

DELÅRSRAPPORT Q3

Januari - september 2022

Sivers Semiconductors.

At the heart of innovation



Delårsrapport januari-september 2022

Tredje kvartalet 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 28 212 TSEK (26 511), motsvarande en ökning med 6%. Nettoomsättningen minskade med 2 % i oförändrade valutakurser.
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -26 606 TSEK (-45 911).
- Justerad EBITDA uppgick till -23 079 TSEK (-8 495).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -51 887 TSEK (-53 906).
- Resultatet efter skatt uppgick till -45 156 TSEK (-53 466).
- Resultat per aktie före och efter utspädning var SEK -0,19 (-0,34).
- Eget kapital per aktie uppgick till SEK 5,86 (2,75).

Januari-september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 82 836 TSEK (67 261), motsvarande en ökning med 23%. Nettoomsättningen ökade med 12% i oförändrade valutakurser.
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -57 580 TSEK (-83 762).
- Justerad EBITDA uppgick till -58 333 SEK (-46 019).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -143 253 TSEK (-107 717).
- Resultatet efter skatt uppgick till -124 537 TSEK (-108 596).
- Resultat per aktie före och efter utspädning var SEK -0,35 (-0,70).
- Eget kapital per aktie uppgick till SEK 5,86 (2,75).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet:

- Den 12 september meddelade Sivers Semiconductors att dess dotterbolag, Sivers Photonics har mottagit en ny order till ett värde av 955 kUSD från sin första etablerade US Fortune 100-kund.

- Den 27 september meddelade Sivers Semiconductors att dess affärsområde Sivers Wireless har mottagit ordrar för utförande av utvecklingsaktiviteter (750 kUSD) samt en s.k. "acceleration fee" (150 kUSD) för att korta ner tillverkningstiden för beamformer ICs. Det totala värdet på dessa ordrar är 900 kUSD.
- Den 29 september meddelade Sivers Semiconductors att man ingått avtal om en lånefacilitet upp till 100 MSEK, varav 50 MSEK utbetalas under oktober 2022. Lånefaciliteten ska användas för att stärka bolagets likviditetsreserv och för allmänna bolagsändamål som kan inkludera rörelsekapital och investeringar för att främja fortsatt organisk tillväxt inom befintliga tillväxtområden. Upptagna lån under lånefaciliteten förfaller till betalning den 29 september 2023 och löper med en månatlig ränta om en procent. Bolaget har när som helst rätt att återbetala lånet i förtid utan kostnad.

Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- Affärsområde Sivers Wireless har mottagit ytterligare en order om cirka 15,8 miljoner kronor (1,4 MUSD) från ett europeiskt satellitkommunikationsbolag.
- Harish Krishnaswamy, medgrundare av och tidigare CTO på MixComm, har utsetts till Managing Director (MD) för Sivers Wireless. Harish Krishnaswamy kommer också att ta plats i ledningsgruppen för Sivers.

Nyckeltal

TSEK	2022 Jul-Sept	2021 Jul-Sept	2022 Jan-Sept	2021 Jan-Sept	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	28 212	26 511	82 836	67 261	90 652
Nettoomsättningstillväxt %	6%	19%	23%	1%	-6%
Nettoomsättningstillväxt, valutajusterad %	-2%	26%	12%	10%	0%
EBITDA	-26 606	-45 911	-57 580	-83 762	-107 185
EBITDA justerad	-23 079	-8 495	-58 333	-46 019	-64 935
EBIT	-51 887	-53 906	-143 253	-107 717	-140 941
Periodens resultat	-45 156	-53 466	-124 537	-108 596	-133 704
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,19	-0,34	-0,35	-0,70	-0,83
Eget kapital per aktie, SEK	5,86	2,75	5,86	2,75	4,57

En webbaserad presentation av delårsrapporten kommer att hållas kl. 10.00 torsdagen den 27 oktober 2022.

Anmälan till webinariet görs via länken: <https://attendee.gotowebinar.com/register/1333999401593774608>

VD-kommentar

Under tredje kvartalet fortsatte vi att tydliggöra hur Sivers Semiconductors är avgörande för att leverera byggsternarna för många av framtidens megatrender. Det gjorde vi bland annat genom att våra kunder under kapitalmarknadsdagen berättade om hur de adresserar megatrenderna Silicon Photonics och Satellitkommunikation. Tillväxten i tredje kvartalet motsvarade ca 6 procent jämfört med tredje kvartalet 2021. Tredje kvartalet, med en omsättning på 28 miljoner kronor, var också något starkare än andra kvartalet 2022. För årets första nio månader steg omsättningen med 23 procent till totalt 82 miljoner kronor.



Wireless växte med över 100 procent jämfört med tredje kvartalet 2021, samtidigt som Photonics backade cirka 20 procent. Photonics största utmaning var en kombination av försenade kundgodkännanden av vissa leveranser och förseningar på grund av viss fabriksutrustning som nu har åtgärdats, vilket pressade tillbaka intäkterna till innevarande och kommande kvartal.

Resultatmässigt såg vi en förbättring, resultatet efter skatt uppgick till -45 miljoner kronor, en förbättring med 8 miljoner kronor. EBITDA blev -26 miljoner kronor och förbättrades därmed med 9 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Justerad EBITDA om -23 miljoner kronor (-8) var 15 miljoner kronor lägre än motsvarande period föregående år, främst på grund av ökade kostnader för råvaror och förnödenheter om 8 miljoner kronor samt ökade personalkostnader om 9 miljoner kronor, i huvudsak hänförliga till förvärvet av MixComm.

Under kvartalet har bolaget upptagit en lånefacilitet på upp till 100 MSEK. Jag ser det som positivt att vi säkrat detta lån och vi får en stärkt likviditet. Detta ger oss ökat handlingsutrymme att fortsatt investera inom prioriterade tillväxtområden.

För att ge en djupare inblick i koncernen och våra framtidsutsikter höll vi under kvartalet en kapitalmarknadsdag som sändes live och finns tillgänglig på vår hemsida. Jag är särskilt glad över att två av våra kunder, Ayar Labs och ALL:SPACE, medverkade och gav sin bild av våra respektive samarbeten. Dessa bolag adresserar Silicon Photonics och satellitkommunikation som är två av sex megatrender Sivers idag fokuserar på. Båda dessa marknader har mycket stora adresserbara marknader under de kommande 10 åren, där vi redan kommer se volymintäkter under 2023. Det var därför mycket glädjande att se dessa kunder berätta om hur fundamentalt viktiga våra chip är för deras framtid.

Vid ECOC-mässan (European Conference on Optical Communication) i Basel i Schweiz visade vi i september våra unika laserchip tillsammans med Ayar Labs banbrytande teknologi. Vår gemensamma teknik banar väg för tillämpningar inom bland annat högpresterande datorer och artificiell intelligens. Laserchipen bygger på vår indiumfosfid-plattform InP100 och har tillverkats på vår egen fabrik i Storbritannien. Demonstrationen är första steget i att få ut denna gemensamma lösning på marknaden i stor skala.

