsätter att leverera på de mål och planer vi har satt upp; tillväxt i den befintliga verksamheten, kapacitetsökning i Sverige och etablering på den amerikanska marknaden. Med skalbar produktionskapacitet, teknisk specialistkompetens, stabila finanser och långsiktiga kundrelationer har vi förutsättningar att möta den efterfrågan vi ser på MEMS-teknik och kundanpassade lösningar.

Jag vill rikta ett varmt tack till alla medarbetare för ert engagemang. Det är genom era insatser som vi kan leverera med hög professionalitet och möta våra kunders behov av MEMS-lösningar med höga kvalitetskrav. Tillsammans fortsätter vi utveckla Silex och skapa långsiktigt värde. Jag vill också rikta ett varmt tack till både befintliga och nya ägare för ert engagemang och förtroende. Med en stark och långsiktig ägarbas har vi goda förutsättningar att fortsätta investera i vår verksamhet, stärka vår marknadsposition och skapa långsiktigt värde för kunder och ägare under många år framöver.

Edvard Kälvesten

VD & koncernchef, Silex Microsystems AB (publ)

Koncernens utveckling

April-juni 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 393 MSEK (309) för kvartalet, motsvarande en ökning med 84 MSEK eller 27,3% (3,4) jämfört med samma period föregående år. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 31,8% (12,3).

Ökningen i nettoomsättningen påverkades positivt av stark efterfrågan på nya utvecklingsprojekt från såväl befintliga som nya kunder. Bolaget bedömer att ägarbytet under föregående år i stor grad bidragit till ett ökat inflöde av nya utvecklingsprojekt. Nettoomsättning från utvecklingsprojekt ökade med 61 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år medan produktionsprojekt stod för 23 MSEK av totala ökningen.

Den fortsatta höga efterfrågan inom AI och optiska switchar hos bolagets kunder bidrog till en positiv utveckling i branschen telekommunikation vilken stod för 34 MSEK eller 34,5% av den totala ökningen. Den starkaste tillväxten jämfört med föregående kvartal noterades dock inom branschen Life Science och medicinteknik, som ökade med 29 MSEK eller 69,1%. Branschen konsumentelektronik ökade med 19 MSEK och Industri och fordonsteknik med 2 MSEK.

Geografiskt drevs tillväxten främst av Nordamerika, där nettoomsättningen ökade med 70 MSEK jämfört med föregående kvartal. Nettoomsättningen till europeiska kunder ökade samtidigt med 19 MSEK, medan försäljningen till kunder i Asien och övriga världen minskade något.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 33 MSEK (20) för kvartalet, varav 14 MSEK (13) avsåg hyresintäkter från externa hyresgäster vid anläggningen i Järfälla. Resterande 19 MSEK (6) avsåg realiserade valutavinster vid omräkning av balansposter, främst till följd av en starkare USD i förhållande till SEK. Den positiva effekten förklaras av att över 50% av Silex omsättning faktureras i USD.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 292 MSEK (272), en ökning med 19 MSEK jämfört med föregående kvartal. Ökningen förklaras främst av högre kostnader för råvaror och förnödenheter om 15 MSEK, till följd av den ökade

nettoomsättningen samt en ökning i personalkostnader om 18 MSEK hänförliga till den fortsatta expansionen av verksamheten. Övriga externa kostnader samt övriga rörelsekostnader minskade jämfört med föregående period. Övriga rörelsekostnader inkluderar realiserade valutakursförluster vid omräkning av balansposter om -0 MSEK (-10).

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat uppgick till 134 MSEK (56), motsvarande en rörelsemarginal om 34,0% (18,1). Justerat för jämförelsestörande poster om 2 MSEK (7), uppgick justerat rörelseresultatet till 136 MSEK (63), motsvarande en justerat rörelsemarginal om 34,5% (20,3). De jämförelsestörande posterna för kvartalet är hänförliga till konsultkostnader i samband med börsnoteringen samt för jämförelseperioden till börsnoteringen och ägarbytet föregående år. Den positiva resultatutvecklingen drevs främst av den ökade nettoomsättningen i förhållande till kostnadsökningarna. Rörelseresultatet påverkades även positivt av realiserade valutakursvinster och valutakursförluster vid omräkning av balansposter om netto 19 MSEK (-4).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -0 MSEK (-5) för kvartalet. De finansiella intäkterna uppgick till 4 MSEK (3), främst hänförliga till ränteutgifter på banktillgodohavanden. De finansiella kostnaderna uppgick till -5 MSEK (-8). Minskningen jämfört med föregående kvartal förklaras främst av lägre realiserade negativa valutaeffekter om 2 MSEK samt lägre räntekostnader om 1 MSEK.

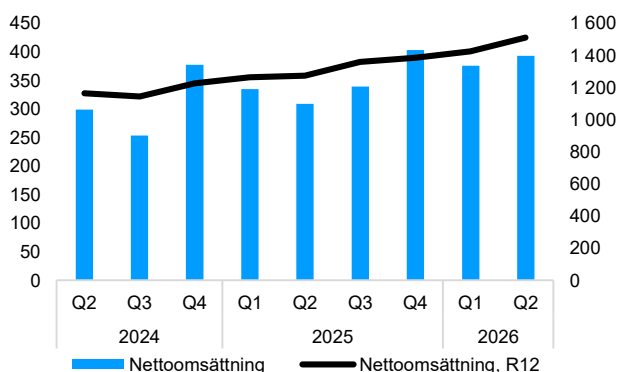
Periodens resultat

Resultat före skatt uppgick till 133 MSEK (51). Periodens skatt uppgick till -29 MSEK (-14), motsvarade en effektiv skattesats om 21,5% (26,9). Kvartalets resultat uppgick till 105 MSEK (37). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,00 kr (0,42) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,94 kr (0,42).

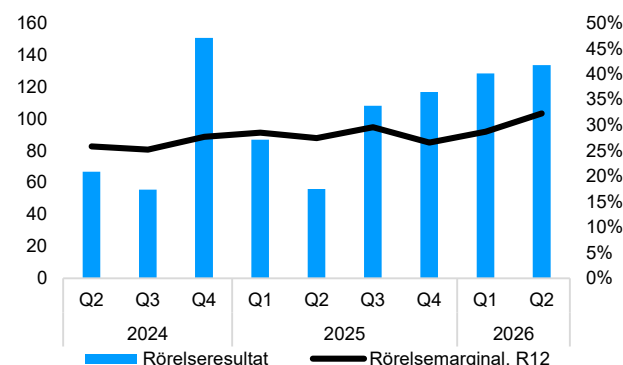
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 123 MSEK (70) för kvartalet. Kassaflödet från den löpande

Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat och rörelsemarginal, MSEK



verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 98 MSEK (78), främst drivet av ett högre rörelseresultat.

Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 24 MSEK (-8). Förbättringen jämfört med föregående kvartal var främst hänförlig till en ökning av leverantörsskulder till följd av investeringar i materiella anläggningstillgångar. Kundfordringarna ökade samtidigt till följd av den högre nettoomsättningen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -98 MSEK (-66) och avsåg investeringar i materiella anläggningstillgångar för utbyggnad av kapacitet och kapabilitet vid befintlig anläggning i Järfälla.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 942 MSEK (-20) och avsåg främst emissionslikviden från nyemissionen i samband med börsnoteringen i maj. Emissionslikviden uppgick till 1 000 MSEK före emissionskostnader om 39 MSEK. Amortering av leasingkulder och lån uppgick till -19 MSEK (-20).

Periodens kassaflöde uppgick till 967 MSEK (-16).