Genom sammanslagningen med MixComm har vi nu en mycket stark position, inte bara inom 5G utan även inom satellitkommunikation. Under kvartalet kunde vi för första gången se konkreta fördelar materialiseras när vi fick vår första större order från en kund inom satellitkommunikation som tidigare var en MixComm-kund. Ordern om cirka 10 miljoner kronor innefattar utvecklingsaktiviteter och en så kallad acceleration fee för att korta ner tillverknings tiden för andra generationens integrerade kretsar (beamformer ICs). Den första generationens beamformer ICs har utvecklats under de senaste två åren och ordern är det första konkreta steget mot volymproduktion.

I september kunde vi meddela en ny order för Photonics om cirka 10 miljoner kronor från den av våra tre Fortune 100-kunder som varit med oss längst. Sammantaget har vi under 2022 fått order från kunden på cirka 34 miljoner kronor och sedan projektet startade för snart tre år sedan har vi fått order från kunden om totalt cirka 130 miljoner kronor. Vi har en nära relation och hoppas och ser fram emot att stötta kunden i framtida volymproduktion.

Det goda samarbetet är ett starkt bevis på att vår indiumfosfid-plattform InP100 verkligen är rätt positionerad och ligger rätt i tiden, som även delas av Microwave Journal – efter en rapport från Yole Intelligence – för ett par veckor sedan konstaterade att "Konsumentelektronik är den heliga gralen för indiumfosfid (InP)". Detta stärker vår tro och vi har aldrig varit mer positiva kring vår plattform än vi är nu. På ett par års sikt har den enorm potential när våra kunder rampar upp volymerna efter att deras respektive prototypfaser är avklarade.

Det är mycket glädjande att se att vi trots ett utmanade makroekonomiskt läge med kriget i Ukraina, energikris och komponentbrist, fortsätter att växa. Hela ekosystemet ligger efter sina ursprungliga tidsplaner, men den underliggande efterfrågan finns där och våra satsningar på flera megatrender ligger helt rätt i tiden. Det nuvarande makroekonomiska läget gör naturligtvis att vi ser den omedelbara framtiden med försiktighet, men vi tror samtidigt att de megatrender vi jobbar inom kommer att fortsätta utvecklas positivt även på kort sikt. Sammantaget tror vi fortsatt att förutsättningarna för oss som bolag under resten av året blir bättre än de varit tidigare under året. Vi ser positivt på att kunna teckna nya utvecklingsavtal och andan inom bolaget är optimistisk.

Våra konkurrenskraftiga produkter och vårt starka globala nätverk gör oss väl rustade. Genom kombinationen av Photonics och Wireless, och integrationen av MixComm, har vi skapat ett unikt teknologibolag med en utmärkt position. Även om världsekonomin är i ett osäkert läge ser vi framtiden an med stor tillförsikt.

Anders Storm
VD och koncernchef

Koncernen i sammandrag

Sivers Semiconductors-koncernen i korthet

Sivers Semiconductors AB (publ) är moderbolaget i en koncern med de helägda dotterbolagen Sivers Wireless AB, MixComm Inc., Sivers Photonics Ltd. och Trebax AB. Den operativa verksamheten bedrivs i de två affärsområdena Wireless och Photonics. Sivers Semiconductors och Sivers Wireless har huvudkontor i Kista. MixComm har huvudkontor i Chatham, New Jersey, USA. Sivers Photonics huvudkontor och fabrik ligger i Glasgow, Skottland.

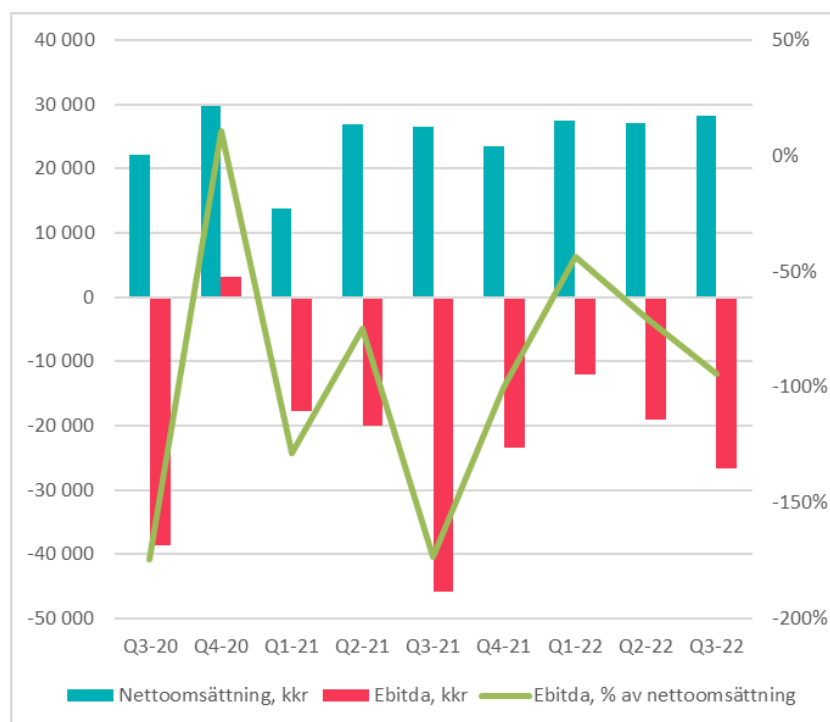
Denna rapport avser koncernens verksamhet under perioden 1 juli 2022 till och med den 30 september 2022.

Sivers Semiconductors-koncernen är en internationell leverantör inom avancerade 5G system till data- och telekommunikationsnät samt optiska produkter till optiska fibernät, sensorer och optisk trådlös kommunikation (Li-Fi). Sivers Semiconductors-koncernen möjliggör en bättre ansluten och säkrare värld genom att leverera de bästa lösningarna till sensorer och data- och telekommunikationsnäten.

Wireless

Affärsområdet Wireless utvecklar, tillverkar och säljer chip, komponenter, moduler och delsystem baserade på avancerad 5G millimetervågsteknik. Millimetervåg är en nyckel teknik i de 5G-nätverk som nu byggs, och kärnan i de trådlösa lösningar Wireless erbjuder.

Intäkter och EBITDA



Affärsområdet levererar främst till systemtillverkare, som sedan i sin tur levererar till teleoperatörer. Leveranserna sker direkt, eller via partners.

Photonics

Affärsområdet Photonics utvecklar, designar, tillverkar och säljer III-V sammansatta halvledarlaror för optisk kommunikation, optisk avkänning/sensorer och optiska trådlösa nätverk. Optiska kommunikationsenheter är en nyckelkomponent i molnlagring och molnkommunikation inom områden som passiva optiska nätverk (PON) och kvantteknikstillämpningar. Optiska sensorenheter möjliggör självkörande fordon samt körassistens i fordon inom områden som konsumentanpassad biometri och augmented reality applikationer, och optiska enheter är kritiska för trådlös optisk kommunikation (LiFi).