Januari-juni 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 768 MSEK (643) för perioden, en ökning om 125 MSEK motsvarande en tillväxt om 19,5% (8,1) jämfört med samma period föregående år. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 31,1% (10,1).

Ökningen i nettoomsättningen jämfört med föregående period drevs främst av en fortsatt hög efterfrågan på bolagets utvecklingsprojekt vilka utgjorde 51,0% (42,6) av nettoomsättningen under perioden, en ökning om 117 MSEK mot föregående period. Den ökade efterfrågan på nya utvecklingsprojekt från såväl befintliga som nya kunder bidrog till omsättningsökningen. Därutöver bedöms ägarbytet under föregående år ha bidragit till ett ökat inflöde av nya utvecklingsprojekt. Produktionsprojekten ökade med resterande 8 MSEK.

Den fortsatta efterfrågan inom AI och optiska switchar återspeglades i nettoomsättningen per bransch, där telekommunikation ökade med 39 MSEK jämfört med föregående period eller 19,7% av den totala ökningen. Även Life Science och medicinteknik utvecklades positivt och ökade med 52 MSEK jämfört med föregående år eller 62,0%.

Branschen konsumentteknik ökade med 32 MSEK och Industri och fordonsteknik med 2 MSEK.

Nordamerika stod för 114 MSEK av den totala ökningen i nettoomsättningen och fortsatte därmed att vara koncernens största marknad, med 59,8% av koncernens totala nettoomsättning under perioden. Försäljningen till europeiska kunder stod för 15 MSEK av den totala ökningen i nettoomsättning medan försäljningen till asiatiska kunder minskade. Försäljning till övriga länder ökade marginellt.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 63 MSEK (31) för perioden, varav 26 MSEK (26) avsåg hyresintäkter från externa hyresgäster vid anläggningen i Järfälla. Resterande 36 MSEK (5) avsåg orealiserade valutavinster vid omräkning av balansposter, främst till följd av en starkare USD i förhållande till SEK. Den positiva effekten förklaras av att över 50% av Silex omsättning faktureras i USD.

Rörelsens kostnader

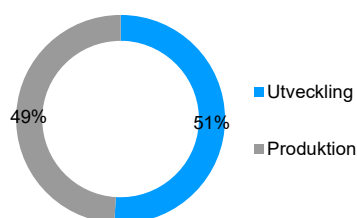
Rörelsens kostnader för perioden uppgick till 569 MSEK (531), motsvarande en ökning om 37 MSEK jämfört med föregående period. Kostnadsökningen förklaras främst av högre kostnader för råvaror och förnödenheter om 22 MSEK till följd av den ökade nettoomsättningen. Därutöver ökade övriga externa kostnader med 17 MSEK och personalkostnaderna med 31 MSEK, främst hänförligt till den fortsatta expansionen av verksamheten. Övriga rörelsekostnader minskade samtidigt med 33 MSEK till följd av lägre orealiserade negativa valutaeffekter vid omräkning av balansposter, vilka uppgick till -4 MSEK (-37).

Rörelseresultat (EBIT)

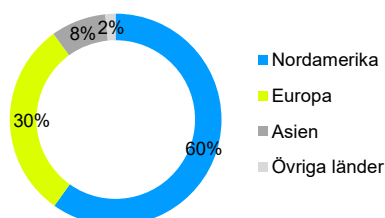
Rörelseresultat uppgick till 262 MSEK (143) för perioden, motsvarande en marginal om 34,1% (22,2). Justerat för jämförelsestörande poster om 7 MSEK (12), uppgick justerat rörelseresultat till 269 MSEK (155), motsvarande en justerad rörelsemarginal om 35,0% (24,2). De jämförelsestörande posterna för perioden är hänförliga till konsultkostnader i samband med börsnotering samt till börsnoteringen och ägarbytet för föregående period.

Den ökade rörelsemarginalen för perioden förklaras främst av den högre nettoomsättningen i förhållande till kostnadsökningarna. Rörelseresultatet påverkades även positivt av orealiserade valutakursvinster och valutakursförluster vid omräkning av balansposter om netto 32 MSEK (-32).

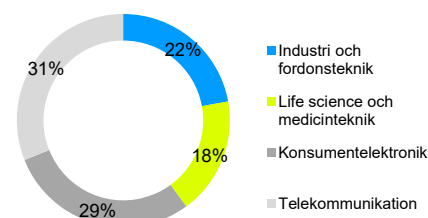
Nettoomsättning per produktkategori för halvårsperioden



Nettoomsättning per geografiskt område för halvårsperioden



Nettoomsättning per branschfördelning för halvårsperioden



Finansnetto

Finansnettot uppgick till 1 MSEK (-15) för perioden. De finansiella intäkterna uppgick till 9 MSEK (5), främst hänförliga till ränteutgifter på banktillgodohavanden om 6 MSEK (5) samt positiva valutaeffekter om 3 MSEK (-). De finansiella kostnaderna uppgick till -7 MSEK (-21). Förändringen jämfört med föregående period förklaras främst av att negativa valutaeffekter uteblev under perioden, jämfört med -11 MSEK föregående år.

Periodens resultat

Resultat före skatt uppgick till 263 MSEK (127). Periodens skatt uppgick till -56 MSEK (-30), motsvarade en skattesats om 21,2% (23,3). Periodens resultat uppgick till 207 MSEK (98). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 2,05 SEK (1,11) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,92 SEK (1,11).

Kassaflöde

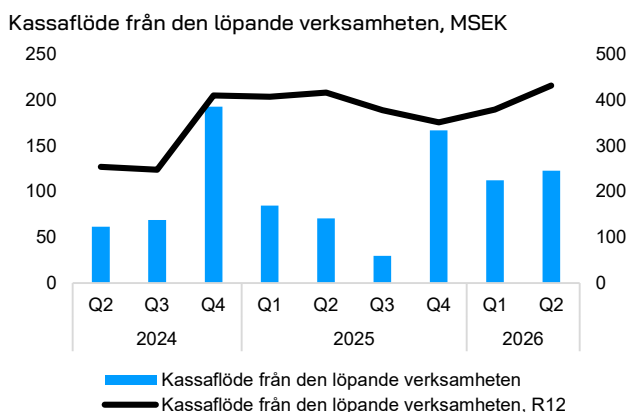
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 234 MSEK (155) för perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 219 MSEK (201), främst drivet av ett högre rörelseresultat.

Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 15 MSEK (-46). Förbättringen jämfört med föregående period förklaras främst av ökade förskott från kunder samt högre leverantörsskulder. Ökningen av leverantörsskulderna är främst hänförlig till investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -126 MSEK (-88) och avsåg investeringar i materiella anläggningstillgångar för fortsatt utbyggnad av kapacitet och produktionsförmåga vid anläggningen i Järfälla.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 923 MSEK (-44) och avsåg emissionslikvid från nyemissionen i samband med börsnoteringen i maj. Bruttolikviden från nyemissionen uppgick till 1 000 MSEK och emissionskostnaderna till 39 MSEK, vilket resulterade i en nettolikvid om 961 MSEK. Därutöver amorterades leasingskulder och lån med -38 MSEK (-44). Amorteringarna av leasingskulder var lägre till följd av att investeringar i större utsträckning finansierats med likvida medel i stället för leasing.

Periodens kassaflöde uppgick till 1 032 MSEK (23).