Affärsområdet levererar direkt eller via partners till ett flertal Fortune 100 och Silicon Valley kunder.

Försäljning och EBITDA

Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 28 212 TSEK (26 511), en ökning med 1 701 TSEK, motsvarande 6% jämfört med samma kvartal föregående år. Nettoomsättningen minskade med 2% i oförändrade valutakurser. Wireless nettoomsättning ökade med 5 758 TSEK, motsvarande 104%, och Photonics nettoomsättning minskade med 4 057 TSEK, motsvarande 19%.

EBITDA uppgick till -26 606 TSEK (-45 911), en förbättring med 19 305 TSEK. EBITDA, justerat för jämförelsestörande poster ("justerad EBITDA"), uppgick till -23 079 TSEK (-8 495), en försämring med 14 584 TSEK.

EBIT uppgick till -51 887 TSEK (-53 906), en förbättring med 2 020 TSEK. Under tredje kvartalet 2022 ökade kostnader för råvaror och förnödenheter med 8 582 TSEK, vilket i sin helhet var hänförligt till förvärvet av MixComm. Personalkostnaderna ökade med 9 741 TSEK jämfört med föregående år i huvudsak på grund av förvärvet av MixComm. Vidare ökade avskrivningarna med totalt 17 285 TSEK, varav 13 261 TSEK tillkommit genom förvärvet av MixComm, där den största delen var hänförlig till koncernmässiga avskrivningar av immateriella tillgångar som identifierades i förvärsanalysen. Resultatet för tredje kvartalet 2021 belastades av förvärvskostnader om 37 371 TSEK relaterade till förvärvet av MixComm.

Resultat efter skatt uppgick till -45 156 TSEK (-53 466), en förbättring med 8 310 TSEK. Finansiella intäkter uppgick till 3 090 TSEK (80), i huvudsak kopplat till förändring i utländsk valuta.

Januari-september

Koncernens nettoomsättning uppgick till 82 836 TSEK (67 621), en ökning med 15 575 TSEK, motsvarande 19% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen ökade med 12% i oförändrade valutakurser. Wireless nettoomsättning ökade med 13 943 TSEK, motsvarande 75%, och Photonics nettoomsättning ökade med 1 632 TSEK, motsvarande 3%.

EBITDA uppgick till -57 580 TSEK (-83 762), en förbättring med 26 182 TSEK. EBITDA, justerat för jämförelsestörande poster ("justerad EBITDA"), uppgick till -58 333 TSEK (-46 019), en försämring med 12 314 TSEK.

EBIT uppgick till -143 253 TSEK (-107 717), en försämring med 35 536 TSEK. Förändringen i EBIT beror till stor del på ökade avskrivningar som tillkommit genom förvärvet av MixComm. Under perioden uppgick dessa avskrivningar till -29 477 TSEK, varav största delen var hänförlig till koncernmässiga avskrivningar av immateriella tillgångar som identifierades i förvärsanalysen. Förändringen i EBIT beror även på nedskrivning av immateriella tillgångar i samband med integrationen av MixComm på grund av överlappande

produktområden om -22 029 TSEK som gjordes i andra kvartalet. Vidare ökade kostnader för råvaror och förnödenheter samt personalkostnader med 14 558 TSEK respektive 15 344 TSEK, väsentligen hänförligt till förvärvet av MixComm. Resultatet för tredje kvartalet 2021 belastades av förvärvskostnader om 37 371 TSEK relaterade till förvärvet av MixComm.

Resultat efter skatt uppgick till -124 537 TSEK (-108 596), en minskning med 15 941 TSEK. Finansiella intäkter uppgick till 13 848 TSEK (232). Avser i huvudsak förändring i utländsk valuta.

Nettoomsättning

I syfte att förtydliga distinktionen mellan å ena sidan intäkter från avtal med kunder och å andra sidan övriga rörelseintäkter, infördes från och med första kvartalet 2022 begreppet Nettoomsättning med vilket avses intäkter från avtal med kunder. Detta begrepp har i tidigare rapporter benämnts enbart Intäkter. Begreppet övriga rörelseintäkter kvarstår oförändrat.

Nettoomsättningsstillväxt vid oförändrade valutakurser

För att underlätta uppföljning av nettoomsättningsförändring av verksamheten exklusive valutakurspåverkan redovisar bolaget från och med första kvartalet 2022 ett mått för nettoomsättningsförändring vid oförändrade valutakurser. Måttet visar nettoomsättningsförändring baserad på de valutakurser som gällde för perioden under föregående år. För att beräkna måttet används koncernens genomsnittliga valutakurser för aktuell period.

Justerad EBITDA

I syfte att öka jämförbarheten avseende den underliggande verksamheten samt förbättra transparensen avseende jämförelsestörande poster i resultaträkningen redovisar koncernen från och med första kvartalet 2022 ett mått för justerad EBITDA. Jämförelsestörande poster inkluderar kostnader relaterade till personaloptionsprogram (IFRS 2 kostnad & sociala avgifter), förvävsrelaterade kostnader, samt omstruktureringskostnader. I framtiden kan även andra jämförelsestörande poster komma att inkluderas som exempelvis legala kostnader vid större tvister samt omvärdering av villkorade köpeskillingar. Se vidare på sid 25.

Avskrivningar och nedskrivningar

Tredje kvartalet

Resultatet för tredje kvartalet 2022 belastades med -25 280 TSEK (-7 995) i av- och nedskrivningar, en ökning med 17 285 TSEK. -3 119 TSEK (-1 238) avser avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, -7 399 TSEK (-5 209) avser avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete, -12 979 TSEK (0) avser avskrivningar av övriga immateriella tillgångar och -1 784 TSEK (-1 547) avser avskrivning av nyttjanderättstillgångar i leasingkontrakt.

Januari-september

Resultatet under perioden januari-september belastades med -85 673 TSEK (-23 955) i av- och nedskrivningar, en ökning med 61 718 TSEK. -8 821 TSEK (-4 422) avser avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer. -13 231 TSEK (-10 366) avser avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer. -20 630 TSEK (-15 575) avser avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete, -28 946 TSEK (0) avser avskrivningar av övriga immateriella tillgångar.

Inkomstskatt

Tredje kvartalet

Inkomstskatt för tredje kvartalet uppgick till 3 897 TSEK (986). Förändringen kan i huvudsak härledas till förvärvet av Mixcomm och återföring av uppskjutna skatteskulder.

Januari-september

Inkomstskatt för perioden uppgick till 8 709 TSEK (1 007). Förändringen kan i huvudsak härledas till förvärvet av Mixcomm och återföring av uppskjutna skatteskulder.