Finansiell ställning

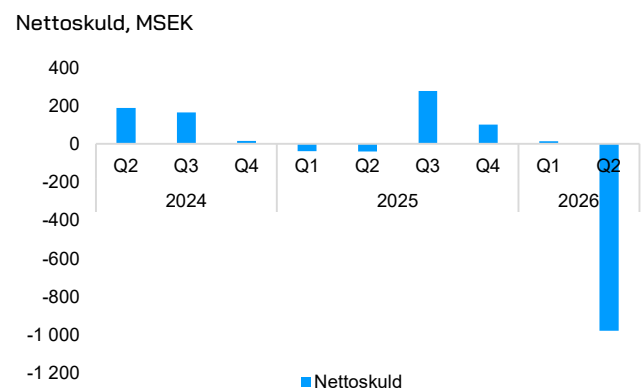
Koncernens anläggningstillgångar uppgick till 1 392 MSEK (1 331). Ökningen jämfört med utgången av föregående år är främst hänförlig till investeringar i materiella anläggningstillgångar inom ramen för den fortsatta kapacitetsutbyggnaden, där pågående nyanläggningar uppgick till 245 MSEK (169).

Omsättningstillgångarna uppgick till 2 103 MSEK (915) och består huvudsakligen av varulager om 232 MSEK (222), kundfordringar om 499 MSEK (325), samt likvida medel om 1 305 MSEK (266). Ökningen av kundfordringarna är främst hänförlig till den högre nettoomsättningen och förändringar i kundmixen samt att en större andel av leveranserna och faktureringen skedde mot slutet av perioden, vilket medförde att en större andel kundfordringar, inklusive förskottsfakturor, ännu inte hade förfallit till betalning vid periodens utgång. De likvida medlen ökade främst till följd av emissionslikviden från nyemissionen om netto 961 MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 2 586 MSEK (1 433). Under perioden har bolaget registrerat 9 743 450 C-aktier inom ramen för bolagets långsiktiga incitamentsprogram, vilket ökade aktiekapitalet med 0 MSEK. Registreringen utgjorde en omklassificering inom eget kapital eftersom likviden erhöles under 2025. Eget kapital ökade även till följd av nyemissionen i samband med börsnoteringen i maj. I samband med noteringen emitterades 12 345 679 nya stamaktier, vilket ökade aktiekapitalet med 1 MSEK. Bruttolikviden från nyemissionen uppgick till 1 000 MSEK och efter emissionskostnader om 39 MSEK, ökade eget kapital med 961 MSEK. Totala antalet stamaktier i Silex Microsystems AB (publ) är vid utgången av perioden 109 832 429. Soliditeten vid utgången av perioden uppgick till 74,0% (63,8).

Under perioden amorterades räntebärande lån och leasingskulder, samtidigt som inga nya lån upptogs. Räntebärande lån och leasingskulder uppgick till 326 MSEK (367). Nettoskulden, dvs räntebärande skulder minus likvida medel uppgick därmed till -979 MSEK (102) vid periodens utgång. Förändringen förklaras främst av ökade likvida medel till följd av emissionslikviden från nyemissionen om netto 961 MSEK. Nettoskuld/EBITDA uppgick till -1,6 ggr (0,2).

I samband med börsnoteringen i maj ingick bolaget ett avtal kring en revolverande kreditfacilitet (RCF) om 750 MSEK, för att finansiera fortsatta expensionsplaner framåt. Faciliteten var inte utnyttjad per balansdagen.



Segmentens utveckling

De segment som Silex definierat är MEMS och Övrigt. Segmentet MEMS är koncernens huvudsakliga segment som omfattar koncernens produktion och försäljning av MEMS. Segmentet Övrigt omfattar koncernens fastighetsverksamhet. Koncernens fastighetsverksamhet består av ägande av de byggnader och den mark i Järfälla där koncernen har sitt huvudkontor och sin produktionsanläggning. Koncernen har två externa hyresgäster.

April-juni 2026

Segment MEMS

Nettoomsättningen för kvartalet för segmentet MEMS uppgick till 393 MSEK (309), vilket även motsvarar koncernens totala nettoomsättning, som beskrivs i tidigare avsnitt. Tillväxten i segmentet var 27,3% (3,4).

Övriga rörelseintäkter för MEMS uppgick till 23 MSEK (10) för kvartalet. Förändringen förklaras främst av ökade positiva orealiserade valutaeffekter vid omräkning av balansposter som uppgick till 19 MSEK (6). Rörelsens kostnader uppgick till 288 MSEK (269), en ökning med 19 MSEK som förklaras av den fortsatta expansionen av segmentet. Rörelseresultatet för segment MEMS uppgick till 128 MSEK (49), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 32,5% (16,0).

Segment Övrigt

Övriga rörelseintäkter för segmentet Övrigt uppgick till 38 MSEK (36) för kvartalet och avsåg i sin helhet hyresintäkter, varav 24 MSEK (23) avsåg koncernintern uthyrning till moderbolaget.

Rörelsens kostnader uppgick till 32 MSEK (29) och består av övriga externa kostnader om 27 MSEK (25), vilka avser fastighetsrelaterade kostnader såsom drift och underhåll, samt avskrivningar om 5 MSEK (5). Ökningen av de fastighetsrelaterade kostnaderna förklaras främst av högre driftskostnader, vilka i huvudsak faktureras hyresgästerna och därmed även bidrar till högre hyresintäkter. Rörelseresultatet för segment Övrigt uppgick till 6 MSEK (7).

Januari-juni 2026

Segment MEMS

Nettoomsättningen för perioden för segmentet MEMS uppgick till 768 MSEK (643), vilket även motsvarar koncernens totala nettoomsättning, som beskrivs i tidigare avsnitt. Tillväxten i segmentet var 19,5% (8,1).

Övriga rörelseintäkter för MEMS uppgick till 44 MSEK (12) för perioden. Förändringen förklaras av ökade positiva orealiserade valutaeffekter vid omräkning av balansposter som uppgick till 36 MSEK (5). Rörelsens kostnader uppgick till 562 MSEK (525), en ökning med 37 MSEK som förklaras av den fortsatta expansionen av segmentet. Rörelseresultatet för segment MEMS uppgick till 250 MSEK (131), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 32,5% (20,3).

Segment Övrigt

Övriga rörelseintäkter för segmentet Övrigt uppgick för perioden till 74 MSEK (71) och avser i sin helhet hyresintäkter, varav 48 MSEK (45) avsåg koncernintern uthyrning till moderbolaget.

Rörelsens kostnader uppgick till 62 MSEK (58) och består av övriga externa kostnader om 52 MSEK (49), vilka avser fastighetsrelaterade kostnader såsom drift och underhåll, samt avskrivningar om 10 MSEK (10). Ökningen av de fastighetsrelaterade kostnaderna förklaras främst av högre driftskostnader, vilka i huvudsak faktureras hyresgästerna och därmed även bidrar till högre hyresintäkter.

Rörelseresultatet för segment Övrigt uppgick till 12 MSEK (12).

Moderbolaget

Koncernens moderbolag Silex Microsystems AB (publ), organisationsnummer 556591–5385, med säte i Järfälla, omfattar huvuddelen av koncernens operativa verksamhet och ingår i segmentet MEMS.

Nettoomsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 768 MSEK (643) för första halvåret, vilket motsvarar koncernens nettoomsättning. Rörelseresultatet uppgick till 240 MSEK (113).

Periodens resultat uppgick till 197 MSEK (81).

Finansiell ställning

Moderbolagets totala tillgångar uppgick till 2 949 MSEK (1 664). Det egna kapitalet uppgick till 2 121 MSEK (980). Moderbolagets skulder och obeskattade reserver uppgick till 828 MSEK (684).

Hållbarhet

Silex ska vara en säker och attraktiv arbetsplats som värnar om medarbetarnas välmående och motverkar fysisk och psykisk ohälsa. Vi arbetar långsiktigt och strävar efter att ständigt förbättra vår verksamhet. Vi arbetar aktivt med att hitta lösningar för att minska vår miljöpåverkan.

Vår uppförandekod beskriver våra värderingar och principer som styr Silex relation med våra medarbetare, kunder, leverantörer, ägare och andra intressenter. Uppförandekoden kompletteras med företagets policyer, underliggande rutiner och instruktioner.

För ytterligare information om Silex hållbarhetsarbete hänvisas till förvaltningsberättelsen i årsredovisningen 2025.

Övrig information

Silex aktie

Den 7 maj 2026 noterades Silex Microsystems AB:s aktie (SILEX) på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Teckningskursen vid börsnoteringen uppgick till 81 SEK per aktie. Stängningskursen per sista handelsdag i juni var 201 SEK per aktie.

Emissionen i samband med börsnoteringen uppgick till 1 000 MSEK före emissionskostnader om 39 MSEK. Eget kapital ökade med 961 MSEK och antalet nya stamaktier uppgick till 12 345 679.

Totalt antal aktier vid periodens slut uppgick till 119 575 879, varav 109 832 429 stamaktier och 9 743 450 C-aktier. Stamaktier berättigar till en (1) röst per aktie och rätt till utdelning, medan C-aktier berättigar till en tiondels (0,1) röst per aktie men medför inte rätt till utdelning.

Handelsplats	Nasdaq Stockholm
Ticker	SILEX
ISIN	SE0028000190
LEI-kod	549300Y2GKW0KQ2I5O12
Aktiekurs 2026-06-30	201
Börsvärde 2026-06-30	22 miljarder SEK

Antal anställda

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 505 (456), varav 501 (453) var anställda i moderbolaget. Ökningen jämfört med föregående år är hänförlig till den fortsatta expansionen av verksamheten.

Ägare

Tio största aktieägare:

Per den 30 juni 2026	Kapital %	Röster %
Bure Equity AB (publ)	31,4%	33,9%
Creades AB (publ)	9,3%	10,0%
Sai Microelectronics Inc	9,1%	9,8%
TomEnterprise Private AB	4,7%	5,2%
Aktiebolag Grenspecialisten	4,3%	4,6%
Edvard Kälvesten	3,4%	2,0%
SEB Stiftelsen	3,2%	3,4%
Salénia AB	3,2%	3,4%
Tham Special Investment AB	3,2%	3,4%
Tredje AP-fonden	3,1%	3,4%

Källa: Modular Finance

Allmänt om rapporten

All information i denna rapport avser koncernen om inte annat anges. Jämförelsesiffror inom parentes avser motsvarande period föregående år. Jämförelsesiffror inom parentes för balansposter avser utgången av tidigare räkenskapsår.

Rapporten har upprättats i en svensk och en engelsk version. Vid eventuella avvikelser mellan den svenska och engelska versionen ska den svenska versionen äga företräde. Finansiella rapporter och pressmeddelanden publiceras på www.silexmicrosystems.com.

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

Om Silex

Silex Microsystems är en världsledande utvecklare och tillverkare av MEMS-halvledare. Företagets avancerade mikrochip kombinerar mekaniska och elektroniska komponenter, vilket möjliggör mätning, styrning och rörelse med extrem precision. Bland kunderna finns några av världens mest framstående techbolag som använder tekniken i en rad olika applikationer - från bland annat medicinteknik och molntjänster till utvecklingen av självkörande bilar.

Silex Microsystems grundades för över 25 år sedan och har idag mer än 500 medarbetare. Huvudkontoret och produktionsanläggning ligger i Järfälla i Stockholm. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan 7 maj 2026.

För mer information, besök www.silexmicrosystems.com och följ Silex Microsystems på LinkedIn.

Silex vision

Att vara den självklara partnern för branschens främsta visionärer och företag, genom att konstant driva tekniken och tillverkningen av MEMS framåt.

Kvartalsöversikt Koncernen

Nyckeltal per kvartal¹

MSEK	2026				2025				2024
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning									
Nettoomsättning	393	375	403	339	309	334	377	253	299
Tillväxt, %	27,3%	12,3%	6,8%	33,9%	3,4%	12,7%	27,1%	-7,2%	17,4%
Valutajusterad tillväxt, %	31,8%	30,5%	16,5%	43,9%	12,3%	7,8%	28,3%	-4,7%	15,3%
EBITDA	165	159	149	139	87	118	184	83	94
Rörelseresultat (EBIT)	134	128	117	108	56	87	151	56	67
Rörelsemarginal, %	34,0%	34,2%	29,0%	31,9%	18,1%	26,0%	39,9%	21,9%	22,4%
Justerat rörelseresultat	136	133	132	110	63	92	164	59	67
Justerad rörelsemarginal, %	34,5%	35,4%	32,8%	32,3%	20,3%	27,7%	43,4%	23,1%	22,4%
Periodens resultat	105	103	90	81	37	61	123	45	42
Balansräkning									
Nettoskuld	-979	14	102	276	-40	-38	16	164	189
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-1,6	0,0	0,2	0,5	-0,1	-0,1	0,0	0,4	0,5
Sysselsatt kapital	2 913	1 875	1 801	1 687	1 900	1 883	1 843	1 880	1 937
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20,2%	21,8%	20,2%	22,5%	18,2%	18,4%	17,8%	14,9%	15,7%
Eget kapital	2 586	1 526	1 433	1 302	1 495	1 458	1 394	1 439	1 477
Soliditet, %	74,0%	64,2%	63,8%	61,6%	64,1%	64,6%	61,5%	65,1%	64,7%
Kassaflöde									
Kassaflöde från den löpande verksamheten	123	112	167	30	70	84	192	69	61
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-98	-28	-35	-71	-66	-22	-17	-28	-25
Operativt kassaflöde	25	84	131	-41	5	62	176	40	36
Aktiedata									
Antal aktier vid periodens slut, tusental	109 832	97 487	97 487	97 487	88 200	88 200	88 200	88 200	88 200
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	104 948	97 487	97 487	95 367	88 200	88 200	88 200	88 200	88 200
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	111 498	97 487	97 487	95 367	88 200	88 200	88 200	88 200	88 200
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,00	1,05	0,92	0,85	0,42	0,69	1,40	0,51	0,48
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,94	1,05	0,92	0,85	0,42	0,69	1,40	0,51	0,48
Aktiekurs vid periodens slut	201	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettoomsättning fördelad per geografiskt område									
Nordamerika	240	219	216	189	170	175	206	125	147
Europa	116	116	121	100	97	121	71	80	94
Asien	31	34	60	38	35	35	94	45	54
Övriga länder	6	6	6	12	7	4	6	3	4
Summa nettoomsättning	393	375	403	339	309	334	377	253	299
Nettoomsättning fördelad per produktkategori									
Utvecklingsprojekt	201	191	202	138	140	134	140	75	100
Produktionsprojekt	192	185	200	201	168	200	237	178	198
Summa nettoomsättning	393	375	403	339	309	334	377	253	299
Nettoomsättning fördelad per bransch									
Industri och fordonsteknik	75	95	117	88	73	95	145	104	125
Life science och medicinteknik	71	66	47	44	42	42	50	38	48
Konsumentelektronik	112	111	124	99	94	97	108	59	66
Telekommunikation	134	104	115	109	100	99	75	53	59
Summa nettoomsättning	393	375	403	339	309	334	377	253	299

¹ Tabellen innehåller både IFRS-mått och alternativa nyckeltal (APM) enligt ESMA:s riktlinjer. Definitioner och beräkningar av alternativa nyckeltal återfinns i not 9. Nettoomsättning, periodens resultat och eget kapital utgör inte alternativa nyckeltal.