Likviditet, Kassaflöde och Finansiering

Den 30 september 2022 uppgick koncernens likvida medel och övriga kortfristiga finansiella tillgångar till totalt 48 560 TSEK (107 172). Inkluderande utbetalning efter kvartalets utgång om 50 000 TSEK av den lånefacilitet som offentliggjordes den 29 september uppgick koncernens likvida medel och övriga kortfristiga finansiella tillgångar till 98 560 TSEK. Likvida medel uppgick till 35 178 TSEK (56 925). Utöver koncernens likvida medel uppgick kortfristiga placeringar i räntebärande obligationer till 13 382 TSEK (50 247). Under tredje kvartalet uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till -34 688 TSEK (8 407). Under perioden januari-september uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till -124 153 TSEK (-64 759). Kassaflöde från förändring i rörelsekapital försämrades under tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år till följd av att större inbetalningar inföll under samma period föregående år. Kassaflöde från förändring i rörelsekapital varierar mellan kvartalen bland annat beroende på när större betalningar infaller. Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten försämrades under nio månaderna jämfört med samma period föregående år, främst till följd av förvärvet av MixComm med ett nettoutflöde motsvarande -206 475 TSEK.

Då koncernen befinner sig i en utvecklingsfas och ännu saknar tillräcklig intjäningsförmåga för att täcka verksamhetens kostnader genom försäljningsintäkter är likviditetsrisken en väsentlig risk och osäkerhetsfaktor. Företagsledningen upprättar och monitorerar detaljerade kassaflödesprognoser och kan komma att behöva vidta åtgärder så som nyemissioner, kostnadsbesparingar och upplåning för att säkerställa en tillräcklig likviditet.

I samband med förvärvet av MixComm emitterade Sivers Semiconductors AB även 39 187 320 nya aktier som utgjorde del av köpeskillingen (se not 4 för vidare information).

Investeringar

Koncernens totala investeringar under perioden januari-september uppgick till 766 172 TSEK (126 422) och avser immateriella tillgångar för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten med 46 405 TSEK (40 346), förvärv av övriga immateriella tillgångar med 6 682 TSEK (0), förvärv av materiella anläggningstillgångar med 8 652 TSEK (30 453), förvärv av dotterbolag med 731 896 TSEK (0), se not 5 för uppdelning, samt lån till intressebolag med 0 TSEK (117). Under perioden minskade investeringar i kortfristiga företagsobligationer motsvarande 88 628 TSEK (0), vilket bidrog med ett positivt kassaflöde. Investeringen i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten var hänförlig till utveckling av nya generationer av produkter.

Eget kapital

Per 30 september 2022 uppgick koncernens egna kapital till 1 254 772 TSEK (433 289). Aktiekapitalet uppgick till 106 977 (78 873) TSEK.

Moderbolaget

Under första kvartalet 2022 förvärvade moderbolaget samtliga aktier i MixComm Inc. (se vidare information i not 5), vilket ökade andelar i koncernföretag.

Aktien

Sivers Semiconductors aktiekapital var den 30 september 2022 fördelat på 213 954 244 (157 745 647) aktier med ett kvotvärde om SEK 0,50. Dessa aktier utgörs av 212 854 244 stamaktier med rösträtt 1,0 och 1 100 000 C-aktier med rösträtt 0,1. C-aktierna innehas av bolaget för att användas bland annat vid lösen av personaloptionsprogram. Aktien handlas sedan den 10 juni 2021 på Nasdaq Stockholm under kortnamnet SIVE och med ISIN-kod SE0003917798 och LEI-kod 254900UBKNY2EJ588J53.

Anställda

Per den 30 september 2022 hade koncernen; exklusive konsulter, 132 (126) anställda. Ökningen är främst relaterad till förvärvet av MixComm.

Ägarstruktur

Per den 30 september 2022 hade Sivers Semiconductors AB (publ) tre ägare som var och en, direkt och indirekt, innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röst- och kapitalandelen i bolaget. Totalt hade Sivers Semiconductors cirka 21 000 aktieägare.

Utsikter för 2022

Styrelsen för Sivers Semiconductors bedömer att rätt åtgärder vidtagits i koncernen för att säkerställa en stark produktfamilj. Framsteg inom försäljning och produktutveckling har gjorts och investeringar fortgår. Styrelsen väljer fortsatt att inte gå ut med någon prognos.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas av ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa risker beskrivs i koncernens årsredovisning för 2021. Inga nya betydande risker har identifierats sedan publiceringen av årsredovisningen.

Kommande rapporttillfällen

Sivers Semiconductors AB lämnar återkommande finansiell information enligt följande:

16 februari 2023

Bokslutskommuniké 2022

För ytterligare information vänligen kontakta:
Anders Storm, verkställande direktör
Telefon: 070-262 63 90
Epost: anders.storm@sivers-semiconductors.com

Denna kvartalsrapport har varit föremål för
översiktlig granskning av bolagets revisor.

Sivers Semiconductors AB (publ)

Kista den 27 oktober 2022

Styrelsen

Detta är Sivers Semiconductors

Sivers Semiconductors AB är ett ledande och internationellt erkänt teknikbolag som levererar integrerade kretsar (IC:er) och moduler genom sina två affärsområden Wireless och Photonics. Wireless utvecklar millimetervågsprodukter för avancerade 5G-system för data- och telekommunikationsnät och satellitkommunikation. Portföljen inkluderar RF-transceivers, strålförande front end -IC:er, integrerade millimetervågsantennar, repeaters och mjukvarualgoritmer för optimal RF-millimetervågsprestanda. Photonics utvecklar och tillverkar halvledarbaserade optiska produkter för optiska fibernätverk.

Moderbolaget Sivers Semiconductors AB (publ) är listat på Nasdaq Stockholm under kortnamnet SIVE.

För mer information: <https://sivers-semiconductors.com>

Sivers Semiconductors AB (publ)

Org.nr. 556383-9348

Investor Relations: ir@sivers-semiconductors.com

Telefon: 08-703 68 00

Sivers Semiconductors AB

Box 1274

164 29 Kista

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Sivers Semiconductors AB (publ) för perioden 1 januari 2022 till 30 september 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed 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 den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 oktober 2022

Deloitte AB

Zlatko Mehinagic

Auktoriserad revisor

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

Koncernen (TSEK)	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-Sept	Jul-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
Nettoomsättning	28 212	26 511	82 836	67 261	90 652
Övriga rörelseintäkter	2 287	2 230	6 604	5 655	7 196
Aktiverat arbete för egen räkning	15 853	13 752	46 405	40 346	56 447
Råvaror och förnödenheter	-16 419	-7 837	-39 396	-24 838	-30 638
Övriga externa kostnader	-19 743	-53 512	-62 083	-95 584	-119 077
Personalkostnader	-36 796	-27 055	-91 947	-76 603	-111 765
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-25 280	-7 995	-85 673	-23 955	-33 756
RÖRELSERESULTAT	-51 887	-53 906	-143 253	-107 717	-140 941
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	3 090	80	13 848	232	5 284
Finansiella kostnader	-257	-627	-3 841	-2 118	-3 355
Resultat före skatt	-49 053	-54 453	-133 246	-109 603	-139 012
Inkomstskatt	3 897	986	8 709	1 007	5 308
PERIODENS RESULTAT	-45 156	-53 466	-124 537	-108 596	-133 704
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-45 156	-53 466	-124 537	-108 596	-133 704
Resultat per aktie (kronor)					
Före och efter utspädning	-0,35	-0,34	-0,19	-0,70	-0,83