Styrelsens försäkran

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

Järfälla den 17 juli 2026

Patrik Tigerschiöld
Ordförande

Lars Hagdahl
Styrelseledamot

John Hedberg
Styrelseledamot

Annette Kumlien
Styrelseledamot

Anders Lindqvist
Styrelseledamot

Edvard Kälvesten
Styrelseledamot
VD och koncernchef

Koncernens finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
		2026	2025	2026	2025	R12	2025
Nettoomsättning	3,4	393	309	768	643	1 510	1 385
Övriga rörelseintäkter	3	33	20	63	31	78	58
Rörelsens intäkter		426	328	831	674	1 588	1 443
Råvaror och förnödenheter		-67	-52	-121	-98	-212	-190
Övriga externa kostnader		-76	-80	-156	-139	-341	-324
Personalkostnader		-118	-99	-226	-195	-415	-383
Avskrivningar		-31	-31	-62	-62	-125	-125
Övriga rörelsekostnader		-0	-10	-4	-37	-9	-54
Rörelsens kostnader	3	-292	-272	-569	-531	-1 102	-1 075
Rörelseresultat	3	134	56	262	143	487	368
Finansnetto	5	-0	-5	1	-15	-7	-24
Resultat före skatt		133	51	263	127	480	344
Inkomstskatt		-29	-14	-56	-30	-101	-75
Periodens resultat		105	37	207	98	378	269
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		105	37	207	98	378	269
Resultat per aktie före utspädning, kr		1,00	0,42	2,05	1,11	3,83	2,91
Resultat per aktie efter utspädning, kr		0,94	0,42	1,92	1,11	3,59	2,91
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental ¹		104 948	88 200	101 238	88 200	98 813	92 347
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental ¹		111 498	88 200	107 787	88 200	105 362	92 347
Antal aktier vid periodens slut, tusental ¹		109 832	88 200	109 832	88 200	109 832	97 487

1 Jämförelseperioder har justerats med hänsyn till den aktiesplit 10:1 som registrerades den 26 mars 2026.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Periodens resultat	105	37	207	98	378	269
Övrigt totalresultat:						
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0	-1	1	-2	0	-2
Verkligt värdeförändringar på kassaflödessäkringar	-6	1	-16	6	-23	-1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-6	0	-16	4	-22	-3
Summa totalresultat för perioden¹	99	38	192	102	356	266

1 Totalresultat för perioden är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Patent		0	0	0
Byggnader och mark		457	416	439
Maskiner och andra tekniska anläggningar		304	327	314
Inventarier och verktyg		23	19	20
Pågående nyanläggningar		245	112	169
Nyttjanderättstillgångar		342	391	369
Uppskjuten skattefordran		22	9	20
Summa anläggningstillgångar		1 392	1 274	1 331
Omsättningstillgångar				
Varulager		232	191	222
Kundfordringar		499	348	325
Derivat	6	-	24	12
Övriga fordringar		25	27	38
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		42	22	52
Likvida medel		1 305	445	266
Summa omsättningstillgångar		2 103	1 057	915
SUMMA TILLGÅNGAR		3 495	2 331	2 246
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital		6	4	5
Övrigt tillskjutet kapital		1 513	530	553
Reserver		32	54	47
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		1 035	907	827
Summa eget kapital		2 586	1 495	1 433
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		79	131	106
Skulder till kreditinstitut	6	170	188	179
Derivat	6	-	2	1
Uppskjuten skatteskuld		110	95	111
Summa långfristiga skulder		359	417	397
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder		59	67	64
Skulder till kreditinstitut	6	18	18	18
Leverantörsskulder		118	55	87
Förskott från kunder		195	155	104
Derivat	6	13	-	0
Övriga skulder		36	37	60
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		111	87	82
Summa kortfristiga skulder		550	419	415
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 495	2 331	2 246

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Ingående balans 1 januari		1 433	1 394	1 394
Periodens resultat		207	98	269
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-16	4	-3
Summa totalresultat för perioden		192	102	266
Apportemission till kvotvärde	7	-	-	500
Återköp av teckningsoptioner	7	-	-	-525
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-	-	-250
Emission C-aktier ¹	7	-	-	48
Nyemission ²		961	-	-
Utgående balans³		2 586	1 495	1 433

¹ Ökningen av aktiekapitalet under 2026 avser 9 743 450 C-aktier som emitterades under 2025, där kontantbetalningen mottogs under 2025 om 48 MSEK.

Förändringen under 2026 utgör en omklassificering om 0 MSEK från övrigt tillskjutet kapital till aktiekapital och påverkar inte det totala egna kapitalet.

² Nyemissionen i samband med börsnoteringen om 12 345 679 nya stamaktier tillförde bolaget 1 000 MSEK före transaktionskostnader om 39 MSEK.

Nettotillskottet till eget kapital uppgick till 961 MSEK.

³ Eget kapital är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
		2026	2025	2026	2025	R12	2025
Den löpande verksamheten							
Kassaflöde från den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		134	56	262	143	487	368
Erhållen ränta		4	3	6	5	8	7
Betald ränta		-4	-5	-7	-10	-15	-17
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		13	36	31	94	161	224
Betald inkomstskatt		-48	-12	-73	-32	-93	-45
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		98	78	219	201	548	536
Förändringar i rörelsekapital							
Förändring av varulager		-13	8	-10	-1	-41	-31
Förändring av kundfordringar		-72	-78	-150	-77	-190	-118
Förändring av övriga rörelsefordringar		15	9	27	24	-17	-20
Förändring av leverantörsskulder		43	9	34	14	67	48
Förändring av övriga rörelseskulder		51	45	114	-6	64	-62
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		24	-8	15	-46	-117	-183
Kassaflöde från den löpande verksamheten		123	70	234	155	431	353
Kassaflöde från investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-98	-66	-126	-88	-232	-195
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-98	-66	-126	-88	-232	-195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten							
Nyemission		961	-	961	-	961	-
Amortering av leasingsskuld		-14	-16	-29	-35	-60	-66
Utbetald utdelning		-	-	-	-	-250	-250
Återköp teckningsoptioner	7	-	-	-	-	-25	-25
Amortering lån		-5	-5	-9	-9	-18	-18
Inbetalda C-aktier	7	-	-	-	-	48	48
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		942	-20	923	-44	656	-311
Periodens kassaflöde		967	-16	1 032	23	855	-153
Likvida medel vid periodens början		334	463	266	434	445	434
Valutakursdifferenser i likvida medel		4	-2	8	-12	5	-15
Likvida medel vid periodens slut		1 305	445	1 305	445	1 305	266

Moderbolagets finansiella rapporter

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
		2026	2025	2026	2025	R12	2025
Nettoomsättning		393	309	768	643	1 510	1 385
Övriga rörelseintäkter		23	10	44	12	41	21
Rörelsens intäkter		416	318	812	655	1 551	1 406
Råvaror och förnödenheter		-67	-52	-121	-98	-212	-190
Övriga externa kostnader		-98	-103	-199	-191	-433	-425
Personalkostnader		-115	-96	-220	-188	-402	-370
Avskrivningar		-14	-14	-28	-27	-55	-54
Övriga rörelsekostnader		-0	-11	-4	-37	-9	-54
Rörelsens kostnader		-293	-276	-572	-543	-1 110	-1 092
Rörelseresultat		122	43	240	113	441	314
Finansnetto		3	-0	8	-6	6	-8
Resultat efter finansiella poster		126	43	247	106	447	306
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-83	-83
Resultat före skatt		126	43	247	106	365	223
Inkomstskatt		-25	-12	-51	-25	-75	-49
Periodens resultat¹		100	31	197	81	290	174