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

Övrigt totalresultat					
Poster som kan återföras till resultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	68 988	579	136 295	4 610	7 274
PERIODENS TOTALRESULTAT	23 832	-52 887	11 758	-103 986	-126 430
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	23 832	-52 887	11 758	-103 986	-126 430

Balansräkning för koncernen i sammandrag

Koncernen (TSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	419 202	134 812	134 812
Övriga immateriella tillgångar	942 097	173 426	184 212
Materiella anläggningstillgångar	102 345	97 934	101 542
Övriga tillgångar	294	118	169
Summa anläggningstillgångar	1 463 938	406 290	420 735
Omsättningstillgångar			
Varulager	30 696	19 154	23 496
Kundfordringar	35 245	22 450	23 152
Övriga fordringar	12 093	11 823	13 487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 356	18 334	14 272
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	13 382	50 247	152 119
Likvida medel	35 178	56 925	304 117
Summa omsättningstillgångar	147 950	178 933	530 643
SUMMA TILLGÅNGAR	1 611 888	585 223	951 379

Koncernen (TSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 254 772	433 289	798 903
Långfristiga skulder			
Banklån	8 000	12 000	11 000
Uppskjuten skatteskuld	171 368	95	84
Avsättningar	1 874	11 709	7 161
Leasingskulder	23 051	24 689	25 098
Övriga långfristiga skulder	3 736	6 280	5 632
Summa långfristiga skulder	208 028	54 773	48 975
Kortfristiga skulder			
Banklån	4 000	4 000	4 000
Leverantörsskulder	18 181	20 116	21 830
Leasingskulder	6 372	5 091	5 364
Övriga skulder	84 726	6 119	6 360
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35 809	61 835	65 947
Summa kortfristiga skulder	149 088	97 161	103 501
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 611 888	585 223	951 379

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Vid årets början	798 903	531 925	531 925
Periodens resultat	-124 537	-108 596	-133 704
Övrigt totalresultat	136 257	4 610	7 274
Nyemission	-788	1 650	389 381
Apportemission	440 857	-	-
Återköp/försäljning av egna aktier	123	-605	-605
Aktierelaterade ersättningar	3 956	4 304	4 631
Vid periodens slut	1 254 772	433 289	798 903

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

Koncernen (TSEK)	2022-07-01 -2022-09-30	2021-07-01 -2021-09-30	2022-01-01 -2022-09-30	2021-01-01 -2021-09-30	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelsen					
Rörelseresultat	-51 887	-53 906	-143 253	-107 717	-140 941
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	27 834	8 517	83 903	24 773	30 248
Erhållen ränta	2 632	82	5 196	82	370
Erlagd ränta	-2 999	-381	-3 841	-1 810	-2 485
Erhållen skatt	-	-	-	-	4 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-24 420	-45 689	-57 997	-84 673	-107 896
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	-521	972	-2 382	-4 059	-8 115
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	-10 476	30 635	-12 188	-10 782	-7 253
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	-1 124	22 488	-53 440	34 755	40 297
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-36 541	8 407	-126 007	-64 759	-82 967
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 826	-27 838	-8 652	-30 453	-35 820
Förvärv av immateriella tillgångar	-22 227	-13 752	-52 987	-40 346	-56 447
Lån till intressebolag	-	-	-	-118	-122
Finansiering MixComm	-	-	-206 475	-	-18 847
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Investeringar i finansiella instrument	-	-	-	-50 309	-133 772
Försäljningar/förfall av finansiella instrument	32 000	-	120 628	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 947	-41 590	-147 487	-121 225	-245 008
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-1 000	-1 000	-3 000	-3 000	-4 000
Erlagda emissionskostnader	-	-	-788	-	-12 269
Nyemission	-	1 650	-	1 650	401 650
Amortering av leasing och avbetalningsskulder	-2 366	-2 496	-7 051	-6 292	-8 366
Återköp av egna aktier	-	-1 716	-	-1 716	-1 716
Försäljning av/optionslösen med egna aktier	-	1 111	125	1 111	1 111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 366	-2 451	-10 714	-8 247	376 410
Periodens kassaflöde	-34 959	-35 636	-284 208	-194 231	48 435
Likvida medel vid periodens början	64 042	92 505	304 117	249 448	249 448
Valutakursförändringar i likvida medel	6 095	55	15 269	1 708	6 234
Likvida medel vid periodens slut	35 178	56 925	35 178	56 925	304 117

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Moderbolaget (TSEK)	2022 Jul-Sept	2021 Jul-Sept	2022 Jan-Sept	2021 Jan-Sept	2021 Jan-Dec
Intäkter	2 250	1 842	6 688	6 175	9 101
Övriga externa kostnader	-2 582	-2 173	-8 958	-13 136	-16 011
Personalkostnader	-3 242	-3 109	-8 768	-11 000	-17 383
RÖRELSERESULTAT	-3 574	-3 439	-11 038	-17 960	-24 292
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5 339	4 470	20 448	12 209	19 831
Räntekostnader och liknande resultatposter	-99 003	-42 981	-103 347	-44 729	-50 809
Resultat före skatt	-97 237	-41 950	-93 937	-50 480	-55 270
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-97 237	-41 950	-93 937	-50 480	-55 270

Rapport över totalresultatet för moderbolaget i sammandrag

Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-97 237	-41 950	-93 937	-50 480	-55 270

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Moderbolaget (TSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 094 946	300 106	300 106
Fordringar hos koncernföretag	268 782	185 481	213 008
Långfristiga förutbetalda kostnader	-	37 371	41 558
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 363 728	522 958	554 672
Summa anläggningstillgångar	1 363 728	522 958	554 672
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	14 761	11 410	11 789
Övriga fordringar	426	818	384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 053	2 758	820
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	13 382	50 247	152 119
Summa kortfristiga fordringar	32 622	65 232	165 111
Kassa och bank	4 355	38 953	290 056
Summa Omsättningstillgångar	36 977	104 186	455 167
SUMMA TILLGÅNGAR	1 400 705	627 143	1 009 839
Moderbolaget (TSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	106 977	78 873	87 383
Fri överkursfond	1 704 261	904 565	1 283 785
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-496 907	-402 237	-406 701
Summa eget kapital	1 314 331	581 200	964 467
Avsättningar			
Avsättningar	79 315	5 478	2 627
Summa avsättningar	79 315	5 478	2 627
Kortfristiga skulder	-	-	
Leverantörsskulder	818	840	2 506
Övriga skulder	1 295	390	773
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 946	39 235	39 466
Summa kortfristiga skulder	7 059	40 465	42 745
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 400 705	627 143	1 009 839

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2.

Not 2 - Intäkter från avtal med kunder och segmentrapportering

De produkter (chip, moduler, utvärderingspaket, halvledarprodukter m.m.) som Sivers Semiconductors-koncernen tillverkar och säljer till kunder avser hårdvara. Hårdvaruförsäljning redovisas antingen vid en tidpunkt eller över tid. Inom affärsområdet Wireless uppfylls prestationsåtaganden normalt vid en tidpunkt, medan Photonics har en större andel avtal där prestationsåtagandena uppfylls över en tidsperiod. Inom både Wireless och Photonics förekommer så kallade "Non Recurrent Engineering" (NRE) -avtal. Sådana avtal avser utvecklingsprojekt, där Sivers Semiconductors-bolagen bl.a. gör anpassningar av teknik i hårdvaruprodukter för att matcha kundens önskemål eller för att utveckla en ny produkt. Anpassade produkter som tagits fram via NRE avtal kan vid ett senare skede säljas i volymer inom "hårdvara". Intäkter för NRE avtal redovisas över tid.

Inom Wireless affärsområdet säljs även support för bolagets hårdvaror, för att underlätta kundens anpassning av tekniken till deras produkter. Supportavtal kan t.ex. tecknas i syfte att designa in Sivers Semiconductors produkter i kundens, där kunden i sin tur säljer sin produkt till en slutkund. Intäkter från supportavtal redovisas över tid.

Intäktslag	Jul-Sept 2022			Jul-Sept 2021		
	Wireless	Photonics	Summa	Wireless	Photonics	Summa
Hårdvara	5 895	2 843	8 738	4 456	3 246	7 702
NRE/Utvecklingsprojekt	5 083	14 084	19 167	707	17 739	18 446
Support & Övrigt	307	-	307	363	-	363
Summa	11 284	16 927	28 212	5 526	20 985	26 511
Redovisning						
Vid en tidpunkt	5 796	1 890	7 686	4 456	97	4 553
Över tid	5 488	15 037	20 525	1 070	20 888	21 958
Summa	11 284	16 927	28 212	5 526	20 985	26 511
Geografisk marknad						
Nordamerika	9 831	13 412	23 243	1 397	18 334	19 730
Europa	155	3 472	3 626	1 017	1 541	2 558
Asien	1 298	44	1 342	3 113	1 110	4 223
Summa	11 284	16 927	28 212	5 526	20 985	26 511

Intäktslag	Jan- Sept 2022			Jan-Sept 2021		
	Wireless	Photonics	Summa	Wireless	Photonics	Summa
Hårdvara	16 686	8 219	24 905	14 697	10 614	25 310
NRE/Utvecklingsprojekt	14 738	42 018	56 756	2 527	37 992	40 518
Support & Övrigt	1 175	-	1 175	1 433	-	1 433
Summa	32 599	50 237	82 836	18 656	48 605	67 261
Redovisning						
Vid en tidpunkt	13 772	2 506	16 278	14 697	269	14 965
Över tid	18 827	47 730	66 558	3 960	48 337	52 296
Summa	32 599	50 237	82 836	18 656	48 605	67 261
Geografisk marknad						
Nordamerika	22 718	37 418	60 136	6 125	39 991	46 116
Europa	6 553	8 121	14 674	6 150	4 748	10 897
Asien	3 328	4 698	8 026	6 381	3 867	10 248
Summa	32 599	50 237	82 836	18 656	48 605	67 261

Segmentens nettoomsättning och resultat

Jul-Sept 2022, TSEK	Wireless	Photonics	Koncerngemensamt	Totalt
Intäkter				
Extern nettoomsättning	11 284	16 927	-	28 212
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-
Total nettoomsättning	11 284	16 927	-	28 212
Resultat				
EBITDA	-18 044	-4 081	-4 481	-26 606
Av- och nedskrivningar	-	-	-25 280	-25 280
EBIT	-18 044	-4 081	-29 762	-51 887
Finansiella intäkter	-	-	3 090	3 090
Finansiella kostnader	-	-	-257	-257
Resultat före skatt	-18 044	-4 081	-26 928	-49 053
Inkomstskatt	-	-	3 897	3 897
Resultat efter skatt	-18 044	-4 081	-23 031	-45 156

Segmentens nettoomsättning och resultat

Jul-Sept 2021, TSEK	Wireless	Photonics	Koncerngemensamt	Totalt
Intäkter				
Extern nettoomsättning	5 526	20 985	-	26 511
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-
Total nettoomsättning	5 526	20 985	-	26 511
Resultat				
EBITDA	-5 712	694	-40 893	-45 911
Av- och nedskrivningar	-	-	-7 995	-7 995
EBIT	-5 712	694	-48 888	-53 906
Finansiella intäkter	-	-	80	80
Finansiella kostnader	-	-	-627	-627
Resultat före skatt	-5 712	694	-49 434	-54 453
Inkomstskatt	-	-	986	986
Resultat efter skatt	-5 712	694	-48 448	-53 466

Segmentens nettoomsättning och resultat

Jan-Sept 2022, TSEK	Wireless	Photonics	Koncerngemensamt	Totalt
Nettoomsättning				
Extern nettoomsättning	32 599	50 237	-	82 836
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-
Total nettoomsättning	32 599	50 237	-	82 836
Resultat				
EBITDA	-32 039	-12 739	-12 803	-57 580
Av- och nedskrivningar	-	-	-85 673	-85 673
EBIT	-32 039	-12 739	-98 476	-143 253
Finansiella intäkter	-	-	13 848	13 848
Finansiella kostnader	-	-	-3 841	-3 841
Resultat före skatt	-32 039	-12 739	-88 469	-133 246
Inkomstskatt	-	-	8 709	8 709
Resultat efter skatt	-32 039	-12 739	-79 760	-124 537

Segmentens nettoomsättning och resultat

Jan-Sept 2021, TSEK	Wireless	Photonics	Koncerngemensamt	Totalt
Nettoomsättning				
Extern nettoomsättning	18 656	48 605	-	67 261
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-
Total nettoomsättning	18 656	48 605	-	67 261
Resultat				
EBITDA	-17 367	-10 982	-55 414	-83 762
Av- och nedskrivningar	-	-	-23 955	-23 955
EBIT	-17 367	-10 982	-79 369	-107 717
Finansiella intäkter	-	-	232	232
Finansiella kostnader	-	-	-2 118	-2 118
Resultat före skatt	-17 367	-10 982	-81 255	-109 603
Inkomstskatt	-	-	1 007	1 007
Resultat efter skatt	-17 367	-10 982	-80 247	-108 596

Segmentens nettoomsättning och resultat

Jan-Dec 2021, TSEK	Wireless	Photonics	Koncerngemensamt	Totalt
Nettoomsättning				
Extern nettoomsättning	22 141	68 511	-	90 652
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-
Total nettoomsättning	22 141	68 511	-	90 652
Resultat				
EBITDA	-33 974	-7 352	-65 859	-107 185
Av- och nedskrivningar	-	-	-33 756	-33 756
EBIT	-33 974	-7 352	-99 615	-140 941
Finansiella intäkter	-	-	5 284	5 284
Finansiella kostnader	-	-	-3 355	-3 355
Resultat före skatt	-33 974	-7 352	-97 686	-139 012
Inkomstskatt	-	-	5 308	5 308
Resultat efter skatt	-33 974	-7 352	-92 378	-133 704

Wireless

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2022 uppgick till 11 284 (5 526), en ökning med 5 758 TSEK, motsvarande 104% jämfört med föregående år. EBITDA uppgick till -18 044 TSEK (-5 712), en försämring med 12 332 TSEK.