¹ Periodens resultat är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Periodens resultat	100	31	197	81	290	174
Övrigt totalresultat:						
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen						
Verkligt värdeförändringar på kassaflödessäkringar	-6	1	-16	6	-23	-1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-6	1	-16	6	-23	-1
Summa totalresultat för perioden¹	94	32	180	87	267	173

¹ Totalresultat för perioden är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Patent	0	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	300	320	308
Inventarier och verktyg	20	19	16
Pågående nyanläggningar	232	58	141
Andelar i koncernföretag	266	266	266
Uppskjuten skattefordran	15	4	14
Summa anläggningstillgångar	833	666	746
Omsättningstillgångar			
Varulager	232	191	222
Kundfordringar	499	348	325
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	119	19	7
Övriga fordringar	25	49	49
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45	29	57
Likvida medel	1 197	439	258
Summa omsättningstillgångar	2 116	1 075	918
Summa tillgångar	2 949	1 741	1 664
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	6	4	5
Pågående nyemission	-	-	0
Reservfond	39	39	39
Summa bundet eget kapital	45	44	45
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 482	499	522
Fond för verkligt värde	-9	13	7
Balanserad vinst	406	482	232
Periodens resultat	197	81	174
Summa fritt eget kapital	2 076	1 076	935
Summa eget kapital	2 121	1 119	980
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	241	253	241
Periodiseringsfond	95	-	95
Summa obeskattade reserver	336	253	336
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10	18	14
Uppskjuten skatteskuld	-	5	2
Summa långfristiga skulder	10	23	16
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8	8	8
Leverantörsskulder	108	43	72
Skulder till koncernföretag	27	32	21
Förskott från kunder	195	155	104
Övriga skulder	44	29	53
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100	77	74
Summa kortfristiga skulder	482	346	332
Summa eget kapital och skulder	2 949	1 741	1 664

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och "International Financial Reporting Standards utgivna av IASB" ("IFRS Accounting Standards") och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

De redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenterats i årsredovisningen 2025. Koncernen gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer sällan att motsvara det verkliga utfallet och kan ha såväl positiva som negativa effekter på koncernens finansiella rapporter. För ytterligare information om uppskattningar och bedömningar hänvisas till not 4 i Silex årsredovisning 2025. Samtliga belopp är angivna i miljoner kronor (MSEK) om annat inte anges. I de fall ett underliggande tal avrundats till 0 skrivs detta ut som 0 MSEK. Avrundningsdifferenser vid summering kan förekomma med +/-1 MSEK.

Rörelsesegment

De segment som Silex definierat är MEMS och Övrigt. Segmentet MEMS omfattar koncernens produktion och försäljning av MEMS. Segmentet Övrigt omfattar koncernens fastighetsverksamhet. Koncernens nettoomsättning kommer i sin helhet från segmentet MEMS medan intäkterna från segmentet Övrigt redovisas under övriga rörelseintäkter. Intäkterna från segmentet Övrigt avser hyresintäkter från fastighetsverksamheten. De resultatmått som mäts för segmenten är nettoomsättning (för MEMS), övriga rörelseintäkter, rörelsens kostnader och rörelseresultat. Finansnettot fördelas inte ut på segmenten. Tillgångar och skulder följs enbart för koncernen som helhet.

Intäkter från avtal med kunder

Silex delar upp nettoomsättningen på tre olika kategorier. Dessa är geografiska områden, kundkategorier och branscher. Dessa kategorier granskas regelbundet av den verkställande direktören. Koncernens nettoomsättning kommer i sin helhet från segmentet MEMS. Samtliga av koncernens intäkter redovisas vid den tidpunkt då kontrollen över respektive produkt eller tjänst överförs till kunden, vilket sker vid leverans. För ytterligare information hänvisas till not 2 i Silex Microsystems årsredovisning 2025.

Införande och effekter av nya och reviderade standarder och tolkningar 2026

Ingen av de publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2026 har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Införande och effekter av nya och reviderade IFRS standarder och tolkningar 2027 eller senare

Koncernen avser att tillämpa IFRS 18 från och med räkenskapsåret 2027 och kommer inte att tillämpa standarden i förtid. Implementeringsarbetet pågår men är ännu inte slutfört, varför samtliga effekter ännu inte har identifierats eller kvantifierats. IFRS 18 kommer att tillämpas första gången i delårsrapporten för perioden som avslutas den 31 mars 2027 samt i årsredovisningen för räkenskapsåret 2027, med omarbetade jämförelsetal.

Baserat på nuvarande bedömning förväntas standarden huvudsakligen påverka presentation och upplysningar, avseende resultaträkningens kategorier och delsummor, kassaflödesanalysens klassificering av räntor samt nya upplysningskrav avseende management-defined performance measures (MPMs). De kvantitativa effekterna är i nuläget inte rimligen uppskattningsbara och bedöms huvudsakligen avse omklassificeringar och utökade upplysningar.

Not 2. Risker och osäkerhetsfaktorer

Silex är ett tillverkande företag med internationell verksamhet. Koncernen påverkas av ett antal riskfaktorer som kan ha en negativ effekt på uppsatta mål. Risker av rörelsekaraktär som kan påverka Silex är störningar i produktionen eller leveranskedjan på grund av exempelvis brist på råvaror eller arbetskraftsbrist. Detta kan leda till såväl ökade kostnader för koncernen som försenade leveranser till Silex kunder. Silex arbetar dock aktivt med såväl inköpsplanering som personalplanering för att minimera dessa risker.

Silex påverkas av finansiella risker såsom inflation, råvarukostnader, valutakursförändringar och räntekostnader. Intäkter genereras huvudsakligen i USD och EUR medan kostnader till största delen uppstår i SEK, varför koncernen löpande följer valutaflöden och vidtar vid behov valutasäkringsåtgärder. Ränteförändringar kan påverka resultatet då viss upplåning har rörlig ränta. Kreditrisken hänförlig till kunderna bedöms som begränsad, genom riktlinjer för kreditbedömning, förskottsaktivering samt geografisk och branschmässig spridning. Detta trots en koncentrerad kundbas.

Den geopolitiska situationen, inklusive det politiska klimatet i USA och pågående konflikter, såsom kriget i Ukraina och konflikter i Mellanöstern, kan påverka de globala marknaderna och därmed Silex verksamhet. USA är Silex viktigaste marknad och utvecklingen där följs noggrant. Silex har ingen verksamhet i Ryssland eller Ukraina och endast begränsad kundexponering i Mellanöstern. För ytterligare information om koncernens risker och riskhantering hänvisas till förvaltningsberättelsen och not 3 i Silex årsredovisning 2025.

Not 3. Segmentsinformation

Segmentet MEMS omfattar koncernens produktion och försäljning av MEMS. Segmentet Övrigt omfattar koncernens fastighetsverksamhet. Intäkter och kostnader mellan segmenten redovisas på marknadsmässiga villkor och elimineras vid konsolidering på raden elimineringar. Intern försäljning mellan segmenten avser intern uthyrning från fastighetsbolaget samt vidarefakturerings av personalkostnader från segment MEMS till segment Övrigt.