Photonics

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2022 uppgick till 16 927 TSEK (20 985), en minskning med 4 057 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år, motsvarande 19%. EBITDA uppgick till -4 081 TSEK (694), en försämring med 4 774 TSEK.

Not 3 - Finansiella instrument

I balansräkningen finns fordringar och skulder inom rörelsen som hålls till förfall. Dessa utgörs av kundfordringar, avtalstillgångar, likvida medel, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, upplupna kostnader och avbetalningsskulder. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vilket även utgör en approximation till verkligt värde. Kreditrisken för fordringarna har bedömts som låg.

I balansräkningen finns även kortfristiga finansiella tillgångar som består av obligationer med löptider under ett år. Dessa redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 4 - Transaktions med närstående

Under perioden har normala affärstransaktioner skett mellan företag ingående i koncernen inklusive andra närstående.

Not 5 – Rörelseförvärv

Förvärv av MixComm

Den 14 oktober 2021 tecknade Sivers Semiconductors avtal om att förvärva samtliga aktier i MixComm, Inc, en amerikansk utmanare för utveckling av chip för millimetervågsteknik. Slutförandet av förvärvet var villkorat av myndighetsgodkännande från CFIUS (The Committee on Foreign Investment in the United States). Den 20 januari 2022 erhöles godkännande från CFIUS. Förvärvet slutfördes den 22 februari 2022, från vilket datum förvärvet MixComm konsoliderades i Sivers Semiconductors. Förvärvet förväntas leda till synergier inom försäljning och produktutveckling då den förvärvade verksamheten kompletterar Sivers Semiconductors befintliga affär både kommersiellt och tekniskt, samt genom bredare geografiska täckning. Köpeskillingen betalades via emission av 39 187 320 nya aktier och 22 617 TUSD som betalades kontant. Säljarna är även berättigade till en prestationsbaserad köpeskillning om högst 6 993 007 nya aktier förutsatt att vissa kommersiella milstolpar avseende kunder är uppfyllda. Sivers utvärderar för närvarande uppfyllandet av kriterierna för tilläggsköpeskillingen. Utvärderingen förväntas vara klar under fjärde kvartalet 2022. Under fjärde kvartalet 2021 betalade Sivers Semiconductors, i enlighet med förvärvsavtalet, även ut 18 847 TSEK till MixComm för interimfinansiering av verksamheten. Denna transaktion redovisas som en finansiell fordran per Q4 2021, men konverterades till aktier i MixComm i samband med att förvärvet slutfördes under första kvartalet 2022.

Köpeskillingen har värderats enligt följande (TSEK):

Likvida medel:	212 367
Stamaktier som emitterats:	440 857
Tilläggsköpeskillning:	78 671
Summa köpeskillning	731 896

Verkligt värde på de 39 187 320 nya aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen (440 857) har baserats på den noterade aktiekursen den 22 februari 2022 om 11,25 kr per aktie. Tilläggsköpeskillingen har värderats enligt förväntat utfall av de kommersiella milstolparna och redovisas under övriga kortfristiga skulder i balansräkningen.

Transaktionskostnaderna för förvärvet uppgick till 42 252 TSEK, varav 41 558 TSEK belastade 2021 och 1 668 TSEK belastade 2022. Dessa kostnader redovisades under övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning och under den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

De tillgångar och skulder som redovisats till följd av förvärvet är följande (TSEK):

Tillgångar och Skulder	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	657 769
Materiella anläggningstillgångar	4 426
Varulager	4 173
Kundfordringar	22
Övriga omsättningstillgångar	2 473
Likvida medel	5 891
Räntebärande skulder	-2 483
Övriga kortfristiga skulder	-27 622
Uppskjutna skatteskulder/fordringar netto	-152 837
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	491 813
Goodwill	240 083
Förvärvade nettotillgångar	731 896

Goodwill är hänförlig till anställda, framtida kunder och marknadsposition. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill. Immateriella anläggningstillgångar är fördelat på 629 117 TSEK teknologi och 28 652 TSEK kundrelationer. Under perioden januari-september 2022 bidrog den förvärvade rörelsen med 18 787 SEK i intäkter och en nettoförlust på -36 372 TSEK till koncernens resultaträkning.

Koncernens kassautflöde till följd av rörelseförvärvet uppgick till följande (TSEK):

Kontant köpeskillning	-212 367
Avgår – förvärvade likvida medel	5 891
Nettoutflöde Investeringsverksamheten	-206 475

Alternativa nyckeltal (APM)

Alternativa nyckeltal används för att beskriva verksamhetens utveckling och för att öka jämförbarheten mellan perioder. Dessa är inte definierade utifrån IFRS regelverk, men de överensstämmer med hur koncernledning och styrelse mäter bolagets finansiella utveckling och kan således ses som ett komplement till den finansiella information som presenteras enligt IFRS.

Koncernen (TSEK)	2022-01-01 -2022-09-30	2021-01-01 -2021-09-30	2021-01-01 -2021-12-31
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET			
Nettoomsättningstillväxt (%)	23%	1%	-6%
Nettoomsättningstillväxt, valutajusterad (%)	12%	10%	0%
EBITDA (TSEK)	-57 580	-83 762	-107 185
EBITDA justerad (TSEK)	-58 333	-46 019	-64 935
EBIT (TSEK)	-143 253	-107 717	-140 941
KAPITALSTRUKTUR			
Eget kapital (TSEK)	1 254 772	433 289	798 903
Balansomslutning (TSEK)	1 611 888	585 223	951 379
Sysselsatt kapital (TSEK)	1 298 894	484 506	849 139
Räntebärande nettoskuld (TSEK)	8 945	-5 708	-253 881
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,1	0,1	0,1
Soliditet (%)	78%	74%	84%
Skuldsättningsgrad (%)	4%	12%	6%
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET			
Kassaflöde före investeringar (TSEK)	-124 153	-64 759	-82 967
Kassaflöde efter investeringar (TSEK)	-271 640	-185 984	-327 975
Likvida medel (TSEK)	35 178	56 925	304 117
INVESTERINGAR			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (TSEK)	-8 652	-30 453	-38 948
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	-52 987	-40 346	-56 447
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	134	115	117
Omsättning per anställd (TSEK)	618	585	775
Antalet anställda	132	126	126
DATA PER AKTIE			
Antal aktier*	213 954 244	157 745 647	174 766 924
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	213 954 244	157 745 647	160 676 238
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,39	-0,7	-0,83
Eget kapital per aktie (SEK)	5,86	2,75	4,57

*Antal aktier och genomsnittligt antal aktier har, i syfte att räkna ut eget kapital per aktie och resultat per aktie, justerats retroaktivt för att reflektera fondemissionselementen i nyemissioner under 2021.

Definitioner och motivering till användning av alternativa nyckeltal

	Definition	Motivering
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET		
Intäktstillväxt (%)	Förändring av intäkter i procent av föregående periods intäkter	Måttet används för att följa utvecklingen av koncernens verksamhet mellan olika perioder
Intäktstillväxt, valutajusterad %	Intäkter vid oförändrade valutakurser jämfört med samma period föregående år. För att beräkna oförändrade valutakurser utgår koncernen från periodens snittkurser	Används för att följa intäktstillväxt för verksamheten drivet av volym och prisändringar oberoende av valutakurseffekter
EBITDA	Resultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar	Måttet är ett sätt att utvärdera resultatet utan att ta hänsyn till finansiella beslut eller skatter
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster innefattar: *Kostnader relaterade till personaloptionsprogram (IFRS 2 kostnad & sociala avgifter) *Förvävsrelaterade kostnader *Omstruktureringskostnader *Legala kostnader vid större tvister *Omvärdering av villkorade köpeskillingar	Syftet med att använda måttet är att visa prestationen av den löpande verksamheten oberoende av avskrivningar och utan jämförelsestörande poster
EBIT (Rörelseresultat)	Resultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en samlad bild av den totala resultatgenereringen i den operativa verksamheten
KAPITALSTRUKTUR		
Eget kapital	Eget kapital vid periodens slut	Används för att beräkna soliditet
Balansomslutning	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital	Används för beräkna att sysselsatt kapital och soliditet
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt	Visar hur stor del av tillgångarna som är knuten till verksamheten
Räntebärande nettoskuld	Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus likvida medel	Måttet visar koncernens totala skuldsättning
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	Periodens intäkter dividerat med genomsnittlig balansomslutning	Mått på tillgångarnas effektivitet att generera intäkter
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Måttet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och bidrar till att öka förståelsen av koncernens kapitalstruktur
Skuldsättningsgrad (%)	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital	Måttet beskriver finansiell risk, det vill säga hur stor del av koncernens tillgångar som är finansierade med lånade pengar
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET		
Kassaflöde före investeringar	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital	Används för att följa upp huruvida bolaget kan generera ett tillräckligt positivt kassaflöde för att upprätthålla sin verksamhet samt generera överskott för framtida investeringar
Kassaflöde efter investeringar	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar	Används för att följa upp huruvida bolaget kan generera ett tillräckligt positivt kassaflöde för att upprätthålla och utvidga sin verksamhet samt generera överskott för framtida utdelningar
Likvida medel	Banktillgodohavanden och kassa	Används för att beräkna räntebärande nettoskuld
MEDARBETARE		
Medelantalet anställda*	Medelantalet anställda under perioden	
Omsättning per anställd*	Intäkter dividerat med medelantalet anställda	
Antalet anställda*	Antalet anställda vid periodens slut	
DATA PER AKTIE		
Antal aktier**	Antal aktier vid periodens slut	
Genomsnittligt antal aktier**	Genomsnittligt antal aktier vid periodens slut	
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier	Nyckeltalet belyser ägarnas andel av resultatet
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut	Måttet visar storleken på ägarnas investerade kapital per aktie ur ett ägarperspektiv

*Nyckeltalet är operationellt och anses inte vara alternativt nyckeltal enligt ESMAs riktlinjer

**Icke-finansiellt mått

Beräkning av finansiella mått som inte återfinns i IFRS-regelverket

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Nettoomsättningstillväxt %			
Nettoomsättning	82 836	67 261	90 652
Nettoomsättning motvarande period fg år	67 261	66 463	96 170
Nettoomsättningstillväxt	23%	1%	-6%
Nettoomsättningstillväxt, valutajusterad %			
Nettoomsättning	82 836	67 261	90 652
Valutajusterad	-7 834	5 675	5 423
Justerad nettoomsättning	75 002	72 936	96 075
Nettoomsättning motsvarande period fg år	67 261	66 463	96 170
Nettoomsättningstillväxt valutajusterad	12%	10%	0%
EBITDA (TSEK)			
Rörelseresultat	-143 253	-107 717	-140 941
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	85 673	23 955	33 756
EBITDA	-57 580	-83 762	-107 185
EBITDA justerad (TSEK)			
EBITDA	-57 580	-83 762	-107 185
Kostnader relaterade till optionsprogram	-2 420	372	-2 148
Förvävsrelaterade kostnader	1 667	37 371	41 558
Omstruktureringskostnader			2 840
EBITDA justerad	-58 333	-46 019	-64 935
Sysselsatt kapital (TSEK)			
Totala tillgångar	1 611 888	585 223	951 379
Uppskjuten skatteskuld	-171 368	-95	-84
Avsättningar	-1 874	-11 709	-7 161
Ej räntebärande del av övriga långfristiga skulder	-3 302	-3 710	-3 679
Leverantörsskulder	-18 181	-20 116	-21 830
Ej räntebärande del av övriga skulder	-82 461	-3 251	-3 538
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-35 809	-61 835	-65 947
Sysselsatt kapital	1 298 894	484 506	849 139
Räntebärande nettoskuld			
Räntebärande långfristiga skulder (leasing och övriga)	31 486	39 260	38 050
Räntebärande kortfristiga skulder (konvertibel, leasing och övriga)	12 637	11 958	12 186
Likvida medel	-35 178	-56 925	-304 117
Räntebärande nettoskuld	8 945	-5 708	-253 881
Kapitalomsättningshastighet, ggr			
Nettoomsättning	82 836	67 261	90 652
Genomsnittlig balansomslutning	1 281 633	616 205	799 282
Balansomslutning vid periodens början	951 379	647 186	647 186
Balansomslutning vid periodens slut	1 611 888	585 223	951 379
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,1	0,1	0,1
Soliditet %			
Eget kapital (TSEK)	1 254 772	433 289	798 903
Balansomslutning (TSEK)	1 611 888	585 223	951 379
Soliditet, %	78%	74%	84%
Skuldsättningsgrad %			
Räntebärande skulder	44 123	51 218	50 236
Eget kapital	1 254 772	433 289	798 903
Skuldsättningsgrad %	4%	12%	6%
Eget kapital per aktie, SEK			
Eget kapital, TSEK	1 254 772	433 289	798 903
Antal aktier vid periodens utgång*	213 954 244	157 745 647	174 766 924
Eget kapital per aktie	5,86	2,75	4,57

*Antal aktier och genomsnittligt antal aktier har, i syfte att räkna ut eget kapital per aktie och resultat per aktie, justerats retroaktivt för att reflektera fondemissionselementen i nyemissioner under 2021.

Sivers Semiconductors