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Nettoomsättning						
MEMS	393	309	768	643	1 510	1 385
Summa nettoomsättning	393	309	768	643	1 510	1 385
Övriga rörelseintäkter						
MEMS	23	10	44	12	41	21
Övrigt	38	36	74	71	146	142
Elimineringar	-28	-26	-55	-52	-108	-105
Summa övriga rörelseintäkter	33	20	63	31	78	58
Rörelsens kostnader						
MEMS	-288	-269	-562	-525	-1 089	-1 063
Övrigt ¹	-32	-29	-62	-58	-121	-118
Elimineringar	28	26	55	52	108	105
Summa rörelsens kostnader	-292	-272	-569	-531	-1 102	-1 075
Rörelseresultat						
MEMS	128	49	250	131	462	343
Övrigt	6	7	12	12	25	24
Summa rörelseresultat	134	56	262	143	487	368
Finansnetto	-0	-5	1	-15	-7	-24
Resultat före skatt	133	51	263	127	480	344

1) I segmentet Övrigt är rörelsens kostnader för perioden hänförliga till övriga externa kostnader om 52 MSEK (49) och till avskrivningar om 10 MSEK (10).

Not 4. Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning är i sin helhet hänförlig till segmentet MEMS.

Nettoomsättning fördelad per geografiskt område

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Nordamerika	240	170	460	345	865	751
Europa	116	97	232	217	453	438
Asien	31	35	65	69	163	167
Övriga länder	6	7	12	11	30	29
Summa	393	309	768	643	1 510	1 385

Nettoomsättning fördelad per produktkategori

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Utvecklingsprojekt	201	140	392	274	732	614
Produktionsprojekt	192	168	377	369	778	771
Summa	393	309	768	643	1 510	1 385

Nettoomsättning fördelad per bransch

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Industri och fordonsteknik	75	73	170	168	375	373
Life science och medicinteknik	71	42	137	84	228	175
Konsumentelektronik	112	94	223	191	446	414
Telekommunikation	134	100	239	199	462	423
Summa	393	309	768	643	1 510	1 385

Not 5. Finansnetto

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Finansiella intäkter						
Ränteintäkter på bankmedel	4	3	6	5	7	7
Valutakursdifferenser	-	-	3	-	0	-
Övriga finansiella intäkter	-	0	0	0	1	0
Summa finansiella intäkter	4	3	9	5	9	7
Finansiella kostnader						
Räntekostnader leasingskulder	-2	-2	-4	-5	-8	-9
Räntekostnader kreditinstitut	-2	-2	-4	-4	-8	-8
Valutakursdifferenser	-1	-2	-	-11	-	-14
Övriga finansiella kostnader	-0	-1	-0	-1	-0	-0
Summa finansiella kostnader	-5	-8	-7	-21	-16	-31
Finansnetto	-0	-5	1	-15	-7	-24

Not 6. Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder, med undantag för derivat, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För dessa tillgångar och skulder, med undantag för långfristiga och kortfristiga skulder till kreditinstitut, uppskattas verkligt värde motsvara redovisat värde eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Koncernens långfristiga och kortfristiga skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta. Per den 30 juni 2026 uppgick verkligt värde för dessa skulder till 189 MSEK (198), att jämföra med redovisat värde 188 MSEK (197).

Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde består av derivat. Samtliga derivat ingår i nivå 2 vid värdering till verkligt värde, vilket innebär att verkligt värde fastställs med hjälp av värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt utgår från marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. För ytterligare information om redovisade och verkliga värden på finansiella instrument hänvisas till not 3 i Silex årsredovisning 2025.

Not 7. Incitamentsprogram

Återköp av teckningsoptioner 2024/2025

I juni 2024 emitterade Silex Microsystems AB teckningsoptioner till nyckelpersoner i bolaget genom Silexpartners AB, till vilket teckningsoptionerna var utställda. Teckningsoptionerna emitterades till verkligt värde, fastställt med tillämpning av Black & Scholes-modellen, och intjänades direkt. Inbetalningen, motsvarande teckningsoptionernas verkliga värde, redovisades i Silex Microsystems AB som en ökning av övrigt tillskjutet kapital under 2024. Som ett led i det ägarbyte som genomfördes i juli 2025 förvärvade Silex Microsystems AB samtliga aktier i Silexpartners AB, ett bolag utan verksamhet eller tillgångar. Förvärvet genomfördes i två steg och omfattade en total köpeskilling om 525 MSEK, varav 25 MSEK betalades kontant och 500 MSEK erlades genom en apportemission av 928 463 aktier till kvotvärde (0,50 kr per aktie).

I det första steget förvärvade Silex Microsystems AB 1 190 aktier i Silexpartners AB genom en kontant betalning om 25 MSEK. I det andra steget förvärvades de återstående 23 810 aktierna i Silexpartners AB genom apportemissionen, där aktieägarna i Silexpartners AB tillsköt sina aktier som apportegendom.

Den totala köpeskillingen om 525 MSEK redovisades som ett återköp av tidigare utställda och intjänade teckningsoptioner, vilket medförde en minskning av övrigt tillskjutet kapital. Ingen effekt redovisades i resultaträkningen eftersom köpeskillingen motsvarade teckningsoptionernas verkliga värde vid återköpstidpunkten. Överkursen hänförlig till apportemissionen om 500 MSEK redovisades som en ökning av övrigt tillskjutet kapital. I samband med återköpet avslutades programmet och några utestående teckningsoptioner kvarstår därför inte.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP) 2025/2028

Silex Microsystems AB långsiktiga incitamentsprogram för anställda ("LTIP") godkändes på extra bolagstämma den 12 november 2025. LTIP 2025 omfattar högst 974 868 C-aktier. Sammanlagt har 974 345 C-aktier emitterats under januari 2026 och dessa har betalats av deltagarna med egna medel under 2025. I och med aktiespliten om 10:1 som genomfördes i mars uppgick det totala antalet C-aktier vid periodens slut till 9 743 450.

Teckningskursen per C-aktie uppgick till 4,95¹⁾ kr, fastställd med tillämpning av Black & Scholes-modellen. Vid värderingen antogs ett marknadsvärde om 53,85¹⁾ kr per stamaktie. Koncernens egna kapital har under 2025 ökat med 48 MSEK till följd av inbetalda C-aktier. Eftersom deltagarna betalade marknadsvärde för C-aktierna redovisas emissionen direkt mot eget kapital och inga kostnader redovisas i resultaträkningen. C-aktierna kommer medföra en tiondels (0,1) röst per aktie, berättigar inte rätt till utdelning och kan, efter beslut av styrelsen, omvandlas till stamaktier under förutsättning att aktiekursen för Bolagets stamaktier uppgår till minst 71,81¹⁾ kronor vid en tidpunkt som infaller senast under det fjärde kvartalet 2028. C-aktier som inte omvandlas löses in utan vederlag.

Bolagets börsnotering medför att den potentiella utspädningseffekten från C-aktierna kan beaktas vid beräkningen av utspätt resultat per aktie i och med noteringstidpunkten. Vid full omvandling av samtliga C-aktier kan högst 9 743 450 nya stamaktier tillkomma, motsvarande en maximal potentiell utspädning om 8,1 %.

Not 8. Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs i not 33 i årsredovisningen för 2025. Omfattningen och inriktningen av dessa transaktioner har inte förändrats väsentligt under kvartalet.

¹ Priserna har justerats med hänsyn till den aktiesplit 10:1 som registrerades den 26 mars 2026.

Not 9. Definitioner och beräkningar av nyckeltal

Silex presenterar vissa alternativa finansiella nyckeltal (APM) i bolagets rapporter som inte definieras enligt IFRS. Silex presenterar dessa mått då bolaget anser att de ger en värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning eftersom de underlättar utvärdering av

bolagets prestation. Då inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag och ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definitioner av nyckeltal	Anledning till att nyckeltalen redovisas
Tillväxt	Periodens nettoomsättning i förhållande till föregående periods nettoomsättning.	Tillväxt används för att mäta hur mycket koncernens nettoomsättning har ökat över tid.
Valutajusterad tillväxt	Periodens nettoomsättning omräknad med föregående periods genomsnittliga valutakurser.	Valutajusterad tillväxt används för att utvärdera hur mycket koncernens nettoomsättning har ökat över tid justerat för effekterna av valutakursförändringar.
EBITDA	Rörelseresultat justerat för avskrivningar.	EBITDA ger en bild av det resultat som genereras av den löpande verksamheten och är ett komplement till rörelseresultatet.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultat används för att ge en möjlighet att utvärdera koncernens lönsamhet utan påverkan av finansierings- och skattekostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.	Rörelsemarginal möjliggör jämförelser av koncernens lönsamhet oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation.
Justerat rörelseresultat	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.	Möjliggör jämförelse av rörelseresultatet med andra perioder utan jämförelsestörande poster. Justerat rörelseresultat är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en förståelse av intäktsgenereringen före jämförelsestörande poster.
Justerad rörelsemarginal	Justerat rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.	Justerad rörelsemarginal exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av marginalen för den underliggande löpande verksamheten över tid.
Jämförelsestörande poster	Väsentliga poster utöver ordinarie verksamhet som är relevanta för förståelsen av koncernens finansiella resultatutveckling när periodens resultat jämförs med tidigare perioder. Poster som redovisats som jämförelsestörande poster i en period redovisas konsekvent i kommande perioder genom att eventuell återföring av dessa poster också redovisas som jämförelsestörande poster.	Jämförelsestörande poster beskriver engångshändelser eller poster som inte är en del av den löpande verksamheten och som kan påverka koncernens resultat på ett sätt som gör att det blir svårt att jämföra olika perioder rättvist.
Operativt kassaflöde	Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive kassaflöde från investeringsverksamheten och exklusive kassaflöde från förvärv/försäljningar av verksamheter.	Måttet utgör det kassaflöde som den underliggande verksamheten genererar. Måttet används för att belysa hur stora resurser som står till koncernens förfogande för att amortera skulder, ge utdelning till aktieägare eller finansiera förvärv och tillväxt.
Sysselsatt kapital	Eget kapital adderat med räntebärande skulder.	Sysselsatt kapital är ett mått som koncernen använder för att beskriva det kapital som koncernen använder för att driva sin verksamhet.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat rullande 12 månader, dividerat med genomsnittligt av ingående och utgående sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital är ett viktigt mått för att bedöma hur effektivt ett företag använder sitt kapital för att skapa värde.
Nettoskuld	Räntebärande skulder reducerat med likvida medel.	Nettoskuld ger insikt i koncernens skuldsättning.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld i förhållande till EBITDA rullande 12 månader.	Nyckeltalet bidrar till att ge en tydligare bild av koncernens skuldsättning i förhållande till EBITDA.

Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Soliditet används för att ge insikt i andelen av koncernens totala tillgångar som finansieras av koncernens aktieägare.
R12	R12 visar företagets prestation under de senaste 12 månaderna.	Används för att mäta resultatet eller nyckeltal över de senaste 12 månaderna.
Resultat per aktie före och efter utspädning	Resultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal utestående stamaktier före och efter utspädning. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att justera det viktade genomsnittliga antalet utestående stamaktier för en uppskattad konvertering av alla potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt.	Används för att mäta företagets resultat per aktie.

Beräkning av nyckeltal

MSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2026	2025	2026	2025	R12	2025
Tillväxt						
Nettoomsättning innevarande period	393	309	768	643	1 510	1 385
Nettoomsättning föregående period	309	299	643	595	1 274	1 226
Tillväxt, %	27,3%	3,4%	19,5%	8,1%	18,6%	13,0%
Valutajusterad tillväxt						
Nettoomsättning innevarande period	393	309	768	643	1 510	1 385
Justering för valutaeffekter	14	26	75	12	137	74
Valutajusterad nettoomsättning	407	335	843	655	1 648	1 459
Nettoomsättning föregående period	309	299	643	595	1 274	1 226
Valutajusterad tillväxt, %	31,8%	12,3%	31,1%	10,1%	29,3%	19,0%
EBITDA						
Rörelseresultat (EBIT)	134	56	262	143	487	368
Återläggning av avskrivningar	31	31	62	62	125	125
EBITDA	165	87	324	205	612	493
Rörelsemarginal						
Rörelseresultat (EBIT)	134	56	262	143	487	368
Nettoomsättning	393	309	768	643	1 510	1 385
Rörelsemarginal, %	34,0%	18,1%	34,1%	22,2%	32,2%	26,5%
Justerat rörelseresultat						
Rörelseresultat (EBIT)	134	56	262	143	487	368
Återläggning av jämförelsestörande poster	2	7	7	12	23	29
Justerat rörelseresultat	136	63	269	155	510	397
Justerad rörelsemarginal						
Justerat rörelseresultat	136	63	269	155	510	397
Nettoomsättning	393	309	768	643	1 510	1 385
Justerad rörelsemarginal %	34,5%	20,3%	35,0%	24,2%	33,8%	28,7%
Jämförelsestörande poster						
Konsultkostnader förberedelser för börsnotering/ägarbyte	2	7	7	12	23	29
Summa jämförelsestörande poster	2	7	7	12	23	29
Operativt kassaflöde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	123	70	234	155	431	353
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-98	-66	-126	-88	-232	-195
Övriga poster i investeringsverksamheten	-	-	-	-	0	0
Operativt kassaflöde	25	5	109	67	199	159
Sysselsatt kapital						
Eget kapital	2 586	1 495	2 586	1 495	2 586	1 433
Leasingskulder	138	199	138	199	138	170
Skulder till kreditinstitut	188	206	188	206	188	197
Sysselsatt kapital	2 913	1 900	2 913	1 900	2 913	1 801
Avkastning på sysselsatt kapital						
Rörelseresultat, R12	487	349	487	349	487	368
Sysselsatt kapital vid periodens början	1 900	1 937	1 900	1 937	1 900	1 843
Sysselsatt kapital vid periodens slut	2 913	1 900	2 913	1 900	2 913	1 801
Genomsnittligt sysselsatt kapital	2 406	1 919	2 406	1 919	2 406	1 822
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20,2%	18,2%	20,2%	18,2%	20,2%	20,2%
Nettoskuld						
Leasingskulder	138	199	138	199	138	170
Skulder till kreditinstitut	188	206	188	206	188	197
Likvida medel	-1 305	-445	-1 305	-445	-1 305	-266
Nettoskuld	-979	-40	-979	-40	-979	102
Nettoskuld/EBITDA						
Nettoskuld	-979	-40	-979	-40	-979	102
EBITDA, R12	612	471	612	471	612	493
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-1,6	-0,1	-1,6	-0,1	-1,6	0,2
Soliditet						
Eget kapital	2 586	1 495	2 586	1 495	2 586	1 433
Balansomslutning	3 495	2 331	3 495	2 331	3 495	2 246
Soliditet, %	74,0%	64,1%	74,0%	64,1%	74,0%	63,8%



Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2026
Bokslutskommuniké 2026
Årsredovisning 2026

4 november 2026
18 februari 2027
24 mars 2027

Webcast kommer hållas den 17 juli 2026 kl
10.00. Länk till eventet:
<https://portals.qbrick.com/b0d49d4e>

Rapporten finns tillgänglig på bolagets hemsida:
silexmicrosystems.com

Ytterligare information

Edvard Kälvesten, VD och koncernchef
Tel. +46 8 580 249 00
edvard.kalvesten@silex.se

Maria Engström, CFO och IR-chef
Tel. +46 8 580 249 00
maria.engstrom@silex.se



SILEX